

广东顺钠电气股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人任曙彪、主管会计工作负责人魏恒刚及会计机构负责人(会计主管人员)梁小明声明：保证本半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次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营发展过程中可能会面临的风险及应对措施，敬请投资者参阅相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	26
第五节 重要事项	27
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 债券相关情况	36
第八节 财务报告	37

备查文件目录

一、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。

二、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。

上述文件备置于公司证券法律部，以供投资者查阅。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本公司、公司或顺钠股份	指	广东顺钠电气股份有限公司
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
顺特	指	顺特电气有限公司
顺特电气、企业	指	顺特电气设备有限公司
数据中心	指	一种物理设施，用于存储、管理和处理大量数据，并提供各种互联网服务。
岸电	指	船舶停靠港口期间，由岸基侧向船侧供电的系统。
超超临界	指	一般应用于火电厂方面的概念，当蒸汽温度不低于 593℃ 且主蒸汽压力不低于 25MPa 时，就称为超超临界。
盾构机	指	一种隧道掘进的专用工程机械，全称为盾构隧道掘进机。
紧耦合	指	系统中不同组件之间存在高度的耦合关系，它们之间彼此相互依赖，如有一个模块发生改变，其他相关模块也会同时受到影响。
IEC 标准	指	International Electrotechnical Commission 国际电工委员会标准，国际电工委员会是世界上成立最早的国际性电工标准化机构，负责有关电气工程和电子工程领域的国际标准化工作。
SFC	指	Static Frequency Converter 静止变频器，是利用晶闸管将工频交流电输入变成连续可调的变频交流电输出的装置。
防呆	指	主要运用避免产生错误的限制方法，让操作者不需要花费注意力、也不需要经验与专业知识即可直接无误地完成正确的操作。
EcoVadis	指	是一个总部位于法国的国际性企业社会责任（CSR）评估平台，其评估范围涵盖了环境、劳工和人权、商业道德和可持续采购四个方面。
VSM	指	Value Stream Mapping 价值流程图，是一种有条不紊地消除浪费、提高生产力和效率同时降低成本的方法，包含了以精益为导向的方法来改善跨价值流的工作和信息流。
干式变压器、干变	指	磁路和绕组均不浸于绝缘液体中的变压器。
箱式变电站、箱变	指	将变压器、高低压开关设备按照一定的接线方案排放组合在封闭的箱体内部，构成一个独立的、公众能接近的变电站，取代了传统的土建变电站，同时集成了高、低压开关、控制保护、计量、补偿等功能，按结构可分为欧式变电站、美式变电站及华式变电站。
开关柜	指	一种电气设备，在电力系统进行发电、输电、配电和电能转换的过程中，按一定的线路方案将一次设备、二次设备组装而成的成套配电装置，作为动力、照明及配电设备的电能转换、分配、控制、保护之用。
相控	指	一种电磁装置，是由一对互补的电感和电容组成的，通过调节电感和电容的输入信号实现对电路中电流和电压的控制。其工作原理是利用电感和电容之间的互补作用，将交流电源的电流和电压的相位差通过调节电感和电容的输入信号进行控制，从而达到控制电路中电流和电压的目的。它可以改善电路的稳定性和效率，提高电力系统的功率因素和效率。
核电站	指	全称为核能发电站，是利用核分裂或核融合反应所释放的能量产生电能的发电厂。核电站一般分为两部分：利用原子核裂变生产蒸汽的核岛（包括反应堆装置和一回路系统）和利用蒸汽发电的常规岛（包括汽轮发电机系统）。
QC	指	英文 QUALITY CONTROL 的简称，品质控制，其在 ISO8402:1994 的定义是“为达到品质要求所采取的作业技术和活动”。
单相	指	交流电能的一种输送形式，特指只有一个回路构成的电能输送系统。
三相	指	交流电能的一种输送形式，由三个大小相等、频率相同、初相位相差 120° 的

		交流电势组合在一起就形成了三相交流电。
24 脉波	指	24 脉波是电力整流装置中的一种特定电路型式。该型式能在交流侧一个 360° 的输入周期内，使整流侧输出 24 个直流波形。通常整流为 6 脉波，脉波数越高电网的谐波含量就越低、电能质量就越好。
谐波	指	周期量的傅里叶级数式中阶次大于 1 的分量。电力系统中的谐波一般指谐波电压或者谐波电流。
IEA	指	International Energy Agency 国际能源署。
GMI	指	Global Market Insights, Inc.，是一家专注于提供广泛的市场研究报告的市场研究公司，涵盖多个行业和领域，包括但不限于能源、医疗、技术等。其报告通常包括市场数据、行业分析、竞争格局、新兴趋势和预测等信息。
CAGR	指	Compound Annual Growth Rate 复合年均增长率。
GWEC	指	Global Wind Energy Council 全球风能理事会，一个专注于推动风能发展的国际行业组织。
非晶合金变压器	指	一种低损耗、高能效的电力变压器。此类变压器以铁基非晶态金属作为铁芯，由于该材料不具长程有序结构，其磁化及消磁均较一般磁性材料容易。其空载损耗比采用硅钢作为铁芯的传统变压器低 70%-80%。
Precedence Research	指	一家专注于市场研究与咨询的公司，致力于为全球客户提供行业趋势分析、市场规模预测、竞争格局评估及战略建议。
PCS	指	Power Conversion System，变流器，是储能系统的关键设备之一，作用为实现直流侧电池系统与交流电网之间的电能双向转换。
BMS	指	Battery Management System，电池管理系统，在储能系统中 BMS 的功能为对电池单体、电池模组、电池簇及电池堆进行监测、控制和管理。
EMS	指	Energy Management System，能源管理系统，在储能系统中 EMS 的功能为根据储能系统自身的设备状况、荷电状态，以及不同应用场景下的调度方式及商业模式，优化响应策略并控制储能系统的充电和放电。
SVG 变压器	指	与静止无功发生器（SVG）系统配套使用的变压器，主要用于实现电网电压的平衡及补充。
ESG	指	环境（Environmental）、社会（Social）、公司治理（Governance），其代表一种衡量企业或投资可持续性和社会责任表现的框架。不仅是企业非财务绩效的核心评估标准，也是全球投资、监管和公众关注的重要议题。
能馈变压器	指	轨道交通制动再生能量回馈系统用干式变压器，是能馈式牵引供电装置的主要设备，可配合新型脉宽调制整流系统，通过 PWM 逆变器将直流电能反馈回交流电网，可以双向供电，实现能量逆变，作为升压变压器与降压变压器使用，是我国城市轨道交通跨越式发展的重要科技成果。该变压器主要用于向 6~35kV 电网回馈交流电压，可实现能量双向传输，可靠性高。不仅可以将车辆的剩余动能回馈电网，起到显著的节能效果，也可以将电网的能量输送给车辆，为车辆的牵引提供了有益的补充，提高了车辆运行可靠性。
RCA	指	Root Cause Analysis 根本原因分析，是一种系统化的问题解决方法，旨在识别导致问题发生的根本原因，而非仅仅解决表面现象。其核心目标是通过深入挖掘问题的源头，防止同类问题再次发生，并推动系统性改进。
高压级联直挂式储能变流器	指	一种采用级联式拓扑结构的储能双向变流器，又称高压直挂式储能变流器或高压级联储能变流器，可直接输出/输入高压交流电能（如 6kV、10kV 或 35kV），无需传统升压变压器，直接接入中高压交流电网。
C-GIS	指	气体绝缘封闭开关设备。
AIDC	指	Artificial Intelligence Data Center 人工智能数据中心，区别于承载通用数据存储、常规算力运算的传统 IDC 互联网数据中心，AIDC 是专为 AI 大模型训练、算力推理、高密度 GPU 集群负载量身设计的新型算力基础设施，具备单机柜超高功率密度、不间断高可靠供电、毫秒级负荷响应、高能效配电运行等特征，是当前 AI 产业发展的核心底层硬件载体。
IPM	指	Integrated Power Modular 一体化电力模组，是针对数据中心项目快速投运部署的市场需求所开发的成套产品，采用集成化优化架构，将中压开关柜、变压器、双电源切换柜等多项功能设备整合一体，形成模块化、智能化的成套供电方案。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	顺钠股份	股票代码	000533
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东顺钠电气股份有限公司		
公司的中文简称	顺钠股份		
公司的外文名称	Guangdong Shunna Electric Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写	SHUNNA		
公司的法定代表人	任曙彪		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏恒刚	海真茹
联系地址	广东省佛山市顺德区大良街道五沙社区新悦路 23 号新业楼	广东省佛山市顺德区大良街道五沙社区新悦路 23 号新业楼
电话	0757-22321218	0757-22321217
传真	0757-22321200	0757-22321200
电子信箱	weihg@shunna.com.cn	HAI_ZHENRU@126.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,424,500,128.99	1,072,507,629.65	32.82%
归属于上市公司股东的净利润（元）	51,802,740.79	40,492,510.69	27.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	44,137,013.62	37,410,939.48	17.98%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-52,211,203.42	67,153,576.15	-177.75%
基本每股收益（元/股）	0.0750	0.0586	27.99%
稀释每股收益（元/股）	0.0750	0.0586	27.99%
加权平均净资产收益率	5.21%	4.56%	0.65%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,281,802,470.17	2,942,752,206.80	11.52%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,020,753,521.98	968,840,275.99	5.36%

五、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额
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）	30,975.66
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）	722,781.04
委托他人投资或管理资产的损益	775,183.72
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,424,601.96
债务重组损益	180,807.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,697,693.52
除政府补助外的其他收益	146,498.73
减：所得税影响额	1,784,612.89
少数股东权益影响额（税后）	2,528,201.60
合计	7,665,727.17

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

1、公司主营业务

公司主要业务由控股孙公司顺特电气负责运营。顺特电气致力于在全球社会经济高质量发展与能源结构绿色低碳转型的背景下，为电力生产、输送、变换、储能、用电提供节能高效的电力装备、运维服务及综合能源解决方案。顺特电气主要产品涵盖变压器、组合式变压器、预装式变电站、开关柜、电抗器、分布式储能柜及储能系统等，同时承接电力成套工程并提供配套运维服务，业务广泛分布于国内外新能源（光伏、风电、储能）、智能电网、数据中心、半导体、核电、轨道交通、基础设施、大型工业等领域。

公司是国内较早进入干式变压器制造领域的企业，在干式变压器、箱式变电站等研发制造方面深耕多年，是变压器行业技术标准的参与制定者。目前，已生产的干式变压器规格超过 3,000 种，累计销量超过 16.2 万台。顺特电气在箱变系列产品领域已积累了 30 多年的项目经验，在常规配电、新能源升压、储能集成等方面都具备丰富的工程经验，可以满足不同行业不同客户的定制化需求。顺特电气拥有电力工程施工总承包二级、安全生产许可证和承装（修、试）电力设施三级资质，具备工程设计、工程施工等能力，可根据客户实际需求，提供产品全寿命周期服务。

公司产品先后应用于三峡水利枢纽、大亚湾核电站、广州地铁、新加坡金沙酒店、马来西亚双子塔、迪拜水电局等众多国内外知名建筑和重点工程，产品口碑与品牌价值获得国内外客户及合作伙伴的认可。此外，公司产品已取得欧洲 CE、加拿大 CSA、荷兰 KEMA、匈牙利 DEKRA、意大利 CESI、德国 IABG、美国 ABS 及 UL 等多个国际权威检测机构的产品认证报告，产品质量与技术实力得到业界认可。

报告期内，公司实现营业收入 14.25 亿元，同比增加 32.82%；实现营业利润 8,647.32 万元，同比增加 16.99%；实现归属于母公司所有者的净利润 5,180.27 万元，同比增加 27.93%；扣除非经常性损益的影响，归属于母公司所有者的净利润为 4,413.70 万元，同比增加 17.98%。

2、公司主要产品

公司构建了从技术平台至产品线的全链条产品开发体系，形成了以干式变压器、油浸式变压器、箱式变电站（美式箱变、欧式箱变、华式箱变）、开关柜、电抗器、接地成套设备、高压直挂储能系统、储能变流升压一体机、分布式储能一体柜和集装箱式工商业储能系统为核心的多元化产品和电力工程服务矩阵，覆盖输配电领域的主要应用场景。

（1）干式变压器系列产品

1989 年，顺特电气生产了国内第一台薄绝缘环氧树脂浇注干式变压器，至今已先后推出共计 16 代产品。生产的干式变压器采用环氧树脂浇注薄绝缘工艺，具有安全、难燃防火、免维护、损耗低、噪声低、局部放电量低等特点，可在

100%湿度环境下运行。顺特电气在干式变压器研究上不断取得突破，已制造并投入运行产品的最大容量达 33,800kVA（空气自冷）、43,940kVA(空气强冷)，已制造并投入运行产品的最高设备电压 72.5kV。顺特电气在变压器设计方面，设计容量最大可达 50,000kVA、电压等级最大可达 110kV。

此外，顺特电气还研制了牵引整流变压器、再生制动回馈变压器、励磁变压器、冶金电炉变压器、核电用 1E 级变压器、直流融冰变压器、H 桥整流变压器、船用及采油平台变压器、非晶合金变压器、光伏发电用变压器、海上风电变压器、储能用变压器、风电机舱变压器、大电流短路用变压器、数据中心用变压器等特殊用途的干式变压器。顺特电气产品通过了 1E 级核电站用干式变压器试验及认证，获得了国家民用核安全设备设计许可证和制造许可证，并通过了热老化试验，可等效运行 60 年。

（2）箱式变电站系列产品及油浸变压器产品

箱式变电站设备产品由低压开关、变压器、高压开关等组成，是完整的户外成套变配电站。通过箱变内的变压器，升高电压以降低长距离输电时的线路损耗，或降低电压满足终端设备用电需要；通过箱变内的高低压配电柜，实现对箱变运行状况的监测以及变压器的保护功能。顺特电气箱变系列已制造并投入运行的产品最大容量达 15,400kVA，最高电压等级 69kV，设计能力最大可达变压器容量 25,000kVA、电压等级 72.5kV。

顺特电气箱变系列产品涵盖多种细分品类，包括预装式变电站（通称“欧变”）、组合式变压器（通称“美变”）、华式箱变（通称“华变”），结合了组合式变压器经济性与预装式变电站高压保护的全面性等特点，并基于不同行业和应用场景需求，衍生出集装箱式箱变、新能源（光伏、风电）发电专用箱变、盾构机箱变、光伏箱逆一体化系统、储能箱变一体机以及岸电箱变等定制化解决方案。其中，美变、华变产品采用油浸式变压器，散热效果好，占地面积小，造价成本较低；欧变可选用干式或者油浸式变压器，高低压开关配置可按项目需求灵活定制，满足高度定制化需求。顺特电气为国内外风电整机制造商研发了机舱用油浸式变压器，并批量供货。

（3）开关柜系列产品

随着通信、节能环保、新能源、新一代信息技术产业、生物产业、高端装备制造业、新材料等产业不断发展，中低压开关柜的市场需求持续增长。该产品作为用电端必不可少的微型电力调节系统，是建设智能微电网、虚拟电厂的重要设备系统。顺特电气拥有超过 20 年的开关柜设计、制造经验，中、低压开关成套设备涵盖了电压等级 400V 至 40.5kV、电流等级 400A 至 7,500A 的主要产品系列。其中，低压开关成套设备获得 48 个 3C 认证单元；中压开关成套设备获得 32 项型式试验报告。

公司先后与国际知名品牌电气企业开展深度技术与销售合作。2003 年获施耐德 BlokSeT 预智低压成套设备技术授权和销售权，2017 年获施耐德 MVnex 预智中压成套设备技术授权和销售权，2023 年获 ABB 公司 MDmax 数字化低压开关柜技术授权及销售权。顺特电气累计交付高品质授权柜超 30,000 面，广泛应用于半导体、数据中心、汽车制造、新能源、城市综合体、高速公路、电厂等多个领域，并为亚非拉地区等多个国外电厂、光伏项目、制造企业提供超过 5,000 面中、

低压开关成套设备。积极响应国家“双碳”政策，多个产品通过“碳足迹认证”。C-GIS 充气柜自完成首单 40.5kV 海外项目的生产交付后，至今已承接多个海内外的订单。该柜型各项性能参数均满足并优于 IEC 标准要求，防腐等级达到 C4 标准，很好地满足了客户在恶劣沙漠环境和沿海环境下的安装需求。该产品体积小、重量轻、可靠性高、免维护、模块化、易于安装，可广泛应用于陆上、海上风力发电场、光伏电站、轨道交通、变电站、发电厂、冶金系统、石化系统、建筑系统等行业。2025 年，公司投入 IPM 一体化电力模组的研发，并已完成样机生产，2026 年 6 月通过了第三方型式试验。

（4）电网系列产品

顺特电气电抗器产品已发展成为铁心式（干式/油浸式）、空心式（干式）两大类，产品涵盖并联电抗器、串联电抗器、磁控电抗器、桥臂电抗器、水冷电抗器、平波电抗器、中性点电抗器、分裂电抗器、消弧线圈、接地变压器、启动电抗器、限流电抗器、TCR 并抗、滤波电抗器等多系列、多规格的产品体系。铁心电抗器电压等级可至 66kV，三相容量可达 60,000kVar；空心电抗器电压已从 66kV 提高至 550kV，单相容量从 32,800kVar 提升至 160,000kVar。

多年来，顺特电气研发生产的各种类型电抗器和接地成套产品在国内电网、国家级重点实验室、核电、地铁、钢铁、数据中心、半导体、石油石化、抽水蓄能、能源等行业累计应用超过 32,000 台套，出口超过 3,000 台套。特别是在特种电抗器的定制领域，顺特电气具备较强的研发能力和持续创新能力，其中紧耦合电抗器、铸造式调节电抗器、加强型全防护干式空心电抗器、强迫风冷平波电抗器等产品质量可靠，运行安全稳定，解决了电抗器在工业应用中的一系列难题，得到广大用户的赞誉。

（5）储能系列产品

顺特电气面向大型储能电站和分布式工商业储能电站推出了高压直挂储能系统、储能变流升压一体机、分布式储能一体柜和集装箱式工商业储能系统。顺特电气自主研发的高压直挂式储能系统已完成样机制造、第三方试验及样机挂网运行，已通过中国电力企业联合会组织的产品技术鉴定。

储能变流升压一体机是基于大型储能电站模块化、一体化的设计理念开发定制的一体化集成并网装备。该产品将大功率储能变流器、升压变压器、高/低压配电单元和通讯单元集成在一个可移动的预制式机舱体中，能够满足电站快速建设的需求。截至目前，顺特电气已为各地电源及电网侧大型储能电站项目供货数百台套。

分布式储能一体柜采用“All in one”的设计理念，具有模块化生产、快速部署、易于扩展的应用特点。该产品将储能电池模组、BMS、PCS、EMS、制冷、消防及保护监控系统集成于单个标准户外柜中，能够满足不同容量及场景的工商业储能电站建设需求。集装箱式工商业储能系统为中大型工商业用户定制，容量通常为 5MWh 以上，高压接入电网，采用工厂预制直流仓与电控舱布置方式。目前，顺特电气已在上述各类产品领域完成多个实际工程项目应用，取得了良好的社会与经济效益。

（6）电力成套工程及服务

顺特电气拥有电力工程施工总承包二级及承装（修、试）电力设施三级双资质。以此为依托，可为客户提供贯穿产品全生命周期的一体化解决方案，精准响应多元化需求，包括电气系统设计、设备安装调试、预防性专业维护、全方位设备故障诊断、评估与排除、设备性能评估及更新需求分析等电力综合服务，为客户提供最优的技改升级解决方案。

顺特电气持续深耕电力总包细分市场，在智算中心、重卡充电站、零碳园区及商业综合体光储充等领域取得突破，业务版图再拓新局面。

3、主要应用领域及业务覆盖情况

（1）风电、光伏、绿氢等新能源领域行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

①风电是可基本实现大规模商用的清洁能源发电技术，累计装机容量保持增长

根据国家能源局统计数据：截至 2026 年 6 月底，我国风电累计装机容量为 679GW，同比增长 18.5%，其中国内风电新增装机容量为 38.6GW。根据全球风能理事会（GWEC）《2026 全球风能报告》预测，全球风电新增装机容量在 2026 年将达到 178GW。风电场变电站主要配置变压器、配电装置和控制设备等，用于升高电压、控制风机发出电力的汇聚和输送。为适应风力具有间歇性、风力发电输出功率不稳定、陆上/海上风电场环境恶劣等特点，风电配套变压器在成套性、高效节能、箱体机械强度、抗风化腐蚀、抗暴晒等方面进行了技术升级，风电用组合式变压器技术应运而生，并实现快速推广应用。

②光伏发电行业集中度提升，配套变电设备需求持续增长

随着“双碳”战略的稳步推进，我国光伏发电产业持续快速发展，光伏已成为全球推动可再生能源转型和构建新型电力系统的核心力量。产业规模的扩张，主要得益于持续的技术创新，这些创新不断推动光电转换效率提升和系统成本下降。据国家能源局统计数据：截至 2026 年 6 月底，全国太阳能发电新增装机容量 72GW，累计装机容量达 1,274GW。

变压器在光伏电站与电网之间主要发挥升变压、电气隔离（阻止直流分量和漏电流进入电网）和匹配电压等作用。而光伏电站所处的工作环境较为复杂，通常为高温、高寒、高湿、风沙、盐雾等恶劣环境，因此更加要求变压器性能稳定可靠。随着光伏装机快速扩张，新能源转型速度加快，光伏电站升压变压器、配套变电设备等需求不断提升。

③可再生能源非电绿氢利用实现突破

《可再生能源发展“十五五”规划》中提到，可再生能源对经济社会发展全面绿色转型的主要支撑作用将更加凸显。还提到，统筹风光资源、碳源、水源等要素，结合输运、加注、转运等基础设施建设，因地制宜规划布局绿色氢氨醇生产基地，建设就近消纳利用的风光氢氨醇一体化项目。其中，在涉及绿色氢氨醇规模化发展工程的内容中提到，到 2030 年，全国可再生能源制氢规模达到 200 万吨。

④公司在风电、光伏、绿氢等新能源领域的业务覆盖

公司分别在 1997 年和 2009 年开始为风电、光伏等新能源发电系统提供安全、可靠、优质的变压器、箱式变电站等产品。公司为风电、光伏项目提供组合式变压器和华式箱变，此类产品采用油浸式变压器，散热效果好，占地面积小，造价成本较低。应用于新能源领域的箱变产品为户外型，高低压室防护等级可达 IP54，外壳经三防处理，可适应风电、光伏项目恶劣的运行环境，如内陆风沙大，海边盐雾多等环境。截至目前，公司已有超过 22,000 台箱变在风电、光伏等新能源领域项目中运行。

在风电项目方面，公司紧密配合国内外风电整机制造厂，研发了机舱用油浸式变压器并已批量供货。机舱用油浸式变压器产品展现出了卓越的性能和稳定性，经过严格的型式试验、短路试验和振动试验验证，为产品质量的实际运行验证提供有力支持。在海外光伏项目方面，公司可提供采用集装箱外壳的预装式变电站产品，此类产品可配套干式变压器或油浸式变压器，其中集装箱外壳已通过船级社认证，可满足海运堆叠要求，大大降低海运成本。

在制氢项目方面，公司结合产业特点，研发出了制氢用大容量的整流油变，该产品性能稳定安全可靠，经过严格的型式试验和短路试验，这些试验为产品质量实际运行验证提供了有力支持，目前已批量供货。

此外，公司生产的并联电抗器、相控电抗器、滤波电抗器等产品作为无功补偿的基础设备，通过提高功率因数、降低谐波电流提升电能质量，加大安全可靠性能，对于光伏和风电本身波动性和间歇性引起的并网时的电能质量问题具有良好的治理效果。

（2）数据中心行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

数字经济是推动经济高质量发展的重要引擎。随着人工智能技术快速迭代与规模化应用，全社会算力需求持续攀升，数据中心、智能计算中心作为算力基础设施的核心载体，其建设投资呈现持续扩张态势。

面向数据中心领域，公司能够提供涵盖中压配电柜到变压器、低压一级配电柜、二级配电柜、列头柜、终端动力柜、配电箱、电抗器以及配套的直流操作电源的全套配电设备解决方案。同时，公司积极响应 AIDC 客户对快速部署和智能运维的需求，2026 年上半年推出了数据中心专用 IPM 一体化电力模组，该产品已经通过第三方权威机构测试认证。此外，针对 AIDC 场景的未来解决方案，公司已启动固态变压器的研发和样机试制工作。

（3）半导体制造领域行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

在信息化和数字化的持续推动下，新能源汽车、消费电子、移动通信、工业电子、物联网、云计算等领域快速发展，叠加 AI 崛起催生了算力需求，为集成电路产业带来了增量空间。

随着国家产业基金的注入，国内半导体企业将在关键技术领域取得更多突破，国内集成电路产业也将维持增长。根据工信部统计数据显示，2025 年我国数字产业运行稳中向好，初步核算，到 2025 年末我国数字产业收入和实现利润相比“十三五”末期（2020 年）分别累计增长约 39.5%、48.4%。受益于下游各类消费电子产品以及商显、车载、工控、医疗等专业显示产品庞大市场需求的推动，近年来全球半导体显示面板产业平稳发展。

半导体制造环节对电力稳定性要求极高，任何电力供应中断或电压暂降都可能导致巨大损失。产线尤其是光刻过程的耗电量增加，对供电韧性的要求也越来越高。不同的半导体及显示面板生产环节和设备对电压有特定要求，需要变压器实现不同的电压转换功能，对半导体制造相关的电力设备的性能、稳定性、高频特性等方面提出更高要求。报告期内，公司持续为半导体知名厂商提供配套产品，客户基础进一步夯实，行业影响力持续提升。

（4）发电领域行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

①核电领域投资规模保持高增速，相关电力设施配套设备需求旺盛

近年来是我国核能产业全面提速、规模化建设的关键阶段，属于核能发展重要战略机遇期。根据 2026 年 4 月发布的《中国核能发展报告（2026）》，截至 2025 年底，我国商运核电机组 59 台，在建核电机组装机容量连续 19 年保持全球第一，在建核电机组数 35 台，核电工程建设投资完成额 1,610 亿元，创历史新高。

②公司在核电领域具有产品优势，能够满足核电领域的特殊性与高要求

核电站及核岛内变压器均采用干式绝缘结构。公司获得了国家民用核安全设备设计许可证和制造许可证，可为核电站提供安全级（含核岛级 1E/非 1E 级）、非安全级干式变压器（含 BOP 及其他干式变压器）。其中，提供的 1E 级变压器通过抗震试验及热老化试验，保证了核电站供电的安全与稳定。公司累计取得了超过 30 个核电项目的供货订单，共为 8 个核电站 18 个核岛提供了 215 台 1E 级变压器，为核电企业提供变压器超过 1,600 台。

公司研发制造的核电用配电变压器，是国内较早应用于核电领域的国产化设备，于 1993 年在深圳大亚湾核电站运行。2001 年，公司 1,000kVA 变压器通过 60 年整机加速老化试验、抗震试验和鉴定；2004 年，核电 1E 级干式变压器在秦山核电核岛运行；2017 年，公司首次获得“中国民用核安全设备设计许可证和制造许可证”，具备核电配套变压器等核安全电气设备的设计与量产资格。

（5）储能领域行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

①中国新型储能正加速迈向规模化、市场化与多元化发展

2025 年国家发展改革委、国家能源局印发的《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027 年）》指出，2027 年，新型储能基本实现规模化、市场化发展，技术创新水平和装备制造能力稳居全球前列，市场机制、商业模式、标准体系基本成熟健全，适应新型电力系统稳定运行的多元储能体系初步建成。新型储能技术路线仍以锂离子电池储能为主，压缩空气储能、液流电池储能、钠离子电池储能、飞轮储能等进一步商业化发展，重力储能、热储能、氢储能等创新技术示范应用，各类技术路线及应用场景进一步丰富。

根据 CNESA DataLink 全球储能数据库统计，截至 2026 年 6 月底，我国电力储能项目累计装机规模达 237.2GW，同比增长 41.4%，产业整体延续高速发展的良好态势；新型储能发展势头强劲，累计装机达 168.2GW，占电力储能项目累计装机规模的比例超过 70%，同比增长 58.6%，已然成为驱动产业增长的核心引擎，更是我国新型能源体系建设的重要支柱。

②公司积极把握储能行业发展机遇，着力提升储能业务

为把握新型储能行业的发展机遇，公司成立数字能源系统部，依托在新能源行业的经验，结合先进电力电子技术和数字化技术，为客户提供高效、可靠的电池储能系统解决方案。

公司已推出高压直挂储能系统、储能变流升压一体机、分布式储能一体柜和集装箱式工商业储能系统。自主研发的高压直挂式储能系统已完成样机制造、第三方试验及样机挂网运行，已通过中国电力企业联合会组织的产品技术鉴定。目前，公司正积极部署推广以上储能产品在网侧、用户侧及火储联合调频、煤矿应急电源等细分领域的应用。

（6）电网领域行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

国家多部门密集出台电力发展政策，涉及配电、绿色电力证书、电力系统调节能力等多方面，推动智能电网行业的发展与创新。智能电网市场规模持续增长，由于新能源电力系统建设并网进展较快，配电网在整个电力系统中的作用日益凸显，配电网投资需求扩大，包括配网数智化改造、以旧换新建设等。

随着我国企业用电负荷的日益增加，特别是在 AI 对电力需求量和质量的高要求下，电抗器在电力系统中的作用越来越重要，用途也日益广泛。多年来，公司通过电抗器与接地成套设备等产品为电网提供专业的治理与保护，电抗器系列产品广泛运用于国内电网 750kV、500kV、330kV、220kV、110kV 全系列电压等级变电站，同时配套供应±800kV 特高压直流、±500kV 高压直流换流站项目。2026 年公司再次扩充产能，空心电抗器与铁心电抗器产品合并年产能可达到 2,500 台套，接地成套设备年产能超 400 台套。2026 年上半年电抗器与成套装置销量超 2,000 台套，长期稳定的品质为公司赢得了良好的口碑。

（7）盾构机等其他特殊用途领域

①盾构机领域

公司生产的盾构机箱变是专门为盾构隧道掘进机提供安全、稳定、可靠的电源动力和辅助电源的一种特殊结构的预装式变电站。针对盾构机箱变，公司制定了一系列技术文件、规范和设计指引、装配工序，以便更好地提高盾构机箱变产品质量。公司为客户量身定制的盾构机专用预装式变电站至今已供货 500 多套，获得客户的认可。

②水电及抽水储能领域

自 1991 年向福建水口水电站提供首台干式励磁变压器开始，公司多年来持续为水电项目配置变压器设备，产品包括励磁变压器、厂高变压器、制动变压器、厂内配电设备等。发展过程中，公司曾为国家九五攻关项目——三峡水利枢纽工程提供 70 万千瓦机组水电用干式励磁变压器；为白鹤滩水电站提供 100 万千瓦机组水电用干式励磁变压器；还为雅砻江锦屏水电站、岩滩水电站、乌东德水电站等提供了水电用励磁变压器，赢得客户的好评。

抽水蓄能普遍采用励磁变压器、输入输出（SFC）变压器，公司陆续为吉林敦化、河北丰宁、山东沂蒙、内蒙古芝瑞、重庆蟠龙、河北易县等抽水蓄能项目以及南方电网储能公司提供产品和服务。截至目前，公司服务的水电和抽水蓄能用户超过 200 家，提供的各类型变压器设备超过 3,000 台，单台最大容量可达 33,800kVA。

③海上平台及石油石化领域

公司深耕海上平台、石油石化等严苛工业场景，提供具备防盐雾、防潮、抗振动、抗摇摆特性的干式变压器及成套配电解决方案，产品涵盖船用及采油平台变压器、海上平台变压器等，广泛应用于海上平台、FPSO 浮式生产储卸油装置、油气处理厂及石化炼化基地。公司产品已批量应用于中海油海上油田平台、巴西石油 FPSO 项目、国内大型石化基地等工程。

公司还可提供适用于海洋环境、具有三防功能的干式变压器，产品通过了中国船级社（CCS）、美国船级社（ABS）、法国船级社（BV）、挪威船级社（DNV）和劳氏（Lloyd）的各种认证及型式认可，并在各大海洋石油钻井平台、油船等严酷的环境中稳定运行。

④其他特殊用途业务

公司研制的特殊用途干式变压器包括励磁变压器、冶金电炉变压器、水冷却干式变压器、船舶岸电系统用变压器、船用及采油平台用干式变压器、直流融冰用变压器、72.5kV 级环氧树脂浇注干式变压器、国际热核聚变实验堆（ITER）试验平台变压器等，并可按需提供符合 CE、UL 等认证的干式变压器。干式励磁变压器已应用于 30 多个 1,000MW 超超临界装机容量项目及 500 个火电项目，累计供货 6,100 台套。

（8）轨道交通领域行业发展趋势与公司的业务覆盖情况

①城市轨道交通建设加速拓展网络布局，电力设施设备需求升级革新

近年来，北京、上海、广州、深圳、成都、重庆、杭州、武汉等主要城市均积极推进轨道交通投资建设，致力于完善轨道交通网络布局，加强区域联系与交通一体化；满足城市发展和居民出行的多元需求，增强城市的承载能力与辐射带动作用。随着铁路电气化和城市轨道交通的快速发展，牵引变压器、电抗器等轨道交通领域电力设施设备需求量同步提升。此外，不同轨道交通制式和线路对变压器等设备的规格、容量和性能也提出了更高的要求。在此趋势下，轨道交通领域的电力设施设备逐步朝着轻量化、节能化、一体化、环保化、高可靠性等方向升级发展。

②轨道交通配电领域多元产品护航，公司产品获好评

公司主要为轨道交通供电系统提供整流变压器、配电变压器、能馈变压器、双向变流变压器、SVG 变压器等产品，为轨道交通系统中的各子系统提供供电保障。公司研发制造的轨道交通牵引整流变压器从技术原理上领先进口技术，在行业内率先使用 24 脉波整流方案，将整流系统谐波减少一半，供电可靠性提高一倍。截至目前，公司已成功向国内外 30 多个城市的超 300 条轨道交通线路提供超 8,500 台套的整流、动力及能馈等装备，获得广州轨道交通工程赛区“优秀供货商”、佛山地铁“开通贡献奖”、杭州地铁“优秀供货商”等荣誉称号。

4、主要经营模式

（1）采购模式

公司以业财融合为引领，构建了贯穿采购计划、招标、合同签订及验收入库的全流程数字化采购体系。公司将预算控制、成本分析等财务环节前置并嵌入业务流程，借助数字化系统固化询价、比价、供应商评审等流程规范，确保采购全程透明、可控，实现业务执行与财务数据的实时协同。

在供应商管理方面，公司推行协同采购模式，通过官网及微信公众号公开招募，以开放生态拓宽寻源渠道。依托数字化工具建立供应商数据库及动态考核机制，对供货质量与服务绩效进行跟踪评估。这种内外协同的管理体系，不仅通过规范化机制有效控制了采购成本，更在保障物料与服务优质供应的同时，驱动供应商绩效持续提升，为企业生产经营与长远发展提供了坚实支撑。

（2）研发模式

公司构建了以 PID（产品创新流程）研发模式为核心驱动力的创新体系，坚持以市场为导向，研发创新流程严格遵循 PID 各阶段要求——从概念构思、计划立项、开发验证到上市推广，确保每个环节的规范与高效。

依托技术中心、博士后工作站及国家认可实验室，公司成立创新孵化平台，以此强化 PID 前端的创意激发与项目孵化。研发部据此开展基础研究、工艺创新及战略性新兴产业的产品研发，紧密结合市场需求进行开发，保障 PID 中后端的产品落地质量。同时，通过与高校的产学研合作，公司紧跟全球电力行业趋势，前瞻性探索新业务板块，为 PID 研发模式持续注入创新动能，实现从源头创意到产业化推广的全周期闭环管理。

（3）生产模式

公司采用以销定产的订单拉动式生产模式，依托先进排产系统实现传统制造与智能制造的深度融合。面对小批量、多品种的生产特性，公司通过高级计划与排程（APS）算法动态优化生产顺序与资源分配，打通产销信息壁垒，充分发挥柔性制造优势，快速响应客户需求。

在生产运营中，公司以客户需求为起点，借助智能排产系统精准控制生产节拍，确保前后工序半成品衔接的及时性。系统实时平衡内外部物流，支持准时化（JIT）生产，以零库存为目标，降低在制品积压，消除浪费。同时，质量保障体系贯穿生产全流程，强调“质量是生产出来的而非检验出来的”，通过排产与过程质量控制的无缝集成，实现从人、机、料、法、环、测各维度的精益管理。先进的排产模式不仅保障了生产体系的高效运转，更通过数据驱动不断优化资源利用，助力企业创造更大价值。

（4）销售模式

公司经过 30 余年发展，构建了以矩阵式协同营销为核心的营销模式。依托“四大产品事业部营销组织+海外营销+电力综合服务+市场管理公共平台”的组织架构，实施区域与行业协同并行的矩阵式管理，形成了覆盖国内外的立体销售网络，产品远销 60 多个国家和地区。

在直销为主的业务体系中，公司将以客户为中心的理念贯穿全流程。通过减少中间环节，不仅有效管控渠道风险，更准确捕捉客户真实需求并及时反馈至研发生产端，推动产品结构的快速迭代。面对重大项目，公司由营销组织与市场平台牵头组建项目制团队，将客户需求获取、解决方案定制、商务流程跟踪及生产制造执行有机串联，形成端到端的快速响应体系。这种“前端协同打单、后端敏捷交付”的销售模式，提升了项目中标率与客户满意度。

二、核心竞争力分析

1、品牌知名度

依托三十余年的深耕发展，顺特电气已形成“技术引领、规模支撑、场景深耕、生态赋能”融合的核心竞争壁垒，在电力装备领域累积了深厚的技术积淀与行业影响力。持续打造高性能的干式变压器系列产品，凭借低损耗、高可靠性、环保节能的技术优势，奠定了在行业内的地位，树立了“顺特”品牌较高的知名度和美誉度。与此同时，公司箱变系列产品顺应行业发展，持续迭代升级，深度覆盖风电、光伏、储能、盾构机等多元场景，并针对客户需求提供定制化解决方案，形成规模化应用示范效应。凭借覆盖全国的服务网络与快速响应机制，公司建立起以客户价值为核心的服务生态，逐渐积累起优质的品牌口碑与客户黏性，使“顺特制造”成为公司参与全球竞争的核心优势。

2、业务覆盖面与项目经验

公司构建了覆盖全球的销售网络体系，采用国内销售与海外销售双轨并行的矩阵式管理模式，营销队伍具备敏锐的市场分析与洞察能力。公司业务范围广泛，覆盖 60 多个国家和地区。公司积极参与国内外重大工程建设，在城市轨道交通、数据中心、水电、风电、火电、抽水蓄能、光伏、核电、岸电系统、船舶及海上平台、工矿企业、商业民用建筑配电站、国家电网与南方电网等多个领域积累了丰富的项目经验，能够为各类复杂项目提供高效、可靠的解决方案。

3、产业生态覆盖面与科研实力

公司打造了较为完整的电力系统输配电设备产业生态，并围绕丰富的产品类型与规格，持续推进工艺、装备、软件、运维等多维度的系统集成与融合，具备根据不同客户的个性化需求、应用场景与技术路径，提供专业化、高水平、易维护的一站式系统性解决方案能力，是国内输配电设备领域少数具备产品专业定制化设计、数智化生产制造和综合解决方案能力的上市公司之一。

经过多年持续投入与建设，顺特电气通过与国内外高校、跨国公司的合作，建立了完善的产学研平台和技术研发体系。现设有 6 个专业研究室，拥有超过 400 名研发人员，并拥有国家人事部批准的博士后工作站以及国家认可的变压器及电抗器实验室。多年来，顺特电气主导或参与制定国家、行业及团体标准 60 项，多次为 IEC 标准的制定与修订提供建议。截至报告期末，顺特电气已拥有输配电、轨道交通、核电、风电、太阳能、储能等领域授权专利和著作权 194 项。

4、智能制造水平与精益制造体系

公司秉持“技术为本、设备先行”的理念，高度重视自动化与智能化的投入，建设了目前国内输配电设备领域规模较大的智慧化工厂。2024 年投产的“高效节能干式变压器智能工厂”实现产能与效能双提升，成功入选广东省“2025 年先进级智能工厂”名单，成为行业智能制造标杆。为进一步扩充产能，公司于 2025 年启动建设“油浸式变压器智能工厂”。工厂配备先进自动绕线机，优化绕线关键工序，大幅提升绕组加工精度与速度。新工厂同步配套智能物流转运系统，通过 AGV 自动导引车与四向穿梭车协同作业，实现物料存取、工序转运全自动化，投产后将有效提升整体生产效率与物流转运效率，筑牢多品类变压器规模化生产根基。工厂深度融合物联网、数字孪生、智能排产等前沿技术，通过中央控制系统实时管控生产各环节，以绿色智造为箱变生产注入新动能。

5、服务体系与服务能力

公司始终将客户体验置于首位，坚持“客户在我心中、质量在我手中、合作立足共赢”的核心价值观，围绕售前咨询、售中服务、售后支持全流程，建立了覆盖“全周期、全场景、全维度”的销售服务体系及遍布全国的服务团队。为客户在设备采购、安装、使用过程中提供优质服务。公司销售服务团队整体具备专业的技术水平与知识技能，其中三分之一以上人员由工程师与技术人员构成，平均拥有 15 年以上行业服务经验，是体现公司专业技术服务能力的重要基础。

6、企业文化与人才培养激励机制

顺特电气独有的企业文化与高效完备的激励培养机制是企业核心竞争优势之一。企业源头可追溯至 1988 年品牌始创，现如今的顺特电气承袭三十余载的品牌积淀，始终将“诚实守信、开拓创新、群策群力、追求卓越”的企业精神深度融入日常经营管理中。企业通过持续优化人才架构、激励制度、培训体系，搭建起凝聚力强劲的企业文化生态。在激励机制方面，公司建立了多维立体化的薪酬体系，结合岗位价值、绩效贡献与技术创新进行差异化分配，充分激发员工的积极性和创造力。在人才培养方面，公司构建了校企联合培养、内部导师制、跨部门轮岗相结合的三级培养体系，并通过定期开展“质量月”“TPM（全面生产维护）培训”等专项活动，培养员工质量意识和工匠精神。这种文化与机制的深度融合，在推动公司文化建设传承的同时，也为公司发展注入持续动能。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,424,500,128.99	1,072,507,629.65	32.82%	主营业务产品销量同比增长
营业成本	1,191,611,059.84	844,310,883.31	41.13%	主要受原材料价格持续高企的影响，营业成本同比增加所致

销售费用	42,558,547.48	41,896,893.23	1.58%	
管理费用	48,843,870.83	52,808,683.21	-7.51%	
财务费用	5,235,475.18	506,858.31	932.93%	主要为报告期汇率波动导致汇兑损失
所得税费用	13,933,408.02	14,957,798.89	-6.85%	
研发投入	49,502,287.80	48,758,593.85	1.53%	
经营活动产生的现金流量净额	-52,211,203.42	67,153,576.15	-177.75%	主要因报告期产品销量同比增长，相应采购原材料等支付的现金同比增加
投资活动产生的现金流量净额	-11,149,494.10	-22,057,042.19	49.45%	主要受报告期赎回银行理财产品同比增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-5,344,602.67	-53,077,753.71	89.93%	主要受报告期内取得借款收到的现金同比增加所致
现金及现金等价物净增加额	-69,180,001.69	-7,907,059.38	-774.91%	受上述经营活动、投资活动、筹资活动产生的现金流量净额共同影响所致。
投资收益	921,198.44	59,346.39	1,452.24%	主要为交易性金融资产的投资收益
信用减值损失	390,839.60	-7,083,912.61	105.52%	主要受应收款项计提及转回坏账的影响所致
资产减值损失	-978,924.13	-2,150,117.42	54.47%	主要受存货等资产计提及转回减值的影响所致
营业外收入	2,100,087.33	670,492.61	213.22%	主要为收到违约及保险赔偿款

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	1,424,500,128.99	100%	1,072,507,629.65	100%	32.82%
分行业					
工业	1,422,429,082.49	99.85%	1,070,273,770.52	99.79%	32.90%
商业及其他	2,071,046.50	0.15%	2,233,859.13	0.21%	-7.29%
分产品					
输配电系列产品	1,422,429,082.49	99.85%	1,070,273,770.52	99.79%	32.90%
物业管理及其他	2,071,046.50	0.15%	2,233,859.13	0.21%	-7.29%
分地区					
国内	1,235,287,505.14	86.72%	933,145,481.77	87.01%	32.38%
国外	189,212,623.85	13.28%	139,362,147.88	12.99%	35.77%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
工业	1,422,479,173.04	1,191,469,347.60	16.24%	32.52%	40.91%	-4.98%
分产品						
输配电系列产品	1,422,479,173.04	1,191,469,347.60	16.24%	32.52%	40.91%	-4.98%

分地区						
国内	1,233,266,549.19	1,070,297,132.25	13.21%	33.07%	44.86%	-7.07%

其他说明：上述表格为顺特电气相关数据分析。

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	206,907,316.62	6.30%	225,980,175.47	7.68%	-1.38%
应收账款	1,529,314,115.63	46.60%	1,257,961,971.88	42.75%	3.85%
合同资产	54,810,960.36	1.67%	50,256,557.68	1.71%	-0.04%
存货	449,853,396.54	13.71%	324,782,799.11	11.04%	2.67%
投资性房地产	10,169,345.42	0.31%	10,456,256.54	0.36%	-0.05%
固定资产	314,724,937.89	9.59%	328,096,520.09	11.15%	-1.56%
在建工程	12,454,202.85	0.38%	1,548,584.07	0.05%	0.33%
使用权资产	1,267,952.77	0.04%	1,623,354.74	0.06%	-0.02%
短期借款		0.00%	2,180,000.00	0.07%	-0.07%
合同负债	98,331,157.33	3.00%	96,519,371.87	3.28%	-0.28%
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%
租赁负债	635,772.07	0.02%	928,999.91	0.03%	-0.01%

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、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								
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	40,072,757.82				278,000,000.00	-288,062,677.69		30,010,080.13

产)								
其他权益 工具投资	81,259.17		-4,240.69					77,018.48
应收款项 融资	72,063,23 2.74			-1,224,497.04	191,153,2 00.26	-248,039,186.58		13,952,74 9.38
上述合计	112,217,2 49.73		-4,240.69	-1,224,497.04	469,153,2 00.26	-536,101,864.27		44,039,84 7.99

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第八节/七/31、所有权或使用权受到限制的资产。

六、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
12,253,235.37	11,302,544.85	8.41%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

不适用。

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

不适用。

4、金融资产投资

不适用。

5、募集资金使用情况

不适用。

七、重大资产和股权出售

不适用。

八、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
顺特电气设备有限公司	子公司	输配电设备的生产与销售	1,090,000,000.00	3,310,721,289.12	1,454,360,096.09	1,422,479,173.04	103,059,517.41	91,202,088.88

主要控股参股公司情况说明

公司持有顺特 100%股权，顺特持有顺特电气 75%股权。公司本报告期的主要业务是输配电设备业务，由控股孙公司顺特电气全面负责运营，具体经营情况见本节“三、主营业务分析”。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场竞争风险

在国内经济增长放缓背景下，输配电设备行业面临国内产业投资扩张放缓，叠加国际品牌加速布局中国市场，形成双重挤压，部分细分领域市场容量增长有限，同业竞争日趋激烈。部分竞争对手可能采取价格战等激进策略争夺客户，进一步压缩行业利润空间，加剧企业经营压力。若公司未能及时洞察市场变化、有效调整经营策略，在市场开拓、产品结构优化、竞争地位提升等方面滞后，则可能在激烈的市场竞争中处于不利地位，对未来经营业绩产生负面影响。

公司将依托国内产业政策支持与供给优势，保持经营韧性；持续推进营销变革，集中资源打造高盈利业务板块；推动产品结构升级，加大国内外市场开拓力度，提升品牌影响力；构建差异化技术壁垒，积极拓展增值业务，以优质服务与精细化管理应对市场竞争挑战。

2、应收账款风险

公司产品实行质量保证金制度，且部分大型建设集团项目周期长、付款流程复杂、合同金额较大。随着主营业务持续增长，加上行业应收账龄长的特点，公司存在应收账款风险。今年以来，公司通过加强应收账款管理、优化回款流程、积极与客户协商缩短付款周期等措施，有效推动了应收账款的回收。目前主要客户信用状况良好，付款周期总体稳定。但仍需关注，若未来宏观经济环境或产业政策发生不利变化，仍可能影响部分客户付款能力，导致应收账款无法按期回收或产生坏账，进而对公司的现金流、财务状况及经营成果造成一定不利影响。

公司将严格落实逐级货款管理责任制，强化客户信用评估与动态管理，优化审批权限与销售政策，全面加大货款回收力度，确保应收账款安全可控。

3、人员供求风险

受经济结构调整、城市生活成本上升、就业偏好变化等因素影响，社会用工成本持续攀升，工厂岗位对年轻劳动力的吸引力下降，优质劳动力供给趋紧。公司正处于“提质增效、创新转型”关键期，虽然整体员工队伍稳定，并已实施销售新人育成与技术人才培养储备体系，但仍面临平均年龄偏大、部分部门人才梯队有待完善等挑战。同时，输配电设备行业高端技术人才供不应求，人才缺口持续扩大。随着业务全球化、生产智能化及数字化的推进，公司对跨领域技术研发人才及复合型管理人才的需求日益迫切。

公司将扩大人才招聘规模，深化人才培育留用机制，持续优化人才赋能体系与生产工作环境；加速数字化、自动化、智能化转型，减少对重复性人力的依赖；加强中青年骨干培养，优化人才梯队结构；完善核心人才激励与留存机制，提升经营效率，有效降低人员供给风险。

4、原材料价格波动风险

公司主要原材料包括硅钢片、铜材、钢材及电子元器件等，其中硅钢片、铜材和钢材采购价格直接受大宗商品市场波动影响，若大宗商品价格出现大幅波动，将对公司经营成本与盈利能力产生不利影响。

公司将完善招标采购制度，优化供应商管理体系，降低交付风险；统一开展大宗材料、备件、半成品、辅料及设备采购的招投标工作；积极应用新技术、新材料和新设计工具，持续挖掘降本空间。

5、地缘冲突风险与汇率变动风险

2026 年初，全球地缘政治局势的不稳定性、不确定性持续加剧。与此同时，汇率波动亦对经营业绩带来不确定性。部分国家或地区贸易保护政策升级、关税调整、贸易限制、技术封锁等可能对公司国际市场业务的开拓产生不利影响。同时，公司出口产品占主营业务收入的比例逐年上升，国际贸易主要以美元、欧元等外币进行结算，外币汇率波动产生的汇兑损益一定程度上影响公司经营业绩。

公司将以全球化视野统筹企业发展，深入研究各国经济贸易政策及相关法律法规；紧密关注国际形势变化，动态评估风险，科学制定应对策略；保持理性审慎态度，在巩固现有市场的基础上开拓新兴市场，依托国际认证、本地化合作突破贸易壁垒；同时通过技术创新提升产品溢价能力，实现风险防控与海外业务高质量发展的协同推进。

十一、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

公司于 2026 年 1 月 23 日召开了第十一届董事会第十一次临时会议，审议通过了《关于制定、修订公司部分治理制度的议案》，其中包含《市值管理制度》，为提高公司质量、提升公司投资价值和股东回报能力提供了制度上的保障。

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“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、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张译军	董事长、总经理	离任	2026 年 06 月 17 日	个人原因
肖健	独立董事	任期满离任	2026 年 07 月 08 日	任职到期
任曙彪	总经理	聘任	2026 年 06 月 22 日	新聘任
	董事长	被选举	2026 年 07 月 08 日	新聘任
李灼光	独立董事	被选举	2026 年 07 月 08 日	新聘任

二、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

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量 (家)		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	顺特电气设备有限公司	全国排污许可证管理信息平台 公开端 https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/syssb/xkgg/xkgg!licenseInformation.action

第五节 重要事项

一、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超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他承诺	陈环、林国平	业绩承诺及补偿安排	在公司购买浙江翰晟携创实业有限公司（以下简称“浙江翰晟”）股权和增资浙江翰晟的交易中，转让方陈环、林国平对2016-2019年的经营业绩进行了承诺：每年度经审计后，如果浙江翰晟扣除非经常性损益后的净利润未达到承诺金额，转让方应按照约定的计算方式对受让方（即本公司）进行业绩补偿。	2016年 01月01日	2019年 12月31日	超期 未履行
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，浙江翰晟2018年度扣除非经常性损益后的净利润为-73,446万元，低于业绩承诺6,000万元。由于未完成业绩承诺，根据《股权收购及增资协议》约定，陈环和林国平需向本公司支付业绩补偿金共计约27,180万元。 根据《股权收购及增资协议》的约定，会计师事务所对浙江翰晟某一会计年度的专项审计报告出具之日后的10个工作日内，受让方按照《股权收购及增资协议》相关条款确定转让方应承担的补偿金额，并以书面形式进行通知，转让方应在收到前述书面通知之日起10个工作日内，以货币资金的方式一次性向受让方支付业绩补偿金。 公司已于2019年5月5日分别以公证快递的方式向陈环和林国平发出《关于要求支付业绩补偿金的通知》。根据快递状态显示，两份快件均于2019年5月6日签收。截至目前，公司未收到陈环和林国平应支付的任何业绩补偿款。 公司于2019年8月13日对陈环、林国平拒不履行业绩承诺事项向深圳国际仲裁院提起仲裁。深圳国际仲裁院已开庭审理，并于2020年12月28日出具《裁决书》，裁决陈环向本公司支付业绩补偿金217,415,840元；林国平向本公司支付业绩补偿金54,353,960元，仲裁费由陈环和林国平承担。 直到目前，公司未执行到陈环、林国平的任何财产。公司将继续依法依规积极向陈环和林国平追讨业绩补偿金和仲裁费，力争最大限度维护公司的利益。					

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、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计 负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响
其他诉讼	203.41	否	未结案	公司及控股子公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼涉案金额共计 2,408.06 万元，占公司最近一期经审计净资产的 2.49%。
	2,204.65	否	已结案	

注：公司作为被告案件涉及金额为 80 万元，作为原告案件涉及金额为 2,328.06 万元。

九、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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

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。

十二、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

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
顺特电气设备有限公司	2025 年 04 月 16 日	18,000	2025 年 05 月 15 日	4,462.17	连带责任担保			主债权的清偿期届满之日起 3 年	否	否
顺特电气设备有限公司	2025 年 04 月 16 日	10,000	2025 年 06 月 09 日	2,129.6	连带责任担保			主债权的清偿期届满之次日起 3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		100,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		28,000				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		100,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		6,591.77				
公司担保总额										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		100,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		28,000				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		100,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		6,591.77				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				6.46%						

说明：本表“实际发生日期”按担保合同签订日。

3、委托理财

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	3,001.01	0

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

☐适用 ☒不适用

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。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 28 日	线上接待	网络平台线上交流	个人	投资者	2025 年度业绩说明会上回答投资者相关提问。	2026 年 4 月 16 日披露的《关于召开 2025 年度业绩说明会的公告》（公告编号：2026-016）；2026 年 4 月 28 日披露的《投资者关系活动记录表》
2026 年上半年	线上接待	电话沟通	个人、机构	投资者	公司经营情况、业务领域拓展、业绩情况等。	/

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

2026 年 6 月 17 日，公司收到董事长兼总经理张译军先生、公司独立董事肖健先生提交的书面辞职报告，详见公司于 2026 年 6 月 22 日披露的《关于董事长兼总经理、独立董事离任的公告》（公告编号：2026-023）。2026 年 6 月 22 日，公司召开第十一届董事会第十四次临时会议，审议通过了《关于聘任总经理的议案》，聘任任曙彪先生为公司总经理，详见公司于 2026 年 6 月 23 日披露的《第十一届董事会第十四次临时会议决议公告》（公告编号：2026-024）。

2026 年 7 月 8 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于选举董事的议案》和《关于选举独立董事的议案》，选举任曙彪先生为公司第十一届董事会董事，选举李灼光先生为公司第十一届董事会独立董事。同日，公司召开第十一届董事会第十五次临时会议，审议通过了《关于选举第十一届董事会董事长的议案》，选举任曙彪先生为公司董事长。详见公司于 2026 年 7 月 9 日披露的《2026 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2026-026）和《第十一届董事会第十五次临时会议决议公告》（公告编号：2026-027）。

公司第一大股东、控股股东广州蕙富博衍投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“蕙富博衍”）所持有的公司股份 120,000,000 股被司法拍卖，占其所持公司股份总数的 100%，占公司总股本的 17.37%。上述股份于 2026 年 6 月 16 日 10 时至 2026 年 6 月 17 日 10 时在淘宝网司法拍卖网络平台进行拍卖，因在规定时间内无人出价，第一次拍卖已流拍。截至目前，蕙富博衍所持公司股份暂未开始第二次拍卖，公司第一大股东、控股股东仍为蕙富博衍，详见公司分别于 2026 年 4 月 23 日、5 月 8 日和 6 月 18 日披露的《关于第一大股东股份拟被司法拍卖的提示性公告》（公告编号：2026-018）、

《关于股东股份被司法拍卖的进展公告》（公告编号：2026-020）和《关于股东股份被司法拍卖的进展公告》（公告编号：2026-022）。

十五、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	5,913,600	0.86%						5,913,600	0.86%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	5,913,600	0.86%						5,913,600	0.86%
其中：境内法人持股	5,913,600	0.86%						5,913,600	0.86%
境内自然人持股									
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	684,902,400	99.14%						684,902,400	99.14%
1、人民币普通股	684,902,400	99.14%						684,902,400	99.14%
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	690,816,000	100.00%						690,816,000	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、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			101,283	报告期末表决权恢复的优先股股东总数			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
广州蕙富博衍投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	17.37%	120,000,000	0	0	120,000,000	冻结	120,000,000
邵伟华	境内自然人	13.45%	92,902,059	0	0	92,902,059	不适用	
张明园	境内自然人	6.89%	47,572,109	-6,900,000	0	47,572,109	不适用	
香港中央结算有限公司	境外法人	3.40%	23,467,727	20,109,649	0	23,467,727	不适用	
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 20 号证券投资集合资金信托计划	其他	2.77%	19,123,505	0	0	19,123,505	冻结	19,123,505
中国银行股份有限公司广东省分行	境内非国有法人	0.86%	5,913,600	0	5,913,600	0	不适用	
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	境外法人	0.43%	2,941,655	1,864,811	0	2,941,655	不适用	
UBS AG	境外法人	0.33%	2,265,674	303,919	0	2,265,674	不适用	
高盛国际—自有资金	境外法人	0.32%	2,216,980	2,216,980	0	2,216,980	不适用	
#戚永强	境内自然人	0.25%	1,707,120	-90,300	0	1,707,120	不适用	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户		无						

的特别说明			
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
广州蕙富博衍投资合伙企业（有限合伙）	120,000,000	人民币普通股	120,000,000
邵伟华	92,902,059	人民币普通股	92,902,059
张明园	47,572,109	人民币普通股	47,572,109
香港中央结算有限公司	23,467,727	人民币普通股	23,467,727
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·聚宝盆 20 号证券投资集合资金信托计划	19,123,505	人民币普通股	19,123,505
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	2,941,655	人民币普通股	2,941,655
UBS AG	2,265,674	人民币普通股	2,265,674
高盛国际—自有资金	2,216,980	人民币普通股	2,216,980
#戚永强	1,707,120	人民币普通股	1,707,120
BARCLAYS BANK PLC	1,508,389	人民币普通股	1,508,389
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知前 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 名股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	戚永强除了通过普通证券账户持有股份 74,600 股以外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有股份 1,632,520 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司无实际控制人。

六、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

公司半年度财务报告未经审计。

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：广东顺钠电气股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	206,907,316.62	225,980,175.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	30,010,080.13	40,072,757.82
衍生金融资产		
应收票据	80,681,012.15	84,939,910.43
应收账款	1,529,314,115.63	1,257,961,971.88
应收款项融资	13,952,749.38	72,063,232.74
预付款项	35,449,513.05	45,531,237.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,889,491.79	18,102,222.93
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	449,853,396.54	324,782,799.11
其中：数据资源		
合同资产	54,810,960.36	50,256,557.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	88,091,175.09	69,158,716.00
流动资产合计	2,500,959,810.74	2,188,849,581.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	77,018.48	81,259.17
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,169,345.42	10,456,256.54
固定资产	314,724,937.89	328,096,520.09
在建工程	12,454,202.85	1,548,584.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,267,952.77	1,623,354.74
无形资产	216,257,806.54	220,019,201.29
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	10,677,577.24	10,677,577.24
长期待摊费用	522,673.05	750,786.33
递延所得税资产	86,327,354.21	89,873,964.98
其他非流动资产	128,363,790.98	90,775,120.98
非流动资产合计	780,842,659.43	753,902,625.43
资产总计	3,281,802,470.17	2,942,752,206.80
流动负债：		
短期借款		2,180,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	326,519,681.52	150,286,250.00
应付账款	835,129,162.96	703,769,485.28
预收款项		
合同负债	98,331,157.33	96,519,371.87
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	60,480,331.61	70,933,207.84
应交税费	18,340,409.88	12,762,106.16
其他应付款	503,652,742.93	507,358,189.38
其中：应付利息		
应付股利	23,248,059.55	1,244,743.68
应付手续费及佣金		

应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	680,520.49	703,837.64
其他流动负债	47,543,846.77	58,487,436.81
流动负债合计	1,890,677,853.49	1,602,999,884.98
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	635,772.07	928,999.91
长期应付款		
长期应付职工薪酬	9,819,781.08	9,819,781.08
预计负债	149,645,371.52	149,645,371.52
递延收益	5,357,471.14	6,070,252.18
递延所得税负债	155,772.64	284,787.73
其他非流动负债	22,842,716.68	22,842,716.68
非流动负债合计	188,456,885.13	189,591,909.10
负债合计	2,079,134,738.62	1,792,591,794.08
所有者权益：		
股本	690,816,000.00	690,816,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	40,814,421.67	40,814,421.67
减：库存股		
其他综合收益	-88,829.06	-199,334.26
专项储备		
盈余公积	96,679,888.49	96,679,888.49
一般风险准备		
未分配利润	192,532,040.88	140,729,300.09
归属于母公司所有者权益合计	1,020,753,521.98	968,840,275.99
少数股东权益	181,914,209.57	181,320,136.73
所有者权益合计	1,202,667,731.55	1,150,160,412.72
负债和所有者权益总计	3,281,802,470.17	2,942,752,206.80

法定代表人：任曙彪

主管会计工作负责人：魏恒刚

会计机构负责人：梁小明

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	1,171,360.78	6,617,734.66
交易性金融资产		
衍生金融资产		

应收票据		
应收账款	17,139.40	
应收款项融资		
预付款项	24,423.84	127,801.39
其他应收款	522,257,195.94	42,108,836.94
其中：应收利息		
应收股利	501,905,513.92	21,905,513.92
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,707,498.77	1,596,543.39
流动资产合计	525,177,618.73	50,450,916.38
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	190,437,867.96	190,437,867.96
其他权益工具投资	77,018.48	81,259.17
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,169,345.42	10,456,256.54
固定资产	152.95	152.95
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	706,729.51	843,515.89
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	201,391,114.32	201,819,052.51
资产总计	726,568,733.05	252,269,968.89
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,310,982.00	3,597,529.00
应交税费	18,227.90	20,343.64
其他应付款	7,702,339.68	3,425,942.11
其中：应付利息		
应付股利	1,244,743.68	1,244,743.68
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	277,198.91	272,464.97
其他流动负债		
流动负债合计	9,308,748.49	7,316,279.72
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	458,903.88	598,697.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	458,903.88	598,697.02
负债合计	9,767,652.37	7,914,976.74
所有者权益：		
股本	690,816,000.00	690,816,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,245,930.04	16,245,930.04
减：库存股		
其他综合收益	-922,981.52	-918,740.83
专项储备		
盈余公积	96,679,888.50	96,679,888.50
未分配利润	-86,017,756.34	-558,468,085.56
所有者权益合计	716,801,080.68	244,354,992.15
负债和所有者权益总计	726,568,733.05	252,269,968.89

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,424,500,128.99	1,072,507,629.65
其中：营业收入	1,424,500,128.99	1,072,507,629.65

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,345,303,259.07	995,606,538.62
其中：营业成本	1,191,611,059.84	844,310,883.31
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	7,552,017.94	7,324,626.71
销售费用	42,558,547.48	41,896,893.23
管理费用	48,843,870.83	52,808,683.21
研发费用	49,502,287.80	48,758,593.85
财务费用	5,235,475.18	506,858.31
其中：利息费用	54,585.03	2,557,369.82
利息收入	186,478.43	376,776.89
加：其他收益	7,074,821.03	6,142,377.34
投资收益（损失以“—”号填列）	921,198.44	59,346.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	390,839.60	-7,083,912.61
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-978,924.13	-2,150,117.42
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-131,557.10	43,535.24
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	86,473,247.76	73,912,319.97
加：营业外收入	2,100,087.33	670,492.61
减：营业外支出	239,861.05	235,708.26
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	88,333,474.04	74,347,104.32
减：所得税费用	13,933,408.02	14,957,798.89
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	74,400,066.02	59,389,305.43
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	74,400,066.02	59,389,305.43
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	51,802,740.79	40,492,510.69
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	22,597,325.23	18,896,794.74
六、其他综合收益的税后净额	110,568.68	336,025.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	110,505.20	247,253.81
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-4,240.69	1,437.03
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	-4,240.69	1,437.03
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	114,745.89	245,816.78
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	114,745.89	46,031.28
7. 其他		199,785.50
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	63.48	88,772.00
七、综合收益总额	74,510,634.70	59,725,331.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,913,245.99	40,739,764.50
归属于少数股东的综合收益总额	22,597,388.71	18,985,566.74
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0750	0.0586
(二) 稀释每股收益	0.0750	0.0586

法定代表人：任曙彪

主管会计工作负责人：魏恒刚

会计机构负责人：梁小明

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	642,125.72	726,549.93
减：营业成本	286,911.12	748,950.42
税金及附加	82,245.52	93,028.13
销售费用		
管理费用	7,871,223.80	7,070,086.68
研发费用		
财务费用	16,336.17	65,964.38
其中：利息费用	14,060.06	18,633.68
利息收入	1,938.84	2,265.52
加：其他收益	64,920.11	69,329.35
投资收益（损失以“—”号填列）	480,000,000.00	
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）		
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	472,450,329.22	-7,182,150.33
加：营业外收入		16,332.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	472,450,329.22	-7,165,818.33

减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“一”号填列）	472,450,329.22	-7,165,818.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）	472,450,329.22	-7,165,818.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-4,240.69	1,437.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-4,240.69	1,437.03
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	-4,240.69	1,437.03
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	472,446,088.53	-7,164,381.30
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	995,073,360.66	875,683,294.42
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,260,686.00	1,684,918.91
收到其他与经营活动有关的现金	38,680,813.01	49,619,431.94
经营活动现金流入小计	1,037,014,859.67	926,987,645.27
购买商品、接受劳务支付的现金	772,438,625.92	550,296,584.14
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	152,716,128.48	142,215,292.84

支付的各项税费	32,273,332.58	35,881,203.76
支付其他与经营活动有关的现金	131,797,976.11	131,440,988.38
经营活动现金流出小计	1,089,226,063.09	859,834,069.12
经营活动产生的现金流量净额	-52,211,203.42	67,153,576.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	288,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	845,972.34	62,907.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	61,429.50	7,964.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	288,907,401.84	70,871.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,056,895.94	12,127,913.37
投资支付的现金	278,000,000.00	10,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	300,056,895.94	22,127,913.37
投资活动产生的现金流量净额	-11,149,494.10	-22,057,042.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	240,000,000.00	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	240,000,000.00	160,000,000.00
偿还债务支付的现金	245,080,000.00	210,096,891.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	143,966.67	2,612,850.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	120,636.00	368,012.00
筹资活动现金流出小计	245,344,602.67	213,077,753.71
筹资活动产生的现金流量净额	-5,344,602.67	-53,077,753.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-474,701.50	74,160.37
五、现金及现金等价物净增加额	-69,180,001.69	-7,907,059.38
加：期初现金及现金等价物余额	186,950,481.96	169,225,440.55
六、期末现金及现金等价物余额	117,770,480.27	161,318,381.17

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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		
收到的税费返还		73,489.11
收到其他与经营活动有关的现金	11,626,009.81	20,848,211.92
经营活动现金流入小计	11,626,009.81	20,921,701.03
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,453,559.32	6,760,922.85
支付的各项税费	116,467.54	129,275.65
支付其他与经营活动有关的现金	10,339,816.83	14,365,427.19
经营活动现金流出小计	16,909,843.69	21,255,625.69
经营活动产生的现金流量净额	-5,283,833.88	-333,924.66
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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	162,540.00	162,540.00
筹资活动现金流出小计	162,540.00	162,540.00
筹资活动产生的现金流量净额	-162,540.00	-162,540.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-5,446,373.88	-496,464.66
加：期初现金及现金等价物余额	6,617,734.66	2,215,778.90
六、期末现金及现金等价物余额	1,171,360.78	1,719,314.24

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	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	690,816,000.00				40,814,421.67		-199,334.26		96,679,888.49		140,729,300.09		968,840,275.99	181,320,136.73	1,150,160,412.72
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	690,816,000.00				40,814,421.67		-199,334.26		96,679,888.49		140,729,300.09		968,840,275.99	181,320,136.73	1,150,160,412.72
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							110,505.20				51,802,740.79		51,913,245.99	594,072.84	52,507,318.83
（一）综合收益总额							110,505.20				51,802,740.79		51,913,245.99	22,597,388.71	74,510,634.70
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															

（三）利润分配														- 22,003,315.87	- 22,003,315.87
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														- 22,003,315.87	- 22,003,315.87
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							2,412,595.86					2,412,595.86	804,198.62	3,216,794.48	
2. 本期使用							- 2,412,595.86					- 2,412,595.86	- 804,198.62	- 3,216,794.48	
（六）其他															
四、本期期末余额	690,816,000.00				40,814,421.67		-88,829.06		96,679,888.49		192,532,040.88		1,020,753,521.98	181,914,209.57	1,202,667,731.55

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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	690,816,000.00				40,814,421.67		1,314,152.15		96,679,888.49		38,779,851.97		868,404,314.28	163,413,847.02	1,031,818,161.30
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	690,816,000.00				40,814,421.67		1,314,152.15		96,679,888.49		38,779,851.97		868,404,314.28	163,413,847.02	1,031,818,161.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							247,253.81				40,492,510.69		40,739,764.50	-2,073,397.90	38,666,366.60
（一）综合收益总额							247,253.81				40,492,510.69		40,739,764.50	18,985,566.74	59,725,331.24
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															

（三）利润分配														- 21,058,964.64	- 21,058,964.64
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														- 21,058,964.64	- 21,058,964.64
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	690,816,000.00				40,814,421.67		1,561,405.96		96,679,888.49		79,272,362.66		909,144,078.78	161,340,449.12	1,070,484,527.90

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	690,816,000 .00				16,245,9 30.04		-918,740.83		96,679,8 88.50	-558,468,085.56		244,354,992.15
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	690,816,000 .00				16,245,9 30.04		-918,740.83		96,679,8 88.50	-558,468,085.56		244,354,992.15
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							-4,240.69			472,450,329.22		472,446,088.53
（一）综合收益总额							-4,240.69			472,450,329.22		472,446,088.53
（二）所有者投入和减少 资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者 投入资本												
3．股份支付计入所有者 权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
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												
四、本期期末余额	690,816,000 .00				16,245,9 30.04		-922,981.52		96,679,8 88.50	-86,017,756.34		716,801,080.68

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	690,816,000 .00				16,245,9 30.04		-912,909.02		96,679,8 88.50	-604,289,176.92		198,539,732.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	690,816,000 .00				16,245,9 30.04		-912,909.02		96,679,8 88.50	-604,289,176.92		198,539,732.60
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）							1,437.03			-7,165,818.33		-7,164,381.30

（一）综合收益总额							1,437.03			-7,165,818.33		-7,164,381.30
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
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												
四、本期期末余额	690,816,000.00				16,245,930.04		-911,471.99		96,679,888.50	-611,454,995.25		191,375,351.30

三、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

广东顺钠电气股份有限公司于 1992 年 6 月 6 日经广东省企业股份制试点联审小组、广东省体制改革委员会“粤股审[1992]12 号”文批复，由广东万家乐集团公司、中国工商银行广东省信托投资公司、广东国际信托投资公司、广东证券公司、中国银行广州信托咨询公司联合发起，在广东万家乐集团公司部分企业的基础上进行股份制改造以定向募集方式设立。公司于 1994 年 1 月 3 日在深圳证券交易所挂牌上市交易。现持有统一社会信用代码为 914406061903638804 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至本报告期末，本公司累计发行股本总数 690,816,000 股，注册资本为 690,816,000.00 元，注册地址：广东省佛山市顺德区大良街道五沙社区新悦路 23 号之六。

2、公司业务性质和主要经营活动

本公司属电气机械及器材制造行业，主要产品或服务为输配电系列产品等业务。

3、合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 12 户，详见本节/十/1、在子公司中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

4、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 18 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点（包括输配电产品生产销售及物业管理服务业务），依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备计提、存货跌价准备计提、固定资产折旧、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本节/五/13 应收账款、17 存货、24 固定资产、37 收入等相关描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项在建工程项目金额超过资产总额的 1%
重要的单项计提的应收款项	单项应收款项金额超过资产总额的 1%
重要的账龄超过一年的其他应付款	单项其他应付款金额超过资产总额的 1%
重要的账龄超过一年的应付账款	单项应付账款金额超过资产总额的 1%
重要的非全资子公司	收入总额且利润总额占比超过 10%
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项应收款项坏账准备收回或转回金额超过资产总额 0.5%
核销的单项应收款项	单项应收款项坏账准备收回或转回金额超过资产总额 0.5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

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

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

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

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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

4. 为合并发生的相关费用

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

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

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

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

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

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

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

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

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

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

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

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

2）分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

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

（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用加权平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

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

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

(5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

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

(2) 其他金融负债

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

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

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

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

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

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、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以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期

损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

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

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

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

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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

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

（2）已发生信用减值的金融资产

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

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

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

(3) 预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

(4) 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节/五/11/6. 金融资产减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。
商业承兑汇票组合	按承兑人的信用评级	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，编制应收票据账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节/五/11、/6. 金融资产减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	本公司合并财务报表范围内的关联方应收款项	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。
账龄组合	包括除上述组合之外的应收款项	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。

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本节/五/11、金融工具。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节/五/11、/6. 金融资产减值。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	本公司合并财务报表范围内的关联方应收款项	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 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄组合	包括除上述组合之外的应收款项	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。

16、合同资产

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节/五/11/6. 金融资产减值。

17、存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2. 存货的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- (2) 包装物采用一次转销法进行摊销；
- (3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

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

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

2. 持有待售核算方法

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

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

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

19、债权投资

不适用。

20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节/五/11、/6. 金融资产减值。

21、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节/五/11、/6. 金融资产减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的长期应收款单独确定其信用损失。

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

22、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节/五/6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

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

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

(2) 权益法

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

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

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

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

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

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

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

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

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

（3）权益法核算转公允价值计量

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

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

（4）成本法转权益法

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

（5）成本法转公允价值计量

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

4. 长期股权投资的处置

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

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

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

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

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

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
土地使用权	50	0	2

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	20-35	5	2.71-4.75

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

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

24、固定资产

（1）确认条件

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

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	10 年	5%	9.50%
运输设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
其他设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.5%-19.5%

1. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

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

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

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

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

2. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

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

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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

（2）固定资产的后续支出

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

（3）固定资产处置

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

25、在建工程

1. 在建工程初始计量

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

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

27、生物资产

不适用。

28、油气资产

不适用。

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术、数据资源等。

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

(1) 使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用年限
软件	2-10 年	技术更新换代程度
“顺特”商标权	50 年	按使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

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

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

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

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

31、长期待摊费用

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

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本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本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

35、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

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

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 会计处理方法

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

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

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

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

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

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

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

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

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

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 输配电系列产品；
- (2) 物业管理服务。

1. 收入确认的一般原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

本公司有两大业务类型，一是生产和销售产品，二是酒店及物业管理服务。各类业务收入确认的具体方法如下：

- (1) 生产和销售产品

公司的收入主要来源于输配电系列产品的生产和销售。

公司输配电系列产品销售业务属于在某一时点履行的履约义务，内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

- (2) 物业管理服务

公司提供的物业管理服务，满足客户在公司履约的同时即取得消耗公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行的履约义务，公司在履约义务履行的期间内按月确认收入。

3. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

(2) 主要责任人和代理人

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

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

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

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

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

39、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本节/七/51、递延收益。

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

2. 政府补助的确认

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

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

3. 会计处理方法

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

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除政府贴息外的其他政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	政府贴息

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

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

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

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

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本节/五、/42、其他重要的会计政策和会计估计。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

(1) 租赁的分类

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

一项租赁存在下列一种或多种情形的,本公司通常分类为融资租赁:

- 1) 在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权,所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低,因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日,租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的,本公司也可能分类为融资租赁:

- 1) 若承租人撤销租赁,撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

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

应收融资租赁款初始计量时,以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括:

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额;
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额;
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下,租赁收款额包括购买选择权的行权价格;
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下,租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项;
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入,所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

1. 使用权资产

本公司对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) 本公司发生的初始直接费用；
- (4) 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

2. 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- (1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- (4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- (5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3. 终止经营

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

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

4. 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的 报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日财政部印发《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号），规范非同一控制下企业合并中补偿性资产的确认与计量、处置原同一控制下企业合并取得的子公司时资本公积的处理、电子支付系统结算的金融负债的终止确认、金融资产合同现金流量特征（SPPI）评估的细化、FVOCI 权益工具投资的公允价值变动分类披露相关处理，自 2026 年 1 月 1 日施起行。 2026 年 6 月 4 日财政部印发《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号），规范金融资产合同现金流量特征评估的进一步细化（无追索权金融资产及合同挂钩工具）、货币缺乏可兑换性时的外币折算处理及披露，自印发之日起施行。 本公司执行以上会计政策变更未对财务报表项目产生重大影响，无需调整前期比较财务报表数据。	不适用	不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；以及进口等货物；提供有形动产租赁服务	13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%（12%）
增值税	其他应税销售服务行为	6%
增值税	简易计税方法	5%或 3%
增值税	销售除油气外的出口货物；跨境应税销售服务行为	0%

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	25%
顺特电气有限公司	25%
顺特电气设备有限公司	15%
顺特（广东）新能源科技有限公司	20%
佛山市顺钠物业管理有限公司	25%
顺钠（广州）投资有限公司	25%
顺特（香港）科技发展有限公司	16.50%
浙江翰晟携创实业有限公司（以下简称浙江翰晟）	25%
舟山翰晟携创实业有限公司（以下简称舟山翰晟）	25%
上海辉翰贸易有限公司	25%
舟山千晟实业有限公司	25%
杭州昱晟实业有限公司	25%

香港弘康贸易有限公司	16.50%
------------	--------

2、税收优惠

本公司之孙公司顺特电气申请的 2023 年度高新技术企业认定已于 2023 年 12 月 28 日获全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复并公示，证书编号：GR202344004047，发证日期：2023 年 12 月 28 日，有效期为三年，报告期所得税税率为 15%。

根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之孙公司顺特（广东）新能源科技有限公司适用上述税收优惠。

根据财政部国家税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 国家税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司佛山市顺钠物业管理有限公司及本公司之孙公司顺特（广东）新能源科技有限公司适用上述税收优惠。

七、合并财务报表项目注释

说明：以下合并财务报表项目注释金额单位若未特别注明者均为人民币元。

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	556,516.97	655,829.34
银行存款	117,429,504.90	186,509,955.75
其他货币资金	88,921,294.75	38,814,390.38
合计	206,907,316.62	225,980,175.47
其中：存放在境外的款项总额	7,965,754.91	8,228,149.52

其中受限货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初数
保函保证金	33,012,049.52	31,339,316.73
银行承兑汇票保证金	55,888,484.08	7,454,312.50
银行存款冻结/久悬等	236,302.75	236,064.28
合计	89,136,836.35	39,029,693.51

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,010,080.13	40,072,757.82
其中：结构性存款	30,010,080.13	40,072,757.82
合计	30,010,080.13	40,072,757.82

3、衍生金融资产

不适用。

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	44,688,477.88	56,523,904.33
商业承兑票据	35,992,534.27	28,416,006.10
合计	80,681,012.15	84,939,910.43

(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	82,575,356.06	100.00%	1,894,343.91	2.29%	80,681,012.15	86,435,489.70	100.00%	1,495,579.27	1.73%	84,939,910.43
其中：										
银行承兑汇票组合	44,688,477.88	54.12%			44,688,477.88	56,523,904.33	65.39%			56,523,904.33
商业承兑汇票组合	37,886,878.18	45.88%	1,894,343.91	5.00%	35,992,534.27	29,911,585.37	34.61%	1,495,579.27	5.00%	28,416,006.10
合计	82,575,356.06	100.00%	1,894,343.91	2.29%	80,681,012.15	86,435,489.70	100.00%	1,495,579.27	1.73%	84,939,910.43

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提预期信用损失的应收票据	82,575,356.06	1,894,343.91	2.29%
合计	82,575,356.06	1,894,343.91	

(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	
单项计提预期信用损失的应收票据						
按组合计提预期信用损失的应收票据	1,495,579.27	2,453,534.93	-2,054,770.29			1,894,343.91
合计	1,495,579.27	2,453,534.93	-2,054,770.29			1,894,343.91

(4) 期末公司已质押的应收票据

不适用。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		44,375,487.99
商业承兑票据		26,054,960.87
合计		70,430,448.86

(6) 本期实际核销的应收票据情况

不适用。

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,395,448,144.58	1,129,400,324.21
1 至 2 年	85,315,949.94	79,236,829.41
2 至 3 年	61,793,257.11	78,498,873.97
3 年以上	214,600,282.29	200,521,497.78
3 至 4 年	43,204,346.79	33,527,103.52
4 至 5 年	18,963,536.62	22,764,660.75
5 年以上	152,432,398.88	144,229,733.51
合计	1,757,157,633.92	1,487,657,525.37

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	46,228,072.41	2.63%	37,737,607.05	81.63%	8,490,465.36	61,631,522.63	4.14%	45,874,620.45	74.43%	15,756,902.18
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,710,929,561.51	97.37%	190,105,911.24	11.11%	1,520,823,650.27	1,426,026,002.74	95.86%	183,820,933.04	12.89%	1,242,205,069.70
其中：										
账龄组合	1,710,929,561.51	97.37%	190,105,911.24	11.11%	1,520,823,650.27	1,426,026,002.74	95.86%	183,820,933.04	12.89%	1,242,205,069.70
合计	1,757,157,633.92	100.00%	227,843,518.29	12.97%	1,529,314,115.63	1,487,657,525.37	100.00%	229,695,553.49	15.44%	1,257,961,971.88

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	61,631,522.63	45,874,620.45	46,228,072.41	37,737,607.05	81.63%	回款存在风险
合计	61,631,522.63	45,874,620.45	46,228,072.41	37,737,607.05		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合（变压器业务）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,387,145,543.50	27,767,855.60	2.00%
1—2 年	83,708,849.28	8,373,884.92	10.00%
2—3 年	52,467,964.49	10,493,592.90	20.00%
3—4 年	38,823,297.91	11,646,989.37	30.00%
4—5 年	15,159,181.42	7,579,590.72	50.00%
5 年以上	46,935,072.80	41,029,363.92	87.42%
合计	1,624,239,909.40	106,891,277.43	

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合（其他业务）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,475,851.11	2,914.60	0.20%
2—3 年	284,020.92	142,010.46	50.00%
5 年以上	84,929,780.08	83,069,708.75	97.81%
合计	86,689,652.11	83,214,633.81	

(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	
单项计提坏账准备的应收账款	45,874,620.45	287,588.56	-8,424,601.96			37,737,607.05
按组合计提坏账准备的应收账款	183,820,933.04	6,386,025.31	-101,047.11			190,105,911.24
合计	229,695,553.49	6,673,613.87	-8,525,649.07			227,843,518.29

(4) 本期实际核销的应收账款情况

不适用。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	272,467,364.52		272,467,364.52	15.03%	5,449,347.29
单位二	74,713,771.70		74,713,771.70	4.12%	1,494,275.58
单位三	62,643,032.60		62,643,032.60	3.46%	1,252,860.65
单位四	56,731,614.17	73,444.00	56,805,058.17	3.13%	1,235,375.04
单位五	53,323,702.28		53,323,702.28	2.94%	2,107,543.59
合计	519,879,485.27	73,444.00	519,952,929.27	28.68%	11,539,402.15

6、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
一年以内的质保金	55,929,551.39	1,118,591.03	54,810,960.36	51,282,813.96	1,026,256.28	50,256,557.68
合计	55,929,551.39	1,118,591.03	54,810,960.36	51,282,813.96	1,026,256.28	50,256,557.68

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

不适用。

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备	55,929,551.39	100.00%	1,118,591.03	2.00%	54,810,960.36	51,282,813.96	100.00%	1,026,256.28	2.00%	50,256,557.68
其中：										
账龄组合	55,929,551.39	100.00%	1,118,591.03	2.00%	54,810,960.36	51,282,813.96	100.00%	1,026,256.28	2.00%	50,256,557.68
合计	55,929,551.39	100.00%	1,118,591.03	2.00%	54,810,960.36	51,282,813.96	100.00%	1,026,256.28	2.00%	50,256,557.68

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的合同资产	55,929,551.39	1,118,591.03	2.00%
合计	55,929,551.39	1,118,591.03	

(4) 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
一年以内的质保金	92,334.75			
合计	92,334.75			

(5) 本期实际核销的合同资产情况

不适用。

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,681,948.75	57,774,970.04
应收账款	10,270,800.63	14,288,262.70
合计	13,952,749.38	72,063,232.74

(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	16,089,761.15	100.00%	2,137,011.77	13.28%	13,952,749.38	72,975,747.47	100.00%	912,514.73	1.25%	72,063,232.74
其中：										
账龄组合	16,089,761.15	100.00%	2,137,011.77	13.28%	13,952,749.38	72,975,747.47	100.00%	912,514.73	1.25%	72,063,232.74
合计	16,089,761.15	100.00%	2,137,011.77	13.28%	13,952,749.38	72,975,747.47	100.00%	912,514.73	1.25%	72,063,232.74

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收款项融资	16,089,761.15	2,137,011.77	13.28%
合计	16,089,761.15	2,137,011.77	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收款项融资						
按组合计提预期信用损失的应收款项融资	912,514.73	1,224,497.04				2,137,011.77
合计	912,514.73	1,224,497.04				2,137,011.77

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

不适用。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	146,747,697.17	
数字化应收账款债权组合	7,323,599.91	
合计	154,071,297.08	

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	11,889,491.79	18,102,222.93
合计	11,889,491.79	18,102,222.93

(1) 应收利息

不适用。

(2) 应收股利

不适用。

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	9,026,219.47	11,677,714.39
备用金	3,858,322.69	2,772,267.84
往来款及货款	595,489,367.06	596,839,343.73
其他	14,166,490.99	17,625,871.47
合计	622,540,400.21	628,915,197.43

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）	8,802,132.44	11,016,078.16
1 至 2 年	2,710,244.43	7,573,881.08
2 至 3 年	1,402,431.10	883,523.28
3 年以上	609,625,592.24	609,441,714.91
3 至 4 年	841,010.52	937,572.80
4 至 5 年	1,734,503.49	1,454,063.88
5 年以上	607,050,078.23	607,050,078.23
合计	622,540,400.21	628,915,197.43

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	588,086,528.61	94.47%	588,086,528.61	100.00%		588,086,528.61	93.51%	588,086,528.61	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	34,453,871.60	5.53%	22,564,379.81	65.49%	11,889,491.79	40,828,668.82	6.49%	22,726,445.89	55.66%	18,102,222.93
其中：										
账龄组合	34,453,871.60	5.53%	22,564,379.81	65.49%	11,889,491.79	40,828,668.82	6.49%	22,726,445.89	55.66%	18,102,222.93
合计	622,540,400.21	100.00%	610,650,908.42	98.09%	11,889,491.79	628,915,197.43	100.00%	610,812,974.50	97.12%	18,102,222.93

按单项计提坏账准备类别名称：

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
国商投控股有限公司	275,030,305.62	275,030,305.62	275,030,305.62	275,030,305.62	100.00%	预计无法收回
传化集团有限公司采购分公司	210,901,920.00	210,901,920.00	210,901,920.00	210,901,920.00	100.00%	预计无法收回
万向资源有限公司	97,045,530.00	97,045,530.00	97,045,530.00	97,045,530.00	100.00%	预计无法收回
诗董橡胶股份有限公司	2,687,772.99	2,687,772.99	2,687,772.99	2,687,772.99	100.00%	预计无法收回
上海诗董贸易有限公司	2,070,000.00	2,070,000.00	2,070,000.00	2,070,000.00	100.00%	预计无法收回
宁波君安物产有限公司	351,000.00	351,000.00	351,000.00	351,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	588,086,528.61	588,086,528.61	588,086,528.61	588,086,528.61		

按组合计提坏账准备类别名称：

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	8,802,132.44	188,588.41	2.14%
1—2 年	2,710,244.43	135,512.22	5.00%
2—3 年	1,402,431.10	701,215.55	50.00%
3—4 年	841,010.52	841,010.52	100.00%
4—5 年	1,734,503.49	1,734,503.49	100.00%
5 年以上	18,963,549.62	18,963,549.62	100.00%
合计	34,453,871.60	22,564,379.81	

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	22,726,445.89		588,086,528.61	610,812,974.50
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	-162,066.08			-162,066.08
2026 年 6 月 30 日余额	22,564,379.81		588,086,528.61	610,650,908.42

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	
单项计提预期信用损失的其他应收款	588,086,528.61					588,086,528.61
按组合计提预期信用损失的其他应收款	22,726,445.89		-162,066.08			22,564,379.81
合计	610,812,974.50		-162,066.08			610,650,908.42

5) 本期实际核销的其他应收款情况

不适用。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
国商投控股有限公司	货款	275,030,305.62	5 年以上	44.18%	275,030,305.62
传化集团有限公司采购分公司	往来款	210,901,920.00	5 年以上	33.88%	210,901,920.00
万向资源有限公司	往来款	97,045,530.00	5 年以上	15.59%	97,045,530.00
诗董橡胶股份有限公司	往来款	2,687,772.99	5 年以上	0.43%	2,687,772.99
上海诗董贸易有限公司	货款	2,070,000.00	5 年以上	0.33%	2,070,000.00
合计		587,735,528.61		94.41%	587,735,528.61

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

其他说明：第一名、第二名、第三名其他应收款情况详见本节/十八/其他重要事项

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	35,449,513.05	100.00%	45,531,237.31	100.00%
合计	35,449,513.05		45,531,237.31	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额/元	占预付款项总额的比例	预付时间	未结算原因
单位一	6,766,465.33	19.09%	2025 年	未达到结算期
单位二	4,160,000.00	11.73%	2025 年	未达到结算期
单位三	3,154,863.08	8.90%	2026 年	未达到结算期
单位四	2,415,629.99	6.81%	2025 年	未达到结算期
单位五	1,998,037.18	5.64%	2026 年	未达到结算期
合计	18,494,995.58	52.17%		

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	133,800,965.53	7,054,424.63	126,746,540.90	86,740,434.95	7,177,935.78	79,562,499.17
在产品	113,423,076.41	1,311,981.55	112,111,094.86	76,351,211.20	1,580,095.62	74,771,115.58
库存商品	172,462,143.01	18,200,988.51	154,261,154.50	141,606,153.28	19,246,072.44	122,360,080.84
发出商品	10,578,277.75		10,578,277.75	11,585,983.19		11,585,983.19
自制半成品	47,706,520.09	1,550,191.56	46,156,328.53	38,892,441.47	2,389,321.14	36,503,120.33
合计	477,970,982.79	28,117,586.25	449,853,396.54	355,176,224.09	30,393,424.98	324,782,799.11

(2) 确认为存货的数据资源

不适用。

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,177,935.78	878,098.38		1,001,609.53		7,054,424.63
在产品	1,580,095.62	107,145.46		375,259.53		1,311,981.55
库存商品	19,246,072.44	3,182,254.41		4,227,338.34		18,200,988.51
自制半成品	2,389,321.14	905,241.05		1,744,370.63		1,550,191.56
合计	30,393,424.98	5,072,739.30		7,348,578.03		28,117,586.25

11、持有待售资产

不适用。

12、一年内到期的非流动资产

不适用。

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	87,017,573.05	68,085,113.96
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	1,073,602.04	1,073,602.04
合计	88,091,175.09	69,158,716.00

14、债权投资

不适用。

15、其他债权投资

不适用。

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	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	期末余额	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
广州民营投资股份有限公司	81,259.17		-4,240.69		-922,981.52		77,018.48	在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可

								撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产
合计	81,259.17		-4,240.69		-922,981.52		77,018.48	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
广州民营投资股份有限公司			-922,981.52		在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	不适用

17、长期应收款

不适用。

18、长期股权投资

不适用。

19、其他非流动金融资产

不适用。

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	35,105,284.92	19,850,000.00	54,955,284.92
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	35,105,284.92	19,850,000.00	54,955,284.92
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	24,185,519.53	8,532,525.91	32,718,045.44
2. 本期增加金额	118,576.62	168,334.50	286,911.12
(1) 计提或摊销	118,576.62	168,334.50	286,911.12
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	24,304,096.15	8,700,860.41	33,004,956.56
三、减值准备			
1. 期初余额	8,571,617.94	3,209,365.00	11,780,982.94
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	8,571,617.94	3,209,365.00	11,780,982.94
四、账面价值			
1. 期末账面价值	2,229,570.83	7,939,774.59	10,169,345.42
2. 期初账面价值	2,348,147.45	8,108,109.09	10,456,256.54

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	314,724,937.89	328,096,520.09
合计	314,724,937.89	328,096,520.09

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	324,523,199.41	150,094,869.10	5,357,127.85	47,480,515.07	527,455,711.43
2. 本期增加金额		475,828.54		822,916.37	1,298,744.91
(1) 购置		475,828.54		822,916.37	1,298,744.91
(2) 在建工程转入					

(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		131,258.70		221,189.34	352,448.04
(1) 处置或报废		131,258.70		221,189.34	352,448.04
4. 期末余额	324,523,199.41	150,439,438.94	5,357,127.85	48,082,242.10	528,402,008.30
二、累计折旧					
1. 期初余额	98,574,567.32	61,080,346.47	3,492,737.39	34,729,637.52	197,877,288.70
2. 本期增加金额	7,550,311.49	4,763,197.13	228,911.85	2,104,519.89	14,646,940.36
(1) 计提	7,550,311.49	4,763,197.13	228,911.85	2,104,519.89	14,646,940.36
3. 本期减少金额		121,187.70		207,873.59	329,061.29
(1) 处置或报废		121,187.70		207,873.59	329,061.29
4. 期末余额	106,124,878.81	65,722,355.90	3,721,649.24	36,626,283.82	212,195,167.77
三、减值准备					
1. 期初余额	1,478,138.71		3,763.93		1,481,902.64
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	1,478,138.71		3,763.93		1,481,902.64
四、账面价值					
1. 期末账面价值	216,920,181.89	84,717,083.04	1,631,714.68	11,455,958.28	314,724,937.89
2. 期初账面价值	224,470,493.38	89,014,522.63	1,860,626.53	12,750,877.55	328,096,520.09

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	12,454,202.85	1,548,584.07
合计	12,454,202.85	1,548,584.07

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
数字化产线及其他设备	463,539.82		463,539.82	463,539.82		463,539.82
生产线建设	9,616,848.72		9,616,848.72	1,085,044.25		1,085,044.25
其他在建工程	2,373,814.31		2,373,814.31			
合计	12,454,202.85		12,454,202.85	1,548,584.07		1,548,584.07

23、生产性生物资产

不适用。

24、油气资产

不适用。

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	2,032,064.27	2,032,064.27
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,032,064.27	2,032,064.27
二、累计折旧		
1. 期初余额	408,709.53	408,709.53
2. 本期增加金额	355,401.97	355,401.97
(1) 计提	355,401.97	355,401.97
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	764,111.50	764,111.50
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	1,267,952.77	1,267,952.77
2. 期初账面价值	1,623,354.74	1,623,354.74

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件信息系统	商标权	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	83,883,200.00	14,656,379.73	227,767,466.97	1,800,000.00	328,107,046.70
2. 本期增加金额		48,871.68			48,871.68
(1) 购置		48,871.68			48,871.68
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	83,883,200.00	14,705,251.41	227,767,466.97	1,800,000.00	328,155,918.38
二、累计摊销					
1. 期初余额	20,551,389.58	8,741,017.30	76,995,438.53	1,800,000.00	108,087,845.41
2. 本期增加金额	838,832.22	778,770.84	2,192,663.37		3,810,266.43
(1) 计提	838,832.22	778,770.84	2,192,663.37		3,810,266.43
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	21,390,221.80	9,519,788.14	79,188,101.90	1,800,000.00	111,898,111.84
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	62,492,978.20	5,185,463.27	148,579,365.07		216,257,806.54
2. 期初账面价值	63,331,810.42	5,915,362.43	150,772,028.44		220,019,201.29

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
顺特电气设备有限公司	10,677,577.24					10,677,577.24
浙江翰晟携创实业有限公司	295,562,923.80					295,562,923.80
合计	306,240,501.04					306,240,501.04

(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		
浙江翰晟携创实业有限公司	295,562,923.80					295,562,923.80
合计	295,562,923.80					295,562,923.80

其他说明：

1) 本公司 2013 年 12 月 27 日以现金 171,962,395.35 元收购施耐德电气（东南亚）总部有限公司合法持有的顺特电气 10% 股权，收购后持股比例达到 60%，合并成本超过顺特电气可辨认净资产的公允价值份额的差额为 10,677,577.24 元，确认为商誉。

2) 2017 年 1 月 11 日，本公司与浙江翰晟及其全体股东签订了《广东万家乐股份有限公司与浙江翰晟携创实业有限公司及其全体股东之投资框架协议》。公司收购浙江翰晟部分股权并向其增资，本次交易分两步进行，本公司通过现金购买的方式取得浙江翰晟 50% 股权（即 2,500 万元注册资本，收购对价人民币 3.02 亿元），同时增资人民币 1.51 亿元取得浙江翰晟 10% 股权（即 1,250 万元的注册资本），收购股权和增资浙江翰晟完成后本公司持有浙江翰晟 60% 的股权。浙江翰晟已于 2017 年 3 月 17 日完成工商变更登记手续。

本公司共以现金 453,000,000.00 元收购并增资浙江翰晟 60% 股权，浙江翰晟可辨认净资产公允价值的 60% 份额为 157,437,076.20 元，差额 295,562,923.80 元确认为商誉。

鉴于浙江翰晟目前被查封、董事长陈环被逮捕、浙江翰晟已停止生产经营以及本公司董事会、监事会和股东会决议清算浙江翰晟，2018 年度对顺钠股份收购浙江翰晟产生的商誉 295,562,923.80 元全额计提减值准备。

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
ERP 系统支持-ORACLE 年费	556,158.47		175,629.00		380,529.47
外部邮箱租用平台及技术服务费	93,920.35		35,220.12		58,700.23
利驰 D-Hub 企业数字化协同平台费用	100,707.51		17,264.16		83,443.35
合计	750,786.33		228,113.28		522,673.05

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	182,202,826.24	27,330,423.94	180,730,859.13	27,109,628.86
预提费用	296,252,923.20	44,437,938.48	317,780,365.04	47,667,054.76

商标权评估增值	87,656,457.40	13,148,468.61	90,571,130.40	13,585,669.56
政府补助	9,355,148.14	1,403,272.22	10,067,929.18	1,510,189.38
租赁负债	1,316,292.56	197,443.88	1,632,837.55	244,925.63
合计	576,783,647.54	86,517,547.13	600,783,121.30	90,117,468.19

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	72,757.82	10,913.67	72,757.82	10,913.67
固定资产折旧	965,726.47	144,858.97	1,825,827.07	273,874.06
使用权资产	1,267,952.77	190,192.92	1,623,354.74	243,503.21
合计	2,306,437.06	345,965.56	3,521,939.63	528,290.94

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	190,192.92	86,327,354.21	243,503.21	89,873,964.98
递延所得税负债	190,192.92	155,772.64	243,503.21	284,787.73

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	104,518,615.77	113,354,382.90
资产减值准备	705,950,119.35	708,793,991.18
预提费用	12,450,252.97	13,624,380.75
内部交易未实现利润	2,436,304.85	3,280,677.83
长期应付职工薪酬	9,819,781.08	9,819,781.08
应付职工薪酬	482,400.00	482,400.00
合计	835,657,474.02	849,355,613.74

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度		14,908,612.59	
2026 年度	21,003,741.78	21,003,741.78	
2027 年度	27,797,348.52	27,797,348.52	
2028 年度	23,532,887.87	23,569,513.73	
2029 年度	21,349,111.26	21,349,111.26	
2030 年度	19,954,347.52	19,634,667.61	
2031 年度	11,884,920.60		
合计	125,522,357.55	128,262,995.49	

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上质保金	126,388,973.15	3,128,100.34	123,260,872.81	87,671,111.03	1,925,661.48	85,745,449.55
预付长期资产款	5,102,918.17		5,102,918.17	5,029,671.43		5,029,671.43
合计	131,491,891.32	3,128,100.34	128,363,790.98	92,700,782.46	1,925,661.48	90,775,120.98

其他非流动资产减值准备情况：

项目	期初	本期变动情况				期末
		计提	其他	转回	转销	
一年以上质保金	1,925,661.48	1,202,438.86	-	-	-	3,128,100.34
合计	1,925,661.48	1,202,438.86	-	-	-	3,128,100.34

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	88,900,533.60	88,900,533.60	保证金	保函保证金、承兑汇票保证金	38,793,629.23	38,793,629.23	保证金	保函保证金、承兑汇票保证金
固定资产	317,834,032.09	216,585,723.52	抵押	抵押中	317,834,032.09	224,136,035.01	抵押	抵押中
无形资产	83,883,200.00	62,492,978.20	抵押	抵押中	83,883,200.00	63,331,810.42	抵押	抵押中
货币资金	236,302.75	236,302.75	久悬	银行存款久悬	236,064.28	236,064.28	久悬	银行存款久悬
合计	490,854,068.44	368,215,538.07			440,746,925.60	326,497,538.94		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		2,180,000.00
合计		2,180,000.00

33、交易性金融负债

不适用。

34、衍生金融负债

不适用。

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	326,519,681.52	150,286,250.00
合计	326,519,681.52	150,286,250.00

注：本报告期使用银行承兑汇票结算支付采购款项增加。

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品采购款	10,656,744.30	9,039,447.93
应付材料款	803,003,481.27	650,534,532.24
应付工程及设备款	21,468,937.39	44,195,505.11
合计	835,129,162.96	703,769,485.28

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	23,248,059.55	1,244,743.68
其他应付款	480,404,683.38	506,113,445.70
合计	503,652,742.93	507,358,189.38

(1) 应付利息

不适用。

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	23,248,059.55	1,244,743.68
合计	23,248,059.55	1,244,743.68

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	383,858.00	398,838.00
预提费用	334,830,716.13	357,662,926.79
应付暂收款	9,826,963.86	3,376,264.61
非金融机构款项	114,217,875.00	114,217,875.00
其他往来	21,145,270.39	30,457,541.30
合计	480,404,683.38	506,113,445.70

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	114,217,875.00	尚未结算
合计	114,217,875.00	

其他说明

1) 预提费用主要为预提合同履行成本、业务费及技术咨询费。

2) 非金融机构款项：为本公司之子公司浙江翰晟收到的委托贷款资金，截至本报告期末，该款项余额为 114,217,875.00 元。

38、预收款项

不适用。

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	98,331,157.33	96,519,371.87
合计	98,331,157.33	96,519,371.87

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	69,891,538.84	123,250,859.29	132,662,066.52	60,480,331.61
二、离职后福利-设定提存计划		15,398,573.82	15,398,573.82	
三、辞退福利	1,041,669.00	44,234.00	1,085,903.00	
合计	70,933,207.84	138,693,667.11	149,146,543.34	60,480,331.61

(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	40,681,639.94	105,138,738.27	115,836,156.44	29,984,221.77
2、职工福利费	4,539,534.62	6,341,676.16	5,637,119.73	5,244,091.05
3、社会保险费		4,863,335.61	4,863,335.61	
其中：医疗保险费		4,150,821.84	4,150,821.84	
工伤保险费		712,513.77	712,513.77	
4、住房公积金		4,561,954.00	4,561,954.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,184,353.98	2,345,155.25	1,763,500.74	1,766,008.49
职工奖励及福利基金	23,486,010.30			23,486,010.30
合计	69,891,538.84	123,250,859.29	132,662,066.52	60,480,331.61

(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		14,043,711.82	14,043,711.82	
2、失业保险费		697,317.87	697,317.87	
3、企业年金缴费		657,544.13	657,544.13	
合计		15,398,573.82	15,398,573.82	

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,555,566.11	2,587,852.95
企业所得税	8,989,772.60	7,670,003.03
个人所得税		334,741.20
城市维护建设税	1,044,412.59	1,035,940.26
房产税	1,299,409.81	13,870.68
印花税	401,090.60	375,591.56
教育费附加	745,989.84	739,938.15
其他	304,168.33	4,168.33
合计	18,340,409.88	12,762,106.16

42、持有待售负债

不适用。

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	680,520.49	703,837.64

合计	680,520.49	703,837.64
----	------------	------------

44、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	3,168,358.78	8,347,377.74
已背书资产负债表日尚未到期的应收票据	44,375,487.99	50,140,059.07
合计	47,543,846.77	58,487,436.81

45、长期借款

不适用。

46、应付债券

不适用。

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	1,316,292.56	1,632,837.55
一年内到期的租赁负债	-680,520.49	-703,837.64
合计	635,772.07	928,999.91

48、长期应付款

不适用。

49、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
未缴离职退休职工住房公积金	9,819,781.08	9,819,781.08
合计	9,819,781.08	9,819,781.08

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
计提投资子公司损失拨备	149,645,371.52	149,645,371.52	
合计	149,645,371.52	149,645,371.52	

预计负债说明：

因牵涉草根投资涉嫌非法吸收公众存款案件，浙江翰晟及子公司的多项资产及银行账户被查封、冻结，无法正常经营。

本公司 2018 年 12 月 5 日董事会、监事会及 2018 年 12 月 17 日股东大会审议通过了《关于对浙江翰晟携创实业有限公司进行清算的提案》和《关于对浙江翰晟携创实业有限公司的投资及债权计提全额减值准备的议案》。2018 年由于合并原因导致本公司对浙江翰晟的应收款项损失不能全额反映在合并利润表中，对这一部分差额在合并层面计提拨备 149,645,371.52 元。

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,070,252.18		712,781.04	5,357,471.14	详见本节/十一/政府补助涉及的负债项目
合计	6,070,252.18		712,781.04	5,357,471.14	

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	22,842,716.68	22,842,716.68
合计	22,842,716.68	22,842,716.68

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	690,816,000.00						690,816,000.00

54、其他权益工具

不适用。

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	25,481,370.14			25,481,370.14
其他资本公积	15,333,051.53			15,333,051.53
合计	40,814,421.67			40,814,421.67

56、库存股

不适用。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入 留存收益	减：所 得税费 用	税后归属 于母公 司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	-918,740.83	-4,240.69				-4,240.69		-922,981.52
其他权益 工具投资 公允价值 变动	-918,740.83	-4,240.69				-4,240.69		-922,981.52
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益	719,406.57	114,809.37				114,745.89	63.48	834,152.46
外币财务 报表折算 差额	675,555.31	114,809.37				114,745.89	63.48	790,301.20
其他	43,851.26							43,851.26
其他综合 收益合计	-199,334.26	110,568.68				110,505.20	63.48	-88,829.06

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		2,412,595.86	2,412,595.86	
合计		2,412,595.86	2,412,595.86	

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	96,679,888.49			96,679,888.49
合计	96,679,888.49			96,679,888.49

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	140,729,300.09	38,779,851.97

调整后期初未分配利润	140,729,300.09	38,779,851.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	51,802,740.79	40,492,510.69
期末未分配利润	192,532,040.88	79,272,362.66

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,409,098,753.55	1,185,367,156.93	1,064,435,028.45	841,150,447.72
其他业务	15,401,375.44	6,243,902.91	8,072,601.20	3,160,435.59
合计	1,424,500,128.99	1,191,611,059.84	1,072,507,629.65	844,310,883.31

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	工业		商业及其他		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	1,422,429,082.49	1,190,224,855.42	2,071,046.50	1,386,204.42	1,424,500,128.99	1,191,611,059.84
其中：						
输配电系列产品	1,422,429,082.49	1,190,224,855.42			1,422,429,082.49	1,190,224,855.42
物业管理及其他			2,071,046.50	1,386,204.42	2,071,046.50	1,386,204.42
按经营地区分类	1,422,429,082.49	1,190,224,855.42	2,071,046.50	1,386,204.42	1,424,500,128.99	1,191,611,059.84
其中：						
国内	1,233,216,458.64	1,069,052,640.07	2,071,046.50	1,386,204.42	1,235,287,505.14	1,070,438,844.49
国外	189,212,623.85	121,172,215.35			189,212,623.85	121,172,215.35
按商品转让的时间分类	1,422,429,082.49	1,190,224,855.42	2,071,046.50	1,386,204.42	1,424,500,128.99	1,191,611,059.84
其中：						
在某一时点转让	1,422,429,082.49	1,190,224,855.42			1,422,429,082.49	1,190,224,855.42
在某一时段内转让			2,071,046.50	1,386,204.42	2,071,046.50	1,386,204.42
合计	1,422,429,082.49	1,190,224,855.42	2,071,046.50	1,386,204.42	1,424,500,128.99	1,191,611,059.84

与履约义务相关的信息：

本公司商品销售通常仅包含与转让商品相关的履约义务，本公司作为主要责任人与客户签订商品销售合同，通常在相关商品完成交付，客户实际取得相关商品控制权时确认收入。取得无条件收款权利，本公司不承担预期将退还给客户的款项等类似义务，产品质量保证按照法定的质量保证执行。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 2,044,933,684.00 元，其中，578,372,628.00 元预计将于 2026 年度确认收入，829,825,719.00 元预计将于 2027 年度确认收入，636,735,337.00 元预计将于 2028-2030 年度确认收入。

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,792,068.99	2,807,684.19
教育费附加	1,994,220.69	2,005,337.86
房产税	1,642,480.03	1,637,185.98
土地使用税	300,000.00	300,000.00
印花税	823,034.50	574,347.85
其他	213.73	70.83
合计	7,552,017.94	7,324,626.71

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,911,119.76	23,183,265.78
固定资产折旧	4,402,292.10	3,862,921.20
无形资产摊销	3,810,266.43	3,170,996.73
差旅费	1,019,102.84	1,538,588.78
车辆使用费	563,685.79	677,684.34
业务招待费	1,079,800.66	1,599,385.24
租赁费	575,985.94	534,301.50
修理费	881,262.39	922,186.99
咨询服务费	854,883.24	4,415,509.63
其他	13,745,471.68	12,903,843.02
合计	48,843,870.83	52,808,683.21

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,398,317.70	21,409,161.56
差旅费	2,980,190.66	6,280,636.45
会议费	427,243.64	433,455.45
技术服务咨询费及业务费	8,445,112.40	5,713,710.59
业务招待费	1,249,412.46	71,708.38
竞标费	1,933,790.11	2,277,691.65
仓储及租赁费用	927,414.63	1,234,675.13
其他	7,197,065.88	4,475,854.02
合计	42,558,547.48	41,896,893.23

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,677,788.28	33,293,275.27
物料消耗	8,052,200.64	6,953,621.15
其他	6,772,298.88	8,511,697.43

合计	49,502,287.80	48,758,593.85
----	---------------	---------------

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	54,585.03	2,557,369.82
利息收入	-186,478.43	-376,776.89
汇兑损益	4,587,756.81	-2,521,833.77
其他	779,611.77	848,099.15
合计	5,235,475.18	506,858.31

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
即退税款、电子退库	3,260,686.00	1,611,315.39
其他政府补助	722,781.04	724,781.04
增值税加计抵减	2,944,855.26	3,667,781.15
个人所得税手续费返还	142,205.83	138,499.76
免征增值税	4,292.90	
合计	7,074,821.03	6,142,377.34

68、净敞口套期收益

不适用。

69、公允价值变动收益

不适用。

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	775,183.72	59,346.39
债务重组收益	180,807.03	
已终止确认的票据贴现利息	-34,792.31	
合计	921,198.44	59,346.39

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-398,764.64	1,289,700.92
应收账款坏账损失	1,852,035.20	-7,862,772.71
其他应收款坏账损失	162,066.08	-244,460.15
应收款项融资坏账损失	-1,224,497.04	-266,380.67

合计	390,839.60	-7,083,912.61
----	------------	---------------

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	315,849.48	-2,150,528.35
十一、合同资产减值损失	-92,334.75	-151,697.92
十二、其他	-1,202,438.86	152,108.85
合计	-978,924.13	-2,150,117.42

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-131,557.10	43,535.24
合计	-131,557.10	43,535.24

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	1,713,000.23	27,780.00	1,713,000.23
其他	387,087.10	642,712.61	387,087.10
合计	2,100,087.33	670,492.61	2,100,087.33

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	-162,532.76	235,708.26	-162,532.76
其他	402,393.81		402,393.81
合计	239,861.05	235,708.26	239,861.05

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,515,812.34	14,623,488.23
递延所得税费用	3,417,595.68	334,310.66
合计	13,933,408.02	14,957,798.89

(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	88,333,474.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,083,368.51
子公司适用不同税率的影响	-10,495,247.10
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	585,056.12
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	3,789,484.49
税法规定的额外可扣除费用	-2,029,254.00
所得税费用	13,933,408.02

77、其他综合收益

详见第八节/七/57、其他综合收益

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	201,354.38	377,199.98
政府补助	10,000.00	12,000.00
收到往来款及其他	38,469,458.63	49,230,231.96
合计	38,680,813.01	49,619,431.94

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
支付费用	91,923,790.14	84,296,601.18
支付往来款及其他	39,874,185.97	47,144,387.20
合计	131,797,976.11	131,440,988.38

(2) 与投资活动有关的现金

不适用。

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
新租赁准则-租金	120,636.00	368,012.00
合计	120,636.00	368,012.00

筹资活动产生的各项负债变动情况：

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	2,180,000.00	240,000,000.00	2,900,000.00	245,080,000.00		
一年内到期的非流动负债	703,837.64			23,317.15		680,520.49
租赁负债	928,999.91			241,285.52	51,942.32	635,772.07
合计	3,812,837.55	240,000,000.00	2,900,000.00	245,344,602.67	51,942.32	1,316,292.56

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	74,400,066.02	59,389,305.43
加：资产减值准备	978,924.13	2,150,117.42
信用减值准备	-390,839.60	7,083,912.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,933,851.48	12,522,433.87
使用权资产折旧	355,401.97	345,039.97
无形资产摊销	3,810,266.43	3,170,996.73
长期待摊费用摊销	228,113.28	300,305.46
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）	131,557.10	-43,535.24
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-162,532.76	235,708.26
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	529,286.53	2,483,209.45
投资损失（收益以“－”号填列）	-921,198.44	-59,346.39
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,546,610.77	463,325.73
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-129,015.09	-129,015.07
存货的减少（增加以“－”号填列）	-124,754,747.95	22,620,752.28
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-253,370,028.71	23,349,860.73
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	228,603,081.42	-66,729,495.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-52,211,203.42	67,153,576.15
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	117,770,480.27	161,318,381.17
减：现金的期初余额	186,950,481.96	169,225,440.55

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	-69,180,001.69	-7,907,059.38

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

不适用。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

不适用。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	117,770,480.27	186,950,481.96
其中：库存现金	556,516.97	655,829.34
可随时用于支付的银行存款	117,193,202.15	186,273,891.47
可随时用于支付的其他货币资金	20,761.15	20,761.15
三、期末现金及现金等价物余额	117,770,480.27	186,950,481.96

80、所有者权益变动表项目注释

不适用。

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			10,616,961.98
其中：美元	1,095,825.27	6.8109	7,463,556.36
欧元	164,795.60	7.7671	1,279,983.90
港币	2,156,953.22	0.8686	1,873,421.72
应收账款			94,304,693.12
其中：美元	10,496,145.59	6.8109	71,488,198.00
欧元	2,693,917.25	7.7671	20,923,924.67
港币	2,179,000.00	0.8686	1,892,570.45
合同资产			67,848.52
其中：港币	78,117.00	0.8686	67,848.52
其他应收款			8,732,844.44
其中：美元	1,282,186.56	6.8109	8,732,844.44
应付账款			7,181,101.55
其中：美元	990,622.38	6.8109	6,747,029.97

欧元	6,068.23	7.7671	47,132.55
港币	445,500.00	0.8686	386,939.03
其他应付款			9,649,677.26
其中：美元	1,394,057.24	6.8109	9,494,784.46
欧元	1,300.47	7.7671	10,100.88
港币	166,705.34	0.8686	144,791.92

82、租赁

不适用。

83、数据资源

不适用。

84、其他

不适用。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,677,788.28	33,293,275.27
物料消耗	8,052,200.64	6,953,621.15
其他	6,772,298.88	8,511,697.43
合计	49,502,287.80	48,758,593.85
其中：费用化研发支出	49,502,287.80	48,758,593.85

九、合并范围的变更

不适用。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
顺特电气有限公司	159,220,000.00	佛山	佛山	工业	100.00%		投资设立
顺特电气设备有限公司	1,090,000,000.00	佛山	佛山	工业		75.00%	非同一控制下企业合并
顺特（广东）新能源科技有限公司	15,000,000.00	佛山	佛山	工业		100.00%	投资设立
佛山市顺钠物业管理有限公司	5,000,000.00	佛山	佛山	服务业	100.00%		投资设立

顺钠（广州）投资有限公司	10,000,000.00	广州	广州	服务业	100.00%		投资设立
顺特（香港）科技发展有限公司	9,417.40	香港	香港	商业		100.00%	投资设立
浙江翰晟携创实业有限公司	62,500,000.00	杭州	杭州	商业	60.00%		非同一控制下企业合并
舟山翰晟携创实业有限公司	100,000,000.00	舟山	舟山	商业		60.00%	非同一控制下企业合并
上海辉翰贸易有限公司	10,000,000.00	上海	上海	商业		60.00%	非同一控制下企业合并
舟山千晟实业有限公司	30,000,000.00	舟山	舟山	商业		60.00%	投资设立
杭州昱晟实业有限公司	20,000,000.00	杭州	杭州	商业		60.00%	投资设立
香港弘康贸易有限公司	32,671,000.00	香港	香港	商业		60.00%	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
顺特电气设备有限公司	25.00%	22,836,418.51	-22,003,315.87	388,316,945.28

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
顺特电气设备有限公司	2,483,174,688.47	827,546,600.65	3,310,721,289.12	1,850,101,878.15	6,259,314.88	1,856,361,193.03	2,168,448,784.34	800,347,962.90	2,968,796,747.24	1,510,341,436.75	7,284,039.82	1,517,625,476.57

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
顺特电气设备有限公司	1,422,479,173.04	91,202,088.88	91,202,088.88	-36,875,503.42	1,073,379,885.75	78,114,620.69	78,381,001.36	84,829,910.25

其他说明：顺特电气作为本公司的核心业务，对合并财务报表具有显著影响，因此为本公司重要的非全资子公司。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

不适用。

2、涉及政府补助的负债项目

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其 他变动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	6,070,252.18			712,781.04		5,357,471.14	与资产相关
合计	6,070,252.18			712,781.04		5,357,471.14	

3、计入当期损益的政府补助

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	3,983,467.04	2,336,096.43

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除本节/十四/5、（4）关联担保情况所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付

款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至本报告期末，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	82,575,356.06	1,894,343.91
应收账款	1,757,157,633.92	227,843,518.29
其他应收款	622,540,400.21	610,650,908.42
合计	2,462,273,390.19	840,388,770.62

本公司的主要客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至本报告期末，本公司前五名客户的应收账款及合同资产余额合计，占公司应收账款及合同资产总额的 28.68%（去年同期：15.03%），本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表表中每项金融资产的账面价值。

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截至本报告期末，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 118,052.77 万元，其中：已使用授信金额为 60,436.70 万元。

截至本报告期末，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
应付票据	326,519,681.52			326,519,681.52
应付账款	835,129,162.96			835,129,162.96
其他应付款	503,652,742.93			503,652,742.93
一年内到期的非流动负债	680,520.49			680,520.49
其他流动负债	47,543,846.77			47,543,846.77
租赁负债		635,772.07		635,772.07
合计	1,713,525,954.67	635,772.07	-	1,714,161,726.74

3. 市场风险

1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

截至本报告期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			
	美元项目	欧元项目	港币项目	合计
外币金融资产：				
货币资金	7,463,556.36	1,279,983.90	1,873,421.72	10,616,961.98
应收账款	71,488,198.00	20,923,924.67	1,892,570.45	94,304,693.12
其他应收款	8,732,844.44	-	-	8,732,844.44
合同资产	-	-	67,848.52	67,848.52
小计	87,684,598.80	22,203,908.57	3,833,840.69	113,722,348.06

外币金融负债：				
应付账款	6,747,029.97	47,132.55	386,939.03	7,181,101.55
其他应付款	9,494,784.46	10,100.88	144,791.92	9,649,677.26
小计	16,241,814.43	57,233.43	531,730.95	16,830,778.81

2) 利率风险

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

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，来降低利率风险。

2、套期

不适用。

3、金融资产

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	--	--	--	--
交易性金融资产		30,010,080.13		30,010,080.13
其他权益工具投资			77,018.48	77,018.48
应收款项融资			13,952,749.38	13,952,749.38
持续以公允价值计量的资产总额		30,010,080.13	14,029,767.86	44,039,847.99

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

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

本公司第二层次公允价值计量项目包括交易性金融资产。公司将持有的银行理财产品划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值进行后续计量，期末以银行理财产品预计收益率测算预计收益，连同本金作为期末公允价值。

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

本公司第三层次公允价值计量项目包括应收款项融资、其他权益工具投资。应收款项融资系本公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，所以本公司以票面金额确认公允价值。其他权益工具投资系本公司持有无控制、共同控制和重大影响的“三无股权投资”，由于被投资单位财务报表反映了该公司的经营情况、财务状况等，所以本公司按被投资单位财务报表及本公司对其投资比例确定公允价值。

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

不适用。

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

不适用。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债、长期借款。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本公司无实际控制人。

2、本企业的子公司情况

不适用。

3、本企业合营和联营企业情况

不适用。

4、其他关联方情况

不适用。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

不适用。

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

不适用。

（3）关联租赁情况

不适用。

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
顺特电气设备有限公司	180,000,000.00	2025年05月15日	2028年05月14日	否
顺特电气设备有限公司	100,000,000.00	2025年06月09日	2028年06月09日	否

关联担保情况说明

1) 孙公司顺特电气在广发银行股份有限公司佛山分行已使用的授信余额合计为 16,811.17 万元。其中：银行承兑汇票 16,704 万元，保函余额 107.17 万元。上述已使用授信中，由本公司提供保证担保的余额合计为 4,462.17 万元（银承敞口 4,355 万元 + 保函余额 107.17 万元）；其余银承 12,349 万元为信用授信，不占用本公司担保资源。

2) 公司之孙公司顺特电气在中国工商银行股份有限公司佛山顺德支行已使用的担保类授信余额合计为 2,129.60 万元。其中：保函余额 47.60 万元，银行承兑汇票敞口余额 2,082 万元，均由本公司提供保证担保。

其他说明：“担保起始日”为担保合同签订日，因该担保在银行核定的授信额度内对应多笔业务，各笔业务主债务均未到期，具体业务发生日期分散且无法逐一确定，故以担保合同签订日作为统一确认依据。

十五、股份支付

不适用。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至本报告期末，货币资金中作为保证金的人民币存款总额 8,890.05 万元。

公司之孙公司顺特电气向中国银行股份有限公司顺德分行申请的综合授信已使用余额合计为 27,933 万元。其中：保函余额 26,833 万元，银行承兑汇票敞口余额 1,100 万元。该授信以孙公司自有厂房（面积 75,404.40 平方米）及土地（面积 119,750.97 平方米）设定最高额抵押，最高债权限额为人民币 6.5 亿元。上述已用信余额均在抵押担保范围之内。

除存在上述承诺事项外，截至本报告期末，本公司无其他应披露未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

1. 开出保函

截至本报告期末，本公司共开出保函余额为 27,784.70 万元。

2. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

本公司关联担保情况详见本节/十四/5、关联担保情况。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

除存在上述或有事项外，截至本报告期末，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

不适用。

十八、其他重要事项

1) 子公司浙江翰晟大额预付款计提减值准备

因牵涉草根投资涉嫌非法吸收公众存款案件，详见本节/七/8、（3）单项计提预期信用损失的其他应收款情况所述，浙江翰晟及其子公司对余额最高的三家供应商的其他应收款（原预付款）合计 582,977,755.62 元全额计提了减值准备。

2) 孙公司舟山翰晟提起侵权赔偿诉讼案

因牵涉草根投资涉嫌非法吸收公众存款案件，顺钠股份公司之子公司浙江翰晟于 2018 年 10 月 19 日被杭州市公安局余杭分局查封了办公场所，银行账户被冻结。浙江翰晟董事长陈环被逮捕，浙江翰晟及其子公司截至本报告期末，其他应收款余额合计 595,583,825.60 元，其中其他应收款-国商投 275,030,305.62 元，其他应收款-传化 210,901,920.00 元，其他应收款-万向 97,045,530.00 元，因预计无法收回该三家供应商的预付款，2018 年末浙江翰晟及其子公司已将该余额全额计提了减值准备。为追收欠款，浙江翰晟及其子公司于 2019 年分别起诉该三家供应商。

起诉传化、万向的两起诉讼案一审法院裁决：驳回舟山翰晟的起诉，法院认为舟山翰晟与传化、万向交易为资金拆借过程中的通道业务；二审法院裁定：驳回上诉，维持原裁定。针对此案舟山翰晟拟提起再审申请。案件提及人员陈环目前仍为浙江翰晟的法定代表人、董事长及股东，持有浙江翰晟 40%的股权。

2021 年 11 月 15 日，中华人民共和国最高人民法院裁定：驳回舟山翰晟的再审申请。

综上，根据法院认为舟山翰晟与传化、万向交易为资金拆借过程中的通道业务，公司已调整与传化、万向合计 307,947,450.00 元款项的性质，由“预付款”调整为“往来款”。

舟山翰晟分别向上海市中级人民法院和舟山市中级人民法院递交了民事起诉状，起诉万向、传化、陈环对原告财产损失承担共同侵权责任，2022 年 1 月法院已受理。公司启动刑事立案工作，并已收到佛山市公安局经济犯罪侦查支队的报警回执，根据先刑事后民事的原则，公司分别启动了相关撤诉申请，并收到了法院准许撤回起诉的裁定。

2023 年 2 月，舟山翰晟就其与杭州寰亚进出口有限公司的民间借贷纠纷问题向法院提起诉讼，请求法院判令被告返还原告 307,947,450.00 元以及利息，2024 年 5 月，经法院审查认为案涉合同和款项系在舟山翰晟携创实业有限公司原法定代表人陈环的指示下进行操作和交付，陈环此行为涉嫌经济犯罪，广东省佛山市公安局经济犯罪侦查支队已受理该案，因本案涉及经济犯罪嫌疑，法院驳回起诉，并将相关材料移送公安机关。

3) 股东股份冻结情况

本公司第一大股东广州惠富博衍投资合伙企业（有限合伙）所持有的公司全部股份（120,000,000 股）被冻结。

股东名称	冻结股数（股）	冻结日期	解冻日期	冻结执行人名称	占公司股份总额的比例	冻结类型
广州惠富博衍投资合伙企业（有限合伙）	120,000,000.00	2018-10-26	2027-10-09	杭州市余杭区人民法院	17.37%	司法

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	17,139.40	
合计	17,139.40	0.00

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	17,139.40	100.00%			17,139.40	0.00				
合计	17,139.40	100.00%			17,139.40	0.00				

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	17,139.40		
合计	17,139.40		

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

不适用。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

不适用。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	9,059.40		9,059.40	52.86%	
单位二	5,600.00		5,600.00	32.67%	
单位三	2,480.00		2,480.00	14.47%	
合计	17,139.40		17,139.40	100.00%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	501,905,513.92	21,905,513.92
其他应收款	20,351,682.02	20,203,323.02
合计	522,257,195.94	42,108,836.94

(1) 应收利息

不适用。

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
顺特电气有限公司	501,905,513.92	21,905,513.92
合计	501,905,513.92	21,905,513.92

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	24,238.00	24,238.00
往来款及其他	309,354,173.62	309,205,814.62
合计	309,378,411.62	309,230,052.62

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,887,232.86	6,198,054.62
1 至 2 年	1,851,092.34	13,084,709.63
2 至 3 年	14,319,171.35	1,715,922.30
3 年以上	289,320,915.07	288,231,366.07
3 至 4 年	2,948,872.03	3,895,751.62
4 至 5 年	12,539,164.30	70,738,694.57
5 年以上	273,832,878.74	213,596,919.88
合计	309,378,411.62	309,230,052.62

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	309,378,411.62	100.00%	289,026,729.60	93.42%	20,351,682.02	309,230,052.62	100.00%	289,026,729.60	93.47%	20,203,323.02
其中：										
账龄组合	80,352.40	0.03%	26,437.62	32.90%	53,914.78	80,352.40	0.03%	26,437.62	32.90%	53,914.78
合并范围内关联方组合	309,298,059.22	99.97%	289,000,291.98	93.44%	20,297,767.24	309,149,700.22	99.97%	289,000,291.98	93.48%	20,149,408.24
合计	309,378,411.62	100.00%	289,026,729.60	93.42%	20,351,682.02	309,230,052.62	100.00%	289,026,729.60	93.47%	20,203,323.02

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	56,014.40	2,800.72	5.00%
1—2 年	738.00	36.90	5.00%
4—5 年	3,500.00	3,500.00	100.00%
5 年以上	20,100.00	20,100.00	100.00%
合计	80,352.40	26,437.62	

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

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	3,831,218.46	645,768.65	16.86%
1—2 年	1,850,354.34	1,415,900.00	76.52%
2—3 年	14,319,171.35	2,280,739.10	15.93%
3—4 年	2,948,872.03	2,775,552.32	94.12%
4—5 年	12,535,664.30	12,520,664.30	99.88%
5 年以上	273,812,778.74	269,361,667.61	98.37%
合计	309,298,059.22	289,000,291.98	

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	26,437.62		289,000,291.98	289,026,729.60
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	26,437.62		289,000,291.98	289,026,729.60

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	289,026,729.60					289,026,729.60
合计	289,026,729.60					289,026,729.60

5) 本期实际核销的其他应收款情况

不适用。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备期末余 额
舟山翰晟携创实业有限公司	子公司资金拆借	258,622,852.19	1-5 年、5 年以上	83.59%	258,422,852.19
浙江翰晟携创实业有限公司	子公司资金拆借	30,122,011.75	2-5 年、5 年以上	9.74%	30,122,011.75
顺特（香港）科技发展有限公司	往来款	11,927,599.55	2-3 年	3.86%	
佛山市顺钠物业管理有限公司	往来款	5,598,778.69	1-5 年、5 年以上	1.81%	
顺特（广东）新能源科技有限公司	往来款	2,509,859.63	1 年以内	0.81%	
合计		308,781,101.81		99.81%	288,544,863.94

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

不适用。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	646,937,867.96	456,500,000.00	190,437,867.96	646,937,867.96	456,500,000.00	190,437,867.96
合计	646,937,867.96	456,500,000.00	190,437,867.96	646,937,867.96	456,500,000.00	190,437,867.96

(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		
顺特电气有限公司	180,437,867.96						180,437,867.96	
佛山市顺钠物业管理有限公司		3,500,000.00						3,500,000.00
浙江翰晟携创实业有限公司		453,000,000.00						453,000,000.00
顺钠（广州）投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	190,437,867.96	456,500,000.00					190,437,867.96	456,500,000.00

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	642,125.72	286,911.12	726,549.93	748,950.42
合计	642,125.72	286,911.12	726,549.93	748,950.42

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	480,000,000.00	

合计	480,000,000.00	
----	----------------	--

注：报告期内子公司顺特分配 2025 年及以前年度累计利润 4.8 亿元。

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	30,975.66
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）	722,781.04
委托他人投资或管理资产的损益	775,183.72
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,424,601.96
债务重组损益	180,807.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,697,693.52
除政府补助外的其他收益	146,498.73
减：所得税影响额	1,784,612.89
少数股东权益影响额（税后）	2,528,201.60
合计	7,665,727.17

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.21%	0.0750	0.0750
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.44%	0.0639	0.0639

3、境内外会计准则下会计数据差异

不适用。

广东顺钠电气股份有限公司
董事长：任曙彪
二〇二六年八月十九日