

中裕软管科技股份有限公司
ZYfire Hose Corporation

2026年半年度报告



2026年半年度大事记

党建荣誉与社会认可

- 2026年2月,公司总经理张小红荣获“全国三八红旗手”称号。
- 2026年4月,公司获得国务院减轻企业负担部际联席会议办公室感谢信。
- 2026年6月,公司党支部荣获“泰州市先进基层党组织”称号。



资质认证与技术突破

- 2026年1月,公司荣获江苏省新材料产业协会科学技术奖二等奖。
- 2026年2月,公司被国家知识产权局认定为“国家知识产权示范企业创建对象”。
- 2026年3月,公司产品被认定为“江苏省消防协会第六届理事会第二批消防装备器材创新产品”。
- 2026年5月,公司荣获江苏省复合材料学会科技进步奖特等奖。
- 2026年6月,公司控股子公司中裕能源总价款人民币4880.78万元的《管路系统采购合同》项下钢衬改性聚氨酯耐磨管产品顺利发货,产品及服务获得市场与客户认可。



总专利数量	发明专利数量	软件著作权
316 项	55 项	10 项



公司作为国家级专精特新“小巨人”企业,在管道制造领域积累了丰富的技术专利。截至2026年6月30日,公司拥有专利数量为316项,其中发明专利数量为55项,公司自主研发智能管道监控系统,获得10项软件著作权,为公司在管道行业的持续稳健发展奠定了坚实基础。

品牌升级与行业引领

- 2026年3月,公司被授予江苏省消防协会2025年度先进会员单位。
- 2026年5月,公司荣获泰州市“泰州知名品牌”。
- 2026年6月,公司当选泰州市标准化协会第六届理事单位。
- 2026年1-6月,公司主导发布1项行业标准(流体传输用大口径扁置橡胶软管规范 第2部分:输油软管),参与发布1项国家标准(橡胶术语)。



目 录

第一节	重要提示和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和经营情况	8
第四节	重大事件	23
第五节	股份变动和融资	26
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	31
第七节	财务会计报告	33
第八节	备查文件目录	126

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人黄裕中、主管会计工作负责人陈军及会计机构负责人（会计主管人员）陈嵩保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、未按要求披露的事项及原因

豁免披露事项：豁免披露部分客户及供应商名称。

豁免披露事项理由：根据公司生产经营的实际需要和客户、供应商的要求，签署了相关保密协议，豁免披露。

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
股份公司、公司、中裕科技	指	中裕软管科技股份有限公司
泰州大裕	指	公司机构投资者，泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
中裕兴成	指	泰州中裕兴成消防器材有限公司
中裕能源	指	江苏中裕能源装备有限公司
安徽优耐德	指	安徽优耐德管道技术有限公司
滁州平裕	指	滁州平裕管道科技有限公司
南京中裕	指	南京中裕流体技术研究院有限公司
平裕成都	指	平裕（成都）科技有限公司
泰州环裕	指	泰州环裕供应链有限公司
中裕香港	指	Rich Development（HK）Company Limited /中裕科技（香港）有限公司
中裕美国	指	ZYfire USA Corporation
中裕阿联酋	指	Zyfire Pipes Manufacturing Ltd /中裕管道制造有限公司
中裕沙特	指	ZYfire Industrial Company /中裕工业公司
特科弗洛	指	TechFlow Pipes Trading - L.L.C - S.P.C/特科弗洛管道贸易有限责任公司
股东会	指	中裕软管科技股份有限公司股东会
董事会	指	中裕软管科技股份有限公司董事会
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
管理层	指	董事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东会审议通过的《中裕软管科技股份有限公司章程》
报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	中裕科技
证券代码	920694
公司中文全称	中裕软管科技股份有限公司
英文名称及缩写	ZYfire Hose Corporation ZYfire
法定代表人	黄裕中

二、 联系方式

董事会秘书姓名	周艳
联系地址	江苏省泰州市姜堰经济开发区开阳路 88 号
电话	0523-88101066
传真	0523-88801386
董秘邮箱	chenjun@zyfire.com
公司网址	www.zyfire.cc
办公地址	江苏省泰州市姜堰经济开发区开阳路 88 号
邮政编码	225500
公司邮箱	chenjun@zyfire.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券日报（www.zqrb.cn）
公司中期报告备置地	江苏省泰州市姜堰经济开发区开阳路 88 号，公司董事会秘书办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023 年 4 月 24 日
行业分类	C 制造业-CE 石油、化学、生物医药-CE29 橡胶和塑料制品业
主要产品与服务项目	高分子流体输送软管的研究、生产和销售
普通股总股本（股）	132,088,476
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为黄裕中
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为黄裕中、秦俊明，一致行动人为泰州大裕、黄昕亮

五、 注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、 中介机构

☒适用 ☐不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	江苏省苏州市工业园区星阳街5号
	保荐代表人姓名	许焰、李凯
	持续督导的期间	2023年4月24日 - 2026年12月31日

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

公司于2026年6月16日召开第三届董事会第二十八次会议，于2026年7月8日召开2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于回购注销2023年股权激励计划部分限制性股票的议案》和《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》。

根据《北京证券交易所上市公司持续监管指引第3号——股权激励和员工持股计划》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第4号——股份回购》等法律法规、规范性文件及公司《2023年股权激励计划（草案）》等相关规定，鉴于公司未满足第三个解除限售期解除限售条件，公司对66名激励对象所对应的第三个解除限售期不满足解除限售条件的578,994股限制性股票进行回购注销。

公司已于2026年7月27日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述578,994股回购股份的注销手续。

本次回购股份注销完成前，公司股份总额为132,088,476股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为131,509,482股，公司剩余库存股0股。

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	445,445,800.41	358,881,310.07	24.12%
毛利率%	49.26%	52.45%	-
归属于上市公司股东的净利润	88,988,030.39	52,605,429.72	69.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	85,749,040.95	51,983,137.12	64.96%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	9.55%	6.23%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.21%	6.16%	-
基本每股收益	0.68	0.47	44.68%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,338,491,279.48	1,244,811,860.62	7.53%
负债总计	403,456,982.65	358,430,343.81	12.56%
归属于上市公司股东的净资产	936,477,521.65	886,816,140.33	5.60%
归属于上市公司股东的每股净资产	7.09	6.71	5.66%
资产负债率%（母公司）	25.77%	24.10%	-
资产负债率%（合并）	30.14%	28.79%	-
流动比率	1.99	1.98	-
利息保障倍数	67.35	31.56	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	96,689,993.95	6,840,304.06	1,313.53%
应收账款周转率	2.18	1.72	-
存货周转率	0.84	0.56	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	7.53%	9.32%	-
营业收入增长率%	24.12%	23.81%	-
净利润增长率%	64.78%	45.73%	-

二、 非经常性损益项目及金额

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	-6,342.92
计入当期损益的政府补助，但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	3,389,630.65
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	351,565.90
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
债务重组损益	
因税收、会计等法律法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-263,515.93
其他符合非经常性损益定义的损益项目	320,762.88
非经常性损益合计	3,792,100.58
减：所得税影响数	589,779.53
少数股东权益影响额（税后）	-36,668.39
非经常性损益净额	3,238,989.44

三、 补充财务指标

☐ 适用 ☒ 不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司主要从事流体传输高分子材料软管、复合管道的研发、生产和销售，产品主要包括耐高压大流量输送软管、普通轻型输送软管、钢衬改性聚氨酯耐磨管和柔性增强热塑性复合管四类，为客户提供完整的流体传输解决方案。

第一类是耐高压大流量输送软管，产品具有耐高压、抗磨损、长距离输送、易盘卷等特点，可适应山地、矿道等狭小、复杂的工矿环境，主要用于页岩油气开采压裂供水等远程供水、矿产开采领域供排水、城市应急供排水等长距离输送和农场施肥灌溉等领域；

第二类是普通轻型输送软管，产品具有重量轻、出水快、易收卷、贮藏体积小、便于运输等特点，适合短距离流体输送，主要用于消防灭火、市政应急、山洪等抢险作业、工业等领域；

第三类是钢衬改性聚氨酯耐磨管，产品具有超强的耐磨性、粘接强度高、优异的耐老化性、耐低温

性、耐水耐油性、低摩擦系数、使用成本低等特点，主要用于油砂矿浆管道输送、金属矿山矿浆管道输送、河道疏浚泥浆管道输送、煤矿等非金属类矿浆管道输送；

第四类是柔性增强热塑性复合管，产品具有优良的耐磨性能、耐化学腐蚀性能、层间粘接融为一体，管材柔性好等特点，主要用于油气输送、煤浆、粉煤灰管道输送、精矿浆体管道输送、尾矿浆体管道输送、疏浚泥浆管道输送。

公司产品主要应用于油气开采、应急救援、矿产开发、农业水利等主要领域，主要业务流程包括产品设计研发、生产、组装、产品测试等环节。公司设立市场部，主要负责与客户进行沟通、签订订单，合同需经负责市场的相关领导批准；公司研发部主要负责产品设计、研发，根据签订的合同进行参数及工艺调整；采购部根据研发部的产品设计方案进行原材料采购。

1. 采购模式

公司设有采购部，负责制定公司及下属子公司物料采购计划及供应商管理。公司制定了严格的原材料采购和预算制度，包括《采购控制程序》《供应商管理流程》《供应商管理办法》等采购相关管理制度。采购部通过供应商资格评审、考核筛选出合格供应商，进入公司合格供应商名录，对主要原材料，采购部通过招标、询价比价、样品质量测试，挑选实际采购的原料的供应商。在原材料和配件入库前，公司采购部和质量部查阅供应商的产品检测报告，并对原材料和配件进行质量检测。公司根据订单所需数量、库存数量、市场行情确定原材料和配件的采购数量。

2. 生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，生产部门根据确定的订单数量和产品规格制定并执行生产计划。根据生产计划，生产部向采购部门提出物料需求或委托加工计划（公司报告期存在少量委托加工），由采购部根据物料需求计划采购相应的原材料或选择对应的委托加工方，相关原材料经检验合格后入库。生产部门根据生产作业计划组织安排生产，生产完成后的产成品经质检合格后包装入库。

3. 销售模式

公司以自有品牌销售为主、ODM 为辅。公司销售部门主要负责市场开发、产品销售和售后服务，分为国际市场部与国内市场部，客户广泛分布于页岩油气开采、矿井排水、市政消防、应急救援、农业灌溉等领域。公司主要通过参加国内外行业展会、客户推荐等方式获取订单。生产部完成订单生产经质量部检验合格后产品入库，由仓库按订单发货给客户。ODM 模式下，客户验厂合格后选定公司作为合格供应商，公司提供自主设计的样品或按照客户订货意向进行设计，经客户评估确认后投入批量生产。公司负责产品的研发和生产全过程，ODM 产品仅使用客户商标，客户无法获知公司生产产品的核心技术，不存在现实或潜在的知识产权纠纷。

4. 研发模式

公司坚持“自主创新，以市场为导向”的研发方针，根据市场或客户的需求及生产过程中存在的技术难题和瓶颈进行研发。公司采用改进、创新的产品研发模式，形成了较为完善的研发体系，从生产技术、自动化生产设备、产品配方等方面进行技术创新。

公司在南京成立南京中裕流体技术研究院有限公司，在成都设立平裕（成都）科技有限公司，专业进行高分子材料及管道技术的研究与开发、智能化、智慧管道的研究与开发等。除自主研发外，公司还与东南大学、南京工程学院、南京工业大学、南通大学、江苏大学等高校在材料研究、技术集成、人才培养等方面进行合作，进一步提升公司研发水平。

由于公司下游客户对产品的性能、规格、指标等要求有所不同，技术人员首先根据客户需求提供产品研发方案；方案通过技术评审后经总经理批准，再由研发部门进行样品试制及相关性能测试，得到与客户要求性能相符的样品后交给客户进行测试；最后通过客户测试合格后，研发流程结束。同时，从公司战略方向出发，公司还制定系列前瞻性项目研究计划。公司制定了一系列研发制度，划分不同研发团队，从人员配备、时间要求、资金投入等方面保证研发模式有序、高效运行，实现技术的不断创新和技术成果的转化。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新”认定	☒ 国家级 ☐ 省（市）级
----------	--

“高新技术企业”认定	√是
------------	----

七、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司实现销售收入 445,445,800.41 元，上年同期为 358,881,310.07 元，增长 24.12%。报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 88,988,030.39 元，上年同期为 52,605,429.72 元，增长 69.16%；扣非后净利润 85,749,040.95 元，上年同期为 51,983,137.12 元，增长 64.96%。

报告期末，公司资产总计 1,338,491,279.48 元，上年期末为 1,244,811,860.62 元，增长 7.53%；归属于上市公司股东的净资产为 936,477,521.65 元，上年期末为 886,816,140.33 元，增长 5.60%。

公司为国家级专精特新“小巨人”企业。在管道制造领域，公司持续强化技术创新、标准建设、市场拓展及内部治理，报告期内生产经营平稳有序，综合竞争实力进一步提升。截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计拥有专利 316 项，其中发明专利 55 项；自主研发智能管道监控系统，取得 10 项软件著作权，为公司业务稳健发展夯实技术基础。

报告期内，公司多项技术研发成果获得行业权威认可，公司“海工及油气开采用大口径耐高压特种纤维增强复合软管关键技术和应用”项目荣获江苏省新材料产业协会科学技术奖二等奖，公司“面向海洋油气极端环境用大口径耐高压特种纤维增强复合软管关键技术及产业化”项目获评江苏省复合材料学会科技进步奖特等奖，公司“高耐压高韧性特种纤维增强复合管道”获评江苏省消防装备器材创新产品；公司被国家知识产权局确定为国家知识产权示范企业创建培育对象。标准建设方面，公司主导发布 1 项行业标准《流体传输用大口径扁置橡胶软管规范 第 2 部分：输油软管》，参与发布国家标准《橡胶 术语》，积极参与行业标准体系共建工作。

市场与品牌建设方面，公司“复合软管、消防水带”产品获评“泰州知名品牌”，公司荣获江苏省消防协会 2025 年度先进会员单位，并当选泰州市标准化协会第六届理事单位；控股子公司中裕能源总价款 4,880.78 万元的《管路系统采购合同》项下钢衬改性聚氨酯耐磨管已完成发货，相关产品及服务获得客户认可。

公司重视人才队伍建设、党建工作及社会责任履行。公司总经理张小红荣获“全国三八红旗手”称号；公司收到国务院减轻企业负担部际联席会议办公室感谢信；公司党支部获评“泰州市先进基层党组织”。

公司依托子公司业务协同布局，充分发挥自身资质、技术、品牌等综合优势，抢抓市场机遇，统筹推进研发、生产、销售各项经营工作，为公司后续高质量发展奠定基础。

2026 年下半年，公司将持续加强内部管控，优化资源配置，加大研发投入，深化核心技术攻关，稳固产能及供应链保障能力；完善人才引进、培养、留存、任用机制，激发团队内生动力；强化各类经营风险防控，密切跟踪市场变化，动态调整经营策略，保障各项经营计划有序实施，不断提升公司核心竞争力与可持续发展水平。

(二) 行业情况

根据中国上市公司协会行业分类结果，公司所处行业属于 C 制造业-CE 石油、化学、生物医药-CE29 橡胶和塑料制品业。公司主要从事流体传输高分子材料软管、复合管道的研发、生产和销售，产品主要包括耐高压大流量输送软管、普通轻型输送软管、钢衬改性聚氨酯耐磨管和柔性增强热塑性复合管四类，从产品原料加工来说，属于橡胶和塑料制品。但公司核心产品不同于传统橡胶软管，根据原材料、加工工艺的不同，能够调节产品的硬度、耐磨度、耐腐蚀、耐高温、耐低温、耐老化等性能指标，符合不同场景的应用需求。

一、行业发展概况

高分子材料软管、复合管道凭借耐高压、抗磨损、耐腐蚀等优异性能，应用范围涉及石油、化工、工程机械、采矿、冶金、建筑、汽车、航空、航海、农林园艺、医疗、家用等诸多领域。下游行业主要为具有水、石油、矿浆等液体、浆体运输需求的终端用户，产品主要应用于页岩油气开采远程供水、工矿和工程输水、大型消防系统、城市排涝和抗旱、农业园林浇灌、浆体输送等。据 GIR (Global Info Research) 调研数据显示，按收入计，2025 年全球工业橡胶软管收入大约 270 亿美元，预计 2032 年达到 387.36 亿美元，2026 年至 2032 年期间，年复合增长率 CAGR 为 5.3%。中国作为全球主要生产国，受益于制造业升级与“一带一路”倡议带动，行业增速高于全球平均水平。油气行业对高压、耐腐蚀软管的需求持续增长，主要驱动来自深海勘探与页岩气开发的深入推进；同时，全球基础设施建设复苏，也拉动了工程机械软管的市场需求，两大趋势共同为行业带来发展空间。

二、行业发展前景

（一）政策支持推动产业转型升级

国家出台了一系列政策支持橡胶软管行业向高性能、环保型产品转变。2026 年 6 月，《城市更新“十五五”规划》发布，提出开展城市地下管网体检，建设改造城市地下管网约 77 万公里，测算显示，“十五五”时期，全国城市地下管网建设改造投资预计超 5 万亿元。国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将“原油、天然气、液化天然气、成品油的储存和管道输送设施”列为鼓励类行业，重视油气管网的设施建设和技术装备的开发应用。2025 年 10 月，中国橡胶工业协会发布《橡胶行业“十五五”发展建议》提出，以“创新引领、绿色筑基、高端突围、全球协同”为核心导向，紧扣国家“双碳”目标与新质生产力培育要求，到 2030 年，建成全球橡胶产业创新高地、绿色制造标杆和高端产品供应基地。油气管网设施的鼓励类政策与公司耐高压大流量输送软管、柔性增强热塑性复合管等产品直接相关，相关政策支持为具备技术和规模优势的头部企业带来重大发展机遇。

（二）产品应用领域不断拓展

软管产品具备易收卷、贮藏运输体积小等优势，随着软管行业成型工艺的成熟和新型材料的使用，产品的性能呈现多样化趋势，下游应用领域不断拓宽。城市建设方面，软管产品因其良好的耐腐蚀性和弹性，成为城市水网建设的重要材料，而城市化进程仍在持续推进，供水系统等基础设施建设随之不断升级，对橡胶软管的需求将持续增长；在农业灌溉和渔场建设等应用领域中，软管产品因其耐用性和适应复杂环境的能力被广泛应用，智慧农业和规模化农业发展，推动灌溉系统迭代更新，进一步拓展软管产品市场空间；在油气、矿山等能源资源领域，软管作为油、气、化学品以及矿浆等介质传输的关键组件，需满足耐高温、耐腐蚀等高性能要求，能源行业平稳发展带动相关软管需求保持旺盛。应用领域的多元化与公司“两大主力产品+两类新兴拓展产品”的多层次产品矩阵相匹配，其中矿浆输送场景与公司钢衬改性聚氨酯耐磨管的放量直接相关，为公司向更多细分领域扩张提供了通道。

（三）科技创新赋能行业可持续发展

当前，国内橡胶软管产品仍以中低端为主，与国外企业相比，在技术和装备水平上存在一定差距。随着国内制造业的发展升级以及对绿色制造的重视，行业正朝着高端化、智能化、绿色化方向迈进。国内橡胶软管生产企业以中小型为主，行业存在自主创新能力有待提升、低端产品同质化竞争、高性能产品供给存在缺口等特点。技术发展层面，工业 4.0 和自动化技术的应用，有助于提升软管产品生产效率和质量；工业和能源领域对软管性能要求不断提高，高温、高压、耐腐蚀、耐磨损、耐老化、抗紫外线等特性成为行业关注重点，市场对个性化、定制化产品的需求逐步增长。在技术前沿方面，物联网技术的嵌入催生了“智能软管”概念，内置传感器可实时监测压力、流量与磨损状态。公司已自主研发智能管道监控系统并取得 10 项软件著作权，在行业智能化转型中具备技术储备优势。

（四）“一带一路”促进海外市场蓬勃发展

我国提出的“一带一路”倡议顺应世界多极化、经济全球化的发展趋势，为 global 经济发展注入动力，也为国内企业拓展海外市场提供了机遇，助力国内企业提升国际市场参与度。2025 年“一带一路”倡议投资和建设合同总额约为 2135 亿美元，达到倡议提出以来的最高水平。按行业划分，能源相关投资占比最高，超过 40%，总额约 939 亿美元。高分子材料复合管作为油气开采设备的配套部件，可完成流体

介质输送，同时对基体管材及相关设备起到防护作用。目前，沙特阿拉伯正在国内积极推进页岩气勘探开发项目，其目标是到 2030 年，成为仅次于美国和俄罗斯的世界第三大天然气生产国。据国际能源专业资讯网站 Oilprice 公开报道，贾富拉气田作为中东地区最大的富液页岩气田，蕴藏原料天然气 229 万亿立方英尺、凝析油 750 亿标准桶，总投资超 1000 亿美元，该项目也是沙特“2030 愿景”核心工程，将大幅带动油气配套装备需求。公司产品已累计销售 100 余个国家和地区，并通过海外建厂方式深耕中东市场，有望充分受益于“一带一路”能源合作带来的市场增量。

三、公司在行业中的竞争地位

公司专注于流体传输高分子材料软管、复合管道的研发、生产和销售，为流体输送提供耐高压、抗磨损、长距离的专业化解决方案和定制化服务。公司已形成以耐高压大流量输送软管、普通轻型输送软管为主要产品，以柔性增强热塑性复合管、钢衬改性聚氨酯耐磨管为新兴拓展产品的多层次的系列产品格局，以境外销售为主，积极布局海外市场，客户遍布欧美、中东、南美等国家和地区，同时为国内应急救援、市政消防部门及相关知名企业提供配套产品。

一是研发能力强，技术实力沉淀雄厚。公司作为国家级专精特新“小巨人”企业，在管道制造领域积累了丰富的技术专利，截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有的专利数量为 316 项，其中发明专利数量为 55 项。公司自主研发智能管道监控系统，获得 10 项软件著作权，为公司在软管行业的持续稳健发展奠定了坚实基础。公司坚持专业化、差异化发展战略，不断探索新市场领域，研发适应多种特殊作业环境的软管，实现流体输送的多元化和特色化。目前，公司已掌握高压 RTP 连接技术、钢纤预浸渍工艺技术、热敷缠绕工艺技术、高性能聚氨酯弹性体制备技术、钢衬聚氨酯复合耐磨管道离心浇铸技术等多项核心技术。同时，公司重视新型高分子材料研发，以满足不同领域的特殊需求。公司自主掌握钢衬聚氨酯复合耐磨管道离心浇铸技术等多项高端装备核心制造工艺，有效支撑募投项目产品钢衬改性聚氨酯耐磨管的技术突破与量产落地。钢衬改性聚氨酯耐磨管具有大尺寸、高耐磨、强防腐的特性，对原料配方稳定性、一体成型工艺、全流程精密品控均有较高要求，属于细分领域具备技术壁垒的定制化高端装备产品。公司海外矿山项目落地，有效验证了公司募投产线工艺稳定性、规模化高端装备制造能力及定制化交付水平。

二是细分市场地位领先，全球化布局广泛。公司产品应用覆盖油气开采、应急救援、矿产开发、农业水利等多个关键领域，已构建起覆盖北美、南美、中东、澳大利亚等累计 100 多个国家和地区的全球化市场网络，并通过海外建厂的方式深耕本地市场，履行社会责任，开展行业交流，在页岩油气开采、矿产开发和应急救援领域具备一定的市场竞争力。

三是行业标准话语权强，客户认证体系完善。公司在行业内获得多个重要的奖项、荣誉和认证，并主导/参与制修订 20 项国家、行业及团体标准。

中裕科技主导/参与制修订标准情况一览表							
序号	公司名称	标准类型	标准号	标准名称	标准状态	主导/参与	发布日期
1	中裕科技	国家标准	GB/T 18950-2023	橡胶和塑料软管 实验室光源暴露试验法颜色、外观和其他物理性能变化的测定	已发布	主导	2023/9/7
2	中裕科技	国家标准	GB/T 10002.1-2023	给水用硬聚氯乙烯（PVC-U）管材	已发布	参与	2023/9/7
3	中裕科技	国家标准	GB/T 43982.1-2024	地下供水管网非开挖修复用塑料管道系统 第 1 部分：总则	已发布	参与	2024/5/28
4	中裕科技	国家标准	GB/T 43982.11-2025	地下供水管网非开挖修复用塑料管道系统 第 11 部分：软管穿插内衬法	已发布	参与	2025/1/24
5	中裕科技	国家标准	GB/T 46167-2025	压裂用柔性软管和软管组合件 规范	已发布	参与	2025/8/29
6	中裕科技	国家标准	GB/T 9881-2026	橡胶 术语	已发布	参与	2026/1/28

7	中裕科技	国家标准	GB 7956.21-2025	消防车 第 21 部分：器材消防车	已发布	参与	2025/12/2
8	中裕科技	国家标准	GB 7956.24-2025	消防车 第 24 部分：自装卸消防车	已发布	参与	2025/12/2
9	中裕科技	行业标准	HG/T 6164.1-2023	流体传输用大口径扁置橡胶软管规范 第 1 部分：输水软管	已发布	主导	2023/7/28
10	中裕科技	行业标准	NB/T 10758-2021	织物增强排水软管及软管组合件	已发布	参与	2021/11/16
11	中裕科技	行业标准	HG/T 6164.2-2026	流体传输用大口径扁置橡胶软管规范 第 2 部分：输油软管	已发布	主导	2026/6/1
12	中裕科技	行业标准	HG/T 3842.2-2025	消防用不可折叠型橡胶和塑料软管 第 2 部分：消防泵和消防车用半硬性软管（和软管组合件）	已发布	主导	2025/5/9
13	中裕科技	团体标准	T/TZFPA 001-2021	消防水带	已发布	参与	2021/10/20
14	中裕科技	团体标准	T/CAS 612-2022	碳中和管理体系 要求	已发布	参与	2022/6/30
15	中裕科技 安徽优耐德	团体标准	T/GDC 220-2023	埋地用筋增强聚乙烯（HDPE）缠绕管	已发布	参与	2023/7/31
16	中裕科技 安徽优耐德	团体标准	T/CPSI 01303-2023	石油天然气工业用钢丝预浸带增强聚乙烯粘结复合管	已发布	参与	2023/8/4
17	中裕科技 安徽优耐德	团体标准	T/GDC 65-2024	钢纤增强聚乙烯复合压力管道	已发布	参与	2024/12/26
18	中裕科技 中裕能源	团体标准	T/CIET 1634-2025	掺氢天然气输送用钢制（L360）感应加热弯管	已发布	参与	2025/8/15
19	中裕科技 中裕能源	团体标准	T/CIET 1635-2025	掺氢天然气输送用钢制（L360）对焊管件技术规范	已发布	参与	2025/8/15
20	中裕科技 中裕能源	团体标准	T/CIET 1636-2025	输氢管线钢的断裂韧性评价方法	已发布	参与	2025/8/15

经过多年发展，公司已经成为国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、国家知识产权优势企业、国家绿色工厂、江苏省先进级智能工厂等，创建了国家博士后科研工作站、江苏省高分子复合软管工程研究中心等多个创新平台，荣获了包括国家首批“千企百城”商标品牌、江苏省重点培育和发展的国际知名品牌等诸多奖项。公司还获得美国 API 认证、美国 UL 认证、美国 FM 认证、欧盟 MED 认证、中国船级社 CCS 认证等多项国内外权威认证，为公司进入全球高端客户供应链提供了资质保障。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末	上年期末	变动比例%
----	------	------	-------

	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	162,340,947.44	12.13%	188,572,715.15	15.15%	-13.91%
应收票据	6,974,685.91	0.52%	4,077,242.96	0.33%	71.06%
应收账款	225,836,177.86	16.87%	150,001,099.61	12.05%	50.56%
存货	262,664,021.76	19.62%	265,698,970.95	21.34%	-1.14%
投资性房地产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
固定资产	456,957,796.42	34.14%	461,693,996.28	37.09%	-1.03%
在建工程	11,365,172.37	0.85%	10,212,622.68	0.82%	11.29%
无形资产	47,392,933.74	3.54%	48,019,344.78	3.86%	-1.30%
商誉	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
短期借款	91,453,362.83	6.83%	115,475,562.62	9.28%	-20.80%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
衍生金融负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
一年内到期的非流动负债	3,763,626.25	0.28%	3,778,548.10	0.30%	-0.39%
预付款项	21,717,066.31	1.62%	16,886,254.88	1.36%	28.61%
其他应收款	2,039,040.38	0.15%	2,385,928.12	0.19%	-14.54%
其他流动资产	22,955,929.73	1.72%	26,276,376.18	2.11%	-12.64%
使用权资产	10,001,355.82	0.75%	11,530,407.08	0.93%	-13.26%
其他权益工具投资	132,224.82	0.01%	259,185.42	0.02%	-48.98%
递延所得税资产	29,085,937.08	2.17%	29,960,062.57	2.41%	-2.92%
应付账款	73,118,554.03	5.46%	64,863,960.06	5.21%	12.73%
应付票据	141,707,900.96	10.59%	88,521,865.38	7.11%	60.08%
合同负债	14,559,987.13	1.09%	11,667,990.38	0.94%	24.79%
应交税费	33,435,434.52	2.50%	22,913,190.72	1.84%	45.92%
应付职工薪酬	12,145,662.14	0.91%	18,992,983.67	1.53%	-36.05%
其他应付款	15,073,070.83	1.13%	14,878,469.94	1.20%	1.31%
其他流动负债	4,742,088.63	0.35%	1,208,435.54	0.10%	292.42%
未分配利润	493,202,077.77	36.85%	443,666,088.40	35.64%	11.17%
股本	132,088,476.00	9.87%	132,088,476.00	10.61%	0.00%
资本公积	253,938,428.18	18.97%	253,832,535.60	20.39%	0.04%
库存股	3,055,306.80	0.23%	3,055,306.80	0.25%	0.00%
其他综合收益	133,853.56	0.01%	114,354.19	0.01%	17.05%
少数股东权益	-1,443,224.82	-0.11%	-434,623.52	-0.03%	-232.06%
交易性金融资产	71,067,337.50	5.31%	20,002,367.12	1.61%	255.29%
应收款项融资	0.00	0.00%	3,095,726.38	0.25%	-100.00%
衍生金融资产	33,605.69	0.00%	154,366.00	0.01%	-78.23%
其他非流动资产	7,927,046.65	0.59%	5,985,194.46	0.48%	32.44%

资产负债项目重大变动原因:

- 1.交易性金融资产：期末较年初增长255.29%，主要原因为：报告期内，公司利用闲置资金购买结构性存款金额增加。
- 2.衍生金融资产：期末较年初下降78.23%，主要原因为：公司部分外汇掉期产品到期，期末余额减少。
- 3.应收票据：期末较年初增长71.06%，主要原因为：报告期内，公司客户采用银行承兑汇票进行货款结算的规模扩大，期末持有的未到期银行承兑汇票金额增加289.74万元。
- 4.应收账款：期末较年初增长50.56%，主要原因为：1）公司募投产品钢衬改性聚氨酯耐磨管销售收入同比增加；2）报告期内，公司对主要客户信用账期未发生显著变化，本期确认的部分销售收入尚未达到约定回款期。

5.应收款项融资：期末较年初下降100.00%，主要原因为：公司期初银行承兑汇票期末已经全部用于背书转让支付供应商货款。

6.其他权益工具投资：期末较年初下降48.98%，主要原因为：公司期末股权投资的公允价值下降。

7.其他非流动资产：期末较年初增长32.44%，主要原因为：报告期内，公司预付款项未到货的设备重分类计入其他非流动资产金额增加194.19万元。

8.应付票据：期末较年初增长60.08%，主要原因为：报告期内，公司供应商货款结算方式中，以银行承兑汇票结算的比例有所提升。

9.应付职工薪酬：期末较年初下降36.05%，主要原因为：公司年初应付职工薪酬余额中含未发放2025年度年终绩效，该部分绩效于报告期内完成发放。

10.应交税费：期末较年初增长45.92%，主要原因为：报告期内，公司营业收入同比增长24.12%，需要缴纳的企业所得税等税种随之增加。

11.其他流动负债：期末较年初增长292.42%，主要原因为：期末存在已背书转让但未达到终止确认条件的客户票据，对应的金额353.37万元。

12.少数股东权益：期末较年初下降232.06%，主要原因为：报告期内，公司控股子公司中裕沙特经营亏损，少数股东按持股比例分担该部分亏损。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	445,445,800.41	-	358,881,310.07	-	24.12%
营业成本	226,037,276.62	50.74%	170,649,594.10	47.55%	32.46%
毛利率	49.26%	-	52.45%	-	-
销售费用	27,016,176.38	6.06%	60,857,733.14	16.96%	-55.61%
管理费用	46,230,909.88	10.38%	35,783,221.37	9.97%	29.20%
研发费用	17,696,152.39	3.97%	17,490,504.81	4.87%	1.18%
财务费用	13,475,267.15	3.03%	2,373,489.40	0.66%	467.74%
信用减值损失	-4,983,640.08	-1.12%	-2,874,804.52	-0.80%	-73.36%
资产减值损失	-2,143,007.42	-0.48%	-2,384,947.03	-0.66%	10.14%
其他收益	3,389,630.65	0.76%	637,624.01	0.18%	431.60%
投资收益	407,355.96	0.09%	568,280.30	0.16%	-28.32%
公允价值变动收益	-55,790.06	-0.01%	223,951.14	0.06%	-124.91%
资产处置收益	-6,342.92	0.00%	-15,476.21	0.00%	59.02%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
营业利润	107,836,503.00	24.21%	64,151,351.11	17.88%	68.10%
营业外收入	110,083.74	0.02%	953.68	0.00%	11,443.05%
营业外支出	373,599.67	0.08%	44,845.38	0.01%	733.08%
净利润	87,971,195.18	-	53,387,440.70	-	64.78%
税金及附加	3,761,721.12	0.84%	3,730,043.83	1.04%	0.85%
所得税费用	19,601,791.89	4.40%	10,720,018.71	2.99%	82.85%

项目重大变动原因：

1.营业收入：本期较上年同期增长 24.12%，主要原因为： 1) 公司募投产品钢衬改性聚氨酯耐磨管本期实现销售收入 3,887.35 万元；2) 积极开拓海外市场，其中欧洲市场销售收入比上年同期增加 2,525.26 万元，南美市场销售收入比上年同期增加 1,688.81 万元。

2.营业成本：本期较上年同期增长 32.46%，主要原因为：公司营业收入实现了 24.12%的增长，营业成本随之增加。

3.销售费用：本期较上年同期下降 55.61%，主要原因为：1）公司收到美国海关与边境保护局 CBP 关税退税款 538.04 万元；2）公司内部商品调拨至境外子公司而产生的关税及相关运费金额比上年同期减少。

4.财务费用：本期较上年同期增长 467.74%，主要原因为：本期美元汇率下降，公司美元计量银行存款、应收账款等资产产生的汇兑损失增加。

5.其他收益：本期较上年同期增长 431.60%，主要原因为：公司本期收到的政府补助金额比上年同期增加 275.20 万元。

6.公允价值变动收益：本期较上年同期下降 124.91%，主要原因为：公司本期外汇掉期产品到期减少。

7.信用减值损失：本期较上年同期下降 73.36%，主要原因为：公司本期比上年同期应收账款余额增加，对应按账龄计提的坏账准备增加。

8.资产处置收益：本期较上年同期增长 59.02%，主要原因为：公司本期资产处置产生的收益比上年同期增加 0.91 万元。

9.营业外收入：本期较上年同期增长 11,443.05%，主要原因为：1）公司收到客户支付的违约金 7.76 万元；2）往来清理产生收益 3.24 万元。

10.营业外支出：本期较上年同期增长 733.08%，主要原因为：公司本期发生处理报废的固定资产产生的损失 32.97 万元。

11.所得税费用：本期较上年同期增长 82.85%，主要原因为：公司本期实现的利润总额增加，对应的所得税费用增加。

12.净利润：本期较上年同期增长 64.78%，主要原因为：1）公司本期营业收入同比增长 24.12%；2）公司本期关税及相关运费金额比上年同期减少 3,743.53 万元；3）公司本期收到的政府补助金额比上年同期增加 275.20 万元。

（2） 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	444,089,053.48	357,270,256.50	24.30%
其他业务收入	1,356,746.93	1,611,053.57	-15.79%
主营业务成本	225,672,496.06	170,484,214.98	32.37%
其他业务成本	364,780.56	165,379.12	120.57%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	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
耐高压大流量输送软管	274,059,759.15	109,749,596.03	59.95%	10.14%	10.13%	增加 0.00 个百分点
普通轻型输送软管	101,234,125.92	61,043,783.42	39.70%	20.30%	14.19%	增加 3.23 个百分点
柔性增强热塑性复合管	3,770,715.14	7,424,502.27	-96.90%	39.23%	128.28%	减少 76.81 个百分点
钢衬改性聚氨酯耐磨管	48,587,588.77	37,776,290.97	22.25%	934.28%	702.99%	增加 22.39 个百分点
配件	14,813,450.58	8,349,991.97	43.63%	-4.07%	-3.03%	减少 0.61 个百分点
其他	2,980,160.85	1,693,111.96	43.19%	-2.16%	74.17%	减少 24.90 个百分点

合计	445,445,800.41	226,037,276.62	-	-	-	-
----	----------------	----------------	---	---	---	---

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	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
境内	101,026,508.06	69,330,943.83	31.37%	40.04%	62.09%	减少 9.34 个百分点
境外	344,419,292.35	156,706,332.79	54.50%	20.11%	22.54%	减少 0.90 个百分点
合计	445,445,800.41	226,037,276.62	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

- 1.境内收入本期较上年同期增长 40.04%，主要原因为：公司募投产品钢衬改性聚氨酯耐磨管本期实现销售额 3,887.35 万元；
- 2.境外收入本期较上年同期增长 20.11%，主要原因为：公司积极开拓海外市场，其中欧洲市场销售收入比上年同期增加 2,525.26 万元，南美市场销售收入比上年同期增加 1,688.81 万元。

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	96,689,993.95	6,840,304.06	1,313.53%
投资活动产生的现金流量净额	-75,491,368.57	-37,203,525.23	-102.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-66,249,007.46	-22,973,250.50	-188.37%

现金流量分析：

- 1.经营活动产生的现金流量净额：本期比上年同期增长 1,313.53%，主要原因为：1) 公司销售商品收到的现金流增加 7,659.59 万元；2) 本期内部商品调拨至境外子公司而产生的关税及相关运费金额比上年同期减少。
- 2.投资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期下降 102.91%，主要原因为：报告期内，公司结构性存款等理财产品的购买金额大于结构性存款等理财产品的到期收回金额。
- 3.筹资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期下降 188.37%，主要原因为：1) 公司取得银行借款收到的现金比上年同期减少；2) 公司实施 2025 年年度权益分派，分配现金股利支付的现金比上年同期增加。

4、 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	299,000,000.00	保本浮动收益	61,000,000.00	-	不存在
券商理财产品	自有资金	10,000,000.00	保本浮动收益	10,000,000.00	-	不存在

合计	-	309,000,000.00	-	71,000,000.00	-	-
----	---	----------------	---	---------------	---	---

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

5、 私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

八、 主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

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	净利润
安徽优耐德	子公司	复合管生产、销售	100,000,000.00	371,097,451.86	237,530,042.77	46,915,106.52	-8,103,951.99
中裕能源	子公司	矿产管道、设备生产、销售	30,000,000.00	126,939,695.04	8,265,450.48	50,181,846.08	971,732.63
中裕美国	子公司	销售流体传输高分子材料软管	1,000 美元	190,585,064.27	139,061,711.94	160,472,214.29	38,533,986.77
中裕阿联酋	子公司	管道制造和销售	500,000 阿联酋迪拉姆	42,595,895.88	-1,219,778.19	17,106,987.12	1,046,069.07
中裕沙特	子公司	管道制造、销售及贸易	500,000 沙特里亚尔	226,138,175.01	-8,295,286.64	11,108,607.80	-11,547,075.25

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

(一) 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

一、公司福利落实消费帮扶

公司积极响应国家乡村振兴及消费帮扶相关政策要求，严格落实江苏省工会消费帮扶工作部署，推

进帮扶工作落地见效。2026 年上半年，公司通过春节福利采购、食堂日常采购两大渠道采购帮扶地区农特产品；建立标准化采购流程，完善收货登记台账，将消费帮扶纳入行政、工会常态化工作，构建长效产销合作模式。多措并举拓宽助农路径，持续巩固脱贫攻坚成果，助力乡村产业发展。

二、建立规范的消费帮扶采购机制

公司已形成规范的帮扶产品采购流程，与供应方签订正式合同，明确将帮扶产品配送至指定客户或员工处，并经过验收确认，确保帮扶行动落到实处、取得实效。这体现了公司已将消费帮扶纳入常态化、制度化的运营环节。

三、以教育帮扶赋能乡村振兴

2026 年上半年，公司积极践行 ESG 社会责任理念，通过教育帮扶持续助力乡村振兴。公司通过开展“裕暖伴考·逐梦前行”助力中高考、向姜堰区姜堰二中捐资设立教育基金奖教助学、“双百双进”创业导师走进南京大学、“雏堰启航”公益研学活动等多种方式，将社会责任履行与乡村人才振兴深度融合，持续为地方教育发展和乡村振兴贡献力量。

（二） 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

一、完善治理体系，合规稳健诚信经营

公司始终坚持合规化、规范化治理经营，严格遵守国家法律法规及行业规范，健全内部经营管理制度，坚守诚信经营、契约履约的核心原则。对外经营过程中，公司严格依照与供应商、客户等合作方签署的各类合同协议，全面、高效履行各项合同义务，规范开展经营合作活动。公司始终平等维护各合作主体合法权益，不存在侵害债权人、供应商、客户及消费者合法权益的情形，持续维护公平有序的市场合作环境，树立良好的企业信用与品牌形象。

二、保障员工权益，构建和谐劳动关系

公司秉持以人为本的发展理念，严格依据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》及内部管理制度开展人力资源管理工作，全面保障职工合法权益。公司与全体员工依法签订劳动合同，建立规范合法、平等和谐、稳定有序的劳动关系。同时，公司持续优化薪酬福利体系，为员工提供具备市场竞争力的薪酬待遇，全面落实劳动保障政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育社会保险和住房公积金，为员工代扣代缴个人所得税。全方位保障员工劳动报酬、社会保障等各项合法权益，打造稳定、暖心、优质的就业发展环境。

三、热心公益事业，赋能地方发展

公司始终坚守公益初心，主动践行企业社会责任，将公益赋能、反哺地方发展融入企业长期发展战略。常态化开展多元化公益活动，公司通过组织、参与、开展“助力中高考”、“雏堰启航”、困难员工爱心捐赠、与姜堰区人民法院携手组织“法护童心 筑梦成长”六一主题活动、向姜堰区姜堰二中捐资设立教育基金、赞助参与溱潼会船节，擦亮家乡名片等活动，积极践行公益初心，不断将社会责任融入企业发展之中。

（三） 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

自成立以来，公司始终坚持绿色发展理念，将环境保护置于与生产经营同等重要的位置。通过加强环保设备管理与维护、严格执行环保法规、建立健全环保管理体系，确保全流程符合环保要求。

在长期发展进程中，公司始终坚守可持续发展理念，从宏观层面把控全局，又在微观细节处精雕细琢，深度践行绿色发展观。在产品方面，将绿色理念融入产品全生命周期，从研发设计、原材料采购、生产制造、产品使用直至回收处理，每个环节均充分考量环保因素。在实际运营中，公司大力倡导绿色办公，积极推行无纸化办公，依托云端协同平台及数字化流程审批，减少纸张消耗及文件流转碳排放，

同时鼓励员工在日常工作与生活中践行环保理念。

通过上述举措，公司努力将环境保护与可持续发展落到实处，全力推动自身成为资源节约型、环境友好型企业，为行业绿色发展树立标杆。公司获评“国家绿色工厂”，正是对此项工作的权威认可。

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
原材料价格波动的风险	公司主要原材料为 TPU、涤纶、芳纶、NBR 以及接扣。与大宗商品市场直接相关，交易活跃且价格具有一定波动性。原材料价格波动会直接造成公司采购成本的波动从而引起公司营业成本的变动，影响公司经营业绩。若未来原材料价格上涨，可能导致公司毛利率进一步下降，并对公司期后经营业绩造成不利影响，公司存在原材料价格波动的风险。 应对措施：一是公司着重通过及时了解市场行情信息，对大宗材料采取预订、锁单及套期保值等措施，并全面导入采购招投标机制，保障采购材料的价格基本稳定，减少行情波动给公司带来的风险；二是公司持续提升原材料利用效率，强化生产成本全过程管控，通过优化生产工艺流程、探索合规替代原料、细化内部管理等方式，降本增效，有效克服原材料价格波动风险；三是公司会综合考虑自身生产经营安排、下游市场竞争格局及产品成本变动情况，与部分客户进行价格协商，适时对部分产品进行合理调价。
下游行业需求波动风险	公司耐高压大流量输送软管最主要的下游行业为页岩油气开采行业，报告期内，公司耐高压大流量输送软管收入金额为 27,405.98 万元，占营业收入比例为 61.52%。美国作为目前页岩油开采的最大市场，国际油价与开采成本的差异决定了页岩油的开采量。未来若国际原油价格出现下跌，可能会导致页岩油气开采等下游行业开工率下降，对公司主要产品页岩油气压裂供水软管的需求量减少，进而可能会导致公司经营业绩发生下滑风险。 应对措施：公司依靠自身技术能力和产品品质，获得了国内外知名油气开采终端客户的认可，且正在积极开发高端产品和拓展新产品，以应对下游行业需求波动风险。同时，密切关注市场变化，及时掌握行业动态和趋势，结合自身实际情况，制定和调整符合市场变化的经营战略。
募集资金投资项目风险	公司上市发行募集资金扣除发行费用后将用于柔性增强热塑性复合管量产项目、钢衬改性聚氨酯耐磨管量产项目、检测中心项目。公司募投项目已于 2025 年末全部完成结项。虽然募投项目已完工，但受制于下游行业需求波动、市场竞争加剧、产品推广不及预期等外部因素，叠加内部运营效率、成本管控等内部变量影响，已投产募投项目仍存在实际产能利用率偏低、运营效益未达到前期可行性论证预期的风险。由于募投项目前期投资规模较大，若后续持续无法实现预期收益，将对公司整体盈利水平和持续经营发展产生一定不利影响。 应对措施：一是公司紧盯下游市场需求动向，深耕现有客户群体，加大新产品市场推广力度，快速提升募投项目产能利用率；二是公司强化募投项目产品投产后全流程运营管理，严控生产、仓储、销售等环节成本，提升项目运营效率与盈利变现能力；三是公司持续迭代产品技术，依托现有研发团队优化产品性能，贴合市场需求升级产品结构，筑牢产品竞争力，全力保障募投项目实

	现预期运营效益。
应收账款回收风险	报告期末，公司应收账款账面价值为 22,583.62 万元，占流动资产的比例为 29.12%，占资产总额的比例为 16.87%。随着公司业务的发展和规模的扩张，应收账款可能进一步增加，若公司不能严格控制风险、制定合理信用政策、加强应收账款管理、建立有效的催款责任制，将会影响资金周转速度和经营活动的现金流量。若未来出现销售回款不顺利或客户财务状况恶化的情况，则可能给公司带来坏账损失，从而影响公司的资金周转和利润水平。 应对措施：公司加大应收账款催收力度，明确收款责任人，建立完善的应收账款监管体系，提高账款催收效率，优化客户信用评级机制，加速资金回笼。
存货管理风险	报告期末，公司存货账面价值为 26,266.40 万元，占期末流动资产的比例为 33.86%。公司存货种类较多，公司存货占流动资产的比重较高，并有可能随着公司经营规模的扩大而进一步增加。公司库存商品备货金额较大，存货周转率较低，如下游市场需求突然减少，将导致存货积压并出现存货跌价风险；较高的存货余额对公司流动资金占用较大，如果存货管理不善，则可能降低公司经营效率，同时带来存货跌价风险，使公司面临一定的经营及财务风险。 应对措施：公司积极开拓市场，加大销售力度，加快库存商品销售。加强物料管理，在控制采购成本和存储成本的同时，调整采购方法，减少物料存货费用。完善内部生产管理机制，提升存货周转效率，防范存货跌价风险。
汇率波动风险	报告期内，公司境外营业收入为 34,441.93 万元。公司境外客户主要集中在美国、南美、中东、欧洲等国家和地区，境外业务主要以美元、沙特里亚尔、阿联酋迪拉姆结算，人民币汇率可能受全球政治、经济环境的变化而波动。由于公司境外销售占比较高，人民币升值可能给公司造成汇兑损失。随着公司境外业务收入规模逐步扩大，若未来人民币出现大幅升值，而公司未能采取有效措施应对汇率波动风险，可能对公司的经营业绩产生不利影响。 应对措施：公司实行即时结汇、售汇政策，对外币应收款项根据回笼期限进行远期锁汇，控制汇率风险。
国际贸易摩擦风险	报告期内，公司境外营业收入为 34,441.93 万元，占营业收入比例为 77.32%。近年来，美国在国际贸易战略、进出口政策和市场开发措施等方面有向保护主义、本国优先主义方向发展的趋势，曾多次宣布对中国商品加征进口关税。在目前的中美贸易摩擦背景下，世界贸易形势存在一定的不确定性。若中美贸易摩擦继续升级，未来公司主要出口国家或地区对公司加征关税或者在其他贸易政策上施加不利影响，公司的境外业务则可能相应受到影响，并可能在与其他国际化企业以及境外市场的本土企业竞争中处于不利地位，进而对公司的经营业绩带来不利影响。 应对措施：密切关注世界贸易形势及市场变化，及时掌握政策动态和市场趋势，结合自身实际情况，制定和调整符合贸易形势及市场变化的经营战略。加快全球布局，不断稳固和扩大国外市场和国外客户。通过优质的产品和服务，继续加大国内市场和国内客户的开发和拓展力度，不断开拓国内市场销售的新局面。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化。

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	四.二.（一）
是否存在提供担保事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.（二）
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	四.二.（三）
是否存在重大关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☒ 是 ☐ 否	四.二.（四）
是否存在股份回购事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.（五）
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	四.二.（六）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	四.二.（七）
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的重大合同	☒ 是 ☐ 否	四.二.（八）
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 公司发生的提供担保事项

1、 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

☐适用 ☒不适用

2、 公司及其子公司对子公司的担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
中裕能源	17,400,000.00	4,246,280.38	-	2026年2月10日	2028年2月8日	保证	连带	已事前及时履行
安徽优耐德	50,000,000.00	22,607,136.19	-	2026年1月14日	2026年12月12日	保证	连带	已事前及时履行
总计	67,400,000.00	26,853,416.57	-	-	-	-	-	-

提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	67,400,000.00	26,853,416.57
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	17,400,000.00	4,246,280.38
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0

清偿和违规担保情况：

不适用。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2023 年 11 月 9 日，公司召开 2023 年第三次临时股东会，审议通过了《关于公司<2023 年股权激励计划（草案）>的议案》等相关议案。

报告期内，公司未新增股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。

（五） 股份回购情况

公司于 2026 年 6 月 16 日召开第三届董事会第二十八次会议，于 2026 年 7 月 8 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于回购注销 2023 年股权激励计划部分限制性股票的议案》和《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》。

根据《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 3 号——股权激励和员工持股计划》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 4 号——股份回购》等法律法规、规范性文件及公司《2023 年股权激励计划（草案）》等相关规定，鉴于公司未满足第三个解除限售期解除限售条件，公司对 66 名激励对象所对应的第三个解除限售期不满足解除限售条件的 578,994 股限制性股票进行回购注销。

公司已于 2026 年 7 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 578,994 股回购股份的注销手续。

本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 132,088,476 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 131,509,482 股，公司剩余库存股 0 股。

（六） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司不存在新增承诺事项。已经披露的承诺事项详见公司于 2023 年 4 月 6 日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn>）披露的《中裕软管科技股份有限公司招股说明书》之“第四节、九、重要承诺”相关内容。

报告期内，公司上述承诺正常履行，不存在超期未履行完毕的承诺。

（七） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	质押	31,352,745.25	2.34%	保证金等
固定资产	固定资产	抵押	134,862,396.68	10.08%	借款抵押
无形资产	无形资产	抵押	34,722,456.35	2.59%	借款抵押
总计	-	-	200,937,598.28	15.01%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司上述资产权利受限事项是企业生产经营过程中正常发生的，不会对公司产生不利影响。

（八） 重大合同及其履行情况

2026 年 1 月 9 日，公司控股子公司中裕能源签订了《管路系统采购合同》，合同总价款人民币 48,807,820.50 元。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 12 日在北京证券交易所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn>）上披露的《中裕软管科技股份有限公司签订重要合同的公告》（公告编号：2026-001）。

上述合同项下产品已通过客户检验，公司取得客户出具的《检验放行单》。产品已运送至客户指定地点，公司已于 2026 年 6 月 23 日取得客户出具的《货物签收单》，客户已按合同约定支付对应货款。本次履约无重大变更、无争议纠纷，合同双方均不存在违约情形。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 24 日在北京证券交易所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn>）上披露的《中裕软管科技股份有限公司关于重要合同的进展公告》（公告编号：2026-061）。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	62,490,441	47.31%	0	62,490,441	47.31%
	其中：控股股东、实际控制人	17,786,846	13.47%	0	17,786,846	13.47%
	董事、高管	2,855,126	2.16%	0	2,855,126	2.16%
	核心员工	207,578	0.16%	35,922	243,500	0.18%
有限售条件股份	有限售股份总数	69,598,035	52.69%	0	69,598,035	52.69%
	其中：控股股东、实际控制人	53,360,541	40.40%	0	53,360,541	40.40%
	董事、高管	8,721,765	6.60%	0	8,721,765	6.60%
	核心员工	422,604	0.32%	0	422,604	0.32%
总股本		132,088,476	—	0	132,088,476	—
普通股股东人数		4,738				

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	黄裕中	境内自然人	53,012,387	0	53,012,387	40.1340%	39,759,291	13,253,096
2	秦俊明	境内自然人	18,135,000	0	18,135,000	13.7294%	13,601,250	4,533,750
3	泰州大裕	境内非国有法人	9,750,000	0	9,750,000	7.3814%	7,093,125	2,656,875
4	张小红	境内自然人	9,356,828	0	9,356,828	7.0838%	7,027,741	2,329,087
5	黄昕亮	境内自然人	5,850,000	0	5,850,000	4.4288%	0	5,850,000
6	江苏姜堰经开集团有限公司	国有法人	3,133,000	0	3,133,000	2.3719%	0	3,133,000
7	陈军	境内自然人	2,125,605	0	2,125,605	1.6092%	1,613,060	512,545
8	万柏私募基金管理有限公司—万柏繁盛5号私募证券投资基金	其他	1,000,000	0	1,000,000	0.7571%	0	1,000,000
9	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	258,167	254,655	512,822	0.3882%	0	512,822
10	苏备备	境内自然人	246,000	204,000	450,000	0.3407%	0	450,000
合计		-	102,866,987	458,655	103,325,642	78.2245%	69,094,467	34,231,175
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明： 股东黄裕中与秦俊明系夫妻关系，泰州大裕为黄裕中与秦俊明共同控制的企业，黄昕亮为黄裕中与秦俊明之子。								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

☒适用 ☐不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	江苏姜堰经开集团有限公司	未约定持股期限

前十名无限售条件股东情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	黄裕中	13,253,096
2	黄昕亮	5,850,000
3	秦俊明	4,533,750
4	江苏姜堰经开集团有限公司	3,133,000
5	泰州大裕	2,656,875
6	张小红	2,329,087
7	万柏私募基金管理有限公司一万柏繁盛 5 号私募证券投资基金	1,000,000
8	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	512,822
9	陈军	512,545
10	苏备备	450,000

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☒适用 ☐不适用

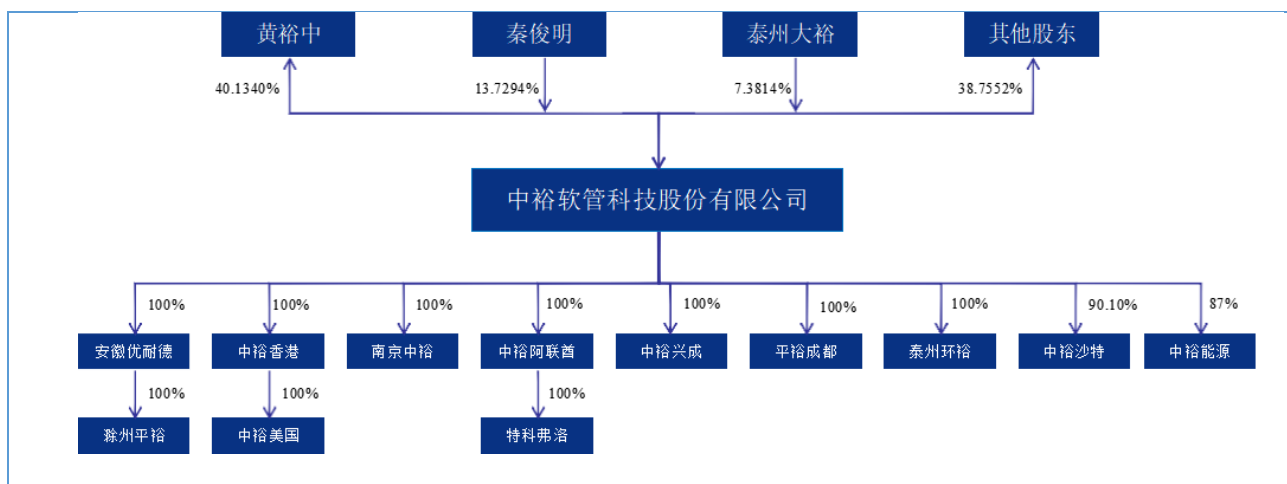
是否合并披露：

☒是 ☐否

黄裕中现持有公司股份 53,012,387 股，持股比例为 40.1340%，为公司的控股股东。

秦俊明现持有公司股份 18,135,000 股，持股比例为 13.7294%。同时，黄裕中与秦俊明系夫妻关系，二人通过泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）控制公司股份 9,750,000 股，占公司股份总额的 7.3814%，即黄裕中与秦俊明夫妇合计控制公司 61.2448%的股份，其持股数额与比例足以对公司重大事项产生重大影响，故认定黄裕中与秦俊明夫妇为公司共同的实际控制人。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。



是否存在实际控制人：

☒ 是 ☐ 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	86,747,387
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	65.6736%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 定向发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

募集资金使用详细情况：

不适用。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、 权益分派情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒ 是 ☐ 否

中期财务会计报告审计情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
黄裕中	董事长	男	1970 年 7 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
秦俊明	董事	女	1973 年 7 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
张小红	董事	女	1974 年 8 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
张小红	总经理	女	1974 年 8 月	2024 年 4 月 17 日	2026 年 7 月 7 日
陈军	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	男	1973 年 1 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
邬爱其	独立董事	男	1975 年 4 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
李前林	独立董事	男	1969 年 8 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
周余俊	独立董事	男	1971 年 11 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
戴书珍	副总经理	女	1968 年 9 月	2023 年 3 月 24 日	2026 年 7 月 7 日
董事会人数:					7
高级管理人员人数:					3

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司董事长黄裕中先生系公司控股股东、共同实际控制人; 董事秦俊明女士系公司共同实际控制人; 黄裕中先生与秦俊明女士系夫妻关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
黄裕中	董事长	53,012,387	0	53,012,387	40.1340%	0	0	13,253,096
秦俊明	董事	18,135,000	0	18,135,000	13.7294%	0	0	4,533,750
张小红	董事、总经理	9,356,828	0	9,356,828	7.0838%	0	40,482	2,329,087
陈 军	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	2,125,605	0	2,125,605	1.6092%	0	75,426	512,545
戴书珍	副总经理	94,458	0	94,458	0.0715%	0	40,482	13,494
合计	-	82,724,278	-	82,724,278	62.6279%	0	156,390	20,641,972

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况:

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：
☐适用 ☒不适用

(四) 股权激励情况
☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	169	40	28	181
生产人员	291	57	50	298
销售人员	43	8	3	48
技术人员	84	1	8	77
财务人员	20	4	2	22
员工总计	607	110	91	626

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	20	18
本科	160	173
专科	106	113
专科以下	318	319
员工总计	607	626

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☒适用 ☐不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	63	0	1	62

核心人员的变动情况：

报告期内，公司核心员工蒋啸恺因个人原因离职。公司已于 2026 年 7 月完成其股票回购注销。上述核心员工离职系正常的人事变动，没有对公司的生产经营产生影响。

三、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 7 月 8 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，选举黄裕中、张小红、陈军为第四届董事会非独立董事，崔军、陈广华、蒋伟民为独立董事；公司召开职工代表大会选举宋佳为职工代表董事；公司召开第四届董事会第一次会议，选举黄裕中担任公司董事长，并聘任张小红为总经理，陈军为副总经理、财务负责人，吴宏亮为副总经理，周艳为董事会秘书。

本次换届后，原非独立董事秦俊明，原独立董事邬爱其、李前林、周余俊，原副总经理戴书珍不再担任公司相关职务。

具体内容详见公司于 2026 年 7 月 9 日在北京证券交易所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn>）上披露的《中裕软管科技股份有限公司董事长、高级管理人员及证券事务代表换届暨职工董事任命公告》（公告编号：2026-063）。

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	162,340,947.44	188,572,715.15
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	71,067,337.50	20,002,367.12
衍生金融资产	五（三）	33,605.69	154,366.00
应收票据	五（四）	6,974,685.91	4,077,242.96
应收账款	五（五）	225,836,177.86	150,001,099.61
应收款项融资	五（六）		3,095,726.38
预付款项	五（七）	21,717,066.31	16,886,254.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（八）	2,039,040.38	2,385,928.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（九）	262,664,021.76	265,698,970.95
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	五（十）	22,955,929.73	26,276,376.18
流动资产合计		775,628,812.58	677,151,047.35
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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	五（十一）	132,224.82	259,185.42
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十二）	456,957,796.42	461,693,996.28
在建工程	五（十三）	11,365,172.37	10,212,622.68
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十四）	10,001,355.82	11,530,407.08

无形资产	五（十五）	47,392,933.74	48,019,344.78
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	五（十六）	29,085,937.08	29,960,062.57
其他非流动资产	五（十七）	7,927,046.65	5,985,194.46
非流动资产合计		562,862,466.90	567,660,813.27
资产总计		1,338,491,279.48	1,244,811,860.62
流动负债：			
短期借款	五（十八）	91,453,362.83	115,475,562.62
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	五（十九）	141,707,900.96	88,521,865.38
应付账款	五（二十）	73,118,554.03	64,863,960.06
预收款项			
合同负债	五（二十一）	14,559,987.13	11,667,990.38
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	五（二十二）	12,145,662.14	18,992,983.67
应交税费	五（二十三）	33,435,434.52	22,913,190.72
其他应付款	五（二十四）	15,073,070.83	14,878,469.94
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十五）	3,763,626.25	3,778,548.10
其他流动负债	五（二十六）	4,742,088.63	1,208,435.54
流动负债合计		389,999,687.32	342,301,006.41
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	五（二十七）	10,668,233.55	13,136,379.65
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十八）	741,666.67	791,666.67
递延所得税负债	五（十六）	2,047,395.11	2,201,291.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,457,295.33	16,129,337.40

负债合计		403,456,982.65	358,430,343.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十九）	132,088,476.00	132,088,476.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十）	253,938,428.18	253,832,535.60
减：库存股	五（三十一）	3,055,306.80	3,055,306.80
其他综合收益	五（三十二）	133,853.56	114,354.19
专项储备			
盈余公积	五（三十三）	60,169,992.94	60,169,992.94
一般风险准备			
未分配利润	五（三十四）	493,202,077.77	443,666,088.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		936,477,521.65	886,816,140.33
少数股东权益		-1,443,224.82	-434,623.52
所有者权益（或股东权益）合计		935,034,296.83	886,381,516.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,338,491,279.48	1,244,811,860.62

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		67,186,107.44	111,798,997.60
交易性金融资产		71,067,337.50	20,002,367.12
衍生金融资产		33,605.69	154,366.00
应收票据		15,786,187.28	3,430,320.39
应收账款	十七（一）	249,966,611.41	308,150,019.37
应收款项融资			2,698,860.53
预付款项		14,231,860.63	13,917,163.22
其他应收款	十七（二）	278,954,022.38	225,662,180.60
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		88,158,366.17	71,175,116.52
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		1,653,899.00	1,582,718.34
流动资产合计		787,037,997.50	758,572,109.69
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	十七（三）	286,177,146.62	286,177,146.62

其他权益工具投资		132,224.82	259,185.42
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		82,199,339.47	84,041,487.33
在建工程		4,069,241.56	1,793,586.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		8,376,977.24	8,935,442.39
无形资产		20,062,253.33	20,377,796.81
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		5,361,045.20	5,567,960.55
其他非流动资产		452,133.63	879,022.39
非流动资产合计		406,830,361.87	408,031,628.23
资产总计		1,193,868,359.37	1,166,603,737.92
流动负债：			
短期借款		71,453,362.83	79,475,562.62
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		93,249,268.74	72,925,985.13
应付账款		86,619,948.94	84,363,768.84
预收款项			
合同负债		14,136,673.02	10,126,147.72
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		8,161,544.23	13,149,052.55
应交税费		3,335,724.70	3,617,788.97
其他应付款		4,001,122.36	3,314,956.08
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,082,495.28	1,060,989.98
其他流动负债		14,277,678.64	951,024.29
流动负债合计		296,317,818.74	268,985,276.18
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		8,203,286.97	8,749,964.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		741,666.67	791,666.67
递延所得税负债		2,451,940.35	2,635,755.62
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,396,893.99	12,177,387.17

负债合计		307,714,712.73	281,162,663.35
所有者权益（或股东权益）：			
股本		132,088,476.00	132,088,476.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		257,989,702.78	257,883,810.20
减：库存股		3,055,306.80	3,055,306.80
其他综合收益		49,309.51	157,226.02
专项储备			
盈余公积		60,169,992.94	60,169,992.94
一般风险准备			
未分配利润		438,911,472.21	438,196,876.21
所有者权益（或股东权益）合计		886,153,646.64	885,441,074.57
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,193,868,359.37	1,166,603,737.92

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		445,445,800.41	358,881,310.07
其中：营业收入	五（三十五）	445,445,800.41	358,881,310.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		334,217,503.54	290,884,586.65
其中：营业成本	五（三十五）	226,037,276.62	170,649,594.10
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	五（三十六）	3,761,721.12	3,730,043.83
销售费用	五（三十七）	27,016,176.38	60,857,733.14
管理费用	五（三十八）	46,230,909.88	35,783,221.37
研发费用	五（三十九）	17,696,152.39	17,490,504.81
财务费用	五（四十）	13,475,267.15	2,373,489.40
其中：利息费用		1,621,200.24	2,097,678.36
利息收入		617,544.43	724,705.22
加：其他收益	五（四十一）	3,389,630.65	637,624.01
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）	407,355.96	568,280.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

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）	五（四十三）	-55,790.06	223,951.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十四）	-4,983,640.08	-2,874,804.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十五）	-2,143,007.42	-2,384,947.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十六）	-6,342.92	-15,476.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		107,836,503.00	64,151,351.11
加：营业外收入	五（四十七）	110,083.74	953.68
减：营业外支出	五（四十八）	373,599.67	44,845.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		107,572,987.07	64,107,459.41
减：所得税费用	五（四十九）	19,601,791.89	10,720,018.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,971,195.18	53,387,440.70
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		87,971,195.18	53,387,440.70
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. 少数股东损益		-1,016,835.21	782,010.98
2. 归属于母公司所有者的净利润		88,988,030.39	52,605,429.72
六、其他综合收益的税后净额	五（五十）	27,733.28	565,430.12
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		19,499.37	565,260.42
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-107,916.51	532,662.73
（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		-107,916.51	532,662.73
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		127,415.88	32,597.69
（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		127,415.88	32,597.69
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,233.91	169.70
七、综合收益总额		87,998,928.46	53,952,870.82
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		89,007,529.76	53,170,690.14
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,008,601.30	782,180.68

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.68	0.47
（二）稀释每股收益（元/股）		0.67	0.47

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十七（四）	256,061,997.70	367,974,189.77
减：营业成本	十七（四）	156,208,645.05	242,916,515.46
税金及附加		2,290,886.19	2,375,122.17
销售费用		14,061,138.55	12,239,020.46
管理费用		22,849,027.75	20,199,625.44
研发费用		9,368,388.44	13,097,879.30
财务费用		7,795,526.57	804,278.57
其中：利息费用		1,117,725.62	1,678,222.68
利息收入		1,406,176.65	1,570,641.04
加：其他收益		2,776,630.00	606,786.91
投资收益（损失以“-”号填列）	十七（五）	407,355.96	552,385.13
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）			
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）		-55,790.06	223,951.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）		876,289.63	-7,887,830.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-232,219.23	-1,232,338.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-3,760.91	-1,505.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		47,256,890.54	68,603,196.33
加：营业外收入		0.03	0.64
减：营业外支出		38,120.50	7,716.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,218,770.07	68,595,480.94
减：所得税费用		7,052,133.05	9,104,382.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,166,637.02	59,491,098.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		40,166,637.02	59,491,098.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-107,916.51	532,662.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-107,916.51	532,662.73
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		-107,916.51	532,662.73
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		40,058,720.51	60,023,761.00
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
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		377,860,411.42	301,264,519.90
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			
收到再保险业务现金净额			
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		19,828,664.56	27,352,116.02
收到其他与经营活动有关的现金	五（五十一）	5,729,998.28	4,239,536.28
经营活动现金流入小计		403,419,074.26	332,856,172.20
购买商品、接受劳务支付的现金		198,493,661.53	192,704,066.36
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		60,142,301.91	48,922,872.17
支付的各项税费		17,484,994.16	60,828,668.81
支付其他与经营活动有关的现金	五（五十一）	30,608,122.71	23,560,260.80
经营活动现金流出小计		306,729,080.31	326,015,868.14
经营活动产生的现金流量净额		96,689,993.95	6,840,304.06
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		78,000,000.00	141,736,473.86
取得投资收益收到的现金		407,355.96	566,872.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,923.42	380.00
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		78,409,279.38	142,303,726.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,900,647.95	68,491,311.71
投资支付的现金		129,000,000.00	111,000,000.00
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	五（五十一）		15,940.18
投资活动现金流出小计		153,900,647.95	179,507,251.89
投资活动产生的现金流量净额		-75,491,368.57	-37,203,525.23
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		45,795,790.00	78,099,200.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		45,795,790.00	78,099,200.00
偿还债务支付的现金		69,799,734.00	63,800,079.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,661,847.35	32,532,477.47
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	五（五十一）	1,583,216.11	4,739,893.21
筹资活动现金流出小计		112,044,797.46	101,072,450.50
筹资活动产生的现金流量净额		-66,249,007.46	-22,973,250.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,504,148.23	412,846.34
五、现金及现金等价物净增加额		-48,554,530.31	-52,923,625.33
加：期初现金及现金等价物余额		179,542,732.50	250,278,481.20
六、期末现金及现金等价物余额		130,988,202.19	197,354,855.87

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		316,115,457.68	228,058,613.14
收到的税费返还		12,413,194.54	25,303,544.60
收到其他与经营活动有关的现金		6,520,187.48	3,749,446.29
经营活动现金流入小计		335,048,839.70	257,111,604.03
购买商品、接受劳务支付的现金		155,612,851.45	192,879,682.62

支付给职工以及为职工支付的现金		34,798,075.26	29,920,090.77
支付的各项税费		9,583,805.52	13,420,939.80
支付其他与经营活动有关的现金		15,019,883.92	16,767,234.50
经营活动现金流出小计		215,014,616.15	252,987,947.69
经营活动产生的现金流量净额		120,034,223.55	4,123,656.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		78,000,000.00	105,736,473.86
取得投资收益收到的现金		407,355.96	550,977.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,746.68	
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		13,750,000.00	10,200,000.00
投资活动现金流入小计		92,191,102.64	116,487,451.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,300,870.04	2,410,084.60
投资支付的现金		129,000,000.00	76,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		67,050,000.00	54,410,176.00
投资活动现金流出小计		203,350,870.04	132,820,260.60
投资活动产生的现金流量净额		-111,159,767.40	-16,332,809.11
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		25,795,790.00	52,099,200.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			15,000,000.00
筹资活动现金流入小计		25,795,790.00	67,099,200.00
偿还债务支付的现金		33,799,734.00	29,800,079.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,434,561.24	32,238,450.11
支付其他与筹资活动有关的现金		173,698.20	9,103,968.55
筹资活动现金流出小计		74,407,993.44	71,142,498.48
筹资活动产生的现金流量净额		-48,612,203.44	-4,043,298.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,141,008.54	782,064.69
五、现金及现金等价物净增加额		-41,878,755.83	-15,470,386.56
加：期初现金及现金等价物余额		109,041,837.95	113,289,929.86
六、期末现金及现金等价物余额		67,163,082.12	97,819,543.30

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	132,088,476.00				253,832,535.60	3,055,306.80	114,354.19		60,169,992.94		443,666,088.40	-434,623.52	886,381,516.81
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	132,088,476.00				253,832,535.60	3,055,306.80	114,354.19		60,169,992.94		443,666,088.40	-434,623.52	886,381,516.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					105,892.58		19,499.37				49,535,989.37	-1,008,601.30	48,652,780.02
（一）综合收益总额							19,499.37				88,988,030.39	-1,008,601.30	87,998,928.46
（二）所有者投入和减少资本					105,892.58								105,892.58
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					105,892.58								105,892.58
4. 其他													
（三）利润分配											-39,452,041.02		-39,452,041.02
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											-39,452,041.02		-39,452,041.02
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	132,088,476.00				253,938,428.18	3,055,306.80	133,853.56		60,169,992.94		493,202,077.77	-1,443,224.82	935,034,296.83

上期情况

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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	102,298,000.00				288,940,515.71	12,141,384.00	-50,591.98		51,149,000.00		392,565,471.50	-12,976.72	822,748,034.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	102,298,000.00				288,940,515.71	12,141,384.00	-50,591.98		51,149,000.00		392,565,471.50	-12,976.72	822,748,034.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	29,790,476.00				-33,936,898.48	-9,353,305.20	118,530.37				22,572,183.77	783,506.99	28,681,103.85

(一) 综合收益总额						565,260.42				52,605,429.72	782,180.68	53,952,870.82
(二) 所有者投入和减少资本	-865,054.00				-3,281,368.48						1,326.31	-4,145,096.17
1. 股东投入的普通股	-865,054.00				-3,878,498.80							-4,743,552.80
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					597,130.32						1,326.31	598,456.63
4. 其他												
(三) 利润分配										-30,479,976.00		-30,479,976.00
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										-30,479,976.00		-30,479,976.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	30,655,530.00				-30,655,530.00		-446,730.05			446,730.05		
1. 资本公积转增资本(或股本)	30,655,530.00				-30,655,530.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							-446,730.05			446,730.05		
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他						-9,353,305.20						9,353,305.20
四、本期期末余额	132,088,476.00				255,003,617.23	2,788,078.80	67,938.39		51,149,000.00	415,137,655.27	770,530.27	851,429,138.36

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	132,088,476.00				257,883,810.20	3,055,306.80	157,226.02		60,169,992.94		438,196,876.21	885,441,074.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	132,088,476.00				257,883,810.20	3,055,306.80	157,226.02		60,169,992.94		438,196,876.21	885,441,074.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					105,892.58		-107,916.51				714,596.00	712,572.07
（一）综合收益总额							-107,916.51				40,166,637.02	40,058,720.51
（二）所有者投入和减少资本					105,892.58							105,892.58
1. 股东投入的普通股					105,892.58							105,892.58
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											-39,452,041.02	-39,452,041.02
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-39,452,041.02	-39,452,041.02
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	132,088,476.00				257,989,702.78	3,055,306.80	49,309.51		60,169,992.94		438,911,472.21	886,153,646.64

上期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	102,298,000.00				292,997,711.53	12,141,384.00	143,281.55		51,149,000.00		386,773,957.73	821,220,566.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	102,298,000.00				292,997,711.53	12,141,384.00	143,281.55		51,149,000.00		386,773,957.73	821,220,566.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	29,790,476.00				-33,936,898.48	-9,353,305.20	85,932.68				29,457,852.32	34,750,667.72
（一）综合收益总额							532,662.73				59,491,098.27	60,023,761.00
（二）所有者投入和减少资本	-865,054.00				-3,281,368.48							-4,146,422.48
1. 股东投入的普通股	-865,054.00				-3,878,498.80							-4,743,552.80
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					597,130.32							597,130.32
4. 其他												
（三）利润分配											-30,479,976.00	-30,479,976.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-30,479,976.00	-30,479,976.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	30,655,530.00				-30,655,530.00		-446,730.05				446,730.05	
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,655,530.00				-30,655,530.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							-446,730.05				446,730.05	
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他						-9,353,305.20						9,353,305.20
四、本期期末余额	132,088,476.00				259,060,813.05	2,788,078.80	229,214.23		51,149,000.00		416,231,810.05	855,971,234.53

法定代表人：黄裕中

主管会计工作负责人：陈军

会计机构负责人：陈嵩

三、 财务报表附注

（一） 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	三.（一）.1
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明:

1. 报告期内，公司实施了 2025 年度权益分派，并于 2026 年 4 月 30 日实施完毕。

具体详见公司于 2026 年 4 月 23 日在北京证券交易所指定信息披露平台（<http://www.bse.cn>）发布的《中裕软管科技股份有限公司 2025 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2026-043）。

（二） 财务报表附注

中裕软管科技股份有限公司

2026 年 1-6 月合并及母公司财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

中裕软管科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为姜堰市中裕管业有限公司，成立于 2000 年 11 月 03 日，由自然人黄裕中、自然人黄裕东、自然人秦俊明出资组建，登记名称为姜堰市中裕管业有限公司，注册资本为人民币 50.50 万元，经姜堰兴瑞会计师事务所有限公司审验，并出具泰瑞会验字[2000]第 059 号《验资报告》。其中：自然人黄裕东以货币资金形式出资人民币 25.50 万元，占注册资本 50.50%；自然人黄裕中以货币资金形式出资人民币 13.00 万元，占注册资本 25.74%；自然人秦俊明以货币资金形式出资人民币 12.00 万元，占注册资本 23.76%；三方均已实际认缴出资。

2002 年 11 月，经公司股东会决议同意，公司名称变更为姜堰市中裕消防器材有限公司，法定代表人变更为黄裕中，注册资本由人民币 50.50 万元增加到人民币 201.00 万元。各股东新增出资 150.50 万元，其中自然人黄裕中出资 103.50 万元（其中：以货币形式出资 23.50 万元，以实物形式出资 80.00 万元），自然人秦俊明以货币资金形式出资人民币 47.00 万元。本期增资业经泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所审验，并出具泰瑞姜分验字[2002]第 116 号《验资报告》。

2003 年 7 月，经公司股东会决议同意，注册资本增加人民币 100.00 万元，其中自然人黄裕中出资人民币 100.00 万元（其中：以货币形式出资 20.00 万元，以公司欠其债务转增资本 80.00 万元）。本期增资业经泰州兴瑞会计师事务所有限公司姜堰分所审验，并出具泰瑞姜分验字[2003]第 118 号《验资报告》。

2010 年 5 月，经公司股东会决议同意，自然人黄裕东自愿将持有的 25.50 万元股权转让给黄裕中，转让后黄裕东不再享有公司股东的权利、履行股东的义务。

2013 年 4 月，经公司股东会决议同意，公司名称变更为泰州中裕消防器材有限公司。

2015 年 8 月，经公司股东会决议同意，自然人黄裕中和秦俊明以其持有的江苏宏锦机械有限公司全部的账面净资产 26,370,895.11 元对本公司进行增资，原江苏宏锦机械有限公司实收资本 2,380.00 万元增加本公司实收资本，剩余净资产增加资本公积，增资后江苏宏锦机械有限公司注销，所有资产、负债由本公司承继。

2015 年 8 月，经公司股东会决议同意，公司增加注册资本人民币 2,319.00 万元，其中：自然人黄裕中认缴人民币 1,873.935 万元、自然人秦俊明认缴人民币 445.065 万元。变更后，公司的注册资本由人民币 2,681.00 万元变更为人民币 5,000.00 万元。

2016 年 2 月，经公司股东会决议同意，公司名称变更为中裕软管科技有限公司。

2016 年 12 月，经公司股东会决议同意，自然人黄裕中将其所持的 4,019.935 万元股权（其中：已缴

出资 2,146.00 万元、未缴出资 1,873.935 万元)中的 1,324.935 万元股权(该出资为未缴出资)分别转让给泰州大裕企业管理咨询合伙企业(有限合伙)500.00 万元股权、转让给自然人张小红 475.00 万元股权、转让给自然人黄昕亮 300.00 万元股权、转让给自然人陈军 49.935 万元股权;自然人秦俊明将其所持的 980.065 万元股权(其中:已缴出资 535 万元、未缴出资 445.065 万元)中的 50.065 万元股权(该出资为未缴出资)转让给自然人陈军。变更后,全体股东均以货币资金形式缴足其认缴的注册资本。

2017 年 3 月,根据公司股东会关于公司改制变更的决议以及改制后公司章程的规定,中裕软管科技有限公司整体改制变更为中裕软管科技股份有限公司,注册资本(股本)为人民币 50,000,000.00 元,由公司原股东作为发起人,以公司截至 2016 年 12 月 31 日经审计的净资产中的 50,000,000.00 元按照 1:1 的比例折成股份总额 50,000,000.00 股,每股面值人民币 1 元,其余净资产转作资本公积。

2020 年 4 月,经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于对中裕软管科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》(股转系统函[2020]1003 号)核准,本公司定向增发 91.90 万股,每股发行价格 16 元,募集资金总额 1,470.40 万元。

2020 年 9 月,根据公司股东会通过关于变更公司注册资本的议案,公司以总股本 50,919,000 股为基数,向全体股东每 10 股送红股 2.3 股,每 10 股转增 2.7 股,分红前本公司总股本为 50,919,000 股,分红后总股本增至 76,378,500 股。

2023 年 4 月,经中国证券监督管理委员会《关于同意中裕软管科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》(证监许可(2023)536 号),公司获准向不特定合格投资者公开发行股票 2,410.00 万股,每股面值 1 元,每股发行价格为人民币 12.33 元,可募集资金总额为 297,153,000.00 元,减除发行费用人民币 27,717,403.67 元(不含税)后,募集资金净额为 269,435,596.33 元。截至 2023 年 4 月 14 日,上述募集资金已全部到账,并经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的中兴华验字(2023)第 020004 号《验资报告》验证。

2023 年 11 月,公司根据公司董事会、股东会关于实施限制性股票激励计划的相关决议,向 74 名激励对象授予限制性股票共计 181.95 万股,每股授予价 6.86 元,公司共计收到股权激励款 12,481,770.00 元,其中增加股本 1,819,500.00 元,增加资本公积(股本溢价)10,662,270.00 元。上述增资已经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具中兴华验字(2023)第 020025 号《验资报告》。

2025 年 1 月,4 名激励对象因离职,不再具备激励对象资格,经董事会、股东会审议同意对其已获授但尚未解除限售的合计 112,900 股限制性股票予以回购注销,变更后的股本为 102,185,100 元。上述减资已经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具中兴华验字(2025)第 020002 号《验资报告》。

2025 年 4 月,公司召开股东会审议通过《公司 2024 年年度权益分派方案》,决议以总股本 102,185,100 股为基数,向全体股东每 10 股转增 3 股,每 10 股派 3 元人民币现金,总股本增至 132,840,630 股。

2025 年 6 月,4 名激励对象因离职,不再具备激励对象资格,经董事会、股东会审议同意对已获授但尚未解除限售的合计 173,160 股限制性股票予以回购注销;公司未满足第二个解除限售期解除限售条件,对 66 名激励对象所对应的第二个解除限售期不满足解除限售条件的 578,994 股限制性股票予以回购注销,变更后的股本为 132,088,476.00 元。上述减资已经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具中兴华验字(2025)第 020013 号《验资报告》。

本公司统一社会信用代码: 91321204724160149K, 法定住所位于姜堰经济开发区开阳路 88 号, 法

定代表人：黄裕中。

(二)公司实际从事的经营活动

公司专注于流体传输高分子材料软管的研究、生产和销售，为流体输送提供耐高压、抗磨损、长距离的专业化解决方案和定制化服务。

公司的主要产品包括耐高压大流量输送软管、普通轻型输送软管、钢衬改性聚氨酯耐磨管和柔性增强热塑性复合管四类，产品以境外销售为主，客户分布于欧美、中东、南美等多个国家和地区，同时为国内应急救援、市政消防部门以及中石化等知名企业提供相应配套产品。公司产品主要应用于油气开采、应急救援、矿产开发、农业水利等主要领域，能够满足不同场景下客户的作业环境要求。

(三)财务报告的批准报出

本财务报告业经本公司董事会于 2026 年 8 月 19 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一)编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）披露有关财务信息。

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

(二)持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，制定了若干项具体会计政策和会计估计。

(一)遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

(二)会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三)营业周期

正常营业周期是指本公司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。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币，依据会计准则的相关规定“如果境外经营所从事的活动是视同本公司经营活动的延伸，构成企业经营活动的组成部分，该境外经营应当选择与企业记账本位币相同的货币作为记账本位币”。本公司的境外子公司的业务如为母公司经营活动的延伸，则采用人民币作为记账本位币，如非母公司经营活动的延伸，则根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备金额大于 300 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项坏账准备收回或转回金额大于 300 万元
本期重要的应收款项核销、其他应收款核销	单项应收款项核销金额大于 300 万元
账龄超过一年且金额重要的往来款项	单项余额大于 300 万元
重要的在建工程	单个在建工程项目预算金额大于 1,000 万元
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的与投资活动有关的现金	单项投资活动收到或支付的现金总额大于 1,000 万元

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资

产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、（六）2.），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、（十七）“长期股权投资”进行会计处理；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：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（七）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方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、（十七）“长期股权投资”或本附注三、（十一）“金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。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。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、（十七）2.中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司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。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的当月1日汇率折算为记账本位币金额。

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）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；（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，除实收资本外采用交易发生日的当月1日汇率折算的记账本位币金额计量，实收资本采用交易发生日的即期汇率计量。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。

3. 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。

(十一)金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计

入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

此类金融负债主要包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。期限在一年以内（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其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。

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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，并将其在公允价值层次中分类为第三层级。

（十二）金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

1. 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

2. 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3. 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

4. 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

5. 各类金融资产信用损失的确定方法

（1）应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的

信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	信用等级略高的其他商业银行	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	承兑人信用评级远低于银行，具有一定的票据违约风险和信用损失风险	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期，计算预期信用损失。预期信用损失率与应收账款相同

（2）应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	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

按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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）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，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	信用等级较高的银行承兑的汇票	不计提坏账

(4) 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	本组合为日常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项	按账龄与未来12个月或整个存续期预期信用损失率对照表计提坏账准备
关联方组合	本组合为应收合并范围内关联方组合	不计提坏账

本公司应收款项、其他应收款账龄从发生日开始计算。

组合中，应收票据、应收账款、其他应收款采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账龄	商业承兑汇票计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00	50.00
4-5 年	100.00	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

(5) 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

(6) 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

(十三) 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，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、（十一）“金融工具”及附注三、（十二）“金融资产减值”。

(十四) 存货

1. 存货的分类

本公司存货主要包括：原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

2. 存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。

本公司因债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

本公司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存货通常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存货的成本。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货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存货按公允价值确定其入账价值。

3. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

本公司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。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

产成品、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。

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

本公司存货采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(十五) 合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注三（十二）、“金融资产减值”。

(十六) 持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

(十七) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制（详见本附注三、（七）1. “控制的判断标准”）、共同控制或重大影响的长期股权投资。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其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转入当期损益。

合并方或购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期

损益。

本公司因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本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，如果上述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，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

(十八) 投资性房地产

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、已出租的建筑物等。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（或类似机构）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。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十五）“长期资产减值”。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，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，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计入当

期损益。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2. 固定资产的分类

本公司固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。

3. 固定资产的初始计量

本公司固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

本公司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。

本公司债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定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固定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固定资产通常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固定资产的成本，不确认损益。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定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固定资产按公允价值确定其入账价值。

4. 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产折旧自达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20年	5.00	4.75
机器设备	10年	5.00	9.50
运输设备	5年	5.00	19.00
电子及其他设备	3-5年	5.00	19.00-31.67

已计提资产减值的固定资产，资产减值损失确认后，减值资产的折旧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）。

5. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十五）“长期资产减值”。

6. 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（二十）在建工程

1. 在建工程的初始计量和后续计量

本公司在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。工程达到预定可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

2. 在建工程结转为固定资产的时点

本公司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。所建造的固定资产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。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

（2）已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

各类在建工程结转为固定资产的标准和时点：

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	达到合同规定或项目计划书规定的完工标准
机器设备	经过资产管理人员和使用人员验收
运输设备	经过资产管理人员和使用人员验收
电子及其他设备	经过资产管理人员和使用人员验收

3. 在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十五）“长期资产减值”。

（二十一）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（二十二）使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。

该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司发生的初始直接费用；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。

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（二十三）无形资产

1. 无形资产的确认条件

本公司无形资产是指拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的，才能予以确认：(1)与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该无形资产的成本能够可靠地计量。

2. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

本公司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。

本公司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无形资产通常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。

本公司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。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

3. 无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；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。使用寿命有限的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50年以内	按法律规定所享有的剩余使用期限及未来经营情况的需要	直线法
软件	3-10年	依据合同规定以及未来经营情况的需要	直线法

期末，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

4. 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性；开发阶段支出是指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、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

研究阶段支出，于发生时计入当期损益；开发阶段支出，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。

不能满足上述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

5. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十五）“长期资产减值”。

（二十四）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十五）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估

计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，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。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十六) 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(二十七) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(二十八) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。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，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将差额计入当期损益：因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(二十九) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1)该义务是本公司承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(三十) 股份支付

1. 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

(1) 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

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确定的负债的公允价值计

量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期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，相应增加负债。

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。

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益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。

3. 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

（1）结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

（2）接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

（三十一）收入

1. 收入确认原则

（1）本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

（2）在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

(3) 对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(4) 如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2.收入确认的具体方法

本公司与客户签订的销售商品合同中仅负有产品交付的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司根据合同约定将产品交付给客户，客户接收该商品并提供签收单。

外销产品收入确认需满足以下条件：采取 FOB、CIF、CNF 等贸易方式的，本公司已根据合同约定将产品报关，取得货物提单，公司以提单时间作为收入确认时点；采取 EXW（工厂交货）、DDP、DDU（目的地交货）等贸易方式的，客户或客户指定的承运人接收该商品并提供签收单，公司以签收单时间作为收入确认时点。

境外公司收入确认需满足以下条件：客户或客户指定的承运人接受该商品并提供签收单，公司以签收单时间作为收入确认时点。

(三十二)合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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。

(三十三) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：(1)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；(2)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《中华人民共和国政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接

计入当期损益。

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

(三十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三十五) 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

1. 本公司作为承租人

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。

(2) 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、（十九）“固定资产”），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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

2. 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

（1）经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（三十六）套期会计

本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价。

被指定为现金流量套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动属于有效套期的部分确认为其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本公司预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出，计入该项非金融资产或非金融负债的初始成本中。如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

当本公司撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

（三十七）股份回购

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库

存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

(三十八) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

本公司本报告期内无重要会计政策变更事项。

2. 重要会计估计变更

本公司本报告期内无重要会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税收入为基础，按相应的税率计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴。	5%、6%、9%、13%、15%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴。	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴。	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴。	2%
企业所得税	各企业所得税率详见下述存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明及四（二）税收优惠及批文。	9%、16.5%、20%、21%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中裕科技（香港）有限公司	16.50%
ZYfire USA Corporation	21.00%
Zyfire Pipes Manufacturing Ltd	0%、9.00%
TechFlow Pipes Trading-L.L.C-S.P.C	0%、9.00%
ZYfire Industrial Company	20.00%

(二) 税收优惠及批文

本公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202332001789，有效期三年），高新技术企业于 2025 年到期，2026 年申请高新技术企业复审，暂继续享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率。

本公司之子公司安徽优耐德管道技术有限公司被安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202434001893，有效期三年），自 2024 至 2026 年企业所得税执行 15% 的优惠税率。

本公司之子公司江苏中裕能源装备有限公司被江苏省工业和信息化厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202532007647，有效期三年），自 2025 至 2028 年

企业所得税执行 15%的优惠税率。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（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。本公司子公司泰州中裕兴成消防器材有限公司、南京中裕流体技术研究院有限公司、平裕（成都）科技有限公司、滁州平裕管道科技有限公司、泰州环裕供应链有限公司符合该条件，享受上述优惠政策。

本公司及境内子公司出口销售业务享受增值税免、抵、退的优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出，上年年末指 2025 年 12 月 31 日，年初指 2026 年 1 月 1 日，期末指 2026 年 6 月 30 日，本期指 2026 年 1-6 月，上期指 2025 年 1-6 月。

(一)货币资金

1. 货币资金明细

项目	期末余额	年初余额
库存现金	2,231.32	
银行存款	130,013,698.05	179,232,872.80
其他货币资金	32,325,018.07	9,339,842.35
其中：存放在境外的款项总额	45,053,714.25	40,997,272.32
合计	162,340,947.44	188,572,715.15

2. 其他货币资金

项目	期末余额	年初余额
银票保证金	31,329,719.93	8,923,708.11
保函保证金	23,025.32	106,274.54
东吴证券户	4,481.39	2,158.34
亚马逊账户	967,791.43	307,701.36
合计	32,325,018.07	9,339,842.35

3. 货币资金受限情况详见附注五、（五十三）。

4. 期末，不存在有潜在回收风险的境外存款。

(二)交易性金融资产

项目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	71,067,337.50	20,002,367.12
其中：权益工具投资		

项目	期末余额	年初余额
结构性存款	61,035,604.17	20,002,367.12
其中：成本金额	61,000,000.00	20,000,000.00
理财产品	10,031,733.33	
其中：成本金额	10,000,000.00	
合计	71,067,337.50	20,002,367.12

(三) 衍生金融资产

项目	期末余额	年初余额
外汇掉期	33,605.69	154,366.00
合计	33,605.69	154,366.00

(四) 应收票据

1. 应收票据分类

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	6,879,733.14	2,837,920.19
商业承兑汇票	99,950.28	1,304,550.28
小计	6,979,683.42	4,142,470.47
减：坏账准备	4,997.51	65,227.51
合计	6,974,685.91	4,077,242.96

2. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

票据种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		4,386,126.82
商业承兑汇票		10,000,000.00
合计		14,386,126.82

3. 按坏账计提方法分类列示

项目	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	6,979,683.42	100.00	4,997.51	0.07	6,974,685.91
其中：按银行承兑汇票组合	6,879,733.14	98.57			6,879,733.14
按商业承兑汇票组合	99,950.28	1.43	4,997.51	5.00	94,952.77

项目	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	6,979,683.42	100.00	4,997.51	0.07	6,974,685.91

(续)

项目	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	4,142,470.47	100.00	65,227.51	1.57	4,077,242.96
其中：按银行承兑汇票组合	2,837,920.19	68.51			2,837,920.19
按商业承兑汇票组合	1,304,550.28	31.49	65,227.51	5.00	1,239,322.77
合计	4,142,470.47	100.00	65,227.51	1.57	4,077,242.96

(1) 组合中，按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末余额			年初余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	99,950.28	4,997.51	5.00	1,304,550.28	65,227.51	5.00
合计	99,950.28	4,997.51	5.00	1,304,550.28	65,227.51	5.00

4. 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	65,227.51	-60,230.00			4,997.51

(五) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	211,302,865.39	144,352,745.12
1 至 2 年	25,736,803.51	14,399,552.22
2 至 3 年	5,286,352.90	2,298,460.40
3 至 4 年	453,948.93	758,393.45
4 至 5 年	8,750.00	1,790.00

账龄	期末余额	年初余额
5 年以上	1,667,296.58	1,720,438.73
小计	244,456,017.31	163,531,379.92
减：坏账准备	18,619,839.45	13,530,280.31
合计	225,836,177.86	150,001,099.61

2. 按坏账计提方法分类列示

项目	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,494,221.13	1.84	4,494,221.13	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	239,961,796.18	98.16	14,125,618.32	5.89	225,836,177.86
其中：账龄组合	239,961,796.18	98.16	14,125,618.32	5.89	225,836,177.86
合计	244,456,017.31	100.00	18,619,839.45	7.62	225,836,177.86

(续)

项目	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,558,566.74	2.79	4,558,566.74	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	158,972,813.18	97.21	8,971,713.57	5.64	150,001,099.61
其中：账龄组合	158,972,813.18	97.21	8,971,713.57	5.64	150,001,099.61
合计	163,531,379.92	100.00	13,530,280.31	8.27	150,001,099.61

(1) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
客户 F	1,518,931.58	1,518,931.58	100.00	对方经营困难，无法收回
客户 G	453,068.93	453,068.93	100.00	对方经营困难，无法收回
客户 H	411,218.22	411,218.22	100.00	对方经营困难，无法收回
客户 I	2,111,002.40	2,111,002.40	100.00	逾期款项，难以收回
合计	4,494,221.13	4,494,221.13		

3. 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	211,302,865.38	10,565,143.28	5.00
1 至 2 年	25,736,803.52	2,573,680.35	10.00
2 至 3 年	2,764,132.28	829,239.69	30.00
3 至 4 年	880.00	440.00	50.00
4 至 5 年	8,750.00	8,750.00	100.00
5 年以上	148,365.00	148,365.00	100.00
合计	239,961,796.18	14,125,618.32	5.89

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	144,352,745.12	7,217,637.24	5.00
1 至 2 年	13,988,334.00	1,398,833.40	10.00
2 至 3 年	187,458.00	56,237.40	30.00
3 至 4 年	290,541.06	145,270.53	50.00
4 至 5 年	1,790.00	1,790.00	100.00
5 年以上	151,945.00	151,945.00	100.00
合计	158,972,813.18	8,971,713.57	5.64

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	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	
坏账准备	13,530,280.31	5,101,939.75			-12,380.61	18,619,839.45

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

债务人名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	合计	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
客户 A	34,358,924.24		34,358,924.24	14.06	1,717,946.21
客户 L	31,919,236.88		31,919,236.88	13.06	2,158,457.41
客户 C	29,846,198.20		29,846,198.20	12.21	1,492,309.91
客户 K	8,714,550.50		8,714,550.50	3.56	435,727.53
客户 I	8,659,286.03		8,659,286.03	3.54	2,438,416.58

债务人名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	合计	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
合计	113,498,195.85		113,498,195.85	46.43	8,242,857.64

(六) 应收款项融资

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票		3,095,726.38
合计		3,095,726.38

1. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的票据

票据种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	18,630,508.08	
合计	18,630,508.08	

(七) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	21,121,682.43	97.27	16,659,216.87	98.66
1 至 2 年	554,636.84	2.55	188,413.27	1.12
2 至 3 年	40,047.04	0.18	700.00	0.00
3 年以上	700.00	0.00	37,924.74	0.22
合计	21,717,066.31	100.00	16,886,254.88	100.00

注：期末，无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

债务人名称	期末余额	占预付款项合计的比例(%)
供应商 D	9,258,551.60	42.63
供应商 A	1,174,800.00	5.41
供应商 G	750,074.29	3.46
苏州 UL 美华认证有限公司	497,836.42	2.29
供应商 H	462,000.00	2.13
合计	12,143,262.31	55.92

(八) 其他应收款

1. 其他应收款分类

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,039,040.38	2,385,928.12
合计	2,039,040.38	2,385,928.12

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	1,279,926.86	1,706,621.92
1 至 2 年	303,674.73	257,629.83
2 至 3 年	320,933.07	173,875.65
3 至 4 年	650,298.90	822,115.00
4 至 5 年	102,667.30	152,667.30
5 年以上	63,000.00	13,000.00
小计	2,720,500.86	3,125,909.70
减：坏账准备	681,460.48	739,981.58
合计	2,039,040.38	2,385,928.12

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
保证金及押金	1,435,443.90	1,903,765.03
职工借款及备用金	454,313.87	364,279.04
往来款	33,436.47	297,749.72
代扣社保公积金	373,377.07	213,248.70
其他	423,929.55	346,867.21
小计	2,720,500.86	3,125,909.70
减：坏账准备	681,460.48	739,981.58
合计	2,039,040.38	2,385,928.12

(3) 坏账准备计提情况

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)	

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)	
年初余额	739,981.58			739,981.58
期初余额其他应收款账面余额				
在本期:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-58,069.67			-58,069.67
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-451.43			-451.43
期末余额	681,460.48			681,460.48

注：本期“其他变动”金额为子公司外币报表折算差额的影响。

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	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
江苏省海外合作投资有限公司	保证金	614,115.00	3-4 年	22.57	307,057.50
员工	备用金	180,741.65	1 年以内	6.64	9,037.08
南京力合创展科技服务有限公司	保证金	151,564.00	2-3 年	5.57	45,469.20
中国石化国际事业有限公司重庆招标中心	保证金	149,999.00	1-2 年	5.51	14,999.90
吉林省消防救援总队	保证金	102,667.30	4-5 年	3.77	102,667.30
合计		1,199,086.95		44.06	479,230.98

(九) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	90,339,461.03	181,806.51	90,157,654.52
库存商品	103,412,600.96	3,200,054.16	100,212,546.80
委托加工物资	59,922.30		59,922.30
在产品	56,310,827.43	1,424,076.47	54,886,750.96
发出商品	17,580,579.94	233,432.76	17,347,147.18
合计	267,703,391.66	5,039,369.90	262,664,021.76

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	65,691,971.78	201,076.49	65,490,895.29
库存商品	155,227,683.80	1,340,671.50	153,887,012.30
委托加工物资	47,908.32		47,908.32
在产品	39,805,181.46	1,378,546.45	38,426,635.01
发出商品	8,199,330.83	352,810.80	7,846,520.03
合计	268,972,076.19	3,273,105.24	265,698,970.95

2. 存货跌价准备

项目	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	201,076.49	-19,269.98				181,806.51
库存商品	1,340,671.50	1,859,382.66				3,200,054.16
在产品	1,378,546.45	330,827.39		285,297.37		1,424,076.47
发出商品	352,810.80	-27,932.65		91,445.39		233,432.76
合计	3,273,105.24	2,143,007.42		376,742.76		5,039,369.90

(十)其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税	21,439,286.44	21,215,999.63
预交税费	1,516,643.29	5,060,376.55
合计	22,955,929.73	26,276,376.18

(十一)其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	年初余额
公司股权投资	132,224.82	259,185.42
合计	132,224.82	259,185.42

2. 非交易性权益工具投资的情况

项目	期末余额	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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
明光浩森安防科技股份有限公司	132,224.82	2,322.45	58,011.19		541,970.03	长期持有	股权转让
合计	132,224.82	2,322.45	58,011.19		541,970.03		

说明：本公司对上述投资以长期持有为投资目标，故分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具。

(十二) 固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	456,957,796.42	461,693,996.28
固定资产清理		
合计	456,957,796.42	461,693,996.28

1. 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	309,033,761.47	250,023,963.43	18,243,407.68	22,832,685.57	600,133,818.15
2.本期增加金额	-2,189,893.81	19,082,318.33	1,012,211.82	1,708,808.71	19,613,445.05
(1)购置		6,755,872.52	1,098,276.79	1,683,789.37	9,537,938.68
(2)在建工程转入	5,013.36	13,532,010.23		61,509.43	13,598,533.02
(3)汇率折算	-2,194,907.17	-1,205,564.42	-86,064.97	-36,490.09	-3,523,026.65
3.本期减少金额		2,947,667.77		53,009.42	3,000,677.19
(1)处置或报废		1,305,782.64		53,009.42	1,358,792.06
(2)转入在建工程		1,641,885.13			1,641,885.13
4.期末余额	306,843,867.66	266,158,613.99	19,255,619.50	24,488,484.86	616,746,586.01
二、累计折旧					
1.期初余额	56,739,420.46	55,018,398.60	10,009,562.80	10,352,376.35	132,119,758.21

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
2.本期增加金额	6,983,879.52	10,674,265.76	1,137,268.48	2,835,636.46	21,631,050.22
(1)计提	7,064,944.63	10,720,761.10	1,154,487.46	2,839,392.03	21,779,585.22
(2)汇率折算	-81,065.11	-46,495.34	-17,218.98	-3,755.57	-148,535.00
3.本期减少金额		234,335.48		47,747.02	282,082.50
(1)处置或报废		234,335.48		47,747.02	282,082.50
(2)转入在建工程					
4.期末余额	63,723,299.98	65,458,328.88	11,146,831.28	13,140,265.79	153,468,725.93
三、减值准备					
1.期初余额		6,320,063.66			6,320,063.66
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额		6,320,063.66			6,320,063.66
四、账面价值					
1.期末账面价值	243,120,567.68	194,380,221.45	8,108,788.22	11,348,219.07	456,957,796.42
2.期初账面价值	252,294,341.01	188,685,501.17	8,233,844.88	12,480,309.22	461,693,996.28

注：固定资产受限情况详见附注五、（五十三）所有权或使用权受限制的资产。

（十三）在建工程

项目	期末余额	年初余额
在建工程	11,365,172.37	10,212,622.68
工程物资		
合计	11,365,172.37	10,212,622.68

1. 在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建筑工程	3,479,139.86		3,479,139.86			
安装工程	7,886,032.51		7,886,032.51	10,212,622.68		10,212,622.68
合计	11,365,172.37		11,365,172.37	10,212,622.68		10,212,622.68

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数（万元）	年初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
------	---------	------	--------	------------	----------	------

项目名称	预算数（万元）	年初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
沙特项目建设工程（房屋、检测设备）	4,206.44	2,220,507.53	3,531,082.68	1,668,110.96	68,517.47	4,014,961.78
合计	4,206.44	2,220,507.53	3,531,082.68	1,668,110.96	68,517.47	4,014,961.78

（续）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
沙特项目建设工程（房屋、检测设备）	93.79%	93.79%				自筹
合计						

（十四）使用权资产

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1.期初余额	4,722,565.92	15,098,845.12	19,821,411.04
2.本期增加金额	-145,722.66	-430,877.31	-576,599.97
(1)租入			
(2)汇率折算	-145,722.66	-430,877.31	-576,599.97
3.本期减少金额			
(1)停止租赁			
4.期末余额	4,576,843.26	14,667,967.81	19,244,811.07
二、累计折旧			
1.期初余额	275,483.02	8,015,520.94	8,291,003.96
2.本期增加金额	105,920.56	846,530.73	952,451.29
(1)计提	114,421.05	1,079,100.08	1,193,521.13
(2)汇率折算	-8,500.49	-232,569.35	-241,069.84
3.本期减少金额			
(1)停止租赁			
4.期末余额	381,403.58	8,862,051.67	9,243,455.25
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
四、账面价值			
1.期末账面价值	4,195,439.68	5,805,916.14	10,001,355.82
2.期初账面价值	4,447,082.90	7,083,324.18	11,530,407.08

(十五) 无形资产

项目	土地使用权	应用软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	56,716,671.87	245,752.23	56,962,424.10
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			
4.期末余额	56,716,671.87	245,752.23	56,962,424.10
二、累计摊销			
1.期初余额	8,834,016.93	109,062.39	8,943,079.32
2.本期增加金额	611,765.70	14,645.34	626,411.04
(1)计提	611,765.70	14,645.34	626,411.04
3.本期减少金额			
4.期末余额	9,445,782.63	123,707.73	9,569,490.36
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	47,270,889.24	122,044.50	47,392,933.74
2.期初账面价值	47,882,654.94	136,689.84	48,019,344.78

1. 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

	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
坏账准备	19,806,297.44	3,092,113.67	14,335,489.40	2,270,019.36
存货跌价准备	5,039,369.90	888,808.83	3,273,105.24	531,259.39
固定资产折旧	230,273.05	34,540.96	230,273.05	34,540.96
待弥补亏损	67,351,432.87	9,610,133.67	47,976,571.55	6,143,564.62
递延收益	741,666.67	111,250.00	791,666.67	118,750.00
衍生金融负债公允价值变动				
租赁负债	14,431,859.80	855,588.28	16,914,927.75	937,059.51
合并抵销未实现利润	89,510,493.90	14,493,501.67	125,439,810.74	19,924,868.73
合计	197,111,393.63	29,085,937.08	208,961,844.40	29,960,062.57

2. 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	7,193,346.68	1,079,002.00	7,741,117.58	1,161,167.64
固定资产加速折旧	652,963.48	97,944.52	707,805.22	106,170.78
交易性金融资产	64,970.38	9,745.56	2,367.12	355.07
其他权益工具投资	58,011.19	8,701.68	184,971.79	27,745.77
使用权资产	10,001,355.82	852,001.35	11,530,407.08	905,851.82
合计	17,970,647.55	2,047,395.11	20,166,668.79	2,201,291.08

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	39,221.11	401,582.09
合计	39,221.11	401,582.09

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额
不限年限	39,221.11	401,582.09
合计	39,221.11	401,582.09

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付工程及设备款	7,927,046.65	5,985,194.46

项目	期末余额	年初余额
合计	7,927,046.65	5,985,194.46

(十八) 短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	51,239,000.00	95,242,944.00
抵押借款	30,000,000.00	20,000,000.00
已贴现未终止确认的应收票据	10,000,000.00	
短期借款利息	214,362.83	232,618.62
合计	91,453,362.83	115,475,562.62

(十九) 应付票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	141,707,900.96	88,521,865.38
合计	141,707,900.96	88,521,865.38

(二十) 应付账款

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	69,809,905.15	61,077,912.25
1 至 2 年	2,275,305.47	2,626,364.88
2 至 3 年	956,787.00	468,000.85
3 年以上	76,556.41	691,682.08
合计	73,118,554.03	64,863,960.06

注：期末无账龄超过 1 年的重要应付账款

(二十一) 合同负债

项目	期末余额	年初余额
1 年以内	14,550,008.86	10,927,621.88
1 至 2 年		363,909.64
2 至 3 年	5,521.19	144,315.51
3 年以上	4,457.08	232,143.35
合计	14,559,987.13	11,667,990.38

注：期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(二十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	18,992,983.67	50,127,829.87	56,975,151.40	12,145,662.14
二、离职后福利-设定提存计划		3,112,972.15	3,112,972.15	
合计	18,992,983.67	53,240,802.02	60,088,123.55	12,145,662.14

2. 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	18,736,984.19	42,517,491.15	49,390,483.01	11,863,992.33
2、职工福利费	10,580.00	2,514,956.66	2,525,536.66	
3、社会保险费	29,060.58	3,523,664.92	3,511,478.71	41,246.79
其中：医疗保险费	29,060.58	3,114,881.05	3,102,694.84	41,246.79
工伤保险费		283,795.18	283,795.18	
生育保险费		124,988.69	124,988.69	
4、住房公积金		694,276.00	694,276.00	
5、工会经费和职工教育经费	216,358.90	877,441.14	853,377.02	240,423.02
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、非货币性福利				
合计	18,992,983.67	50,127,829.87	56,975,151.40	12,145,662.14

3. 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,037,062.20	3,037,062.20	
2、失业保险费		75,909.95	75,909.95	
合计		3,112,972.15	3,112,972.15	

(二十三) 应交税费

项目	期末余额	年初余额
增值税	103,486.60	804,360.16
城建税	43,216.27	447,126.22
企业所得税	30,761,935.96	20,467,830.08
个人所得税	99,047.55	129,671.77
土地使用税	433,050.19	279,479.72
房产税	526,238.82	330,794.98
印花税	157,443.19	78,394.48

项目	期末余额	年初余额
教育费附加	30,868.76	319,375.87
环境保护税	3,335.26	2,003.18
综合基金	6,172.10	704.30
境外税费	1,270,639.82	53,449.96
合计	33,435,434.52	22,913,190.72

(二十四)其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	15,073,070.83	14,878,469.94
合计	15,073,070.83	14,878,469.94

1. 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
保证金	550,283.50	553,144.00
往来款	11,429,213.22	11,440,734.77
股份回购义务	2,614,380.60	2,788,078.80
预提费用	454,008.14	
其他	25,185.37	96,512.37
合计	15,073,070.83	14,878,469.94

注：期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

(二十五)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的长期借款利息		
一年内到期的租赁负债（附注五、二十七）	3,763,626.25	3,778,548.10
合计	3,763,626.25	3,778,548.10

(二十六)其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
待确认销项税额	355,961.81	275,284.95
应收票据背书未终止确认的负债	4,386,126.82	933,150.59

项目	期末余额	年初余额
合计	4,742,088.63	1,208,435.54

(二十七) 租赁负债

项目	期末余额	年初余额
租赁付款额	17,158,259.22	20,107,750.28
减：未确认融资费用	2,726,399.42	3,192,822.53
减：一年内到期的非流动负债（附注五、二十五）	3,763,626.25	3,778,548.10
合计	10,668,233.55	13,136,379.65

(二十八) 递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	791,666.67		50,000.00	741,666.67	政府补助
合计	791,666.67		50,000.00	741,666.67	

(二十九) 股本

项目	年初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	132,088,476.00						132,088,476.00

(三十) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	247,328,231.08			247,328,231.08
其他资本公积	6,504,304.52	105,892.58		6,610,197.10
合计	253,832,535.60	105,892.58		253,938,428.18

本期其他资本公积增加系 2019 年股份支付本期摊销所致。

(三十一) 库存股

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	3,055,306.80			3,055,306.80
合计	3,055,306.80			3,055,306.80

(三十二) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生金额	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 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	157,226.02	-126,960.60		-19,044.09	-107,916.51		49,309.51
其中：重新计量设定受益 计划变动额							
其他权益工具投 资公允价值变动	157,226.02	-126,960.60		-19,044.09	-107,916.51		49,309.51
二、将重分类进损益的其 他综合收益	-42,871.83	135,649.79			127,415.88	8,233.91	84,544.05
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益							
现金流量套期损 益的有效部分							
外币财务报表折 算差额	-42,871.83	135,649.79			127,415.88	8,233.91	84,544.05
其他							
合计	114,354.19	8,689.19	0.00	-19,044.09	19,499.37	8,233.91	133,853.56

(三十三) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	60,169,992.94			60,169,992.94
合计	60,169,992.94			60,169,992.94

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	443,666,088.40	392,565,471.50
调整年初未分配利润合计数（调增+， 调减-）		
调整后年初未分配利润	443,666,088.40	392,565,471.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	88,988,030.39	52,605,429.72
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	39,452,041.02	30,479,976.00
加：盈余公积弥补亏损		
其他综合收益结转留存收益		446,730.05
期末未分配利润	493,202,077.77	415,137,655.27

(三十五) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	444,089,053.48	225,672,496.06	357,270,256.50	170,484,214.98
其他业务	1,356,746.93	364,780.56	1,611,053.57	165,379.12
合计	445,445,800.41	226,037,276.62	358,881,310.07	170,649,594.10

1. 主营业务（分产品）

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
耐高压大流量输送软管	274,059,759.15	109,749,596.03	248,837,062.70	99,651,644.71
普通轻型输送软管	101,234,125.92	61,043,783.42	84,150,067.82	53,457,763.60
柔性增强热塑性复合管	3,770,715.14	7,424,502.27	2,708,232.78	3,252,348.92
钢衬改性聚氨酯耐磨管	48,587,588.77	37,776,290.97	4,697,706.90	4,704,459.21
配件	14,813,450.58	8,349,991.97	15,442,295.13	8,611,273.35
其他	1,623,413.92	1,328,331.40	1,434,891.17	806,725.19
合计	444,089,053.48	225,672,496.06	357,270,256.50	170,484,214.98

2. 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
境内	99,669,761.13	68,966,163.27	70,869,515.53	42,622,292.67
境外	344,419,292.35	156,706,332.79	286,400,740.97	127,861,922.31
合计	444,089,053.48	225,672,496.06	357,270,256.50	170,484,214.98

(三十六) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城建税	908,924.97	936,409.58
教育费附加	649,232.10	668,786.45
房产税	1,052,477.60	911,635.18
土地使用税	866,100.39	860,848.68
车船税	3,960.00	4,560.00
印花税	249,832.71	280,524.03
环境保护税	5,859.21	9,226.21
综合基金	25,334.14	58,053.70

项目	本期金额	上期金额
合计	3,761,721.12	3,730,043.83

(三十七)销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,869,629.30	5,978,492.22
运输费	5,030,419.69	11,717,441.09
代理费	2,397,058.67	2,228,995.20
关税	1,508,598.15	32,256,866.92
办公费	751,790.97	837,675.44
租赁费	625,836.00	649,470.23
招待费	1,269,772.17	812,002.74
差旅费	992,715.23	1,313,990.32
折旧费	190,131.47	222,417.22
保险费	2,035,059.13	1,577,157.32
展览费和广告费	1,973,499.66	1,369,709.33
股份支付		95,160.00
其他	2,371,665.94	1,798,355.11
合计	27,016,176.38	60,857,733.14

(三十八)管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	18,770,470.64	15,300,197.55
办公费	1,437,416.92	1,409,441.11
折旧费	8,143,158.23	4,802,498.51
无形资产摊销	611,765.70	610,581.20
差旅费	1,579,361.96	1,903,985.45
业务招待费	1,737,451.06	2,009,077.09
保险费	635,468.65	370,669.85
修理费	971,518.78	306,816.68
物料消耗	1,874,897.29	728,876.75
水电费	317,720.47	435,198.94
聘请中介机构费	5,867,325.58	3,051,163.71
股份支付	105,892.58	389,307.12
租赁费	1,603,464.54	892,720.63

项目	本期金额	上期金额
残保金		476,369.82
使用权资产折旧	1,082,039.07	1,108,257.59
其他	1,492,958.41	1,988,059.37
合计	46,230,909.88	35,783,221.37

(三十九) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,140,747.42	7,869,867.14
材料费	7,339,734.74	5,753,145.45
折旧费	1,561,745.62	2,058,613.36
委外研发费	603,487.76	
差旅费	25,037.16	172,239.53
股份支付		85,675.20
其他	1,025,399.69	1,550,964.13
合计	17,696,152.39	17,490,504.81

(四十) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	1,621,200.24	2,097,678.36
减：利息收入	617,544.43	724,705.22
汇兑损益	12,140,325.23	491,823.04
手续费支出	331,286.11	508,118.22
其他		575.00
合计	13,475,267.15	2,373,489.40

(四十一) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	50,000.00	38,436.90
与收益相关的政府补助	3,334,074.77	591,399.61
其他	5,555.88	7,787.50
合计	3,389,630.65	637,624.01

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

(四十二) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
理财产品投资收益	89,607.58	70,359.56

项目	本期金额	上期金额
结构性存款收益	315,425.93	352,282.45
交易性金融资产在持有期间的投资收益		144,230.79
处置交易性金融资产取得的投资收益		1,407.50
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	2,322.45	
合计	407,355.96	568,280.30

(四十三) 公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
一、交易性金融资产	64,970.25	-58,369.86
其中：结构性存款	33,236.92	-34,164.38
其中：理财产品	31,733.33	-24,205.48
二、衍生金融资产	-120,760.31	
其中：外汇远期合约	33,605.69	
外汇掉期	-154,366.00	
三、衍生金融负债		282,321.00
其中：外汇远期合约		282,321.00
合计	-55,790.06	223,951.14

(四十四) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	60,230.00	27,469.18
应收账款坏账损失	-5,101,939.75	-2,839,739.38
其他应收款坏账损失	58,069.67	-62,534.32
合计	-4,983,640.08	-2,874,804.52

(四十五) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-2,143,007.42	-2,384,947.03
合计	-2,143,007.42	-2,384,947.03

(四十六) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-6,342.92	-1,359.47	-6,342.92

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他		-14,116.74	
合计	-6,342.92	-15,476.21	-6,342.92

(四十七) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	110,083.74	953.68	110,083.74
合计	110,083.74	953.68	110,083.74

(四十八) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	329,676.71		329,676.71
其中：固定资产	329,676.71		329,676.71
对外捐赠支出		15,940.18	
滞纳金	628.21	8,075.82	628.21
其他	43,294.75	20,829.38	43,294.75
合计	373,599.67	44,845.38	373,599.67

(四十九) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	18,862,518.28	22,227,802.24
递延所得税费用	739,273.61	-11,507,783.53
合计	19,601,791.89	10,720,018.71

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	107,572,987.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,135,948.06
子公司适用不同税率的影响	2,147,591.10
调整以前期间所得税的影响	2,281,481.97
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	181,345.31
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的	-115.32

项目	本期金额
影响	
本年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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
前期已确认递延所得税资产冲回的影响	
研发费用加计扣除	-1,144,459.23
其他	
所得税费用	19,601,791.89

(五十)其他综合收益的税后净额

详见附注五、(三十二)。

(五十一)现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	564,523.70	653,047.56
补贴收入	3,334,223.66	591,399.60
租赁收入	18,380.00	
保证金等往来	1,697,231.93	2,986,347.94
其他	115,638.99	8,741.18
合计	5,729,998.28	4,239,536.28

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
费用支出	29,606,471.50	20,637,212.51
保证金等往来	957,728.25	2,878,202.91
其他	43,922.96	44,845.38
合计	30,608,122.71	23,560,260.80

2. 与投资活动有关的现金

(1) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
捐赠支出		15,940.18

项目	本期金额	上期金额
合计		15,940.18

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付租金	1,409,517.91	1,117,982.41
股份回购	173,698.20	3,621,910.80
合计	1,583,216.11	4,739,893.21

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	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	
其他应付款（限制性股票回购义务）	2,788,078.80			173,698.20		2,614,380.60
短期借款	115,475,562.62	45,795,790.00		69,799,734.00	18,255.79	91,453,362.83
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	16,914,927.75			1,409,517.91	1,073,550.04	14,431,859.80
合计	135,178,569.17	45,795,790.00		71,382,950.11	1,091,805.83	108,499,603.23

(五十二) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	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	87,971,195.18	53,387,440.70
加：信用减值损失	4,983,640.08	2,874,804.52
资产减值准备	1,766,264.66	1,709,775.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,779,585.22	14,626,329.99
使用权资产折旧	1,193,521.13	1,634,662.35
无形资产摊销	626,411.04	610,581.20
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	6,342.92	15,476.21
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	329,676.71	
公允价值变动损失（收益以“—”	55,790.06	-223,951.14

项目	本期金额	上期金额
号填列)		
财务费用 (收益以 “—” 号填列)	8,964,928.37	1,629,802.09
投资损失 (收益以 “—” 号填列)	-407,355.96	-568,280.30
递延所得税资产减少 (增加以 “—” 号填列)	893,169.58	-11,376,401.40
递延所得税负债增加 (减少以 “—” 号填列)	-153,895.97	-131,382.13
存货的减少 (增加以 “—” 号填列)	1,268,684.53	-65,025,038.93
经营性应收项目的减少 (增加以 “—” 号填列)	-92,237,911.01	-66,036,070.35
经营性应付项目的增加 (减少以 “—” 号填列)	59,544,054.83	73,115,425.13
其他	105,892.58	597,130.32
经营活动产生的现金流量净额	96,689,993.95	6,840,304.06
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	130,988,202.19	197,354,855.87
减: 现金的年初余额	179,542,732.50	250,278,481.20
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-48,554,530.31	-52,923,625.33

2. 现金及现金等价物的构成

项目	本期金额	上期金额
一、现金	130,988,202.19	197,354,855.87
其中: 库存现金	2,231.32	61,614.61
可随时用于支付的银行存款	130,013,698.05	196,244,338.29
可随时用于支付的其他货币资金	972,272.82	1,048,902.97
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	130,988,202.19	197,354,855.87

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
保证金	31,352,745.25	26,177,741.07	受限
合计	31,352,745.25	26,177,741.07	

(五十三)所有权或使用权受限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	31,352,745.25	保证金
固定资产	134,862,396.68	抵押
无形资产	34,722,456.35	抵押
合计	200,937,598.28	

(五十四)外币货币性项目

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			64,959,316.57
其中：美元	8,325,080.24	6.8109	56,701,289.01
欧元	105,818.49	7.7671	821,902.79
加拿大元	42,126.55	4.7847	201,562.90
澳元	183,553.59	4.6804	859,104.22
阿联酋迪拉姆	1,751,825.23	1.8511	3,242,803.68
港币	546.66	0.8686	474.83
沙特里亚尔	1,730,103.37	1.8104	3,132,179.14
应收账款			151,169,548.84
其中：美元	20,678,162.86	6.8109	140,836,899.42
欧元	36,032.33	7.7671	279,866.71
澳元	120,351.00	4.6804	563,290.82
阿联酋迪拉姆	4,303,855.50	1.8511	7,966,866.92
沙特里亚尔	841,043.40	1.8104	1,522,624.97
其他应收款			323,718.81
其中：美元	3,600.00	6.8109	24,519.24
澳元	3,360.00	4.6804	15,726.14
阿联酋迪拉姆	27,467.84	1.8511	50,845.72
沙特里亚尔	128,495.20	1.8104	232,627.71
应付账款			17,533,952.56
其中：美元	1,205,171.91	6.8109	8,208,305.36

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
澳元	14,675.00	4.6804	68,684.87
阿联酋迪拉姆	522,918.00	1.8511	967,973.51
沙特里亚尔	4,578,540.00	1.8104	8,288,988.82
其他应付款			10,854,868.74
其中：沙特里亚尔	5,995,840.00	1.8104	10,854,868.74
租赁负债			10,597,121.98
其中：沙特里亚尔	2,250,754.59	1.8104	4,074,766.11
阿联酋迪拉姆	3,523,502.71	1.8511	6,522,355.87
一年内到期租赁负债			3,622,760.42
其中：沙特里亚尔	82,954.54	1.8104	150,180.90
阿联酋迪拉姆	1,875,954.58	1.8511	3,472,579.52

(五十五) 租赁

1. 本公司作为承租方

使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、(十四)和五、(二十七)。

(1) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	列报项目	本期数
短期租赁费用	销售费用、管理费用	2,229,300.54
合计		2,229,300.54

(2) 与租赁相关的现金流出总额

项目	现金流量类别	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	1,409,517.91
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	2,229,300.54
合计		3,638,818.45

2. 本公司作为出租方

(1) 作为出租人的经营租赁

项目	本期数	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	17,504.76	
合计	17,504.76	

(2) 未来五年每年未折现租赁收款额

公司与中国铁塔股份有限公司泰州市分公司签订租赁合同，租期 2018 年 1 月 6 日至 2030 年 1 月 5 日。

期间	将收到的未折现租赁收款额
资产负债表日后第 1 年	18,380.00
资产负债表日后第 2 年	18,380.00
资产负债表日后第 3 年	18,380.00
资产负债表日后第 4 年	18,380.00
资产负债表日后第 5 年	18,380.00
合计	91,900.00

六、研发支出

(一) 研发支出本期发生额情况

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,140,747.42	7,869,867.14
材料费	7,339,734.74	5,753,145.45
折旧费	1,561,745.62	2,058,613.36
委外研发费	603,487.76	
差旅费	25,037.16	172,239.53
股份支付		85,675.20
其他	1,025,399.69	1,550,964.13
合计	17,696,152.39	17,490,504.81

研发支出中本期费用化金额 17,696,152.39 元，本期资本化金额 0.00 元。

七、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

(三) 处置子公司

本期未发生处置子公司。

(四) 其他原因的合并范围变动

本期未发生其他原因的合并范围变动。

八、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
泰州中裕兴成消防器材有限公司	泰州姜堰	泰州姜堰	流体类传输软管的生产、销售	100.00		设立
中裕科技（香港）有限公司	香港	香港	商业贸易	100.00		设立
ZYfire USA Corporation	美国	美国	销售流体传输高分子材料软管		100.00	设立
安徽优耐德管道技术有限公司	安徽滁州	安徽滁州	复合管生产、销售	100.00		设立
江苏中裕能源装备有限公司	泰州姜堰	泰州姜堰	矿产管道、设备生产、销售	87.00		设立
南京中裕流体技术研究院有限公司	南京	南京	流体类传输软管的研究	100.00		设立
Zyfire Pipes Manufacturing Ltd	阿联酋	阿联酋	管道制造和销售	100.00		设立
ZYfire Industrial Company	沙特	沙特	管道制造、销售及贸易	90.10		设立
平裕（成都）科技有限公司	成都	成都	消防设施	100.00		同一控制下的企业合并
泰州环裕供应链有限公司	泰州姜堰	泰州姜堰	供应链管理服务	100.00		设立
TechFlow Pipes Trading-L.L.C-S.P.C	阿联酋	阿联酋	管材及配件产品的贸易，管道及管线的维修和维护服务		100.00	设立

九、政府补助

(一)涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	791,666.67			50,000.00		741,666.67	与资产相关
合计	791,666.67			50,000.00		741,666.67	

(二) 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	50,000.00	38,436.90
与收益相关的政府补助	3,334,074.77	591,399.61
合计	3,384,074.77	629,836.51

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的控股股东

自然人黄裕中与配偶秦俊明直接持有本公司 53.8634%股权，通过泰州大裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有本公司 7.3814%股权，直接和间接合计持有本公司 61.2448%股权，为本公司实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

详见附注八、（一）在子公司中的权益。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
江苏省消防协会	本公司独立董事李前林任职的单位

(四) 关联方交易情况

1. 关联交易定价原则

按市场同类产品价格。

2. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
江苏省消防协会	采购商品	20,160.00	6,000.00

3. 本公司作为被担保方的关联担保情况

无

4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,045,292.70	2,186,672.90

(五) 关联方应收应付款项

1. 应付项目

项目	期末金额	年初金额
其他应付款：		
黄裕中	981.10	99.83
合计	981.10	99.83

十一、与金融工具相关的风险

本公司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、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险和价格风险）。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款等。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策略如下所述。

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任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，本公司定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变，同时及时有效地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1. 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司境外客户主要集中在美国、加拿大、巴西、中东、欧洲等国家和地区，境外业务主要以美元结算，人民币汇率可能受全球政治、经济环境的变化而波动。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）存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、一年内到期的其他非流动负债、租赁负债。本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前采取的应对措施：公司实行即时

结、售汇政策，降低外币资产、负债中的货币资金等受汇率变动影响的风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注五、（五十四）“外币货币性项目”。

2. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款及长期借款。公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。企业与银行建立了良好的银企关系，拥有充分的银行授信额度，通过做好资金预算，根据经济环境的变化调整银行借款，降低利率风险。

3. 其他价格风险

本公司持有的分类为其他权益工具投资的明光浩淼安防科技股份有限公司（股票代码：920856）股票投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。于 2026 年 6 月 30 日，按公允价值计量的其他权益工具投资资产账面价值 13.22 万元，假设所持股票价格上升或下降 10%，其他因素不变，则本公司股东权益均会增加或减少约人民币 1.32 万元。

（三）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，详细见本部分（四）流动风险的相关列示。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

（四）流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

（五）资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率（即

总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。

十二、公允价值的披露

(一)以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		71,067,337.50		71,067,337.50
其中：结构性存款		61,035,604.17		61,035,604.17
理财产品		10,031,733.33		10,031,733.33
(二) 其他权益工具投资	132,224.82			132,224.82
其中：权益工具投资	132,224.82			132,224.82
(三) 衍生金融资产			33,605.69	33,605.69
其中：外汇掉期			33,605.69	33,605.69
持续以公允价值计量的资产总额	132,224.82	71,067,337.50	33,605.69	71,233,168.01

1. 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据为证券市场的活跃报价。

2. 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

公司持有的银行理财产品，采用合同约定的预期收益率对进行估值。

3. 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

十三、股份支付

(一)股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权	
	数量	金额	数量	金额
董事、高管、核心人员				
合计				

(续)

授予对象类别	本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额
董事、高管、核心人员				
合计				

(二)以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	公司采用授予日市价减去股权认购价的方法确定限制性股票的公允价值。
可行权权益工具数量的确定依据	根据业绩完成情况及可行权人数确定。
本期估计与上年估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,873,336.75
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	105,892.58

(三) 本期股份支付费用总额情况

授予对象类别	本期以权益结算的股份支付费用总额	本期以现金结算的股份支付费用总额
董事、高管、核心人员	105,892.58	
合计	105,892.58	

十四、承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的或有事项。

十五、资产负债表日后事项

2026 年 7 月，根据公司董事会、股东会关于回购注销部分限制性股票方案的相关决议，公司按每股人民币 4.5154 元，以货币资金支付 66 名激励对象限制性股票回购款共计 2,623,044.59 元（其中支付利息 8,663.99 元），分别减少股本人民币 578,994.00 元，资本公积人民币 2,035,386.60 元。上述减资已经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴华验字（2026）第 00000104 号《验资报告》。

十六、其他重要事项

1. 分部信息：

本公司主要业务为流体传输高分子材料软管、复合管道的研发、生产和销售，全部经营业务作为一个整体实施管理、评估经营成果，不存在需要单独披露的经营分部。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(三十五)之说明。

2. 其他信息：截至 2026 年 6 月 30 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	199,671,888.09	279,747,090.86
1 至 2 年	63,343,422.37	46,976,970.59
2 至 3 年	7,191,931.47	2,590,767.25
3 至 4 年	453,948.93	758,393.45
4 至 5 年	8,750.00	
5 年以上	1,667,296.58	1,716,858.73
小计	272,337,237.44	331,790,080.88
减：坏账准备	22,370,626.03	23,640,061.51
合计	249,966,611.41	308,150,019.37

2. 按坏账计提方法分类列示

项目	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,494,221.13	1.65	4,494,221.13	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	267,843,016.31	98.35	17,876,404.90	6.67	249,966,611.41
其中：账龄组合	267,843,016.31	98.35	17,876,404.90	6.67	249,966,611.41
合计	272,337,237.44	100.00	22,370,626.03	8.21	249,966,611.41

(续)

项目	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,558,566.74	1.37	4,558,566.74	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	327,231,514.14	98.63	19,081,494.77	5.83	308,150,019.37
其中：账龄组合	327,231,514.14	98.63	19,081,494.77	5.83	308,150,019.37
合计	331,790,080.88	100.00	23,640,061.51	7.13	308,150,019.37

(1) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
客户 F	1,518,931.58	1,518,931.58	100.00	对方经营困难，无法收回
客户 G	453,068.93	453,068.93	100.00	对方经营困难，无法收回
客户 H	411,218.22	411,218.22	100.00	对方经营困难，无法收回
客户 I	2,111,002.40	2,111,002.40	100.00	逾期款项，难以收回
合计	4,494,221.13	4,494,221.13		

3. 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	199,671,888.09	9,983,594.40	5.00
1 至 2 年	63,343,422.37	6,334,342.24	10.00
2 至 3 年	4,669,710.85	1,400,913.26	30.00
3 至 4 年	880.00	440.00	50.00
4 至 5 年	8,750.00	8,750.00	100.00
5 年以上	148,365.00	148,365.00	100.00
合计	267,843,016.31	17,876,404.90	6.67

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	279,747,090.86	13,987,354.54	5.00
1 至 2 年	46,565,752.37	4,656,575.24	10.00
2 至 3 年	479,764.85	143,929.46	30.00
4 至 5 年	290,541.06	145,270.53	50.00
5 年以上	148,365.00	148,365.00	100.00
合计	327,231,514.14	19,081,494.77	5.83

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	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	
坏账准备	23,640,061.51	-1,269,435.48				22,370,626.03

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

债务人名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	合计	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
ZYfire Industrial Company	50,628,447.44		50,628,447.44	18.59	2,531,422.37
安徽优耐德管道技术有限公司	40,556,642.17		40,556,642.17	14.89	3,624,940.38
客户 C	31,919,236.88		31,919,236.88	11.72	2,158,457.41
ZYfire USA Corporation	16,399,341.40		16,399,341.40	6.02	1,363,598.42
客户 K	8,714,550.50		8,714,550.50	3.20	435,727.53
合计	148,218,218.39		148,218,218.39	54.42	10,114,146.11

(二)其他应收款

1. 其他应收款分类

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	278,954,022.38	225,662,180.60
合计	278,954,022.38	225,662,180.60

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内	109,800,790.02	95,881,368.33
1 至 2 年	67,479,331.65	60,402,283.73
2 至 3 年	70,447,748.40	69,029,799.28
3 至 4 年	31,650,298.90	822,115.00
4 至 5 年	102,667.30	152,667.30
5 年以上	63,000.00	13,000.00
小计	279,543,836.27	226,301,233.64
减：坏账准备	589,813.89	639,053.04
合计	278,954,022.38	225,662,180.60

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
保证金及押金	1,231,856.95	1,418,733.36

款项性质	期末余额	年初余额
备用金	144,708.10	254,007.32
往来款	277,786,061.15	224,405,166.91
代扣代缴社保公积金	373,377.07	212,093.94
其他	7,833.00	11,232.11
小计	279,543,836.27	226,301,233.64
减：坏账准备	589,813.89	639,053.04
合计	278,954,022.38	225,662,180.60

(3) 坏账准备计提情况

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)	
年初余额	639,053.04			639,053.04
期初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-49,239.15			-49,239.15
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	589,813.89			589,813.89

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	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
ZYfire Industrial Company	往来款	138,973,989.95	1 年以内 42,055,518.68 元, 1-2 年 55,355,264.00 元, 2-3	49.71	

债务人名称	款项性质	账面余额	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
			年 41,563,207.27 元		
江苏中裕能源装备有限公司	往来款	81,184,916.66	1 年以内 35,502,858.33 元, 1-2 年 7,476,666.67 元, 2-3 年 7,205,391.66 元, 3-4 年 31,000,000.00 元	29.04	
安徽优耐德管道技术有限公司	往来款	39,125,944.94	1 年以内 19,647,658.82 元, 1-2 年 1,343,819.44 元, 2-3 年 18,134,466.68 元	14.00	
Zyfire Pipes Manufacturing Ltd	往来款	12,405,199.11	1 年以内 10,000,883.40 元, 2-3 年 2,404,315.71 元	4.44	
南京中裕流体技术研究院有限公司	往来款	4,724,023.61	1 年以内 1,107,395.84 元, 1-2 年 2,615,694.44 元, 2-3 年 1,000,933.33 元	1.69	
合计		276,414,074.27		98.88	

(三)长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期末余额			年初余额		
	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	286,177,146.62		286,177,146.62	286,177,146.62		286,177,146.62
对联营、合营企业投资						
合计	286,177,146.62		286,177,146.62	286,177,146.62		286,177,146.62

2. 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
泰州中裕兴成消防器材有限公司	28,280,890.00			28,280,890.00		
安徽优耐德管道技术有限公司	221,589,644.80			221,589,644.80		
江苏中裕能源装备有限公司	26,155,643.20			26,155,643.20		
南京中裕流体技术研究院有限公司	2,992,436.12			2,992,436.12		
Zyfire Pipes Manufacturing Ltd	992,539.15			992,539.15		
ZYfire Industrial Company	862,527.30			862,527.30		
平裕（成都）科技有限公司	303,466.05			303,466.05		

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
泰州环裕供应链有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
合计	286,177,146.62			286,177,146.62		

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	250,284,944.97	152,005,296.07	340,674,091.70	225,220,451.17
其他业务	5,777,052.73	4,203,348.98	27,300,098.07	17,696,064.29
合计	256,061,997.70	156,208,645.05	367,974,189.77	242,916,515.46

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	2,322.45	
理财产品投资收益	89,607.58	70,359.56
结构性存款收益	315,425.93	352,282.45
交易性金融资产在持有期间的投资收益		128,335.62
处置交易性金融资产取得的投资收益		1,407.50
合计	407,355.96	552,385.13

十八、补充资料

(一) 本期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,342.92	-15,476.21	
计入当期损益的政府补助，但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	3,389,630.65	637,624.01	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	351,565.90	157,627.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
委托他人投资或管理资产的损益			

项目	本期金额	上期金额	说明
对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-263,515.93	-43,891.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	320,762.88		
小计	3,792,100.58	735,884.09	
减：所得税影响额	589,779.53	111,766.02	
少数股东权益影响额（税后）	-36,668.39	1,825.47	
合计	3,238,989.44	622,292.60	

(二)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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.55%	0.68	0.67
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	9.21%	0.65	0.65

第八节 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江苏省泰州市姜堰经济开发区开阳路 88 号，公司董事会秘书办公室