

公司代码：603070

公司简称：万控智造

万控智造股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人木晓东、主管会计工作负责人胡洁梅及会计机构负责人（会计主管人员）郑媛娟声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

详见本报告第三节“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 22

第五节 重要事项 24

第六节 股份变动及股东情况 33

第七节 债券相关情况 36

第八节 财务报告 37

备查文件目录	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
	报告期内在公司指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、万控智造	指	万控智造股份有限公司
万控集团	指	万控集团有限公司
万控润鑫	指	宁波万控润鑫企业管理合伙企业（有限合伙）
万控同鑫	指	宁波万控同鑫企业管理合伙企业（有限合伙）
万控鼎翔	指	宁波万控鼎翔企业管理合伙企业（有限合伙）
丽水万控	指	丽水万控科技有限公司
成都万控	指	万控科技（成都）有限公司
天津电气	指	万控（天津）电气有限公司
默颀电气	指	默颀电气有限公司
成套开关设备	指	俗称“开关柜”，是指由断路器（或负荷开关、熔断器）、隔离开关、接地开关、互感器等主要设备及控制、测量、保护等二次回路和内部连接件、辅助件、外壳、支持件等组成的成套配电装置，其内的空间以空气、绝缘气体或复合绝缘材料作为介质，用作接受和分配电能。
电气机柜	指	成套开关设备的壳体部分，也称开关柜柜体，按照使用的电压等级不同，可分为高压电气机柜和低压电气机柜，主要是提供规定的防护等级，用于保护开关设备核心部件及人员安全，确保开关设备绝缘可靠、安装牢固、运行工况稳定，并能承受规定的短路故障能力。
气体绝缘开关设备	指	全部或部分地采用气体而不采用处于大气压下的空气作为绝缘介质的金属封闭开关设备。公司的气体绝缘开关设备主要包括气体绝缘环网柜和气体绝缘开关柜。
《公司章程》	指	《万控智造股份有限公司章程》
报告期、报告期末	指	2026 年 1-6 月、2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	万控智造股份有限公司
公司的中文简称	万控智造
公司的外文名称	Wecome Intelligent Manufacturing Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Wecome
公司的法定代表人	木晓东

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑键锋	谢丹丹
联系地址	浙江省温州市龙湾区星海街道金海大道 338 号	浙江省温州市龙湾区星海街道金海大道 338 号
电话	0577-56901718	0577-56901718

传真	0577-57189099	0577-57189099
电子信箱	wkdb@wecome.com.cn	wkdb@wecome.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	浙江省乐清市北白象镇温州大桥工业园区万控智造大楼
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	浙江省温州市龙湾区星海街道金海大道 338 号
公司办公地址的邮政编码	325025
公司网址	www.wecome.com.cn
电子信箱	wkdb@wecome.com.cn
报告期内变更情况查询索引	具体详见公司于2026年5月20日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于主要办公地址和联系电话变更的公告》（公告编号：2026-021）

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	万控智造证券事务部
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	万控智造	603070	不适用

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1－6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	810,932,381.42	927,885,625.62	-12.60
利润总额	-19,736,177.77	50,092,773.19	-139.40
归属于上市公司股东的净利润	-18,735,096.49	44,332,451.59	-142.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-27,424,776.72	40,015,652.90	-168.54
经营活动产生的现金流量净额	-15,086,757.31	77,123,493.70	-119.56
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,130,873,524.71	2,181,943,117.75	-2.34
总资产	3,160,649,734.02	3,150,760,660.90	0.31

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1－6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
--------	----------------	------	--------------------

基本每股收益（元 / 股）	-0.04672	0.11055	-142.26
稀释每股收益（元 / 股）	-0.04672	0.11055	-142.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.06839	0.09979	-168.54
加权平均净资产收益率（%）	-0.86	2.06	减少 2.93 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-1.26	1.86	减少 3.13 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-105,716.93	
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	2,684,500.00	
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	4,140,473.05	
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		
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	2,211,288.32	
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	-235,738.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）	5,125.49	
合计	8,689,680.23	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税退税	4,447,844.59	子公司丽水万控享受的增值税退还的税收优惠政策不具特殊和偶发性，故将其界定为经常性损益项目。

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润
☐适用 ☒不适用

十一、 其他
☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一） 公司所属行业发展情况

公司当前主要从事配电开关控制设备的研发、制造与销售，所处行业为电气机械和器材制造业，产品广泛应用于发电、输电、配电环节，是关键的电力设备之一。下游客户主要为中大型电力成套开关设备企业、大型用户项目建造企业、电网公司以及配电网、新能源发电企业，应用领域涵盖电力、市政、建筑、工业、能源、冶金、数据中心、轨道交通等行业。

配电开关控制设备作为电力装备体系的核心构成，覆盖电网配电环节、工商业用电、新能源并网、民生供电等全应用场景。行业发展深度依托国家能源战略、电网投资规模、宏观经济形势以及下游市场需求变化，同时面临政策导向、技术革新、全球供应链格局等多重变量。“十五五”期间的电网投资规划为行业提供需求底托，同时电力企业面临向高附加值产品、电力系统综合方案、海外市场转型的迫切需求。

国内电网投资稳步扩张夯实行业需求基本盘，伴随配电网改造、新型电力系统建设持续推进，两大电网持续实施配网自动化升级、老旧电网更新、农网提质等工程，拉动高端配电开关设备需求。然而，行业同时承受显著结构性压力，受地产调整、传统基建开工放缓、部分制造业复苏偏弱影响，传统下游需求阶段性走弱；叠加行业内众多厂商同质化、低价竞争激烈，销售端量价双重承压，制约盈利水平与规模扩张。海外市场新兴经济体加快电力基建，成为国内企业拓展的机遇窗口，依托性价比与交付优势，持续推进海外本地化布局，不断拓展海外市场空间，有利于促进行业打通内外循环、缓解需求压力。

从行业政策支撑看，为加快构建新发展格局，扎实推动高质量发展，深入落实“碳达峰、碳中和”战略，国家各级有关部门发布了一系列文件以支持电力电网行业发展。国家发改委等四部门于 2026 年 2 月联合印发的《节能装备高质量发展实施方案（2026—2028 年）》提出，到 2028 年，节能装备关键材料、零部件取得突破，重点行业领域用能系统匹配性、实际运行效率持续提升，电机、变压器等节能装备能效水平达到国际领先，节能装备市场占有率进一步提高。2026 年 7 月，国家发展改革委、国家能源局关于印发《新型电力系统建设“十五五”规划》的通知，指出强化配电网规划引领，推动配电网建设改造和智慧升级，增强配电网综合承载能力，提升配电网调节能力，支撑 9 亿千瓦分布式新能源接入及安全稳定运行。除此之外，有关部门前期还发布了一系列其他政策支持文件，包括工信部等三部门联合印发的《电力装备行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，国家发展改革委、国家能源局、国家数据局于 2024 年 7 月印发的《加快构建新型电力系统行动方案（2024—2027 年）》，国家发改委和国家能源局于 2025 年 12 月出台的《关于促进电网高质量发展的指导意见》等。

从发电端和用电侧看，电力设备的市场规模增速与社会用电量和发电量增速呈正向相关，我国全社会用电量和发电量持续攀升，一定程度上带动了电力设备的需求。根据中国电力企业联合会《2026 年上半年全国电力供需形势分析预测报告》，上半年全国全社会用电量 5.10 万亿千瓦时，同比增长 5.3%，增速较上年同期提高 1.6 个百分点；上半年，全国新增发电装机容量 1.6 亿千瓦，电力装机结构延续绿色低碳转型趋势；预计到 2026 年底，全国发电装机容量将达到 43 亿千瓦左右，全年新增发电装机有望达到 4 亿千瓦。随着光伏、风能等新能源的装机容量不断提升，我国电力供给和消费保持稳中有进的态势。

从电力电网投资看，在“双碳”目标纵深推进、能源保供持续发力的双重背景下，全国电力投资延续稳健增长态势，投资结构持续优化，绿色转型步伐进一步加快，能够有效带动对电力设备的需求。聚焦“两重”“两新”扩大有效投资，国家电网 2026 年上半年累计完成固定资产投资超 3,100 亿元，同比增长 12.6%，充分发挥电网基础支撑与投资拉动作用，带动上下游产业协同发展。南方电网上半年累计完成固定资产投资 892.62 亿元，同比增长 14.79%，规模创历史同期最高，完成全年 1,800 亿元投资目标的 49.59%；二季度完成投资 508.09 亿元，投资节奏较一季度进一步提速；电网投资乘数效应持续释放，产业链协同发展成效凸显，上半年南方电网加快招标采购节奏，完成采购规模 1,267 亿元。行业投资重点围绕特高压跨省跨区通道、配电网升级改造、新能源送出工程、抽水蓄能、海上风电送出等领域展开，契合新型电力系统建设要求。

从下游应用领域看，配电开关控制设备下游应用领域广泛，主要包括电力电网、工业项目、市政工程、住宅房产、商用建筑、数据中心等方面。根据国家统计局官网数据显示，固定资产投资额总体延续下降态势，2026 年上半年，固定资产投资额累计下降 5.7%，房地产投资下降 18%，扣除房地产开发的固定资产投资下降 2.7%。全社会固定资产投资承压，房地产行业投资持续收缩，整体上对配电开关设备的市场需求产生抑制，加剧行业竞争。2026 年 3 月，《政府工作报告》提出实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程，数据中心将带动国内用电量快速增长从而拉

动电力基建需求。整体来看，新能源行业维持较高景气度，能源清洁化转型持续推进，风电、光伏、储能装机规模快速扩张，为电力设备行业带来持续增量需求。受住宅建设及传统基建投资走弱影响，市场订单规模承压，行业价格竞争趋于激烈，配电开关设备领域面临双重经营压力。与此同时，数据中心、储能、电动汽车充电设施建设以及海外市场拓展，为本行业发展形成有利支撑。

电力设备行业属于国民经济基础产业，受益于新型电力系统持续建设及国家能源战略政策支持。行业下游覆盖发电、输配电至终端用电全链条，与宏观经济走势密切相关。现阶段经济转型升级过程中，短期增长压力、周期波动及结构性矛盾叠加，部分传统下游领域面临需求下滑、同质化竞争挑战，有效需求不足、市场预期偏弱。“双碳”战略背景下，电力装备行业同时面临传统业务转型压力与绿色创新发展机遇。

（二） 公司所从事的主要业务

公司主要从事配电开关控制设备的研发、制造和销售，公司的核心产品为电气机柜和气体绝缘开关设备，同时还包括户外高压环网箱、真空断路器、预装式变电站以及气体绝缘开关设备部件等。

（三） 公司的主要产品、用途及市场地位

1、 电气机柜

电气机柜仍然是公司当前最为主要的业务模块，报告期内实现营业收入 5.23 亿元，占公司营业收入的 64.46%。电气机柜包括高压电气机柜和低压电气机柜，其功能为提供规定的防护等级，用于保护开关设备核心部件及人员安全，确保开关设备绝缘可靠、安装牢固、运行工况稳定，并能承受规定的短路故障能力，应用于电网系统开闭所、工矿企业、电气化铁路及轨道交通、机场港口以及市政、商业、住宅小区等配电房内。

公司为电气机柜细分领域的领军制造商，历经三十余年的潜心耕耘与产业积淀，已在产品迭代升级、自动化智能制造、信息化融合赋能、全流程质量管控等方面构筑起行业领先的竞争优势，荣膺国家工业和信息化部“制造业单项冠军示范企业”称号。凭借多年深耕细分领域形成的品牌影响力、智能柔性化的先进制造实力、辐射全国的营销服务体系以及深厚的技术底蕴，公司汇聚了庞大且优质的核心客户群体，与各行业头部企业达成长期深度合作，构建了稳健牢靠的客户基础，为公司实现高质量、可持续发展筑牢了坚实根基。

2、 气体绝缘开关设备

气体绝缘开关设备报告期内实现营业收入 2.47 亿元，占公司营业收入的 30.40%。公司的气体绝缘开关设备涵盖气体绝缘环网柜、环保气体绝缘环网柜、空气绝缘环网柜、气体绝缘开关柜、环保气体绝缘开关柜等，主要用于配电系统中，实现分配电能，并辅以控制、保护、测量、监视、通讯等功能。根据功能不同，分别广泛应用于发电厂、变电站、输电系统、箱式开闭所、电气化铁路及轨道交通、机场港口、隧道以及市政、商业、住宅小区等配电房。

依托在电气机柜领域积淀的深厚制造底蕴，公司在气体绝缘开关设备领域的生产制造水平、研发创新能力与产品质量均已跻身行业前列。公司持续完善气体绝缘开关设备产品矩阵，在丰富环网柜系列产品的同时，稳步扩充充气式开关柜产品线；其中 17.5kV 及 40.5kV 环网柜顺利通过西高院全套型式试验，40.5kV 开关柜获评“浙江省制造业首台（套）产品”，产品技术实力获得权威认证。公司精准研判不同区域市场特征与下游需求，陆续中标国网省公司项目及省管物资招标，并积极布局南方电网市场，国内市场覆盖面稳步扩大。面向海外市场开发的 MXGN 系列半绝缘环网柜产品已获得中东、北非等地区客户高度认可，海外市场拓展成效显著。

3、公司主要产品的简介如下：

铠装型移开式交流金属封闭开关柜柜体

铠装移开式交流金属封闭开关柜系三相交流 50Hz、额定电压(12kV、24kV、40.5kV)户内成套配电装置。作为发电厂、变电站及工矿企业接受和分配电能之用，并具有对电路实现控制、保护和检测等功能。



低压成套开关柜柜体

低压抽出式成套开关柜（MNS、GCS、GCK）作为动力、配电和电动机集中控制、电容补偿之用，适用于发电厂、石油、化工、冶金、纺织、高层建筑等场所的发、供电系统。

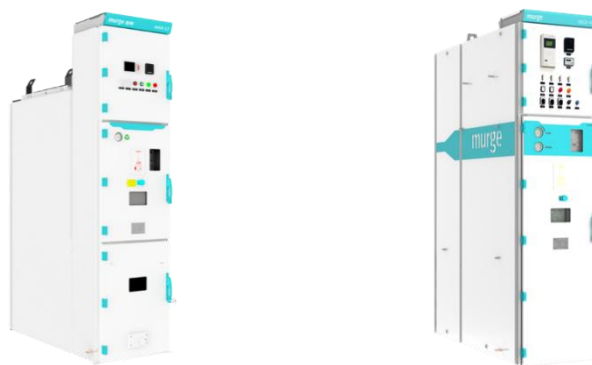
低压无功功率补偿柜针对电网实际情况而专门设计，采用智能控制技术，有效解决在谐波工况下并联电容器自动投切无功补偿的问题，可用于电力、冶金、石油化工、工矿企业、建筑、机械等行业配电系统中。

低压固定式成套开关柜（GGD）作为动力、照明及配电设备的电能转换、分配与控制之用，适用于发电厂、变电站、厂矿企业等电力用户。



气体绝缘开关柜

MAX 环保气体绝缘开关柜系列、MGX 气体绝缘开关柜（C-GIS）系列是公司研发的具有自主知识产权的新一代开关产品，主要用于发电公司、中小型发电机送电、工矿企事业配电以及电力系统变电所的受电、送电及大型高压电动机起动等，实现控制、保护与监测。



气体绝缘环网柜

MGA 系列环保气体绝缘环网柜、MGC 系列气体绝缘环网柜是公司自主研发的气体绝缘中压开关设备，其中 MGA 系列环保柜和高压高可靠智能开关及控制设备被评为“浙江省制造业重点领域首台（套）装备”。产品采用全密封不锈钢壳体与模块化设计，可灵活组合，满足紧凑型变电站需求。



空气绝缘环网柜

MXGN 系列箱型固定式金属封闭开关设备适用于 3.6~40.5kV 环网柜供电和双辐射供电系统中，亦可用于终端供电，或装入箱式变电站，作为电能的控制和保护。可供发电厂、变电站、工矿企业配电所电气设备的保护、控制之用，与相关的负荷开关可组成多方案的环网供电设备。



户外高压环网箱

MGW 系列户外高压环网箱是在总结已安全、可靠运行的带开关分支箱经验并结合配电网自动化系统技术而开发的适合我国国情，代表国内先进技术水平的电器成套成品。



（四）经营模式

1、采购模式

公司按照供方管理制度，对新进入的供应商进行资质审核、供应商现场评估、产品送样检验、小批量试用合格，日常对供应商的供货质量、交期、价格和服务等进行考评，每年度定期评审更新合格供应商名录，对供方队伍实行动态管理。公司采购可分为“年度框架性协议”和“单签订单”两种，主要原材料钢板、铜排等大宗商品，主要采用“年度框架性协议”的模式，与供应商建立长期、稳定合作关系，保证了物资供应的稳定性；小批量的材料采购和零星采购，公司实行“单签订单”的模式，根据需求向市场询价选择供应商。

2、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式，订单以自主生产为主，部分工序通过外协加工完成。电气机柜、气体绝缘开关设备大部分为定制化产品，需要根据具体合同来安排产品的定制化生产；其他零部件产品按照标准化流程生产，根据库存情况安排生产计划，保证标准化产品的合理库存。电镀、开平等加工工序委托给专业的外协厂商进行生产。

3、销售模式

公司依靠自身完善的营销服务网络，采用直销的销售模式。订单获取方式主要以商务谈判为主、招投标为辅。公司与长期稳定合作且年采购量较大的客户签订年度框架性协议，后续根据客户具体需求，在其下达具体订单后，公司为其供货；对于其他客户，公司主要采用“单签订单”模式，即公司与客户签署单批次的合同或订单，公司根据合同或订单的约定为其供货。在现有模式的基础上，公司也将继续探索、尝试新的业务模式，赋能企业发展，使得公司在激烈的市场竞争中保持领先优势。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年是“十五五”规划开局之年，上半年我国经济运行总体平稳、结构持续优化，呈现总量温和复苏、动能新旧转换、内部分化明显的格局。宏观层面，外部地缘不确定性、内需恢复缓慢、地方财政约束三大压力持续存在。电力设备行业整体受益于国家加速推进新型电力系统建设、电网资本开支持续加码，但是行业内部强弱分化明显，电力设备企业面对市场竞争、原材料波动、产品升级、项目回款等多重挑战。受宏观经济环境、终端市场需求转弱、行业竞争日趋激烈等多重因素叠加影响，公司经营业绩出现阶段性下滑。面对经营承压态势，公司管理层积极采取应对措施，坚持开源与节流并举，全力推动主营业务业绩基本面改善。

聚焦“盈利质量优先”核心经营导向，针对订单盈利分化、原材料成本波动侵蚀毛利、高端增量渠道不足等核心痛点，从定价管控、成本对冲、高端产品布局等多维度精准施策，全面优化订单结构与盈利体系。搭建差异化价值定价与客户分层体系，针对标准化产品低价内卷、定制化产品价值兑现不足，落实“标准产品控价格、定制产品卷价值”策略，根据客户资质、订单体量、

产品附加值实现客户分级管控，重塑报价、调价、审价机制，维护整体订单毛利水平。建立动态联动调价机制，依托历史成本数据库，实现市场报价与实时生产成本、产能负荷自动联动，构建毛利缓冲屏障，一定程度上对冲原材料价格波动带来的盈利风险。面对常规柜体市场竞争白热化、盈利空间压缩的行业现状，聚焦电网与新能源核心赛道，加大新客户开发，推进高端客户合作，子公司天津电气获得施耐德 BlokSeT 系列低压开关柜加工中心技术许可，搭建差异化高端产品线。同步开展营销能力提升专项工作，引导团队转变经营思维，强化盈利测算、客户价值挖掘、跨职能协同效能，持续提升市场响应敏捷度，以项目化运作机制统筹垂直大客户开发，为高质量客户合作提供坚实的组织保障。

围绕培优、提质、降本、增效核心目标，公司聚焦经营损耗管控与高端产品落地，通过质量体系优化、技术标准升级、大客户方案标准化及全链条降本等专项工作，改善产品盈利质量与市场竞争力。立足国内外市场需求，紧扣绿色、智能、安全可靠主线，落地低碳环保新工艺与数字化智能方案，优化产品核心性能与使用能效，适配新能源配网、城市电网升级场景，以创新驱动产品场景化适配度；支撑天津电气落地施耐德 BlokSeT 系列低压开关柜加工中心技术许可，建立与合作方常态化技术协同迭代机制。推进全产品线全生命周期质量增益专项工作，全面梳理产品设计、工艺、质控全流程，完善配套技术与质量管控标准，从产品研发源头降低质量损耗与售后成本。针对大客户非标需求零散、重复设计等痛点，推进大客户定制方案标准化建设，缩短交付周期、减少研发冗余投入，促进订单交付效率与研发人效提升。开展端到端全链条降本专项，完善成本核算体系，推行物料集中招标，通过材料替代、工艺改良、结构优化等多维度技术降本。

以精益生产为核心主线，通过质量体系升级、高端产能筹备、产销研协同排产、供应链精益管控多维施策，系统性压降制造端隐性经营损耗，持续提升生产运营效率。搭建全流程关键质量管控体系，完成全系列高低压柜体特殊特性清单、制程控制计划及成品质量标准体系搭建落地，持续提升良品率，提升品质稳定性。匹配高端产品市场拓展节奏，完成低压 BlokSeT 系列低压开关柜主数据搭建、工艺验证及小批量试产工作，落实生产资源配置评估与柔性产线筹备，完善批量生产与交付保障能力。深化产销研一体化协同运营机制，重构层级排产管理体系，提升设备与人力利用效率，摊薄单位产品固定制造成本。全面推行供应链标准化精益管控，统一物料标准，优化安全库存与采购策略，依托 WMS 系统实现物资数字化管控，规范仓储配送流程，压缩供应链管理成本。

紧扣“提质增效、激活组织、驱动增长”核心策略，推动人力资源工作从传统事务支撑向经营赋能转型，全方位优化组织架构、人才体系与绩效机制。持续优化组织架构与资源配置，精简管理层级、打通跨部门协作壁垒，实现组织降本增效，提升市场响应与经营运转敏捷性。完善干部管理体系，建立任期化管理、优胜劣汰的动态考核机制，重塑干部队伍危机意识与经营思维。精准引进专业管理人才，补齐公司经营发展关键能力短板。重构生产人员薪酬考核体系，推行“基准工资+负荷工资+质量工资”复合型计件考核模式，将人员薪酬与产出效率、产品质量深度绑定。

通过市场化激励机制驱动人均产能提升，优化人工成本投入产出比，为公司稳健经营与战略落地提供有力支撑。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）产品技术优势

公司深耕行业三十余年，坚持“生产一代、研发一代、构思一代”的研发理念，形成了深厚的技术积淀，相继成功研发新型 12kV/40.5kV 高压电气机柜、Aikko 低压电气机柜、MGC 系列智能化气体绝缘环网柜设备、VMG 系列智能化户内高压真空断路器等产品。全面完成了高、低压电气机柜产品的升级换代，引领了高低压电气机柜行业的技术发展。公司是全国电工电子设备结构综合标准化技术委员会主任委员单位，作为主要起草者或参与者单位，公司及子公司承担或参与多项国家标准和 1 项行业标准的制定工作。公司客户覆盖各行业龙头企业，30 余年深耕全国市场，对客户需求把握精准，在工业、基建、数据中心、新能源等领域积累了丰富项目案例与技术沉淀，形成了从客户开发到产品交付的全流程解决方案。

（二）品牌及营销网络优势

公司始终坚守规模化深耕、专业化赋能的核心发展路径，锚定客户核心需求与行业发展趋势，把产品创新、交付质量管控、全流程售后服务作为核心价值抓手，持续深耕细分领域，凭借稳定可靠的产品品质、高效闭环的服务体系，逐步积累起一批忠诚度高、合作深度强的优质核心客户资源。公司立足行业发展规律，精准搭建起辐射全国、上下联动、高效响应的立体化直属营销服务网络，确保能够快速响应各地客户需求，实现本地化精准服务与高效业务对接。依托完善的国内营销网络与综合实力，公司成功在多个国家电网核心区域实现业务突破，实现国网省公司项目及省管物资招标陆续中标，并积极拓展南方电网市场。在深耕国内市场的基础上，公司紧跟国家“走出去”战略与产业国际化发展浪潮，主动谋划推进海外业务布局，在沙特设立孙公司，将其作为品牌出海与海外业务突破口，深入对接海外市场需求、适配海外业务规则。公司基于半绝缘环网柜模块化打造的 MXGN 系列绿色能源产品矩阵先后获得中东、北非等客户高度认可。

现阶段，公司坚持国内国际双市场协同推进、双向发力的发展策略，搭配灵活高效、富有市场驱动力的专属营销政策，同步优化内部营销管理机制、人才团队配置与服务保障体系，旨在打造出覆盖国内全域、辐射海外重点区域、具备综合竞争力的营销体系。

（三）生产制造优势

公司秉承贴近市场、就近服务客户的核心经营思维，立足全国市场需求与区域业务分布，科学规划产能布局，先后搭建温州、丽水、天津、成都等多个核心生产基地，有效缩短产品交付半

径、降低物流成本，实现高效率响应。依托规模化产能布局，公司配备行业领先的生产工艺装备与自动化流水线，提升生产精度与作业效率。全面推行精益生产理念，深度贴合电气行业“项目非标定制”的核心业务特点，量身打造小批量、多批次拉动式生产模式，精准适配不同客户的个性化、定制化项目需求，兼顾生产效率与定制灵活性。围绕精益生产核心，工厂价值流顶层设计、产线科学布局、高效物流规划、设备资源精细化管理等多个关键环节，形成全流程管控体系。

公司紧抓数字化转型与工业智能化发展机遇，深度推进“两化”融合，大力实施“机器换人”智能化升级改造，构建“联合制造、协同管理”的现代化生产模式，实现多基地、多产线的同步联动与高效协同，成为行业内制造规模最大、交付速度最快的电气机柜制造商。

（四）个性化设计优势

电气机柜作为工程类个性化定制产品，需要精准适配不同工程项目的实际应用场景、工况环境、电压等级及客户专属功能需求，对制造商的技术储备、方案响应速度和定制落地能力有着较高的要求。公司深耕电气机柜领域三十余年，凭借长期技术积累，打造出行业领先的电气机柜工程技术选配平台，搭建起庞大的个性化定制产品数据库，既保障定制方案的成熟可靠性，又大幅缩短前期研发与方案设计周期。针对全国多生产基地、多区域项目并行的业务格局，在天津、丽水、成都等核心生产基地设立专业化高低压设计部门，实行异地“协同设计”作业模式。依托完善的技术平台、完备的数据库支撑、高效的协同设计体系，能够快速响应各类非标定制需求，精准对接不同行业、不同项目的差异化要求，形成了难以复制的定制化技术服务优势。

（五）产品质量优势

公司构建了全面质量管理（TQM），建立“技术源流驱动、过程自主承载、终端品检把关”的质量管理模型，实现全过程质量管理流程。严格贯彻“三检”“三不”原则，开展过程和成品质量水平评价、标准作业评价、工艺水平检测评估、供应商质量保证能力评价等工作，导入 FMEA、SPC 等工具，为客户提供满意的产品与服务，产品质量深受顾客的信赖和好评。

（六）信息化优势

公司高度重视信息化建设，具备自主开发能力，开发实施了 PLM、ERP、OMS 和 MES 系统相融合、互联互通的信息化协同平台，形成以数据、业务和技术为基础的三大中台，实现底层业务数据互通。同时为快速响应客户个性化定制需求，在 PLM 系统平台的基础上自行开发工程设计选配系统。通过信息化平台支撑，公司各生产基地在工程设计、商务排程、制造、售后等方面实现协同，使相关资源价值创造得以最大化。

四、报告期内主要经营情况

（一） 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	810,932,381.42	927,885,625.62	-12.60
营业成本	681,348,219.93	726,819,507.62	-6.26

销售费用	45,988,943.35	50,266,738.97	-8.51
管理费用	78,290,874.48	72,065,696.49	8.64
财务费用	-1,956,138.37	-6,211,090.67	不适用
研发费用	26,493,490.91	28,883,213.51	-8.27
经营活动产生的现金流量净额	-15,086,757.31	77,123,493.70	-119.56
投资活动产生的现金流量净额	-297,477,009.55	-406,533,979.88	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	21,365,496.00	-58,745,615.04	不适用

(1) 营业收入变动原因说明：受宏观经济增速放缓及下游行业投资节奏放缓影响，终端市场需求持续疲软，造成公司收入下降；

(2) 营业成本变动原因说明：收入下降及现有产能利用率下的固定成本分摊比例上升，部分原材料价格阶段性上涨；

(3) 销售费用变动原因说明：主要系公司收入下降所致；

(4) 管理费用变动原因说明：主要系社保基数上调增加社保支出及员工培训费用投入所致；

(5) 财务费用变动原因说明：主要系不同类型理财的收益核算口径不同所致；

(6) 研发费用变动原因说明：主要系研发项目投入阶段不同所致；

(7) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内支付到期的应付票据金额较大所致；

(7) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内理财产品集中到期赎回所致；

(8) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内银行融资规模增加所致。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	339,574,792.85	10.74	661,382,850.34	20.99	-48.66	系公司提升资金使用效率购买理财产品支出所致
交易性金融资产	514,157,835.23	16.27	120,000,000.00	3.81	328.46	
应收票据	47,324,481.23	1.50	190,871,688.67	6.06	-75.21	系公司应收票据到期托收所致
应收账款	884,477,764.06	27.98	623,212,558.70	19.78	41.92	主要系行业特性上半年为回款淡季

应收款项融资	109,734,616.16	3.47	260,506,806.87	8.27	-57.88	系公司应收款项融资到期托收及用于支付货款所致
预付款项	63,799,606.57	2.02	34,144,297.24	1.08	86.85	主要系根据钢材供应商产能排布提前备货所致
短期借款	222,000,000.00	7.02	167,000,000.00	5.30	32.93	系本期银行融资规模增加所致

其他说明
无

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产13,471,804.23（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.43%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明
无

3、 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	45,141,638.33	票据、保函、ETC 保证金
应收票据	8,052,742.35	商业承兑汇票质押
应收账款	4,258,586.36	票据逾期未收回转列应收账款
合计	57,452,967.04	/

4、 其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

公司于 2026 年 6 月 17 日召开的第三届董事会第八次会议审议通过《关于收购浙江东爵精密科技有限公司股权的议案》。公司拟以现金方式分两步骤收购浙江东爵精密科技有限公司（以下简称“浙江东爵”）的 100.00%股权，第一步骤交易收购浙江东爵 51.00%股权（对应 2,550 万元注册资本）；业绩承诺期届满后，根据浙江东爵业绩承诺期业绩完成情况，公司应当或有权选择按照《关于浙江东爵精密科技有限公司之股权转让协议》（以下简称《股权转让协议》）约定的条款和条件收购浙江东爵剩余 49.00%股权。本次股权收购事项在公司董事会的审批权限范围内，

无需提交公司股东会审议。公司与股权出让方、浙江东爵依照《股权转让协议》的约定推进股权交割各项事宜，截至报告期末，本次股权收购的股权转让款支付和股权变更登记均尚未完成办理。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
浙江东爵精密科技有限公司	铜软连接产品研发、生产和销售	否	收购	27,540.00	51%	是	长期股权投资	自有资金	/	长期	已经董事会批准，尚未完成股权过户	/	/	否	2026 年 6 月 18 日	www.sse.com.cn 万控智造：关于收购股权的公告（公告编号：2026-024）
合计	/	/	/	27,540.00	/	/	/	/	/	/	/			/	/	/

注：截至报告期末，因未完成被投资公司的股权过户，投资标的本报告期尚未纳入公司合并报表范围。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

项目投资	实施单位	项目总投资额（万元）	截止资产负债表日累计投入（万元）
智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目	默颶电气	43,731.45	38,005.81
技术研发中心建设项目	默颶电气	7,100.76	4,175.01

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产	120,000,000.00	4,140,473.05			1,820,451,250.00	1,430,433,887.82		514,157,835.23
合计	120,000,000.00	4,140,473.05			1,820,451,250.00	1,430,433,887.82		514,157,835.23

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
默颀电气有限公司	子公司	气体绝缘开关设备及关键部件研发、生产与销售	40,000.00	111,356.35	80,352.18	32,639.60	-934.32	-893.61
丽水万控科技有限公司	子公司	高低压电气机柜及零部件制造	2,120.00	26,589.03	15,926.62	17,990.20	-25.96	-192.41
万控科技（成都）有限公司	子公司	高低压电气机柜及零部件制造	3,100.00	15,640.88	8,772.93	14,325.32	-70.67	-108.49
万控（天津）电气有限公司	子公司	高低压电气机柜及零部件制造	14,318.51	30,421.82	20,888.47	17,385.56	-846.68	-870.11

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1、市场竞争和毛利率下降的风险

公司主营业务与国内电力系统、工业项目投资、市政及建筑等行业的发展相关度较高，上述行业均与宏观经济联系较为紧密。若宏观经济、国家产业政策发生不利变化，可能导致公司下游需求放缓，特别是电气机柜存量市场持续萎缩。其中，电气机柜业务的下游市场主要为存量市场的竞争且具备规模经济效应，若公司电气机柜业务无法持续抢占存量市场以提高市场占有率，生产规模下降，则会对公司电气机柜业务的收入增长和单位成本造成直接影响；报告期内，气体绝缘开关设备业务市场环境发生显著变化，同时部分原材料价格阶段性上涨，收入端和成本端均面临较大压力，产品毛利率出现明显下滑。公司 2023 年-2025 年的产品综合毛利率分别为 25.44%、22.61%、21.11%，2026 年 1-6 月，产品综合毛利率为 16.38%，较 2025 年下降 4.73 个百分点。受宏观经济形势、输配电市场需求、市场竞争格局、生产成本等因素影响，公司的产品综合毛利率存在持续下降的风险，从而对公司整体的经营效益造成直接影响。

2、原材料价格波动的风险

公司主营业务成本中原材料成本占比高，公司产品的主要原材料为钢板和铜排。钢板、铜排等原材料的价格受国家产业政策、市场供需变化等影响较大，其价格呈现一定波动性。若该等大宗商品价格大幅上升，将不利于公司成本的控制，公司产品的销售价格调整也可能无法有效降低或消化原材料价格上升带来的不利影响，从而影响公司产品毛利率水平，进而影响公司盈利能力。

3、应收款项回收的风险

公司所处行业的产业链最下游通常为成套开关柜、气体绝缘开关设备的使用方，且终端电网建设通常为项目制，回款周期较长，受产业链传导影响，公司客户对公司的回款亦不快。截至 2026 年 6 月 30 日，公司应收账款及应收票据合计余额为 931,802,245.29 元，占营业收入比例为 114.91%，占比较大。受宏观经济、主要客户经营状况变化等因素影响，可能存在部分应收账款无法收回而发生坏账的风险。

4、募投项目相关风险

募投项目大幅新增公司固定资产投资，固定资产折旧将相应增加。在募投项目实施过程中，遇到诸如国家宏观政策、市场、技术、财务变化等原因导致项目不能如期投产，或者募投项目市

场拓展不及预期、新增产能无法及时消化、项目达产后新增盈利未达到预期水平的，则公司存在因折旧增加而导致利润下滑的风险，从而对公司的整体经营业绩造成不利影响。

5、税收优惠政策的风险

目前，公司及子公司默颀电气享受高新技术企业所得税优惠，子公司丽水万控享受增值税即征即退政策，退税限额按照安置的残疾人经批准的月最低工资标准的 4 倍确定。根据工信部、财政部、国家税务总局《关于 2025 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》，子公司默颀电气享受增值税加计抵减政策。税收优惠政策到期后，若公司及子公司在未来不能继续享受上述税收优惠，则公司需承担更多的税收压力，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
木晓东	总经理	离任	工作调动	基于公司业务发展和经营管理
木林森	总经理	聘任	工作调动	基于公司业务发展和经营管理

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☒适用 ☐不适用

基于公司业务发展和经营管理，木晓东先生辞去公司总经理职务。辞去总经理职务后，木晓东先生仍继续担任公司第三届董事会董事长及战略委员会召集人。公司于 2026 年 5 月 26 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任木林森先生担任公司总经理，任期自公司董事会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用**四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况**☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用**五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	木晓东、木信德、林道益、王兆玮、王振刚、张振宗、郑键锋、胡洁梅	在上述期限届满后，本人在万控智造担任董事/监事/高级管理人员期间每年转让直接或间接持有的万控智造股份不超过本人直接或间接持有万控智造股份总数的 25%；在离职后半年内，本人不转让所直接或间接持有万控智造的股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不得超过本人所持有本公司股份总数的百分之二十五；（2）离职后半年内，不得转让本人直接或间接所持本公司股份；（3）法律法规及相关规则对董监高股份转让的其他规定。上述股份的流通限制及自愿锁定的承诺不因本人职务变更或离职等原因而终止。	IPO 期间	是	担任公司董监高期间及离职后半年内	是	不适用	不适用
		万控集团、万控润鑫、万控同鑫、万控鼎翔、木晓东、木信德、林道益、木林森、施贻沛、施成敏、施凌云、王兆玮、王振刚、张振宗、郑键锋、胡洁梅	本企业/本人将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规、中国证券监督管理委员会及上海证券交易所相关规则的规定，以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范	IPO 期间	是	持有公司股份或担任公司董监高期间	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。如相关法律、行政法规、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所对本人持有的发行人股票的转让、减持另有要求的，则本人将按相关要求执行。						
	解决关联交易	万控集团、万控润鑫、万控同鑫、木晓东、木信德、林道益、木林森、施贻沛、张振宗、戴文涛、刘兆林、张磊、王振刚、王兆玮、陈可乐、郑键锋、胡洁梅	本人/本企业在作为发行人股东/关联方期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与发行人及其控制的企业之间产生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。本人将严格遵守万控智造《公司章程》及《关联交易管理制度》等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过万控智造的经营决策权损害万控智造及其他股东的合法权益。本人承诺不利用万控智造关联方地位，损害万控智造及其他股东的合法利益。	IPO期间	是	作为公司股东或关联方期间	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	万控集团、万控润鑫、万控同鑫、木晓东、木信德、林道益、木林森、施贻沛、张振宗、王振刚、王兆玮、郑键锋、胡洁梅	1、本人/本企业及控制的企业目前并没有，未来也不会直接或间接地从事或参与任何与万控智造及其下属子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；不会在中国境内和境外，以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与万控智造及其下属子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；亦不会在中国境内和境外，以其他形式介入（不论直接或间接）任何与万控智造及其下属子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、自本承诺函签署之日起，若本人/本企业或控制的企业进一步拓展产品和业务范围，	IPO期间	是	持有公司股份或担任公司董监高期间	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			本人/本企业及控制的企业将不开展与万控智造及其下属子公司相竞争的业务，若本人/本企业或控制的企业有任何商业机会可从事、参与或投资任何可能会与万控智造及其下属子公司生产经营构成竞争的业务，本人/本企业及控制的企业将给予万控智造及其下属子公司优先发展权；3、如违反上述承诺，本人/本企业及控制的企业愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给万控智造及其下属子公司造成的损失。						

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项
报告期内，公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》所规定的重大诉讼或仲裁情形。

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司控股股东、实际控制人征信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿的情况。

十、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司与关联方温州万控鑫为企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“温州鑫为”）共同出资设立浙江万控精密科技有限公司，公司以现金认缴出资 8,000 万元，持股比例 80%，实缴出资 3,200 万元；温州鑫为以现金认缴出资 2,000 万元，持股比例 20%，实缴出资 800 万元。 因万控精密业务开展不及预期，根据公司内部业务和组织优化安排，公司于 2026 年 4 月 20 日召开的第三届董事会第五次会议审议通过《关于控股子公司减资暨关联交易的议案》，将万控精密的注册资本由 10,000 万元减少至 3,000 万元，由公司和温州鑫为按照持股比例进行同比例减资。截至本报告期末，前述减资事宜尚未办理完毕。	1、《关于投资设立控股子公司暨关联交易的公告》（公告编号：2023-018）； 2、《关于投资设立控股子公司暨关联交易的进展公告》（公告编号：2023-021）； 3、《关于控股子公司减资暨关联交易的公告》（公告编号：2026-014）

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							107.13								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							107.13								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							107.13								
担保总额占公司净资产的比例(%)							0.05								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）															
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3） =（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6） =（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7） =（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9） =（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2022 年 3 月 7 日	56,520.00	50,433.89	50,433.89	0.00	42,180.82	/	83.64	/	1,068.39	2.12	0.00
合计	/	56,520.00	50,433.89	50,433.89	0.00	42,180.82	/	/	/	1,068.39	/	0.00

其他说明

√适用 □不适用

公司基于募集资金投资项目的实际进展情况，在项目实施主体、实施方式、募集资金用途等不发生变更的前提下，对募集资金投资项目达到预定可使用状态的日期进行调整。公司于 2025 年 10 月 29 日召开的第三届董事会第三次会议审议通过《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意将首次公开发行股票募集资金投资项目“智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目”及“技术研发中心建设项目”进行延期，将其达到预定可使用状态的日期调整至 2026 年 10 月。

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
首次公开发行股票	智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目	生产建设	是	否	43,731.45	561.86	38,005.81	86.91	2026 年 10 月	否	否	注①	-1,026.21	产能提升（注③）	/	不适用
首次公开发行股票	技术研发中心建设项目	研发	是	否	6,702.44	506.53	4,175.01	62.29	2026 年 10 月	否	否	注②	不适用	不适用	/	不适用
合计	/	/	/	/	50,433.89	1,068.39	42,180.82	/	/	/	/	/		/	/	

注①智能化气体绝缘环网柜设备及系列产品扩产建设项目：已完成厂房建设、主要设备产线安装等关键工程，整体投入进度已超过 80%，2023 年开始逐步投入使用，并产生经济效益。在保障产能充足的前提下，公司根据业务开拓及产能需求释放节奏，对该项目剩余设备产线等投资实行逐步、分批投入，最大限度实现资源的高效配置。募投项目延期已经公司于 2025 年 10 月 29 日召开的第三届董事会第三次会议审议通过。

注②技术研发中心建设项目：大楼主体建造工程已于 2024 年竣工，为兼顾产品开发和经营效益，在切实保障研发工作有序推进和产品开发战略的基础上，实施成本精细化管控，通过分阶段购置先进研发装备、充分挖掘利用现有研发设备和系统，有效降低项目建设成本、优化研发费用支出。募投项目延期已经公司于 2025 年 10 月 29 日召开的第三届董事会第三次会议审议通过。

注③受宏观经济增速放缓及下游行业投资节奏趋缓影响，终端市场需求持续疲软，致使行业竞争激烈，公司销售端量价双重承压；现有产能利用率下，折旧、人工等固定成本分摊比例上升，单位成本被动拉高；部分原材料价格阶段性上涨，成本压力未能及时通过产品售价向下游传导，挤压产品利润空间。受上述多重因素叠加影响，对行业整体盈利水平与规模化发展形成不利影响，综合产品毛利率出现明显下滑，经营业绩承压。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2026 年 4 月 20 日	12,000.00	2026 年 4 月 20 日	2027 年 4 月 19 日	10,000.00	否

其他说明

报告期末现金管理余额指现金管理的本金，不包括现金管理产生的利息或收益。除上述现金管理余额外，公司募集资金专项账户内尚存在协定存款，该部分资金系活期性质，随用随取，不存在资金划付或赎回情况。

4、 其他

☒适用 ☐不适用

公司于 2023 年 8 月 14 日召开的第二届董事会第八次会议及第二届监事会第八次会议审议通过了《关于以票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司及相关募投项目实施子公司使用票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换。根据前述决议，子公司默颀电气截至报告期末累计使用募集资金等额置换先期使用票据支付的募投项目所需资金 6,706.95 万元。

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	5,583,092	1.39	0	0	0	-5,583,092	-5,583,092	0	0.00
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
3、其他内资持股	5,583,092	1.39	0	0	0	-5,583,092	-5,583,092	0	0.00
其中：境内非国有法人持股	5,583,092	1.39	0	0	0	-5,583,092	-5,583,092	0	0.00
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
二、无限售条件流通股份	395,416,908	98.61	0	0	0	5,583,092	5,583,092	401,000,000	100.00
1、人民币普通股	395,416,908	98.61	0	0	0	5,583,092	5,583,092	401,000,000	100.00
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	401,000,000	100.00	0	0	0	0	0	401,000,000	100.00

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会于 2022 年 2 月 10 日出具的《关于核准万控智造股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2022]302 号）核准，并经上海证券交易所同意，公司首次向社会公众发行人民币普通股 6,000 万股，于 2022 年 3 月 10 日在上海证券交易所主板挂牌上市，公司首次公开发行股票后的总股本为 401,000,000 股。2026 年 3 月 10 日，万控同鑫和万控鼎翔等 2 名公司股东合计持有的 5,583,092 股公司首次公开发行限售股份因限售期满解除限售并上市流通。

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宁波万控同鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	4,439,578	4,439,578	0	0	IPO 限售股	2026.03.10
宁波万控鼎翔企业管理合伙企业（有限合伙）	1,143,514	1,143,514	0	0	IPO 限售股	2026.03.10
合计	5,583,092	5,583,092	0	0	/	/

二、 股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	17,728
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
万控集团有限公司	0	232,493,436	57.98	0	无	0	境内非国有法人
木晓东	0	20,073,017	5.01	0	无	0	境内自然人
宁波万控润鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	0	18,592,254	4.64	0	无	0	境内非国有法人
宁波万控同鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	0	10,329,311	2.58	0	无	0	境内非国有法人
木信德	0	6,720,583	1.68	0	质押	6,720,000	境内自然人
郑键锋	0	5,780,265	1.44	0	无	0	境内自然人
王振刚	0	4,865,839	1.21	0	无	0	境内自然人
王兆玮	0	4,865,839	1.21	0	无	0	境内自然人
施贻沛	0	4,865,839	1.21	0	无	0	境内自然人
林道益	0	4,307,699	1.07	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
万控集团有限公司	232,493,436	人民币普通股	232,493,436
木晓东	20,073,017	人民币普通股	20,073,017
宁波万控润鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	18,592,254	人民币普通股	18,592,254
宁波万控同鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	10,329,311	人民币普通股	10,329,311
木信德	6,720,583	人民币普通股	6,720,583
郑键锋	5,780,265	人民币普通股	5,780,265
王振刚	4,865,839	人民币普通股	4,865,839
王兆玮	4,865,839	人民币普通股	4,865,839
施贻沛	4,865,839	人民币普通股	4,865,839
林道益	4,307,699	人民币普通股	4,307,699
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、股东木晓东与木信德为兄弟关系，木晓东、木信德、林道益与木林森合计持有万控集团 68.42%股权，系公司实际控制人； 2、股东木晓东、木信德、王振刚、王兆玮、施贻沛为控股股东万控集团之董事，构成一致行动关系； 3、股东木晓东为万控润鑫执行事务合伙人，持有其 26.99%的出资份额。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 万控智造股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	339,574,792.85	661,382,850.34
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	514,157,835.23	120,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	47,324,481.23	190,871,688.67
应收账款	七、5	884,477,764.06	623,212,558.70
应收款项融资	七、7	109,734,616.16	260,506,806.87
预付款项	七、8	63,799,606.57	34,144,297.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	6,690,757.91	4,379,299.49
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	201,379,977.74	190,991,791.84
其中：数据资源			
合同资产	七、6	5,684,220.63	6,401,452.10
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12		43,632,777.76
其他流动资产	七、13	4,280,984.04	6,286,741.38
流动资产合计		2,177,105,036.42	2,141,810,264.39
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	1,639,542.90	1,639,542.90
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	355,693.95	367,444.35
固定资产	七、21	635,778,299.43	671,837,887.25
在建工程	七、22	24,481,560.71	17,000,844.16
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	551,573.09	1,103,146.19
无形资产	七、26	71,480,846.14	71,960,922.69
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	491,638.68	254,505.21
递延所得税资产	七、29	11,301,412.63	10,144,370.93
其他非流动资产	七、30	237,464,130.07	234,641,732.83
非流动资产合计		983,544,697.60	1,008,950,396.51
资产总计		3,160,649,734.02	3,150,760,660.90
流动负债：			
短期借款	七、32	222,000,000.00	167,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	419,512,726.76	421,103,433.43
应付账款	七、36	290,983,808.67	275,467,163.65
预收款项	七、37	78,204.75	
合同负债	七、38	10,032,904.40	9,012,347.29
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	七、39	48,061,594.30	51,615,180.49
应交税费	七、40	6,956,000.06	11,570,185.73
其他应付款	七、41	4,996,581.57	5,334,133.17
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	七、43		1,133,691.68
其他流动负债	七、44	1,110,878.48	1,629,646.19
流动负债合计		1,003,732,698.99	943,865,781.63
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	112,916.00	
递延收益	七、51	16,996,822.08	14,542,293.51

递延所得税负债	七、29	12,115.39	
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,121,853.47	14,542,293.51
负债合计		1,020,854,552.46	958,408,075.14
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	401,000,000.00	401,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	862,618,210.14	862,618,210.14
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-396,546.61	-142,050.06
专项储备			
盈余公积	七、59	80,560,270.50	80,560,270.50
一般风险准备			
未分配利润	七、60	787,091,590.68	837,906,687.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,130,873,524.71	2,181,943,117.75
少数股东权益		8,921,656.85	10,409,468.01
所有者权益（或股东权益）合计		2,139,795,181.56	2,192,352,585.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,160,649,734.02	3,150,760,660.90

公司负责人：木晓东

主管会计工作负责人：胡洁梅

会计机构负责人：郑媛娟

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：万控智造股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		179,280,899.66	342,584,882.97
交易性金融资产		365,404,307.12	120,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		38,013,552.98	160,183,236.70
应收账款	十九、1	580,949,573.85	421,448,447.65
应收款项融资		94,798,605.15	201,620,906.52
预付款项		2,093,708.08	1,709,199.64
其他应收款	十九、2	50,766,609.09	55,064,229.71
其中：应收利息			
应收股利			
存货		264,463.66	343,344.25
其中：数据资源			
合同资产		4,288,111.42	3,308,516.38
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			43,632,777.76
其他流动资产			

流动资产合计		1,315,859,831.01	1,349,895,541.58
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	十九、3	950,583,936.99	930,583,936.99
其他权益工具投资		1,639,542.90	1,639,542.90
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		8,174,671.73	8,841,233.42
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		1,541,071.84	1,886,495.35
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		7,327,192.49	7,182,779.65
其他非流动资产		227,206,849.30	224,479,452.04
非流动资产合计		1,196,473,265.25	1,174,613,440.35
资产总计		2,512,333,096.26	2,524,508,981.93
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		474,912,807.23	386,200,362.55
应付账款		244,112,950.81	315,345,333.87
预收款项		78,204.75	
合同负债		2,037,309.33	2,394,373.41
应付职工薪酬		17,106,711.61	16,393,216.62
应交税费		2,094,089.87	6,372,541.71
其他应付款		1,342,881.39	1,221,738.02
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		264,850.21	311,268.59
流动负债合计		741,949,805.20	728,238,834.77
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			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		741,949,805.20	728,238,834.77
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		401,000,000.00	401,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		807,188,278.47	807,188,278.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		77,254,186.87	77,254,186.87
未分配利润		484,940,825.72	510,827,681.82
所有者权益（或股东权益）合计		1,770,383,291.06	1,796,270,147.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,512,333,096.26	2,524,508,981.93

公司负责人：木晓东

主管会计工作负责人：胡洁梅

会计机构负责人：郑媛娟

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		810,932,381.42	927,885,625.62
其中：营业收入	七、61	810,932,381.42	927,885,625.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		837,252,655.14	880,073,581.05
其中：营业成本	七、61	681,348,219.93	726,819,507.62
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	七、62	7,087,264.84	8,249,515.13
销售费用	七、63	45,988,943.35	50,266,738.97
管理费用	七、64	78,290,874.48	72,065,696.49
研发费用	七、65	26,493,490.91	28,883,213.51
财务费用	七、66	-1,956,138.37	-6,211,090.67

其中：利息费用		44,259.65	1,163,142.43
利息收入		4,278,590.90	7,589,207.16
加：其他收益	七、67	9,758,684.12	12,370,021.55
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	3,020,313.33	260,882.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	七、70	688,535.23	179,176.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-6,443,229.08	-8,563,215.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-98,752.00	-523,972.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-153,077.05	-181,041.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-19,547,799.17	51,353,896.03
加：营业外收入	七、74	434,947.75	370,416.64
减：营业外支出	七、75	623,326.35	1,631,539.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,736,177.77	50,092,773.19
减：所得税费用	七、76	237,294.07	5,974,359.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,973,471.84	44,118,413.64
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,973,471.84	44,118,413.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,735,096.49	44,332,451.59
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,238,375.35	-214,037.95
六、其他综合收益的税后净额	七、77	-503,932.36	-22,567.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-254,496.55	-9,915.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-254,496.55	-9,915.57
（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		-254,496.55	-9,915.57
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-249,435.81	-12,651.43
七、综合收益总额		-20,477,404.20	44,095,846.64
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-18,989,593.04	44,322,536.02
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,487,811.16	-226,689.38

八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-0.05	0.11
（二）稀释每股收益(元/股)		-0.05	0.11

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：木晓东 主管会计工作负责人：胡洁梅 会计机构负责人：郑媛娟

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	518,218,054.08	605,855,150.93
减：营业成本	十九、4	447,156,765.87	504,613,251.23
税金及附加		1,226,978.97	1,559,163.97
销售费用		24,999,947.04	27,238,773.45
管理费用		26,420,308.40	18,188,209.76
研发费用		16,618,393.24	22,234,761.52
财务费用		-3,399,343.44	-5,262,310.40
其中：利息费用		9,892.45	809,833.77
利息收入		3,601,928.72	6,222,811.19
加：其他收益		945,199.11	2,149,058.74
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	964,678.94	374,158.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		404,307.12	48,611.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,528,722.53	-1,488,028.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）		54,260.21	-33,161.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,975.66	19,957.34
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,039,702.51	38,353,896.84
加：营业外收入		72,115.55	4,794.31
减：营业外支出		63,087.00	1,470,861.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,048,731.06	36,887,829.44
减：所得税费用		-144,412.84	3,652,533.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,193,143.90	33,235,295.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,193,143.90	33,235,295.98
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			

3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(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		6,193,143.90	33,235,295.98
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：木晓东

主管会计工作负责人：胡洁梅

会计机构负责人：郑媛娟

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		953,532,241.56	1,010,134,580.95
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,501,217.46	4,136,168.85
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	17,688,432.60	62,773,867.51
经营活动现金流入小计		975,721,891.62	1,077,044,617.31
购买商品、接受劳务支付的现金		672,389,945.84	639,088,422.40
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		197,774,036.56	211,208,462.35
支付的各项税费		34,447,387.87	49,144,399.03
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	86,197,278.66	100,479,839.83
经营活动现金流出小计		990,808,648.93	999,921,123.61

经营活动产生的现金流量净额		-15,086,757.31	77,123,493.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	七、78	1,426,981,950.00	
取得投资收益收到的现金		3,451,937.82	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		102,612.00	1,294,523.61
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	七、78	104,262,500.00	735,515,699.76
投资活动现金流入小计		1,534,798,999.82	736,810,223.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,788,259.37	20,280,557.43
投资支付的现金	七、78	1,820,487,750.00	
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	七、78		1,123,063,645.82
投资活动现金流出小计		1,832,276,009.37	1,143,344,203.25
投资活动产生的现金流量净额		-297,477,009.55	-406,533,979.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			7,043,848.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			7,043,848.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	208,456,322.22	138,739,366.65
筹资活动现金流入小计		208,456,322.22	145,783,214.65
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,090,826.22	32,332,093.69
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	七、78	155,000,000.00	172,196,736.00
筹资活动现金流出小计		187,090,826.22	204,528,829.69
筹资活动产生的现金流量净额		21,365,496.00	-58,745,615.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-781,843.23	243,476.23
五、现金及现金等价物净增加额		-291,980,114.09	-387,912,624.99
加：期初现金及现金等价物余额		586,413,268.61	593,050,023.66
六、期末现金及现金等价物余额		294,433,154.52	205,137,398.67

公司负责人：木晓东 主管会计工作负责人：胡洁梅 会计机构负责人：郑媛娟

母公司现金流量表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		651,502,072.02	699,990,364.26
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,748,684.86	3,950,778.67

经营活动现金流入小计		656,250,756.88	703,941,142.93
购买商品、接受劳务支付的现金		492,803,335.92	587,518,503.98
支付给职工及为职工支付的现金		43,176,351.58	53,187,629.12
支付的各项税费		13,772,647.78	18,822,261.51
支付其他与经营活动有关的现金		53,698,967.76	68,884,243.47
经营活动现金流出小计		603,451,303.04	728,412,638.08
经营活动产生的现金流量净额		52,799,453.84	-24,471,495.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		857,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		2,248,233.56	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,600.00	37,000.00
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		120,762,500.00	500,770,720.99
投资活动现金流入小计		980,018,333.56	500,807,720.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		158,170.00	930,134.77
投资支付的现金		1,122,000,000.00	10,000,000.00
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		12,000,000.00	788,063,645.82
投资活动现金流出小计		1,134,158,170.00	798,993,780.59
投资活动产生的现金流量净额		-154,139,836.44	-298,186,059.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		30,000,000.00	67,900,000.00
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	67,900,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,084,649.18	32,084,655.39
支付其他与筹资活动有关的现金		30,000,000.00	22,900,000.00
筹资活动现金流出小计		62,084,649.18	54,984,655.39
筹资活动产生的现金流量净额		-32,084,649.18	12,915,344.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-20,497.05	-2,796.40
五、现金及现金等价物净增加额		-133,445,528.83	-309,745,006.54
加：期初现金及现金等价物余额		268,687,421.16	405,721,684.40
六、期末现金及现金等价物余额		135,241,892.33	95,976,677.86

公司负责人：木晓东

主管会计工作负责人：胡洁梅

会计机构负责人：郑媛娟

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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		
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	401,000,000.00				862,618,210.14		-142,050.06		80,560,270.50		837,906,687.17		2,181,943,117.75	10,409,468.01	2,192,352,585.76
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	401,000,000.00				862,618,210.14		-142,050.06		80,560,270.50		837,906,687.17		2,181,943,117.75	10,409,468.01	2,192,352,585.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-254,496.55				-50,815,096.49		-51,069,593.04	-1,487,811.16	-52,557,404.20
（一）综合收益总额							-254,496.55				-18,735,096.49		-18,989,593.04	-1,487,811.16	-20,477,404.20
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-32,080,000.00		-32,080,000.00		-32,080,000.00
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											-32,080,000.00		-32,080,000.00		-32,080,000.00

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							3,641,281.81					3,641,281.81		3,641,281.81
2. 本期使用							-3,641,281.81					-3,641,281.81		-3,641,281.81
（六）其他														
四、本期期末余额	401,000,000.00				862,618,210.14	-396,546.61		80,560,270.50		787,091,590.68		2,130,873,524.71	8,921,656.85	2,139,795,181.56

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	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	401,000,000.00				863,378,205.75		16,080.45		72,507,520.08		788,880,756.85		2,125,782,563.13	5,335,358.37	2,131,117,921.50
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	401,000,000.00				863,378,205.75		16,080.45		72,507,520.08		788,880,756.85		2,125,782,563.13	5,335,358.37	2,131,117,921.50
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）							-9,915.57				12,252,451.59		12,242,536.02	6,817,158.62	19,059,694.64
（一）综合收益总额							-9,915.57				44,332,451.59		44,322,536.02	-226,689.38	44,095,846.64

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	401,000,000.00				807,188,278.47				77,254,186.87	510,827,681.82	1,796,270,147.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	401,000,000.00				807,188,278.47				77,254,186.87	510,827,681.82	1,796,270,147.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-25,886,856.10	-25,886,856.10
（一）综合收益总额										6,193,143.90	6,193,143.90
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-32,080,000.00	-32,080,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-32,080,000.00	-32,080,000.00
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	401,000,000.00				807,188,278.47				77,254,186.87	484,940,825.72	1,770,383,291.06

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	401,000,000.00				807,188,278.47				69,201,436.45	470,432,928.07	1,747,822,642.99
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	401,000,000.00				807,188,278.47				69,201,436.45	470,432,928.07	1,747,822,642.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,155,295.98	1,155,295.98
（一）综合收益总额										33,235,295.98	33,235,295.98
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-32,080,000.00	-32,080,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-32,080,000.00	-32,080,000.00
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	401,000,000.00				807,188,278.47				69,201,436.45	471,588,224.05	1,748,977,938.97

公司负责人：木晓东

主管会计工作负责人：胡洁梅

会计机构负责人：郑媛娟

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

万控智造股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原万控智造浙江电气有限公司（以下简称万控有限公司），万控有限公司系由万控集团有限公司投资设立，于 2016 年 10 月 14 日在乐清市市场监督管理局登记注册。万控有限公司成立时注册资本 1,000.00 万元。万控有限公司以 2019 年 5 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2019 年 7 月 31 日在温州市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省温州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330382MA28657U43 的营业执照，注册资本 40,100.00 万元，股份总数 40,100 万股（每股面值 1 元）均为无限售条件的流通股份。公司股票已于 2022 年 3 月 10 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属电气机械和器材制造业。主要经营活动为配电开关控制设备的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 20 日第三届董事会第九次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%

重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

11、 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负

债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

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

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

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

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

12、 应收票据

√适用 □不适用

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。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据
应收商业承兑汇票	票据类型

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账龄	应收商业承兑汇票预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据
应收账款——账龄组合	账龄

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

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

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合类别	确定组合的依据
其他应收款——账龄组合	账龄

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、 合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据
合同资产——账龄组合	账龄

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

账龄	合同资产预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

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

18、 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

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

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）初始计量和后续计量

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

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

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

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

（2）资产减值损失转回的会计处理

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

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

值损失不转回。

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

本公司终止经营的情况详见本财务报表附注十五(五)之说明。

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

21、 固定资产

(1) 确认条件

☒ 适用 ☐ 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年

度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
运输工具	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

23、 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或

者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

- 1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。
- 2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3-5 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

(1) 人员人工费用

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

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

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

(2) 直接投入费用

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

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

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

(4) 无形资产摊销费用

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

(5) 设计费用

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

(6) 装备调试费用与试验费用

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

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

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

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

(8) 其他费用

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

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

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

29、 合同负债

√适用 □不适用

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

31、 预计负债

√适用 □不适用

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

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

32、 股份支付

√适用 □不适用

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付, 在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用, 相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行

权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

1. 收入确认原则

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

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

公司销售电气机柜、气体绝缘开关设备、IE/IT 机柜等产品，属于在某一时点履行的履约义务。内销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

√适用 □不适用

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

36、 政府补助

√适用 □不适用

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确

认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

38、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

1. 公司作为承租人

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计

入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	本公司、丽水万控科技有限公司、万控孚德物联科技（浙江）有限公司按应缴流转税税额的5%，其他公司按应缴流转税税额的7%计缴。
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%；境外子公司适用所在地企业所得税税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
万控智造股份有限公司	15
默颍电气有限公司	15
万控孚德物联科技（浙江）有限公司	20
除上述以外的其他纳税主体	25

2、 税收优惠

√适用 □不适用

1. 增值税

(1) 出口货物实行“免、抵、退”税政策，本期退税率为13%。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税〔2016〕52号），子公司丽水万控科技有限公司享受增值税即征即退政策，退税限额按照安置的残疾人经批准的月最低工资标准的4倍确定，本期子公司丽水万控科技有限公司实际收到增值税退税款为4,447,844.59元。

(3) 根据工业和信息化部办公厅、财政部办公厅、国家税务总局办公厅《关于2025年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅联财函〔2025〕217号）及根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告〔2023〕43号），子公司默颍电气有限公司享受增值税加计抵减政策，子公司默颍电气有限公司实际享受增值税减免887,098.19元。

(4) 根据财政部、税务总局、人力资源社会保障部及农业农村部发布的《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（2023年第15号）和财政部、税务总局及退役军人事务部《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》（2023年第14号），自2023年1月1日至2027年12月31日，企业招用符合公告要求的脱贫人口和自主就业退役士兵，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城

市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。本公司享受增值税抵免 19,500.00 元；子公司万控科技（成都）有限公司享受增值税抵免 1,300.00 元；子公司默颺电气有限公司本期实际享受增值税抵免 139,150.00 元。

2. 企业所得税

(1) 本公司

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，本公司通过高新技术企业认定，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，故本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 子公司默颺电气有限公司

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，子公司默颺电气有限公司通过高新技术企业认定，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，故本期按照 15% 的税率计缴企业所得税。

(3) 子公司万控孚德物联科技（浙江）有限公司

根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的通知》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）及财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的通知》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）和财政部、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），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本期子公司万控孚德物联科技（浙江）有限公司符合小型微利企业认定要求，故享受上述所得税优惠政策。

3. 土地使用税

根据财政部、国家税务总局《关于安置残疾人就业单位城镇土地使用税等政策的通知》（财税〔2010〕121 号），对在一个纳税年度内月平均实际安置残疾人就业人数占单位在职职工总数的比例高于 25%（含 25%）且实际安置残疾人人数高于 10 人（含 10 人）的单位，可减征或免征该年度城镇土地使用税，本期子公司丽水万控科技有限公司免征土地使用税。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,093.96	99,143.76
银行存款	294,478,204.37	646,450,477.80
其他货币资金	45,093,494.52	14,833,228.78
存放财务公司存款		
合计	339,574,792.85	661,382,850.34
其中：存放在境外的款项总额	3,657,874.10	6,322,099.35

其他说明

期末银行存款中有办理 ETC 业务冻结金额 70,000.00 元；期末其他货币资金包括票据保证金 43,809,801.33 元、保函保证金 1,261,837.00 元、微信账户余额 21,856.19 元。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	514,157,835.23	120,000,000.00	/
其中：			
理财产品	514,157,835.23	120,000,000.00	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
合计	514,157,835.23	120,000,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	47,324,481.23	190,871,688.67
合计	47,324,481.23	190,871,688.67

(2) 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	
商业承兑票据	8,546,160.32
合计	8,546,160.32

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按 单 项 计 提 坏 账 准 备										
其中：										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	50,288,288.93	100.00	2,963,807.70	5.89	47,324,481.23	202,319,135.88	100.00	11,447,447.21	5.66	190,871,688.67
其中：										
按 账 龄 组 合 计 提 坏 账 准 备	50,288,288.93	100.00	2,963,807.70	5.89	47,324,481.23	202,319,135.88	100.00	11,447,447.21	5.66	190,871,688.67
合计	50,288,288.93	100.00	2,963,807.70	5.89	47,324,481.23	202,319,135.88	100.00	11,447,447.21	5.66	190,871,688.67

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	50,288,288.93	2,963,807.70	5.89
合计	50,288,288.93	2,963,807.70	5.89

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收商业承兑汇票预期信用损失率 (%)
1 年以内（含，下同）	5

1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

应收商业承兑汇票的账龄自款项实际发生的月份起算。

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	11,447,447.21	-8,483,639.51				2,963,807.70
合计	11,447,447.21	-8,483,639.51				2,963,807.70

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

期末公司因出票人未履约而将应收票据转应收账款的情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
银行承兑汇票	
商业承兑汇票	4,822,634.25
小计	4,822,634.25

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	876,816,928.02	626,587,704.54
1 年以内	876,816,928.02	626,587,704.54

1 至 2 年	59,479,898.36	32,504,678.34
2 至 3 年	7,575,569.35	8,860,180.61
3 年以上	17,238,963.33	16,966,505.24
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	961,111,359.06	684,919,068.73

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	18,273,269.27	1.90	17,210,954.27	94.19	1,062,315.00	19,755,462.49	2.88	18,693,147.49	94.62	1,062,315.00
其中：										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	942,838,089.79	98.10	59,422,640.73	6.30	883,415,449.06	665,163,606.24	97.12	43,013,362.54	6.47	622,150,243.70
其中：										
按 账 龄 组 合 计 提 坏 账 准 备	942,838,089.79	98.10	59,422,640.73	6.30	883,415,449.06	665,163,606.24	97.12	43,013,362.54	6.47	622,150,243.70
合计	961,111,359.06	100.00	76,633,595.00	7.97	884,477,764.06	684,919,068.73	100.00	61,706,510.03	9.01	623,212,558.70

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	876,240,928.02	43,812,046.40	5.00
1-2 年	57,538,172.36	8,630,725.85	15.00
2-3 年	4,158,241.87	2,079,120.94	50.00
3 年以上	4,900,747.54	4,900,747.54	100.00
合计	942,838,089.79	59,422,640.73	6.30

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

用于确定本期坏账准备计提金额所采用的输入值、假设等信息说明：相同账龄的客户具有类似预期损失率。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

应收账款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	18,693,147.49	291,000.00	1,565,042.52	208,150.70		17,210,954.27
按组合计提坏账准备	43,013,362.54	16,548,389.23		139,111.04		59,422,640.73
合计	61,706,510.03	16,839,389.23	1,565,042.52	347,261.74		76,633,595.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	347,261.74

其中重要的应收账款核销情况
☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	33,108,535.18		33,108,535.18	3.42	1,694,648.66
第二名	26,559,816.62		26,559,816.62	2.75	1,327,990.83
第三名	17,958,086.49	1,513,187.01	19,471,273.50	2.01	988,863.67
第四名	17,813,885.17		17,813,885.17	1.84	890,694.26
第五名	12,307,924.50	787,175.50	13,095,100.00	1.35	654,755.00
合计	107,748,247.96	2,300,362.51	110,048,610.47	11.37	5,556,952.42

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	5,983,390.13	299,169.50	5,684,220.63	6,844,188.47	442,736.37	6,401,452.10
合计	5,983,390.13	299,169.50	5,684,220.63	6,844,188.47	442,736.37	6,401,452.10

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	5,983,390.13	100.00	299,169.50	5.00	5,684,220.63	6,844,188.47	100.00	442,736.37	6.47	6,401,452.10
其中：										
合计	5,983,390.13	100.00	299,169.50	5.00	5,684,220.63	6,844,188.47	100.00	442,736.37	6.47	6,401,452.10

按单项计提坏账准备：
☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：
☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：
☒适用 ☐不适用
组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	5,983,390.13	299,169.50	5.00
合计	5,983,390.13	299,169.50	5.00

按组合计提坏账准备的说明
☒适用 ☐不适用
用于确定本期坏账准备计提金额所采用的输入值、假设等信息说明：相同账龄的客户具有类似预期损失率。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	合同资产预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
按组合计提减值准备	442,736.37	-143,566.87				299,169.50	

合计	442,736.37	-143,566.87				299,169.50	/
----	------------	-------------	--	--	--	------------	---

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况
☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	109,734,616.16	260,506,806.87
合计	109,734,616.16	260,506,806.87

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	0.00
合计	0.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	84,998,539.81	
合计	84,998,539.81	

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

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	63,658,922.04	99.78	34,019,947.49	99.64
1 至 2 年	137,575.35	0.22	123,911.75	0.36
2 至 3 年	3,109.18	0.00	438.00	0.00
3 年以上				
合计	63,799,606.57	100.00	34,144,297.24	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	39,173,873.12	61.40
第二名	4,566,849.20	7.16
第三名	2,131,508.00	3.34
第四名	1,312,202.92	2.06
第五名	1,147,583.00	1.80
合计	48,332,016.24	75.76

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,690,757.91	4,379,299.49
合计	6,690,757.91	4,379,299.49

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利**(1) 应收股利**

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,625,523.03	4,251,860.78
1 年以内	6,625,523.03	4,251,860.78
1 至 2 年	320,542.39	299,155.00
2 至 3 年	248,100.00	171,500.00
3 年以上	718,530.06	1,326,199.40
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	7,912,695.48	6,048,715.18

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

押金保证金	6,807,920.97	3,393,645.97
出口退税款		
员工备用金	173,559.59	250,143.21
应收暂付款	643,388.52	1,383,297.97
其他	287,826.40	1,021,628.03
合计	7,912,695.48	6,048,715.18

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2026年1月1日余额	212,593.04	44,873.25	1,411,949.40	1,669,415.69
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-16,027.12	16,027.12		
—转入第三阶段		-37,215.00	37,215.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	134,710.23	24,395.99	139,661.46	298,767.68
本期转回			646,245.80	646,245.80
本期转销				
本期核销			100,000.00	100,000.00
其他变动				
2026年6月30日余额	331,276.15	48,081.36	842,580.06	1,221,937.57

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	646,245.80		646,245.80			
按组合计提坏账准备	1,023,169.89	298,767.68		100,000.00		1,221,937.57
合计	1,669,415.69	298,767.68	646,245.80	100,000.00		1,221,937.57

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
温州市龙湾区人民法院执行款	5,000,000.00	63.19	押金保证金	1 年以内	250,000.00
上海万狮置业有限公司	417,228.13	5.27	押金保证金	1 年以内	20,861.41
温州经济技术开发区管理委员会	400,000.00	5.06	押金保证金	3 年以上	400,000.00
SARL KAHRA ELECTRIQUE	368,473.21	4.66	应收暂付款	1 年以内	18,423.66
中天电气技术有限公司	200,000.00	2.53	押金保证金	1 年以内	10,000.00
合计	6,385,701.34	80.71	/	/	699,285.07

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	93,093,286.79	318,058.35	92,775,228.44	64,072,438.39	1,267,099.25	62,805,339.14
在产品	30,360,707.19		30,360,707.19	45,825,961.53		45,825,961.53
库存商品	39,285,585.50	168,955.83	39,116,629.67	41,632,053.82	555,649.48	41,076,404.34
发出商品	11,246,610.67		11,246,610.67	6,409,549.78		6,409,549.78
委托加工物资	23,851,771.12		23,851,771.12	32,024,176.39		32,024,176.39
其他周转材料	4,301,876.82	272,846.17	4,029,030.65	3,504,250.49	653,889.83	2,850,360.66
合计	202,139,838.09	759,860.35	201,379,977.74	193,468,430.40	2,476,638.56	190,991,791.84

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,267,099.25	112,240.66		1,061,281.56		318,058.35
库存商品	555,649.48	94,673.00		481,366.65		168,955.83
其他周转材料	653,889.83	35,405.21		416,448.87		272,846.17
合计	2,476,638.56	242,318.87		1,959,097.08		759,860.35

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

公司直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

本期转回或转销存货跌价准备，系公司将已计提存货跌价准备的存货领用或销售处理所致。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5) 合同履行成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的定期存款		43,632,777.76
合计		43,632,777.76

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税进项税	4,280,984.04	6,132,497.07
预缴企业所得税		154,244.31
合计	4,280,984.04	6,286,741.38

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
浙江万裕信息技术有限责任公司	1,639,542.90						1,639,542.90				
合计	1,639,542.90						1,639,542.90				/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	494,506.75			494,506.75
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	494,506.75			494,506.75
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	127,062.40			127,062.40

2.本期增加金额	11,750.40			11,750.40
(1) 计提或摊销	11,750.40			11,750.40
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	138,812.80			138,812.80
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	355,693.95			355,693.95
2.期初账面价值	367,444.35			367,444.35

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	635,778,299.43	671,837,887.25
固定资产清理		
合计	635,778,299.43	671,837,887.25

其他说明:

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:						
1.期初余额	632,604,622.65	25,895,285.55	370,309,318.26	25,999,667.98	101,905,550.25	1,156,714,444.69
2.本期增加金额		886,913.49	2,899,621.15	139,061.80	2,859,746.32	6,785,342.76
(1) 购置		457,583.86	727,791.32	140,549.41	1,101,729.18	2,427,653.77
(2) 在建工程转入		419,595.12	2,171,829.83	8,246.90	1,758,017.14	4,357,688.99

(3) 企业合并增加						
(4) 分类变更		9,734.51		-9,734.51		
3.本期减少金额	293,613.58	192,824.51	20,717,588.77	420,539.83	3,663,947.81	25,288,514.50
(1) 处置或报废	293,613.58	192,824.51	20,717,588.77	420,539.83	3,663,947.81	25,288,514.50
4.期末余额	632,311,009.07	26,589,374.53	352,491,350.64	25,718,189.95	101,101,348.76	1,138,211,272.95
二、累计折旧						
1.期初余额	229,243,315.05	19,725,092.49	153,793,034.67	18,577,994.84	58,498,105.38	479,837,542.43
2.本期增加金额	14,959,056.32	1,239,260.58	14,567,202.96	1,252,033.18	6,485,110.11	38,502,663.15
(1) 计提	14,959,056.32	1,238,952.32	14,567,202.96	1,252,341.44	6,485,110.11	38,502,663.15
(2) 分类变更		308.26		-308.26		
3.本期减少金额	158,643.16	183,183.30	14,015,009.21	338,469.00	3,034,471.28	17,729,775.95
(1) 处置或报废	158,643.16	183,183.30	14,015,009.21	338,469.00	3,034,471.28	17,729,775.95
4.期末余额	244,043,728.21	20,781,169.77	154,345,228.42	19,491,559.02	61,948,744.21	500,610,429.63
三、减值准备						
1.期初余额			5,039,015.01			5,039,015.01
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额			3,216,471.12			3,216,471.12
(1) 处置或报废			3,216,471.12			3,216,471.12
4.期末余额			1,822,543.89			1,822,543.89
四、账面价值						
1.期末账面价值	388,267,280.86	5,808,204.76	196,323,578.33	6,226,630.93	39,152,604.55	635,778,299.43
2.期初账面价值	403,361,307.60	6,170,193.06	211,477,268.58	7,421,673.14	43,407,444.87	671,837,887.25

(2) 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	77,562,480.79	24,641,865.95		52,920,614.84	
机器设备	15,306,807.03	4,123,171.33	1,472,032.40	9,711,603.30	
运输工具	919,609.64	87,362.88		832,246.76	
电子设备	2,488,270.34	2,032,334.51		455,935.83	
其他设备	4,288,282.16	3,171,098.70		1,117,183.46	
小计	100,565,449.96	34,055,833.37	1,472,032.40	65,037,584.19	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	220,127.40
小计	220,127.40

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

淮安绿地春晓商品房	2,669,242.88	正在办理房产证
“铭尚西城印象” 商铺	1,758,750.00	正在办理房产证
小计	4,427,992.88	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	24,481,560.71	17,000,844.16
工程物资		
合计	24,481,560.71	17,000,844.16

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
环网柜二期扩建工程	6,429,210.30		6,429,210.30	6,820,249.59		6,820,249.59
在安装设备	7,027,483.23		7,027,483.23	10,180,594.57		10,180,594.57
宿舍装修改造工程	11,024,867.18		11,024,867.18			
合计	24,481,560.71		24,481,560.71	17,000,844.16		17,000,844.16

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
环网柜二期扩建工程	508,322,100.00	6,820,249.59	1,857,544.79	2,248,584.08		6,429,210.30	86.91	在建				募集资金及其他

在安 装设 备		10,180,594.57		2,032,868.02	1,120,243.32	7,027,483.23		在 建				其他
宿舍 装修 改造 工程			11,024,867.18			11,024,867.18		在 建				其他
合 计		17,000,844.16	12,882,411.97	4,281,452.10	1,120,243.32	24,481,560.71	/	/			/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	2,206,292.21	2,206,292.21
2.本期增加金额		
1) 租入		
3.本期减少金额		
1) 处置		
4.期末余额	2,206,292.21	2,206,292.21
二、累计折旧		
1.期初余额	1,103,146.02	1,103,146.02
2.本期增加金额	551,573.10	551,573.10
(1)计提	551,573.10	551,573.10
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额	1,654,719.12	1,654,719.12
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	551,573.09	551,573.09
2.期初账面价值	1,103,146.19	1,103,146.19

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	98,101,419.42			14,643,823.61	112,745,243.03
2.本期增加金额				1,170,921.68	1,170,921.68
(1)购置				1,027,592.25	1,027,592.25
(2)在建工程转入				143,329.43	143,329.43
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	98,101,419.42			15,814,745.29	113,916,164.71

二、累计摊销					
1.期初余额	28,381,711.42			12,402,608.92	40,784,320.34
2.本期增加金额	1,008,760.98			642,237.25	1,650,998.23
(1) 计提	1,008,760.98			642,237.25	1,650,998.23
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	29,390,472.40			13,044,846.17	42,435,318.57
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	68,710,947.02			2,769,899.12	71,480,846.14
2.期初账面价值	69,719,708.00			2,241,214.69	71,960,922.69

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
辛柏机械技术（太仓）有限公司	8,853,052.15					8,853,052.15
合计	8,853,052.15					8,853,052.15

(2) 商誉减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		

辛柏机械技术（太仓）有限公司	8,853,052.15					8,853,052.15
合计	8,853,052.15					8,853,052.15

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

公司对以前年度因合并辛柏机械技术(太仓)有限公司形成的商誉，于 2016 年 12 月 31 日进行了减值测试，对商誉全额计提减值准备。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
排污权	254,505.21		37,866.54		216,638.67
技术许可费		300,000.00	24,999.99		275,000.01
合计	254,505.21	300,000.00	62,866.53		491,638.68

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	78,136,200.63	11,759,467.62	69,388,577.73	10,435,733.99
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	78,136,200.63	11,759,467.62	69,388,577.73	10,435,733.99

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产一次性税前扣除	1,777,828.33	266,674.25	1,942,420.39	291,363.06
交易性金融资产价值变动	1,342,167.67	203,496.13		
合计	3,119,996.00	470,170.38	1,942,420.39	291,363.06

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	458,054.98	11,301,412.63	291,363.06	10,144,370.93
递延所得税负债	458,054.98		291,363.06	

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	14,416,340.02	20,576,821.60
可抵扣亏损	248,114,355.50	200,150,270.20
合计	262,530,695.52	220,727,091.80

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年			子公司辛柏机械技术（太仓）有限公司原系科技型中小企业，其
2026 年	422,768.66	535,658.13	
2027 年	39,159,289.35	39,159,289.35	
2028 年	24,022,547.34	24,022,547.34	

2029 年	63,012,334.27	63,012,334.27	2017-2023 年形成的可 抵扣亏损到期时间延 长为 10 年
2030 年	45,623,294.58	45,623,294.58	
2031 年	55,873,869.59	7,796,894.82	
2032 年	7,850,985.77	7,850,985.77	
2033 年	12,149,265.94	12,149,265.94	
合计	248,114,355.50	200,150,270.20	

其他说明：
√适用 □不适用
子公司辛柏机械技术（太仓）有限公司原系科技型中小企业，其 2017-2023 年形成的可抵扣
亏损到期时间延长为 10 年。

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
补偿性资产						
定期存单	237,464,130.07		237,464,130.07	234,641,732.83		234,641,732.83
合计	237,464,130.07		237,464,130.07	234,641,732.83		234,641,732.83

补偿性资产相关信息
□适用 √不适用

其他说明：
无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限 类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限 类型	受限情况
货币资金	45,141,638.33	45,141,638.33	其他	票据、保函， ETC 保证金	14,988,053.97	14,988,053.97	其他	票据、保函， ETC 保证金
应收票据	8,546,160.32	8,052,742.35	质押	商业承兑汇 票质押	57,295,532.33	53,790,745.30	质押	商业承兑汇 票质押
					954,671.50	906,937.93	其他	已背书尚未 到期
存货								
其中：数据 资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据 资源								

应收账款	4,822,634.25	4,258,586.36	其他	票据逾期未收回转入应收账款	1,662,315.00	1,157,315.00	其他	票据逾期未收回转入应收账款
应 收 款 项 融 资					6,225,829.48	6,225,829.48	质押	银行承兑汇票质押
合 计	58,510,432.90	57,452,967.04	/	/	81,126,402.28	77,068,881.68	/	/

其他说明：
无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
票据及信用证贴现融资	222,000,000.00	167,000,000.00
合 计	222,000,000.00	167,000,000.00

短期借款分类的说明：
无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	4,002,937.00	34,614,751.05
银行承兑汇票	415,509,789.76	386,488,682.38
合 计	419,512,726.76	421,103,433.43

本期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是不适用

36、 应付账款

(1) 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
材料货款	263,112,550.34	249,327,428.19
工程及设备款	5,642,986.73	5,222,152.38
费用类款项	22,228,271.60	20,917,583.08
合计	290,983,808.67	275,467,163.65

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

37、 预收款项

(1) 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房租	78,204.75	
合计	78,204.75	

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	10,032,904.40	9,012,347.29
合计	10,032,904.40	9,012,347.29

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

39、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	49,980,357.50	171,419,974.13	175,031,116.21	46,369,215.42
二、离职后福利-设定提存计划	1,494,522.99	16,353,514.62	16,155,658.73	1,692,378.88
三、辞退福利	140,300.00	2,650,043.00	2,790,343.00	0.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	51,615,180.49	190,423,531.75	193,977,117.94	48,061,594.30

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	48,796,614.43	153,903,375.57	157,726,123.26	44,973,866.74
二、职工福利费	196,958.22	3,571,403.35	3,585,456.99	182,904.58
三、社会保险费	870,570.04	9,866,322.50	9,739,607.63	997,284.91
其中：医疗保险费	736,309.71	8,547,912.26	8,431,421.84	852,800.13
工伤保险费	132,160.39	1,217,137.52	1,204,889.99	144,407.92
生育保险费	2,099.94	101,272.72	103,295.80	76.86
四、住房公积金	982.00	3,673,653.20	3,672,860.20	1,775.00
五、工会经费和职工教育经费	115,232.81	405,219.51	307,068.13	213,384.19
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	49,980,357.50	171,419,974.13	175,031,116.21	46,369,215.42

(3) 设定提存计划列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,449,563.06	15,843,571.47	15,651,965.97	1,641,168.56
2、失业保险费	44,959.93	509,943.15	503,692.76	51,210.32
3、企业年金缴费				
合计	1,494,522.99	16,353,514.62	16,155,658.73	1,692,378.88

其他说明：
☐适用 ☒不适用

40、 应交税费

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,395,415.14	1,387,328.74
消费税		
营业税		
企业所得税	53,094.04	3,933,143.87
个人所得税	216,583.10	1,012,977.67
城市维护建设税	236,872.78	140,159.17
房产税	2,159,689.92	4,048,553.67
土地使用税	237,086.21	497,001.45
教育费附加	124,018.62	73,435.77
地方教育附加	82,679.08	48,957.18
印花税	447,693.22	425,646.56
其他税费	2,867.95	2,981.65
合计	6,956,000.06	11,570,185.73

其他说明：

无

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,996,581.57	5,334,133.17
合计	4,996,581.57	5,334,133.17

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

□适用 √不适用

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	4,270,722.71	3,327,780.00
应付暂收款	293,649.81	370,732.81
应付业务费及佣金		
其他	432,209.05	1,635,620.36
合计	4,996,581.57	5,334,133.17

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、 一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债		1,133,691.68
合计		1,133,691.68

其他说明：

无

44、 其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
已背书未到期的票据及债权凭证		954,671.50
待转销项税额	1,110,878.48	674,974.69
合计	1,110,878.48	1,629,646.19

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、 长期借款

(1) 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、 应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☐适用 ☒不适用

48、 长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、 长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、 预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	112,916.00		具体详见本节“十八、其他重要事项”之“8、其他”第②项“公司子公司默颶电气涉诉事项”
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			

应付退货款			
其他			
合计	112,916.00		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：
无

51、递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	14,542,293.51	3,840,392.41	1,385,863.84	16,996,822.08	政府给予的无偿补助
合计	14,542,293.51	3,840,392.41	1,385,863.84	16,996,822.08	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	401,000,000.00						401,000,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	862,618,210.14			862,618,210.14
其他资本公积				
合计	862,618,210.14			862,618,210.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

56、 库存股

☐适用 ☒不适用

57、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 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 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减： 所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益								
其中：重新计量 设定受益计划变 动额								
权益法下不能 转损益的其他综 合收益								
其他权益工具 投资公允价值变 动								
企业自身信用 风险公允价值变 动								
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	-142,050.06	-503,932.36				-254,496.55	-249,435.81	-396,546.61
其中：权益法下 可转损益的其他 综合收益								
其他债权投资 公允价值变动								
金融资产重分 类计入其他综合 收益的金额								
其他债权投资 信用减值准备								
现金流量套期 储备								
外币财务报表 折算差额	-142,050.06	-503,932.36				-254,496.55	-249,435.81	-396,546.61
其他综合收益合 计	-142,050.06	-503,932.36				-254,496.55	-249,435.81	-396,546.61

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		3,641,281.81	3,641,281.81	
合计		3,641,281.81	3,641,281.81	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	80,560,270.50			80,560,270.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	80,560,270.50			80,560,270.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	837,906,687.17	788,880,756.85
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	837,906,687.17	788,880,756.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-18,735,096.49	89,158,680.74
减：提取法定盈余公积		8,052,750.42
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	32,080,000.00	32,080,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	787,091,590.68	837,906,687.17

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	787,494,144.49	658,471,039.69	906,416,725.75	705,641,415.10
其他业务	23,438,236.93	22,877,180.24	21,468,899.87	21,178,092.52
合计	810,932,381.42	681,348,219.93	927,885,625.62	726,819,507.62

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
电气机柜	522,757,618.34	427,137,016.21
气体绝缘开关设备	246,551,997.53	219,448,000.01
其他	18,184,528.62	11,886,023.48
其他业务	23,190,644.66	22,877,180.24
按经营地区分类		
境内	779,496,927.28	665,970,721.10
境外	31,187,861.87	15,377,498.84
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类		
按合同期限分类		
按销售渠道分类		
直销	810,684,789.15	681,348,219.93
合计		

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,542,665.61	2,232,146.76
教育费附加	781,413.15	1,090,616.12
资源税		
房产税	2,869,039.43	2,872,834.31
土地使用税	578,102.13	511,184.78
车船使用税		
印花税	753,202.17	805,168.08
其他税费	39,900.21	10,487.69
地方教育附加	522,942.14	727,077.39
合计	7,087,264.84	8,249,515.13

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	29,359,613.78	32,541,208.91
差旅招待费	5,311,490.61	5,062,727.30
包装费	3,147,682.66	3,654,163.19
宣传服务费	3,586,833.53	3,810,267.07
汽车使用费	1,357,059.32	1,604,320.47
办公费	445,771.43	466,814.97
其他	2,780,492.02	3,127,237.06
合计	45,988,943.35	50,266,738.97

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	52,891,935.24	46,201,676.61
办公费	5,954,744.05	6,693,915.02
折旧及摊销	11,832,848.75	11,713,376.31
中介咨询费	3,613,183.20	3,002,851.85
差旅招待费	1,076,106.11	1,322,355.00
租赁费	921,764.92	331,366.43
汽车使用费	654,822.62	636,704.79
其他	1,345,469.59	2,163,450.48
合计	78,290,874.48	72,065,696.49

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	17,758,273.28	21,881,322.04
材料投入	6,678,072.65	4,952,911.38
检测及服务费	443,214.54	117,735.85
折旧及摊销	935,241.18	1,412,043.49
其他	678,689.26	519,200.75
合计	26,493,490.91	28,883,213.51

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,474,787.43	1,163,142.43
利息收入	-4,278,590.90	-7,589,207.16
汇兑损益	583,538.15	-27,444.09
手续费	264,126.95	242,418.15
合计	-1,956,138.37	-6,211,090.67

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	1,385,863.84	1,512,062.11
与收益相关的政府补助	7,132,344.59	7,320,712.89
代扣个人所得税手续费返还	193,427.50	272,244.76
增值税减免及加计抵减	1,047,048.19	3,265,001.79
合计	9,758,684.12	12,370,021.55

其他说明：

无

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		

债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
应收款项融资贴现损失	-431,624.49	-828,447.68
理财产品收益	3,451,937.82	1,089,330.07
合计	3,020,313.33	260,882.39

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	688,535.23	179,176.79
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	688,535.23	179,176.79

其他说明：

无

71、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	8,483,639.51	10,068,969.40
应收账款坏账损失	-15,274,346.71	-18,506,696.66
其他应收款坏账损失	347,478.12	-125,488.11
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-6,443,229.08	-8,563,215.37

其他说明：

无

72、资产减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、合同资产减值损失	143,566.87	65,534.03
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-242,318.87	-589,506.63
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-98,752.00	-523,972.60

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-153,077.05	-181,041.30
合计	-153,077.05	-181,041.30

其他说明：

□适用 √不适用

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	221,459.98	53,572.80	221,459.98
其中：固定资产处置利得	221,459.98	53,572.80	221,459.98
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	213,487.77	316,843.84	213,487.77
合计	434,947.75	370,416.64	434,947.75

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	174,099.86	89,855.69	174,099.86
其中：固定资产处置损失	174,099.86	89,855.69	174,099.86
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		1,070,000.00	
其他	449,226.49	471,683.79	449,226.49
合计	623,326.35	1,631,539.48	623,326.35

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,489,020.09	7,312,208.60
递延所得税费用	-1,251,726.02	-1,337,849.05
合计	237,294.07	5,974,359.55

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-19,736,177.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,960,426.67
子公司适用不同税率的影响	-792,574.03
调整以前期间所得税的影响	1,489,020.09
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	230,189.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,644.47
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	7,918,854.05
技术开发费加计扣除的影响	-3,985,417.00
残疾人薪酬加计扣除的影响	-1,656,707.07
所得税费用	237,294.07

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见本报告合并财务报表项目注释 57 条说明

78、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,705,543.60	7,117,916.31
收回的押金保证金	8,092,832.85	3,878,813.71
活期利息收入	349,941.96	1,684,366.49
收回保函、银行承兑汇票、信用证等银行业务保证金及冻结款	27,036.20	47,976,667.79
其他	2,513,077.99	2,116,103.21
合计	17,688,432.60	62,773,867.51

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现的销售费用	23,198,464.65	44,690,225.46
存入保函、银行承兑汇票等银行业务	30,652,729.77	30,917,268.59
付现的管理费用	16,681,899.01	16,434,504.65
付现的研发费用	4,156,234.45	2,130,189.39
支付押金保证金	9,885,025.00	3,133,274.02
其他	1,622,925.78	3,174,377.72
合计	86,197,278.66	100,479,839.83

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

(1) 收回投资收到的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品到期收回的现金	1,426,981,950.00	
合计	1,426,981,950.00	

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

(2) 投资支付的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品支付的现金	1,820,487,750.00	
合计	1,820,487,750.00	

支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款投资收回	104,262,500.00	
募集账户理财收回		264,268,869.70
其他理财投资收回		471,246,830.06
合计	104,262,500.00	735,515,699.76

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与投资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
募集账户理财支出		264,100,000.00
定期存款投资支出		288,963,645.82
其他理财投资支出		570,000,000.00
合计		1,123,063,645.82

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到票据及信用证贴现后净额	208,456,322.22	138,739,366.65
合计	208,456,322.22	138,739,366.65

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与筹资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
用于信用证贴现支付的利息及手续费		
用于贴现的票据及信用证到期解付	155,000,000.00	172,196,736.00
合计	155,000,000.00	172,196,736.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	167,000,000.00	210,000,000.00	1,543,677.78	156,543,677.78		222,000,000.00
长期借款（含一年内到期的长期借款）						
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	1,133,691.68				1,133,691.68	
合计	168,133,691.68	210,000,000.00	1,543,677.78	156,543,677.78	1,133,691.68	222,000,000.00

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-19,973,471.84	44,118,413.64
加：资产减值准备	98,752.00	523,972.60
信用减值损失	6,443,229.08	8,563,215.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,514,413.55	21,071,169.45
使用权资产摊销	551,573.10	876,349.98
无形资产摊销	1,650,998.23	1,863,951.55
长期待摊费用摊销	-237,133.47	-292,371.76
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）	153,077.05	181,041.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-47,360.12	36,282.89
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-688,535.23	-179,176.79
财务费用（收益以“-”号填列）	3,405,830.05	3,307,503.16
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,451,937.82	-260,882.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,157,041.70	-1,337,849.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-12,115.39	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,671,407.69	19,077,019.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-40,120,764.72	12,793,871.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,455,137.61	-33,219,016.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-15,086,757.31	77,123,493.70
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	294,433,154.52	205,137,398.67
减：现金的期初余额	586,413,268.61	593,050,023.66

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-291,980,114.09	-387,912,624.99

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	294,433,154.52	586,413,268.61
其中：库存现金	3,093.96	99,143.76
可随时用于支付的银行存款	294,408,204.37	586,275,204.04
可随时用于支付的其他货币资金	21,856.19	38,920.81
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	294,433,154.52	586,413,268.61
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
定期存款		59,981,527.76	无法随时支取
票据保证金	43,809,801.33	13,686,728.05	
诉讼冻结的银行存款		123,746.00	
保函保证金	1,261,837.00	1,107,579.92	
冻结的 ETC 银行存款	70,000.00	70,000.00	
冻结的闲置账户银行存款			
合计	45,141,638.33	74,969,581.73	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：
☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			14,996,354.66
其中：美元	1,985,741.05	6.8109	13,524,683.69
欧元	0.05	7.7671	0.39
沙特里亚尔	812,906.68	1.8104	1,471,670.58
应收账款			2,246,182.17
其中：美元	326,599.17	6.8109	2,224,434.29
欧元	2,800.00	7.7671	21,747.88
港币			
应付账款			2,926,438.97
其中：沙特里亚尔	1,604,962.83	1.8104	2,905,593.77
港币	24,000.00	0.86855	20,845.20
其他应付款			245,645.87
其中：港币	282,822.95	0.86855	245,645.87
其他应收款			26,397.99
其中：沙特里亚尔	14,581.46	1.8104	26,397.99
欧元			
港币			

其他说明：

本公司之子公司 MURGE INTERNATIONAL INVESTMENT COMPANY LIMITED 位于香港，财务报表的本位币采用港币核算。MURGE INTERNATIONAL INVESTMENT COMPANY LIMITED 所有的营业收入来自香港，其商品销售价格一般以港币结算，主要受港币的影响，故选择港币作为记账本位币。

本公司之孙公司 MURGE EGYPT FOR ELECTRICAL SUPPLIES AND TRADE 位于埃及，财务报表的本位币采用埃及镑核算。MURGE EGYPT FOR ELECTRICAL SUPPLIES AND TRADE 所有的营业收入来自埃及，其商品销售价格一般以埃及镑结算，主要受埃及镑的影响，故选择埃及镑作为记账本位币。

本公司之孙公司 Murge Electric Co., Ltd. 位于沙特阿拉伯，财务报表的本位币采用沙特里亚尔核算。Murge Electric Co., Ltd. 所有的营业收入来自沙特阿拉伯，其商品销售价格一般以沙特里亚尔结算，主要受沙特币的影响，故选择沙特里亚尔作为记账本位币。

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期数（元）
短期租赁费用	2,389,767.71

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额3,215,056.04(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
零星房屋租赁	247,592.27	
合计	247,592.27	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、 数据资源

☐适用 ☒不适用

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	17,758,273.28	21,881,322.04
材料投入	6,678,072.65	4,952,911.38
检测及服务费	443,214.54	117,735.85
折旧及摊销	935,241.18	1,412,043.49
其他	678,689.26	519,200.75
合计	26,493,490.91	28,883,213.51
其中：费用化研发支出	26,493,490.91	28,883,213.51
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
万控科技（成都）有限公司	四川省成都市	3,100.00	四川省成都市	制造业	100.00		设立
丽水万控科技有限公司	浙江省丽水市	2,120.00	浙江省丽水市	制造业	100.00		设立
辛柏机械技术（太仓）有限公司	江苏省苏州市	17,000.00	江苏省苏州市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
万控孚德物联科技（浙江）有限公司	浙江省乐清市	1,000.00	浙江省乐清市	批发和零售业	100.00		同一控制下企业合并
默颶电气有限公司	浙江省温州市	40,000.00	浙江省温州市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
万控（天津）电气有限公司	天津市	14,318.50	天津市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
默颶国际投资有限公司	中国香港	港元0.0001	中国香港	对外投资	100.00		同一控制下企业合并
浙江万控精密科技有限公司	浙江省温州市	10,000.00	浙江省温州市	制造业	80.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	14,542,293.51	3,840,392.41		1,385,863.84		16,996,822.08	与资产相关
合计	14,542,293.51	3,840,392.41		1,385,863.84		16,996,822.08	

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,385,863.84	1,512,062.11
与收益相关	7,132,344.59	7,320,712.89
合计	8,518,208.43	8,832,775.00

其他说明：

项目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	3,840,392.41
其中：计入递延收益	3,840,392.41
与收益相关的政府补助	7,132,344.59
其中：计入其他收益	7,132,344.59
合 计	10,972,737.00

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

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

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

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

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告“七、合并财务报表项目注释”之 4、5、6、9 的说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2026 年 06 月 30 日，本公司应收账款和合同资产的 11.37%（2025 年 12 月 31 日：12.25%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	222,000,000.00	223,647,787.78	223,647,787.78		
应付票据	419,512,726.76	419,512,726.76	419,512,726.76		
应付账款	290,983,808.67	290,983,808.67	290,983,808.67		
其他应付款	4,996,581.57	4,996,581.57	4,996,581.57		
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债	1,110,878.48	1,110,878.48	1,110,878.48		
小 计	938,603,995.48	940,251,783.26	940,251,783.26		

（续上表）

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	167,000,000.00	168,157,347.22	168,157,347.22		
应付票据	421,103,433.43	421,103,433.43	421,103,433.43		
应付账款	275,467,163.65	275,467,163.65	275,467,163.65		
其他应付款	5,334,133.17	5,334,133.17	5,334,133.17		
一年内到期的非流动负债	1,133,691.68	1,161,881.83	1,161,881.83		
其他流动负债	954,671.50	954,671.50	954,671.50		
小 计	870,993,093.43	872,178,630.80	872,178,630.80		

（三）市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2026年06月30日，本公司不存在以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的借款，因此，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本报告七（81）1 之说明。

（四）金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书或贴现	应收款项融资	84,998,539.81	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书或贴现	应收票据		未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		84,998,539.81		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书或贴现	84,998,539.81	
小计		84,998,539.81	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书或贴现		
小计			

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
交易性金融资产			514,157,835.23	514,157,835.23
应收款项融资			109,734,616.16	109,734,616.16
其他权益工具投资			1,639,542.90	1,639,542.90
持续以公允价值计量的资产总额			625,531,994.29	625,531,994.29
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
万控集团有限公司	浙江省乐清市	投资管理	17,870.00	57.98	57.98

本企业的母公司情况的说明

万控集团有限公司持有公司股份比例为 57.98%，为公司控股股东。万控集团有限公司成立于 1997 年 7 月 2 日，注册资本 17,870 万元，主要经营范围为：企业管理咨询；对实业投资；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本企业最终控制方是木晓东、木信德、林道益、木林森。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用
本公司的子公司情况详见本报告十（1）之说明

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江中弦能源科技有限公司	实际控制人木信德控制的企业
浙江万榕信息技术有限责任公司	实际控制人木信德控制的企业
山西隆富电气科技有限公司	实际控制人林道益妹夫及其兄弟控制的公司
AL-NAFIE METAL INDUSTRIES	控股孙公司 Murge Electric Co., Ltd.（原名 High Voltage Energy Company）持股 49%的股东

其他说明

无

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
浙江万榕信息技术有限责任公司	接受信息服务	1,054,752.36		否	
浙江中弦能源科技有限公司	购买商品	9,124.06		否	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山西隆富电气科技有限公司	电气机柜、断路器	1,544,513.25	1,414,378.79
浙江中弦能源科技有限公司	出售商品、水电	4,463.80	
万控集团有限公司	档案管理费用	7,075.47	7,075.47
浙江万榕信息技术有限责任公司	出售商品、水电	19,745.13	
浙江万榕信息技术有限责任公司	信息服务费	4,716.98	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江中弦能源科技有限公司	房屋	22,148.25	22,148.25
浙江万榕信息技术有限责任公司	房屋	59,431.16	29,531.00

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
万控集团有限公司	房屋	261,333.51		548,800.38			279,699.50		587,368.95		
AL-NAFIE METAL INDUSTRIES	房屋	513,353.01									

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	152.94	211.80

备注：本期关键管理人员报酬含由公司承担的社保及公积金部分。

(8) 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山西隆富电气科技有限公司	3,071,392.39	153,569.62	1,341,757.75	67,087.89
小计		3,071,392.39	153,569.62	1,341,757.75	67,087.89
预付款项	万控集团有限公司	261,333.52			
预付款项	浙江万榕信息技术有限责任公司	373,018.87			
小计		634,352.39			

(2) 应付项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	AL-NAFIE METAL INDUSTRIES	1,055,554.93	1,250,973.20
小计		1,055,554.93	1,250,973.20
合同负债	AL-NAFIE METAL INDUSTRIES		75,794.50
小计			75,794.50
预收账款	万控集团有限公司	7,075.47	
预收账款	浙江中弦能源科技有限公司	22,148.26	
预收账款	浙江万榕信息技术有限责任公司	43,476.43	
小计		72,700.16	

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以地区分部/产品分部为基础确定报告分部。

(2) 报告分部的财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	境内	境外	分部间抵销	合计
主营业务收入	756,306,282.62	31,187,861.87		787,494,144.49
主营业务成本	643,093,540.85	15,377,498.84		658,471,039.69

分产品	营业收入	营业成本
电气机柜	522,757,618.34	427,137,016.21
气体绝缘开关设备	246,551,997.53	219,448,000.01

其他	18,184,528.62	11,886,023.48
合计	787,494,144.49	658,471,039.69

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因
☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明
☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项
☐适用 ☒不适用

8、 其他
☒适用 ☐不适用
① 分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品和地区分类的营业收入和营业成本详见本财务报表附注五(二)1(2)之说明。

② 公司子公司默颺电气涉诉事项

2024 年 10 月，本公司全资子公司默颺电气向南京市浦口区人民法院递交民事起诉状，要求江苏伟拓力电力工程技术有限公司（以下简称伟拓力公司）支付其欠默颺电气公司的销售货款 539.24 万元及利息。案件审理过程中，伟拓力公司认为默颺电气公司销售的产品使用了不符合约定的标准材质、产品存在质量问题；因此向南京市浦口区人民法院提起诉讼，要求默颺电气公司更换符合约定的标准材质并调配设备至正常运行，并且赔偿违约金 1,000.00 万元，南京市浦口区人民法院于 2025 年 1 月立案。

2025 年 3 月，南京市浦口区人民法院就伟拓力公司诉讼请求出具民事裁定书（(2025)苏 0111 民初 714 号），南京市浦口区人民法院就伟拓力公司诉讼默颺电气公司案件无管辖权，移送至浙江省温州市龙湾区人民法院审理。2025 年 6 月，默颺电气公司收到温州市龙湾区人民法院传票，伟拓力公司起诉默颺电气公司的买卖合同纠纷，于 2025 年 7 月 8 日开庭。

2025 年 8 月，南京市浦口区人民法院出具民事判决书（(2025)苏 0111 民初 1664 号），伟拓力公司应在判决生效之日起三十日内向默颺电气公司支付货款 539.24 万元，驳回默颺电气公司其他诉讼请求。2026 年 1 月，伟拓力公司不服南京市浦口区人民法院民事判决，向南京市中级人民法院上诉。2026 年 4 月，南京市中级人民法院出具民事判决书（(2026)苏 01 民终 1463 号），驳回上诉，维持原判。截至本报告披露日，默颺电气已收到伟拓力的欠款及利息。

2026 年 6 月 9 日，温州市龙湾区人民法院就伟拓力起诉默颺电气产品纠纷案进行第二次公开开庭进行了审理，并于 2026 年 7 月 29 日出具了民事判决书（(2025)浙 0303 民初 5162 号），判决默颺电气赔偿伟拓力损失 112,916 元，驳回伟拓力的其他诉讼请求，公司已就判决赔偿款在本期报表中列示预计负债。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	585,374,550.44	430,139,904.87
1 年以内	585,374,550.44	430,139,904.87
1 至 2 年	30,044,694.90	17,147,899.06
2 至 3 年	2,493,787.75	1,766,060.75
3 年以上	9,902,328.49	10,530,430.19
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	627,815,361.58	459,584,294.87

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	13,295,766.97	2.12	12,233,451.97	92.01	1,062,315.00	14,500,917.67	3.16	13,438,602.67	92.67	1,062,315.00
其中：										
按组合计提坏账准备	614,519,594.61	97.88	34,632,335.76	5.64	579,887,258.85	445,083,377.20	96.84	24,697,244.55	5.55	420,386,132.65
其中：										
按账龄	614,519,594.61	97.88	34,632,335.76	5.64	579,887,258.85	445,083,377.20	96.84	24,697,244.55	5.55	420,386,132.65
合计	627,815,361.58	100.00	46,865,787.73	7.46	580,949,573.85	459,584,294.87	100.00	38,135,847.22	8.30	421,448,447.65

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	584,798,550.44	29,239,927.52	5.00
1-2 年	28,151,968.90	4,222,795.34	15.00
2-3 年	798,924.75	399,462.38	50.00
3 年以上	770,150.52	770,150.52	100.00
合计	614,519,594.61	34,632,335.76	5.64

按组合计提坏账准备的说明：

☒适用 ☐不适用

按组合计提坏账的确认标准及说明：用于确定本期坏账准备计提金额所采用的输入值、假设等信息说明：相同账龄的客户具有类似预期损失率。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

应收账款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	13,438,602.67	291,000.00	1,288,000.00	208,150.70		12,233,451.97
按组合计提坏账准备	24,697,244.55	9,971,071.21		35,980.00		34,632,335.76
合计	38,135,847.22	10,262,071.21	1,288,000.00	244,130.70		46,865,787.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	244,130.70

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	18,244,050.18	1,513,187.01	19,757,237.19	3.12	1,027,083.76
第二名	17,772,986.49		17,772,986.49	2.81	888,649.32
第三名	15,003,885.17		15,003,885.17	2.37	750,194.26
第四名	11,459,809.00		11,459,809.00	1.81	572,990.45
第五名	6,150,375.87	1,005,269.46	7,155,645.33	1.13	357,782.27
合计	68,631,106.71	2,518,456.47	71,149,563.18	11.25	3,596,700.06

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,766,609.09	55,064,229.71
合计	50,766,609.09	55,064,229.71

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：
☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况
☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(6) 本期实际核销的应收股利情况
☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况
☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	53,104,681.35	57,813,926.01
1 年以内	53,104,681.35	57,813,926.01
1 年以内小计	53,104,681.35	57,813,926.01
1 至 2 年	284,896.25	160,000.00
2 至 3 年	150,000.00	10,000.00
3 年以上	10,000.00	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	53,549,577.60	57,983,926.01

(2) 按款项性质分类情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	52,500,000.00	57,000,000.00

员工备用金	80,161.60	139,222.01
押金保证金	616,778.13	587,228.13
其他	352,637.87	257,475.87
合计	53,549,577.60	57,983,926.01

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2026年1月1日余额	2,890,696.30	24,000.00	5,000.00	2,919,696.30
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-14,244.81	14,244.81		
—转入第三阶段		-22,500.00	22,500.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-221,217.42	26,989.63	57,500.00	-136,727.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	2,655,234.07	42,734.44	85,000.00	2,782,968.51

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	15
2-3 年	50
3 年以上	100

其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	2,919,696.30	-136,727.79				2,782,968.51
合计	2,919,696.30	-136,727.79				2,782,968.51

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

期末无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
辛柏机械技术（太仓）有限公司	52,500,000.00	98.04	合并内关联方往来款	1 年以内	2,625,000.00
上海万狮置业有限公司	417,228.13	0.78	押金保证金	1 年以内	20,861.41
默颶国际投资有限公司	245,645.87	0.46	拆借款	1-2 年	33,971.92
江苏国电南自电力自动化有限公司	150,000.00	0.28	押金保证金	2-3 年	75,000.00
陕西银河电气设备有限公司	106,992.00	0.20	其他	1 年以内	5,349.60
合计	53,419,866.00	99.76	/	/	2,760,182.93

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	988,215,186.99	37,631,250.00	950,583,936.99	968,215,186.99	37,631,250.00	930,583,936.99
对联营、合营企业投资						
合计	988,215,186.99	37,631,250.00	950,583,936.99	968,215,186.99	37,631,250.00	930,583,936.99

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
万控科技(成都)有限公司	55,905,012.22						55,905,012.22	
丽水万控科技有限公司	24,978,398.43						24,978,398.43	
万控孚德物联科技（浙江）有限公司	11,928,756.94						11,928,756.94	
默颶电气有限公司	549,341,495.68		20,000,000.00				569,341,495.68	
万控(天津)电气有限公司	215,530,273.72						215,530,273.72	
辛柏机械技术(太仓)有限公司	40,900,000.00	37,631,250.00					40,900,000.00	37,631,250.00
浙江万控精密科技有限公司	32,000,000.00						32,000,000.00	
合计	930,583,936.99	37,631,250.00	20,000,000.00				950,583,936.99	37,631,250.00

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	518,119,177.64	447,156,765.87	605,790,891.62	504,613,251.23
其他业务	98,876.44		64,259.31	
合计	518,218,054.08	447,156,765.87	605,855,150.93	504,613,251.23

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
电气机柜	510,645,493.80	441,185,603.90	510,645,493.80	441,185,603.90
其他	7,485,476.28	5,971,161.97	7,485,476.28	5,971,161.97
按经营地区分类				
境内	518,130,970.08	447,156,765.87	518,130,970.08	447,156,765.87
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入	518,130,970.08	447,156,765.87	518,130,970.08	447,156,765.87
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
直销	518,130,970.08	447,156,765.87	518,130,970.08	447,156,765.87
合计				

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		

处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
应收款项融资贴现损失	-1,283,554.62	-127,692.70
理财产品收益	2,248,233.56	501,851.29
合计	964,678.94	374,158.59

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	-105,716.93	
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	2,684,500.00	
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	4,140,473.05	
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		
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	2,211,288.32	
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	-235,738.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额		

项目	金额	说明
少数股东权益影响额（税后）	5,125.49	
合计	8,689,680.23	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
增值税退税	4,447,844.59	子公司丽水万控享受的增值税退还的税收优惠政策不具特殊和偶发性，故将其界定为经常性损益项目

其他说明

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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	-0.86	-0.04672	-0.04672
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.26	-0.06839	-0.06839

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、 其他

□适用 √不适用

法定代表人：木晓东

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 20 日

修订信息

□适用 √不适用