



九菱科技

920505

荆州九菱科技股份有限公司

JINGZHOU JIULING SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD



半年度报告

2026

公司半年度大事记

证券代码：920505 证券简称：九菱科技 公告编号：2026-046

荆州九菱科技股份有限公司

关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、基本情况

荆州九菱科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年2月12日召开了第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》，上述议案已经2026年2月27日召开的公司2026年第一次临时股东大会审议通过。具体议案内容详见公司在北京证券交易所披露平台（www.bse.cn）于2026年2月12日披露的《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的公告》（公告编号：2026-009）；2026年3月2日披露的《关于减少注册资本通知债权人的公告》（公告编号：2026-015）。

公司于2026年2月12日召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于注销部分回购股份的议案》、《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的公告》，并经公司2026年第一次临时股东大会审议通过。公司拟对回购专用证券账户中剩余的82,265股股份予以注销，相应减少注册资本。2026年4月14日公司在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕82,265股库存股的注销手续。2026年4月28日，公司已完成相应的工商变更登记及章程备案工作，并取得了荆州市市场监督管理局核发的《营业执照》，公司注册资本由64,867,730元变更为64,785,465元。

证券代码：920505 证券简称：九菱科技 公告编号：2026-047

荆州九菱科技股份有限公司

2025年年度权益分派实施公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

荆州九菱科技股份有限公司2025年年度权益分派方案已获2026年4月21日召开的股东会审议通过，本次实施分配方案距离股东会审议通过的时间未超过两个月。

现将权益分派事宜公告如下：

本次权益分派基准日合并报表未分配利润为103,606,022.72元，母公司未分配利润为103,606,022.72元。本次权益分派共计派发现金红利6,478,546.50元。

2026年5月12日，公司披露《2025年年度权益分派实施公告》，以每10股派1.000000元人民币现金，共计派发现金红利6,478,546.50元。除权除息日为2026年5月21日。

目 录

第一节 重要提示和释义 4

第二节 公司概况 6

第三节 会计数据和经营情况 8

第四节 重大事件 26

第五节 股份变动和融资 35

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况 39

第七节 财务会计报告 42

第八节 备查文件目录 111

第一节 重要提示和释义

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

公司负责人徐洪林、主管会计工作负责人陈明及会计机构负责人（会计主管人员）陈明保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

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

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、九菱科技	指	荆州九菱科技股份有限公司
股东会	指	荆州九菱科技股份有限公司股东会
董事会	指	荆州九菱科技股份有限公司董事会
公司章程	指	荆州九菱科技股份有限公司公司章程
“两会议事规则”	指	荆州九菱科技股份有限公司《股东会议事规则》、《董事会议事规则》。
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务负责人、副总经理。
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括：董事、高级管理人员等。
保荐机构	指	长江证券承销保荐有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
粉末冶金	指	粉末冶金是制取金属粉末或用金属粉末（或金属粉末与非金属粉末的混合物）作为原料，经过成形和烧结，制造金属材料、复合材料以及各种类型制品的工艺技术。
烧结	指	烧结，是一种高温热加工过程。将粉末成形压坯在低于材料主要组分熔点温度以下进行高温处理，并在某个特定温度和气氛中发生一系列复杂的物理和化学的变化，把粉末压坯中粉末颗粒由机械啮合的聚集体变为原子晶体结合的聚合体，最终获得材料必要的物理和力学性能。
永磁材料	指	永磁材料包括金属永磁材料、稀土永磁材料、铁氧体永磁材料，是指磁性材料经外磁场磁化以后，去掉外磁场，仍能够长时间保持较强剩余磁性，且拥有较高的矫顽力。

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	九菱科技
证券代码	920505
公司中文全称	荆州九菱科技股份有限公司
英文名称及缩写	Jingzhou Jiuling Science and Technology Co.,Ltd —
法定代表人	徐洪林

二、 联系方式

董事会秘书姓名	张青
联系地址	湖北省荆州市沙市区关沮工业园西湖路 129 号
电话	0716-8818857
传真	0716-8818680
董秘邮箱	Cyz9000@126.com
公司网址	www.jlkj9000.com
办公地址	湖北省荆州市沙市区关沮工业园西湖路 129 号、湖北省荆州市沙市区锣场镇渔湖大道 45 号
邮政编码	434000
公司邮箱	Jlkj9000@163.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券时报（www.stcn.com）
公司中期报告备置地	公司董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022 年 12 月 21 日
行业分类	制造业-金属、非金属-金属制品业
主要产品与服务项目	粉末冶金制品和磁性材料的研发、生产和销售。
普通股总股本（股）	64,785,465
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（徐洪林）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（徐洪林），无一致行动人

五、 注册变更情况

☒适用 ☐不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91421000178965352L
注册地址	湖北省荆州市沙市区关沮工业园西湖路 129 号（一照多址）
注册资本（元）	64,785,465

六、 中介机构

☐适用 ☒不适用

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

（一）盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	97,317,984.16	73,131,645.52	33.07%
毛利率%	15.07%	24.27%	—
归属于上市公司股东的净利润	7,180,169.39	10,864,245.86	-33.91%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,008,999.59	9,923,599.88	-29.37%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	2.12%	3.27%	—
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.07%	2.98%	—
基本每股收益	0.11	0.17	-34.62%

（二）偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	426,337,729.51	417,566,594.26	2.10%
负债总计	88,808,054.95	81,612,980.75	8.82%
归属于上市公司股东的净资产	337,529,674.56	335,953,613.51	0.47%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.21	5.18	0.58%
资产负债率%（母公司）	20.83%	19.54%	—
资产负债率%（合并）	20.83%	19.54%	—
流动比率	3.41	3.66	—
利息保障倍数	100.54	84.93	—

（三）营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,017,231.82	-10,831,560.56	155.55%
应收账款周转率	1.13	0.98	—
存货周转率	1.29	1.27	—

（四）成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
--	----	------	-------

总资产增长率%	2.10%	-0.99%	-
营业收入增长率%	33.07%	3.07%	-
净利润增长率%	-33.91%	-7.29%	-

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,863.55
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	36,995.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	167,244.78
非经常性损益合计	201,376.23
减：所得税影响数	30,206.43
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	171,169.80

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☒适用 ☐不适用

1、重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 19 号》

中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2025 年 12 月 5 日发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会[2025]32 号），规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容。基于上述会计准则解释的发布，公司需对会计政策进

行相应变更，并自 2026 年 1 月 1 日起开始施行。执行解释 19 号对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 执行《企业会计准则解释第 20 号》

2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》(财会(2026)7 号)，规定“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等相关内容，自公布之日起施行。2026 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据本解释进行调整。执行解释 20 号对本报告期内财务报表无重大影响。

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司主要从事粉末冶金、永磁材料制品的研发、生产和销售，产品主要涉及燃油汽车、电动车、家用电器、电动工具等领域，公司产品主要用于汽车起动机、发电机、雨刮电机、油泵电机、汽车转向系统、制冷压缩机、洗衣机离合器、减速器、电动工具、无人机电机等。

公司主要客户是汽车电机、汽车转向系统、洗衣机离合器、冰箱压缩机等领域的国内知名企业，终端客户包括一汽大众、上汽大众、上汽通用、现代汽车、长城汽车、吉利汽车、奇瑞汽车、东风汽车、潍柴、玉柴、康明斯等知名汽车和内燃机厂商，以及海尔、美的、惠而浦等知名家电企业。

1、研发模式

公司技术力量雄厚，聚集了一批拥有多年研发经验的工程技术人员，具有较强的研发实力，公司拥有全套的粉末冶金及永磁材料产品检验、试验设备，为产品研发提供了坚实的试验保障，公司目前拥有 3 项发明专利、多项实用新型专利。

公司以自主创新为主要研发方式，通过市场调研，积极开发满足客户需求的新产品或优化现有产品，不断提升产品竞争力。

2、采购模式

公司采购的主要原材料包括铁粉、铜粉、合金粉末、磁粉、金属镨钕、钕铁硼速凝铸件等。采购部门负责供应商的选择、评价和管理，与供应商签订采购合同，根据当月《生产计划》，制定《月度采购计划》，实施比价采购。

3、生产模式

公司生产采取以销定产为主的模式组织生产。每月底，销售部门根据客户提供的实际订单、销售预测编制次月《销售计划》，生产部门根据《销售计划》以及物流部提供的库存保有量等因素编制《生产计划》，并组织生产。新产品在研发阶段由研发部负责，生产部门协助，新产品在得到客户认可后的小批量生产阶段，转移至生产部门负责，研发工程师加大跟踪频次，直至大批量稳定生产。

4、销售模式

公司的产品应用领域主要集中在汽车行业、家电行业、电动工具行业。公司设五个销售片区分别由销售员负责客户的开发、产品发货及售后服务。

公司销售模式为直销。直销模式下，公司对客户的销售分为普通模式和寄售模式。寄售模式为汽车零部件行业普遍采用的一种销售方式，公司与多家客户采用此种模式。具体流程为：公司先根据客户所下订单将产品发往客户指定的仓库，客户从其中领用后，于次月发出领用对账单通知公司领用数量，公司根据领用数量开具发票结算货款。

5、收入来源：产品销售。

报告期内公司的商业模式无重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新”认定	☒ 国家级 ☐ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
其他相关的认定情况	湖北省企业技术中心 - 湖北省发展和改革委员会

七、经营情况回顾

（一）经营计划

公司主要从事汽车、家用电器用粉末冶金零件和磁性材料的研发、生产和销售。

报告期内，在公司董事会的领导下，全体员工的共同努力下，公司管理层紧紧围绕制定的经营目标，不断强化队伍建设，规范运营管理，加快科技创新、技术改造，积极开拓新的市场，确保了生产经营工作的稳定运行。

报告期内，公司营业收入 97,317,984.16 元，较上年同期营业收入增加了 33.07%；归属于上市公司股东的净利润 7,180,169.39 元，较上年同期减少了 33.91%；归属于上市公司股

东的扣除非经常性损益后的净利润 7,008,999.59 元，较上年同期减少了 29.37%，净利润减少的主要原因是募投项目投产导致项目厂房、设备折旧计提大幅增加。报告期末，公司总资产 426,337,729.51 元，较上年末增加 2.10%；归属于上市公司股东的净资产 337,529,674.56 元，较上年末增加 0.47%。

2026 年半年度具体经营指标详见本报告其他章节。

报告期内，公司研发投入 4,587,899.16 元，先后开发了多种粉末冶金结构零件、铁氧体永磁材料零件、稀土永磁材料零件。报告期内，随着募投项目的投产，市场需求和产能将逐步提高，成为公司营业收入新的增长点，对公司经营情况会产生积极影响。

（二） 行业情况

公司主营业务是粉末冶金、永磁材料产品的研发和生产，属于机械工业发展的基础零部件，国家颁布的行业政策将粉末冶金、永磁材料行业列为鼓励和重点发展的产业之一，将进一步推动和促进我国粉末冶金行业规模和整体水平的提高，支持行业内企业对高性能产品的开发，进一步缩小与国际先进水平的差距。

1、粉末冶金行业

从粉末冶金零部件行业的产业链来看，上游为金属粉末等材料行业，下游为汽车、家电、电动工具、机械等行业，粉末冶金制造业属于典型的中间加工制造业。粉末冶金行业下游应用领域主要包括汽车零件、摩托车零件、家电零件、农机零件、工程机械零件、电动工具零件等。主要下游应用领域的行业景气度对相关粉末冶金零部件的市场需求影响较大。目前国内粉末冶金行业下游整体需求较为稳定，随着下游各行业规模的增长，将促进粉末冶金市场规模进一步提升。

粉末冶金零件由于其良好的物理性能、机械性能，具有少切削或无切削加工、材料利用率高、制造过程清洁高效、生产成本低、可批量生产的特点，且可用于制造精密、异形的机械零件，已在各个行业得到越来越广泛的应用，随着技术不断进步，粉末冶金下游应用领域将拓展至新能源、医疗、航空航天等行业，应用领域扩展将为粉末冶金行业带来新的发展机遇。

目前，粉末冶金技术已经被广泛应用于交通、机械、电子、航空航天、兵器、生物、5G 通讯和新能源等领域。

2、磁性材料行业

磁性材料是指由过渡元素铁、钴、镍及其合金等组成的能够直接或间接产生磁性的物

质。磁性材料按材质和结构划分，包括金属及合金磁性材料和铁氧体磁性材料两大类，但行业内常用的分类是按照功能来划分，主要包括硬磁材料、软磁材料和功能性磁材三类，其中硬磁材料又称为永磁材料，是磁性材料中应用最广泛的材料之一。

永磁材料又称为硬磁材料，是指磁性材料经外磁场磁化以后，去掉外磁场，仍能够长时间保持较强剩余磁性，且拥有较高的矫顽力。永磁材料是人类最早发现和应用，同时也是目前种类繁多、进展迅速和应用广泛的磁性材料。

根据元素构成不同，永磁材料可分为金属永磁、铁氧体永磁和稀土永磁三大类。目前市场应用最广泛的是铁氧体永磁和稀土永磁，而稀土永磁目前市场上应用前景最广阔的为钕铁硼永磁材料。

①铁氧体磁体按工艺可分为烧结永磁铁氧体磁体和粘结永磁铁氧体磁体，铁氧体磁体通常指烧结永磁铁氧体磁体，是以 SrO 或 BaO 及 Fe₂O₃ 为原料，通过陶瓷工艺（预烧、破碎、制粉、压制成型、烧结和磨加工）制造而成，可提供稳定持久的磁通量，不需要消耗电能，是节约能源的重要手段之一，是典型的高效、节能、低碳工业产品。电机是消耗能源的主要载体之一，永磁电机作为典型的高效、节能低碳工业产品，广泛用于各类工业传动和转动装置。

②钕铁硼永磁由钕铁硼化合物 Nd₂Fe₁₄B 为基础，通过熔炼、制粉、成型取向、机械加工等工序制成，具有更高的磁能积、内禀矫顽力和剩磁强度等，同时在成分上以价格相对低廉、储量丰富的铁和钕取代了昂贵的战略物资钴和资源稀缺的钐，是目前性价比最高、综合性能最好的磁体，广泛应用于消费电子、新能源汽车、风力发电机、工业电机、工业机器人、移动通讯、节能家电、航空航天等众多领域。

随着电子、通信、汽车等行业的迅猛发展，磁性材料市场需求不断增加，全球磁性材料市场规模呈现稳步增长的趋势，预计未来几年将保持 5%左右的年复合增长率。特别是新能源汽车、智能手机、电子设备等行业的快速发展，对磁性材料的需求也在不断增加。同时，随着科技的不断进步，磁性材料的性能要求也在不断提高，如高温稳定性、抗腐蚀性、磁导率等方面的要求都在不断提高。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	49,899,492.47	11.70%	52,919,062.37	12.67%	-5.71%
应收票据	28,233,105.40	6.62%	22,881,485.07	5.48%	23.39%
应收账款	81,465,560.19	19.11%	90,074,073.15	21.57%	-9.56%
存货	69,056,694.56	16.20%	58,680,147.41	14.05%	17.68%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	131,117,590.95	30.75%	134,846,328.23	32.29%	-2.77%
在建工程	551,500.00	0.13%	734,184.41	0.18%	-24.88%
无形资产	23,760,854.17	5.57%	24,027,229.17	5.75%	-1.11%
商誉	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	5,800,000.00	1.39%	-100%
长期借款	-	-	-	-	-
交易性金融资产	3,021,187.00	0.71%	-	-	100%
应收款项融资	13,060,866.09	3.06%	17,219,579.14	4.12%	-24.15%
预付款项	1,268,990.42	0.30%	331,117.84	0.08%	283.24%
其他应收款	232,454.73	0.05%	222,905.19	0.05%	4.28%
其他流动资产	17,060,985.24	4.00%	12,090,869.05	2.90%	41.11%
长期待摊费用	1,208,345.05	0.28%	1,369,817.35	0.33%	-11.79%
递延所得税资产	2,060,321.85	0.48%	2,112,345.88	0.51%	-2.46%
其他非流动资产	4,339,781.39	1.02%	57,450.00	0.01%	7,454.01%
应付票据	26,047,889.33	6.11%	16,499,440.40	3.95%	57.87%
应付账款	27,379,338.46	6.42%	30,514,493.99	7.31%	-10.27%
合同负债	157,353.42	0.04%	206,922.27	0.05%	-23.96%
应付职工薪酬	2,169,916.67	0.51%	3,041,257.56	0.73%	-28.65%
应交税费	1,052,487.76	0.25%	2,470,975.16	0.59%	-57.41%
其他应付款	5,909,752.85	1.39%	58,421.80	0.01%	10,015.66%
其他流动负债	14,506,047.49	3.40%	10,867,112.91	2.60%	33.49%
递延收益	11,582,090.92	2.72%	12,154,356.66	2.91%	-4.71%
递延所得税负债	3,178.05	0.00%	-	-	100%
股本	64,785,465.00	15.20%	64,867,730.00	15.53%	-0.13%
资本公积	153,321,047.50	35.96%	149,193,408.88	35.73%	2.77%
库存股	5,886,160.00	1.38%	2,714,464.38	0.65%	116.84%
盈余公积	21,000,916.29	4.93%	21,000,916.29	5.03%	0%
未分配利润	104,308,405.77	24.47%	103,606,022.72	24.81%	0.68%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、短期借款：报告期内较上年同期减少5,800,000.00元，跌幅100%，主要原因是公司2025年6月与交通银行签订的,通过转让客户580万应收账款获取保理融资款的快易付业务到期。
- 2、交易性金融资产：报告期内较上年同期增加3,021,187.00元，增幅100%，主要原因是本

期购买的300万元理财产品期末尚未赎回，上年同期无该项理财投资。

3、预付款项：报告期内较上年同期增加937,872.58元，增幅283.24%，主要原因是本期预付材料款的金额增加。

4、其他流动资产：报告期内较上年同期增加4,970,116.19元，增幅41.11%，主要原因是本期待抵扣进项税额增加。

5、其他非流动资产：报告期内较上年同期增加4,282,331.39元，增幅7,454.01%，主要原因是本期预付了设备款。

6、应付票据：报告期内较上年同期增加9,548,448.93元，增幅57.87%，主要原因是本期在银行开具的支付给材料供应商的票据增加。

7、应交税费：报告期内较上年同期减少1,418,487.40元，减幅57.41%，主要原因是本期缴纳了2025 年度企业所得税。

8、其他应付款：报告期内较上年同期增加5,851,331.05元，增幅10,015.66%，主要原因是本期实施了股权激励，确认回购义务。

9、其他流动负债：报告期内较上年同期增加3,638,934.58元，增幅33.49%，主要原因是本期末已背书未到期的应收票据余额增加。

10、递延所得税负债：报告期内较上年同期增加3,178.05元，增幅100%，主要原因是本期末持有理财产品估值浮动收益，形成应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，上期未发生。

11、库存股：报告期内较上年同期增加3,171,695.62元，增幅116.84%，主要原因是本期实施了股权激励，确认回购义务。

2、 营业情况分析

（1） 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	97,317,984.16	—	73,131,645.52	—	33.07%
营业成本	82,654,616.53	84.93%	55,381,403.76	75.73%	49.25%
毛利率	15.07%	—	24.27%	—	—
销售费用	1,091,033.24	1.12%	813,584.18	1.11%	34.10%
管理费用	5,654,325.78	5.81%	4,426,440.27	6.05%	27.74%
研发费用	4,587,899.16	4.71%	4,739,282.98	6.48%	-3.19%
财务费用	23,240.91	0.02%	329,209.58	0.45%	-92.94%
信用减值损失	-225,438.89	-0.23%	225,206.83	0.31%	-200.10%

资产减值损失	-	-	-	-	-
其他收益	5,417,991.72	5.57%	4,520,530.95	6.18%	19.85%
投资收益	146,057.78	0.15%	470,500.93	0.64%	-68.96%
公允价值变动收益	21,187.00	0.02%	-	-	100%
资产处置收益	-2,863.55	0.00%	3,760.36	0.01%	-176.15%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	7,321,373.41	7.52%	11,787,065.32	16.12%	-37.89%
营业外收入	-	-	4,770.00	0.01%	-100%
营业外支出	-	-	66,114.41	0.09%	-100%
净利润	7,180,169.39	-	10,864,245.86	-	-33.91%
税金及附加	1,342,429.19	1.38%	874,658.50	1.20%	53.48%
利润总额	7,321,373.41	7.52%	11,725,720.91	16.03%	-37.56%
所得税费用	141,204.02	0.15%	861,475.05	1.18%	-83.61%

项目重大变动原因：

- 1、营业收入：报告期内较上年同期增加24,186,338.64元，增幅33.07%，主要原因是募投项目投产，新增稀土永磁产品销售，导致营业收入增加。
- 2、营业成本：报告期内较上年同期增加27,273,212.77元，增幅49.25%，主要原因是募投项目投产，新增稀土永磁产品销售，导致营业成本增加。
- 3、销售费用：报告期内较上年同期增加277,449.06元，增幅34.10%，主要原因是本期销售人员的工资增加。
- 4、财务费用：报告期内较上年同期减少305,968.67元，减幅92.94%，主要原因是去年同期支付了短期贷款的利息，本期未发生。
- 5、信用减值损失：报告期内较上年同期增加450,645.72元，增幅200.10%，主要原因是应收账款余额增加导致信用减值损失增加。
- 6、投资收益：报告期内较上年同期减少324,443.15元，减幅68.96%，主要原因是本期购买理财产生的收益减少。
- 7、公允价值变动收益：报告期内较上年同期增加21,187.00元，增幅100%，主要原因是本期未持有理财产品估值浮动收益。
- 8、资产处置收益：报告期内较上年同期减少6,623.91元，降幅176.15%，主要原因是本期处理了金额较小的废旧设备。
- 9、营业利润：报告期内较上年同期减少4,465,691.91元，降幅37.89%，主要原因是募投项目

投产，项目厂房、设备折旧计提大幅增加。

10、营业外收入：报告期内较上年同期减少4,770.00元，降幅100%，主要原因是上期收到赔款4680元，本期未发生。

11、营业外支出：报告期内较上年同期减少66,114.41元，降幅100%，主要原因是上期公司承担了前期垫付员工医药费66000元，本期未发生。

12、净利润：报告期内较上年同期减少3,684,076.47元，降幅33.91%，主要原因是募投项目投产，项目厂房、设备折旧计提大幅增加。

13、税金及附加：报告期内较上年同期增加467,770.69元，增幅53.48%，主要原因是本期收入增加，相应缴纳的附加税也增加；募投项目转固，本期缴纳的房产税增加。

14、利润总额：报告期内较上年同期减少4,404,347.50元，降幅37.56%，主要原因是募投项目投产，项目厂房、设备折旧计提大幅增加，导致利润总额减少。

15、所得税费用：报告期内较上年同期减少720,271.03元，降幅83.61%，主要原因是本期净利润减少。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	96,532,846.01	73,101,278.48	32.05%
其他业务收入	785,138.15	30,367.04	2485.49%
主营业务成本	82,654,616.53	55,381,403.76	49.25%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
粉末冶金产品	62,617,400.17	48,394,955.53	22.71%	-1.11%	0.88%	减少 1.52 个百分点
磁性材料产品	33,915,445.84	34,259,661.00	-1.01%	246.68%	362.55%	减少 25.30 个百分点
其它业务	785,138.15	-	100%	2,485.49%	-	0%
合计	97,317,984.16	82,654,616.53	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
东北地区	3,709,828.95	2,289,764.81	38.28%	1.90%	4.02%	减少 1.26 个百分点
华北地区	492,299.06	339,780.69	30.98%	9.98%	7.44%	增加 1.63 个百分点
华东地区	68,069,473.26	63,138,665.23	7.24%	70.89%	86.58%	减少 7.80 个百分点
华中地区	20,964,684.93	13,917,473.37	33.61%	-22.56%	-20.26%	减少 1.92 个百分点
华南地区	2,081,745.16	2,017,665.81	3.08%	116.47%	202.88%	减少 27.65 个百分点
西南地区	1,208,708.46	950,214.92	21.39%	4.17%	5.36%	减少 0.88 个百分点
西北地区	6,106.19	1,051.70	82.78%	-66.67%	-62.85%	减少 1.77 个百分点
其它	785,138.15	0	100%	-	-	0%
合计	97,317,984.16	82,654,616.53	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

- 1、华东地区营业收入比上年同期增加 70.89%，营业成本比上年同期增加 86.58%的主要原因：新增募投项目稀土永磁产品客户常州新贵发、金汇永磁本期销售额大幅增加。
- 2、华南地区营业收入比上年同期增加 116.47%，营业成本比上年同期增加 202.88%的主要原因：本期新增客户惠州锦荣、江门鑫汇，拉动营收规模提升，受通用件产品市场行情影响，产品售价较低，成本增速高于营收增速。
- 3、西北地区营业收入比上年同期减少 66.67%，营业成本比上年同期减少 62.85%的主要原因：本期对客户宝鸡泰恩销售额大幅减少。

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,017,231.82	-10,831,560.56	155.55%
投资活动产生的现金流量净额	-9,636,160.87	-4,093,798.80	-135.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-591,626.34	-10,205,886.40	94.20%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加 155.55%，主要原因是：本期收到的客户回款增加。

2、投资活动产生的现金流量净额减少 135.38%，主要原因是：一是本期理财支出 300.00 万元，而上期赎回理财 1,513.98 万元；二是本期资本性购建支出 678.22 万元，上期因募投项目建设支出 2,008.56 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额增加 94.20%，主要原因是：本期实施了股权激励，收到激励对象的认购款。

4、 理财产品投资情况
☒适用 ☐不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	117,000,000.00	R1 低风险	0	0	不存在
期货理财产品	自有资金	3,000,000.00	R2 低风险	3,000,000.00	0	不存在
合计	-	120,000,000.00	-	3,000,000.00	0	-

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

5、 私募股权投资基金投资情况
☐适用 ☒不适用

八、 主要控股参股公司分析

（一） 主要子公司、参股公司经营情况

☐适用 ☒不适用
主要参股公司业务分析
☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用
合并财务报表的合并范围是否发生变化
☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司积极履行扶贫社会责任，以公司残疾员工和社会残疾人家庭为帮扶对象，公司提供合适的岗位，为残疾人提供更多的就业机会，同时加大培训力度，提高就业质量，从而改善残疾人的生活状态。

（二） 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司遵循以人为本的核心价值观，努力履行作为企业的社会责任。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任。报告期内，公司诚信经营、照章纳税、积极吸纳残疾人就业和保障员工合法权益，捐资助学，立足本职承担了企业社会责任。

1、公司是社会福利企业，为残疾人提供合适的岗位、提供更多的就业机会是公司的社会责任。报告期内公司安置 94 名残疾人就业，他们与其他职工同工同酬。

2、公司每月为 7 名残疾困难职工提供生活补助，其中 6 名各 200 元，1 名 1000 元。

（三） 环境保护相关的情况

□适用 √不适用

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

□适用 √不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

□适用 √不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大 风险 事项 名称	公司面临的风险和应对措施
技术创 新能力 风险	重大风险事项描述： 公司拥有 3 项发明专利，多项实用新型专利，掌握并熟练运用内齿圈模具设计和技术、驱动齿轮高温烧结技术、压缩机阀板整形技术、齿轮内孔镗加工技术、内齿圈高频淬火技术、高性能铁氧体工艺技术、钕铁硼稀土永磁材料工艺技术等研发、生产环节的核心技术。该等技术是公司未来业务持

	续发展的基础，若公司不能保持行业技术领先优势，不断进行技术及产品工艺创新，或核心技术人员流失以及因核心技术人员流失而导致公司核心技术泄露，将使公司持续创新能力受到影响。 应对措施：2022年3月公司出台了《高层次人才引进办法》，加大人才引进力度，壮大研发人才队伍，公司近几年引进和招聘本科、硕士以及高端人才10多名，同时与核心技术人员签订保密协议，杜绝技术泄密。加大对粉末冶金、磁性材料新材料、新工艺的研发，研发成果积极向国家知识产权局申请专利进行知识产权保护。
市场竞争风险	重大风险事项描述：目前，我国粉末冶金行业的行业集中度较低，大多数企业规模相对较小。再加之我国粉末冶金行业起步较晚，且市场发展空间较大，未来将会吸引更多粉末冶金企业进入市场，这将加剧行业内的市场竞争，影响行业内企业的盈利能力。 应对措施：1、加大研发投入，把握市场变化和行业发展趋势，研发新产品，提高产品的附加值；2、提升营销服务能力，增强市场开拓力度，一方面服务好老客户确保老客户不流失，另一方面开拓新客户。
汽车行业发展趋势变化的风险	重大风险事项描述：公司主要从事粉末冶金、永磁材料制品的研发、生产和销售。目前公司粉末冶金产品应用于传统燃油车及家电两个领域，永磁材料产品应用于传统燃油车领域。目前汽车行业呈现燃油车产销量增速放缓，新能源汽车产销量增速加快的发展趋势。若未来新能源汽车对传统燃油车产生快速迭代，公司因资金、技术或市场等原因，募投项目实施未及预期，无法紧跟行业政策及行业发展趋势，则可能面临向新能源汽车驱动电机领域布局失败的风险。 应对措施：公司积极开拓汽车转向系统粉末冶金和铁氧体永磁材料产品，适用于燃油汽车和新能源汽车，同时积极稳步推进钕铁硼稀土永磁产品布局新能源汽车和燃油汽车，以应对新能源汽车对传统燃油车产生快速迭代的风险。现在粉末冶金和铁氧体永磁材料已顺利切入汽车转向系统，稀土永磁产品在汽车油泵电机、驱动电机和无人机领域均已批量或小批量供货，发展形势良好。
员工年龄结构偏大风险	重大风险事项描述：报告期末，公司51岁及以上的员工人数为88人，占当期末员工总人数比例为30.24%，公司员工年龄结构偏大。随着公司不断的发展，员工老龄化将进一步加剧，若公司未来不能积极引进青年人才，满足公司业务规模

险	扩大的需要，将会影响公司未来发展的速度和质量。 应对措施：2022年3月公司出台了《高层次人才引进办法》，加大人才引进力度，将采取校招和社招相结合的方式引进青年人才。公司近几年引进和招聘本科、硕士以及高端人才10多名，后续公司还会根据业务发展需要，持续招聘本地高职、高专的学生作为专业技术工人培养，降低员工年龄结构偏大风险。
客户流失风险	重大风险事项描述：公司所处的行业为粉末冶金制品和磁性材料制造业，客户为了保证自身生产计划的贯彻实施，要求供应链渠道能够满足供货及时、质量稳定的要求，因而均设立了较为严苛的供应商认证体系，从最初的样品试制、检验、试验到小批量供货测试、PPAP审核，再到批量生产，整个认证过程周期较长，投入的资源较多，对供应商的整体要求极高。如果公司不能长期且稳定的保证产品质量以及生产速度，可能会导致部分优质客户资源的流失从而使公司的主营业务收入减少，对公司的经营造成不利的影响。 应对措施：公司的粉末冶金零件及铁氧体永磁材料在汽车电机、洗衣机离合器、冰箱压缩机等领域有较高的知名度及市场份额，与主要客户之间具有长期战略合作基础。公司仍需不断加强产品质量管控及提升服务质量，在质量、交付、成本上下功夫，满足客户的需要和期望。在保证稳定现有客户的同时，加大新客户的开发力度，开拓新的市场和领域。
应收账款余额较大风险	重大风险事项描述：截至2026年6月30日，公司应收账款余额为81,465,560.19元。公司应收账款余额受营业收入变动及结算方式等多重因素的影响。公司应收账款账期符合行业特点且公司客户信用状况较好，但随着公司业务规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来坏账风险，影响公司资金周转情况。 应对措施：公司客户主要是汽车零部件行业和家电行业的上市公司或知名公司，信用状况较好。公司制定了信用评级政策，对客户进行评级，应收账款超过额度的进行层层把关后再予发货。售后对欠款单位的定期回访、与客户定期对账、营销催款责任的落实做了明确的规定。加强应收账款的日常管理工作，对账龄进行分析、对客户进行分类，强化应收账款的管理，制订严格的资金回款考核制度，落实收款责任到业务员个人，业务员的收入主要与回款挂钩。公司将密切关注下

	游客户的信用状况，对其进行动态信用风险管理，同时公司将不断加强对客户回款的催收力度，以保障公司应收款项的及时收回。
发出商品管理风险	重大风险事项描述：截至 2026 年 6 月 30 日，公司发出商品余额为 15,500,088.27 元，占期末存货余额的比重为 22.18%。发出商品主要是寄售业务模式下公司将产品按照客户订单发往其仓库但尚未被领用的产成品，控制权尚未转移，公司未取得收款权利。由于该种模式下，公司产品存放在客户仓库由其代为保管，公司无法实施直接管理和控制，存在可能因保管不当导致产品损坏、盘亏的风险；其次，若客户未来下游生产项目和订单产生重大变化，公司产品不再适用客户要求，存在可能因客户退货而导致产品无法销售的风险。 应对措施：寄售业务模式是国内汽车零部件及家电行业的主要销售模式，公司下游客户信用状况较好，未出现保管不当等情况。公司每月会对主要客户的寄售仓进行核对，业务人员也会不定期走访客户，查看寄售仓产品型号和数量。客户产品转型前，双方会协商对寄售仓产品和公司库存产品进行统计、消化，不会出现客户因产品转型导致退货的风险。
税收优惠不能持续的风险	重大风险事项描述：公司为社会福利企业，报告期内，享受增值税即征即退税优惠计入当期损益的金额为 4,529,760.00 元，占当期净利润的比例为 63.09%。若国家税收优惠政策发生变化，或公司不再满足享受税收优惠政策的条件，将导致公司税费上升，进而对公司的盈利能力造成一定的影响。 应对措施：公司作为社会福利企业，为 94 名残疾人提供了就业机会，使他们能够自食其力，不成为社会的负担，同时，政府给予企业一定的税收优惠合情合理，相信这样的政策不会发生较大变化。实际上，残疾人的工作局限性较大，其创造的价值相对较低，但他们与同岗位正常人是同工同酬，所以税收优惠政策的退税大部分用于他们的收入。 公司配备专职人员负责社会福利企业资质的日常维护工作，确保资质的有效性。公司将继续巩固研发和技术优势、产品质量优势、服务优势等竞争优势，努力提高自身盈利能力，减少税收优惠政策变化对公司经营业绩的影响。
原材料价格上涨的风	重大风险事项描述：公司生产所需要的主要原材料为铁粉、铜粉、合金粉末、金属镨钕、磁粉和钕铁硼速凝铸片等。报告期内，公司原材料成本占当期主营业务成本比例较高，原材料价格波动对公司产品成本和毛利率影响较大。如果公司采

险	购原材料价格大幅度上升，可能会对公司盈利能力造成较大的不利影响。 应对措施：公司在多年运营过程中，积累了丰富的采购经验，在原材料的采购过程中会对价格趋势做出专业判断，通过适当备货、扩大合格供应商范围、加强谈判能力等方式逐步形成了多种有效应对原材料价格波动的措施，降低原材料价格波动风险。 公司采购部已安排专人实时关注大宗商品交易市场动态信息，并结合实际生产计划、库存信息等综合因素，选择在相对较低价位采购原材料，建立合理的安全库存量，尽可能降低因原材料价格波动带来的毛利空间降低的风险。 为了应对原材料市场价格变动，降低公司经营风险，公司价格波动较大的铜基粉末冶金产品和钕铁硼永磁材料制品采用浮动的定价方式，尽可能降低成本波动对公司利润的影响，另外公司已于 2023 年通过对铜、锡两个品种开展套期保值业务的决议，并根据市场变化情况进行操作。公司进行的期货套期保值业务是为了规避和防范原材料价格波动风险，减少原材料价格波动对公司正常生产经营的不利影响。在原材料价格波动的背景下，通过期货市场进行套期保值可以有效降低经营风险。
募投项目不能达到预期效益的风险	重大风险事项描述：公司结合当前市场环境、现有业务状况和未来发展战略等因素对募投项目进行了审慎、充分的可行性研究，但仍存在因市场环境发生变化、项目实施过程中发生不可预见因素等导致项目延期或无法实施，或者新能源汽车市场开拓不利导致投资项目无法产生预期效益的可能性。同时，本次募投项目已建成，公司新增较大金额的固定资产，年折旧费用有所上升。如果项目无法实施或者不能达到预期效益，将对公司经营业绩产生不利影响。 应对措施：募投项目核心是新建新能源汽车电驱动系统用稀土永磁材料和电机用铁氧体永磁材料的扩产。近年来，新能源汽车市场渗透率不断提升，新能源汽车用的稀土永磁材料市场未来将不断增长。公司与湖北汽车工业学院签订了技术协作和产品开发协议，通过“产学研”模式，深入拓展稀土永磁材料的研究与开发。在市场方面，公司已与多家电驱动公司接洽，签订了合作框架协议。报告期内，募投项目进展顺利，2025 年 4 月底，新材料研发中心已经竣工投入使用。2025 年 5 月，铁氧体产线设备调试完成，转入大批量生产。2025 年 6 月，稀土永磁产线设备调试完成，转入批量生产。2026 年公司积极开拓电动车、电工工具等行业

	用稀土永磁毛坯市场，取得良好开端。同时，公司开发多款汽车油泵电机、转向系统 EPS 电机、无人机电机用稀土永磁成品，下半年将陆续批量生产。随着募投项目磁性材料的逐步扩产，市场需求和产能将逐步提高，成为公司营业收入新的增长点，对公司经营情况会产生积极影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	7,232,103.05	0	7,232,103.05	2.14%

报告期内公司存在诉讼、仲裁事项，公司都为原告且案件金额未达到重大诉讼、仲裁事项审议、信息披露标准。报告期内的诉讼案件都已通过双方协商调解解决。公司诉讼、仲裁案件涉及的金额占公司净资产比例较小，不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	6,000,000.00	2,680,070.63
2. 销售产品、商品，提供劳务	0	0
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
4. 其他	0	0

2、 重大日常性关联交易

□适用 √不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 √不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

□适用 √不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

□适用 √不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

□适用 √不适用

7、 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

□适用 √不适用

8、 其他重大关联交易

□适用 √不适用

（四） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

1、实际授予基本情况

- （1）授予日：2025 年 12 月 22 日
- （2）登记日：2026 年 2 月 10 日
- （3）授予数量：限制性股票 18.40 万股
- （4）授予人数：27 人
- （5）价格：限制性股票授予价格 31.99 元/股
- （6）股票来源：公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票

2、实际授予结果明细表

本激励计划授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示：

序号	姓名	职务	获授限制性股票数量（万股）	占本计划拟授予限制性股票总量的比例（%）	占本计划草案公告日公司股本总额的比例（%）
1	蔡钢	董事、副总经理	0.50	2.7174	0.0077
2	陈明	董事、财务负责人	0.50	2.7174	0.0077
核心员工（25 人）			17.40	94.5652	0.2682
合计			18.40	100.0000	0.2837

注：上表中数值若出现合计数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

3、本次完成限制性股票登记名单如下：

序号	姓名	类别
1	蔡钢	董事、副总经理
2	陈明	董事、财务负责人
3	涂俊琳	核心员工
4	王雁京	核心员工
5	陆向涛	核心员工
6	倪孟中	核心员工
7	刘子伟	核心员工
8	陈清二	核心员工
9	许雄武	核心员工
10	向雄华	核心员工
11	袁伟	核心员工
12	赵中意	核心员工
13	李军	核心员工
14	李梦	核心员工
15	杨义中	核心员工

16	罗发意	核心员工
17	徐宏	核心员工
18	高家权	核心员工
19	范李平	核心员工
20	彭欣	核心员工
21	曾辉	核心员工
22	许蕾	核心员工
23	潘礼瑞	核心员工
24	潘峰	核心员工
25	李侠	核心员工
26	田昆	核心员工
27	位成刚	核心员工

4、已履行的审议程序

2025 年 11 月 25 日，荆州九菱科技股份有限公司（以下简称“公司”）召开第三届董事会第十次会议审议通过了《关于公司<2025 年股权激励计划（草案）>的议案》、《关于公司<2025 年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于拟认定公司核心员工的议案》、《关于公司<2025 年股权激励计划授予的激励对象名单>的议案》、《关于公司与激励对象签署限制性股票授予协议书的议案》、《关于提请公司股东会授权董事会办理 2025 年股权激励计划有关事项的议案》等与本次股权激励计划相关议案。

2025 年 11 月 25 日，公司董事会薪酬与考核委员会就公司本次激励计划是否有利于公司的持续发展，是否会损害公司及全体股东的利益发表意见，同意公司实施本次激励计划。

公司于 2025 年 11 月 27 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《关于对拟认定核心员工进行公示并征求意见的公告》（公告编号：2025-098），于 2025 年 11 月 28 日至 2025 年 12 月 7 日通过公司内部信息公示栏对拟认定核心员工名单向全体员工进行公示并征求意见，公示期 10 天。截至公示期满，公司全体员工均对提名的 27 名员工为公司核心员工无异议。

公司于 2025 年 11 月 27 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《2025 年股权激励计划授予的激励对象名单》（公告编号：2025-099）。

2025年12月10日，公司在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露了《薪酬与考核委员会关于拟认定核心员工的核查意见公告》（公告编号：2025-102）、《薪酬与考核委员会关于2025年股权激励计划激励对象名单的审查意见及公示情况说明的公告》（公告编号：2025-103）。薪酬与考核委员会审核认为：本次提名认定公司核心员工的程序符合法律法规及《公司章程》的各项规定，未发现相关信息存在虚假、不符合实际的情况，不存在损害公司及全体股东利益的情形。公司董事会薪酬与考核委员会同意认定董事会提名的涂俊琳、王雁京等27名员工为公司核心员工。公司董事会薪酬与考核委员会一致同意《关于公司<2025年股权激励计划授予的激励对象名单>的议案》，本次确定的2025年股权激励计划激励对象名单符合法律、法规及《公司章程》所规定的条件，符合《荆州九菱科技股份有限公司2025年股权激励计划（草案）》规定的激励对象条件，其作为本次股票激励计划授予的激励对象合法、有效。

公司于2025年12月15日召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于公司<2025年股权激励计划（草案）>的议案》、《关于公司<2025年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于拟认定公司核心员工的议案》、《关于公司<2025年股权激励计划授予的激励对象名单>的议案》、《关于公司与激励对象签署限制性股票授予协议书的议案》、《关于提请公司股东会授权董事会办理2025年股权激励计划有关事项的议案》等与本次股权激励计划相关议案。于2025年12月17日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）上披露了《2025年第三次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-105）、《关于认定核心员工的公告》（公告编号：2025-106）、《关于2025年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2025-107）。

2025年12月22日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。公司董事会薪酬与考核委员会对2025年股权激励计划授予事项进行了核查并发表了同意的意见。湖北众勤律师事务所对2025年股权激励计划授予相关事项出具了法律意见书。

5、激励对象实际授予限制性股票情况与公司前次经股东会及董事会审议情况差异的说明

本公司聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙）于2026年1月26日出具《荆州九菱科技股份有限公司验资报告》（中喜验资2026Y00012号）。截至2026年1月22日止，公司已收到27名激励对象缴纳的股权激励股份认购款合计人民币5,886,160.00元，本次股权激励计划授予限制性股票为公司从二级市场回购的本公司A股普通股股票。

本次实际授予限制性股票结果与股权激励计划安排存在差异。根据公司董事会及股东会审议相关议案及《2025 年股权激励计划（草案）》《2025 年股权激励计划权益授予公告》，拟参与本次股权激励计划的激励对象为 29 人，拟授予限制性股票数量为 22.90 万股。本次股权激励计划在确定授予日后的限制性股票认购款缴纳期间，激励对象中 2 名核心员工滕岩松、段红漫因个人原因自愿放弃其全部获授限制性股票，前述授予未登记的限制性股票合计 3.00 万股；3 位激励对象：陈明、范李平、徐宏因个人资金不足自愿放弃公司拟向其授予的部分限制性股票共 1.50 万股，按照相关规定不予登记，因此本次股权激励计划实际授予限制性股票合计为 18.40 万股。公司本激励计划拟授予的激励对象由 29 人调整为 27 人，限制性股票数量由 22.90 万股调整为 18.40 万股。

综上，公司实际申请登记的本次股权激励计划授予的激励对象为 27 人，授予限制性股票数量为 18.40 万股。除上述事项外，本次授予限制性股票的各项事宜均与《公司 2025 年股权激励计划（草案）》、《2025 年股权激励计划权益授予公告》中披露的事宜不存在差异。

6、公司股本结构变动情况

股份性质	股本				
	变更前		本次变动数	变更后	
	数量（股）	占总股本比例（%）		数量（股）	占总股本比例（%）
有限售条件股份	28,590,539	44.0751	184,000	28,774,539	44.3588
无限售条件股份	36,277,191	55.9249	-184,000	36,093,191	55.6412
合计	64,867,730	100	0	64,867,730	100

7、授予权益后对公司财务状况的影响

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号—— 金融工具确认和计量》的规定，公司在限售期内的每个资产负债表日，以对可解除限售的限制性股票数量的最佳估计为基础，按照限制性股票授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，同时确认所有者权益或负债。

董事会确定限制性股票的授予日为 2025 年 12 月 22 日，经测算，本次激励计划成本摊销情况见下表（授予日）：

授予限制性股票	需摊销的总费	2026 年度	2027 年度	2028 年度
---------	--------	---------	---------	---------

的数量（万股）	用（万元）	（万元）	（万元）	（万元）
18.40	268.82	174.74	67.21	26.88

注：1、上述计算结果并不代表最终的会计成本，实际会计成本与授予日、授予价格和解除限售数量相关，激励对象在解除限售前离职、公司业绩考核或个人绩效考核达不到对应标准会相应减少解除限售数量从而减少股份支付费用。同时，公司提醒股东注意可能产生的摊薄影响。

2、上述对公司经营成果影响的最终结果将以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

公司以目前信息初步估算，限制性股票费用的摊销对有效期内各年净利润有所影响，但影响程度不大。同时，本次限制性股票激励计划实施后，将进一步完善公司的法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，提升员工的凝聚力、团队稳定性，并有效激发管理团队的积极性，从而提高经营效率，给公司带来更高的经营业绩和内在价值。具体对财务状况和经营成果的影响，应以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

8、授予条件的成就情况

（1）公司不存在下列不得实行股权激励的情形：

- ①最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- ②最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告；
- ③上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；
- ④法律法规规定不得实行股权激励的；
- ⑤中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。

（2）激励对象不存在下列不得成为激励对象的情形：

- ①最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选的；
- ②最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选的；
- ③最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施的；
- ④具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；
- ⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；
- ⑥中国证监会认定的其他情形。

9、限售及解除限售安排

本激励计划授予的限制性股票的限售期分别自授予登记完成日起 12 个月、24 个月、36 个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。具体安排如下：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 24 个月内的最后一个交易日止	40%
第二个解除限售期	自授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 36 个月内的最后一个交易日止	30%
第三个解除限售期	自授予登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 48 个月内的最后一个交易日止	30%

（五） 股份回购情况

公司于 2023 年 1 月 12 日召开公司第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，2023 年 1 月 31 日召开 2023 年第一次临时股东大会审议通过该议案。公司于 2023 年 1 月 13 日披露《回购股份方案公告》（公告编号：2023-008）进行公告，并于 2023 年 2 月 7 日披露《回购进展情况公告》（公告编号：2023-018）、2023 年 3 月 1 日披露《回购进展情况公告》（公告编号：2023-021）、2023 年 4 月 3 日披露《回购进展情况公告》（公告编号：2023-022），并于 2023 年 5 月 4 日披露《回购进展暨回购结果公告》（公告编号：2023-038），公告回购方案实施结果：截至 2023 年 4 月 30 日，公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 266,265 股，占公司总股本 0.59%，占拟回购数量上限的 88.76%，最高成交价为 10.35 元/股，最低成交价为 10.12 元/股，已支付的总金额为 2,713,216.28 元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 77.17%。

2025 年公司实施股权激励计划,至 2026 年 1 月 26 日,公司聘请的中喜会计师事务所(特

殊普通合伙）出具《荆州九菱科技股份有限公司验资报告》（中喜验资 2026Y00012 号）。截至 2026 年 1 月 22 日止，公司已收到 27 名激励对象缴纳的股权激励股份认购款合计人民币 5,886,160.00 元，本次股权激励计划授予限制性股票为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票。公司实际申请登记的本次股权激励计划授予的激励对象为 27 人，授予限制性股票数量为 18.40 万股。

公司于 2026 年 2 月 12 日召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于注销部分回购股份的议案》、《关于减少公司注册资本暨修订<公司章程>的议案》，并经公司 2026 年第一次临时股东会审议通过。根据《公司法》《上市公司股份回购规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 4 号——股份回购》的相关规定，公司于 2023 年回购了 266,265 股本公司股票用于实施股权激励，若公司未能在股份回购完成后 36 个月内用于上述用途，未使用部分将予以注销。鉴于公司 2025 年股权激励计划实际授予情况，公司于 2023 年回购完成的股份尚未全部使用完且存续时间即将期满 36 个月，现公司拟对回购专用证券账户中剩余的 82,265 股股份予以注销，相应减少注册资本。

公司已于 2026 年 4 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 82,265 股库存股的注销手续。本次库存股注销完成前，公司股份总额为 64,867,730 股，注销完成后，公司股份总额为 64,785,465 股，剩余库存股 0 股。

（六） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

承诺具体内容详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的《招股说明书》及公司于 2023 年 1 月 18 日在北京证券交易所披露平台(www.bse.cn)披露的临时公告《关于延长公司股东股份锁定期的公告》（公告编号 2023-014）。截至报告期末，《招股说明书》里部分承诺事项尚在履行中，《关于延长公司股东股份锁定期的公告》（公告编号 2023-014）里承诺已经履行完毕，相关承诺主体未发生违反承诺行为。

第五节 股份变动和融资

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	36,277,191	55.9249%	-266,265	36,010,926	55.5849%
	其中：控股股东、实际控制人	6,283,690	9.6869%	0	6,283,690	9.6992%
	董事、高管	1,987,183	3.0634%	0	1,987,183	3.0673%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	28,590,539	44.0751%	184,000	28,774,539	44.4151%
	其中：控股股东、实际控制人	20,649,994	31.8340%	0	20,649,994	31.8744%
	董事、高管	7,940,545	12.2411%	10,000	7,950,545	12.2721%
	核心员工	0	0%	174,000	174,000	0.2686%
总股本		64,867,730	-	-82,265	64,785,465	-
普通股股东人数		5,474				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

公司已于 2026 年 4 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕 82,265 股库存股的注销手续，本次库存股注销完成后，公司总股本由 64,867,730 股变为 64,785,465 股，剩余库存股 0 股，详见公司于 2026 年 4 月 15 日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）上披露的公告《回购股份注销完成暨股份变动公告》（公告编号：2026-040）。

2026 年 4 月 28 日，公司已完成相应的工商变更登记及章程备案工作，并取得了荆州市市场监督管理局核发的《营业执照》。本次工商变更完成后，公司的注册资本由原人民币 64,867,730 元变更为 64,785,465 元。详见公司于 2026 年 4 月 28 日在北京证券交易所官方信息披露平台（www.bse.cn）上披露的公告《关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告》（公告编号：2026-046）。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	徐洪林	境内自然人	26,933,684	0	26,933,684	41.5737%	20,649,994	6,283,690
2	徐顺富	境内自然人	4,970,000	0	4,970,000	7.6715%	0	4,970,000
3	段少雄	境内自然人	4,970,000	0	4,970,000	7.6715%	0	4,970,000
4	许文怀	境内自然人	4,964,467	0	4,964,467	7.6629%	3,970,816	993,651
5	张青	境内自然人	4,962,971	0	4,962,971	7.6606%	3,969,729	993,242
6	彭晓欢	境内自然人	230,052	220,021	450,073	0.6947%	0	450,073
7	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	244,755	-13,990	230,765	0.3562%	0	230,765
8	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	146,978	66,716	213,694	0.3298%	0	213,694
9	中国建设银行股份有限公司—嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品	214,178	-19,719	194,459	0.3002%	0	194,459
10	贾丽旺	境内自然人	0	170,513	170,513	0.2632%	0	170,513
合计		-	47,637,085	423,541	48,060,626	74.1843%	28,590,539	19,470,087
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：公司持股 5%以上的股东或前十名股东之间无关联关系。								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份
☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：
☐适用 ☒不适用

前十名无限售条件股东情况
☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	徐洪林	6,283,690
2	徐顺富	4,970,000
3	段少雄	4,970,000
4	许文怀	993,651
5	张青	993,242
6	彭晓欢	450,073
7	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	230,765
8	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	213,694
9	中国建设银行股份有限公司－嘉实中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	194,459
10	贾丽旺	170,513

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：
☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	26,933,684
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	41.5737%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

（1）公开发行情况
☐适用 ☒不适用

（2）定向发行情况
☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

2025年4月24日，公司在北京证券交易所披露平台（www.bse.cn）披露的《关于募集资金使用完毕并注销募集资金账户的公告》（公告编号：2025-033），公司已将募集资金使用完毕，并将两个募集资金专项账户注销。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
徐洪林	董事长	男	1952 年 6 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
许文怀	董事兼总经理	男	1965 年 10 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
张青	董事兼董事会秘书	男	1967 年 10 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
蔡钢	董事兼副总经理	男	1973 年 12 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
陈明	董事兼财务负责人	男	1986 年 12 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
刘君武	独立董事	男	1971 年 9 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
郑婵娟	独立董事	女	1981 年 5 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
江明炎	独立董事	男	1964 年 1 月	2024 年 12 月 13 日	2027 年 12 月 12 日
董事会人数：					8
高级管理人员人数：					4

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

所有董事、高级管理人员与股东之间没有关联关系。

（二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
徐洪林	董事长	26,933,684	0	26,933,684	41.5737%	0	0	6,283,690
许文怀	董事兼总经理	4,964,467	0	4,964,467	7.6629%	0	0	993,651
张青	董事兼董事会秘书	4,962,971	0	4,962,971	7.6606%	0	0	993,242
蔡钢	董事兼副总经理	145	5,000	5,145	0.0079%	0	5000	145

陈明	董事兼财务负责人	145	5,000	5,145	0.0079%	0	5000	145
刘君武	独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
郑婵娟	独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
江明炎	独立董事	0	0	0	0.0000%	0	0	0
合计	-	36,861,412	-	36,871,412	56.9130%	0	10,000	8,270,873

（三） 变动情况

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

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☐适用 ☒不适用

（四） 股权激励情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
蔡钢	董事兼副总经理	0	5,000	0	0	0	30.61
陈明	董事兼财务负责人	0	5,000	0	0	0	30.61
合计	-	0	10,000	0	0	-	-
备注（如有）							

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	18	1	0	19
生产人员	212	13	10	215
销售人员	9	1	0	10
技术人员	38	1	3	36
财务人员	4	0	0	4
行政人员	7	1	1	7
员工总计	288	17	14	291

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	4
本科	25	26
专科	80	82
专科以下	178	179
员工总计	288	291

注：本期末在职员工人数未包含退休返聘人员。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

（一） 资产负债表

单位：元			
项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	49,899,492.47	52,919,062.37
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	3,021,187.00	
衍生金融资产			
应收票据	五、3	28,233,105.40	22,881,485.07
应收账款	五、4	81,465,560.19	90,074,073.15
应收款项融资	五、5	13,060,866.09	17,219,579.14
预付款项	五、6	1,268,990.42	331,117.84
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	232,454.73	222,905.19
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	69,056,694.56	58,680,147.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	17,060,985.24	12,090,869.05
流动资产合计		263,299,336.10	254,419,239.22
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	五、10	131,117,590.95	134,846,328.23
在建工程	五、11	551,500.00	734,184.41
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、12	23,760,854.17	24,027,229.17
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	1,208,345.05	1,369,817.35
递延所得税资产	五、14	2,060,321.85	2,112,345.88
其他非流动资产	五、15	4,339,781.39	57,450.00
非流动资产合计		163,038,393.41	163,147,355.04
资产总计		426,337,729.51	417,566,594.26
流动负债：			
短期借款	五、17		5,800,000.00
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	五、18	26,047,889.33	16,499,440.40
应付账款	五、19	27,379,338.46	30,514,493.99
预收款项			
合同负债	五、20	157,353.42	206,922.27
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、21	2,169,916.67	3,041,257.56
应交税费	五、22	1,052,487.76	2,470,975.16
其他应付款	五、23	5,909,752.85	58,421.80
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			
其他流动负债	五、24	14,506,047.49	10,867,112.91
流动负债合计		77,222,785.98	69,458,624.09
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			
递延收益	五、25	11,582,090.92	12,154,356.66
递延所得税负债	五、14	3,178.05	
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,585,268.97	12,154,356.66
负债合计		88,808,054.95	81,612,980.75
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、26	64,785,465.00	64,867,730.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、27	153,321,047.50	149,193,408.88
减：库存股	五、28	5,886,160.00	2,714,464.38
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、29	21,000,916.29	21,000,916.29
一般风险准备			
未分配利润	五、30	104,308,405.77	103,606,022.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		337,529,674.56	335,953,613.51
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		337,529,674.56	335,953,613.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计		426,337,729.51	417,566,594.26

法定代表人：徐洪林

主管会计工作负责人：陈明

会计机构负责人：陈明

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入			
其中：营业收入	五、31	97,317,984.16	73,131,645.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			

其中：营业成本	五、31	82,654,616.53	55,381,403.76
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、32	1,342,429.19	874,658.50
销售费用	五、33	1,091,033.24	813,584.18
管理费用	五、34	5,654,325.78	4,426,440.27
研发费用	五、35	4,587,899.16	4,739,282.98
财务费用	五、36	23,240.91	329,209.58
其中：利息费用			515,666.65
利息收入		68,878.47	160,961.60
加：其他收益	五、37	5,417,991.72	4,520,530.95
投资收益（损失以“-”号填列）	五、38	146,057.78	470,500.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、39	21,187.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、41	-2,863.55	3,760.36
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	-225,438.89	225,206.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,321,373.41	11,787,065.32
加：营业外收入	五、42		4,770.00
减：营业外支出	五、43		66,114.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,321,373.41	11,725,720.91
减：所得税费用	五、44	141,204.02	861,475.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,180,169.39	10,864,245.86
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,180,169.39	10,864,245.86
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			

2. 归属于母公司所有者的净利润		7,180,169.39	10,864,245.86
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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			
（5）其他			
2. 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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		7,180,169.39	10,864,245.86
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.11	0.17
（二）稀释每股收益（元/股）		0.11	0.17

法定代表人：徐洪林

主管会计工作负责人：陈明

会计机构负责人：陈明

（三） 现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		68,499,262.23	34,692,630.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		4,529,760.00	3,603,600.00
收到其他与经营活动有关的现金		201,163.93	4,737,791.65
经营活动现金流入小计		73,230,186.16	43,034,022.27
购买商品、接受劳务支付的现金		36,347,120.54	14,096,022.10
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		17,638,832.15	15,319,139.15
支付的各项税费		9,751,851.13	9,993,490.87
支付其他与经营活动有关的现金		3,475,150.52	14,456,930.71
经营活动现金流出小计		67,212,954.34	53,865,582.83
经营活动产生的现金流量净额		6,017,231.82	-10,831,560.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		117,000,000.00	20,139,754.61
取得投资收益收到的现金		146,057.78	470,500.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			381,592.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		117,146,057.78	20,991,848.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,782,218.65	20,085,647.26
投资支付的现金		120,000,000.00	5,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		126,782,218.65	25,085,647.26
投资活动产生的现金流量净额		-9,636,160.87	-4,093,798.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,886,160.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,886,160.00	
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		6,477,786.34	10,205,886.40
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			
筹资活动现金流出小计		6,477,786.34	10,205,886.40
筹资活动产生的现金流量净额		-591,626.34	-10,205,886.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,210,555.39	-25,131,245.76
加：期初现金及现金等价物余额		42,591,518.81	95,282,583.50
六、期末现金及现金等价物余额		38,380,963.42	70,151,337.74

法定代表人：徐洪林

主管会计工作负责人：陈明

会计机构负责人：陈明

(四) 股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	64,867,730.00				149,193,408.88	2,714,464.38			21,000,916.29		103,606,022.72		335,953,613.51
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	64,867,730.00				149,193,408.88	2,714,464.38			21,000,916.29		103,606,022.72		335,953,613.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-82,265.00				4,127,638.62	3,171,695.62					702,383.05		1,576,061.05
（一）综合收益总额											7,180,169.39		7,180,169.39
（二）所有者投入和减少资本					4,884,032.15								4,884,032.15
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					873,678.00								873,678.00
4. 其他					4,010,354.15								4,010,354.15
（三）利润分配											-6,477,786.34		-6,477,786.34
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										-6,477,786.34		-6,477,786.34
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他	-82,265.00				-756,393.53	3,171,695.62						-4,010,354.15
四、本期期末余额	64,785,465.00				153,321,047.50	5,886,160.00			21,000,916.29	104,308,405.77		337,529,674.56

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	64,867,730.00				149,193,408.88	2,714,464.38			19,331,933.14		98,199,809.16		328,878,416.80
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	64,867,730.00			149,193,408.88	2,714,464.38		19,331,933.14	98,199,809.16		328,878,416.80		
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								1,174,026.11		1,174,026.11		
（一）综合收益总额								10,864,245.86		10,864,245.86		
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								-9,690,219.75		-9,690,219.75		
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								-9,690,219.75		-9,690,219.75		
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结												

转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	64,867,730.00				149,193,408.88	2,714,464.38			19,331,933.14		99,373,835.27	330,052,442.91

法定代表人：徐洪林

主管会计工作负责人：陈明

会计机构负责人：陈明

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☒ 是 ☐ 否	三.35
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	五.30
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明：

1.中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2025 年 12 月 5 日发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会[2025]32 号）、《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》(财会(2026)7 号)，并自 2026 年 1 月 1 日起开始施行。执行解释 19 号、20 号对本报告期内财务报表无重大影响。 8. 2026 年 5 月 12 日，公司披露《2025 年年度权益分派实施公告》，以每 10 股派 1.000000 元人民币现金，共计派发现金红利 6,478,546.50 元。除权除息日为 2026 年 5 月 21 日。
--

(二) 财务报表附注

荆州九菱科技股份有限公司
2026 年 1-6 月财务报表附注
(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

荆州九菱科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系原荆州市九菱科技股份有限公司整体改制而成，取得荆州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91421000178965352L的营业执照。

截至2026年6月30日，公司注册资本为人民币6,478.5465万元，公司股本为人民币6,478.5465万元。

法定代表人：徐洪林

公司注册地址：沙市区关沮工业园西湖路129号

本公司所属行业为制造业——金属、非金属——金属制品业。主要经营活动为粉末冶金、磁性材料制品的研发、生产和销售。

本财务报表经公司董事会批准于2026年8月27日对外报出。

二、 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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的披露规定编制。

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

2. 持续经营

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。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融工具减值、存货、固定资产折旧、无形资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注三、34“重大会计判断和估计”。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

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

3. 营业周期

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

4. 记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的预付款项	公司将单项金额超过资产总额 0.30%的应付账款认定为重要预付款项。
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.30%的在建工程认定为重要在建工程
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项金额超过资产总额 0.30%的应付账款认定为重要应付账款。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项金额超过资产总额 0.30%的应付账款认定为重要合同负债。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项金额超过资产总额 0.30%的其他应付款认定为重要其他应付款。

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：①属于“一揽子交易”的，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不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8. 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

（4） 金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的抵销

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

（6） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7） 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

（8） 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

③《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

④租赁应收款；

⑤财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

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

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。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。

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

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

确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款

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

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1：信用评级较高的银行承兑汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	预期信用损失为0
组合 2：信用评级较低的银行承兑汇票和商业承兑汇票	出票人基于商业信用签发，存在一定信用损失风险	对于划分为组合的应收票据，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B、应收账款

组合名称	确定组合的依据	计提方法
------	---------	------

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合1: 信用风险极低的金融资产组合	应收合并范围内关联方客户	预期信用损失为0
组合2: 账龄组合	除合并范围内关联方组合及进行单项评估以外的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合1: 信用风险极低的金融资产组合	应收合并范围内关联方款项	预期信用损失为0
组合2: 账龄组合	除合并范围内关联方组合及进行单项评估以外的应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

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

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

11. 存货

（1）存货的分类

存货主要包括以备出售的产成品、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）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。公司对于数量繁多、单价较低的存货考虑减值因素并结合库龄计提存货跌价准备。

本公司按照组合计提存货跌价准备，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

本公司基于库龄确认存货可变现净值，各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据如下：

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）周转材料的摊销方法

本公司周转材料包括低值易耗品、包装物等。对大额周转材料于领用时按照预计使用年限进行分月摊销；对其他的低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12. 持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本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，即本公司已经就一项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。根据有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本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”的规定条件，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。本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。初始计量或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。

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。

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：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。

（3）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

13. 长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

（2）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见本附注三、12“持有待售资产”。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、22“长期资产减值”。

14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

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

15. 固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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	20.00	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、22“长期资产减值”。

（4）其他说明

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

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建设期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

本公司在建工程的类别及结转为固定资产的标准和时点：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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、22“长期资产减值”。

17. 工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见本附注三、22“长期资产减值”。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

18. 借款费用

本公司借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在资产支出已经发生（资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；

本公司构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

本公司符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的在建工程资产。

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

19. 使用权资产

使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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

成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

使用权资产的折旧方法

本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法本附注三、22“长期资产减值”。

20. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司无形资产包括土地使用权、软件。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	使用寿命确定的依据	摊销方法	备注
土地使用权	50.00	合同	直线法	
专有技术	5.00	估计	直线法	

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

无形资产计提资产减值方法见本附注三、22“长期资产减值”。

21. 研发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查研究活动阶段。

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

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。在满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额予以资本化，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22. 长期资产减值

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

24. 合同负债

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

25. 职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

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

（3）离职后福利

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

①设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

②设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是

指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

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

C 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

（4）辞退福利

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

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

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

26. 租赁负债

租赁负债的确定方法及会计处理方法，参见本附注三、33 “租赁”。

27. 预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

28. 股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工

或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

如果修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，包括修改发生在等待期结束后，或者取消一项以现金结算的股份支付，授予一项以权益结算的股份支付，并在授予权益工具日认定其是用来替代已取消的以现金结算的股份支付（因未满足可行权条件而被取消的除外）的，在修改日，本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。

如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行上述会计处理。

（5）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中共一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

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

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

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

（6）限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

29. 收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

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

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

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

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

（2）具体方法

寄售模式下，客户当月领用后确认收入；普通模式下，公司根据客户订单发出商品，待客户验收后确认收入。

30. 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入

当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

31. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理方法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理方法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

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

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

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

32. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

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

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

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

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

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

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

33. 租赁

租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

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

使用权资产的会计政策见本附注三、19“使用权资产”。

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

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

① 短期租赁和低价值资产租赁

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

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

34. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）金融资产的分类

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

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

（2）收入确认

如本附注三、29“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（3）租赁

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（4）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等

判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（5）存货跌价准备

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

（6）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（7）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（8）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费

用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（9）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

本公司管理层认为目前公司以自行开发的专有技术生产的产品市场广阔、发展前景良好，市场对以该无形资产生产的产品的反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回该等知识产权的账面价值。本公司将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

（10）递延所得税资产

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

（11）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

35. 重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

①执行《企业会计准则解释第 19 号》

中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2025 年 12 月 5 日发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》(财会[2025]32 号)，规定“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等相关内容。基于上述会计准则解释的发布，公司需对会计政策进行相应变更，并自 2026 年 1 月 1 日起开始施行。执行解释 19 号对本报告期内财务报表无重大影响。

②执行《企业会计准则解释第 20 号》

2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》(财会[2026]7 号)，规定“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性

时的会计处理及相关披露”等相关内容，自公布之日起施行。2026 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据本解释进行调整。

执行解释 20 号对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13.00
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育附加	应纳流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00

2. 税收优惠及批文

本公司 2023 年 11 月 14 日通过高新技术企业复审，证书编号：GR202342003346。按照 15% 缴纳企业所得税，有效期三年。

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），本公司享受增值税即征即退。

五、 合并财务报表项目注释

以下披露项目除非特别指出，期初指 2026 年 1 月 1 日，期末指 2026 年 6 月 30 日；上期指 2025 年 1-6 月度，本期指 2026 年 1-6 月。

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	37,831,272.14	42,041,900.03
其他货币资金	12,068,220.33	10,877,162.34
合 计	49,899,492.47	52,919,062.37

(2) 使用受限的货币资金明细情况

项 目	期末余额	期初余额
票据保证金	11,518,529.05	10,327,543.56
合 计	11,518,529.05	10,327,543.56

2. 交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,021,187.00	
其中：理财产品	3,021,187.00	
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
减：重分类至其他非流动金融资产金额		
合 计	3,021,187.00	

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	14,970,428.78	10,563,620.92
商业承兑汇票	13,347,630.80	12,386,715.16
减：坏账准备	84,954.18	68,851.01
合 计	28,233,105.40	22,881,485.07

(2) 期末已质押的应收票据情况

无

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	14,288,408.50
商业承兑汇票	197,183.04
合 计	14,485,591.54

(4) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据	28,318,059.58	100.00	84,954.18	0.30	28,233,105.40
其中：银行承兑汇票	14,970,428.78	52.87	44,911.29	0.30	14,925,517.49
商业承兑汇票	13,347,630.80	47.13	40,042.89	0.30	13,307,587.91
合 计	28,318,059.58	100.00	84,954.18	0.30	28,233,105.40

(续)

类 别	期初余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据	22,950,336.08	100.00	68,851.01	0.30	22,881,485.07
其中：银行承兑汇票	10,563,620.92	46.03	31,690.86	0.30	10,531,930.06
商业承兑汇票	12,386,715.16	53.97	37,160.15	0.30	12,349,555.01
合 计	22,950,336.08	100.00	68,851.01	0.30	22,881,485.07

（5）坏账准备的变动情况

类别	期初余额	本年变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
银行承兑汇票	31,690.86	13,220.43			44,911.29
商业承兑汇票	37,160.15	2,882.74			40,042.89
合 计	68,851.01	16,103.17			84,954.18

4. 应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	80,891,716.96	89,673,715.38
1 至 2 年	626,781.41	628,969.74
2 至 3 年	477,365.15	253,458.04
3 至 4 年	225,358.04	40,128.11
4 至 5 年	40,128.11	83,674.18
5 年以上	437,035.50	417,713.42
小 计	82,698,385.17	91,097,658.87
减：坏账准备	1,232,824.98	1,023,585.72
合 计	81,465,560.19	90,074,073.15

（2）按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	82,698,385.17	100.00	1,232,824.98	1.49	81,465,560.19
合 计	82,698,385.17	100.00	1,232,824.98	1.49	81,465,560.19

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	91,097,658.87	100.00	1,023,585.72	1.12	90,074,073.15
合 计	91,097,658.87	100.00	1,023,585.72	1.12	90,074,073.15

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)
1年以内	80,891,716.96	242,675.15	0.30	89,673,715.38	269,021.15	0.30
1至2年	626,781.41	94,017.21	15.00	628,969.74	94,345.46	15.00
2至3年	477,365.15	238,682.58	50.00	253,458.04	126,729.02	50.00
3至4年	225,358.04	180,286.43	80.00	40,128.11	32,102.49	80.00
4至5年	40,128.11	40,128.11	100.00	83,674.18	83,674.18	100.00
5年以上	437,035.50	437,035.50	100.00	417,713.42	417,713.42	100.00
小计	82,698,385.17	1,232,824.98	1.49	91,097,658.87	1,023,585.72	1.12

(3) 坏账准备的变动情况

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	1,023,585.72	209,239.26				1,232,824.98
合 计	1,023,585.72	209,239.26				1,232,824.98

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
湖北神电汽车电机有限公司	13,365,811.81	16.16	40,097.44
奇精机械股份有限公司	8,034,400.19	9.72	24,103.20
金汇永磁（江西）磁性材料科技发展有限公司	5,677,684.49	6.87	17,033.05
常州市新贵发能源有限公司	5,251,277.45	6.35	15,753.83
潍坊佩特来电器有限公司	5,246,378.88	6.34	15,739.14
合 计	37,575,552.82	45.44	112,726.66

5. 应收款项融资

（1）应收款项融资分类列示

项 目	期末余额			期初余额		
	账面原值	减值准备	账面价值	账面原值	减值准备	账面价值
应收票据	13,060,866.09		13,060,866.09	17,219,579.14		17,219,579.14
合 计	13,060,866.09		13,060,866.09	17,219,579.14		17,219,579.14

（2）期末已质押的应收票据情况

无。

（3）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	29,508,046.71
合 计	29,508,046.71

6. 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,268,990.42	100.00	331,117.84	100.00
合 计	1,268,990.42	100.00	331,117.84	100.00

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	款项性质	账面余额	占预付账款余额合计数的比例（%）
中稀(微山)稀土新材料有限公司	材料采购	1,194,844.59	94.16
优克斯认证（杭州）有限公司	服务费	49,000.00	3.86
中国石化销售股份有限公司湖北荆州石油分公司	油卡充值	12,000.00	0.95
上海裕昊精细化工有限公司	材料采购	4,125.00	0.33

单位名称	款项性质	账面余额	占预付账款余额 合计数的比例(%)
长兴正发热电耐火材料有限公司	材料采购	3,600.00	0.28
合 计		1,263,569.59	99.58

7. 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	234,802.76	225,156.76
减：坏账准备	2,348.03	2,251.57
合 计	232,454.73	222,905.19

(1) 其他应收款按账龄列示

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	234,802.76	225,156.76
1 至 2 年		
2-至 3 年		
小计	234,802.76	225,156.76
减：坏账准备	2,348.03	2,251.57
合 计	232,454.73	222,905.19

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
代垫五险一金	190,341.00	190,695.00
其他	44,461.76	34,461.76
小计	234,802.76	225,156.76
减：坏账准备	2,348.03	2,251.57
合 计	232,454.73	222,905.19

(3) 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	234,802.76	1.00	2,348.03	232,454.73
其中：账龄组合	234,802.76	1.00	2,348.03	232,454.73
合 计	234,802.76	1.00	2,348.03	232,454.73

期初处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	225,156.76	1.00	2,251.57	222,905.19
其中：账龄组合	225,156.76	1.00	2,251.57	222,905.19
合 计	225,156.76	1.00	2,251.57	222,905.19

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比 例（%）	账面余额	坏账准备	计提比 例（%）
1 年以内	234,802.76	2,348.03	1.00	225,156.76	2,251.57	1.00
小计	234,802.76	2,348.03	1.00	225,156.76	2,251.57	1.00

（4）本期计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失 （未发生信用 减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初余额	2,251.57			2,251.57
期初余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
本年计提	96.46			96.46
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
期末余额	2,348.03			2,348.03

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余 额合计数的比例 （%）	坏账准备
员工个人	代缴五险一金	190,341.00	1 年以内	81.06	1,903.41
范豪	其他	44,461.76	1 年以内	18.94	444.62
合 计		234,802.76		100.00	2,348.03

8. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	12,676,649.55		12,676,649.55
在产品	11,828,963.40		11,828,963.40
库存商品	28,949,485.35	765,431.85	28,184,053.50
发出商品	15,500,088.27	67,829.04	15,432,259.23
低值易耗品	880,153.32		880,153.32
包装物	54,615.56		54,615.56
合 计	69,889,955.45	833,260.89	69,056,694.56

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	11,185,739.45		11,185,739.45
在产品	10,172,922.95		10,172,922.95
库存商品	21,284,028.93	765,431.85	20,518,597.08
发出商品	15,854,876.20	67,829.04	15,787,047.16
低值易耗品	892,879.78		892,879.78
包装物	122,960.99		122,960.99
合 计	59,513,408.30	833,260.89	58,680,147.41

(2) 存货跌价准备

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	
库存商品	765,431.85					765,431.85
发出商品	67,829.04					67,829.04
合 计	833,260.89					833,260.89

9. 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待认证进项税	16,020,827.02	12,090,869.05
预缴税金	1,040,158.22	
合计	17,060,985.24	12,090,869.05

10. 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	131,117,590.95	134,846,328.23
固定资产清理		
合 计	131,117,590.95	134,846,328.23

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	99,659,176.18	97,201,813.71	3,114,299.28	1,494,461.56	201,469,750.73
2. 本期增加金额		2,372,343.83			2,372,343.83
（1）购置		1,209,209.42			1,209,209.42
（2）在建工程转入		1,163,134.41			1,163,134.41
3. 本期减少金额			198,863.93		198,863.93
（1）处置或报废			198,863.93		198,863.93
4. 期末余额	99,659,176.18	99,574,157.54	2,915,435.35	1,494,461.56	203,643,230.63
二、累计折旧					
1. 期初余额	15,727,168.46	48,165,191.28	2,224,917.84	506,144.92	66,623,422.50
2. 本期增加金额	2,222,361.30	3,761,641.03	105,874.50	1,261.08	6,091,137.91
（1）计提	2,222,361.30	3,761,641.03	105,874.50	1,261.08	6,091,137.91
3. 本期减少金额			188,920.73		188,920.73
（1）处置或报废			188,920.73		188,920.73
4. 期末余额	17,949,529.76	51,926,832.31	2,141,871.61	507,406.00	72,525,639.68
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	81,709,646.42	47,647,325.23	773,563.74	987,055.56	131,117,590.95
2. 期初账面价值	83,932,007.72	49,036,622.43	889,381.44	988,316.64	134,846,328.23

11. 在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	551,500.00	734,184.41
工程物资		
合 计	551,500.00	734,184.41

(1) 在建工程情况

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
年产 11000 吨汽车和节能家电高精度零件生产线新建项目				734,184.41		734,184.41
设备安装	551,500.00		551,500.00			
合 计	551,500.00		551,500.00	734,184.41		734,184.41

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

工程项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加 金额	本期转入固 定资产金额	本期转入 长期待摊 费用	其他减少	期末余额
年产 11000 吨汽车和节能家电高精度零件生产线新建项目	9,631.16	734,184.41	428,950.00	1,163,134.41			
新材料研发中心项目			551,500.00				551,500.00
合 计		734,184.41	980,450.00	1,163,134.41			551,500.00

12. 无形资产

项 目	土地使用权	非专利技术	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	26,637,500.00	5,000,000.00	31,637,500.00
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	26,637,500.00	5,000,000.00	31,637,500.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	2,610,270.83	5,000,000.00	7,610,270.83
2. 本期增加金额	266,375.00		266,375.00
(1) 计提	266,375.00		266,375.00
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	2,876,645.83	5,000,000.00	7,876,645.83
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			

项 目	土地使用权	非专利技术	合计
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	23,760,854.17		23,760,854.17
2. 期初账面价值	24,027,229.17		24,027,229.17

13. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
绿化工程	1,369,817.35		161,472.30		1,208,345.05
合 计	1,369,817.35		161,472.30		1,208,345.05

14. 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

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	124,989.13	833,260.89	124,989.13	833,260.89
预期信用损失	198,019.08	1,320,127.19	164,203.25	1,094,688.30
递延收益	1,737,313.64	11,582,090.92	1,823,153.50	12,154,356.66
合 计	2,060,321.85	13,735,479.00	2,112,345.88	14,082,305.85

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
交易性金融资产公允价值变动	3,178.05	21,187.00		
合 计	3,178.05	21,187.00		

15. 其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	4,339,781.39		4,339,781.39	57,450.00		57,450.00
合 计	4,339,781.39		4,339,781.39	57,450.00		57,450.00

16. 所有权或使用权受限制的资产

项 目	账面余额	受限类型
其他货币资金	11,518,529.05	票据保证金

项 目	账面余额	受限类型
合 计	11,518,529.05	

17. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
应收账款保理融资		5,800,000.00
合 计		5,800,000.00

18. 应付票据

种 类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	26,047,889.33	16,499,440.40
合 计	26,047,889.33	16,499,440.40

19. 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
材料款	19,581,234.61	20,580,638.57
工程及设备款	5,965,631.68	7,768,253.62
外协加工费	1,257,683.17	1,488,742.57
运费	90,000.00	175,264.08
其他	484,789.00	501,595.15
合 计	27,379,338.46	30,514,493.99

20. 合同负债

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	157,353.42	206,922.27
合 计	157,353.42	206,922.27

21. 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,041,257.56	15,246,209.49	16,117,550.38	2,169,916.67
二、离职后福利-设定提存计划		1,572,004.90	1,572,004.90	-
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,041,257.56	16,818,214.39	17,689,555.28	2,169,916.67

(2) 短期薪酬列示

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

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	3,039,257.56	13,616,195.28	14,485,536.17	2,169,916.67
2. 职工福利费	2,000.00	524,705.94	526,705.94	
3. 社会保险费		884,378.55	884,378.55	-
其中：医疗保险费		799,659.25	799,659.25	
工伤保险费		84,719.30	84,719.30	
4. 住房公积金		197,964.00	197,964.00	
5. 工会经费和职工教育经费		22,965.72	22,965.72	
6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划				
合 计	3,041,257.56	15,246,209.49	16,117,550.38	2,169,916.67

(3) 设定提存计划列示

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		1,506,112.00	1,506,112.00	
2. 失业保险费		65,892.90	65,892.90	
合 计		1,572,004.90	1,572,004.90	

22. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	466,550.73	852,541.26
企业所得税	86,001.94	1,171,118.91
代扣代缴个人所得税	56,061.76	5,338.63
城市维护建设税	60,784.46	59,677.89
教育费附加	24,669.11	24,194.88
地方教育附加	15,569.99	15,253.82
房产税	248,669.50	248,669.50
印花税及其他	94,180.27	94,180.27
合 计	1,052,487.76	2,470,975.16

23. 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		

项 目	期末余额	期初余额
其他应付款	5,909,752.85	58,421.80
合 计	5,909,752.85	58,421.80

按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
往来款	2,000.00	2,000.00
待支付报销款	21,592.85	56,421.80
股票回购义务	5,886,160.00	
合 计	5,909,752.85	58,421.80

24. 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
已背书未到期承兑汇票	14,485,591.54	10,840,213.01
待转销项税	20,455.95	26,899.90
合 计	14,506,047.49	10,867,112.91

25. 递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,154,356.66		572,265.74	11,582,090.92	与资产相关
合 计	12,154,356.66		572,265.74	11,582,090.92	

26. 股本

项目	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	64,867,730.00				-82,265.00	-82,265.00	64,785,465.00

注：公司于 2023 年回购了 266,265 股本公司股票用于实施股权激励，截至 2026 年 1 月 22 日，公司向 27 名激励对象实际授予了 184,000 股股票。剩余的 82,265 股股份予以注销。

27. 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本（资本）溢价	149,193,406.78	4,010,354.15	756,393.53	152,447,367.40
其他资本公积	2.10	873,678.00		873,680.10
合 计	149,193,408.88	4,884,032.15	756,393.53	153,321,047.50

注：①公司以每股 31.99 元的价格向 27 名激励对象授予限制性股票 184,000 股，增加资本公积 4,010,354.15 元。②公司将股权激励剩余的 82,265 股股份予以注销，减少资本公积 756,393.53 元。③根据《企业会计准则第 11 号—股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金

融工具确认和计量》的相关规定确认限制性股票费用增加资本公积-其他资本公积 873,678.00 元。

28. 库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	2,714,464.38	5,886,160.00	2,714,464.38	5,886,160.00
合 计	2,714,464.38	5,886,160.00	2,714,464.38	5,886,160.00

注：①公司以每股 31.99 元的价格向 27 名激励对象授予限制性股票 184,000 股，增加限制性股票回购义务 5,886,160.00 元。②公司实施股权激励，减少库存股 1,875,805.85 元；注销库存股 838,658.53 元。

29. 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,000,916.29			21,000,916.29
合 计	21,000,916.29			21,000,916.29

30. 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	103,606,022.72	98,199,809.16
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	103,606,022.72	98,199,809.16
加：本年归属于母公司股东的净利润	7,180,169.39	16,765,416.46
减：提取法定盈余公积		1,668,983.15
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	6,477,786.34	9,690,219.75
其他		
年末未分配利润	104,308,405.77	103,606,022.72

31. 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	96,532,846.01	82,654,616.53	73,101,278.48	55,381,403.76
其他业务	785,138.15		30,367.04	
合 计	97,317,984.16	82,654,616.53	73,131,645.52	55,381,403.76

32. 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	435,109.49	323,772.39
教育费附加	310,792.50	231,265.98
房产税	497,339.00	300,264.67
印花税	99,188.20	19,355.46
合 计	1,342,429.19	874,658.50

33. 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	545,101.28	388,331.37
办公费	7,045.00	1,248.52
差旅费	176,437.70	143,236.16
业务招待费	247,871.86	74,435.80
仓储费	71,285.22	100,850.47
其他	43,292.18	105,481.86
合 计	1,091,033.24	813,584.18

34. 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,529,285.71	1,676,156.22
折旧及摊销	1,035,006.00	414,146.68
咨询服务费	141,632.72	342,805.64
办公及通讯费	824,804.67	470,377.52
交通差旅费	136,241.73	194,042.81
业务招待费	371,469.81	401,279.57
财产保险费	320,529.96	320,965.02
维护修理费	17,750.25	21,851.90
其他	403,926.93	584,814.91
股份支付	873,678.00	
合 计	5,654,325.78	4,426,440.27

35. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出		515,666.65
减：利息收入	68,878.47	160,961.60
手续费	19,318.91	12,999.80

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	72,800.47	-38,495.27
合 计	23,240.91	329,209.58

36. 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	572,265.74		572,265.74
与收益相关的政府补助	4,845,725.98	4,520,530.95	36,995.00
合 计	5,417,991.72	4,520,530.95	609,260.74

37. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
理财产品利息收益	146,057.78	470,500.93
合 计	146,057.78	470,500.93

38. 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动	21,187.00	
合 计	21,187.00	

39. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
金融资产信用减值损失	-225,438.89	225,206.83
合 计	-225,438.89	225,206.83

40. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,863.55	3,760.36
合 计	-2,863.55	3,760.36

41. 营业外收入

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
其他		4,770.00	
合 计		4,770.00	

42. 营业外支出

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
滞纳金		114.41	

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
其他		66,000.00	
合 计		66,114.41	

43. 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	86,001.94	1,155,806.47
递延所得税费用	55,202.08	-294,331.42
合 计	141,204.02	861,475.05

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	7,321,373.41	11,725,720.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,098,206.01	1,758,857.40
子公司适用不同税率的影响		0.74
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	34,104.11	28,542.92
使用前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		-1.11
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损		
研发费用加计扣除等	-991,106.10	-925,924.90
所得税费用	141,204.02	861,475.05

44. 现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	68,878.47	160,961.60
政府补助	51,279.46	2,741,387.15
其他	81,006.00	1,835,442.90
合 计	201,163.93	4,737,791.65

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现费用	3,403,482.96	3,891,923.08
其他往来	71,667.56	10,565,007.63
合 计	3,475,150.52	14,456,930.71

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,180,169.39	10,864,245.86
加：信用减值损失	225,438.89	-225,206.83
资产减值准备		
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,091,137.91	4,848,022.78
使用权资产折旧		
无形资产摊销	266,375.00	266,375.00
长期待摊费用摊销	161,472.30	
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）	2,863.55	-3,760.36
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-21,187.00	
财务费用（收益以“-”号填列）		515,666.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-146,057.78	-470,500.93
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	52,024.03	-273,368.23
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,178.05	-20,963.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	-10,376,547.15	-10,597,966.03
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,088,123.20	-26,780,106.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,509,758.57	11,046,000.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,017,231.82	-10,831,560.56
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：		

补充资料	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	38,380,963.42	70,151,337.74
减：现金的期初余额	42,591,518.81	95,282,583.50
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	-4,210,555.39	-25,131,245.76

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	38,380,963.42	70,151,337.74
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	37,831,272.14	69,567,510.39
可随时用于支付的其他货币资金	549,691.28	583,827.35
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	38,380,963.42	70,151,337.74

六、 研发支出

1、研发支出按费用性质列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
直接人工投入	2,259,742.98		2,460,472.23	
直接材料投入	1,755,205.72		1,529,540.87	
折旧及摊销投入	561,718.39		629,889.30	
其他投入	11,232.07		119,380.58	
合 计	4,587,899.16		4,739,282.98	

七、 政府补助

1、涉及政府补助的负债情况

详细见附注五、25

2、计入当期损益的政府补助

项 目	本期发生额	上期发生额
与收益相关	4,845,725.98	4,520,530.95
与资产相关	572,265.74	
合 计	5,417,991.72	4,520,530.95

八、 与金融工具相关的风险

1. 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详见本财务报表附注五相关项目之说明。

2. 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。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。

3. 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。

（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。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、 公允价值披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		3,021,187.00		3,021,187.00
（二）应收款项融资			13,060,866.09	13,060,866.09
（三）其他债权投资				
持续以公允价值计量的资产总额		3,021,187.00	13,060,866.09	16,082,053.09

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

应收款项融资系银行承兑汇票及数字化应收账款债权凭证，考虑到账面金额与公允价值相差较小，以账面金额确定其公允价值。

十、 关联方及关联交易

1. 本企业的控股股东及实际控制人

本企业的实际控制人为徐洪林先生，担任公司董事及董事长。

2. 本企业的子公司情况

本公司无子公司。

3. 本企业的合营和联营企业情况

本企业公司不存在需要披露的合营和联营企业情况。

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
许文怀	董事、总经理、持股5%以上股东
张青	董事、董事会秘书、持股5%以上股东
段少雄	持股5%以上股东
陈明	董事、财务负责人
徐顺富	持股5%以上股东
蔡钢	董事、副总经理
许西桥	实际控制人之子
荆州市久和金属热处理有限公司	许圣雄之妻张玉芹持股85%且担任法定代表人、执行董事的企业
（美国）布莱根环球公司	实际控制人之子许西桥控制的企业
上海微厘投资有限公司	实际控制人之子许西桥控制的企业
上海砥拓投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人之子许西桥控制的企业
上海冉孚思商务咨询有限公司	实际控制人之子担任法定代表人、执行董事、总经理
钟祥新宇机电制造股份有限公司	徐洪林妹妹许璐的配偶粟爱军担任监事、工会主席
合肥传奇广告传播有限公司	张青之弟张良持股51%，担任法定代表人、执行董事兼总经理；张良的配偶张勤持股49%且担任监事

5. 关联方交易情况

（1）关联担保情况

①本公司作为担保方

无

②本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐洪林	30,000,000.00	2024-9-2	2025-9-2	是

（2）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

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
荆州市久和金属热处理有限公司	淬火热处理、蒸汽发蓝	2,680,070.63	2,693,901.66

（3）其他关联交易

无

6. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	荆州市久和金属热处理有限公司	700,000.00	600,000.00
	小计	700,000.00	600,000.00

十一、 股份支付

1 . 股份支付总体情况

2025 年 12 月 22 日，第三届董事会第十一次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，向 29 名激励对象共授予限制性股票 22.90 万股。2026 年 2 月 10 日，限制性股票激励计划授予结果显示，向 27 名激励对象共授予限制性股票 18.40 万股每股授予价格 31.99 元。

2. 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的重要参数	本激励计划草案公告前 120 个交易日公司股票交易均价（前 120 个交易日股票交易总额/前 120 个交易日股票交易总量）的 50%，为 31.99 元/股。
资产负债表日可行权权益工具数量的确定依据	按照实际授予权益工具的数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,688,240.00

3 . 股份支付费用

授予对象类别	本期			上期		
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	合计	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	合计
在职职工	873,678.00		873,678.00			
合 计	873,678.00		873,678.00			

十二、 承诺及或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需披露的承诺及或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

本公司无需披露的重大资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项

分部信息。本公司主要业务为粉末冶金、永磁材料制品的研发、生产和销售，公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营本公司主要业务为成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五、31 之说明。

十五、 补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

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	-2,863.55	
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	36,995.00	

项 目	金 额	说 明
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	167,244.78	
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		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	201,376.23	
减：所得税影响额	30,206.43	
少数股东权益影响额		
合 计	171,169.80	

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	2.12	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2.07	0.11	0.11

荆州九菱科技股份有限公司

二〇二六年八月二十七日

第八节 备查文件目录

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

文件备置地址：

公司董事会办公室。