

昇辉智能科技股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人李昭强、主管会计工作负责人熊道广及会计机构负责人(会计主管人员)熊道广声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本半年度报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素及对策，详见“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，敬请广大投资者予以关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	22
第五节 重要事项	25
第六节 股份变动及股东情况	30
第七节 债券相关情况	37
第八节 财务报告	38

备查文件目录

- （一）载有法定代表人签名的 2026 年半年度报告文本。
- （二）载有法定代表人、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。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、昇辉科技	指	昇辉智能科技股份有限公司
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期、去年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末、本报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
公司章程	指	昇辉智能科技股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司控股股东、实际控制人	指	李昭强
昇辉控股、昇辉公司	指	昇辉控股有限公司，控股子公司
昇辉新能源	指	昇辉新能源有限公司，全资子公司
昇辉科技有限	指	昇辉科技有限公司，全资子公司
盛氢制氢、盛氢公司	指	广东盛氢制氢设备有限公司，控股子公司
科汇智联、科汇公司	指	科汇智联科技股份公司，控股子公司
商丘森硕	指	商丘森硕建设工程有限公司，控股子公司
国鸿氢能	指	国鸿氢能科技(嘉兴)股份有限公司，参股公司
飞驰汽车	指	佛山市飞驰汽车科技有限公司，参股公司
赫普能源	指	赫普能源环境科技股份有限公司，参股公司
碧桂园集团	指	碧桂园地产集团有限公司，公司重要客户

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	昇辉科技	股票代码	300423
变更前的股票简称（如有）	鲁亿通		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	昇辉智能科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	昇辉科技		
公司的外文名称（如有）	Sunfly Intelligent Technology Co.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	Sunfly Tech		
公司的法定代表人	纪法清		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谭海波	张晓艳、朱小娟
联系地址	广东省佛山市顺德区陈村镇环镇路 17 号	山东省烟台莱阳市龙门西路 256 号
电话	0757-23600858	0535-7962877
传真	0535-7962877	0535-7962877
电子信箱	IR@gdsunfly.com	IR@gdsunfly.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	204,331,130.31	498,988,863.82	-59.05%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-98,940,034.53	4,372,069.77	-2,363.00%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-194,793,686.11	20,646,106.87	-1,043.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-60,032,131.50	707,702.02	-8,582.68%
基本每股收益（元/股）	-0.1989	0.0088	-2,360.23%
稀释每股收益（元/股）	-0.1989	0.0088	-2,360.23%
加权平均净资产收益率	-8.79%	0.32%	-9.11%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,337,793,948.41	2,399,162,736.85	-2.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,075,754,003.67	1,174,694,038.20	-8.42%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	-981,544.84	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	381,863.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融	96,971,608.74	

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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	559,056.60	
委托他人投资或管理资产的损益	0	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0	
债务重组损益	23,264.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,491,447.94	
减：所得税影响额	-423,275.84	
少数股东权益影响额（税后）	32,424.66	
合计	95,853,651.58	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

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主要系持有的其他非流动金融资产公允价值变动收益-14,485,508.38 元；公司联营企业赫普能源最新估值对价差额确认交易性金融资产公允价值变动损益 111,457,117.12 元。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务

公司主营业务涵盖电气成套设备、智慧城市综合服务、新能源及新材料四大板块。在电气成套设备领域，公司主要从事高低压成套开关设备、箱式变电站等产品的研发、生产与销售，产品广泛应用于工业配电、民用建筑、基础设施等领域，同步配套布局灭火贴片产品，为客户提供安全、稳定、高效的电力系统解决方案；智慧城市综合服务方面，公司聚焦智慧照明、智慧警务、智慧交通等细分领域，依托物联网、大数据等技术手段，提供城市级智能化应用与运维服务；新能源业务是公司战略转型的核心方向，重点布局氢能产业链，业务涵盖上游制氢设备的生产制造以及下游氢能车辆的运营。同时，公司积极向储能、光伏等新能源相关领域延伸，构建多元化的绿色能源业务矩阵。在新材料领域，公司持续推动技术创新与产品迭代，丰富产品结构，助力公司“智能+双碳”战略目标的全面落地。

（二）主要产品及用途

1、高低压电气成套设备

公司高低压电气成套设备主要包括工业用电气成套设备和民用电气成套设备两大类，工业用电气成套设备主要应用于石油、石化、电力、冶金、造纸、医药、轨道交通、环保、信息技术服务等领域；民用电气成套设备主要应用于民用建筑、公共建筑、市政工程等领域。产品主要涵盖各类高低压成套电气设备、智能化预装式变电站、电缆桥架、PLC 物联网配电箱、PLC 智能电源网关、智能微型断路器等产品。通过专业化多学科的技术集成，公司为客户提供集硬件、软件、服务于一体的供配电解决方案，赋能客户实现能效管理和设备管理，保证供配电系统的连续性、安全性和可靠性。主要产品如下：

（1）中高压类产品

产品	图示	具体功能	主要应用场所
铠装移开式交流金属封闭开关设备 KYN61-40.5		适用于三相交流 50Hz、40.5kV 电力系统，作为接收和分配电能之用，并对电路实行控制、保护和监测	主要应用于建筑（住宅、酒店、商业综合体、医院、校园）、工业（石油、化工、冶金）、通信（数据中心、基站）、城际高铁与轨交、基础设施建设、电力（南网、国网）的变配电系统
铠装移开式交流金属封闭开关设备 KYN28-12		适用于三相交流 50Hz、12kV 电力系统，作为接收和分配电能之用，并对电路实行控制、保护和监测	主要应用于建筑（住宅、酒店、商业综合体、医院、校园）、工业（石油、化工、冶金）、通信（数据中心、基站）、城际高铁与轨交、基础设施建设、电力（南网、国网）的变配电系统
空气绝缘环网真空开关设备 XGN□-12		适用于三相交流 50Hz、12kV 电力系统，作为接收和分配电能之用，并对电路实行控制、保护和监测	主要应用于建筑（住宅、酒店、商业综合体、医院、校园）、工业（石油、化工、冶金）、通信（数据中心、基站）、城际高铁与轨交、基础设施建设、电力（南网、国网）等配电场所，作为 10KV 电力配电系统环网供

			电和终端配电之用
箱型固定式交流金属封闭开关设备 (SF6 环网柜) HXGN□-12		适用于配电自动化的，既紧凑又可扩充的金属封闭开关设备。	主要应用于建筑（住宅、酒店、商业综合体、医院、校园）、工业（石油、化工、冶金）、通信（数据中心、基站）、城际高铁与轨交、基础设施建设、电力（南网、国网）的变配电系统
智能化预装式变电站(华变)		华式智能箱变结合了美式箱变的小型化特点和欧式箱变的自动化特点，形成了独特的结构和性能，其设计更适合国内电力系统的需求。该产品具有紧凑、灵活、可靠的特点。	广泛应用于城市、农村、工业、公共设施、临时用电、新能源及特殊环境等多种场所
MVnex 品牌柜 (施耐德授权)		MVnex 铠装式金属封闭开关设备是施耐德精心设计的一款性能优越的配电设备，配置了高性能的 HVX 固封式真空断路器，参数高、方案全，并且具有丰富的一次接线方案	可满足不同的用户及行业需求，广泛应用于数据中心、楼宇建筑、石油石化、轨道交通等领域

(2) 低压类产品

产品	图示	具体功能	主要应用场所
低压抽出式开关柜 GCK/GCS/MNS		适用于额定电压 690V、绝缘电压 1000V、额定电流 5000A 及以下的电力供配电系统，可作为动力配电中心、电动机控制中心、电容补偿及终端配电等电能控制、转换与分配设备使用	主要应用于建筑（住宅、酒店、商业综合体、医院、校园）、工业（石油、化工、冶金）、通信（数据中心、基站）、城际高铁与轨交、基础设施建设、电力（南网、国网）等领域
低压成套开关设备 GGD		适用于交流 50Hz，额定电压 690V、绝缘电压 1000V、额定电流至 3150A 的配电系统中，作为动力，照明及配电设备的电能转换、分配、控制之用	主要应用于建筑（住宅、酒店、商业综合体、医院、校园）、工业（石油、化工、冶金）、通信（数据中心、基站）、城际高铁与轨交、基础设施建设、电力（南网、国网）等领域

动力配电柜(箱) S-XL		在交流电压 500 伏及以下的三相四线或者三相五线系统作动力配电之用	主要应用于发电厂及工矿企业等领域
照明配电箱 PZ30		适用于交流负载电流不超过 125A 的终端电路中，作为对用电设备进行配电、控制，同时也对线路的过载、短路、漏电起保护作用	主要应用于酒店、民用建筑、工矿企业、高层大厦、车站、医院、学校、住宅等领域
SLVA		SLVA 标准化低压开关柜具有“安全可靠、坚固耐用、标准统一、通用互换、合理分级、广泛适用”的特点。其标准化设计使得安装、维护和升级更加便捷。	SLVA 低压开关柜广泛应用于各种需要标准化低压开关设备的场景，特别是在电力配电系统中，能够提供稳定可靠的电力分配和管理。
BlokSeT		BlokSeT 通过模块化架构+智能内核的创新组合，正成为企业数字化转型中不可或缺的智慧能源基座。	主要应用于数据中心、轨道交通、汽车制造商、商业综合体等

2、智慧城市综合服务

公司在智慧城市综合服务领域，依托大数据、物联网、人工智能、云计算等技术，为城市、社区、酒店、商业楼宇等提供智能化解决方案及相关产品，主要包括智慧灯杆（集成道路照明、自动驾驶终端、Wi-Fi、环境监测、应急报警、充电桩、车辆监控、紧急呼叫、公告屏、广播等功能）、智慧交通系统（涵盖智慧警务与交通管理平台）、智慧社区与楼宇解决方案（可视对讲、安防监控、门禁道闸、智能车库等）、酒店智能化系统（智能监控、调光、客控、网络、梯控、火灾报警等）、家庭智能化产品（智能门锁、窗帘、空调、家电及煤气泄漏报警等）。公司通过整合硬件、软件与服务，构建从居家到城市的全场景智能化解决方案，助力城市智慧化升级。

3、新能源业务

公司新能源业务主要聚焦于氢能领域，主要产品集中于氢能产业链上游制氢设备与下游氢能车辆运营。上游制氢设备包括碱性电解水制氢设备和配套电气设备的生产制造，下游氢能应用是氢能车辆运营平台。

类别	产品图片	产品特点
电解水制氢设备		设备制氢纯度高，可实现单槽制氢产量1000 标方/小时及以上水平，氢气纯度达99.9995%；电解槽制氢能耗低至4.3kWh/Nm³H₂,系统效率高达77%以上。

AC/DC 电气设备		1、双机热备，两套控制器同时在线工作 2、智能故障诊断功能 3、实时呈现制氢电源专用 VIA 曲线 4、实现整流电源接入互联网+
氢能汽车运营平台		聚焦氢能物流车运营业务，以城配物流为重点，为大湾区物流企业及有运输需求的客户提供氢能物流车运营及租赁服务，如医药配送公司、供销社、生鲜食品公司等。

4、新材料业务

公司的新材料业务以自响应灭火贴片材料和高性能纳米锂电池材料为核心，通过技术创新与战略合作实现突破性发展。

类别	产品图片	产品特点
自响应灭火贴片材料	 	1、纯物理触发、初期火情接入 2、精准防控与整体防控并存 3、有效防复燃性：微胶囊灭火独有优势 4、灭火时间 15s 内（指定测试标准） 5、灭火后无有害残留，对精密电子元器件无损害，符合国家生态环保要求。

（三）经营模式

公司已形成“研发—采购—生产—销售”一体化、全链条自主可控的运营体系。公司依托自有研发中心，紧贴宏观经济与行业技术迭代节奏，独立制定产品路线图并快速落地；采购端通过自建供应商库与动态竞价机制，保障关键物料供应安全与成本可控；生产端以“以销定产”的柔性制造模式，满足不同客户的定制化需求，产线覆盖电气设备、氢能装备及新材料等多品类；销售端以招投标、直销为主，覆盖全国主要省市，能够第一时间响应市场变化并持续优化客户结构。凭借这一独立完整的闭环体系，公司可在复杂外部环境下灵活调配资源，稳健推进业务升级与战略转型。

1、研发模式

公司设立专业化研发中心，构建“自主研发+产学研协同+技术引进再创新”三位一体的研发体系。该体系以市场需求为导向，聚焦电气智能化、氢能装备及新材料三大领域，通过技术调研、产品规划、开发实施及生产支持的全流程闭环管理，实现定制化需求的高效转化。研发团队由电力电子、电气算法及设备设计等领域的资深工程师组成，具备快速响应客户个性化需求的能力，并持续推动生产工艺优化与成本控制。

2、采购模式

公司建立了完善的采购管理体系，各环节实行多部门协同运作。采购部负责供应商的开发、筛选、评估与淘汰，以及价格洽谈、合同谈判与签订工作，是采购流程的核心部门；研发中心负责提供采购物资的技术参数与规格要求，并协助采购部对供应商产品进行技术评估；成本造价部负责工程施工期间采购物料价格的合理性审核，并组织相关招投标工作；PMC 部门负责采购订单下达、跟单、品质异常反馈、退换货处理及月度对账与付款办理；品质管理部负责采购物料的入库质量检验及新供应商的质量评审；储运部负责采购物料的签收、保管及进出库管理。

3、生产模式

公司实行“以销定产”的生产策略，所有产品均在销售合同生效后组织生产。针对电气设备、智慧综合服务及氢能装备等不同产品线，公司分别建立了标准化与定制化并行的柔性生产流程：常规型号产品直接调用 ERP 数据进行快速排产；定制或工程类产品则在技术方案确认后，由 PMC 部门统一分解生产任务、齐套物料并下达《生产通知单》，生产车间按节拍组织生产，品质部实施全流程质量检验，合格后办理入库。该模式既满足了客户对产品参数、性能、外观的多样化需求，又通过系统化的计划与物料管控实现了快速交付与成本优化。

4、销售模式

公司采用以招投标、直销为主的销售模式，营销中心作为核心销售与客户服务部门，全面负责市场推广、客户关系维护、订单跟进、新客户开发及售后服务等关键职能。销售人员获取客户需求后，将订单信息转化为内部《订单信息确认表》并提交技术部进行报价，技术部完成报价后经销售人员与客户确认，双方达成一致后签订合同，并将订单导入 ERP 系统安排生产；PMC 部门接到销售订单后拟定《出货计划表》，由销售人员与客户确认具体发货时间及出货进度。产品生产组装完毕后，安排发货并开具发票，进入结算流程。对于工程类销售，公司在接到客户需求后，由工程设计中心完成工程图纸设计，成本造价部审核投标成本，销售人员将全套投标材料提交客户参与竞标，如竞标成功则与客户签订合同并按合同约定进行施工。

二、核心竞争力分析

（1）网络渠道优势：覆盖全国的销售服务网络与快速响应的服务保障体系

公司拥有稳定的房地产、石油、石化、电力、冶金、节能环保、数据中心、信息技术服务等行业优质客户资源，积累了深厚的客户基础，与合作伙伴建立了长期稳定的战略合作关系，在合作过程中充分发挥了高效服务与快速响应的核心优势。公司采用以直销为主的销售模式，产品与服务已覆盖全国 29 个省、自治区、直辖市，通过完善的销售网络和售后服务体系，能够对客户需求与反馈进行快速响应，并及时洞察客户的新需求，持续推动产品迭代与优化，确保产品稳定安全运行，赢得了客户的长期信赖。

（2）技术引领优势：聚焦前沿应用研发，以核心技术赋能业务转型升级

公司及子公司昇辉控股设有研发中心，承担技术创新研发、数字化工厂建设、产品与施工质量保障等核心职能，为提升公司核心竞争力、探索未来业务增长点提供有力支撑。截至报告期末，公司及子公司共拥有专利及计算机软件著作权 560 项，其中：发明专利 42 项，实用新型专利 357 项，外观设计专利 79 项，软件著作权 82 项。在新材料领域，公司推出的高科技产品“自响应灭火贴片”具备自主知识产权和完整产业链优势，已实现进口替代，广泛应用于电力传输配送、航空航天、军工装备等复杂场景。此外，公司高性能纳米锂电池材料项目已开工建设，达产后将进一步推动锂电池材料的国产化替代进程。

通过聚焦智能配电、物联网、氢能等前沿领域的应用研发，公司持续提升在智能化及“双碳”领域的科技实力，推动业务转型与创新发展，为公司实现高质量增长提供坚实的技术支撑。

（3）资质品牌优势：行业权威资质认证与标杆项目经验双向赋能

电气成套设备直接运行于电力网络中，其安全可靠性和对电力系统和电网稳定运行至关重要。国家对进入该行业的电气成套设备制造商实行严格的资质审查制度，形成了较高的行业准入壁垒。公司先后被认定为高新技术企业、上市公司“中国百强企业”、山东省创新型企业、国家知识产权示范企业、山东省专精特新中小企业、中国专利山东明星企业、山东省质量标杆、山东省工程研究中心、山东省工业设计中心、烟台百强企业、烟台市市长质量奖、烟台市绿色工厂、市级(基础级)智能工厂等，拥有丰富的行业资质与品牌荣誉。公司产品通过了严格的资质审查，成为中石油一级物资甲级供应商和中石化、中海油物资供应商（部分产品），并与 ABB、施耐德、西门子等行业头部企业建立了战略合作伙伴关系。公司产品被认定为“山东省名牌产品”，公司商标被认定为“山东省著名商标”。公司的产品和服务已覆盖全国 29 个省、自治区、直辖市，并成功为“西气东输”、“西电东送”、“南水北调”、青岛上合峰会等国家重大工程项目提供优质产品和服务。

公司子公司昇辉控股获得“中国建设行业 500 强（智能建筑工程、电子工程类）”、“广东省 500 强企业”、“佛山市标杆高新技术企业 50 强”、“佛山市首批细分行业龙头企业（高低压成套设备细分行业）”、“佛山科技创新先进企业”、“佛山高新区领军企业”、“佛山高新区智能工厂”、“中国电子与智能化工程咨询、设计、施工最具综合实力企业金奖”等荣誉称号。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	204,331,130.31	498,988,863.82	-59.05%	受主要客户经营业绩影响，公司产品需求下滑所致
营业成本	181,489,740.02	410,502,747.13	-55.79%	受主要客户经营业绩影响，公司产品需求下滑所致
销售费用	14,930,976.83	21,692,523.23	-31.17%	业绩下降，销售人员减少，人员薪酬及相关费用下降
管理费用	36,493,932.55	37,406,743.64	-2.44%	
财务费用	5,774,455.04	2,693,667.91	114.37%	借款总额增加，利息支出增加
所得税费用	16,368,159.19	-146,851.91	11,246.03%	缴纳所得税，递延所得税资产转回
经营活动产生的现金流量净额	-60,032,131.50	707,702.02	-8,582.68%	回款减少
投资活动产生的现金流量净额	-31,410,834.46	-144,314,861.66	78.23%	权益性投资减少
筹资活动产生的现金流量净额	59,951,520.83	-57,079,622.97	205.03%	借款本金增加
现金及现金等价物净增加额	-31,491,952.04	-200,686,782.61	84.31%	权益性投资减少

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
高低压成套设备	134,268,571.28	116,752,894.03	13.05%	-64.35%	-61.51%	-6.41%
智慧城市综合服务	27,615,328.54	23,151,539.90	16.16%	-61.81%	-61.05%	-1.64%
新能源	42,014,929.62	41,346,483.09	1.59%	-15.95%	-13.34%	-2.97%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-66,172,117.24	76.33%	权益法核算的长期股权投资收益	否
公允价值变动损益	96,964,452.48	111.85%	交易性金融资产公允价值变动	否
资产减值	-49,445,804.97	57.04%	长期股权投资减值损失	否
营业外收入	28,935.37	0.03%		否
营业外支出	1,520,383.31	1.75%		否
信用减值损失	-18,810,353.48	21.06%		否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	76,870,360.06	3.29%	115,961,279.55	4.83%	-1.54%	
应收账款	624,173,130.81	26.70%	696,440,607.05	29.03%	-2.33%	
合同资产	52,889,329.38	2.26%	56,797,470.61	2.37%	-0.11%	
存货	439,347,104.04	18.79%	455,900,707.73	19.00%	-0.21%	
投资性房地产	32,248,731.87	1.38%	33,217,142.85	1.38%	0.00%	
长期股权投资	73,027,088.35	3.12%	187,724,524.92	7.82%	-4.70%	
固定资产	376,977,247.91	16.13%	363,467,749.83	15.15%	0.98%	
在建工程		0.00%	23,059,023.94	0.96%	-0.96%	
使用权资产	23,021,105.95	0.98%	13,380,225.43	0.56%	0.42%	
短期借款	169,819,002.39	7.26%	159,400,920.74	6.64%	0.62%	

合同负债	332,323,093.33	14.22%	331,393,231.62	13.81%	0.41%	
租赁负债	17,076,298.11	0.73%	12,371,036.45	0.52%	0.21%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）		111,449,960.86						111,449,960.86
4.其他权益工具投资					15,000,000.00			15,000,000.00
5.其他非流动金融资产	58,337,466.50	-14,485,508.38						43,851,958.12
金融资产小计	58,337,466.50	96,964,452.48			15,000,000.00			170,301,918.98
应收款项融资	1,543,927.67					105,736.62		1,438,191.05
上述合计	59,881,394.17	96,964,452.48			15,000,000.00	105,736.62		171,740,110.03
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	46,007,944.74	46,007,944.74	保证、冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、农民工保证金、财产保全冻结
应收票据	41,804,912.03	37,268,328.11	受限	已背书及已贴现未终止确认的应收票据
固定资产	434,480,609.38	283,436,868.06	抵押	借款抵押

无形资产	20,464,912.75	16,104,416.64	抵押	借款抵押
投资性房地产	53,384,527.88	32,248,731.87	-	-
合计	596,142,906.78	415,066,289.42		

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
104,387,133.59	199,417,094.51	-47.65%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	0.00	111,449,960.86	111,449,960.86			111,449,960.86		111,449,960.86	其他
其他				15,000,000.00				15,000,000.00	自有资金
其他	183,863,632.72	-14,485,508.38	-140,011,674.60			-140,011,674.60		43,851,958.12	自有资金
合计	183,863,632.72	96,964,452.48	-28,561,713.74	15,000,000.00	0.00	-28,561,713.74	0.00	170,301,918.98	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	501.42	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

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
昇辉控股有限公司	子公司	高低压成套设备、智慧城市综合服务、新能源	450,000,000.00	1,408,867,285.93	467,420,482.68	86,027,502.35	-28,880,621.81	-45,887,074.22
昇辉科技有限公司	子公司	高低压成套设备、智慧城市综合服务、新能源	250,000,000.00	407,905,758.11	106,064,273.23	19,535,702.79	-7,994,121.29	-6,946,210.88
昇辉新能源有限公司	子公司	新能源	400,000,000.00	260,851,562.02	157,510,297.08	725,576.87	-15,656,220.95	-15,656,220.94
赫普能源环境科技股份有限公司	参股公司	火电灵活性改造	125,000,000.00	1,118,290,929.50	153,414,352.36	46,510,168.18	-422,613,275.39	-439,446,875.34

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广东昇辉电力工程有限公司	购买	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

1、昇辉控股有限公司：公司控股子公司昇辉控股报告期末计提了 1,733.11 万元的资产减值准备和坏账准备，占公司报告期末总计提的资产减值准备和坏账准备金额 6,825.62 万元的比例为 25.39%。报告期内昇辉控股实现营业收入 8,602.75 万元，较 2025 年同期的 30,179.83 万元同比下降 71.50%，净利润为-4,588.71 万元，较 2025 年同期的 2,479.69 万元由盈转亏，主要为报告期内收入下降；

2、昇辉科技有限公司：公司子公司昇辉科技有限公司报告期内主要从事新型电力系统配套服务以及智慧城市综合服务，报告期营业收入 1,953.57 万元，净利润-694.62 万元；

3、昇辉新能源有限公司：公司子公司昇辉新能源作为公司新能源业务的平台公司，主要业务由下属机构开展，报告期内，昇辉新能源有限公司持有国鸿氢能股票价格下跌，飞驰汽车公司资产评估下跌，导致 2026 年产生公允价值变动损益-1,448.55 万元；

4、赫普能源环境科技股份有限公司：公司子公司昇辉科技有限公司的参股公司，持股比例 15%，主要业务为火电灵活性改造，报告期营业收入 4,651.02 万元，净利润-43,944.69 万元，主要为报告期内计提 3.77 亿资产减值准备。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（1）受下游房地产行业变化影响的风险

公司所处的输配电及控制设备制造行业，其下游需求与房地产市场的景气度密切相关。根据国家统计局发布的数据，2026 年 1-6 月，全国房地产开发投资 38,074 亿元，同比下降 18.0%；房屋新开工面积 23,239 万平方米，同比下降 23.4%，房地产开发投资及新开工面积指标持续下行，行业整体流动性压力未见明显缓解。在此背景下，公司电气成套设备及智慧城市综合服务业务面临需求收缩、订单波动及价格竞争加剧等多重压力。

应对措施：公司持续推动客户结构多元化转型，主动降低对单一地产客户的业务依赖，重点拓展轨道交通、数据中心、工业厂房、市政工程等基础设施领域的客户资源。同时，公司以“新基建”带来的电力配套需求为契机，加大在节能环保、信息化建设、地铁项目等细分市场的渗透力度。此外，公司加快新能源及新材料业务板块的产业化进程，通过培育新的收入增长点，逐步对冲传统业务受地产周期波动带来的不利影响。

（2）经营性现金流承压风险

受部分下游客户资金周转困难影响，公司销售回款周期有所延长，经营活动产生的现金流量净额持续为负。若主要客户的信用状况未能改善，应收账款回款进度持续滞后，公司可能面临阶段性流动性紧张风险，进而影响日常采购、项目推进及新业务投入。

应对措施：公司已建立回款专项管理机制，对重点客户的应收款项实施“一户一策”跟踪催收。在供应链端，公司与主要供应商就货款支付安排保持动态协商，采取延长账期、分期支付、以工抵房抵偿等方式缓解短期资金压力。对于明

确约定与客户回款进度挂钩的采购合同，公司积极推动供应商共同分担回款风险。同时，公司积极拓展银行授信、供应链金融等多元化融资渠道，保障经营性资金需求，提升整体抗风险能力。

（3）应收款项回收与债务重组风险

因公司主要客户处于地产行业，受房地产行业下行影响，部分房地产企业资金流动性出现问题，公开债务违约的现象持续增加，逾期违约风险扩大，公司存在应收款项回收风险。若主要客户的阶段性流动压力问题持续，公司应收款项可能存在无法全额兑付的风险，或将导致公司发生应收账款坏账损失及利润下滑。截至本报告期末，公司应收账款账面价值为 6.24 亿元，应收款项回收压力依然存在。

应对措施：公司将积极通过债务重组等方式，加快对地产客户应收债权回收，降低债权损失风险。公司持续与主要客户及供应商开展以房抵款业务，通过以房抵款形式进行债权债务等额抵销。公司将优先选择区域位置良好的现房，并持续与供应商沟通工抵安排，对暂未接受的房源择机变现处理。同时，公司坚持风险控制优先原则，加强对客户履约能力评估，制定履约评价体系；对销售过程中合同评审、发货进度和回款进度等全面加强过程监控。

（四）法律诉讼风险

在应收款项催收及债务重组过程中，若与客户或供应商就债权债务认定、抵款资产权属、合同履行等事项产生争议，可能引发相关法律诉讼或仲裁。若诉讼结果不利，可能对公司当期或期后利润产生一定影响。

应对措施：公司持续完善合同管理及风险预警机制，在业务开展前期加强客户资信调查与履约能力评估，从源头降低法律风险。对于已发生的争议事项，公司将积极通过协商、调解、诉讼等多种方式维护公司合法权益，并及时履行信息披露义务。同时，公司聘请专业法律顾问对重大合同及债务重组事项进行前置审查，确保相关协议条款的合法合规性，降低法律风险敞口。

（五）现金收购赫普能源股权的相关风险

2026 年 8 月 3 日，公司召开第五届董事会第十四次临时会议，审议通过终止原发行股份购买资产方案的议案，改为继续磋商以现金方式收购赫普能源 36%-45%股权。原方案终止系因赫普能源 2026 年上半年经营业绩出现亏损，整体估值较原方案发生较大调整。

应对措施：公司正积极与交易对方就现金收购方案的具体条款进行协商，聘请具有证券期货相关业务资格的评估机构对赫普能源相关资产及股权价值进行评估，并根据评估结果进一步确定交易定价。待方案确定后，公司将履行必要的内部决策程序，按照相关规定及时履行信息披露义务。截至目前，公司已与赫普能源原股东签署《支付现金购买资产之框架协议》，该协议系意向性约定，具体交易方案尚待正式协议确定，本次交易能否顺利推进存在不确定性。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 12 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者	公司 2025 年度业绩情况及相关业务进展	详见公司于 2026 年 5 月 13 日在巨潮资讯网

						(http://www.cninfo.com.cn/)披露的《昇辉科技：2025年度业绩说明会投资者关系活动记录表》
--	--	--	--	--	--	--

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司始终秉持“成为企业社会责任的实践者、推动者和引领者”的使命，在追求经营业绩增长的同时，将社会责任融入企业发展战略。报告期内，公司高度重视职工权益、股东与债权人利益、供应链共赢、客户满意度及社会公益事业，致力于构建可持续的生态价值体系。

（一）公司治理：优化结构，规范运作

公司积极响应新《公司法》号召，进一步优化治理结构，提升治理效能。公司已取消监事会设置，由董事会下设的审计委员会依法行使监事会职权，负责对公司财务及董事、高级管理人员履职情况进行监督。股东会作为最高权力机构，确保所有股东享有法律法规及公司章程规定的合法权益。董事会对股东会负责，全体董事恪守忠实、诚信、勤勉义务，以公司和全体股东利益最大化为原则履行职责。董事会下设战略、审计、薪酬与考核、提名四个专门委员会，均制定了详尽的议事规则并有效运作。其中，审计委员会在财务内控、关联交易审核及外部审计机构选聘中发挥了核心监督作用，有效维护了公司及股东的合法权益。

（二）股东及债权人权益保护：夯实基础，诚信履约

公司始终将股东及债权人的合法权益置于重要位置。在股东回报方面，近年来受宏观经济环境变化、行业调整及公司战略转型投入等因素影响，公司经营业绩出现阶段性亏损，不具备现金分红的条件。根据《公司法》《公司章程》相关规定，公司将留存收益优先用于支持主营业务发展和核心技术研发，加速推进“智能+双碳”战略转型，力求以更好的经营业绩回报投资者。在债权人权益保护方面，公司坚持稳健的财务决策，保障资产与资金安全，严格履行债务偿还义务。

（三）职工权益保护：以人为本，共创共享

公司一直坚持以人为本的人才理念，实施企业人才战略，严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度；通过员工培训等方式使员工得到切实的提高和发展，维护员工利益。

（四）供应商与客户权益保护：互利共赢，品质至上

公司坚持“自愿、平等、公平、诚实信用”的交易原则，注重与供应商相互促进共同成长，双方通过技术、质量和服务的互相交流与学习实现双方的共同发展与进步。为客户提供安全、可靠的产品和优质的服务是公司的一贯追求，通过持续技术创新来满足客户的需求，通过加强产品质量和提供更满意的服务，提高客户的满意度和忠诚度。

（五）信息披露与投资者关系：透明沟通，诚信为本

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》等相关法律法规以及《公司章程》《信息披露管理制度》等内部制度，及时、准确、真实、完整、公平地进行信息披露，积极主动履行信息披露义务。报告期内，公司积极开展业绩说明会、电话交流会等活动，并通过接待投资者来访、投资者热线电话、深交所互动易平台等多种渠道和方式与投资者交流，为投资者充分了解公司的经营情况提供便捷途径，帮助投资者对公司作出合理的预期。

（六）社会公益事业：精准帮扶，绿色赋能

公司持续深化“智能+双碳”战略，将公益初心与国家重大战略紧密结合，在教育帮扶及绿色低碳领域开展了多项实践与探索。

①教育支持：点亮山区希望

公司持续关注欠发达地区教育发展，通过“昇辉真情·温暖校园”公益品牌及“昇辉圆梦奖助学金”等载体，持续开展教育帮扶行动，向欠发达地区学校捐赠校服、文具及教学设备等物资，重点资助家庭困难、品学兼优的学生，助力其顺利完成学业。

②绿色转型：科技赋能低碳未来

公司结合在新能源、智慧冷链等领域的业务基础，持续探索公益实践与产业资源的融合路径。控股子公司昇辉新能源参与建设的智慧综合能源母站项目持续推进，为区域氢能产业发展提供实践参考。公司持续参与“宁电入湘”等国家重点工程，推动光伏治沙与沙漠生态修复项目落地，通过“光伏+”模式助力沙漠区域环境改善。

展望未来，昇辉科技将持续推进社会责任体系建设，使其与公司高质量发展阶段相匹配。一是推动公益模式从单一捐赠向“造血式”帮扶转型，重点围绕精准扶贫后续巩固、应急救援体系建设及爱心帮扶常态化等方向，提升社会回报的实际效果。二是依托公司在绿色物流、智慧冷链、光储节能、智慧充电等领域的业务基础，以技术输出和模式创新为路径，深度融入乡村振兴战略，带动更多合作伙伴参与绿色低碳实践。三是持续完善 ESG 管理架构，提升信息披露质量，推动公司可持续发展能力建设。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
重大诉讼、	11,615.3	部分形成预	部分诉讼、	对公司无重	部分诉讼、	2026 年 04	详见公司于

仲裁汇总		计负债	仲裁案件尚未开庭审理或尚未结案	大影响	仲裁案件尚未执行完毕	月 28 日	2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）披露的《关于新增累计诉讼、仲裁情况的公告》
------	--	-----	-----------------	-----	------------	--------	---

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒是 ☐否

应收关联方债权：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
赫普能源环境科技	本公司之子公司昇	股权投资款	是	3,054			3.00%	45.25	3,099.25

股份有限 公司	科投资参 股的公司								
关联债权对公司经营 成果及财务状况的影 响		无重大影响							

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
赫普能源 环境科技 股份有限 公司	本公司之 子公司昇 科投资参 股的公司	往来款		5,000		3.00%	46.67	5,046.67
关联债务对公司经营成 果及财务状况的影响		无重大影响						

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

1.公司作为承租人：昇辉新能源有限公司的控股子公司盛氢制氢公司出于扩大公司发展的需求，2023 年报告期内租赁其他公司房产，本报告期末使用权资产账面 1,072.35 万元；

2.公司作为承租人：昇辉新能源有限公司的控股子公司成都顺氢公司 2026 年报告期内租赁其他公司车辆，2026 年报告期末形成使用权资产 1,115.39 万元，本报告期末使用权资产账面 1,009.43 万元；

3.公司作为出租人：公司的母公司昇辉智能科技股份有限公司在 2023 年报告期新增将部分自有房产出租给第三方，报表中形成投资性房地产，本报告期实现对外租赁收入 232.27 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
昇辉控股有限公司	2025 年 04 月 28 日	8,000	2026 年 03 月 10 日	7,500	连带责任担保			2026/3/10-2027/3/23	否	是
昇辉科技有限公司	2025 年 04 月 28 日	4,500	2026 年 03 月 10 日					2025/9/23-2027/3/23	是	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		12,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		7,500				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		12,500		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		7,500				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广东盛氢制氢设备有限公司	2025 年 04 月 28 日	1,000	2025 年 08 月 14 日	500				2025/8/11-2027/2/11	否	是
广东盛	2025 年	1,000	2025 年	0				2025/8/1	是	是

氢制氢设备有限公司	04 月 28 日		10 月 31 日					1-2028/2/11		
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		2,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)					500		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		2,000	报告期末对子公司担保余额合计 (C4)					500		
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		14,500	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)					8,000		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		14,500	报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)					8,000		
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								7.44%		
其中:										

3、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司原拟通过发行股份方式收购赫普能源 85%股权并募集配套资金，该事项构成重大资产重组。鉴于赫普能源 2026 年上半年受电力价格市场化改革政策调整及风力发电项目收益不及预期等因素影响，营业收入大幅下降，经营业绩出现亏损，其持有的电力营运资产面临较大减值风险，交易双方对赫普能源整体估值进行了审慎重估。为切实维护公司及投资者利益、提高交易效率，公司于 2026 年 8 月 3 日召开第五届董事会第十四次临时会议，审议通过终止原发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案，并决定继续磋商以现金方式收购赫普能源股权。

截至目前，公司已与赫普能源 5 名原股东及标的公司签署《支付现金购买资产之框架协议》，拟以现金方式进一步收购标的公司 36%-45%股份。本次签署的仅为意向性协议，具体交易方案、定价、支付安排等核心条款尚待进一步协商确定。本次交易尚存在不确定性，公司将根据进展及时履行信息披露义务。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	164,321,692	33.03%				-178,554	-178,554	164,143,138	32.99%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	164,321,692	33.03%				-178,554	-178,554	164,143,138	32.99%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	164,321,692	33.03%				-178,554	-178,554	164,143,138	32.99%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	333,189,598	66.97%				178,554	178,554	333,368,152	67.01%
1、人民币普通股	333,189,598	66.97%				178,554	178,554	333,368,152	67.01%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	497,511,290	100.00%				0.00	0.00	497,511,290	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李昭强	86,396,137	0.00	0.00	86,396,137	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
纪法清	73,363,231	0.00	0.00	73,363,231	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
柳云鹏	2,133,034	0.00	0.00	2,133,034	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
崔静	887,425	0.00	0.00	887,425	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
闫莉	349,445	0.00	0.00	349,445	类高管任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
姚京林	569,336	-142,312	0.00	427,024	因公司取消监事会，原监事	按相关规定解除锁定。

					在原定任期内及任期届满后 6 个月内，每年转让的股份不得超过其所持股份总数的 25%，故其 75%股份予以锁定	
于龙	342,117	0.00	0.00	342,117	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
徐克峰	145,148	-36,137	0.00	109,011	类高管任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
张晓艳	28,568	0.00	0.00	28,568	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
其他汇总	107,221	-75	0.00	107,146	董事、高级管理人员在任职期间所持公司股票按 75%锁定	按相关规定解除锁定。
合计	164,321,662	-178,524	0.00	164,143,138	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		24,074		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
							股份状态		数量		
李昭强	境内自然人	23.15 %	115,194,849	0	86,396,137	28,798,712	不适用		0		
纪法清	境内自然人	18.91 %	94,098,741	-3718900	73,363,231	20,735,510	质押		93,810,000		
							冻结		3,748,741		
宋叶	境内自	3.76%	18,713.00	541700	0.00	18,713,002	不适用		0		

	然人		2					
王少成	境内自然人	0.62%	3,103,400	0	0.00	3,103,400	不适用	0
贾启超	境内自然人	0.61%	3,026,741	0	0.00	3,026,741	不适用	0
柳云鹏	境内自然人	0.57%	2,844,045	0	2,133,034	711,011	不适用	0
张义	境内自然人	0.47%	2,351,824	-30600	0.00	2,351,824	不适用	0
辛军	境内自然人	0.39%	1,928,000	-2820000	0.00	1,928,000	不适用	0
陶琼	境内自然人	0.35%	1,720,973	200000	0.00	1,720,973	不适用	0
胡晓菁	境内自然人	0.28%	1,396,700	1396700	0.00	1,396,700	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		无						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）		无						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
李昭强		28,798,712.00				人民币普通股	28,798,712.00	
纪法清		24,454,410.00				人民币普通股	24,454,410.00	
宋叶		18,171,302.00				人民币普通股	18,171,302.00	
辛军		4,748,000.00				人民币普通股	4,748,000.00	
王少成		3,103,400.00				人民币普通股	3,103,400.00	
贾启超		3,026,741.00				人民币普通股	3,026,741.00	
张义		2,382,424.00				人民币普通股	2,382,424.00	
林志聪		2,209,730.00				人民币普通股	2,209,730.00	
刘雪英		2,077,898.00				人民币普通股	2,077,898.00	
吴淑如		1,620,500.00				人民币普通股	1,620,500.00	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之		无						

间关联关系或一致行动的说明	
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 （股）	本期增持股份 数量（股）	本期减持股份 数量（股）	期末持股数 （股）
李昭强	董事长	现任	115,194,849			115,194,849
纪法清	董事、总经理	现任	97,817,641		3,718,900	94,098,741
柳云鹏	董事、副总经理	现任	2,844,045			2,844,045
崔静	董事	现任	1,183,233			1,183,233
谭海波	董事、副总经理、董事会秘书	现任	0			0
张晓艳	职工董事	现任	38,091			38,091
冯平法	独立董事	现任	0			0
王猛	独立董事	现任	0			0
张琦	独立董事	现任	0			0
熊道广	财务总监	现任	0			0
合计	--	--	217,077,859		3,718,900	213,358,959

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：昇辉智能科技股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	76,870,360.06	115,961,279.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	111,449,960.86	
衍生金融资产		
应收票据	46,466,631.58	35,661,072.12
应收账款	624,173,130.81	696,440,607.05
应收款项融资	1,438,191.05	1,543,927.67
预付款项	26,389,838.27	16,700,744.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	103,266,208.97	75,738,254.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	439,347,104.04	455,900,707.73
其中：数据资源		
合同资产	52,889,329.38	56,797,470.61
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	50,592,295.26	49,395,379.74
流动资产合计	1,532,883,050.28	1,504,139,443.92
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	73,027,088.35	187,724,524.92
其他权益工具投资	15,000,000.00	
其他非流动金融资产	43,851,958.12	58,337,466.50
投资性房地产	32,248,731.87	33,217,142.85
固定资产	376,977,247.91	363,467,749.83
在建工程		23,059,023.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	23,021,105.95	13,380,225.43
无形资产	38,041,172.35	38,611,749.64
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	12,374,409.76	12,374,409.76
长期待摊费用	2,783,700.89	3,137,427.96
递延所得税资产	58,755,685.35	71,146,755.16
其他非流动资产	128,829,797.58	90,566,816.94
非流动资产合计	804,910,898.13	895,023,292.93
资产总计	2,337,793,948.41	2,399,162,736.85
流动负债：		
短期借款	169,819,002.39	159,400,920.74
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	4,260,302.04	18,476,521.91
应付账款	592,000,034.90	596,902,133.21
预收款项		
合同负债	332,323,093.33	331,393,231.62
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	16,954,567.92	15,470,707.24
应交税费	25,227,560.23	31,695,619.60
其他应付款	68,901,597.09	24,215,071.13
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	5,280,880.35	1,988,680.32
其他流动负债	29,056,347.59	29,457,989.91
流动负债合计	1,243,823,385.84	1,209,000,875.68
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	17,076,298.11	12,371,036.45
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,067,610.78	3,067,610.78
递延收益	6,201,598.93	6,432,462.91
递延所得税负债	5,627,099.80	3,279,262.84
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,972,607.62	25,150,372.98
负债合计	1,275,795,993.46	1,234,151,248.66
所有者权益：		
股本	497,511,290.00	497,511,290.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,823,633,378.56	1,823,633,378.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	118,905,846.43	118,905,846.43
一般风险准备		
未分配利润	-1,364,296,511.32	-1,265,356,476.79
归属于母公司所有者权益合计	1,075,754,003.67	1,174,694,038.20
少数股东权益	-13,756,048.72	-9,682,550.01
所有者权益合计	1,061,997,954.95	1,165,011,488.19
负债和所有者权益总计	2,337,793,948.41	2,399,162,736.85

法定代表人：纪法清

主管会计工作负责人：熊道广

会计机构负责人：熊道广

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	22,150,322.70	35,903,107.67
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	40,190,747.72	30,344,661.90
应收账款	140,973,111.68	189,529,927.88
应收款项融资		1,357,802.17
预付款项	8,315,218.10	1,629,417.58
其他应收款	11,856,757.46	11,205,189.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	27,518,262.54	19,336,756.44
其中：数据资源		
合同资产	49,156,445.07	51,860,778.61
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,390.71	212,531.78
流动资产合计	300,192,255.98	341,380,173.63
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	734,896,347.39	734,946,959.21
其他权益工具投资	15,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	32,248,731.87	33,217,142.85
固定资产	154,773,450.92	128,192,323.07
在建工程		23,059,023.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,281,766.88	657,935.21
无形资产	27,469,904.67	27,889,689.87
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,420,530.81	1,614,259.51
递延所得税资产	43,102,141.67	43,844,339.25
其他非流动资产	42,660,000.00	25,000,000.00
非流动资产合计	1,052,852,874.21	1,018,421,672.91
资产总计	1,353,045,130.19	1,359,801,846.54
流动负债：		
短期借款	87,633,324.95	70,284,680.41
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	3,114,600.00	18,197,041.08
应付账款	101,140,947.03	92,627,753.95
预收款项		
合同负债	5,677,922.39	4,280,787.28
应付职工薪酬	10,841,698.07	7,957,683.54
应交税费	1,019,708.32	5,988,668.92
其他应付款	327,948.52	1,138,477.98
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	254,231.83	179,935.09
其他流动负债	738,129.91	556,502.35
流动负债合计	210,748,511.02	201,211,530.60
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	701,570.38	216,026.87
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	192,265.03	98,690.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	893,835.41	314,717.15
负债合计	211,642,346.43	201,526,247.75
所有者权益：		
股本	497,511,290.00	497,511,290.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,825,305,360.10	1,825,305,360.10
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	118,905,846.43	118,905,846.43
未分配利润	-1,300,319,712.77	-1,283,446,897.74
所有者权益合计	1,141,402,783.76	1,158,275,598.79
负债和所有者权益总计	1,353,045,130.19	1,359,801,846.54

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	204,331,130.31	498,988,863.82

其中：营业收入	204,331,130.31	498,988,863.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	252,069,693.50	486,924,221.89
其中：营业成本	181,489,740.02	410,502,747.13
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	3,601,428.24	3,213,424.22
销售费用	14,930,976.83	21,692,523.23
管理费用	36,493,932.55	37,406,743.64
研发费用	9,779,160.82	11,415,115.76
财务费用	5,774,455.04	2,693,667.91
其中：利息费用	5,709,949.59	2,957,692.01
利息收入	133,178.42	417,982.41
加：其他收益	987,005.13	1,508,421.28
投资收益（损失以“—”号填列）	-66,172,117.24	1,124,671.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	96,964,452.48	-22,849,543.22
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-18,810,353.48	7,873,048.11
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-49,445,804.97	3,540,614.07
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-981,544.84	-194,380.53
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-85,196,926.11	3,067,472.98
加：营业外收入	28,935.37	1,269,714.51
减：营业外支出	1,520,383.31	238,779.71
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-86,688,374.05	4,098,407.78
减：所得税费用	16,368,159.19	-146,851.91

五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-103,056,533.24	4,245,259.69
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-103,056,533.24	4,245,259.69
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	-98,940,034.53	4,372,069.77
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-4,116,498.71	-126,810.08
六、其他综合收益的税后净额		-6,393,910.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-6,393,910.50
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-6,393,910.50
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		-6,393,910.50
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	-103,056,533.24	-2,148,650.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	-98,940,034.53	-2,021,840.73
归属于少数股东的综合收益总额	-4,116,498.71	-126,810.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1989	0.0088
（二）稀释每股收益	-0.1989	0.0088

法定代表人：纪法清

主管会计工作负责人：熊道广

会计机构负责人：熊道广

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	84,107,456.30	135,089,508.56
减：营业成本	75,367,778.70	108,141,316.75
税金及附加	3,351,284.96	1,762,222.62

销售费用	7,918,536.10	8,747,497.70
管理费用	8,244,896.93	9,501,495.37
研发费用	5,626,901.96	5,729,921.82
财务费用	3,034,579.37	1,671,632.21
其中：利息费用	1,579,726.68	1,824,580.48
利息收入	41,061.43	223,584.27
加：其他收益	335,619.60	846,593.91
投资收益（损失以“—”号填列）	-493,448.56	846,664.65
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		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	4,922,206.63	-1,531,565.37
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-715,440.20	-494,985.29
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-76,706.58	-108,306.46
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-15,464,290.83	-906,176.47
加：营业外收入	2.20	22,179.14
减：营业外支出	572,754.07	60,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-16,037,042.70	-943,997.33
减：所得税费用	835,772.33	-1,050,437.89
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,872,815.03	106,440.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,872,815.03	106,440.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-16,872,815.03	106,440.56
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	159,797,928.08	335,744,136.26
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		17,134,749.86
收到其他与经营活动有关的现金	51,551,559.21	106,934,371.29
经营活动现金流入小计	211,349,487.29	459,813,257.41
购买商品、接受劳务支付的现金	140,446,697.48	277,042,926.30
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	39,140,574.74	54,435,941.43
支付的各项税费	11,923,565.48	16,915,493.07
支付其他与经营活动有关的现金	79,870,781.09	110,711,194.59
经营活动现金流出小计	271,381,618.79	459,105,555.39
经营活动产生的现金流量净额	-60,032,131.50	707,702.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	316,127.78	67,739.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	708,000.00	316,493.82
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	24,007,156.26	10,480,434.69
投资活动现金流入小计	25,031,284.04	15,864,668.24

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,442,118.50	20,179,529.90
投资支付的现金		6,000,000.00
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	20,000,000.00	134,000,000.00
投资活动现金流出小计	56,442,118.50	160,179,529.90
投资活动产生的现金流量净额	-31,410,834.46	-144,314,861.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	43,000.00	1,200,000.00
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	204,483,583.61	80,043,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,338,636.02	
筹资活动现金流入小计	216,865,219.63	81,243,800.00
偿还债务支付的现金	151,985,262.44	135,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,530,865.52	3,007,567.45
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	397,570.84	315,855.52
筹资活动现金流出小计	156,913,698.80	138,323,422.97
筹资活动产生的现金流量净额	59,951,520.83	-57,079,622.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-506.91	
五、现金及现金等价物净增加额	-31,491,952.04	-200,686,782.61
加：期初现金及现金等价物余额	62,354,367.36	256,055,631.09
六、期末现金及现金等价物余额	30,862,415.32	55,368,848.48

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	87,613,421.15	84,912,443.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,029,740.23	21,372,645.74
经营活动现金流入小计	99,643,161.38	106,285,089.15
购买商品、接受劳务支付的现金	45,744,280.78	58,614,390.00
支付给职工以及为职工支付的现金	13,153,644.72	16,485,605.74
支付的各项税费	8,617,716.65	3,901,605.40
支付其他与经营活动有关的现金	23,680,647.70	56,762,169.74
经营活动现金流出小计	91,196,289.85	135,763,770.88
经营活动产生的现金流量净额	8,446,871.53	-29,478,681.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		1,550,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		1,550,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长	36,188,392.50	15,992,594.90

期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	36,188,392.50	15,992,594.90
投资活动产生的现金流量净额	-36,188,392.50	-14,442,594.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	78,000,000.00	80,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,338,636.02	
筹资活动现金流入小计	90,338,636.02	80,000,000.00
偿还债务支付的现金	68,000,000.00	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	2,886,491.98	1,808,621.68
支付其他与筹资活动有关的现金	247,000.00	
筹资活动现金流出小计	71,133,491.98	66,808,621.68
筹资活动产生的现金流量净额	19,205,144.04	13,191,378.32
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	-8,536,376.93	-30,729,898.31
加：期初现金及现金等价物余额	25,342,733.12	35,490,947.41
六、期末现金及现金等价物余额	16,806,356.19	4,761,049.10

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	497,511,290.00				1,823,633,378.56				118,905,846.43		-1,265,356,476.79		1,174,694,038.20	-9,682,550.01	1,165,011,488.19
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	497,511,290.00				1,823,633,378.56				118,905,846.43		-1,265,356,476.79		1,174,694,038.20	-9,682,550.01	1,165,011,488.19
三、本期增											-		-	-	-

减变动金额 (减少以 “—”号填 列)										98,9 40,0 34.5 3		98,9 40,0 34.5 3	4,07 3,49 8.71	103, 013, 533. 24
(一) 综合 收益总额										- 98,9 40,0 34.5 3		- 98,9 40,0 34.5 3	- 4,11 6,49 8.71	- 103, 056, 533. 24
(二) 所有 者投入和减 少资本													43,0 00.0 0	43,0 00.0 0
1. 所有者 投入的普通 股													43,0 00.0 0	43,0 00.0 0
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										3,18 8,65 6.11		3,18 8,65 6.11		3,18 8,65 6.11
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										3,18 8,65 6.11		3,18 8,65 6.11		3,18 8,65 6.11
4. 其他														
(四) 所有 者权益内部 结转										- 3,18 8,65 6.11		- 3,18 8,65 6.11		- 3,18 8,65 6.11
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										- 3,18 8,65		- 3,18 8,65		- 3,18 8,65

留存收益											6.11		6.11		6.11
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	497,511,290.00				1,823,633,378.56				118,905,846.43		-1,364,296,511.32		1,075,754,003.67	-13,756,048.72	1,061,997,954.95

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	497,511,290.00				1,823,633,378.56		-16,487,515.38		118,905,846.43		-1,077,398,775.03		1,346,164,224.58	-5,496,587.30	1,340,667,637.28
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	497,511,290.00				1,823,633,378.56		-16,487,515.38		118,905,846.43		-1,077,398,775.03		1,346,164,224.58	-5,496,587.30	1,340,667,637.28
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）							-3,205,254.39				1,183,413.66		-2,021,840.73	1,170,213.46	-851,627.27
（一）综合收益总额							-3,205,254.39				4,372,069.77		1,166,815.38	-126,810.08	1,040,005.30
（二）所有者投入和减														1,297,023.54	1,297,023.54

少资本															
1. 所有者投入的普通股														1,200,000.00	1,200,000.00
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														97,023.54	97,023.54
（三）利润分配										0.00		0.00			0.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										0.00		0.00			0.00
4. 其他														97,023.54	97,023.54
（四）所有者权益内部结转										-3,188,656.11		-3,188,656.11			-3,188,656.11
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										-3,188,656.11		-3,188,656.11			-3,188,656.11
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															

用															
（六）其他															
四、本期期末余额	497,511,290.00				1,823,378.56		-19,692,769.77		118,905,846.43		-1,076,215.36		1,344,142,383.85	-4,326,373.84	1,339,816,010.01

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	497,511,290.00				1,825,305,360.10				118,905,846.43	-1,283,446,897.74		1,158,275,598.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	497,511,290.00				1,825,305,360.10				118,905,846.43	-1,283,446,897.74		1,158,275,598.79
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）										-16,872,815.03		-16,872,815.03
（一）综合收益总额										-16,872,815.03		-16,872,815.03
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												

额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	497,511,290.00				1,825,305,360.10				118,905,846.43	-1,300,319,712.77		1,141,402,783.76

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	497,511,290.00				1,825,305,360.10				118,905,846.43	-1,003,383,5		1,438,338,922.51

										74.02		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	497,511,290.00				1,825,305,360.10				118,905,846.43	-1,003,383,574.02		1,438,338,922.51
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										106,440.56		106,440.56
（一）综合收益总额										106,440.56		106,440.56
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	497,511,290.00				1,825,305,360.10				118,905,846.43	-1,003,277,133.46		1,438,445,363.07

三、公司基本情况

昇辉智能科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由纪法清、莱阳微红投资有限责任公司及其他 27 位自然人股东发起设立，于 2003 年 12 月 11 日在烟台市工商行政管理局登记注册，总部位于山东省莱阳市。公司现持有统一社会信用代码为 913706007574549600 的营业执照，注册资本 497,511,290.00 元，股份总数 497,511,290 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 164,321,692 股；无限售条件的流通股份 A 股 333,189,598 股。公司股票已于 2015 年 2 月 17 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属电气机械及器材制造行业。主要经营范围：研发、生产、销售电气设备、电源设备、元件、输配电及控制设备及进出口业务；电气安装(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。主要业务为高低压成套设备业务、LED 照明设备及安装业务、智慧城市业务及新能源业务。

本财务报表经公司 2026 年 8 月 26 日第五届董事会第十五次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收票据	公司将单项应收票据金额超过资产总额 0.5%的应收票据认定为重要应收票据。
重要的应收票据坏账准备收回或转回	公司将单项应收票据金额超过资产总额 0.5%的应收票据认定为重要应收票据。
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.5%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的单项计提减值准备的合同资产	公司将单项合同资产金额超过资产总额 0.5%的合同资产认定为重要合同资产。
重要的合同资产减值准备收回或转回	公司将单项合同资产金额超过资产总额 0.5%的合同资产认定为重要合同资产。
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项预付款项金额超过资产总额 0.5%的预付款项认定为重要预付款项。
重要的在建工程项目	公司将单项工程投资总额超过资产总额 0.5%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	公司将单项应付账款金额超过资产总额 0.5%的应付账款认定为重要应付账款。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过资产总额 0.5%的其他应付款认定为重要其他应付款。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项合同负债金额超过资产总额 0.5%的合同负债认定为重要。
重要的预计负债	公司将单项预计负债金额超过资产总额 0.5%的预计负债认定为重要。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量超过资产总额 10%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额超过集团总资产的 15%的子公司确定为重

	要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业、联营企业、共同经营	公司将资产总额超过集团总资产的 15%的子公司确定为重要合营企业、联营企业、共同经营。
重要的或有事项	公司将单项或有事项金额超过资产总额 0.5%的或有事项认定为重要或有事项。
重要的承诺事项	将单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%的承诺事项认定为重要承诺事项
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5%的资产负债表日后事项认定为重要资产负债表日后事项。
重要债务重组	公司将单项债务重组金额超过资产总额 0.5%的债务重组认定为重要债务重组。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息

的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

10、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

(十一) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联债务人	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
其他应收款——账龄组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联债务人	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
合同资产——账龄组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款	其他应收款	合同资产
	预期信用损失率（%）	预期信用损失率（%）	预期信用损失率（%）

1 年以内（含，下同）	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00	40.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款、其他应收款、合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

11、应收票据

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具。报告期末，公司对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项进行了单项计提坏账准备。

12、应收账款

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具。报告期末，公司对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项进行了单项计提坏账准备。

13、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

- （1）合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；
- （2）本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具。

15、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 10、金融工具。报告期末，公司对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产进行了单项计提坏账准备。

16、存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

原材料及库存商品中主要元器件的发出采用个别计价法，其他存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

17、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

19、固定资产

（1）确认条件

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	10.00	4.50-9.00
机器设备	年限平均法	5-10	10.00	9.00-18.00
运输设备	年限平均法	4	10.00	22.50
电子及其他设备	年限平均法	3-5	10.00	18.00-30.00

20、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。
2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

21、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

22、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及软件等，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	预计使用年限	直线法
专利权	预计使用年限	直线法
软件及其他	预计使用年限	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 人员人工费用

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

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

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

(2) 直接投入费用

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

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

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

(4) 无形资产摊销费用

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

(5) 其他费用

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

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

23、长期资产减值

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

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

24、长期待摊费用

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

25、合同负债

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

26、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服

务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

27、预计负债

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

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

28、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

(1) 产品销售业务

公司主要销售 LED 照明设备、高低压成套设备、智慧城市服务配套设备，属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户，客户相关人员根据合同对产品进行验收并出具签收单，公司根据客户签收单确认收入。

(2) 安装工程业务

公司安装工程业务属于在某一时点履行的履约义务，该类工程业务一般周期较短，公司将产品交付并安装后，经客户验收并出具验收证明后，公司依据客户工程定案表确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

29、合同成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

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

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

30、政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

31、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

32、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

经营租赁

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

33、其他重要的会计政策和会计估计

债务重组损益确认时点和会计处理方法

1. 债权人

(1) 以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人受让包括现金在内的单项或多项金融资产的，金融资产初始确认时

以公允价值计量，金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。债权人受让金融资产以外的资产的，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

(2) 采用以修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致全部债权终止确认，债权人在债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债权终止确认，债权人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，或者以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。对于以摊余成本计量的债权，债权人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债权的账面余额，并将相关利得或损失计入投资收益。

(3) 采用组合方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

2. 债务人

(1) 以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。以单项或多项金融资产清偿债务的，所清偿债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额计入投资收益；以单项或多项非金融资产清偿债务的或者以包括金融资产和非金融资产在内的多项资产清偿债务的，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入其他收益——债务重组收益。

(2) 将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。权益工具在初始确认时按照公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额计入投资收益。

(3) 采用修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致债务终止确认，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。重组债务按照公允价值计量，终止确认的债务账面价值与重组债务确认金额之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债务终止确认，或者仅导致部分债务终止确认，对于未终止确认的部分债务，债务人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。对于以摊余成本计量的债务，债务人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债务的账面价值，并将相关利得或损失计入投资收益。

(4) 以组合方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额计入其他收益——债务重组收益或投资收益(仅涉及金融工具时)。

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

35、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
消费税	无	
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、3.5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	土地使用面积	3.2 元/平方米、3 元/平方米
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%、1.5%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%、1%
水利建设基金	实际缴纳的流转税税额	1%、0.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
昇辉控股有限公司(以下简称昇辉公司)	25%
昇辉科技有限公司(以下简称昇科公司)	25%
昇辉新能源有限公司（以下简称昇辉新能源公司）	25%
佛山市聪信贸易有限公司(以下简称聪信公司)	25%
北京市昇信贸易有限公司(以下简称昇信公司)	25%
除上述以外的其他纳税主体	20%

2、税收优惠

本公司于 2024 年 12 月 27 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202437001943），有效期为 3 年，2026 年度可享受 15%的企业所得税优惠税率。

根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，子公司佛山市昇佑安装工程有限公司(以下简称昇佑公司)、佛山市昇创智电科技有限公司(以下简称昇创智电公司)、佛山市昇创能源供应链管理有限公司(以下简称昇创能源公司)、佛山市昇美新能源有限公司(以下简称昇美公司)、广州昇辉新能源有限公司(以下简称广州新能源公司)、佛山市安能极科技有限公司(以下简称安能极公司)、广东广迎供应链管理有限公司(以下简称广迎公司)、佛山市顺氢新能源有限公司(以下简称顺氢公司)、广东盛氢制氢设备有限公司(以下简称盛氢公司)、启仁智达数字科技（江苏）有限公司（以下简称启仁智达公司）、广东盛氢氢能科技有限公司（以下简称盛氢氢能公司）、佛山市昇辉智能电气有限公司（以下简称昇辉智能电气公司）、成都市顺氢新能源有限公司（以下简称成都顺氢公司）、商丘森硕建设工程有限公司（以下简称商丘森硕公

司）、海南高士能源贸易有限公司（以下简称海南高士公司）、科汇智联科技股份公司（以下简称科汇公司）、广东菱邦建设工程有限公司（以下简称菱邦公司）、广东昇辉电力工程有限公司（以下简称昇辉电力公司），2026 年度符合小微企业标准，享受小微企业所得税优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税额。本公司符合先进制造业标准，2026 年度享受增值税加计抵减优惠政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,091.64	17,902.23
银行存款	65,051,516.84	94,938,802.75
其他货币资金	11,817,751.58	21,004,574.57
合计	76,870,360.06	115,961,279.55

货币资金中银行承兑汇票保证金、保函保证金、农民工保证金以及财产保全冻结资金共计 46,007,944.74 元使用受限，具体如下：

项 目	期末数	期初数
银行存款	39,285,659.81	41,644,039.21
票据保证金	2,095,786.23	10,099,077.42
银行保函	4,165,084.96	1,402,498.43
农民工保证金	461,413.74	461,297.13
小 计	46,007,944.74	53,606,912.19

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	111,449,960.86	
合计	111,449,960.86	

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	45,404,338.43	35,394,492.12
财务公司承兑汇票	1,062,293.15	266,580.00
合计	46,466,631.58	35,661,072.12

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	52,246,490.44	100.00%	5,779,858.86	11.06%	46,466,631.58	39,250,662.62	100.00%	3,589,590.50	9.15%	35,661,072.12
其中：										
商业承兑汇票	50,986,316.53	97.59%	5,581,978.10	10.95%	45,404,338.43	38,954,462.62	99.25%	3,559,970.50	9.14%	35,394,492.12
财务公司承兑汇票	1,260,173.91	2.41%	197,880.76	15.70%	1,062,293.15	296,200.00	0.75%	29,620.00	10.00%	266,580.00
合计	52,246,490.44	100.00%	5,779,858.86	11.06%	46,466,631.58	39,250,662.62	100.00%	3,589,590.50	19.14%	35,661,072.12

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	50,986,316.53	5,581,978.10	10.95%
财务公司承兑汇票	1,260,173.91	197,880.76	15.70%
合计	52,246,490.44	5,779,858.86	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	3,589,590.50	2,190,268.36				5,779,858.86
合计	3,589,590.50	2,190,268.36				5,779,858.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据	1,800,000.00	41,584,242.03
财务公司承兑汇票		220,670.00
合计	1,800,000.00	41,804,912.03

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	512,705,370.13	510,256,356.92
1 至 2 年	243,104,070.96	270,121,588.91
2 至 3 年	455,656,827.20	469,949,773.85
3 年以上	742,147,333.16	762,576,528.88
3 至 4 年	267,197,096.48	277,752,635.45
4 至 5 年	177,781,716.53	179,290,114.31
5 年以上	297,168,520.15	305,533,779.12
合计	1,953,613,601.45	2,012,904,248.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,415,715,495.73	72.47%	1,190,058,397.59	84.06%	225,657,098.14	1,435,991,890.50	71.34%	1,168,787,734.39	81.39%	267,204,156.11
其中：										
按组合	537,898,105.72	27.53%	139,382,073.05	25.91%	398,516,032.67	576,912,358.06	28.66%	147,675,907.12	25.60%	429,236,450.94

计提坏账准备的应收账款										
其中：										
合计	1,953,613,601.45	100.00%	1,329,440,470.64	68.05%	624,173,130.81	2,012,904,248.56	100.00%	1,316,463,641.51	65.40%	696,440,607.05

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
碧桂园地产集团有限公司	1,164,694,867.89	943,868,720.94	1,158,300,779.31	971,466,863.96	83.87%	有证据表明已信用减值，预计存在无法收回全部款项的风险
东原房地产开发集团有限公司	13,735,881.63	10,938,157.03	13,735,881.63	10,988,705.30	80.00%	有证据表明已信用减值，预计存在无法收回全部款项的风险
中安华力建设集团有限公司	11,453,104.08	11,453,104.08	11,453,104.08	11,453,104.08	100.00%	有证据表明已信用减值，预计存在无法收回全部款项的风险
广东大正机电工程有限公司	14,041,606.77	11,379,318.17	10,473,106.77	8,783,794.65	83.87%	有证据表明已信用减值，预计存在无法收回全部款项的风险
合计	1,203,925,460.37	977,639,300.22	1,193,962,871.79	1,002,692,467.99		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	222,768,593.19	11,138,429.66	5.00%
1-2 年	110,273,973.97	11,027,397.40	10.00%
2-3 年	69,661,094.18	13,932,218.84	20.00%
3-4 年	44,684,201.76	17,873,680.70	40.00%
4-5 年	25,499,480.84	20,399,584.67	80.00%
5 年以上	65,010,761.78	65,010,761.78	100.00%
合计	537,898,105.72	139,382,073.05	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	1,168,787,734.39	22,133,734.54	-	863,071.34		1,190,058,397.59
按组合计提坏账准备	147,675,907.12	-8,293,834.07	-			139,382,073.05
合计	1,316,463,641.51	13,839,900.47	-	863,071.34		1,329,440,470.64

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	863,071.34

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
碧桂园地产集团有限公司	1,209,226,546.63	2,825,995.45	1,212,052,542.08	60.15%	979,115,261.33
中国建筑集团有限公司	30,267,397.68	3,825,433.87	34,092,831.55	1.69%	4,359,510.58
宜兴氢枫能源技术有限公司	26,478,000.00		26,478,000.00	1.31%	1,323,900.00
中国铁道建筑集团有限公司	21,666,206.36	150,084.59	21,816,290.95	1.08%	3,575,780.84
宁夏宝丰集团有限公司	19,345,281.54		19,345,281.54	0.96%	3,032,298.95
合计	1,306,983,432.21	6,801,513.91	1,313,784,946.12	65.19%	991,406,751.70

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	61,550,509.18	8,661,179.80	52,889,329.38	65,902,818.75	9,105,348.14	56,797,470.61
合计	61,550,509.18	8,661,179.80	52,889,329.38	65,902,818.75	9,105,348.14	56,797,470.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	2,772,287.72	4.50%	2,325,117.73	83.87%	447,169.99	2,638,249.39	4.00%	2,138,037.30	81.04%	500,212.09
其中：										
按组合计提坏账准备	58,778,221.46	95.50%	6,336,062.07	10.78%	52,442,159.39	63,264,569.36	96.00%	6,967,310.84	11.01%	56,297,258.52
其中：										
合计	61,550,509.18	100.00%	8,661,179.80	14.07%	52,889,329.38	65,902,818.75	100.00%	9,105,348.14	13.82%	56,797,470.61

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	58,778,221.46	6,336,062.07	10.78%
合计	58,778,221.46	6,336,062.07	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
单项计提减值准备	2,138,037.30	187,080.43				2,325,117.73
按组合计提减值准备	6,967,310.84	-631,248.77				6,336,062.07
合计	9,105,348.14	-444,168.34	-	-	-	8,661,179.80

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,438,191.05	1,543,927.67

合计	1,438,191.05	1,543,927.67
----	--------------	--------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,438,191.05	100.00%			1,438,191.05	1,543,927.67	100.00%			1,543,927.67
其中：										
银行承兑汇票	1,438,191.05	100.00%			1,438,191.05	1,543,927.67	100.00%			1,543,927.67
合计	1,438,191.05	100.00%			1,438,191.05	1,543,927.67	100.00%			1,543,927.67

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	1,438,191.05		
合计	1,438,191.05		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	31,462,940.40	
合计	31,462,940.40	

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	103,266,208.97	75,738,254.53
合计	103,266,208.97	75,738,254.53

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	23,353,330.99	23,948,503.27
员工备用金	8,038,200.52	7,091,028.90
应收暂付款	9,584,747.98	6,485,844.69

应收股权收购款	53,362,260.00	55,309,760.00
其他	2,510,515.01	3,878,278.55
河北沧州项目的合作意向金	30,172,500.00	
合计	127,021,554.50	96,713,415.41

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	73,541,268.13	50,074,659.87
1 至 2 年	37,779,276.39	28,632,645.22
2 至 3 年	3,234,036.92	7,225,443.77
3 年以上	12,466,973.06	10,780,666.55
3 至 4 年	1,392,112.52	330,830.66
4 至 5 年	10,022,492.36	9,977,167.71
5 年以上	1,052,368.18	472,668.18
合计	127,021,554.50	96,713,415.41

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	14,381,700.00	11.32%	14,381,700.00	100.00%		14,381,700.00	14.87%	14,381,700.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	112,639,854.50	88.68%	9,373,645.53	8.32%	103,266,208.97	82,331,715.41	85.13%	6,593,460.88	8.01%	75,738,254.53
其中：										
合计	127,021,554.50	100.00%	23,755,345.53	18.70%	103,266,208.97	96,713,415.41	100.00%	20,975,160.88	21.69%	75,738,254.53

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	112,639,854.50	9,373,645.53	8.32%
其中：1 年以内	73,541,268.13	3,677,063.43	5.00%
1-2 年	33,279,276.39	3,327,927.64	10.00%
2-3 年	3,234,036.92	646,807.38	20.00%
3-4 年	1,392,112.52	556,845.01	40.00%
4-5 年	140,792.36	112,633.89	80.00%
5 年以上	1,052,368.18	1,052,368.18	100.00%
合计	112,639,854.50	9,373,645.53	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,503,732.99	2,863,264.52	15,608,163.37	20,975,160.88
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-1,663,963.82	1,663,963.82		
——转入第三阶段		-323,403.69	323,403.69	
本期计提	2,837,294.26	-875,897.01	818,787.40	2,780,184.65
2026 年 6 月 30 日余额	3,677,063.43	3,327,927.64	16,750,354.46	23,755,345.53

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
赫普能源环境科技股份有限公司	股权交易保证金	30,992,500.00	1-2 年	24.40%	3,049,625.00
河北省国营中捷友谊农场集团有限公司	河北沧州项目的合作意向金	30,172,500.00	1 年以内	23.75%	1,508,625.00
天门乐可邦照明有限公司	应收股权收购款	22,369,760.00	1 年以内	17.61%	1,118,488.00
融创西南房地产开发（集团）有限公司	押金保证金	9,881,700.00	4-5 年	7.78%	9,881,700.00
中农卓桦（河南）农业发展有限公司	押金保证金	3,000,000.00	1-2 年	2.36%	3,000,000.00
合计		96,416,460.00		75.90%	18,558,438.00

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	18,343,060.25	69.51%	7,937,235.17	47.53%

1 至 2 年	1,472,217.81	5.58%	6,077,166.91	36.39%
2 至 3 年	5,812,224.42	22.02%	2,520,390.83	15.09%
3 年以上	762,335.79	2.89%	165,952.01	0.99%
合计	26,389,838.27		16,700,744.92	

(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	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
山东盈宏科技有限公司	3,500,000.00	13.26
上海氢枫能源技术有限公司	2,026,900.91	7.68
广东中新氢能科技发展有限公司	1,908,000.00	7.23
杭州趣链科技股份有限公司	1,849,836.40	7.01
青岛讯易捷智能系统工程有限公司	1,801,426.55	6.83
小 计	11,086,163.86	42.01

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	19,511,287.01	3,611,808.05	15,899,478.96	18,337,721.64	3,823,235.00	14,514,486.64
在产品	11,519,744.68	85,292.42	11,434,452.26	26,454,529.50	39,466.71	26,415,062.79
库存商品	23,025,285.58	811,832.22	22,213,453.36	25,271,686.65	1,542,684.06	23,729,002.59
发出商品	605,802,587.95	216,081,930.99	389,720,656.96	613,878,243.57	222,722,673.71	391,155,569.86
低值易耗品	79,062.50		79,062.50	86,585.85		86,585.85
合计	659,937,967.72	220,590,863.68	439,347,104.04	684,028,767.21	228,128,059.48	455,900,707.73

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,823,235.00	343,162.91		554,589.86		3,611,808.05
在产品	39,466.71	67,596.62		21,770.91		85,292.42
库存商品	1,542,684.06	185,029.17		915,881.01		811,832.22
发出商品	222,722,673.71	593,401.31		7,234,144.03		216,081,930.99
合计	228,128,059.48	1,189,190.01		8,726,385.81		220,590,863.68

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值 的具体依据	转销存货跌价 准备的原因	转回存货跌价 准备的原因
原材料、在产品	以该存货或相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升
库存商品	以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出	
发出商品	以该存货对应的销售合同或订单价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出	

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	48,163,536.85	46,453,411.87
预交税金	444,133.55	347,503.66
预付费用	1,984,624.86	2,594,464.21
合计	50,592,295.26	49,395,379.74

其他说明：

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	48,163,536.85		48,163,536.85	46,453,411.87		46,453,411.87
预交税金	444,133.55		444,133.55	347,503.66		347,503.66
预付费用	1,984,624.86		1,984,624.86	2,594,464.21		2,594,464.21
合 计	50,592,295.26	-	50,592,295.26	49,395,379.74	-	49,395,379.74

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
河北优科电子科技有限公司							15,000,000.00	公司持有的河北优科电子科技有限公司股权，无控制、共同控制或重大影响，为非交易目的而持有，因此公司将该权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
合计							15,000,000.00	

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
太平航空有限公司	17,093,885.60	13,752,367.05			-7,416.18						17,086,469.42	13,752,367.05
中青创星科技股份有限公司	1,938,348.91				-21,593.97						1,916,754.94	
赫普能源环境科技股份有限公司	168,167,853.74				-65,917,031.30				48,700,783.30		53,550,039.14	48,700,783.30
山东昇辉应星新材料有限公司	524,436.67				-50,611.82						473,824.85	

小计	187,72 4,524. 92	13,752 ,367.0 5	15,000 ,000.0 0		- 65,996 ,653.2 7				48,700 ,783.3 0		73,027 ,088.3 5	62,453 ,150.3 5
合计	187,72 4,524. 92	13,752 ,367.0 5	15,000 ,000.0 0		- 65,996 ,653.2 7				48,700 ,783.3 0		73,027 ,088.3 5	62,453 ,150.3 5

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权投资	43,851,958.12	58,337,466.50
合计	43,851,958.12	58,337,466.50

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	33,374,224.63	20,010,303.25		53,384,527.88
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	33,374,224.63	20,010,303.25		53,384,527.88
二、累计折旧和累计摊销				

1.期初余额	14,597,850.48	5,569,534.55		20,167,385.03
2.本期增加金额	768,307.92	200,103.06		968,410.98
(1) 计提或摊销	768,307.92	200,103.06		968,410.98
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	15,366,158.40	5,769,637.61		21,135,796.01
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	18,008,066.23	14,240,665.64		32,248,731.87
2.期初账面价值	18,776,374.15	14,440,768.70		33,217,142.85

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	376,977,247.91	363,467,749.83
合计	376,977,247.91	363,467,749.83

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	453,359,257.23	81,288,267.71	53,826,128.72	24,134,670.93	612,608,324.59
2.本期增加金额	32,381,127.27	52,893.54	289,000.00	418,504.99	32,852,525.80
(1) 购置		52,893.54		418,504.99	471,398.53
(2) 在建工程转入	32,381,127.27				32,381,127.27
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			5,773,748.33		5,773,748.33
(1) 处置或报废			5,773,748.33		5,773,748.33
4.期末余额	485,740,384.50	81,341,161.25	48,052,380.39	24,553,175.92	639,687,102.06
二、累计折旧					
1.期初余额	145,988,492.66	47,122,241.34	30,167,709.72	20,989,114.89	244,267,558.61
2.本期增加金额	10,821,330.68	2,584,040.83	3,092,447.95	393,816.84	16,891,636.30
(1) 计提	10,821,330.68	2,584,040.83	3,092,447.95	393,816.84	16,891,636.30
3.本期减少金额			3,322,356.91		3,322,356.91
(1) 处置或报废			3,322,356.91		3,322,356.91
4.期末余额	156,809,823.34	49,706,282.17	29,937,800.76	21,382,931.73	257,836,838.00
三、减值准备					
1.期初余额		4,373,060.99	202,397.14	297,558.02	4,873,016.15
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		4,373,060.99	202,397.14	297,558.02	4,873,016.15
四、账面价值					

1.期末账面价值	328,930,561.16	27,261,818.09	17,912,182.49	2,872,686.17	376,977,247.91
2.期初账面价值	307,370,764.57	29,792,965.38	23,456,021.86	2,847,998.02	363,467,749.83

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	9,490,662.05	1,987,414.06	3,177,724.25	4,325,523.74	
电子及其他设备	1,779,395.01	1,682,345.86	41,741.80	55,307.35	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	5,768,678.70

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
七-2 号车间	284,306.74	“七-2 号车间”与“七-3 号车间”为“七号车间”的扩建单元部分，虽已建成，但由于现行条件下，办理扩建部分产权证需先拆掉原有“七号车间”并将其重新建造后与扩建部分统一办理产权登记，鉴于这一流程所需成本较高，故暂未办理产权证手续。
七-3 号车间	297,295.21	“七-2 号车间”与“七-3 号车间”为“七号车间”的扩建单元部分，虽已建成，但由于现行条件下，办理扩建部分产权证需先拆掉原有“七号车间”并将其重新建造后与扩建部分统一办理产权登记，鉴于这一流程所需成本较高，故暂未办理产权证手续。

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程		23,059,023.94
合计		23,059,023.94

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
南 5#车间				23,059,023.94		23,059,023.94
合计				23,059,023.94		23,059,023.94

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
南 5#车间	29,000,000.00	23,059,023.94	9,322,103.33	32,381,127.27		0.00	111.66%	100.00%				其他
合计	29,000,000.00	23,059,023.94	9,322,103.33	32,381,127.27		0.00						

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	车辆	合计
一、账面原值			
1.期初余额	17,913,917.83	480,000.00	18,393,917.83
2.本期增加金额	1,162,583.56	11,153,867.53	12,316,451.09
(1) 租入	1,162,583.56	11,153,867.53	12,316,451.09
3.本期减少金额	569,189.97		569,189.97
(1) 处置	569,189.97		569,189.97
4.期末余额	18,507,311.42	11,633,867.53	30,141,178.95
二、累计折旧			
1.期初余额	4,693,692.40	320,000.00	5,013,692.40
2.本期增加金额	1,129,060.78	1,119,617.32	2,248,678.10
(1) 计提	1,129,060.78	1,119,617.32	2,248,678.10
3.本期减少金额	142,297.50		142,297.50

(1) 处置	142,297.50		142,297.50
4.期末余额	5,680,455.68	1,439,617.32	7,120,073.00
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	12,826,855.74	10,194,250.21	23,021,105.95
2.期初账面价值	13,220,225.43	160,000.00	13,380,225.43

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	47,935,557.43	13,216,200.00		8,776,950.19	69,928,707.62
2.本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	47,935,557.43	13,216,200.00		8,776,950.19	69,928,707.62
二、累计摊销					
1.期初余额	9,890,921.36	13,216,200.00		8,209,836.62	31,316,957.98
2.本期增加金额	482,693.41			87,883.88	570,577.29
(1) 计提	482,693.41			87,883.88	570,577.29
3.本期减少					

金额					
(1) 处 置					
4.期末余额	10,373,614.77	13,216,200.00		8,297,720.50	31,887,535.27
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计 提					
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面 价值	37,561,942.66			479,229.69	38,041,172.35
2.期初账面 价值	38,044,636.07			567,113.57	38,611,749.64

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

19、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
昇辉控股有限公司及昇辉科技有限公司资产组组合	1,523,285,235.12					1,523,285,235.12
合计	1,523,285,235.12					1,523,285,235.12

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
昇辉控股有限公司及昇辉科技有限公司资产	1,510,910,825.36					1,510,910,825.36

产组组合						
合计	1,510,910,825.36					1,510,910,825.36

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
昇辉控股有限公司及昇辉科技有限公司资产组组合	资产组可产生独立的现金流	不适用	是

20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修维护费	3,137,427.96		351,701.69	2,025.38	2,783,700.89
合计	3,137,427.96		351,701.69	2,025.38	2,783,700.89

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	105,234,235.43	19,893,029.60	164,775,169.90	34,227,480.81
内部交易未实现利润	223,092.72	33,463.91	223,092.72	33,463.91
可抵扣亏损	221,412,207.00	33,211,831.05	221,432,703.83	33,214,905.57
折旧摊销税会差异	824,309.33	123,646.40	803,812.44	120,571.87
租赁负债	22,357,178.46	5,493,714.39	14,359,716.77	3,550,333.00
合计	350,051,022.94	58,755,685.35	401,594,495.66	71,146,755.16

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	23,021,105.95	5,627,099.80	13,380,225.43	3,279,262.84
合计	23,021,105.95	5,627,099.80	13,380,225.43	3,279,262.84

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		58,755,685.35		71,146,755.16
递延所得税负债		5,627,099.80		3,279,262.84

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,482,904,629.66	1,413,123,546.31
可抵扣亏损	391,176,808.78	295,618,852.77
合计	1,874,081,438.44	1,708,742,399.08

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	99,223.83	99,223.83	
2027 年	197,559,958.69	198,724,420.70	
2028 年	28,494,328.78	27,219,391.55	
2029 年	32,618,872.24	31,746,220.23	
2030 年	40,394,045.18	37,829,596.46	
2031 年	92,010,380.06		
合计	391,176,808.78	295,618,852.77	

22、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	47,534,978.62		47,534,978.62	19,190,503.84		19,190,503.84
工抵房	59,407,874.53	1,616,620.07	57,791,254.46	34,489,368.67	1,616,620.07	32,872,748.60
预付股权购置款	23,503,564.50		23,503,564.50	38,503,564.50		38,503,564.50
合计	130,446,417.65	1,616,620.07	128,829,797.58	92,183,437.01	1,616,620.07	90,566,816.94

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	46,007,944.74	46,007,944.74	保证、冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、农民工保证金、财产保全冻结	53,606,912.19	53,606,912.19	保证、冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、农民工保证金、财产保全冻结
应收票据	41,804,912.03	37,268,328.11	受限	已背书及已贴现未终止确认的应收票据	28,367,421.55	25,834,955.96	受限	已背书及已贴现未终止确认的应收票据

固定资产	434,480,60 9.38	283,436,86 8.06	抵押	借款抵押	434,480,60 9.38	299,997,06 1.31	抵押	借款抵押
无形资产	20,464,912. 75	16,104,416. 64	抵押	借款抵押	20,464,912. 75	16,298,453. 18	抵押	借款抵押
投资性房地 产	53,384,527. 88	32,248,731. 87	抵押	借款抵押	53,384,527. 88	33,217,142. 85	抵押	借款抵押
合计	596,142,90 6.78	415,066,28 9.42			590,304,38 3.75	428,954,52 5.49		

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押及担保借款	75,000,000.00	100,000,000.00
抵押借款	84,476,348.22	56,280,000.00
计提短期借款利息	151,323.74	176,305.54
已贴现尚未到期的票据	10,191,330.43	2,944,615.20
合计	169,819,002.39	159,400,920.74

25、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,145,702.04	279,480.83
银行承兑汇票	3,114,600.00	18,197,041.08
合计	4,260,302.04	18,476,521.91

26、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款及其他	298,806,936.81	297,646,912.06
工程设备款	293,193,098.09	299,255,221.15
合计	592,000,034.90	596,902,133.21

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	9,331,605.09	尚未达到约定的付款条件
供应商 2	9,162,000.00	尚未达到约定的付款条件
供应商 3	7,580,580.53	尚未达到约定的付款条件
合计	26,074,185.62	

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	68,901,597.09	24,215,071.13
合计	68,901,597.09	24,215,071.13

（1）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	7,024,780.63	6,967,364.71
往来款	55,999,801.92	5,705,266.94
应付预提费用款	58,319.79	7,188,726.00
应付暂收款	4,440,688.80	2,972,492.17
其他	1,378,005.95	1,381,221.31
合计	68,901,597.09	24,215,071.13

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	332,323,093.33	331,393,231.62
合计	332,323,093.33	331,393,231.62

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
碧桂园地产集团有限公司	143,274,814.50	预收工程项目进度款，尚未定案结算
中国建筑集团有限公司	23,050,872.56	预收工程项目进度款，尚未定案结算
合计	166,325,687.06	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

29、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,433,991.41	37,888,189.65	36,403,147.24	16,919,033.82
二、离职后福利-设定提存计划	15,715.83	3,304,238.17	3,305,419.90	14,534.10
三、辞退福利	21,000.00	763,285.00	763,285.00	21,000.00

合计	15,470,707.24	41,955,712.82	40,471,852.14	16,954,567.92
----	---------------	---------------	---------------	---------------

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	15,359,639.09	32,619,911.41	31,137,646.49	16,841,904.01
2、职工福利费		1,702,319.57	1,702,319.57	
3、社会保险费	5,658.62	1,431,851.20	1,432,537.65	4,972.17
其中：医疗保险费	5,216.63	1,284,600.68	1,285,302.56	4,514.75
工伤保险费	441.99	143,320.16	143,304.73	457.42
生育保险费		3,930.36	3,930.36	
4、住房公积金		947,053.00	937,603.00	9,450.00
5、工会经费和职工教育经费	68,693.70	1,187,054.47	1,193,040.53	62,707.64
合计	15,433,991.41	37,888,189.65	36,403,147.24	16,919,033.82

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	15,170.24	3,159,599.19	3,160,745.11	14,024.32
2、失业保险费	545.59	144,638.98	144,674.79	509.78
合计	15,715.83	3,304,238.17	3,305,419.90	14,534.10

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,086,420.60	28,819,404.21
企业所得税	4,383.19	1,085,150.70
个人所得税	80,182.34	301,586.49
城市维护建设税	6,578.62	329,878.44
房产税	535,114.94	521,469.53
土地使用税	448,026.22	223,991.37
教育费附加	3,118.51	141,365.90
地方教育附加	2,079.00	94,243.94
其他	61,656.81	178,529.02
合计	25,227,560.23	31,695,619.60

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	5,280,880.35	1,988,680.32
合计	5,280,880.35	1,988,680.32

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	29,056,347.59	29,457,989.91
合计	29,056,347.59	29,457,989.91

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	18,639,475.77	13,201,514.84
未确认融资费用	-1,563,177.66	-830,478.39
合计	17,076,298.11	12,371,036.45

34、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	3,067,610.78	3,067,610.78	供应商未决诉讼
合计	3,067,610.78	3,067,610.78	

35、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,432,462.91		230,863.98	6,201,598.93	与资产相关的补助
合计	6,432,462.91		230,863.98	6,201,598.93	

36、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	497,511,290.00						497,511,290.00

37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢	1,820,348,345.43			1,820,348,345.43

价)				
其他资本公积	3,285,033.13			3,285,033.13
合计	1,823,633,378.56			1,823,633,378.56

38、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	

39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	118,905,846.43			118,905,846.43
合计	118,905,846.43			118,905,846.43

40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,265,356,476.79	-1,077,398,775.03
调整后期初未分配利润	-1,265,356,476.79	-1,077,398,775.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-98,940,034.53	4,372,069.77
其他综合收益转留存收益		-3,188,656.11
期末未分配利润	-1,364,296,511.32	-1,076,215,361.37

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	195,378,116.35	174,588,794.52	489,199,582.93	403,101,062.78
其他业务	8,953,013.96	6,900,945.50	9,789,280.89	7,401,684.35
合计	204,331,130.31	181,489,740.02	498,988,863.82	410,502,747.13

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							204,331,130.31	181,489,740.02
其中：								

高低压成套设备							134,268,571.28	116,752,894.03
智慧城市综合服务							27,615,328.54	23,151,539.90
新能源							42,014,929.62	41,346,483.09
新材料							432,300.87	238,823.00
按经营地区分类							204,331,130.31	181,489,740.02
其中：								
境内							204,331,130.31	181,489,740.02
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类							204,331,130.31	181,489,740.02
其中：								
在某一时点确认收入							204,331,130.31	181,489,740.02
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计							204,331,130.31	181,489,740.02

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品		材料类付款期限一般为产品交付后 30 天至 90 天；工程类付款期限一般为项目验收定案后 30 天至 60 天	高低压产品、LED 照明产品、智能化产品、新能源及新材料产品销售	是	无	保证类质量保证
提供服务		付款期限一般为完成服务后 30 天至 90 天	物流运输服务	是	无	保证类质量保证

42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	51,823.66	417,051.74
教育费附加	23,317.04	182,199.76
房产税	1,138,158.47	1,096,638.31
土地使用税	2,204,858.80	448,026.40
车船使用税	15,722.58	24,863.60
印花税	151,394.95	911,473.34
地方教育附加	15,544.67	121,466.52
地方水利建设基金	608.07	11,704.55
合计	3,601,428.24	3,213,424.22

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	15,745,742.81	19,664,938.00
折旧及摊销	9,711,975.47	4,071,073.73
办公费	549,487.83	828,632.51
业务招待费	2,921,057.37	3,470,750.60
中介费用	214,306.70	160,625.70
差旅费	1,268,224.17	1,683,417.83
维修保养费	686,137.94	833,745.12
租赁水电费	1,775,362.54	2,512,692.25
其他	3,621,637.72	4,180,867.90
合计	36,493,932.55	37,406,743.64

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	10,423,200.84	13,808,100.08
差旅费	1,412,805.03	1,424,915.22
广告及业务推广费	6,500.00	153,222.96
业务招待费	752,987.46	1,436,431.47
办公费	168,549.84	165,333.78
折旧摊销费	424,849.41	227,486.09
租赁费	1,227,272.85	2,787,027.45
其他	514,811.40	1,690,006.18
合计	14,930,976.83	21,692,523.23

45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,205,836.55	8,755,642.68
材料费	471,761.80	435,251.73

技术服务费	213,415.19	151,765.45
差旅费	137,884.63	134,366.87
租赁水电费	196,073.59	263,174.02
折旧与摊销	1,281,361.84	1,522,090.31
其他	272,827.22	152,824.70
合计	9,779,160.82	11,415,115.76

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,709,949.59	2,957,692.01
减：利息收入	133,178.42	417,982.41
汇兑损益	506.91	
手续费及其他	197,176.96	153,958.31
合计	5,774,455.04	2,693,667.91

47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	230,863.98	230,863.98
与收益相关的政府补助	381,863.00	363,750.25
代扣个人所得税手续费返还	78,855.81	111,158.39
增值税加计抵减	295,422.34	802,648.66

48、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	111,449,960.86	
其他非流动金融资产	-14,485,508.38	-22,849,543.22
合计	96,964,452.48	-22,849,543.22

49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-65,996,653.27	1,414,371.57
交易性金融资产在持有期间的投资收益		52.63
债务重组收益	23,264.84	-410,966.99
理财产品收益	7,156.26	437,166.71
应收账款及应收款项融资终止确认的损失	-205,885.07	-315,952.58
合计	-66,172,117.24	1,124,671.34

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-2,190,268.36	-253,345.32
应收账款坏账损失	-13,839,900.47	7,517,855.39
其他应收款坏账损失	-2,780,184.65	608,538.04
合计	-18,810,353.48	7,873,048.11

51、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,189,190.01	-34,857.51
二、长期股权投资减值损失	-48,700,783.30	
十一、合同资产减值损失	444,168.34	3,575,471.58
合计	-49,445,804.97	3,540,614.07

52、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-904,838.26	-86,074.07
使用权资产处置收益	-76,706.58	-108,306.46

53、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿收入	23,974.32		23,974.32
违约金收入	4,953.01		4,953.01
其他	8.04	1,269,714.51	8.04
合计	28,935.37	1,269,714.51	28,935.37

54、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	598,222.10	75,775.66	598,222.10
诉讼产生的预计负债损失	905,761.18	76,618.04	905,761.18
非流动资产毁损报废损失		30,000.00	
其他支出	16,400.03	56,386.01	16,400.03
合计	1,520,383.31	238,779.71	1,520,383.31

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,629,252.42	564,350.86
递延所得税费用	14,738,906.77	-711,202.77
合计	16,368,159.19	-146,851.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-86,688,374.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	-13,003,256.11
子公司适用不同税率的影响	-14,272,848.92
调整以前期间所得税的影响	1,506,940.83
非应税收入的影响	16,115,784.45
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	648,074.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	122,311.59
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	26,095,188.52
研发费加计扣除的影响	-844,035.29
所得税费用	16,368,159.19

56、其他综合收益

详见附注 38

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	49,862,705.70	50,009,703.12
政府补助	704,542.12	330,349.61
利息收入	74,998.89	592,760.27
个税手续费返还及其他	559,312.50	79,087.51
票据保证金等受限货币资金收回	350,000.00	55,922,470.78
合计	51,551,559.21	106,934,371.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	21,340,341.80	27,341,129.44
财务费用手续费等	187,861.60	91,221.81
营业外支出	1,364,398.52	116,214.06
新增票据保证金等受限货币资金	4,034,403.27	26,588,602.86
往来款	52,943,775.90	56,574,026.42
合计	79,870,781.09	110,711,194.59

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品等	24,007,156.26	10,480,434.69
合计	24,007,156.26	10,480,434.69

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品等	20,000,000.00	5,000,000.00
对其他企业的权益工具、债务工具和合营中的权益投资所支付的现金		129,000,000.00
合计	20,000,000.00	134,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	12,338,636.02	
合计	12,338,636.02	

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与租赁相关的资金流出	397,570.84	315,855.52
合计	397,570.84	315,855.52

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-103,056,533.24	4,245,259.69
加：资产减值准备	68,256,158.45	-11,413,662.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,860,047.28	15,530,422.59
使用权资产折旧	2,248,678.10	1,441,526.72
无形资产摊销	570,577.29	540,821.03
长期待摊费用摊销	351,701.69	373,273.30
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）	981,544.84	194,380.53
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	16,400.03	30,000.00
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-96,964,452.48	22,849,543.22
财务费用（收益以“—”号填列）	5,710,456.50	2,957,692.01
投资损失（收益以“—”号填列）	66,172,117.24	-1,124,671.34
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	12,391,069.81	-448,766.57
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	2,347,836.96	-428,394.46
存货的减少（增加以“—”号填列）	15,364,413.68	67,983,341.71
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-6,264,007.78	-21,970,875.93
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-46,018,139.87	-80,052,188.30
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-60,032,131.50	707,702.02
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	30,862,415.32	55,368,848.48
减：现金的期初余额	62,354,367.36	256,055,631.09
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	-31,491,952.04	-200,686,782.61

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	30,862,415.32	62,354,367.36
其中：库存现金	1,091.64	17,902.23
可随时用于支付的银行存款	25,765,857.03	62,308,963.54
可随时用于支付的其他货币资金	5,095,466.65	27,501.59
三、期末现金及现金等价物余额	30,862,415.32	62,354,367.36

（3）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	46,007,944.74	94,523,008.32	银行承兑汇票保证金、保函保证金、农民工保证金、财产保全冻结
合计	46,007,944.74	94,523,008.32	

（4）其他重大活动说明

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	34,107,854.07	30,321,152.04
其中：支付货款	34,107,854.07	30,321,152.04

59、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			15,844.20
其中：美元	2,326.30	6.8109	15,844.20
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			

欧元			
港币			

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

☐适用 ☒不适用

60、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,322,651.38	
合计	2,322,651.38	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,063,380.00	5,063,380.00
第二年	5,063,380.00	5,063,380.00
第三年	5,063,380.00	5,063,380.00
第四年	5,063,380.00	5,063,380.00
第五年	5,063,380.00	5,063,380.00
五年后未折现租赁收款额总额	9,328,830.00	11,860,520.00

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,205,836.55	8,755,642.68
材料费	471,761.80	435,251.73
技术服务费	213,415.19	151,765.45
差旅费	137,884.63	134,366.87
租赁水电费	196,073.59	263,174.02
折旧与摊销	1,281,361.84	1,522,090.31
其他	272,827.22	152,824.70
合计	9,779,160.82	11,415,115.76
其中：费用化研发支出	9,779,160.82	11,415,115.76

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

2、其他原因的合并范围变动

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

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（元）	出资比例
昇辉电力公司	购买	2026 年 6 月	30,000.00	100.00%

3、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	

昇辉公司	450,000,000.00	佛山	佛山	制造业	95.00%	5.00%	非同一控制下企业合并
昇辉新能源公司	400,000,000.00	佛山	佛山	科技推广和应用服务业	100.00%		设立
昇科公司	250,000,000.00	佛山	佛山	制造业	100.00%		设立
昇辉智能电气公司	250,000,000.00	佛山	佛山	制造业	100.00%		设立
昇佑公司	5,000,000.00	佛山	佛山	安装服务业		100.00%	设立
聪信公司	2,000,000.00	佛山	佛山	商业		100.00%	设立
昇信公司	2,000,000.00	北京	北京	商业		100.00%	设立
启仁智达公司	10,000,000.00	南京	南京	制造业		20.00%	设立
盛氢公司	14,000,000.00	佛山	佛山	新兴能源技术研发		71.07%	设立
盛氢氢能公司	10,000,000.00	佛山	佛山	专业技术服务业		100.00%	设立
昇美公司	30,000,000.00	佛山	佛山	新兴能源技术研发		100.00%	设立
广州新能源公司	10,000,000.00	广州	广州	研究和试验发展		100.00%	设立
昇创能源公司	10,000,000.00	佛山	佛山	氢车运营服务		84.62%	设立
广迎公司	5,300,000.00	佛山	佛山	运输服务		57.14%	设立
顺氢公司	5,000,000.00	佛山	佛山	新兴能源技术研发		100.00%	设立
安能极公司	5,000,000.00	佛山	佛山	技术服务		100.00%	设立
昇创智电公司	30,000,000.00	佛山	佛山	零售业		100.00%	设立
科汇公司	50,000,000.00	深圳	深圳	建筑安装业		56.13%	非同一控制下企业合并
菱邦公司	8,000,000.00	深圳	深圳	建筑安装业		56.13%	非同一控制下企业合并
商丘森硕公司	40,000,000.00	山东	商丘	建筑业		36.68%	非同一控制下企业合并
成都顺氢公司	10,000,000.00	四川	四川	电力、热力生产和供应业		100.00%	设立
海南高士公司	1,000,000.00	山东	海口	批发业		36.68%	设立
昇辉电力公司	10,000,000.00	佛山	佛山	建筑安装业		100.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

1、昇辉新能源公司在广迎公司认缴持股比例为 37.74%，2022 年 8 月 8 日，海口市昇创企业管理合伙企业(有限合伙)与昇辉新能源公司签订委托协议，将广迎公司的全部表决权委托给昇辉新能源公司，因此表决权比例为 51.89%，协议有效期至 2052 年 8 月 8 日。

2、昇辉新能源公司在盛氢公司认缴持股比例为 67.86%，2022 年 5 月 11 日，海口市创氢企业管理中心(有限合伙)与昇辉新能源签订委托协议，将盛氢公司的全部表决权委托给昇辉新能源公司，因此表决权比例为 78.57%，协议有效期至 2052 年 5 月 11 日。

3、昇辉公司在科汇公司的认缴持股比例为 51%，2023 年 7 月 1 日，股东张文恒、包慧慧与昇辉公司签订委托协议，将科汇公司的全部表决权委托给昇辉公司，因此表决权比例为 96.57%，协议有效期至 2040 年 12 月 31 日。

4、昇辉公司在启仁智达公司认缴持股比例为 20%，2023 年 1 月 1 日，南京市创企荟恒企业管理中心(有限合伙)与昇辉公司签订委托协议，将启仁智达公司的全部表决权委托给昇辉公司，因此表决权比例为 57.50%，协议有效期至 2052 年 12 月 31 日。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
赫普能源环境科技股份有限公司	北京	北京	科技推广和应用服务	15.00%		权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	赫普能源环境科技股份有限公司	赫普能源环境科技股份有限公司
流动资产	487,662,633.08	599,585,428.97
非流动资产	630,628,296.42	1,041,944,279.77
资产合计	1,118,290,929.50	1,641,529,708.74
流动负债	467,477,392.62	508,655,960.91
非流动负债	497,399,184.52	546,678,043.26
负债合计	964,876,577.14	1,055,334,004.17
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	153,414,352.36	586,195,704.57
按持股比例计算的净资产份额	23,012,152.85	87,929,355.69
调整事项		-
--商誉	-	-
--内部交易未实现利润	-	-
--其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	53,550,039.14	168,167,853.74
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	46,510,168.18	252,501,098.55
净利润	-439,446,875.34	98,734,519.97
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-439,446,875.34	98,734,519.97
本年度收到的来自联营企业的股利		

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	19,477,049.21	19,556,671.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-79,621.97	-359,551.00
--其他综合收益	-79,621.97	-359,551.00
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,432,462.91			230,863.98		6,201,598.93	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	612,726.98	594,614.23

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)7、五(一)9之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 64.63%（2024 年 12 月 31 日：61.53%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	169,819,002.39	174,114,827.95	174,114,827.95		
应付票据	4,260,302.04	4,260,302.04	4,260,302.04		
应付账款	592,000,034.90	592,000,034.90	592,000,034.90		
其他应付款	68,901,597.09	68,901,597.09	68,901,597.09		
一年内到期的非流动负债	5,280,880.35	6,326,718.67	6,326,718.67		
租赁负债	17,076,298.11	18,639,475.77		10,817,308.36	7,822,167.41
小 计	857,338,114.88	864,242,956.42	845,603,480.65	10,817,308.36	7,822,167.41
（续上表）					
项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

银行借款	159,400,920.74	161,474,902.41	161,474,902.41	-	-
应付票据	18,476,521.91	18,476,521.91	18,476,521.91	-	-
应付账款	596,902,133.21	596,902,133.21	596,902,133.21	-	-
其他应付款	24,215,071.13	24,215,071.13	24,215,071.13	-	-
一年内到期的非流动负债	1,988,680.32	2,541,932.99	2,541,932.99	-	-
租赁负债	12,371,036.45	13,802,850.37	-	7,433,635.32	6,369,215.05
小 计	813,354,363.76	817,413,412.02	803,610,561.65	7,433,635.32	6,369,215.05

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

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。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	12,376,344.75	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	2,999,809.64	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	28,463,130.76	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬/保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	29,428,567.28	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	1,594,591.21	终止确认	已经转移了其几乎所

				有的风险和报酬
合计		74,862,443.64		

（2）因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	31,462,940.40	-14,664.75
应收账款	保理	1,594,591.21	-21,838.05
合计		33,057,531.61	-36,502.80

（3）继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书/贴现	41,804,912.03	41,804,912.03
合计		41,804,912.03	41,804,912.03

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			111,449,960.86	111,449,960.86
2.应收款项融资			1,438,191.05	1,438,191.05
3.其他非流动金融资产	43,851,958.12			43,851,958.12
（三）其他权益工具投资	15,000,000.00			15,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	58,851,958.12		112,888,151.91	171,740,110.03
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持有的国鸿氢能科技（嘉兴）股份有限公司股权投资以香港交易所在本年最接近资产负债表日的交易日收盘时的市场价格作为确定公允价值的依据。

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

不适用

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

公司持有的应收款项融资项目按照未来现金流量折现作为公允价值，对合同到期日较短，12个月以内现金流不进行折现，按照应收款项成本作为公允价值。公司持有的其他非流动金融资产，除持有的国鸿氢能科技（嘉兴）股份有限公司股权投资以外均为非上市公司股权。对于非上市的股权投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

7、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
李昭强				23.15%	23.15%

本企业的母公司情况的说明

公司控股股东为自然人李昭强。

本企业最终控制方是李昭强。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十之说明。

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
---------	-------------

佛山市飞驰汽车科技有限公司	本公司之子公司昇辉新能源投资参股的公司
广东鸿力氢动科技有限公司	本公司之子公司昇辉新能源投资参股公司的子公司
嘉荫县赫丰清洁能源科技有限公司	本公司之联营企业赫普能源环境科技股份有限公司控股的公司

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

（2）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,249,056.64	4,295,746.18

（3）其他关联交易

（1）利息收入

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
赫普能源环境科技股份有限公司[注]	利息收入	396,320.75	80,000.00

[注] 2025 年 4 月，公司与赫普绿色储能技术(北京)有限公司、赫普蓝天节能技术服务(北京)有限公司、赫普阳光新能源技术服务(北京)有限公司、赫普智慧（景宁）能源技术开发有限公司、赫普能源环境科技股份有限公司(以下简称目标公司)签订《股份收购意向协议》，根据协议约定，自协议生效起公司向目标公司支付人民币 30,000,000.00 元股权交易诚意金，该笔诚意金在股权转让完成后（或协议终止时）返还公司。退还保证金时，目标公司需按照同期银行贷款利率支付对应利息，截至 2026 年末公司按合同约定计提了相应的利息。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	佛山市飞驰汽车科技有限公司	1,548,540.00	1,238,832.00	1,548,540.00	1,238,832.00
其他应收款	赫普能源环境科技股份有限公司	30,992,500.00	3,049,625.00	30,540,000.00	1,527,000.00

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东鸿力氢动科技有限公司	9,162,000.00	9,162,000.00

其他应付款	赫普能源环境科技股份有限公司	50,466,666.67	0.00
合同负债	嘉荫县赫丰清洁能源科技有限公司	27,275,372.58	24,545,263.99

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

(一) 重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

(二) 资产负债表日后利润分配情况

截至本财务报表批准报出日，公司无利润分配计划。

十七、其他重要事项

1、债务重组

1. 公司作为债务人的重要债务重组

债务重组方式	债务账面价值	债务重组相关损益	债务重组导致的股本等所有者权益的增加额
以资产清偿债务-工抵房	6,235,496.33		

2. 公司作为债权人

债务重组方式	债权账面价值	债务重组相关损益	债务重组导致的 投资增加额	该投资占债务人股 份总额的比例
以资产清偿债务-工抵房	33,128,782.39			

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司主要业务为高低压成套设备业务、智慧城市综合服务业务、新能源业务及新材料业务。公司将此业务视为作为一个整体实施管理、评估经营成果。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七 41 之说明。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	88,475,681.09	126,821,849.91
1 至 2 年	33,294,481.19	44,881,595.87
2 至 3 年	26,774,508.09	27,099,948.39
3 年以上	40,615,623.31	46,013,418.07
3 至 4 年	7,640,756.28	11,464,865.62
4 至 5 年	4,618,940.28	344,511.39
5 年以上	28,355,926.75	34,204,041.06
合计	189,160,293.68	244,816,812.24

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	189,160,293.68	100.00%	48,187,182.00	25.47%	140,973,111.68	244,816,812.24	100.00%	55,286,884.36	22.58%	189,529,927.88

的应收 账款										
其中：										
合计	189,160,293.68	100.00%	48,187,182.00	25.47%	140,973,111.68	244,816,812.24	100.00%	55,286,884.36	22.58%	189,529,927.88

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	559,076.33		
账龄组合	188,601,217.35	48,187,182.00	25.55%
合计	189,160,293.68	48,187,182.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	87,924,193.84	4,396,209.69	5.00%
1-2 年	33,286,892.11	3,328,689.21	10.00%
2-3 年	26,774,508.09	5,354,901.62	20.00%
3-4 年	7,640,756.28	3,056,302.51	40.00%
4-5 年	4,618,940.28	3,695,152.22	80.00%
5 年以上	28,355,926.75	28,355,926.75	100.00%
合计	188,601,217.35	48,187,182.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	55,286,884.36	-7,099,702.36				48,187,182.00
合计	55,286,884.36	-7,099,702.36				48,187,182.00

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
宁夏宝丰集团有限公司	19,345,281.54		19,345,281.54	7.94%	3,032,298.95

青岛城市建设投资（集团）有限责任公司	12,146,410.18	2,490,548.68	14,636,958.86	6.01%	911,872.85
山东省瑞宝特园区投资集团有限公司	13,687,750.00		13,687,750.00	5.62%	1,908,060.00
中国石油天然气（集团）公司	7,048,971.47	4,725,830.69	11,774,802.16	4.83%	736,913.16
山东科朋商贸有限公司	6,810,489.10		6,810,489.10	2.80%	4,129,387.28
合计	59,038,902.29	7,216,379.37	66,255,281.66	27.20%	10,718,532.24

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	11,856,757.46	11,205,189.60
合计	11,856,757.46	11,205,189.60

（1）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来款	20,001.00	20,001.00
押金保证金	3,454,800.06	3,276,004.00
备用金	6,941,059.90	6,748,725.98
应收暂付款	2,670,175.92	2,321,630.08
合计	13,086,036.88	12,366,361.06

2）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	11,078,677.11	10,409,546.97
1 至 2 年	723,005.00	968,428.10
2 至 3 年	770,683.78	484,715.00
3 年以上	513,670.99	503,670.99
3 至 4 年	101,270.99	91,270.99
5 年以上	412,400.00	412,400.00
合计	13,086,036.88	12,366,361.06

3）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中：										
按组合计提坏账准备	13,086,036.88	100.00%	1,229,279.42	9.39%	11,856,757.46	12,366,361.06	100.00%	1,161,171.46	9.39%	11,205,189.60
其中：										
合计	13,086,036.88	100.00%	1,229,279.42	9.39%	11,856,757.46	12,366,361.06	100.00%	1,161,171.46	9.39%	11,205,189.60

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	20,001.00		0.00%
账龄组合	13,066,035.88	1,229,279.42	9.41%
其中：1 年以内	11,078,677.11	553,933.86	5.00%
1-2 年	723,004.00	72,300.40	10.00%
2-3 年	750,683.78	150,136.76	20.00%
3-4 年	101,270.99	40,508.40	40.00%
4-5 年			80.00%
5 年以上	412,400.00	412,400.00	100.00%
合计	13,086,036.88	1,229,279.42	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	520,477.35	94,842.71	545,851.40	1,161,171.46
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-36,150.20	36,150.20		
——转入第三阶段		-75,068.38	75,068.38	
本期计提	69,606.71	16,375.87	-17,874.62	68,107.96
2026 年 6 月 30 日余额	553,933.86	72,300.40	603,045.16	1,229,279.42

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

韦亮	备用金	1,320,000.00	1 年以内	10.09%	66,000.00
姜鹏飞	备用金	1,100,000.00	1 年以内	8.41%	55,000.00
吕文仲	备用金	962,500.00	1 年以内	7.36%	48,125.00
辛秀明	备用金	620,000.00	1 年以内	4.74%	31,000.00
程胜	备用金	602,252.50	1 年以内	4.60%	30,112.63
合计		4,604,752.50		35.20%	230,237.63

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,717,508,637.01	1,983,086,114.47	734,422,522.54	2,717,508,637.01	1,983,086,114.47	734,422,522.54
对联营、合营企业投资	473,824.85		473,824.85	524,436.67	0.00	524,436.67
合计	2,717,982,461.86	1,983,086,114.47	734,896,347.39	2,718,033,073.68	1,983,086,114.47	734,946,959.21

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
昇辉公司	530,914,340.00	1,764,922,314.47					530,914,340.00	1,764,922,314.47
昇辉新能源公司	101,836,200.00	218,163,800.00					101,836,200.00	218,163,800.00
昇科公司	101,671,982.54	0.00					101,671,982.54	0.00
合计	734,422,522.54	1,983,086,114.47					734,422,522.54	1,983,086,114.47

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
山东昇辉应星新材	524,436.67				-50,611.82						473,824.85	

料有 限公 司												
小计	524,436.67				-50,611.82						473,824.85	
合计	524,436.67	0.00			-50,611.82						473,824.85	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	76,084,377.07	68,690,635.30	125,525,977.80	100,924,134.89
其他业务	8,023,079.23	6,677,143.40	9,563,530.76	7,217,181.86
合计	84,107,456.30	75,367,778.70	135,089,508.56	108,141,316.75

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							84,107,456.30	75,367,778.70
其中：								
高低压成套设备							81,352,504.05	73,873,240.18
新材料							432,300.87	238,823.00
其他							2,322,651.38	1,255,715.52
按经营地区分类							84,107,456.30	75,367,778.70
其中：								
境内							84,107,456.30	75,367,778.70
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								

其中：								
按商品转 让的时间 分类							84,107,456. 30	75,367,778. 70
其中：								
在某一时 点确认收 入							84,107,456. 30	75,367,778. 70
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计							84,107,456. 30	75,367,778. 70

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,550,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-50,611.82	-248,369.51
应收账款及应收款项融资终止确认的损失	-170,362.02	
债务重组损失	-272,474.72	-454,965.84
合计	-493,448.56	846,664.65

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-981,544.84	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	381,863.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	96,971,608.74	
计入当期损益的对非金融企业收取的	559,056.60	

资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	0	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0	
债务重组损益	23,264.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,491,447.94	
减：所得税影响额	-423,275.84	
少数股东权益影响额（税后）	32,424.66	
合计	95,853,651.58	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

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主要系持有的其他非流动金融资产公允价值变动收益-14,485,508.38 元；

委托他人投资或管理资产的损益主要系交易性金融资产公允价值变动收益 111,457,117.12 元。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-8.79%	-0.1989	-0.1989
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-17.31%	-0.3915	-0.3915

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

昇辉智能科技股份有限公司

2026 年 8 月 28 日