

天海融合防务装备技术股份有限公司

2025 年年度报告

2026-012



2026 年 3 月

2025 年年度报告

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。

公司负责人占金锋、主管会计工作负责人张晓燕及会计机构负责人(会计主管人员)吴陈君声明：保证本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报告的董事会会议。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：行业周期及国际政策风险、贸易保护风险、汇率风险、客户违约风险、成本波动的风险、安全生产风险、业绩补偿风险。本报告“第三节管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

本报告“第三节管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,728,029,133 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.32 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

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..... | 10 |
| 第四节 公司治理、环境和社会..... | 52 |
| 第五节 重要事项..... | 74 |
| 第六节 股份变动及股东情况..... | 100 |
| 第七节 债券相关情况..... | 107 |
| 第八节 财务报告..... | 108 |

备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正文及公告的原件；
- 4、其他备查文件。

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|-------------|---|--|
| 公司、本公司或天海防务 | 指 | 天海融合防务装备技术股份有限公司 |
| 隆海重能 | 指 | 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） |
| 钦实集团 | 指 | 钦实集团有限公司 |
| 钦实佳美 | 指 | 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 |
| 长城资产 | 指 | 中国长城资产管理股份有限公司 |
| 佳豪船海 | 指 | 上海佳豪船海工程研究设计有限公司 |
| 天津重工 | 指 | 江苏天津重工有限公司 |
| 佳美海洋 | 指 | 江苏佳美海洋工程装备有限公司 |
| 天津泰州 | 指 | 天津重工（泰州）有限公司（曾用名：泰州泰船重工装备有限公司） |
| 金海运 | 指 | 江苏金海运科技有限公司（曾用名：泰州市金海运船用设备有限责任公司） |
| 金海蓝盾 | 指 | 上海金海蓝盾安全技术有限公司（曾用名：宁德金海运船用设备有限责任公司） |
| 金海隆 | 指 | 上海金海隆智能科技有限公司 |
| 天海智船 | 指 | 江苏天海智能船艇科技有限公司（曾用名：泰州市天海融达特种装备有限公司） |
| 隆海智能 | 指 | 江苏隆海智能装备科技有限公司（曾用名：隆海重能（宁波）智能装备科技有限公司） |
| 佳船监理 | 指 | 上海佳船工程监理发展有限公司 |
| 沃金天然气 | 指 | 上海沃金天然气利用有限公司 |
| 沃金新能源 | 指 | 上海佳豪沃金新能源有限公司 |
| 长海船务 | 指 | 上海长海船务有限公司 |
| 南华工业 | 指 | 武汉南华工业设备工程股份有限公司 |
| 山焦天海 | 指 | 山焦天海有限公司 |
| 新江洲船舶 | 指 | 江西省新江洲船舶重工有限责任公司 |
| EPC | 指 | 船舶及海洋工程总承包业务 |
| LNG | 指 | 液化天然气 |
| 301 调查 | 指 | 美国依据 301 条款进行的调查，301 条款是指《1988 年综合贸易与竞争法》第 1301—1310 节的全部内容，其主要含义是保护美国在国际贸易中的权利，对其他被认为贸易做法“不合理”、“不公平”的国家进行报复。根据这项条款，美国可以对它认为是“不公平”的其他国家的贸易做法进行调查，并可与有关国家政府协商，最后由总统决定采取提高关税、限制进口、停止有关协定等报复措施。 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 股东会 | 指 | 天海融合防务装备技术股份有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 天海融合防务装备技术股份有限公司董事会 |
| 公司章程 | 指 | 天海融合防务装备技术股份有限公司章程 |
| 报告期 | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | | | |
|---------------|---|------|--------|
| 股票简称 | 天海防务 | 股票代码 | 300008 |
| 公司的中文名称 | 天海融合防务装备技术股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 天海防务 | | |
| 公司的外文名称（如有） | Bestway Marine & Energy Technology Co., Ltd | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | BESTWAY | | |
| 公司的法定代表人 | 占金锋 | | |
| 注册地址 | 上海市松江区莘砖公路 518 号 10 幢 8 层 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 201612 | | |
| 公司注册地址历史变更情况 | 无 | | |
| 办公地址 | 上海市松江区莘砖公路 518 号 10 幢 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 201612 | | |
| 公司网址 | www.bestwaysh.com | | |
| 电子信箱 | public@bestwaysh.com | | |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|----------------------------|----------------------------|
| 姓名 | 董文婕 | 陆颖颖 |
| 联系地址 | 上海市松江区莘砖公路 518 号 3 号楼 903C | 上海市松江区莘砖公路 518 号 3 号楼 903C |
| 电话 | 021-60859837 | 021-60859745 |
| 传真 | 021-61678123 | 021-61678123 |
| 电子信箱 | dongwenjie@bestwaysh.com | luyingying@bestwaysh.com |

三、信息披露及备置地点

| | |
|------------------|------------------------|
| 公司披露年度报告的证券交易所网站 | 《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》 |
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | www.cninfo.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 上海市松江区莘砖公路 518 号 10 号楼 |

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

| | |
|------------|---|
| 会计师事务所名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26 |
| 签字会计师姓名 | 万斌、杨志颖、陈雷 |

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增减 | 2023 年 |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入（元） | 4,518,501,819.11 | 3,945,321,826.42 | 14.53% | 3,606,454,146.82 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 298,380,625.41 | 138,545,469.00 | 115.37% | 101,574,444.58 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 263,283,538.37 | 134,452,001.70 | 95.82% | 94,429,243.88 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 10,234,153.37 | -359,818,175.22 | 102.84% | 130,118,518.21 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.1727 | 0.0802 | 115.34% | 0.0588 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.1727 | 0.0802 | 115.34% | 0.0588 |
| 加权平均净资产收益率 | 13.26% | 6.91% | 6.35% | 5.57% |
| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末增减 | 2023 年末 |
| 资产总额（元） | 5,903,779,740.06 | 4,670,063,842.72 | 26.42% | 4,336,604,234.33 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 2,413,440,350.32 | 2,093,452,259.43 | 15.29% | 1,931,115,281.26 |

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

六、分季度主要财务指标

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业收入 | 746,586,929.37 | 1,096,576,003.61 | 1,304,965,518.13 | 1,370,373,368.00 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 40,792,365.16 | 84,739,255.31 | 106,053,943.99 | 66,795,060.95 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 39,399,054.85 | 85,146,873.23 | 104,340,388.07 | 34,397,222.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -419,491,819.09 | 384,634,711.71 | -107,053,109.34 | 152,144,370.09 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、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。

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2025 年金额 | 2024 年金额 | 2023 年金额 | 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） | -164,053.92 | -3,763,901.66 | 0.00 | |
| 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） | 3,147,062.57 | 6,969,129.50 | 11,221,324.34 | |
| 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 | 22,260.99 | 100,611.33 | 162,385.50 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 209,395.76 | | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | 41,079,001.88 | | | 公司根据法院判决确认金海运原股东李露业绩补偿等款项。 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 2,000,448.16 | 1,979,320.78 | -2,759,353.42 | |
| 减：所得税影响额 | 11,085,483.06 | 1,242,014.85 | 1,506,876.79 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 111,545.34 | -50,322.20 | -27,721.07 | |

| | | | | |
|----|---------------|--------------|--------------|----|
| 合计 | 35,097,087.04 | 4,093,467.30 | 7,145,200.70 | -- |
|----|---------------|--------------|--------------|----|

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是行业内独具特色的集船舶设计与建造为一体的综合解决方案提供商、特种船艇及防务装备的研发与制造供应商、新能源综合服务运营商。现有主营业务涉及船海工程、防务装备、新能源三大业务领域，主要涵盖以下业务：（1）船海工程研发设计、技术咨询及监理、船舶建造业务，具体包括海洋施工平台、大型起重船、打桩船、深海铺缆船等海工船舶，多功能甲板运输船、多用途船、灵便型散货船、中小型集装箱船等运输船，以及养殖工船、特种船等各类船舶的设计、技术咨询及监理、建造业务；（2）特种无人船艇、水域救援及安防装备、智能船舶系统及特种装备的研制与销售；（3）新能源应用技术研发、系统集成、EPC 项目管理、技术工程服务；新能源补给站点运营、合同能源管理；能源类产品贸易等业务；（4）船舶运营、租赁及贸易等业务。

公司的营业收入为 451,850.18 万元，同比增长 14.53%；归属于上市公司股东净利润 29,838.06 万元，同比增长 115.37%。

（一）船海工程业务

1、主营业务

船海工程业务涵盖船舶与海洋工程研发设计、技术咨询及监理，以及建造业务，形成了全方位、多层次的业务体系，各板块既独立经营，开发各自的市场和客户，又相互促进，发挥协同效应。2025 年，船海工程业务运营稳健，增长势头良好，其中，船海工程业务板块主营收入主要来源于海洋工程船舶、运输船以及特种船舶的设计、建造订单。具体包括海洋施工平台、大型起重船、打桩船、铺缆船、甲板运输船、养殖工船、灵便型散货船、多用途货船、集装箱船、化学品船、成品油轮等项目的设计及建造订单。

2025 年，公司船海工程板块共计 44 件发明专利、342 件实用新型专利、2 件外观设计专利获得国家知识产权局授权，另有总计 54 项各类专利完成申报。此外，2025 年有 20 件计算机软件著作权获得国家版权局审核通过并授予证书。公司还与中国船级社、上海船舶设备研究所、天津大学、武汉理工大学、江苏科技大学、天津理工大学、上海工程技术大学、上海海洋大学及武汉船舶职业技术学院等院所高校积极开展产学研合作。

2、主要产品

按照用途可分为运输船舶、海工船舶和其他特种船舶。按动力源划分可分为新能源船舶和传统能源船舶，具体如下：

| 产品类别 | | 产品介绍 |
|--------|------|--|
| 按用途划分 | 运输船舶 | 主要包括各型干散货船、油化船、支线集装箱船等运输船舶 |
| | 海工船舶 | 主要包括各类型和等级的海工支持平台、风电安装平台，以及起重、打桩、运输、运维、搅拌等海上施工船舶 |
| | 公务船 | 公务船、科考船等 |
| | 特种船舶 | 主要包括 LNG 加注船舶、打捞工程船等 |
| | 其他产品 | 主要包括养殖网箱、工船等特殊用途的船舶及海上结构物 |
| 按动力源划分 | 绿色能源 | 主要产品为以 LNG、甲醇、氨、氢、电等能源为动力的船舶 |
| | 传统能源 | 主要产品为以燃油为动力的船舶 |

3、报告期内新接订单情况汇总

| 业务 | 船舶类型 | 新签已生效（含本年转生效）/ 新签未生效订单数量 （艘/项） | 报告期末在手订单数量 （艘/项） |
|-------------|----------|--------------------------------------|---------------------|
| 船舶技术服务-设计业务 | 海工类 | 28 | 15 |
| | 运输船 | 27 | 41 |
| | 其他 | 5 | 5 |
| 设计建造总承包业务 | 海工类（已生效） | 12 | 17 |
| | 运输船（已生效） | 34 | 73 |
| | 其他（已生效） | 10 | 15 |
| | 未生效 | 5 | 11 |
| 船舶技术服务-监理 | 公务船 | 9 | 15 |
| | 海工类 | 1 | 5 |
| | 运输船 | 5 | 7 |
| | 其他 | 11 | 7 |

截至 2025 年 12 月 31 日，船海工程设计业务在手订单金额为 21,797.88 万元；

截至 2025 年 12 月 31 日，监理业务在手订单金额 5,942.42 万元；

截至 2025 年 12 月 31 日，建造业务在手订单总额约为 1,490,173.19 万元，其中，已生效人民币合同金额 251,057.74 万元，美元合同金额 112,639.52 万元，欧元合同金额 31,412.00 万元，以 2025 年 12 月 31 日汇率计算，已生效合同折合人民币约为 1,297,105.65 万元，已签订尚待生效合同折合人民币 193,067.53 万元。

4、报告期内完成订单情况

| 业务类型 | 船舶类型 | 交付数量 (艘/项) | 备注 |
|-------------|-----------|---------------|--|
| 船舶技术服务-设计业务 | 海工类 | 30 | 800t 固定扒杆起重船、“华夏鲲鹏 01”轮改装、“海春号”、创力轮重大改建、振华 30 轮 DP 升级、“创力”轮增加 S-Lay 铺管改造、5500t 起重船、浮船坞改装、14000 方 LNG 运输加注船、50000T 油船、Liftboat 生活平台、6000 马力 LNG 双燃料支持船、18000t 举力半潜驳、156 米打桩船等 |
| | 运输船 | 25 | 7500DWT 散货船、40500DWT 散货船、63500 吨散货船、85000 吨级散货船、89000 吨新能源散货船、14000 吨级成品油船、LPG 驳船、140m 多用途船、1200TEU 集装箱船、16000T 甲板运输驳船、11700 立方沥青船、50000T 油船（金控版）等 |
| | 其他 | 1 | 德合轮增加铺管作业 DP3 两段排模式等 |
| 设计建造总承包业务 | 海工类 | 5 | 60T 拖力 ARC4 全回转拖轮、1000T 全回转起重船、湛江湾一号等 |
| | 运输船 | 22 | 8330DWT 普通货船、5900DWT 多用途船、4 万吨散货船、8500DWT 油/化学品运输船、40400 吨散货船、5200 吨多用途船、1064TEU 船等 |
| | 其他 | 2 | 瓯洋 101、102 改造等 |
| 船舶技术服务-监理 | 公务、海工、运输等 | 20 | 琼沙 3 号、2024 舰艇、300 吨级渔政行政执法船、5500t 起重船和 150m 级打桩船、52 客位客船、14000 吨级成品油船、350 客位客船、150m 级打桩船、深海一号特检坞、万吨级海上回收平台船、同济大学科考船、水文检测平台（海上试验平台）、“中山大学”号科考船等 |

5、经营模式

1) 采购模式

船海工程相关业务的采购主要包括：1、技术研究、产品开发、工程设计业务过程中所需的外购计算分析软件、绘图软件、三维建模软件、办公软件、技术服务外协；2、建造业务中所需的设备、物资材料、劳务、工程分包，以及维持正常业务所需的固定资产，如办公用计算机和服务器、科研开发所需的工具和设备等。

公司招标采购工作遵循公开、公平、公正、择优和诚实信用的原则。划分招标限额，采取限额以上的由总部牵头，子公司参与，限额以下的由子公司自行组织招标两种方式开展招标活动，贯彻竞争和公开、公平、公正原则，实现降本增效目的。

同时，公司建立了设备、工程承包、材料供应及服务“厂商表”，采用邀请招标方式采购时，列入“厂商表”中的潜在投标人不需再进行资格审查即有资格参与竞争。未列入“厂商表”中的潜在投标人需根据项目的商务和技术方面的要求，对投标人进行资格审查。公司每年对“厂商表”进行修订。

2) 经营模式

公司拥有优秀的技术研发团队，为客户提供技术研究、项目开发、可行性研究等方面的服务。

公司的设计团队专业配备完整，技术手段齐备，为客户提供项目方案设计、工程造价估算、基本设计、详细设计、施工设计、工程技术指导等服务，覆盖船舶与海洋工程全部设计过程，根据客户的需求提供特定的专业服务。

公司船舶建造团队具备丰富的造船经验，成功向国内外船东交付了各类海工船、运输船及特种船舶等多艘船舶。依托于技术开发、工程设计、三维数字化设计以及工程项目管理等方面的丰富经验，依托于全资子公司天津重工、天津泰州、天津镇江及南通相关造船基地，开展船海工程 EPC 建造业务。通过设计引领，开发满足客户需要的船舶产品，提升船厂综合接单实力；通过技术优化，控制造船成本，提升造船品质，为公司和客户持续创造价值。

公司拥有一支经验丰富的专业工程监理技术队伍，是中国设备监理协会副理事长单位，具有甲级工程设备监理资质，为工程项目实施过程中提供专业的技术咨询和监理服务。

3) 销售模式

公司船海工程业务的客户对象主要为国内外的各类船东和船厂，公司部分项目通过招投标方式获取订单，部分项目与客户直接签订销售合同，还有部分项目通过船舶中介与客户接洽协商后签约。

历经 20 余年发展，公司已经形成了丰富的客户网络、建立了广泛的业务渠道、积累了大量合作伙伴，并树立了良好的口碑。公司的营销团队和技术团队定期走访客户和业务伙伴，及时了解客户需求，介绍新产品，并积极引导客户需求。同时，密切跟踪市场动态和客户需求，一旦发现经营信息，营销和技术团队立即与客户沟通，准确了解客户意图，为客户提供技术方案、设备选型、市场分析、投资估算等服务和帮助，将客户意图转换成订单。在营销过程中，强化公司设计、建造一体化业务模式的优势，以点带面，积极争取销售规模的最大化。

公司签订的研究项目和设计项目的合同中明确约定工作范围、付款方式、知识产权等；合同付款一般分阶段执行，即根据约定的阶段节点，确认相应的工作完成，完成相应节点付款；合同还约定设计图纸版权的权属。公司签订的总承包项目或建造合同中明确工程总

价款、付款方式、交付条件等；付款方式按照工程进度节点分阶段执行。公司签订的监理项目的合同中明确约定服务范围、服务周期、付款方式、延时服务收费标准等，合同付款一般分阶段执行，即根据约定的阶段节点，确认相应的工作完成，完成相应节点后付款。

（二）防务装备业务

1、业务概述、主要产品及用途

当前，公司结合多年来在船艇、水域救援及安防相关装备的设计、总装优势，完成特种无人船艇、水域救援及安防装备、智能船舶系统及特种装备等细分领域业务架构，具备产品研制、开发及销售能力，为防务装备业务的发展创造了良好基础和广阔空间。

公司防务装备业务运营主体为子公司金海运、天海智船、金海隆、金海蓝盾等。2025年，主要防务装备业务及新签订单为特种无人船艇、水域救援及安防装备、智能船舶系统、船用配套及特种装备等领域产品，具体包括空投救助艇、船载工作艇、巡检无人艇、水面无人测量船、水域救援装备（救生平台、救援艇、抛投器、潜水装备、救捞器具等）、水域拦阻网、智能船舶系统、船用配套设备及特种试验装置等。

2025年，金海运获得国家发明专利授权3件、实用新型专利授权2件，申请并获受理实用新型专利1件。获批并颁布国家标准2项、团体标准1项。获得国家级专精特新“小巨人”企业荣誉称号。获得江苏省军工学会科技进步三等奖1项。金海运还与天津大学、南京理工大学、中国矿业大学、海军工程大学、上海工程技术大学、江苏科技大学、中船711所、中船704所、中船750试验场、航天13所等院所高校积极开展产学研合作。

2、主要经营模式

1) 采购模式

防务装备板块子公司的采购内容主要包括科研及生产所需的原材料、外协件，以及相关固定资产，如生产和检验设备、办公用计算机、科研生产所需的量具工具等。

采购材料的分类：根据产品研制生产过程中所用材料的特性、作用和要求，将采购材料分为：A类，即产品的主要部分或关键部分，直接影响最终产品的使用或安全性能，可能导致客户严重投诉的物资；B类，即产品的非关键部位的批量物资，它一般不影响最终产品品质或即使略有影响，但可采取措施予以纠正的物资；C类，即非直接用于产品本身的起辅助作用的物资。

合格供方的选择：提供材料及部件的供应商必须已列入合格供方目录中，合格供方目录的编制由采购部、技术部、质量部评价确认，经客户会签后通过。

合格供方的评价：金海运定期对列入合格供方名单中的供方及新开发的供方进行评价，以优化供方目录。由采购部、技术部、质量部等有关部门人员成立评价组，对 A、B 类产品的供方进行评价；C 类产品供方可由采购部依据产品合格证明和使用或供货质量进行评价选择。采购部将评价确定后选择的合格供方编入合格供方目录，作为采购的依据。合格供方目录由管理者代表审核，总经理批准，并经客户会签后生效。个别合同中顾客会要求特定的采购产品，对于此类采购，金海运邀请客户代表参加对此类供方的评价和选择。

2) 生产模式

生产项目流程分为生产策划阶段、生产制造阶段、使用服务阶段等。生产策划阶段：由生产部组织销售、技术、采购、质量等部门进行生产策划安排；生产制造阶段：原料采购、外协，加工生产，装配，检验，客户验收；使用服务阶段：产品交付并进行技术培训和售后技术服务。

3) 销售模式

防务装备板块各公司为客户提供设计方案、装备研制、售后服务等全方位服务。产品分为民品和军品两大类，民品和部分军品的获取订单方式为公开招标、邀请招标、竞争性谈判。

防务装备板块各公司采用以市场需求为主导的直销模式。通过与潜在用户进行密切的联系和沟通，积极参与客户的需求立项和采购立项，由公司防务特装事业部及各公司销售部负责项目或产品合同的签订及订货，并负责项目或产品的售后服务。

（三）新能源业务

1、业务概述、主要产品

公司新能源业务围绕“货船港航云和新型水上文旅”生态，依托成熟的总体设计及技术研发能力，重点关注绿色智能船艇在内河、湖泊及近海的发展和推广应用，致力于新能源在船舶领域的技术应用研发及推广。新能源业务为客户提供关键部件及核心系统集成、EPC 项目管理及相关工程/技术服务等产品；同时开展新能源补给站点运营、合同能源管理、能源类产品贸易及船舶运营、租赁及贸易等业务。为客户提供整体解决方案。

公司新能源业务主要运营主体为子公司沃金天然气、沃金新能源、佳豪新能等。

沃金天然气具有上海市天然气经营许可资质，业务主要包括：车船用天然气及其他新能源加注业务、天然气等新能源贸易和能源类大宗物资贸易业务。公司开展与能源产业链相关的大宗物资贸易业务，从焦炭等产品切入市场，了解产业链上下游客户及供应商，提升能源板块经营能力及市场开拓能力。

佳豪新能专注于整船架构搭建与船用配电、能量管理、智能能效监测及甲醇供给等新能源船舶关键技术研发及产品销售。同时，融合“设计引领建造”理念与“全周期项目管理”能力，全方位参与船舶“模块化、标准化、智能化”的建造进程与质量保障，为客户提供产品全周期项目管理及技术服务。

2、主要经营模式

1) 采购模式

公司的天然气销售、大宗物资贸易及船舶加注服务，原材料为压缩天然气、液化天然气及能源类大宗物资。大宗物资贸易在全国范围开展业务，主要向各供应商结合供货周期、仓储条件等因素，按照比价比质的方式进行采购。

子公司根据所属加气站每年的用气需求及发展预期，与上游供应商签订采购合同，确定全年用气指标和月度用气计划。

佳豪新能主要采购包含新能源船舶设计、关键系统研发、产品集成及项目实施过程中所需的设备、部件、材料、软件及技术服务外协等。公司结合项目设计要求和产品标准，综合考虑技术适配性、产品质量、交付周期及成本控制等因素，采用比价采购、合格供应商管理及协同采购等方式开展采购工作，保障设计研发和项目实施所需关键设备、核心部件及配套服务的质量和供货能力。

2) 运营模式

加气站的运营模式：子公司调度部门根据每天统计汇总各加气站 CNG、LNG 天然气的销售情况制定次日采购计划，提前 24 小时报送上游供应商，然后将日计划通知专业运输公司安排运输车队将压缩天然气或液化天然气从接气站或母站将天然气运送至各个加气站。交接和结算以流量计或码单结算，每月进行汇总、确认及付款。

大宗物资贸易运营模式：主要有两种，一是与供应商签订定量采购合同或年度合作协议，预付货款采购货物，运往不同港口仓库储存并管理，开拓下游客户渠道进行销售；二是与下游客户签订销售合同或年度合作协议，收取一定比例的履约保证金后根据客户需求向供应商采购货物取得货权，客户在约定时间内付款提货。通过资源整合、产业研判、期现结合、物流服务、金融衍生工具管理等多样化手段，构建整合大宗商品产业链上下游资源的经营业务模式。

船舶加注的运营模式：子公司通过与客户（船厂或船东方）达成的船舶燃气（LNG、甲醇等）加注协议，按约定的时间将加注设备和加注的燃料运至加注点，组织专业加注人员进行加注。加注作业完成后，按约定进行结算、确认和付款。

佳豪新能的运营模式：以新能源船舶设计和整船架构搭建为核心，围绕船用配电、能量管理、智能驾控及甲醇供给等新能源船舶关键技术开展研发、设计、系统集成和项目实施工作，依托“设计引领建造”理念和“全周期项目管理”能力，全方位参与新能源船舶方案设计、供应链及核心产品配套、建造实施及质量保障等环节，推动新能源船舶相关产品和系统解决方案在船舶“模块化、标准化、智能化”建造中的应用。为客户提供系统性的综合解决方案。

3) 销售模式

加气站的销售模式：CNG 加气站主要服务于出租车。区域内多家出租车公司均与子公司签订了长期合作协议，约定由子公司为出租车公司所属车辆提供天然气加注服务，并根据实际加注量获取相应加气费用；LNG 加气站主要服务于物流企业的大型集卡车，一部分物流企业与公司签订了长协，其余都是社会车辆，加气站根据市场价格进行销售。

大宗贸易的销售模式：充分评估客户征信，选择生产型需求企业及长期合作的中大型贸易公司为重点客户。通过对商品价格行情的持续关注和判断，形成销售获取价差收益，或锁定上下游合同获取稳定收益。

船舶加注的销售模式：船舶加注主要服务于船厂，通过与客户（船厂或船东方）达成的船舶燃气（LNG、甲醇等）销售和加注服务协议，通过对客户船舶的燃气销售和加注服务获取燃气销售款和加注技术服务费。

佳豪新能的销售模式：业务客户对象主要为船东、船厂及相关总包单位，通过与船东前期的技术交流、方案设计和项目对接，围绕船型需求和应用场景提供整体解决方案，推

动客户需求转化为项目订单；针对船厂及总包单位的业务，公司主要提供核心关键设备及系统集成，并配套提供技术支持及调试等服务。相关合同一般明确约定服务或供货范围、技术要求、交付节点、验收方式及付款安排，付款通常按照合同约定分阶段执行。

（四）船舶运营业务

公司通过开展船舶租赁及运营业务，深入主要市场和应用场景终端，进一步构建和加强公司船舶与海洋工程全产业链领先核心优势，实现向船舶租赁及运营领域布局和发展的长期战略。

长海船务运营两艘自有 8000 匹马力的海洋工程作业船。船舶设备配置先进，配有二级动力定位系统，具备供应、守护、拖带、救助、消防、起抛锚等作业能力，可承担多区域海洋勘探工程主流作业任务。同时，船舶功能拓展性强，未来可以承担海上风电和光伏建设、运维等服务。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）公司所处行业情况

1、船舶行业

2025 年，中国造船企业经历了地缘政治冲击、贸易格局变化与绿色技术前景不明等前所未有的外部考验。2025 年全球造船接单量下滑，一方面与 2024 年市场历史性的高基数有关，另一方面与市场需求端的要素变化有关：第一，2025 年初美国对全球加税所引发的贸易壁垒限制，给海运需求带来不利影响。同时叠加美国 301 调查及相关“港口费”预期，进一步影响了市场信心。第二，IMO“净零框架”投票延期、替代燃料供给能力与经济性问题让市场再次产生观望情绪。

在全球市场回落的大背景之下，中国造船业的表现仍然较为亮眼。据工业和信息化部消息，2025 年我国造船业三大指标继续领跑全球，国际市场份额连续 16 年保持世界第一。克拉克森于 1 月 7 日发布的数据显示，2025 年全年，全球累计新船订单成交量为 2036 艘 5643 万修正总吨（CGT），按 CGT 计比 2024 年的 7678 万 CGT 下降 27%。中国造船业三大指标中，造船完工量 5369 万载重吨，同比增长 11.4%，占全球市场总量的 56.1%；新接订

单量 10782 万载重吨，占全球市场总量的 69%；截至 12 月末，手持订单量 27442 万载重吨，同比增长 31.5%，占全球市场总量的 66.8%，手持订单量再创历史新高。

自党的十八大提出“海洋强国”战略以来，国家对海洋的重视持续深化。2025 年 3 月《政府工作报告》提出“大力发展海洋经济，建设全国海洋经济发展示范区”，对发展海洋经济作出重要部署，推动深海探测、资源开发、装备制造全产业链协同发展。2026 年 3 月发布的《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，将船舶工业列为“推动重点产业提质升级”的产业之一，明确提出“做强做优精品钢材基地、一流石化基地、高端船舶和海洋工程装备基地”。指明要“加强海洋开发利用保护，坚持陆海统筹，提高经略海洋能力，加快建设海洋强国，走出一条具有中国特色的向海图强之路”。各类海洋工程船舶是开发海洋的重要装备，深海装备制造与配套技术领域有望迎来新一轮发展机遇。

在国家政策支持、全球造船市场持续繁荣的同时，船舶行业也面临着美国关税政策及“301”调查等可能引发世界经济贸易形势变化、全球供应链加速重构、航运市场周期性波动、政治博弈和地缘冲突等因素影响。此外造船业务受到钢材、汇率、劳动力短缺及人工成本上涨、安全生产及环保风险等压力和挑战。

2、防务装备行业

随着全球地缘政治形势的复杂化和国际安全环境的严峻化，各国对国防建设的重视程度不断提升，防务装备行业市场需求持续增长。我国坚持国防建设与经济建设协调发展方针，根据国防需求和国民经济发展水平，合理确定国防支出规模。从预算投入来看，2026 年“两会”期间公布的 2026 年全国一般公共预算安排国防支出 1.94 万亿元，较上年执行数增长 6.9%，国防投入稳健增长。尽管近十年，我国国防预算占 GDP 比重维持在 1.2%-1.3%的较低水平，处于世界大国低位，但建军百年目标、实战化演训、装备更新等因素，对国防预算增长提出客观需求，预计未来我国国防预算绝对值将稳步提升。

2025 年“两会”政府工作报告中提及“打好实现建军一百年奋斗目标攻坚战”，以 2035 年基本实现国防和军队现代化为纲领，推动装备信息化、智能化升级；2025 年政府工作报告首次将深海科技上升为新兴产业国家战略，防务装备行业信息化、现代化、智能化是在新质生产力要求下的发展趋势。2026 年 3 月发布的《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，明确提出“如期实现建军一百年奋斗目标 高质量推进国防和军队现代化”，要求“加快无人智能作战力量及反制能力建设”，推动军民融合深度发展。海洋是

未来防务领域的重点方向，对海洋无人装备与海洋防务装备建设需求有可能提升，特种无人船艇、水域救援及安防装备、智能船舶系统及特种装备的需求预期会有所增加。

3、新能源行业

2025 年我国能源供需总体宽松，政策支撑有力，新型能源体系建设稳步推进，为经济回升向好提供坚实保障。全球船舶产业加速向绿色智能转型，新能源船舶按应用场景形成差异化技术路线：内河航运以电动为主，远洋航运以氨燃料、甲醇燃料为主。我国内河新能源船舶推广应用规模与水平全球领先。截至 2025 年底，长江干线在建新能源船舶约 500 艘，其中 LNG 动力船舶占比超 80%，电池动力、甲醇动力船舶亦实现批量应用。目前内河新能源船舶呈现“多种能源并行、梯次推进”格局，短途以纯电池动力为主，干线形成 LNG、甲醇、氢能多元发展路线。智能航行、能效监测、船岸协同等系统逐步普及，显著提升运营效率与安全水平。

国家及地方海事部门从产能布局、建造规范、配套设施、安全监管等方面构建全方位支撑体系，保障行业规范发展。未来内河电动船舶有望规模化推广，远洋航运加快向零碳转型，替代燃料船舶订单持续增长，技术路线日趋多元，同时仍需破解基础设施、成本及安全等挑战。

（二）公司所处行业地位

公司成立于 2001 年 10 月，2009 年 10 月在深圳证券交易所上市，是船舶综合科技类首家上市企业。公司坚持“技术引领、研制一体、军民融合、智能绿色”的发展理念，是行业内独具特色的集船舶设计、监理与建造为一体的综合解决方案提供商、先进的研发与制造供应商、新能源综合服务运营商。公司为上海市技术中心、上海市专精特新企业，上海市设计引领示范企业，上海市专利工作示范企业，上海市民营企业总部企业。公司多项产品为行业首创和行业领先并获得国际先进和国内领先科技评价，多次获得省部级科技进步奖项，拥有含专利、软件著作权在内的各类知识产权近 600 项，通过了 QHSE 管理体系、民用船舶设计服务及知识产权管理体系认证。报告期内获得中国航海学会科学技术奖二等奖一项，荣登 2025 上海百强企业多榜单，入选 2025 上海专精特新企业品牌价值 100 强及第八届中国（上海）国际发明创新展览会银奖、2025 年第三届长三角高价值专利运营大赛优秀奖等奖项。报告期内，公司就人工智能技术的研发与应用与相关方合作共建“AI 赋能

联合创新实验室”，与船海工程优势专业高校等单位组建“高冰级绿色船舶设计制造技术人才攻关联合体”。

公司船海工程设计和技术服务业务的市场占有率和业绩位于行业细分领域前三甲，其中灵便型货船、深海工程船舶装备以及新能源动力船舶的研发设计与制造享誉国内外。子公司佳豪船海是国家高新技术企业，上海市专精特新中小企业，上海科技小巨人培育企业，松江区企业技术中心。已独立研发和设计了 600 余型，交付产品 2000 余艘，获得船舶设计（一般船舶、渔业船舶）双甲级资质。报告期内，佳豪船海获船舶网络安全解决方案证书，核心设计产品“深达号”新型多功能深潜水工作母船成功入选 2025 年度“上海设计 100+”全球竞赛 TOP 100 项目，该项目曾被录入央视 CCTV9 记录片《超级装备》第 2 季。

子公司天津重工通过工信部《船舶行业规范条件》认证，是国家高新技术企业、江苏省专精特新中小企业，交通运输部 LNG 动力船建造示范单位，江苏省工信厅一级 II 类钢质一般船舶生产企业生产条件认可单位，江苏省先进级智能工厂。天津重工是江苏省研究生工作站，拥有省级企业技术中心、冰区船舶工程技术研究中心等研发平台，入选江苏省工信厅“产业专家”3 人。荣获中国工业优秀设计奖 1 项、江苏省首台套认定 2 项、江苏省“三首两新”认定技术产品 1 项、镇江市重大科技项目 1 项、镇江市关键核心技术人才攻关联合体 1 项、镇江市科技类最高奖项“梦溪奖”等奖项。天津重工稳步推进船舶先进制造，凭借敏锐的市场洞察力和卓越的技术实力，以及与佳豪船海设计业务的有效协同，在特种船舶、多用途船舶、海洋工程船舶等产品方面建立了优秀的市场品牌，承接的以风电安装平台、起重船、打桩船为代表的海工装备建造订单名列前茅，为国家的海洋工程及新能源建设做出了重要贡献。

公司的防务装备业务，主要包括特种无人船艇、水域救援及安防装备、智能船舶系统、船用配套及特种装备等产品的生产和销售。公司防务装备业务资质齐全，子公司金海运共获得国家专利授权 108 件，其中实用新型专利 72 件，外观专利 4 件，发明专利 14 件，国防发明专利 19 件，拥有软件著作权 10 件，参与制定国家标准 2 项、海军标准 2 项、团体标准 2 项，编制制定企业标准 34 项，1 项产品入选“国家火炬计划”，3 项产品被认定为“江苏省首台套重大装备”，通过省级新产品新技术鉴定 6 项，“三首两新技术”产品 1 项，省军工学会三等奖产品 2 项；金海运先后被认定为国家专精特新“小巨人”、国家高新技术企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省船用救援设备工程技术研究中心、江苏省企业技术中心、江苏省水域智能应急救援装备工程研究中心。

公司能源业务包括新能源船型及关键部件研发、核心系统集成、EPC 项目管理及相关技术工程服务、天然气（CNG、LNG）的车/船加注、天然气技术应用、服务和管理业务及其他能源类大宗物资销售。公司积极响应国家“双碳”战略，致力于新能源船舶利用领域的持续投入与技术研发，在天然气运输船、天然气燃料动力船舶、天然气燃料加注设施及加注服务等方面积累了丰富的技术和经验，并获得了多项技术专利。公司深度探索甲醇、氨、氢、电池等新能源在航运领域的应用，取得了相应的技术积累和应用成果。其中，甲醇燃料和电池动力系统在公司承接的系列大型运输船舶和海洋工程船舶订单中得以应用。

（三）法律法规对行业影响

“十四五”以来，《国家“十四五”纲要》、《关于推动未来产业创新发展的实施意见》、《关于推动海洋经济高质量发展若干政策的通知》、2025 年《政府工作报告》等重要政策文件均提及深海科技与开发。2025 年政府工作报告首次将“深海科技”列为新兴产业重点发展领域，标志着深海科技从科研探索向产业化应用的战略转型；2026 年 3 月，国家“十五五”规划纲要文件指出，“推动船舶等产业结构调整，做强做优高端船舶和海洋工程装备基地”；《求是》杂志发表《推动海洋经济高质量发展》重要文章，指出“推进中国式现代化，必须高效开发利用海洋，推动海洋经济高质量发展，走出一条具有中国特色的向海图强之路”。海洋装备是发展海洋经济的基础产业，公司船海工程业务涵盖各类海洋工程装备、海洋交通运输装备的设计和建造，有望在国家政策推动下进一步发展。

“十四五”规划、“二十大”报告及“十五五”规划纲要明确建军目标，强调加快武器装备现代化与智能化发展，加快新质战斗力建设。国务院等部门颁布系列政策，推动国防科技创新。“十五五”规划建议明确将巩固提升船舶产业全球竞争力、加快建设海洋强国置于突出位置，强调加强深海、极地等新兴领域国家安全能力建设。“十五五”规划纲要提出“高质量推进国防和军队现代化”、“加快先进战斗力建设，推进新域新质作战力量规模化、实战化、体系化发展，加快无人智能作战力量及反制能力建设，加强传统作战力量升级改造。”在当前国家政策导向、国际环境与安全形势、国防科技发展要求的形势下，防务装备行业具备持续发展的动力和条件。

2025 年 1 月，国家海事局发布《甲醇燃料加注船舶技术与检验暂行规则》，明确甲醇加注船设计、建造、检验与安全的全流程强制标准，推动甲醇动力船舶配套基础设施合规化，加速甲醇船订单增长。2025 年 2 月，国家海事局发布《纯电池动力船舶技术与检验暂行规则》，建立全国统一的纯电池动力船舶电池系统、消防、风险评估与监测报警

等强制技术要求，促进我国电动船舶健康有序发展、对推动水运行业绿色低碳转型具有重要意义。2025 年 5 月，交通运输部等六部门发布《关于推动内河航运高质量发展的意见》，明确提出加快构建绿色智能船舶技术规范体系。2026 年 1 月，交通运输部、国家发展改革委发布《交通运输老旧营运船舶报废更新补贴实施细则（修订版）》，明确新建内河船舶需符合标准化船型技术标准。2026 年 3 月，国家“十五五”规划纲要明确指出，“加力建设新型能源基础设施，建设“三北”风电光伏、西南水风光一体化、沿海核电、海上风电等清洁能源基地”。

公司曾承担多个海上风电安装平台设计建造总承包项目，以及内河新能源船舶设计、建造总承包业务、新能源船舶核心设备及系统集成业务，上述政策对公司新能源方向业务发展意义重大。

三、核心竞争力分析

（1）技术积累和创新实力

天海防务是上海市技术中心、上海市专精特新小巨人企业，上海市设计引领示范企业，上海市专利工作示范企业，上海市民营企业总部企业、上海市云制造服务平台应用示范企业、上海市创新型企业、中国潜水打捞行业协会副会长单位及水下安防专业技术委员会依托单位、中国船舶工业行业协会理事单位、中国造船工程学会理事单位、上海船舶工业行业协会理事单位、上海船舶与海洋工程学会理事单位、上海技术市场协会理事单位等。公司多次承担国家重点船舶项目的设计任务，多次参与国家重点科研项目，多项产品为行业首创和行业领先并获得国际先进和国内领先科技评价，多次获得省部级科技进步奖项，拥有含专利、软件著作权在内的各类知识产权近 600 项，通过了 QHSE 管理体系、民用船舶设计服务及知识产权管理体系认证。公司民船设计业务被授予“上海品牌”。公司和子公司建立了较为完整的军辅船和军贸船设计、总装、维修、配套以及特种防务装备研制的技术积累和业务架构能力。

船海工程研发设计是公司的核心业务板块，全资子公司佳豪船海拥有一流的研发设计技术团队，位列行业三甲，是高新技术企业、上海市“专精特新”企业、上海市科技小巨人（培育）企业和松江区企业技术中心，多次获得省部级科技奖项，荣获上海市松江区级专利示范企业。2025 年，佳豪船海获得上海船舶工业行业协会颁发的《一般船舶设计单位

（甲级）》证书和《渔业船舶设计单位（甲级）》证书。具备新船型开发、设计、工程支持等完整的技术服务链，独立研发和设计了数百型船舶和海洋工程项目，交付船舶数量逾千艘，产品几乎涵盖全部的船舶类型，在风电安装平台、起重船、打桩船等海洋工程船舶、灵便型散货船、多用途船舶，以及各类新能源船舶研发设计方面始终保持市场领先优势，为国内外客户提供了众多高品质、高性能的船舶产品。

子公司天津重工是公司船海工程 EPC 总包业务的建造基地，通过工信部《船舶行业规范条件》认证，是国家高新技术企业、江苏省专精特新中小企业，交通运输部 LNG 动力船建造示范单位，江苏省工信厅一级 II 类钢质一般船舶生产企业生产条件认可单位，江苏省先进级智能工厂，江苏省级冰区海域航行海工辅助船舶工程技术研究中心，江苏省首批服贸基地和重点企业。天津重工是江苏省研究生工作站，拥有省级企业技术中心、冰区船舶工程技术研究中心等研发平台，入选江苏省工信厅“产业专家”3 人。荣获中国工业优秀设计奖 1 项、江苏省首台套认定 2 项、江苏省“三首两新”认定技术产品 1 项、镇江市重大科技项目 1 项、镇江市关键核心技术人才攻关联合体 1 项、镇江市科技类最高奖项“梦溪奖”等奖项。拥有 AAA 级企业资信等级证书、AAA 级重合同守信用企业证书、AA 级两化融合管理体系评定证书。持有专利超百项，发明专利占比较高，核心技术覆盖智能船舶与海洋工程全领域。天津重工依托公司研发设计优势构建了虚拟造船平台，稳步推进船舶先进制造，在特种船舶、多用途船舶、油化船舶、海洋工程船舶等产品方面建立了优秀的市场品牌，近年来承接的海洋风电作业装备建造订单总量名列前茅，同时承接了海洋养殖工船、自升式海洋生活平台等新型项目。

子公司佳船监理是国家高新技术企业、上海市专精特新企业、中国设备监理协会副理事长单位，具有工程设备监理双甲级资质，是国内前三甲海事专业工程设备监理公司，多次荣获中国设备监理协会全国优秀设备工程监理单位奖和服务成果奖、上海市工程设备监理行业协会优秀公司奖和优秀成果奖，海警船、海监船、渔政船、执法船、公务船、海洋工程船、科考船等船舶建造、维修监理方面拥有丰富经验和出色业绩，多次承担国家重点工程的船舶监理任务，体现了高水准的技术水平和专业能力。

子公司金海运是工信部国家“专精特新小巨人”企业、国家高新技术企业、“江苏省专精特新中小企业”、江苏省企业技术中心、江苏省工程技术中心、江苏省水域智能应急救援装备工程研究中心，专业从事特种船艇、救援装备、水下安防等产品研制，产品入选“国家火炬计划”和“江苏省首台套重大装备及关键零部件”。金海运荣获江苏省优秀企

业、江苏省科技创新优秀企业、中国行业十佳创新品牌、中国产学研合作创新示范企业、江苏省新产品鉴定、江苏省军民结合创新奖等二十多项荣誉称号。为推动特种防务船艇、水域救援及水下安防等领域的发展贡献了力量。

子公司沃金天然气深耕沪、苏、浙、赣地区天然气市场，业务范围涵盖天然气采购、销售、天然气加气站及分布式能源的建设和运营；汽车天然气加注、船舶天然气加注及甲醇等绿色低碳燃料的船舶加注及能源类货物贸易等，在天然气科技领域内拥有丰富的技术服务、开发、咨询、转让及技术推广经验。公司具有上海市燃气经营许可、危险化学品经营许可、燃气供应站点许可、气瓶充装（压缩天然气、液化天然气）许可及中国船级社认证通过的“槽车 LNG”加注设计方案等。

（2）设计制造一体化服务能力

公司始终深耕船舶产业，坚持以设计为引领、以服务为核心，逐步向产业链上下游拓展，形成设计、制造、监理一体化的业务发展模式，成为行业中的独具特色的、具备全产业链服务能力的船舶科技企业。公司综合实力雄厚，设计、监理、咨询、船舶建造、装备制造等业务之间既可以独立运行，亦可以相互支持，形成强大的协同效应。通过业务间的紧密协同，充分发挥各自优势，形成协同合力，为客户提供从设计到建造的个性化、一体化综合解决方案和优质服务，为企业和客户创造持续价值。公司运营的船舶资产，进一步完善了船舶行业产业链，有利于新技术研发成果的试验与应用，为公司长远发展注入了新的动力。

公司防务装备业务同样具备设计、制造一体化优势，秉承“生产一代，研制一代、构思一代”的创新经营理念，能够在特种无人船艇、水域救援及安防装备、智能船舶系统及特种装备等领域提供符合需求的产品，以及对应的技术和服 务支持。结合公司船艇领域多年的设计及制造经验，防务装备板块形成了特种无人船艇研发、设计和建造能力，可服务于防务系统、救助打捞、海事海警、公安消防、渔政边防，以及各类民用船艇需求单位。

公司积极开展与船舶新能源相关业务拓展的服务，如 LNG 车船加注及服务、天然气在水上应用综合业务，以及电动、甲醇、氨等新能源船舶技术的创新、应用、服务及系统集成等，并致力在中国沿海以及内河水网构建新能源船舶领域产业服务链，着力把握水运行业绿色化、智能化转型带来的发展机遇，推动绿色智能船艇在内河、湖泊的发展和使 用。

（3）团队和人才优势

公司通过自主培养和积极引进相结合的方式，构建合理的人才结构；核心骨干团队均是具有长期从业经验的专业人才，具备丰富的工程实践经验和优秀的技术理论基础，具备凝聚力和进取心；公司历来注重技术创新、产品创新、服务创新，多次承担国家重点船舶设计任务以及国家重点科研项目，为员工创造了良好的发展平台及持续发展的空间；公司建立了科学的绩效考核机制，通过提升骨干员工的待遇，设立持股计划等方式留住人才、培养人才，发挥骨干人才的积极性和创造性；公司业务饱满、产品类型不断丰富，为员工的持续发展提供了良好的平台，公司核心团队和骨干员工队伍稳定。

（4）行业合作及战略整合优势

公司坚持市场化和国际化发展道路，奉行开放、合作、共赢的发展理念，长期与国内外航运企业、科研院所、高等院校、主流船级社、先进系统和设备制造厂商等广泛深入合作，推动新技术应用和新产品开发。通过广泛的行业合作，提升技术、拓展市场、强化品牌、培养人才，汇聚行业智慧，促进公司发展。船舶工业作为国家战略性重点行业，承载着国家“绿色发展”、“一带一路”、“内河航运高质量发展”、“建设海洋强国”以及“深海经济”等宏观战略的重要使命。公司发展战略紧密契合国家战略和行业转型升级方向，构建了以“一体两翼”为核心的业务格局，实现了船海工程、防务装备、新能源产业三大业务板块的协同发展。同时，公司稳步整合行业优质资源，不断提升整体运营实力，为后续的可持续发展奠定了坚实的基础，并打开了广阔的发展空间。

四、主营业务分析

1、概述

2025年，中国船舶工业延续增长态势。结合船海工程“设计建造总包”特色模式，紧跟市场机遇，手持订单稳步提升，订单结构持续优化。围绕总体战略，公司充分发挥系列船批量建造优势，优化管理流程，深化EPC系统应用，提升管理效能。在多措并举的协同推动下，公司营收规模实现同比增长，经营业绩显著提升。

报告期内，公司的营业收入为451,850.18万元，同比增长14.53%；归属于母公司净利润29,838.06万元，同比增长115.37%。

以下为公司四大业务板块具体情况：

| 项目名称 | 营业收入(万元) | 毛利率 |
|------|----------|-----|
|------|----------|-----|

| | 金额 | 同期增减变动 | 百分比 | 同期增减变动 |
|---------------|------------|---------|--------|--------|
| 船海工程设计建造总承包业务 | 403,677.85 | 15.41% | 19.85% | 5.08% |
| 船海工程设计技术服务业务 | 12,870.49 | 20.05% | 31.71% | -3.80% |
| 防务装备及产品业务 | 14,633.53 | -19.75% | 15.92% | 8.70% |
| 能源业务 | 9,685.60 | 5.45% | 13.46% | -0.08% |

注：上表中的同期增减变动剔除了上年防务装备产品往期合同核价事项的影响。

(1) 船海工程设计建造总承包业务：

报告期内，船海工程设计建造总承包业务实现收入与毛利率同步增长，推动经营业绩同比提升。

公司深耕系列船与海工船两大市场，绿色散货船、多用途船等系列船订单持续增长，海洋工程施工平台、新型打桩船等海工船也实现连续接单。公司坚持轻资产扩张路径，构建“四基地一配套两中心”生产运营模式，有效提升产能。全年紧盯生产任务目标，充分整合各基地资源，通过推行标准化、模块化生产流程，突破传统串行工程模式，实现并行同步建造，显著提升生产效率和船舶交付能力。坚持技术引领生产，统筹设计资源，完善各基地工艺所对生产建设的支持作用，增强核心竞争力。推动 EPC 系统的深化应用，逐步覆盖全周期流程，完成成本系统建设与标准化数据库搭建，为精益生产提供数字化支撑，提升整体运营质量和效率。

(2) 船海工程设计技术服务业务：

2025 年度，公司船海工程设计技术服务订单稳步增长，手持订单涵盖多种船型，包括各种吨位的灵便型散货船、多用途干货船、化学品船、新能源集装箱船、大型浮式发电船、大型打桩船、新型渔业养殖工船等。本报告期，设计技术服务业务工作稳步开展，业务收入同比上升。

同时，公司研发设计业务继续推进主流干散货船产品优化升级，以及甲醇电池混合动力江海直达船型、替代燃料加注船舶、浮式风电安装船舶、大型海底电缆敷设船、深海采矿船等新船型和新技术的研究开发工作，做了技术和市场储备。

(3) 防务装备及产品业务：

2025 年度，公司不断深化军民两用产品的技术升级和科技创新工作，持续加大对特种无人船艇和水下安防装备的产品研发。本报告期，公司防务装备及产品业务营收同比下降，

主要是因为公司调整业务结构，推动产品集成项目向自主研发生产项目转变。公司通过自主研发，成功交付多艘特种及民用智能无人船艇项目，业务毛利率稳中有升。

(4) 能源业务：

2025 年度，公司能源业务营业收入同比增加，综合毛利率保持平稳。营收增长主要因为新能源船舶试航加注、海上风电及油气相关的综合海事服务等业务量有所提升。

公司已签订 15000t 醇电混动多用途船型详细设计订单、以及核心系统集成、EPC 项目管理及相关技术工程服务合同。同时加大了对“船用配电、能量管理、智能能效监测及甲醇供给”等关键技术研发与系统集成的投入，为后续深耕新能源船舶领域做好技术储备。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

| | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|---------------|------------------|---------|------------------|---------|--------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 4,518,501,819.11 | 100% | 3,945,321,826.42 | 100% | 14.53% |
| 分行业 | | | | | |
| 服务业 | 191,163,021.46 | 4.23% | 162,683,654.52 | 4.12% | 17.51% |
| 制造业 | 4,203,955,650.49 | 93.04% | 3,662,979,922.96 | 92.84% | 14.77% |
| 贸易业 | 123,383,147.16 | 2.73% | 119,658,248.94 | 3.03% | 3.11% |
| 分产品 | | | | | |
| 船海工程设计建造总承包业务 | 4,036,778,506.75 | 89.34% | 3,497,690,343.90 | 88.65% | 15.41% |
| 船海工程设计技术服务业务 | 128,704,901.50 | 2.85% | 107,211,137.59 | 2.72% | 20.05% |
| 防务装备及产品业务 | 146,335,264.97 | 3.24% | 154,365,004.86 | 3.91% | -5.20% |
| 能源业务 | 96,855,984.62 | 2.14% | 91,854,177.16 | 2.33% | 5.45% |
| 船舶租赁收入 | 18,007,999.78 | 0.40% | 18,275,132.38 | 0.46% | -1.46% |
| 其他收入 | 91,819,161.49 | 2.03% | 75,926,030.53 | 1.93% | 20.93% |
| 分地区 | | | | | |
| 国内收入 | 2,586,778,502.08 | 57.25% | 2,827,685,563.79 | 71.67% | -8.52% |
| 国外收入 | 1,931,723,317.03 | 42.75% | 1,117,636,262.63 | 28.33% | 72.84% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 直销 | 4,518,501,819.11 | 100.00% | 3,945,321,826.42 | 100.00% | 14.53% |

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

☑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 |
|---------------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 服务业 | 191,163,021.46 | 141,399,326.48 | 26.03% | 17.51% | 28.45% | -6.30% |
| 制造业 | 4,203,955,650.49 | 3,373,764,879.43 | 19.75% | 14.77% | 7.04% | 5.79% |
| 贸易业 | 123,383,147.16 | 105,285,010.48 | 14.67% | 3.11% | 6.04% | -2.36% |
| 分产品 | | | | | | |
| 船海工程设计建造总承包业务 | 4,036,778,506.75 | 3,235,517,644.98 | 19.85% | 15.41% | 8.54% | 5.08% |
| 防务装备及产品业务 | 146,335,264.97 | 123,045,542.77 | 15.92% | -5.20% | -27.26% | 25.51% |
| 船海工程设计技术服务业务 | 128,704,901.50 | 87,897,873.07 | 31.71% | 20.05% | 27.13% | -3.80% |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内收入 | 2,586,778,502.08 | 2,030,858,251.35 | 21.49% | -8.52% | -15.81% | 6.80% |
| 国外收入 | 1,931,723,317.03 | 1,589,590,965.04 | 17.71% | 72.84% | 67.52% | 2.61% |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 直销 | 4,518,501,819.11 | 3,620,449,216.39 | 19.88% | 14.53% | 7.71% | 5.07% |

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☑不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☑是 ☐否

| 行业分类 | 项目 | 单位 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|---------------|-----|----|------------------|------------------|---------|
| 船海工程设计建造总承包业务 | 销售量 | 元 | 3,235,517,644.98 | 2,980,946,337.74 | 8.54% |
| | 生产量 | 元 | 3,866,782,071.66 | 3,308,690,626.89 | 16.87% |
| | 库存量 | 元 | 1,904,912,178.57 | 1,273,647,751.89 | 49.56% |
| 防务装备及产品业务 | 销售量 | 元 | 123,045,542.77 | 169,169,051.11 | -27.26% |
| | 生产量 | 元 | 101,585,243.93 | 162,176,644.30 | -37.36% |
| | 库存量 | 元 | 76,272,897.71 | 97,733,196.55 | -21.96% |
| 天然气业务 | 销售量 | 元 | 53,846,739.25 | 47,446,856.71 | 13.49% |
| | 生产量 | 元 | 53,923,560.36 | 47,296,793.42 | 14.01% |
| | 库存量 | 元 | 351,360.79 | 274,539.68 | 27.98% |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

变动原因详见本节四、主营业务分析 1、概述

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：万元

| 合同标的 | 对方当事人 | 合同总金额 | 合计已履行金额 | 本报告期履行金额 | 待履行金额 | 本期确认的销售收入金额 | 累计确认的销售收入金额 | 应收账款回款情况 | 是否正常履行 | 影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化 | 是否存在合同无法履行的重大风险 | 合同未正常履行的说明 |
|-------------------------|--|----------|----------|----------|-------|-------------|-------------|-----------|--------|-----------------------|-----------------|------------|
| 40000 DWT 散货船建造合同 (4 艘) | H. Vogemann Reederei Service GmbH & Co. KG | 86,407.2 | 86,407.2 | 1,285.32 | | 1,137.45 | 76,466.55 | 86,407.20 | 是 | 否 | 否 | 不适用 |

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|---------------|-----------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 船海工程设计建造总承包业务 | 材料及设备采购成本 | 1,944,541,318.63 | 60.10% | 1,596,249,182.87 | 53.55% | 21.82% |
| 船海工程设计建造总承包业务 | 人工成本 | 607,195,989.65 | 18.77% | 605,038,740.00 | 20.30% | 0.36% |
| 船海工程设计建造总承包业务 | 分包成本 | 345,867,472.72 | 10.69% | 468,329,733.02 | 15.71% | -26.15% |

| | | | | | | |
|------------------|--------|---------------|---------|----------------|---------|---------|
| 务 | | | | | | |
| 船海工程设计 技术服务业务 | 人工成本 | 54,094,045.08 | 61.54% | 39,753,188.74 | 57.50% | 36.07% |
| 船海工程设计 技术服务业务 | 外协费 | 32,429,526.83 | 36.89% | 20,597,769.72 | 29.79% | 57.44% |
| 船海工程设计 技术服务业务 | 折旧、摊销 | 1,374,301.16 | 1.56% | 1,097,279.56 | 1.59% | 25.25% |
| 防务装备及产 品业务 | 材料采购 | 72,066,069.79 | 58.57% | 128,061,620.55 | 75.70% | -43.73% |
| 防务装备及产 品业务 | 人工成本 | 10,251,939.85 | 8.33% | 7,724,507.67 | 4.57% | 32.72% |
| 船舶租赁业务 | 折旧、摊销 | 8,111,234.88 | 100.00% | 8,112,151.20 | 100.00% | -0.01% |
| 能源业务 | 商品采购成本 | 78,588,210.87 | 93.76% | 69,975,337.03 | 88.00% | 12.31% |

说明

各类产品的营业成本的变化原因详见本节四、主营业务分析 1、概述

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

| 序号 | 公司名称 | 备注 |
|----|------------------|----------|
| 1 | 泰州市隆海特种装备科技有限公司 | 本报告期新设公司 |
| 2 | 天津重工（南通）有限公司 | 本报告期新设公司 |
| 3 | 镇江天津国际贸易有限公司 | 本报告期新设公司 |
| 4 | 天津重工（镇江）有限公司 | 本报告期新设公司 |
| 5 | 隆海领创（上海）企业管理有限公司 | 本报告期新设公司 |
| 6 | 上海佳豪新能船舶科技有限公司 | 本报告期新设公司 |

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|------------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 1,718,617,592.00 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 38.04% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 0.00% |

公司前 5 大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|---|----------------|-----------|
| 1 | 春安航运集团 | 479,970,346.15 | 10.62% |
| 2 | 中银金融租赁有限公司 | 469,887,626.07 | 10.40% |
| 3 | FLC Chance Shipping Limited、FORTUNE WAVE SHIPPING LIMITED | 299,774,091.72 | 6.63% |
| 4 | Wessels Reederei GmbH & Co. KG | 241,177,166.41 | 5.34% |

| | | | |
|----|---|------------------|--------|
| 5 | H. Vogemann Reederei Services GmbH & Co. KG | 227,808,361.65 | 5.04% |
| 合计 | -- | 1,718,617,592.00 | 38.04% |

主要客户其他情况说明

适用 不适用

第 1 大客户春安航运集团的相关销售业务，部分通过湖北长江船舶供应链有限责任公司开具银行保函等手续，对应销售额为 267,506,755.20 元；

第 4 大客户 Wessels Reederei GmbH & Co. KG 的相关销售业务，均通过江阴扬船进出口贸易有限公司开具银行保函等手续；

第 5 大客户 H. Vogemann Reederei Services GmbH & Co. KG 的相关销售业务，通过江苏天虹能源有限公司及扬州市扬船进出口贸易有限公司开具银行保函等手续，对应销售额分别为 12,840,914.90 元、214,967,446.75 元。

[注]：（尾差系小数点四舍五入所致，下同）

公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|------------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 1,251,663,406.96 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 31.31% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 7.99% |

公司前 5 名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|------------------|------------------|-----------|
| 1 | 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 | 319,271,631.20 | 7.99% |
| 2 | 玉柴船舶动力股份有限公司 | 301,622,495.58 | 7.54% |
| 3 | 中国船舶集团有限公司 | 258,977,129.17 | 6.48% |
| 4 | 济南高胜供应链管理有限公司 | 223,491,914.59 | 5.59% |
| 5 | 山东宏岳金属科技有限公司 | 148,300,236.43 | 3.71% |
| 合计 | -- | 1,251,663,406.96 | 31.31% |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

| | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|----------------|---------------|---------|--------------------|
| 销售费用 | 123,112,456.08 | 52,996,844.93 | 132.30% | 销售费用本期较上年同期增加，主要系本 |

| | | | | |
|------|----------------|----------------|--------|---------------------------------------|
| | | | | 报告期对外出口船舶数量及出口额大幅增加，销售代理费用同步上升。 |
| 管理费用 | 309,670,496.89 | 255,801,320.25 | 21.06% | |
| 财务费用 | 37,865,514.19 | 26,563,801.11 | 42.55% | 财务费用本期较上年同期增加，主要系本报告期融资规模扩大，利息费用增加所致。 |
| 研发费用 | 50,596,643.82 | 56,150,479.05 | -9.89% | |

4、研发投入

适用 不适用

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|---------------------------|---|--|---|---|
| 船舶总体性能分析、线型优化及指标验证研究 | 基于我司丰富的船舶数据库，旨在通过综合运用先进的理论分析、CFD 数值模拟和模型试验研究等手段，深入剖析船舶水动力性能，提升我司高效精准的船舶线型优化能力，并对优化结果进行严格的指标验证。 | 项目阶段性完成多种船型线型优化、船舶水动力节能设备装置的优化、模型试验、数据整理等。 | 提升项目船舶性能、建立船型数据库、促进我司技术创新、降低船舶能耗和排放，符合国家及全球绿色航运的发展趋势 | 项目通过重点船型的模型试验报告及期望目标进行线型优化、整理、分析和总结，为公司后续市场开拓提供技术支撑。 |
| 新一代小型多功能杂货船研究 | 本次开发将结合意向船东的实际需求，着重研究节能技术应用，结合现有经验，开发新一代多功能杂货船 | 阶段性完成船型设计文件和关键技术图纸。 | 提高船舶总体性能，满足当前规范法规，且具有前瞻性，更加适应市场需求，力争达到国际先进水平，为船东创造更好的经济效益。 | 掌握关键技术，为后续类似船舶设计及研究工作打下了坚实的基础，为公司相关业务拓展、争取潜在订单做好技术准备。 |
| 新型清洁能源江海直达集装箱船研究 | 通过对市场需求、港口及航道条件、技术发展趋势等的调研分析，结合船舶设计的相关技术手段，开发一种载箱量大、装卸效率高、清洁环保、江海直达型敞口集装箱运输船。 | 完成关键设计图纸，形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 研究开发一型 1000TEU 敞口集装箱船；并按照国内沿海航区设计，船体结构满足国内近海规范要求，满足江海通航（武汉-宁波）。 | 巩固船舶设计市场引领地位，开拓敞口集装箱船设计新业务，为公司高质量发展贡献力量。 |
| 储能装置与直流组网及智能技术在工程船舶上的应用研究 | 充分利用公司已积累的多种工程船舶分别在作业工况的用电负荷、各作业工况先后顺序、时间长短等实际参数，匹配出对应的储能装置容量，利用储能装置的削峰填谷功能，使柴油发电机组运行在燃油利用率最佳区间，最大程度降低燃油消耗， | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 充分调研锂电池组和超级电容这两种储能装置的特点及市场上主流的容量参数，分析利用储能装置及直流组网电力系统的应用，分析船舶电力负荷容量，适配合适容量的储能装置。既要做到能源充分利用、降低能耗，还需要减少主发电机频繁启 | 为公司积累该类船型的研发设计经验，为公司相关业务拓展、争取潜在订单做好技术准备。 |

| | | | | |
|-------------------------|---|----------------------|--|---|
| | 实现环保和经济。 | | 停，延长主发电机组寿命。 | |
| 关于浮式风机基础下水安装的整体解决方案研究 | 针对在复杂海况下浮式风机远距离拖航及下水方式研究，有利于浮式风机下水安装的规模化和提高工程效率和安全。 | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 研究浮式风机与平台整体漂浮运输，对风浪流作用下浮式风机下水稳性及锚泊定位，并总结出合适的作业工况，优化运输方式。 | 通过本项目研究能够得到浮式风机基础下水安装的整体解决方案，做好技术储备，拓展相关业务。 |
| 新能源船舶双壁管建造工艺监测方法的研究 | 对于 LNG 船，双壁管需在-163℃超低温工况下实现零泄漏运行，保障液化天然气的稳定输送；对于甲醇动力船，高压双壁管需承受 850bar 的设计压力，其质量直接影响高压燃料系统的长期安全。一旦双壁管出现焊接缺陷、泄漏等问题，可能引发爆炸、主机报废等灾难性后果，因此双壁管建造工艺的高标准控制至关重要。 | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 研发适配我国新能源船舶双壁管建造工艺的专用监测方法，突破高精度、实时化、全流程监测技术瓶颈，能够填补国内技术空白，推动双壁管建造质量标准化、效率提升 | 技术层面，可突破传统监测瓶颈，完善新能源船舶核心部件制造技术体系，提升智能水平，缓解用工短缺压力，推动效率提升。市场层面，能增强产品核心竞争力，助力公司拓展新能源船舶市场份额，契合内河航运绿色转型需求，提升客户黏性与订单承接能力。 |
| 基于船舶建造工艺管理的建造流程构建方法的研究 | 工艺管理与流程管控的数字化程度偏低，多依赖人工记录与线下协调，缺乏对流程节点、工艺参数的实时监控与数据追溯，难以实现全流程的精细化管理。 | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 考虑不同船型（如散货船、集装箱船、LNG 船）、不同建造规模的差异化需求，构建可复用、可扩展的流程框架模块，提升流程构建的通用性与灵活性。 | 可整合船舶设计、分段制造、总装集成等全流程，优化工艺衔接，减少资源浪费与环节内耗，降低建造成本，同时契合行业数字化、标准化发展趋势，助力公司满足高端船舶建造质量要求。 |
| 基于船体轴系施工工艺缩短船舶建造周期方法的研究 | 当前船体轴系施工工艺存在诸多问题，严重制约了船舶建造周期的缩短。面对施工过程中的设备故障、设计变更等突发情况，缺乏快速适配的工艺调整方案，导致施工进度失控。 | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 以缩短建造周期为核心目标，梳理轴系施工与船体分段装配、主机安装、螺旋桨装配等上下游工序的衔接逻辑，构建多工序协同优化流程。重点研究轴系施工的前置条件与后续工序的衔接要求，明确各工序的时间节点、资源配置与质量标准，避免工序交叉干扰与等待。 | 大幅缩短单船建造周期，同时保障轴系安装精度，降低返工成本，契合造船业高效化、精细化发展趋势。 |
| LNG 运输船 B 型舱焊接工艺监测方法的研究 | 特殊环境适应性差，B 型舱焊接作业空间狭窄、环境低温且需严格控制洁净度，传统监测设备体积大、抗干扰能力弱，难以稳定运行；五是智能化水平低，依赖人工记录与分析监测数据， | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 解决作业空间狭窄、低温环境下传感器安装与稳定运行问题，提升参数采集的精准度与可靠性。开发多源参数同步采集与预处理模块，实现数据的标准化整合，为后续分析奠定基础。 | 市场层面，能助力公司突破高端 LNG 运输船建造技术壁垒，增强订单承接能力，拓展高端造船市场，提升客户认可度与行业话语权。 |

| | | | | |
|----------------------|--|-------------------------------|---|--|
| | 效率低下且易出现人为误差，无法实现焊接过程的闭环管控。 | | | |
| 500 吨起重打捞船型研发 | 形成固定艏吊最大起重能力 5600 吨、全回转 3500 吨的起重作业能力，满足我国绝大部分海上应急打捞和重大海洋工程吊装需求 | 完成关键设计图纸，形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 掌握大型起重打捞工程船的自主设计与建造能力，已成为衡量一个国家海洋实力与应急保障能力的重要标志。发展此类装备，是顺应国际趋势、弥补国内空白的必然选择。 | 持续巩固船舶设计市场引领地位，积极开拓大型起重打捞工程船研制新方向，为公司高质量发展注入新动能。 |
| 156 米打桩船型研发 | 该船桩架高度达 156 米，作业水深突破 70 米。通过双频 RTK GPS 与北斗双模定位系统协同控制，可实现打桩定位精度厘米级 | 完成关键设计图纸，形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 打桩船将朝着多功能集成化、智能化以及绿色环保的方向发展，同时，为了应对复杂海域条件下的施工需求，提高抗风浪能力也将是技术研发的一个重要方向。 | 形成该类船型的体系化研制能力，为公司拓展相关业务、承接潜在订单做好充分技术储备。 |
| 高机动空投应急救援艇优化改进设计 | 在自然灾害、事故等紧急情况下，高机动空投应急救援艇通过搭载无人机、直升机、运输机等运载方式快速抵达目的地执行救援任务，为被困和受伤者提供救援帮助。 | 完成结题，实现了项目研发的预设目标。 | 在现有空投应急救援艇的基础上优化改进设计，实现高机动空投应急救援艇可在水面以 20 节的速度航行，满足滩涂、沼泽地等航行的能力，采用油电混合推进方式，可从 50 米高空空投，艇体可折叠，并且重量控制在 100kg 以内，可在 1 米浪高的情况下系留。 | 破除了制约我国远海救生装备发展的技术瓶颈，并实现对进口设备的国产化替代，填补了我国高性能空投应急救援艇的空白；增加公司的市场竞争力，进一步拓展销售市场。 |
| 空投无人刚性救助艇关键技术研发及装备研制 | 于对中远海落水人员的快速救助，通过运输机等运搜类飞机空投于水面，搭载伞降救生人员开展对中远海遇险人员的搜寻和救捞，并担负遇险人员和救助物资海面机动转运以及其他特种任务。 | 完成结题，实现了项目研发的预设目标。 | 通过攻克玻璃钢艇体抗冲击技术、高海况适航性技术、落水人员的救助转移技术等关键应用技术，研制出目标产品空投无人刚性救助艇装备，达到国际领先水平。 | 将突破制约我国中远海救生装备发展的技术瓶颈，填补国内外高性能空投无人刚性救助艇的空白，形成可观的生产能力、销售额及利润，广泛应用于民用救生及相关领域。 |
| 流体数字仿真技术研究及船舶试验验证 | 构建一套融合最新 CFD 研究成果的高精度船舶流体数字仿真模型与方法体系 | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 培养出一支具备 CFD 计算分析与模型优化能力的设计团队，构建一套融合最新 CFD 研究成果的高精度船舶流体数字仿真模型与方法体系 | 形成属于公司独有、包含多种船型、涵盖多种工况的试验数据，提高设计效率，从而提高公司在设计及新船型研发工作上的行业核心竞争力 |
| 大型散货船结构研究 | 深入研究大型散货船结构优化技术，提高船舶的结构性能、经济性和环保性 | 形成工作报告，实现了项目研发的预设目标。 | 降低船体结构重量，提高燃油经济性；保障船舶航行安全；同时建立船型数据库、促进我司技术创新，符合国家及全球绿色航运的发展趋势 | 对公司现有的大型散货船设计进行优化。在结构轻量化方面，通过采用新型材料和优化结构设计，使船舶结构重量降低，从而提高公司的竞争力。 |

| | | | | |
|---------------------|--|-----------------------------------|--|---|
| 甲醇加注船研究开发 | 对船体结构和布局进行优化,提高甲醇储存容量和加注能力,为后续市场打下基础 | 形成工作报告,实现了项目研发的预设目标。 | 通过对甲醇加注船结构的优化、储存和加注系统的研发,设计开发一例优秀船型,更符合市场需求。 | 提前布局市场,为公司后续在甲醇加注船设计市场打下基础。 |
| 育苗工船研究开发 | 本次开发将结合意向船东的实际需求,着重研究育苗工船特有技术应用,结合现有经验,开发一型育苗工船。 | 形成工作报告,实现了项目研发的预设目标。 | 通过对船体结构、育苗系统、能源集成的研究开发,设计一艘可在不同海况下平稳航行、配备智能育苗系统、多能源集成供能的新型育苗工船,提升公司在育苗工船设计建造领域的核心竞争力。 | 通过本项目的研究开发,旨在公司将来在育苗工船设计市场上占据一席之地。 |
| 船舶结构安全智能自主检测与维护平台研发 | 针对船舶在役期间保障装备技术性能和结构完整性实际需求,开展船载泛用水下作业平台构建、水下图像识别技术、低航速环境下水下平台自主导航与路径规划技术、高流速下的机器人稳定性技术以及多种运维作业等关键技术研究,研制适用于多种运维作业需求的船载水下作业机器人平台,开发船舶运行结构状态监测及信息可视化平台,实现对船舶外表面结构自主检测、海生物清洗与应急处置,并开展示范应用,提升船舶远距离、长时效作业能力,保障船舶结构安全。 | 形成工作报告,实现了项目研发的预设目标。 | 填补船载结构安全智能检测与多功能维护作业平台装备领域空白,实现清洗、检测和维护多功能集成以及结构状态数字化监测,达到世界先进水平。 | 通过本项目的研究开发培养自主研发能力,为公司智能产品自主研发积累经验;加强与高校、政府的项目合作,拓展资源、扩大影响,提高公司船舶智能运维平台方面的综合研发竞争力。 |
| 船舶综合性能智能优化系统的研发 | 解决传统船舶设计流程中多专业协同难、优化周期长、依赖人工经验等痛点。通过智能化手段,在设计初期同步评估快速性、操纵性、结构安全与能效指标,实现从“局部修正”到“全局寻优”的模式变革,显著提升设计质量与效率,缩短研发周期。 | 形成工作报告,实现了项目研发的预设目标,完成 V1.0 原型开发。 | 研发一套具有自主知识产权的智能优化软件。实现主要性能预报误差小于 3%,典型船型方案生成与初步优化效率提升 50%以上。系统需具备良好的开放性与可扩展性,能集成主流商用求解器,并在 1-2 个实船设计项目中完成示范应用验证。 | 该系统将成为公司的核心技术资产,显著提升船舶设计的核心竞争力与研发效率。有助于公司从传统设计向“设计+智能增值服务”模式转型,开拓高端船型市场,通过技术领先优势巩固行业地位,为实现数字化造船与智能制造奠定坚实基础。 |
| 内涝两栖救援艇关键技术研究 | 研发一款具有优异水陆两栖机动能力的内涝专用救援艇 | 形成工作报告,实现了项目研发的预设目标,样机试制中。 | 通过优化设计和国产化改进,降低产品成本,解决现有装备在城市内涝环境下的痛点问题,提升救援效率和安全性 | 内涝两栖救援艇开发是基于市场的深度布局,该产品成功开发将进一步完善公司的产品矩阵,有效提升公司在城市内涝救援 |

| | | | | |
|--|--|--|--|-----------|
| | | | | 领域的综合竞争力。 |
|--|--|--|--|-----------|

公司研发人员情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|-----------|--------|--------|---------|
| 研发人员数量（人） | 321 | 275 | 16.73% |
| 研发人员数量占比 | 18.79% | 17.79% | 1.00% |
| 研发人员学历 | | | |
| 本科 | 194 | 176 | 10.23% |
| 硕士 | 35 | 29 | 20.69% |
| 大专及以下 | 92 | 70 | 31.43% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30 岁以下 | 83 | 42 | 97.62% |
| 30~40 岁 | 96 | 110 | -12.73% |
| 40 岁以上 | 142 | 123 | 15.45% |

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

| | 2025 年 | 2024 年 | 2023 年 |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| 研发投入金额（元） | 50,596,643.82 | 56,150,479.05 | 39,459,549.18 |
| 研发投入占营业收入比例 | 1.12% | 1.42% | 1.09% |
| 研发支出资本化的金额（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资本化研发支出占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 经营活动现金流入小计 | 5,205,001,694.84 | 4,333,610,510.83 | 20.11% |
| 经营活动现金流出小计 | 5,194,767,541.47 | 4,693,428,686.05 | 10.68% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,234,153.37 | -359,818,175.22 | 102.84% |
| 投资活动现金流入小计 | 63,777,169.93 | 26,181,205.94 | 143.60% |
| 投资活动现金流出小计 | 73,377,564.33 | 92,137,725.95 | -20.36% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,600,394.40 | -65,956,520.01 | 85.44% |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,526,410,356.95 | 747,540,143.14 | 104.19% |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,433,466,361.78 | 593,379,723.02 | 141.58% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 92,943,995.17 | 154,160,420.12 | -39.71% |

| | | | |
|--------------|---------------|-----------------|---------|
| 额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 97,549,632.28 | -266,402,482.19 | 136.62% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 本报告期经营活动产生的现金流量净额同比上升，主要系公司在建船舶收款比例提升，及部分项目回款情况改善。

(2) 本报告期投资活动产生的现金流量净额同比上升，主要系本报告期出售参股企业山焦天海的全部股权，收回投资资金。

(3) 本报告期筹资活动情况，本期融资规模进一步扩大。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量与本年净利润存在重大差异，主要原因系在建船舶数量增加、在建项目投入加大，以及为后续系列船舶预订原材料及关键设备，导致经营活动现金流出增加。

五、非主营业务情况

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2025 年末 | | 2025 年初 | | 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 | 878,736,624.94 | 14.88% | 627,775,228.70 | 13.44% | 1.44% | 详见“现金流变动原因分析”。 |
| 应收账款 | 575,452,269.06 | 9.75% | 461,256,865.49 | 9.88% | -0.13% | |
| 合同资产 | 1,268,903,167.22 | 21.49% | 1,011,452,873.12 | 21.66% | -0.17% | |
| 存货 | 644,018,851.27 | 10.91% | 297,287,995.23 | 6.37% | 4.54% | 主要系部分在建船舶已投入阶段性的建造成本确认为存货。 |
| 投资性房地产 | 1,615,650.94 | 0.03% | 6,466,904.17 | 0.14% | -0.11% | 主要因对外出租的房产转为自用。 |
| 长期股权投资 | 65,231,886.36 | 1.10% | 107,798,216.48 | 2.31% | -1.21% | 主要系本报告期处置参股企 |

| | | | | | | |
|-------------|----------------|--------|----------------|--------|--------|------------------------------|
| | | | | | | 业山焦天海全部股权。 |
| 固定资产 | 816,677,600.75 | 13.83% | 799,124,065.41 | 17.11% | -3.28% | |
| 在建工程 | 4,073,483.59 | 0.07% | 25,553,004.67 | 0.55% | -0.48% | 主要系办公室装修完毕和喷砂房设备验收完成，转入固定资产。 |
| 使用权资产 | 188,850,284.62 | 3.20% | 99,542,063.49 | 2.13% | 1.07% | 主要系公司为满足产能需求，新增租赁场地。 |
| 短期借款 | 896,685,121.31 | 15.19% | 644,827,686.93 | 13.81% | 1.38% | 主要系公司融资金额增加所致。 |
| 合同负债 | 794,705,517.99 | 13.46% | 600,623,366.89 | 12.86% | 0.60% | 主要系报告期公司在手订单增加，预收船舶建造款同比增加。 |
| 长期借款 | 32,780,000.00 | 0.56% | 67,050,000.00 | 1.44% | -0.88% | 主要系一年内到期的长期借款重分类所致。 |
| 租赁负债 | 106,193,129.14 | 1.80% | 23,538,433.78 | 0.50% | 1.30% | 主要系本报告期公司为满足产能需求，新增租赁场地。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 202,610,781.08 | 3.43% | 129,356,372.91 | 2.77% | 0.66% | |

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目 | 期末账面价值（元） | 受限类型 |
|--------|----------------|------------------|
| 货币资金 | 467,202,299.34 | 质押、保证、冻结 |
| 应收票据 | 80,484,305.07 | 已背书或贴现但尚未到期的应收票据 |
| 固定资产 | 401,100,310.50 | 抵押 |
| 无形资产 | 44,235,317.14 | 抵押 |
| 投资性房地产 | 1,615,650.94 | 抵押 |
| 合计 | 994,637,882.99 | |

七、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 |
|--------------|---------------|---------|
| 5,757,100.00 | 36,642,050.50 | -84.29% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

| 被投资公司名称 | 主要业务 | 投资方式 | 投资金额 | 持股比例 | 资金来源 | 合作方 | 投资期限 | 产品类型 | 截至资产负债表日的进展情况 | 预计收益 | 本期投资盈亏 | 是否涉诉 | 披露日期（如有） | 披露索引（如有） |
|-----------------|----------|------|---------------|--------|------|----------------|------|----------|---------------|------|-------------|------|-------------|----------------------------------|
| 广东南油海融新能源科技有限公司 | 海上风电综合服务 | 新设 | 15,000,000.00 | 13.04% | 自有资金 | 广东南油控股集团股份有限公司 | 长期 | 海上风电综合服务 | 已支付150.00万元 | 0.00 | -239,329.55 | 否 | 2024年12月31日 | 公告编号：2024-094 关于对外投资设立参股公司的公告 |
| 合计 | -- | -- | 15,000,000.00 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0.00 | -239,329.55 | -- | -- | -- |

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、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

| 衍生品投资类型 | 初始投资金额 | 期初金额 | 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 | 期末金额 | 期末投资金额占公司报告期末净资产比例 |
|--|--|------|------------|---------------|----------|----------|------|--------------------|
| 远期结售汇和外汇掉期衍生工具 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.19 | 0 | 0.00% |
| 合计 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 67.19 | 0 | 0.00% |
| 报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明 | 无重大变化。 | | | | | | | |
| 报告期实际损益情况的说明 | 本报告期内的远期结售汇及外汇掉期产品期末均已到期，期末账面价值为0。本年度共计产生人民币收益67.19万元。 | | | | | | | |
| 套期保值效果的说明 | 为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，公司在不影响公司主营业务发展的前提下开展远期结售汇、外汇掉期业务，来降低公司持续面临的汇率或利率波动的风险，增强公司财务稳健性。 | | | | | | | |
| 衍生品投资资金来源 | 自有资金 | | | | | | | |
| 报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等） | <p>1、公司开展外汇套期保值的风险分析：</p> <p>（1）汇率波动风险：在汇率波动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。</p> <p>（2）交易违约风险：交易对手方出现违约时，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。</p> <p>（3）其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇套期保值交易操作或未能充分理解外汇套期保值信息，将带来操作风险；因相关法律发生变化或交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。</p> <p>2、公司实施的风险控制措施：</p> <p>（1）外汇套期保值交易必须基于公司业务的外币收支预测、外币银行借款、资产负债表敞口等实际业务需求，交割期间需与被套期项目时间相匹配。</p> <p>（2）公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的审批权限及信息披露、内部操作流程、风险管理及处理程序等做出明确规定。公司将严格按照规定对各个环节进行控制。</p> <p>（3）公司与具有合法资质的商业银行等金融机构开展套期保值业务，公司将审慎审查所签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险和信用风险。</p> <p>（4）公司将持续关注套期保值业务的市场信息，跟踪套期保值业务公开市场价格或公允价值的变化，适时调整操作策略，最大限度的避免损失。</p> <p>（5）公司内审部将定期及不定期对套期保值交易业务进行检查，监督套期保值业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。</p> | | | | | | | |
| 已投资行 | 公司开展的远期结售汇、外汇掉期业务是依据中国人民银行公布的公开市场汇率信息，并结合日常经营需 | | | | | | | |

| | |
|--|------------------|
| 衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定 | 求开展。 |
| 涉诉情况（如适用） | 不适用 |
| 衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有） | 2025 年 04 月 26 日 |

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

| 交易对方 | 被出售股权 | 出售日 | 交易价格（万元） | 本期初至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（万元） | 出售对公司的影响 | 股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 | 股权出售定价原则 | 是否为关联交易 | 与交易对方的关系 | 所涉及的股权是否已全部过户 | 是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取 | 披露日期 | 披露索引 |
|------|-------|-----|----------|---------------------------|----------|--------------------------|----------|---------|----------|---------------|--------------------------------|------|------|
| | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---------------|-------------|----------|---|--|-------|-----|---|---|---|-----|-------------|-----------------------------|
| | | | | | | | | | | | 的措施 | | |
| 中城统筹（天津）集团有限公司 | 山焦天海有限公司40%股权 | 2025年08月08日 | 4,107.52 | 0 | 聚焦公司主业发展，实现资源集中，进一步优化资产和业务结构及资源配置，提升经营质量，完善整体战略布局。 | 0.00% | 协议价 | 否 | 无 | 是 | 是 | 2025年08月09日 | 公告编号：2025-060 关于转让参股公司股权的公告 |

九、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 |
|------------------|------|---------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 上海佳豪船海工程设计研究有限公司 | 子公司 | 船海工程设计技术服务业务 | 50,000,000.00 | 137,353,561.17 | 73,888,067.86 | 83,576,710.84 | 2,048,324.13 | 2,021,117.39 |
| 江苏大津重工有限公司 | 子公司 | 船海工程设计建造总承包业务 | 500,000,000.00 | 4,631,332,351.11 | 1,293,595,314.92 | 4,051,381,164.11 | 318,470,848.69 | 274,372,710.20 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 子公司 | 能源业务 | 28,445,565.98 | 162,855,243.63 | 50,431,465.78 | 72,300,848.52 | 2,458,759.92 | 2,576,961.69 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 子公司 | 防务装备及产品业务 | 150,180,000 | 246,089,612.01 | 40,325,093.82 | 129,164,950.17 | 1,914,161.50 | 2,372,932.43 |

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 |
|------|----------------|---------------|
|------|----------------|---------------|

| | | |
|------------------|--------|-----|
| 泰州市隆海特种装备科技有限公司 | 本报告期新增 | 无影响 |
| 天津重工（南通）有限公司 | 本报告期新增 | 无影响 |
| 镇江大江国际贸易有限公司 | 本报告期新增 | 无影响 |
| 天津重工（镇江）有限公司 | 本报告期新增 | 无影响 |
| 隆海领创（上海）企业管理有限公司 | 本报告期新增 | 无影响 |
| 上海佳豪新能船舶科技有限公司 | 本报告期新增 | 无影响 |

主要控股参股公司情况说明

以上参股公司的列示的相关财务数据均为单体报表数据。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司未来发展战略

2026 年是公司启动新战略规划的首年，公司将以“服务国家战略，成为领航全球的船海科技产业集团”为愿景，践行“恒信、融合、卓越、共赢”的价值观，以“134”发展战略展开工作。

一个目标：打造领航全球的船海科技产业集团。

三大业务体系：以研发创新为抓手，围绕海洋及江河水域，打造船海工程、防务装备及新能源三大业务体系，发挥协同效应，实现联动发展。

四大支柱：通过完善内控及公司治理、强化科技创新、提升运营效益、推进团队建设四大战略举措的实施，为企业健康高效运行和实现战略目标提供有力保障。

其中，船海工程板块的业务战略为“重研发、调结构、创特色、提效益”，以高端船舶和新型海洋装备研发为核心，强化技术创新、定制化服务的竞争优势；加强主动营销，全方位布局国际市场，塑造全球知名品牌；坚持设计指导生产的理念，发挥产业协同效应；以高品质的服务，为客户创造价值。结合外部市场动态变化，走差异化竞争路线，深耕国内外船东，提高市场知名度；发挥船海工程设计建造一体化优势，以中小型运输船、高端海工装备为核心产品，进一步提高核心产品市场占有率并确保领先地位；持续推进精益生产模式，强化过程管理，积极开展降本增效工作，提升整体盈利能力。在符合国家战略要求、顺应行业发展变化趋势的基础上，为客户提供更加全面、专业的船海工程研发设计、建造及监理服务。

防务装备板块的业务战略为“定准位、差异化、重技术、优生产”，基于防务装备产业特点及民营企业角色定位，充分发挥机制及产业链优势，准确把握客户需求，寻找差异化的产品领域及竞争赛道；通过技术创新培育在细分领域的技术优势，打造技术领先、具有独特市场优势的核心产品；对已有一定市场优势的产品持续研发迭代，保持竞争优势。服务国家战略要求，持续加强特种无人船艇、海空立体救援及安防装备、智能船舶系统及特种装备业务的研发力度，从技术研发、客户拓展、产品拓展等方面多方位提升能力，降低经营及竞争风险。

新能源板块的业务战略为“重创新、强拓展、外合作、拓领域”。紧跟政策走向，布局新能源技术及智能化在船舶领域应用，通过与船海工程板块、防务装备板块在新能源领域客户资源及服务等方面的充分协同。践行“设计引领建造”理念，推进新能源船舶产品的标准化、模块化生产；开创跨界融合的全新水上文旅产品品类，加强资源整合，推动生态搭建，强化人才队伍建设，推动重点项目开发，实现产业落地。践行“设计引领建造”理念，推进新能源船舶产品的标准化、模块化生产。围绕“货船港航云”及“水上文旅”，聚焦于江河、库湖、近海，实现新能源船舶智能产品在多领域应用与推广。

（二）公司下一年度经营计划

2026 年是天海防务制定新的战略规划、同时继续提质增效的一年。公司将围绕最新国家战略及政策走向，结合行业趋势、公司竞争优势及经营情况制定新的业务规划。继续加强研发投入，做好产品迭代和市场推广；持续通过加强生产系统和流程优化，提高生产和管理效率，实现精细化管理，按时保质完成在手订单；探索多种业务模式，实现年度经营目标和工作计划。

1、船海工程板块：强化设计业务，深耕船海工程 EPC 业务，强化海工及新能源船舶优势。

（1）聚焦高端技术领域的研发，加快产品结构升级

持续加大高端、绿色、智能、新型船舶研制力度，提升高附加值、系列船产品占比，通过绿色低碳船型、智能化方向实现突破发展，巩固海工船舶设计建造优势，全面提升市场竞争力，在产业结构调整中占领先机。

（2）降本提效，强化内部协同，发挥全产业链布局优势

顺应国家发展新质生产力的要求，公司将通过推进精益化生产、推动数字化、智能化改造等多种方式，持续优化生产流程，加强成本管控，提高生产效率。利用船海工程业务全产业链布局优势，打破经营壁垒，释放经营活力，提升服务深度和广度，促进各业务板块联动发展，提高盈利能力。

（3）实施具有特色的差异化战略，构筑特色化竞争优势

公司将继续着力在产品技术差异化、产品价值差异化、服务体验差异化等三个方面打造独具特色的竞争优势，强化“佳豪设计”、“天津建造”及“佳豪监理”等品牌优势。

2、防务装备板块：紧跟国家战略，强化科技创新，在船艇、海洋应急救援研发优势基础上，打造公司特种无人船艇、海空立体救援及安防装备、智能船舶系统及特种装备等产品优势。

（1）精准定位业务领域，打造差异化竞争优势

以公司整体设计能力为依托，以服务近海防务、作业船艇需求及防救装备需求为核心，重点发展国家战略所需要的特种无人智能船艇、海空立体救援及安防装备及水域安防监测装备等产品。

（2）建立研发创新机制，培育高质量发展核心引擎

积极引进技术研发人才，结合防务产品发展趋势，向信息化、现代化、智能化的方向发展。积极开展与军工院所的合作，推进研制成果的应用，实现产业化落地。重点加大对特种无人船艇、水域安防装备、智能船舶系统等重点产品的研发和拓展力度，加强对无人智能系统、水域安防核心产品的研发体系能力建设。

（3）提升装备生产制造能力

随着防务装备产品结构的变化升级，以及国家对重点装备自主可控的要求，对公司生产制造能力提出了更高的要求。公司将加大防务装备产品生产、试验和检测能力建设，提升智能化、数字化技术在制造端的应用，持续优化生产组织流程、更新设备和技术，不断提升和保障生产制造能力。

3、新能源板块：把握新能源发展机遇，发挥既有技术、渠道、客户优势，推进水域新能源技术以及相关服务。

公司在新能源业务发展具体举措包括：

（1）积极推进新能源船舶绿色智能产品在多领域应用与推广

能源板块将持续加强内部协同，资源共享，实现三大平台资源的最大化利用，围绕“货船港航云”及“水上文旅”，聚焦于江河、库湖、近海，实现新能源船舶智能产品在多领域应用与推广。

（2）以核心产品推动新能源船舶相关产品和系统解决方案

开展船用配电、能量管理、智能驾控及甲醇供给等新能源船舶关键技术开展研发、设计、系统集成和项目实施工作，全方位参与新能源船舶方案设计、供应链及核心产品配套、建造实施及质量保障等环节，推动新能源船舶相关产品和系统解决方案在新能源船舶“模块化、标准化、智能化”建造中的应用。

（3）强化 LNG 能源传统业务的运营，拓展 LNG 动力综合服务业务。

公司将着力稳定现有加气站的运营能力，提升运营效率，改善营收水平。围绕水上 LNG 船舶加气市场需求，逐步完善 LNG 车船用加气站的布局，加大与 LNG 加注相关的关键技术设备和系统集成等方面的投入，为市场提供更优质、全面的综合服务。同时，公司高度关注 LNG、甲醇等新能源的试航加注服务等多项业务。

（4）拓展综合服务及国际业务

发挥全产业链优势，在海工和风电领域加强综合工程服务能力，通过参与为下游提供关键船舶建造设备与海工装备，或参与整体总承包建造等，有效拓展海工服务领域赛道。拓展公司海外船舶租赁、运营业务及其它业务，通过开展船舶租赁及运营业务，深入主要市场和应用场景端，进一步构建和加强公司船海业务全产业链优势，实现向船舶租赁及运营领域布局及发展的长期战略。

4、内部管理提升

2026 年，公司将进一步提升内部管理水平。公司将完善治理，加强董事会、独立董事监督作用，提升治理水平；持续加强内控体系建设，提高风险管控能力，确保经营合规、稳健；培养人才，进一步优化人才结构和梯队建设，适应三大板块发展需求；紧跟市场，提升“天海防务”、“佳豪设计”、“天津重工”品牌知名度，持续加强符合市场需求船型的设计和制造能力，力争获取更多优质订单；降本增效，完善考核与激励措施制度，促进上市公司持续健康发展。

综上，天海防务将围绕“技术引领，研制一体，军民融合，智能绿色”的发展宗旨，持续发展船海工程、防务装备、新能源三大业务，以实现服务新时代国家海洋强国战略、落实发展深海科技、发展新质生产力为目标。展望未来，公司将继续以国家战略为指引，以市场需求为导向，不断创新发展，为国家海洋经济及船舶工业的繁荣做出更大的贡献。

（三）可能面对的风险

1、行业周期及国际政策风险

全球船舶与海工市场具有强周期性，受全球经济、贸易格局、航运周期及国际海事监管政策影响显著。2025 年度，受美国关税政策影响，世界新船成交量先抑后扬，而中国造船业展现韧性，继续领跑世界，新造船市场逐步从“高速增长”向“平稳发展”过渡。船舶与海洋工程业务为公司核心业务之一，未来该业务发展水平及盈利能力受制于相关国际政策及市场周期性影响。对此，公司一方面通过扩展船海工程业务品类增加订单，另一方面积极推进人工智能、机器人等新兴技术在船海工程领域的应用，通过技术创新，不断提升管理能力，开展降本增效活动，以应对国际市场周期性及国际政策变化所带来的风险。

2、贸易保护及供应链风险

当前国际贸易保护主义、区域供应链重构等因素仍在持续，可能影响全球航运格局与船舶配套产业链稳定，并间接影响造船市场。公司船舶设计及建造业务面向全球市场，目前海外客户主要分布在欧洲、东南亚等地，受美国关税政策影响相对有限。公司部分船舶配套设备系统等由全球供应，船舶建造业务的生产和交付在一定程度上可能会受到贸易、关税等政策的影响。对此，公司将关注国际贸易及关税政策变化，通过调整市场策略、加强供应链安全管理、拓展新业务、优化成本结构等方式降低外部环境潜在的不利影响。

3、汇率波动风险

受国际政治、宏观经济、货币政策等因素影响，近年来汇率波动较大。公司的汇率风险主要产生于公司的出口订单，主要以美元、欧元计价，因船舶建造周期较长，汇率波动会导致外币资产和负债价值存在不确定性，进而影响公司经营业绩。对此，公司将持续控制风险，合理运用远期结售汇、外汇套期保值等工具，持续优化外币资产负债结构，通过合理安排回款与结汇节奏，降低汇率波动风险。

4、客户违约风险

受国际地缘冲突、贸易政策变化、行业周期性波动等宏观不确定因素影响，部分客户可能出现资金紧张、融资困难的情况，进而出现延期支付、延缓交船、调整合同等情况，存在一定的客户违约风险。对此，公司将进一步强化客户资信调查、加强合同管理、项目过程管理，提高客户的违约成本，加强合同履行的预警监控，保证在手订单交付。

5、成本波动风险

公司实行订单式生产，且建造周期较长，钢材、机电设备等主要原材料及人工成本易受市场波动影响，导致公司在建产品成本变动，直接对公司项目毛利率与整体盈利水平产生影响。对此，公司将通过管理提升，开展项目成本精细化管理，在保证项目进度的基础上，持续优化设计与生产工艺，实现降本增效，降低成本波动带来的风险。

6、安全生产风险

造船行业为劳动密集型行业，生产环境复杂是其显著特征。随着公司在手订单的增多，用工量也持续提升，各个关键作业环节中可能存在安全隐患的风险。对此，公司制定了《安全生产管理制度》，严格实施安全生产管理，并通过了船舶制造企业安全生产标准化（二级）的认证。同时，公司也持续对新员工安全生产意识、安全生产能力进行培训、宣贯，做到进一步降低安全生产风险。

7、业绩补偿风险

（1）根据《重整框架协议》及其补充协议、《重整计划》的约定，以及大信会计师事务所出具的业绩承诺实现情况审核报告，公司控股股东隆海重能未完成业绩承诺，应于2024年7月29日履行现金补偿义务。公司董事会于2024年7月、8月向控股股东隆海重能发出《关于隆海重能业绩补偿事项的提示函》、《关于隆海重能业绩补偿事项提示函之二》，督促其履行业绩补偿义务，并对其业绩补偿计划、履约保障等情况进行书面反馈。隆海重能向公司表达了补偿意愿，基于公司经营环境发生了重大变化，以及受到重大公共事件、政策变化等重大影响导致业绩承诺未完成的客观因素，隆海重能多次与公司等各方针对业绩承诺变更事项进行积极沟通，最终未达成一致同意的方案。对此，为妥善处理控股股东业绩承诺事项，经公司董事会审议，已就控股股东业绩补偿事项向法院提起诉讼，通过司法途径妥善处理争议事项，保障公司及中小股东合法权益，实现公司长期稳健的发展。上海第三中级法院已于2025年6月19日开庭审理，截至本报告出具日，尚未出具判决书。

(2) 公司已对金海运原股东李露女士就金海运业绩补偿、可得利益损失（原诉讼请求“商誉减值损失”变更为“可得利益损失”）、部队退款等事项提起诉讼。李露就损害股东利益事项对公司提起诉讼。

关于业绩补偿案，公司于 2025 年 8 月 20 日收到二审判决书，驳回上诉，维持原判。一审法院判决支持原告诉请：（1）履行现金补偿人民币 2,363.8 万元及利息损失；（2）返还奖励款项人民币 1,392.31 万元及利息。该案已向上海市松江区法院申请强制执行，截至本报告出具日，尚在执行过程中。

公司就可得利益损失事项提起的诉讼已于 2025 年 9 月 30 日第三次开庭审理。截至本报告出具日，尚未出具判决书。

针对业绩补偿案、可得利益损失案，公司已向法院申请办理的轮候查封（冻结）手续，目前尚未解封。

公司已就 2015 年至 2019 年期间金海运与相关单位订立的七份采购合同所涉退款事宜，对金海运原股东李露女士提起诉讼。近日，上海市松江区人民法院已受理本案，截至本报告出具日，尚未开庭审理。

2025 年 9 月，李露就损害股东利益事项对公司提起诉讼，要求公司为其持有的公司股份办理解除限售手续，且要求赔偿上述未解禁股份资金占用损失。该案已于 2026 年 1 月 27 日开庭，截至本报告出具日，尚未出具判决书。

针对上述事项，公司将积极应对，依法维护上市公司及中小股东的合法权益。

十二、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 |
|------------------|------|----------|--------|------|--------------------|--------------|
| 2025 年 03 月 18 日 | 公司 | 实地调研 | 机构 | 投资者 | 公司最新业务板块发展情况及未来规划等 | 深交所投资者关系信息查询 |
| 2025 年 05 月 08 日 | 公司 | 实地调研 | 机构 | 投资者 | 公司在手订单、经营情况等 | 深交所投资者关系信息查询 |
| 2025 年 05 月 15 日 | 线上 | 网络平台线上交流 | 个人 | 投资者 | 公司 2024 年度业绩说明 | 深交所投资者关系信息查询 |
| 2025 年 09 月 19 日 | 线上 | 网络平台线上交流 | 个人 | 投资者 | 公司 2025 年中报业绩说明 | 深交所投资者关系信息管理 |

| | | | | | | |
|------------------|----|----------|----|-----|-------------------|----------------|
| | | | | | 会 | 查询 |
| 2025 年 11 月 13 日 | 线上 | 网络平台线上交流 | 个人 | 投资者 | 公司 2025 年三季度业绩说明会 | 深交所投资者关系信息管理查询 |
| 2025 年 11 月 14 日 | 公司 | 实地调研 | 机构 | 投资者 | 公司经营情况、产业布局情况等 | 深交所投资者关系信息管理查询 |

十三、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

2025 年 1 月 24 日，公司召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。

十四、“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、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《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》等有关法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《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》的要求。

1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》以及深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范地召集、召开股东会，平等对待所有股东。公司在会议召开时采用现场投票和网络投票相结合的方式，为股东参加股东会提供便利，就涉及影响中小投资者利益的重大事项，对中小投资者表决情况单独计票，并公开披露计票结果，确保所有股东尤其是中小股东能充分行使自己的权利。

报告期内，公司组织召开了 1 次年度股东会和 2 次临时股东会，会议均由董事会召集、召开。同时，公司聘请专业的律师进行现场见证并出具法律意见书，对会议召集、出席人员资格、召集人资格、表决程序及表决结果等事项出具法律意见，确保股东会的规范运作。

2、关于公司与控股股东及实际控制人

公司控股股东厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙）及实际控制人何旭东先生严格规范自己的行为，根据法律法规依法行使其权利并承担义务，没有超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形。

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。公司董事会和内部机构独立运作，各司其职。

3、关于董事和董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略等专门委员会，其

中审计、薪酬与考核、提名委员会由独立董事担任主任委员。公司董事依据《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事制度》和《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》等工作，出席公司董事会和股东会，勤勉尽职，审慎履行职责和义务。公司董事积极参加中国证监会组织的相关培训，及时掌握相关法律法规和监管动态，努力提高履职能力，从根本上维护公司和全体股东的最大利益。独立董事按照《公司章程》《独立董事制度》等法律法规及各专业委员会各自的职责，对公司经营与发展提出相关的专业意见和建议，切实维护全体股东，特别是中小股东的利益，保证公司的规范运作。

报告期内，公司组织召开了 9 次董事会，会议均由董事长召集和主持，主要以现场和通讯相结合的方式召开，在保障各位董事充分表达意见的前提下，也会事先与各位董事沟通，兼顾会议效率。

4、关于高级管理人员

公司已建立《总经理工作规则》，明确规定总经理及其他高级管理人员的选聘、职责、权限范围等事项。报告期内，总经理及其他高级管理人员严格按照公司各项规章制度履行职责，执行董事会的各项决议，较好地完成了董事会确定的经营管理任务。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立高级管理人员绩效评价与激励约束机制，高级管理人员的薪酬和激励均与公司经营业绩直接挂钩。公司现有的考核及激励机制符合公司的发展现状，并将进一步完善公司绩效考核机制，更好地激励公司管理层和核心人员。

6、关于投资者关系及相关利益者

公司根据深圳证券交易所《上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的有关要求，召开业绩说明会、积极接待投资者，进一步加强了投资者对公司的了解和认同，促进了公司与投资者之间的良性互动，有利于切实保护投资者利益。公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

7、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等规章制度的要求，真实、准确、及时、公平、完

整地披露有关信息。公司董事会秘书负责信息披露及投资者关系管理，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料。公司指定《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

8、内部审计

公司董事会下设审计委员会，根据《审计委员会实施细则》等规定，主要负责审核公司财务信息及其披露、监督及评估内外部审计工作和内部控制。审计委员会下设内审部为日常办事机构，公司上市以后内审部积极运作，依照国家法律、法规和政策以及公司的规章制度，对公司财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督，并对公司经济活动进行系统的内部审计监督。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》《公司防范控股股东及其他关联方资金占用管理办法》的要求，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力

1. 资产独立性：公司生产经营场所及土地使用权情况、商标注册及使用情况独立，各发起人投入股份公司的资产权属明确；

2. 人员独立性：公司在劳动、人事及工资管理等各方面均独立于控股股东，高级管理人员均在公司领取报酬；

3. 财务独立性：公司设有独立的财务部门，并已建立独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户、并依法独立纳税；

4. 机构独立性：公司组织体系健全，董事会、管理层及部门运作独立，不存在与控股股东之间的从属关系；

5. 业务独立性：公司业务结构完整，自主独立经营，控股股东未曾利用控股股东地位干涉公司决策和生产经营活动。

三、同业竞争情况

适用 不适用

| 问题类型 | 与上市公司的关联关系类型 | 公司名称 | 公司性质 | 问题成因 | 解决措施 | 工作进度及后续计划 |
|------|--------------|------------------|------|--|--|---|
| 同业竞争 | 实际控制人 | 江西省新江洲船舶重工有限责任公司 | 个人 | 为了缓解公司产能压力，把握商业机会，公司实际控制人何旭东先生利用自身资源优势，通过增资新江洲船舶，以长期租赁方式获取包括室内船台在内的相关生产要素，用于在当前市场环境下扩充产能，先行培育。未来待时机成熟并满足条件后，再以法律允许的方式注入天海防务。 | 何旭东先生向天海防务出具了《关于江西省新江洲船舶重工有限责任公司的专项承诺函》，就其投资并控制江西省新江洲船舶重工有限责任公司的相关背景进行了说明，并对新江洲船舶未来经营和规划作出了专项承诺。 | 自《关于江西省新江洲船舶重工有限责任公司的专项承诺函》出具之日起3年届满后，若新江洲的控制权和/或其船舶制造业务及相关资产仍不符合转让给天海防务的条件，或上市公司明确放弃上述收购权利，实际控制人何旭东先生将在6个月内采取托管、股权转让、资产及其他合法方式，将新江洲的控制权和/或其船舶制造业务及相关资产转让给无关联第三方。截至目前专项承诺正在履行中。 |

2025 年公司实控人何旭东先生所控制的钦实佳美已获得相关场地的海域使用权及获得高端船舶设计生产基地项目相关产能。为避免与上市公司出现同业竞争的情形，何旭东先生及钦实集团已着手梳理各经营主体业务，划分业务条线，与上市公司建立定期沟通机制，由上市公司根据产能及项目收益率进行评估，并优先接单。后续何旭东先生计划与上市公司进一步加强沟通、充分论证，在合法合规的前提下，稳妥推进业务分工。公司将持续关注相关进展情况，并及时履行信息披露义务。

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 期初持股数(股) | 本期增持股份数量(股) | 本期减持股份数量(股) | 其他增减变动(股) | 期末持股数(股) | 股份增减变动的原因 |
|-----|----|----|---------------|------|-------------|-------------|----------|-------------|-------------|-----------|----------|-----------|
| 何旭东 | 男 | 49 | 董事长 | 现任 | 2021年02月22日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 占金锋 | 男 | 47 | 董事、总经理 | 现任 | 2014年01月17日 | 2027年04月10日 | 328,750 | 0 | 0 | 0 | 328,750 | |
| 翁记泉 | 男 | 51 | 董事、副总经理 | 现任 | 2021年02月22日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 秦炳军 | 男 | 55 | 董事、副总经理 | 现任 | 2021年02月22日 | 2027年04月10日 | 240,000 | 0 | 0 | 0 | 240,000 | |
| 董文婕 | 女 | 42 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 现任 | 2021年06月15日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 吴昶 | 男 | 50 | 董事 | 现任 | 2024年04月11日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 童一杏 | 女 | 44 | 独立董事 | 现任 | 2024年04月11日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 杜惟毅 | 男 | 50 | 独立董事 | 现任 | 2021年02月22日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 王海黎 | 男 | 54 | 独立董事 | 现任 | 2021年02月22日 | 2027年04月10日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 方先 | 女 | 53 | 副总 | 现任 | 2026 | 2027 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----|----|----|------|----|---------------------------|---------------------------|-------------|---|---|---|-------------|----|
| 丽 | | | 经理 | | 年 03 月 27 日 | 年 04 月 10 日 | | | | | | |
| 张晓燕 | 女 | 41 | 财务总监 | 现任 | 2021 年 02 月 22 日 | 2027 年 04 月 10 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 惠涛 | 男 | 61 | 副总经理 | 离任 | 2017 年 11 月 13 日 | 2025 年 03 月 04 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 568,7 50 | 0 | 0 | 0 | 568,7 50 | -- |

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025年3月4日，公司董事会收到副总经理惠涛先生的书面辞职报告，惠涛先生因到龄退休申请辞去公司副总经理职务，辞职后将继续在公司任职。具体内容详见公司于2025年3月6日披露的《关于高级管理人员辞职的公告》（公告编号：2025-014）。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

| 姓名 | 担任的职务 | 类型 | 日期 | 原因 |
|----|-------|----|-------------|----|
| 惠涛 | 副总经理 | 离任 | 2025年03月04日 | 退休 |

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（1）公司现任董事

何旭东：男，中国国籍，无境外居留权，出生于1976年10月，毕业于厦门大学国际贸易专业，厦门大学EMBA，中共党员。曾任厦门国贸船舶进出口有限公司总经理。现任公司董事长，钦实集团有限公司执行董事，厦门隆海投资管理有限公司执行董事，厦门国贸船舶进出口有限公司副董事长，海南钦实能源科技有限公司执行董事，钦实（南通）能源科技有限公司执行董事，厦门国贸海事香港有限公司董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

占金锋：男，中国国籍，无境外居留权，出生于1978年9月，毕业于华中科技大学，硕士研究生学历，中共党员，教授级高级工程师。曾任江苏泰州口岸船舶工业公司技术处技术员、项目主管，上海佳豪船舶工程设计股份有限公司设计科研部轮机科副科长，设计一部副经理、经理，公司副总工程师、总经理助理，船舶工程设计中心总经理、公司副总经理，上海衡拓船舶设备有限公司董事，长江联合金融租赁有限公司监事。现任公司董事、总经理，武汉南华工业设备工程股份有限公司董事，广东湛江湾佳豪海洋工程有限公司董

事，海蓝创（上海）企业发展有限公司董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

翁记泉：男，中国国籍，无境外居留权，出生于 1974 年 7 月，毕业于福州大学，硕士研究生学历，中共党员。曾任厦门古龙进出口有限公司业务主管、经理助理，厦门厦工国际贸易有限公司副总经理、总经理、执行董事，厦门厦工机械股份有限公司运营总监。现任公司董事，副总经理，能源产业事业部总经理，湖北省绿色智能船舶设计研究有限公司董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

董文婕：女，中国国籍，无境外居留权。出生于 1983 年 11 月，毕业于上海交通大学，清华大学工商管理硕士，康奈尔大学 MBA。中国注册会计师（非执业），英国特许公认会计师（ACCA），2016 年 1 月注册保荐代表人。曾任普华永道高级审计师，东海证券投资银行部业务董事，新时代证券投资银行部业务董事，光大证券投资银行总部董事，中原证券投资银行部执行董事。现任公司董事，副总经理，董事会秘书，证券与投资中心总经理，防务特装事业部总经理，武汉南华工业设备工程股份有限公司董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

吴昶：男，中国国籍，无境外居留权。出生于 1975 年 11 月，硕士，高级会计师，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师。历任上海航空工业（集团）公司审计室主任、财务处副处长，上海新黄浦（集团）有限责任公司财务经理，上海东方明珠新媒体股份有限公司内审总监，浙江瀚叶股份有限公司财务总监，青岛易邦生物工程有限公司监事。现任公司董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

童一杏：女，中国国籍，澳大利亚永久居留权，出生于 1982 年 1 月，毕业于香港理工大学，博士研究生学历，会计学教授。曾任厦门广播电视集团会计，中山大学会计学助理教授，西澳大学会计学讲师、会计学副教授，昆士兰大学会计学副教授。现任公司独立董事，上海大学会计学教授，天马微电子股份有限公司独立董事，上海派能能源科技股份有限公司独立董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

杜惟毅：男，中国国籍，无境外居留权，出生于 1975 年 12 月，硕士研究生学历，中共党员。曾任中国金融期货交易所法律部副总监，中国金融期货交易所党委办公室（董事会办公室）副总监（主持工作），昊理文律师事务所律师，上海执古资产管理有限公司风

控总监，上海兰宝传感科技股份有限公司独立董事，上海南麟电子股份有限公司独立董事（新三板）。现任公司独立董事，上海华证指数信息服务有限公司董事，上海派森诺生物科技股份有限公司独立董事，科华控股股份有限公司独立董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

王海黎：男，中国国籍，出生于 1971 年 5 月，博士研究生学历，特聘教授级高级工程师。曾任加州大学圣迭戈分校（UCSD）斯克里普斯海洋研究所 Associate Specialist；厦门大学教授级高级工程师，厦门大学特聘教授级高级工程师。现任公司独立董事，厦门大学科考船运行管理中心主任。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

（2）公司现任高级管理人员

占金锋：总经理（简历见前述董事介绍）

翁记泉：副总经理（简历见前述董事介绍）

秦炳军：副总经理（简历见前述董事介绍）

董文婕：副总经理、董事会秘书（简历见前述董事介绍）

方先丽：女，中国国籍，拥有美国居留权，出生于 1972 年 9 月，中共党员，复旦大学经济学博士，中欧国际工商学院 EMBA，拥有注册会计师资格与法律执业资格。曾任上海拉夏贝尔服饰股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书、凯龙高科技股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书、上海汽车集团资本运营部总监助理、广东拓斯达科技股份有限公司副总裁兼董事会秘书、苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司副总经理兼董事会秘书、浙江晨光电缆股份有限公司独立董事、天海融合防务装备技术股份有限公司独立董事、上海新时达电气股份有限公司独立董事、任子行网络技术股份有限公司独立董事。现任公司副总经理，浙江万胜智能科技股份有限公司独立董事、深圳市金百泽电子科技股份有限公司独立董事。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

张晓燕：女，中国国籍，无境外居留权，出生于 1984 年 12 月，毕业于上海财经大学，本科学历，会计师。曾任上海广播电视台、上海文化广播影视集团有限公司审计室财务审计，山焦天海有限公司董事。现任公司财务总监，财务与运管中心总经理。任职期间，未出现受过证券监管机构处罚的情形，不是“失信被执行人”。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|---------|-------------------|-------------|--------|--------|---------------|
| 何旭东 | 厦门隆海投资有限公司 | 执行董事 | | | 否 |
| 何旭东 | 钦实集团有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 何旭东 | 厦门国贸船舶进出口有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 何旭东 | 钦实（南通）能源科技有限公司 | 执行董事 | | | 否 |
| 何旭东 | 海南钦实能源科技有限公司 | 执行董事 | | | 否 |
| 何旭东 | 厦门国贸海事香港有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 占金锋 | 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 占金锋 | 广东湛江湾佳豪海洋工程有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 占金锋 | 海蓝创（上海）企业发展有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 翁记泉 | 湖北省绿色智能船舶设计研究有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 秦炳军 | 中船（上海）节能技术有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 董文婕 | 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 董事 | | | 否 |
| 董文婕 | 海蓝创（上海）企业发展有限公司 | 监事 | | | 否 |
| 童一杏 | 上海大学 | 会计学教授 | | | 是 |
| 童一杏 | 天马微电子股份有限公司 | 独立董事 | | | 是 |
| 童一杏 | 上海派能能源科技股份有限公司 | 独立董事 | | | 是 |
| 杜惟毅 | 上海华证指数信息服务有限公司 | 董事 | | | 是 |
| 杜惟毅 | 上海派森诺生物科技股份有限公司 | 独立董事 | | | 是 |
| 杜惟毅 | 科华控股股份有限公司 | 独立董事 | | | 是 |
| 王海黎 | 厦门大学 | 科考船运行管理中心主任 | | | 是 |
| 在其他单位任职 | 无 | | | | |

| | |
|-------|--|
| 情况的说明 | |
|-------|--|

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、高级管理人员报酬的决策程序

公司非独立董事、独立董事报酬由股东会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

2、董事、高级管理人员报酬的确定依据

在公司兼任其他岗位的非独立董事，根据其在公司所担任实际工作岗位及职务的薪酬标准领取薪酬，不另行发放董事津贴；其他非独立董事薪酬实际发放金额将综合考虑董事的工作经历、工作责任、对公司的贡献等因素，由董事会薪酬与考核委员会进行相应调整和确认；独立董事采取固定津贴形式，每月在公司领取报酬。

3、董事、高级管理人员的实际支付情况

独立董事、高级管理人员的薪酬已按规定发放。在公司担任职务的董事、高级管理人员共 11 人，2025 年实际支付薪酬 913.98 万元，其中支付独立董事津贴 30 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职状态 | 从公司获得的税前报酬总额 | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-----|----|----|---------------|------|--------------|--------------|
| 何旭东 | 男 | 49 | 董事长 | 现任 | 109.99 | 否 |
| 占金锋 | 男 | 47 | 董事、总经理 | 现任 | 204.19 | 否 |
| 翁记泉 | 男 | 51 | 董事、副总经理 | 现任 | 96.31 | 否 |
| 秦炳军 | 男 | 55 | 董事、副总经理 | 现任 | 98.41 | 否 |
| 董文婕 | 女 | 42 | 董事、副总经理、董事会秘书 | 现任 | 111.96 | 否 |
| 吴昶 | 男 | 50 | 董事 | 现任 | 77.91 | 否 |
| 童一杏 | 女 | 44 | 独立董事 | 现任 | 10 | 否 |
| 杜惟毅 | 男 | 50 | 独立董事 | 现任 | 10 | 否 |
| 王海黎 | 男 | 54 | 独立董事 | 现任 | 10 | 否 |
| 张晓燕 | 女 | 41 | 财务总监 | 现任 | 86.54 | 否 |
| 惠涛 | 男 | 61 | 副总经理 | 离任 | 98.67 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 913.98 | -- |

| | |
|----------------------------|--|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据 | 2025 年度独立董事领取独立董事津贴，不适用相关规定；公司非独立董事和高级管理人员根据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。 |
|----------------------------|--|

| | |
|------------------------------|--|
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况 | 2025 年度独立董事领取独立董事津贴，不适用相关规定；公司非独立董事和高级管理人员薪酬的考核工作已完成。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排 | 2025 年度独立董事领取的独立董事津贴，不适用相关规定；公司非独立董事和高级管理人员薪酬暂无递延支付安排。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况 | 2025 年度独立董事领取的独立董事津贴，不适用相关规定；公司非独立董事和高级管理人员薪酬暂无止付追索情况。 |

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东会的情况

| 董事出席董事会及股东会的情况 | | | | | | | |
|----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|---------|
| 董事姓名 | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东会次数 |
| 何旭东 | 9 | 3 | 6 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 占金锋 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 翁记泉 | 9 | 2 | 7 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 秦炳军 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 董文婕 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 吴昶 | 9 | 4 | 5 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 童一杏 | 9 | 0 | 9 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 杜惟毅 | 9 | 1 | 8 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 王海黎 | 9 | 0 | 9 | 0 | 0 | 否 | 3 |

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格按照相关法律、法规、规范性文件等的规定，忠实勤勉地履行职责，积极按时出席相关会议，认真审议各项议案。独立董事通过电话、邮件及现

场考察等形式，与公司其他董事、高级管理人员及相关人员保持沟通，积极了解公司的生产经营情况及财务状况，对公司的发展战略、完善公司治理等方面提出了积极建议。公司董事在工作过程中为公司的经营发展建言献策，作出决策时充分考虑中小股东的利益和诉求，切实增强了董事会决策的科学性，推动公司经营各项工作的持续、稳定、健康发展。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称 | 成员情况 | 召开会议次数 | 召开日期 | 会议内容 | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|-------------|-------------|--------|-------------|--|--|-----------|--------------|
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年01月21日 | 2024年度审计预审情况沟通会 | 2024年度审计预审情况沟通会 | 无 | 无 |
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年04月22日 | 2024年年报审计沟通会 | 2024年年报审计沟通会 | 无 | 无 |
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年04月25日 | 审议《关于公司<2024年内部审计工作报告>的议案》 《关于公司经营审计<2024年度财务报告>的议案》 《关于公司<2024年度内部控制自我评价报告>的议案》 《关于公司<2025年第一季度财务报告>的议案》 《关于续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）的议案》 《关于公司<2025年内审部工作计划>的议案》 | 审计委员会严格按照《公司章程》《董事会审计委员会实施细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | 无 | 无 |
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年08月22日 | 2025年半年报审计沟通会 | 2025年半年报审计沟通会 | 无 | 无 |
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年08月26日 | 审议《关于公司<2025年半年度报告>的议案》 《关于修订 | 审计委员会严格按照《公司章程》《董事会审计委员 | 无 | 无 |

| | | | | | | | |
|----------------|-------------|---|-------------|--|--|---|---|
| | | | | 公司<内部审计制度>的议案》 《关于公司使用公积金弥补亏损的议案》 | 会实施细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年10月27日 | 审议《关于公司<2025年第三季度报告>的议案》 | 审计委员会严格按照《公司章程》《董事会审计委员会实施细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | 无 | 无 |
| 第六届董事会审计委员会 | 童一杏、杜惟毅、何旭东 | 7 | 2025年12月11日 | 2025年度审计审前沟通会 | 2025年度审计审前沟通会 | 无 | 无 |
| 第六届董事会薪酬与考核委员会 | 杜惟毅、童一杏、何旭东 | 3 | 2025年01月24日 | 审议《关于2022年员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》 | 薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | 无 | 无 |
| 第六届董事会薪酬与考核委员会 | 杜惟毅、童一杏、何旭东 | 3 | 2025年04月22日 | 审议《关于2025年度公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》《关于修订<股份公司高管团 | 薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，勤勉尽责， | 无 | 无 |

| | | | | | | | |
|----------------|-------------|---|-------------|--|--|---|---|
| | | | | 队绩效考核办法（2024年度细则）的议案》 | 根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 第六届董事会薪酬与考核委员会 | 杜惟毅、童一杏、何旭东 | 3 | 2025年09月29日 | 审议《关于天海防务高管绩效考核办法之〈2024年度实施细则〉发放方式调整的议案》 | 薪酬与考核委员会严格按照《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | 无 | 无 |

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

| | |
|---------------------------|-----------|
| 报告期末母公司在职员工的数量（人） | 190 |
| 报告期末主要子公司在职员工的数量（人） | 1,518 |
| 报告期末在职员工的数量合计（人） | 1,708 |
| 当期领取薪酬员工总人数（人） | 1,868 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 790 |
| 销售人员 | 92 |
| 技术人员 | 489 |
| 财务人员 | 51 |
| 行政人员 | 286 |
| 合计 | 1,708 |
| 教育程度 | |

| 教育程度类别 | 数量（人） |
|--------|-------|
| 硕士及以上 | 85 |
| 本科 | 572 |
| 大专 | 493 |
| 中专及以下 | 558 |
| 合计 | 1,708 |

2、薪酬政策

公司薪酬政策基于岗位价值定薪的原则，结合行业市场数据动态调整，构建宽带薪工资架构。同时注重员工基本保障，提供五险一金、员工商业保险、带薪休假、福利假期、年节福利、体检、团建等员工关怀计划，通过全方位福利体系提升员工归属感与凝聚力。

3、培训计划

报告期内，公司根据生产经营需要和员工业务、管理需求，构建分层分类培养体系，营造持续学习、共同成长的组织环境。通过专项培训、主题学习、新员工融入计划等多元形式，全面提升员工专业技能和综合素质，为公司发展和员工成长提供支撑。

4、劳务外包情况

适用 不适用

| | |
|----------------|----------------|
| 劳务外包的工时总数（小时） | 11,546,158 |
| 劳务外包支付的报酬总额（元） | 681,246,555.00 |

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

《公司章程》规定了利润分配具体政策和利润分配的决策程序和机制，明确了实施现金分红的条件和分配比例，同时对调整现金分红政策做了规定。公司制订了《公司未来三年（2026年-2028年）股东回报规划》，尊重并维护股东利益，建立科学、持续、稳定的股东回报机制。公司的现金分红方案符合《公司章程》、中国证监会、深圳证券交易所相关规定。

| 现金分红政策的专项说明 | |
|-----------------------|---|
| 是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求： | 是 |
| 分红标准和比例是否明确和清晰： | 是 |
| 相关的决策程序和机制是否完备： | 是 |
| 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用： | 是 |

| | |
|--|-----|
| 公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措： | 不适用 |
| 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护： | 是 |
| 现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明： | 不适用 |

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

| | |
|--|------------------|
| 每 10 股送红股数（股） | 0 |
| 每 10 股派息数（元）（含税） | 0.32 |
| 每 10 股转增数（股） | 0 |
| 分配预案的股本基数（股） | 1,728,029,133.00 |
| 现金分红金额（元）（含税） | 55,296,932.26 |
| 以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元） | 0.00 |
| 现金分红总额（含其他方式）（元） | 55,296,932.26 |
| 可分配利润（元） | 70,090,903.94 |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例 | 100.00% |
| 本次现金分红情况 | |
| 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80% | |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 | |
| 公司拟定 2025 年度利润分配预案为：以截至 2025 年 12 月 31 日总股本 1,728,029,133 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金红利 0.32 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。 | |

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、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

1、股权激励

不适用

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

不适用

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

| 员工的范围 | 员工人数 | 持有的股票总数 (股) | 变更情况 | 占上市公司股本 总额的比例 | 实施计划的资金 来源 |
|--|------|----------------|---------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| 董事（不含独立 董事）、监事、高 级管理人员、中 层管理人员及核 心骨干人员 | 235 | 0 | 2022 年员工持股 计划所持公司股 票已全部减持完 毕 | 0.00% | 员工合法薪酬、 自筹资金以及法 律法规允许的其 他方式 |

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

| 姓名 | 职务 | 报告期初持股数 (股) | 报告期末持股数 (股) | 占上市公司股本总额 的比例 |
|-----|-------------------|----------------|----------------|------------------|
| 占金锋 | 董事、总经理 | 100,000 | 0 | 0.00% |
| 翁记泉 | 董事、副总经理 | 50,000 | 0 | 0.00% |
| 秦炳军 | 董事、副总经理 | 50,000 | 0 | 0.00% |
| 董文婕 | 董事、副总经理、董 事会秘书 | 50,000 | 0 | 0.00% |
| 吴昶 | 董事 | 100,000 | 0 | 0.00% |
| 惠涛 | 副总经理（已离任） | 50,000 | 0 | 0.00% |
| 张晓燕 | 财务总监 | 50,000 | 0 | 0.00% |

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

2022 年员工持股计划委托管理委员会参与了 2024 年年度股东大会、2025 年第一次临时股东会、2025 年第二次临时股东会，并对相关议案进行了投票表决。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

公司 2022 年员工持股计划于 2024 年 3 月 19 日至 2025 年 11 月 19 日期间，通过集中竞价方式累计减持公司股票 11,450,400 股，约占公司总股本的 0.66%，其中未解锁份额对应标的股票 1,145,040 股已通过集中竞价交易方式全部出售完毕，约占公司总股本的 0.0663%。本次员工持股计划所持公司股票已全部减持完毕。具体内容详见公司于 2025 年 11 月 21 日披露的《关于 2022 年员工持股计划减持完毕暨提前终止的公告》（公告编号：2025-090）。员工持股计划对报告期上市公司无重大财务影响。

其他说明：

公司 2022 年员工持股计划分 2 期解锁，每期解锁的标的股票比例分别为 50%、50%。根据公司《2022 年员工持股计划》《2022 年员工持股计划管理办法》等规定，第一个锁定期已于 2024 年 1 月 30 日届满，可解锁第一期股票数量的 100%，对应第一期解锁的标的股票数量为 5,725,200 股；第二个锁定期已于 2025 年 1 月 30 日届满，可解锁第二期股票数量的 80%，对应第二期解锁的标的股票数量为 4,580,160 股。

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司已建立健全的法人治理结构，股东会、董事会、经营管理层职责明确，建立了以《公司章程》为核心的法人治理规则和股东会、董事会及其下设专业委员会会议事规则，股东会、董事会运作规范，相关会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，决议合法有效。

根据公司战略规划与经营发展需要，为进一步规范公司内部治理，优化管理流程，提升运营效率和管理水平，公司实行“事业部+职能”的管理运营组织架构，设立了研发设计事业部、船海工业事业部、防务特装事业部、能源产业事业部及证券与投资中心、总经理办公室、市场营销中心、人力资源中心、财务与运管中心、内审部、法务与风控中心、科创与技术中心、数据与信息中心、安全环保质量部。并制定了《事业部管理办法》及相应的部门及岗位职责。各事业部及中心（部、办）分工明确，做到各负其责、相互协作、相互牵制、相互监督。同时，公司建立健全了信息与沟通相关规章制度，保持了有效的内部沟通。

公司在董事会下设审计委员会，监督公司内部控制的有效实施，并作出内部控制自我评价。公司设立了内审部，负责监督公司内部控制制度体系的建立与运行情况，评价公司内部控制情况并实施监督。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

| 公司名称 | 整合计划 | 整合进展 | 整合中遇到的问题 | 已采取的解决措施 | 解决进展 | 后续解决计划 |
|------|------|------|----------|----------|------|--------|
| 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

| | | |
|------------------------------|---|---|
| 内部控制评价报告全文披露日期 | 2026 年 03 月 31 日 | |
| 内部控制评价报告全文披露索引 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) | |
| 纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例 | | 100.00% |
| 纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例 | | 100.00% |
| 缺陷认定标准 | | |
| 类别 | 财务报告 | 非财务报告 |
| 定性标准 | 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：（1）发现董事、监事和高级管理人员重大舞弊；（2）公司对已经公布的财务报表进行重大更正；（3）外部审计发现当前财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；（5）控制环境无效；（6）已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间后未加以改正；（7）其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平，仍应引起管理层重视的错报。一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内控缺陷。 | 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：（1）公司决策程序导致重大损失；（2）严重违法法律、法规；（3）公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效，重要的经济业务虽有内控制度，但未有效地运行；（4）中高级管理人员和高级技术人员流失严重；（5）内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；（6）其他对公司产生重大负面影响的情形。具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：（1）重要业务制度或系统存在缺陷；（2）关键岗位业务人员流失严重；（3）内部控制重要缺陷未在合理期限内得到整改；（4）其他对公司产生较大负面影响的情形。一般缺陷：指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。 |
| 定量标准 | 重大缺陷：税前利润的 10%≤错报；收入总额的 1%≤错报；资产总额的 1%≤错报。重要缺陷：税前利润的 5%≤错报<税前利润的 10%；收入总额的 0.5%≤错报<收入总额的 1%；资产总额的 0.5%≤错报<资产总额的 1%。一般或普通缺陷：错报<税前利润的 5%；错报<收入总额的 0.5%；错报<资产总额的 0.5%。 | 重大缺陷：人民币 500 万元及以上；重要缺陷：人民币 100(含)至 500 万元；一般缺陷：小于人民币 100 万元。 |
| 财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 非财务报告重大缺陷数量（个） | | 0 |
| 财务报告重要缺陷数量（个） | | 0 |

| | |
|----------------|---|
| 非财务报告重要缺陷数量（个） | 0 |
|----------------|---|

2、内部控制审计报告

适用 不适用

| 内部控制审计报告中的审议意见段 | |
|--|--------------------------|
| 我们认为，天海防务于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。 | |
| 内控审计报告披露情况 | 披露 |
| 内部控制审计报告全文披露日期 | 2026 年 03 月 31 日 |
| 内部控制审计报告全文披露索引 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn） |
| 内控审计报告意见类型 | 标准无保留意见 |
| 非财务报告是否存在重大缺陷 | 否 |

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司不涉及公司治理专项行动自查问题整改的情况。

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） | | 1 |
|-------------------------|------------|---|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 江苏大津重工有限公司 | 江苏省生态环境厅官网-企业环境信息依法披露系统（江苏）： http://sthjt.jiangsu.gov.cn/ |

十八、社会责任情况

（一）职工权益保护

2025 年，公司在追求高质量发展的同时，坚持“以信立企、科技报国、以人为本、臻于至善”的企业愿景，致力于为员工创造安全、健康、公平、和谐的工作环境，保障员工的合法权益，持续提升员工的幸福感、归属感和凝聚力。

1. 营造健康安全的工作环境

公司高度重视员工职业健康与安全生产，坚守安全底线，全年未发生安全事故。通过组织消防应急演练与急救演练，完善安全设施，并建立“三级巡查机制”（安保定时巡、部门每日查、月度联合检），实现安全隐患的闭环管理，为员工筑牢安全防线。同时，公司克服困难，完成了云廊办公区装修等重点基建项目，持续优化员工办公环境。

2. 注重员工职业发展与培训

公司构建了多层次、立体化的员工培养体系。全年组织风险防控、AI 赋能、个人修养、精益战略等全员专题培训 10 场，并针对中高层管理人员组织西柏坡红色专题培训及赴奇瑞汽车、远景集团等标杆企业学习交流，有效拓展了团队的管理视野与综合素养。此外，通过“微天海”企业微信平台常态化推送学习资料，鼓励员工持续学习与自我提升。

3. 加强员工沟通、关怀与企业文化建设

公司着力构建和谐劳动关系与积极向上的企业文化。在权益保障方面，牵头完成《综合集体合同》等核心合同的签订，构建覆盖全集团的权益保障体系，全年召开职工代表大会 5 次，保障员工民主管理权利。在员工关怀方面，严格落实“五必访”制度，全年慰问职工 22 人次并发放慰问金及物资；为困难职工建立档案并提供精准救助；实施生日、节日福利及新婚生育礼金等，切实关心员工生活。

在文化活动方面，成功举办“三八妇女节”非遗手作、“五四青年节”主题团建、第二届“天海小小兵”军事夏令营等品牌活动，并积极组织参加各类外部体育赛事，有效促进了员工交流、身心健康与企业文化融合。通过运营“微天海”平台、组织跨部门学习交流等活动，推动企业核心价值观内化于心、外化于行。

（二）供应商、客户和消费者权益保护

公司在追求可持续发展的同时，始终将社会责任作为企业运营的重要基石，特别是在供应商、客户和消费者权益保护方面，我们秉持“诚信经营、合作共赢”的理念，致力于构建公平、透明、可持续的供应链和客户关系，保障消费者合法权益，推动企业与各利益相关方的共同发展。

（三）履行企业社会责任

公司诚信经营，遵纪守法，积极履行纳税义务。公司积极响应国家号召，面向社会公开招聘，促进就业。在支持重大社会活动方面，公司积极贡献力量。在国防建设方面，公司组织高管团队、党委班子成员赴西柏坡开展红色教育实践活动，并积极响应地方人武部

号召，组织员工参加上海市松江区民兵点验工作。公司积极投身社会公益，组织员工前往上海市血液中心进行团体义务献血，展现了企业的社会担当。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

在保障员工权益的同时，公司始终积极履行社会责任，具体情况如下：

（一）教育帮扶，传递温暖：公司长期资助贵州贫困地区的学生，持续关注其学业与成长，提供经济支持与人文关怀，努力传递温暖，助力其完成学业，培养积极向上的生活态度与社会责任感。

（二）热心公益，奉献社会：公司积极号召并组织员工参与社会公益活动，定期前往上海市血液中心进行团体义务献血，以实际行动奉献爱心，回馈社会，展现了公司的社会关怀与担当。

（三）支持国防，贡献力量：公司深入推进基层武装部规范化建设，预编民兵排，年内组织多批员工参加民兵训练，并通过交流学习、国防教育等方式，增强员工国防意识，为巩固国防和乡村振兴的社会稳定环境贡献力量。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺事由 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------------|------|--------|--|-------------|------|------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 隆海重能 | 同业竞争承诺 | 1、本企业及控制的其他企业、本企业的实际控制人及其控制的其他企业未来不会以直接或间接的方式从事与天海防务及其下属企业相同或者相似的业务，以避免与天海防务及其下属企业的业务构成可能的直接或间接的业务竞争； 2、如本企业控制的其他企业进一步拓展业务范围，本企业控制的其他企业将以优先维护天海防务的权益为原则，采取一切可能的措施避免与天海防务及其下属企业产生同业竞争； 3、如天海防务及其下属企业或相关监管部门认定本企业及本企业控制的其他企业正在或将要从事的业务与天海防务及其下属企业存在同业竞争，本企业将放弃或将促使下属直接或间接控 | 2020年12月29日 | 长期 | 履行中 |

| | | | | | | |
|--------------------|------|----------------|--|-------------|----|-----|
| | | | 股的企业放弃可能发生同业竞争的业务或业务机会，或将促使该业务或业务机会按公平合理的条件优先提供给天海防务或其全资及控股子公司，或转让给其他无关联关系的第三方。 | | | |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 隆海重能 | 关联交易、资金占用等方面承诺 | <p>1、保证本企业及控制的其他企业将来与天海防务发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的；本企业保证将继续规范与天海防务及其子公司发生的关联交易；</p> <p>2、本企业将诚信和善意履行作为天海防务股东的义务，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与天海防务依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照公允、合理市场价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移天海防</p> | 2020年12月29日 | 长期 | 履行中 |

| | | | | | | |
|-----------|----|--------|---|------------------|---------------------------|-----|
| | | | <p>务的资金、利润，不利用关联交易损害天海防务及关联股东的利益；</p> <p>3、本企业及控制的其他企业保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及本企业及控制的其他企业的关联交易时，切实遵守在天海防务董事会和股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。在本企业作为天海防务的股东期间，将尽量减少与天海防务的关联交易。对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，将遵循公平合理、价格公允的原则，履行合法程序，并将按照相关法律、法规、规范性文件以及公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本企业保证不通过关联交易损害天海防务及其无关联关系股东的合法权益。本企业将不以任何形式占用天海防务资金。</p> | | | |
| 资产重组时所作承诺 | 李露 | 同业竞争承诺 | <p>本次重组完成后，在通过本次交易获得天海防务股份的承诺锁定期间，及持有上市公司股份比例不低于 5%期</p> | 2016 年 04 月 22 日 | 36 个月或持有上市公司股份比例不低于 5% 期间 | 履行中 |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | <p>间，为避免同业竞争或潜在同业竞争而损害天海防务及其他股东的利益，本人作出如下承诺：</p> <p>1、本人及本人实际控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与天海防务及其下属公司相同或相似的业务，包括不在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、合作、受托经营或者其他任何方式从事与天海防务及其下属公司相同、相似或者构成实质竞争的业务；</p> <p>2、本人承诺，如本人及本人实际控制的其他企业获得的任何商业机会与天海防务主营业务有竞争或可能发生竞争的，则本人及本人实际控制的其他企业将立即通知天海防务，并将该商业机会给予天海防务；</p> <p>3、本人将不利用对天海防务及其下属企业的了解和知悉的信息协助任何第三方从事、参与或投资与天海防务相竞争的业务或项目；</p> <p>4、如本人违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归天海防务所有；如因</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|-----------|----|-----------------|---|------------------|---------------------------|-----|
| | | | 此给天海防务及其他股东造成损失的，本人将及时、足额赔偿天海防务及其他股东因此遭受的全部损失。 | | | |
| 资产重组时所作承诺 | 李露 | 股份减持承诺 | 本人承诺在本次交易中取得的股份，分三期解除锁定： 第一期： 1,250.00 万股股份于对价股份发行结束满 12 个月后解除限售；第二期：937.50 万股股份于对价股份发行结束满 24 个月后解除限售；第三期：2,812.50 万股股份于对价股份发行结束满 36 个月后且业绩承诺补偿完成后解除限售。 | 2016 年 04 月 22 日 | 36 个月或持有上市公司股份比例不低于 5% 期间 | 履行中 |
| 资产重组时所作承诺 | 李露 | 关联交易、资金占用等方面的承诺 | 1、本人在作为天海防务的股东期间，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将尽量减少并规范与天海防务及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易；在进行确有必要且无法避免的关联交易时，本人及本人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场化原则、公允价格进行公平操作，并按照有关法律、法规及规范性文件、天海防务公司章 | 2016 年 04 月 22 日 | 36 个月或持有上市公司股份比例不低于 5% 期间 | 履行中 |

| | | | | | | |
|-----------------|------|------|--|-------------|-----|-----|
| | | | <p>程的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害天海防务及其他股东的合法权益；2、本人承诺不利用天海防务的股东地位，损害天海防务及其他股东的合法利益；3、本人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求天海防务及其下属企业向本人及本人投资或控制的其它企业提供任何形式的担保或者资金支持；本人同意，若违反上述承诺，将承担因此而给天海防务其他股东、天海防务及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。</p> | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | | 不适用 | 不适用 |
| 股权激励承诺 | 不适用 | 不适用 | 不适用 | | 不适用 | 不适用 |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 长城资产 | 其他承诺 | <p>1、本公司不通过包括但不限于增持上市公司股份、接受委托、征集投票权、协议安排等任何方式扩大在上市公司的股份表决权；2、本公司及本公司控制的主体将不会谋求上市</p> | 2020年12月29日 | 长期 | 履行中 |

| | | | | | | |
|------|-----|--------|--|------------------|-------------------|-----|
| | | | 公司第一大股东或控股股东、实际控制人地位，也不与上市公司其他主要股东及其关联方、一致行动人之间签署一致行动协议或达成类似协议、安排等其他任何方式谋求上市公司第一大股东或控股股东、实际控制人地位，且不会协助或促使任何其他方通过任何方式谋求上市公司的控股股东及实际控制人地位。 | | | |
| 其他承诺 | 何旭东 | 同业竞争承诺 | <p>1、本人承诺，本次参与投资新江洲不改变天海防务的核心业务定位，不影响天海防务主营业务未来拓展，本人亦不会利用实际控制人地位实施损害天海防务及其股东利益的行为。在本人同时持有新江洲及天海防务控制权期间，本人承诺：</p> <p>(1) 将保证新江洲在资产、人员、业务、技术等方面与天海防务保持相互独立，新江洲不得侵占天海防务利益，不得利用天海防务的商业秘密、商号、商业信誉、生产设施、人员、采购及销售渠道开展业务，不得承接天海防</p> | 2023 年 12 月 27 日 | 作为天海防务实际控制人期间持续有效 | 履行中 |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | <p>务在市场上形成明显优势的主要产品(包括但不限于面向国际市场的灵便型散货船、小型多用途及集装箱船、以及海工平台、起重船、风电安装船等)；</p> <p>(2) 若新江洲获得与天海防务经营业务构成竞争的业务机会，新江洲应优先将该业务机会提供给天海防务，除非经天海防务履行相关审议程序后决定放弃(包括但不限于因产能不足、船台尺寸限制等客观条件导致无法承接的情况)，否则新江洲不得承接该等业务机会；</p> <p>(3) 若本人违反本条承诺，则本人应在违反承诺之日起 6 个月内采取托管、股权转让、资产及业务转让或其他合法方式，将新江洲的控制权和/或其船舶制造业务及相关资产转让给无关联第三方。</p> <p>2、自本承诺函出具之日起 3 年内，在满足本部分第 1 项承诺的情况下，若新江洲同时满足下列条件，则本人将采取托管、股权转让、资</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | <p>产及业务转让或其他合法方式，将新江洲的控制权和/或其船舶制造业务及相关资产转让给天海防务，并严格履行各项法定程序：</p> <p>（1）新江洲治理结构完善、产权清晰、资产合规完整，符合各方面法律法规和监管规则；</p> <p>（2）新江洲两年连续实现盈利，且累计经审计的扣除非经常性损益后的净利润不低于 6,000 万元；</p> <p>（3）经天海防务股东大会审议，同意收购新江洲的控制权或以其他方式获得新江洲的船舶制造业务及相关资产。</p> <p>3、自本承诺函出具之日起 3 年届满后，若新江洲的控制权和/或其船舶制造业务及相关资产仍不符合转让给天海防务的条件，或上市公司明确放弃上述收购权利，本人承诺将在 6 个月内采取托管、股权转让、资产及业务转让或其他合法方式，将新江洲的控制权和/或其船舶制造业务及相关资产转让给无关联第三方。</p> | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-----|--|---|--|--|--|
| | | | 4、上述承诺自签署之日起正式生效，并将在本人作为天海防务实际控制人期间持续有效，如因本人未履行上述承诺而给天海防务造成损失，本人将承担相应的赔偿责任。 | | | |
| 承诺是否按时履行 | 是 | | | | | |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 不适用 | | | | | |

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

| 承诺背景 | 承诺方 | 承诺期间 | 承诺指标 | 承诺金额（万元） | 实际完成金额（万元） | 完成率（%） |
|--|------|-------------------------|---|----------|------------|--------|
| 2020年6月，公司、公司管理人、厦门隆海投资管理有限公司及上海丁果企业发展有限公司共同签订了《关于对天海融合防务装备技术股份有限公司重整投资之框架协议》。 | 隆海重能 | 在重整计划执行完毕后次年起的三个完整会计年度内 | 在重整计划执行完毕后次年起的三个完整会计年度内，公司累计净利润（指扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）不低于人民币6亿元（包括本数）。如累计净利润不足人民币6亿元的，不足部分由隆海重能以现金方式向公司补足；如累计净利润在人民币6亿元至人民币8亿元 | 60,000 | 22,943.42 | 38.24% |

| | | | | | | |
|---|---------|---------------------|---|--------|-----------|---------|
| | | | (包括本数)的,超过人民币6亿元部分的20%用于奖励公司主要经营管理团队;如累计净利润超过人民币8亿元的,超过部分的30%用于奖励公司主要经营管理团队。 | | | |
| 2017年12月5日,公司与佳船企业及其实际控制人刘楠先生签署了《天海融合防务装备技术股份有限公司与上海佳船企业发展有限公司与刘楠之购买资产之盈利补偿协议》。 | 刘楠及佳船企业 | 2018年至2022年共计五个会计年度 | 天津重工2018年至2022年实现的经审计的净利润分别为7,000.00万元、9,330.00万元、11,956.00万元、12,104.00万元和12,343.00万元,如天津重工截至2022年期末实现的经审计的补偿测算期间累计净利润存在低于52,733.00万元的情况,佳船企业及其实际控制人刘楠先生将按照另行签署的相关盈利补偿协议的约定对天海防务予以补偿。 | 52,733 | 80,768.57 | 153.17% |

业绩承诺变更情况

适用 不适用

| 承诺背景 | 承诺方 | 变更原因 | 变更前金额(万元) | 变更后金额(万元) |
|---|---------|--|-----------|-----------|
| 2017年12月5日,公司与佳船企业及其实际控制人刘楠先生签署了《天海融合防务装备技术股份有限公司与上海佳船企业发展有限公司与刘楠之购买资产之盈利补偿协议》。 | 刘楠及佳船企业 | 2025年3月,根据上海国际仲裁中心作出的《裁决书》,确认《购买资产协议》第六条与《购买资产之盈利补偿协议》第三条约定的补偿测算期间变更为自2021年至2025年共计5个会计年度。 | 52,733 | 52,733 |

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

1、承诺方隆海重能业绩承诺未完成情况：

在三年业绩承诺期间，控股股东隆海重能围绕五年战略规划，积极拓展经营，不断提升管理，推动内外部资源整合及订单落地，推动了公司经营工作的快速突破，累计获得船舶订单超过 100 亿元；面临履约交付压力大、原材料人工成本上涨、主机等关键设备供应紧张、汇率波动起伏等各项不利因素，通过全员上下齐心协力，攻坚克难，克服诸多不利因素，实现了船舶的顺利交付；积极开展降本增效，提升经营效果，重整后公司经营业绩有较大幅度改善。但在业绩承诺期内，公司受到在重整时无法预见的立案调查及行政处罚、融资受限、子公司经营受限、国内外重大公共事件等不利因素影响，使得公司融资能力恢复缓慢，融资成本较高，而船舶行业为资金密集型行业，给业务拓展带来不利影响；防务板块经营受限致使接单和经营困难；为应对各类突发事件所发生的管理成本较高，导致公司业务拓展和经营效果未达预期，最终隆海重能未完成三年业绩承诺。

为妥善处理控股股东业绩承诺事项，2025 年 1 月 24 日，公司召开第六届董事会第九次会议审议通过了《关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的议案》并发布《关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的公告》（公告编号 2025-005），同意公司将相关争议事项提交法院，通过司法途径妥善处理争议事项。公司以厦门隆海为被申请人向上海第三中级人民法院提起诉讼，上海第三中级人民法院已于 2025 年 6 月 19 日开庭审理。截至本报告出具日，尚未出具判决书。

下一步工作计划：公司将积极应对相关诉讼事宜，切实维护公司和广大投资者合法权益。

2、承诺方刘楠及佳船企业业绩承诺完成情况：

业绩承诺初期 2018 年至 2020 年，公司外部受困于需求萎缩、行业周期影响和金融调控的不利影响，内部受制于公司重整前部分资产及银行账户被冻结和查封的负面因素，公司融资功能遭到破坏、项目保函频频受阻、运营资金被迫收紧，导致天津重工在手项目无法正常连续推进，原有的批量船订单因保函问题无法生效，经营接单和项目实施受到严重的不利影响，天津重工连续三年收入和利润均大幅下降，导致业绩承诺期间前三年经营业绩累计亏损。

2021 年是公司重整恢复年，船舶行业开始逐步复苏。2021 年下半年至 2022 年，天津重工新签订单量大幅提升，在手订单充裕，实现年产值翻番。但由于船舶建造行业的长周期性，公司仍要面对前两年订单不饱满导致的阶段性开工不足、以及前期接单毛利不高的现实情况，经营业绩未及预期。与此同时，这两年仍受到外部客观不利环境因素影响，面临物资价格大幅上涨、人力成本陡增、物流不畅、人员受限等压力，故尽管 2021 年及 2022 年收入大幅增长，2022 年净利润较往年有明显增幅，但总体利润额仍未实现大幅增加，天津重工未完成五年业绩承诺。

2024 年 1 月，公司收到申请人刘楠先生、佳船企业提起的仲裁申请；2024 年 8 月，刘楠先生、佳船企业补充了仲裁备位申请。关于刘楠先生、佳船企业提起的仲裁申请，公司已收到上海国际仲裁中心作出的《裁决书》，收到仲裁庭裁决如下：“（一）确认《购买资产协议》第六条与《购买资产之盈利补偿协议》第三条约定的补偿测算期间变更为自 2021 年至 2025 年共计 5 个会计年度；（二）本案仲裁费人民币 2,005,890 元，由申请人方承担 50%即人民币 1,002,945 元，由被申请人承担 50%即人民币 1,002,945 元；鉴于申请人方也已预缴本案仲裁费，被申请人应于本裁决作出之日起十日内向申请人方支付人民币 1,002,945 元；（三）对申请人方的其他仲裁请求不予支持。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效”。对此，公司向上海市第一中级人民法院提出申请：撤销上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）上国仲（2024）第 52 号裁决。根据上海市第一中级人民法院作出的《民事裁定书》，裁定驳回公司的申请。

下一步工作计划：上述《裁决书》已生效。根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天海融合防务装备技术股份有限公司重大关联交易业绩承诺实现情况审核报告》（大信专审字[2023]第 1-02991 号、[2026]第 1-01609 号）、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天海融合防务装备技术股份有限公司重大关联交易业绩承诺实现情况审核报告》（容诚专字[2026]200Z0339 号），天津重工 2021-2025 年度累计实现业绩金额 80,768.57 万元，超过承诺净利润数 52,733 万元，本次交易涉及的业绩承诺已完成。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）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、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2025 年度，本公司新设立子公司情况如下：

（1）2025 年 3 月，本公司投资设立泰州市隆海特种装备科技有限公司，持股比例 100%。

（2）2025 年 3 月，一级子公司江苏大津重工有限公司投资设立大津重工（南通）有限公司，持股比例 100%。

（3）2025 年 5 月，一级子公司江苏大津重工有限公司投资设立镇江大津国际贸易有限公司，持股比例 100%。

（4）2025 年 5 月，一级子公司江苏大津重工有限公司投资设立大津重工（镇江）有限公司，持股比例 100%。

（5）2025 年 8 月，本公司投资设立隆海领创（上海）企业管理有限公司，持股比例 100%。

（6）2025 年 11 月，本公司投资设立上海佳豪新能船舶科技有限公司，持股比例 65%。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

| | |
|------------------------|-----------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬（万元） | 195 |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 2 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 万斌、杨志颖、陈雷 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 万斌 2 年、杨志颖 1 年、陈雷 2 年 |

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、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 |
|---------------------------|----------|----------|---|---------------|---------------------------------|-------------|---|
| 天海防务诉李露支付补偿款合同纠纷（其他合同纠纷）案 | 4,055.26 | 否 | 2025年8月19日，上海第一中级人民法院下达二审判决书，驳回李露上诉，维持原判。 | 结案 | 执行阶段：2025年11月19日上海市松江区人民法院执行立案。 | 2025年08月22日 | 巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）(2025-009)关于泰州市金海运船用设备有限责任公司业绩承诺诉讼的进展公告；(2025-010)关于泰州市金海运船用设备有限责任公司业绩承诺诉讼的进展暨收到民事上诉状的公告；(2025-064)关于江苏金海运科技有 |

| | | | | | | | |
|-------------------------------|-----------|---|---|------|---|------------------|---|
| | | | | | | | 限公司业绩承诺诉讼的进展公告 |
| 天海防务诉李露侵权责任纠纷案 | 14,822.08 | 否 | 一审阶段：泰州市中级人民法院分别于 2025 年 5 月 8 日和 2025 年 6 月 20 日和 2025 年 9 月 30 日开庭审理，尚未出具判决书。 | 诉讼未决 | 无 | 2025 年 09 月 10 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) (2024-017) 关于向泰州市金海运船用设备有限责任公司原股东提起诉讼的公告；(2025-003) 关于向泰州市金海运船用设备有限责任公司原股东提起诉讼的进展公告；(2025-075) 关于向江苏金海运科技有限公司原股东提起诉讼的进展公告 |
| 李露诉天海防务损害股东利益责任纠纷案 | 11,380 | 否 | 一审阶段：上海金融法院于 2026 年 1 月 27 日开庭审理，尚未出具判决书。 | 诉讼未决 | 无 | 2025 年 09 月 17 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) (2025-078) 关于公司收到民事起诉状的公告 |
| 上海佳船企业发展有限公司、刘楠诉天海防务股权转让纠纷仲裁案 | 0 | 否 | 2025 年 3 月 25 日公司收到上海国际经济贸易仲裁委员会仲裁裁决书；2025 年 4 月 23 日公司向上海市一中区人民法院提交撤裁申请书；2025 年 6 月 26 日上海市第一中级人民法院出具民事裁定书，驳回公司撤裁申请。 | 结案 | 无 | 2024 年 01 月 17 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) (2024-011) 关于收到仲裁通知的公告 |
| 天海防务诉控股股东隆海重能业绩 | 37,056.58 | 否 | 一审阶段：上海第三中级人民法院 | 诉讼未决 | 无 | 2025 年 01 月 27 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|----------|---|--|------------------|---|------------------|---|
| 承诺补偿纠纷案 | | | 于 2025 年 6 月 19 日开庭审理，尚未出具判决书。 | | | | (2025-005) 关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的公告 |
| 天海防务诉李露支付合同退款案 | 1,500 | 否 | 一审阶段：上海市松江区人民法院定于 2026 年 4 月 21 日开庭审理；尚未出具判决书。 | 诉讼未决 | 无 | 2025 年 11 月 26 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) (2025-052) 关于向江苏金海运科技有限公司原股东提起诉讼的公告；(2025-092) 关于向江苏金海运科技有限公司原股东提起诉讼的进展公告 |
| 股民诉天海防务证券虚假陈述责任纠纷系列案 | 1,220.3 | 否 | 总计 295 个 | 原告撤诉结案 | 无 | | 无 |
| 未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼案件合计 (公司或者子公司作为原告方) | 1,748.23 | 否 | 共计 6 项案件，结案 1 个，诉讼未决 5 个 | 对公司及子公司生产经营无重大影响 | 无 | | 无 |
| 未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼案件合计 (公司或者子公司作为被告方) | 1,884.45 | 否 | 共计 6 项案件，结案 2 个，诉讼未决 4 个 | 对公司及子公司生产经营无重大影响 | 无 | | 无 |

十二、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。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额（万元） | 占同类交易金额的比例 | 获批的交易额度（万元） | 是否超过获批额度 | 关联交易结算方式 | 可获得的同类交易市价 | 披露日期 | 披露索引 |
|-------------------|-------------------|--------|-------------------|----------|--------|------------|------------|-------------|----------|----------|------------|-------------|---------------------------------------|
| 佳豪船舶技术（上海）有限公司 | 参股公司，公司对该公司具有重大影响 | 采购 | 技术服务 | 按照市场价格 | 市场价 | 106 | 2.80% | 595.4 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025年08月27日 | 详见《关于2025年度日常关联交易计划的公告》（公告编号2025-070） |
| 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 参股公司，公司对该公司具有重大影响 | 采购 | 采购商品 | 按照市场价格 | 市场价 | 5.2 | 0.00% | 600 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025年08月27日 | 详见《关于2025年度日常关联交易计划的公告》（公告编号2025-070） |
| 钦实集团有限公司（含其控股子公司） | 公司实控人、董事长控制的企业 | 采购 | 船舶项目分包、采购商品及劳务、租赁 | 按照市场价格 | 市场价 | 6,450 | 8.01% | 8,325 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025年08月27日 | 详见《关于全资子公司签订日常关联交易合同的公告》（公 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|--------------------|----|---------|--------|-----|---------|--------|-------|---|------|---|------------------|--|
| | | | | | | | | | | | | | 告编号 2025-013) 及《关于 2025 年度日常关联交易的公告》(公告编号 2025-070) |
| 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 参股公司, 公司对其具有重大影响 | 采购 | 采购劳务 | 按照市场价格 | 市场价 | 298.17 | 0.26% | 0 | 是 | 现金结算 | 无 | | |
| 武汉华工业设备工程股份有限公司 | 参股公司, 公司董事任其董事 | 采购 | 采购商品、劳务 | 按照市场价格 | 市场价 | 1,103.7 | 21.62% | 3,000 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025 年 08 月 27 日 | 详见《关于 2025 年度日常关联交易的公告》(公告编号 2025-070) |
| 隆佳安全科技(泰州)有限公司 | 参股公司, 公司对该公司具有重大影响 | 销售 | 销售商品 | 按照市场价格 | 市场价 | 14.93 | 4.66% | 26 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025 年 08 月 27 日 | 详见《关于 2025 年度日常关联交易的公告》(公告编号 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------------------|----|----------------------|--------|-----|----------|-------|---------|---|------|---|-------------|---|
| | | | | | | | | | | | | | 2025-070) |
| 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 参股公司, 公司对其具有重大影响 | 销售 | 销售商品 | 按照市场价格 | 市场价 | 17.87 | 0.89% | 0 | 是 | 现金结算 | 无 | | |
| 广东湛江湾佳豪海洋工程有限公司 | 参股公司, 公司董事担任其董事 | 销售 | 提供劳务 | 按照市场价格 | 市场价 | 915 | 5.51% | 915 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025年08月27日 | 详见《关于2025年度日常关联交易计划的公告》(公告编号2025-070) |
| 钦实集团有限公司(含其控股子公司) | 公司实控人、董事长控制的企业 | 销售 | 销售商品、技术咨询及服务、拖轮服务、租赁 | 按照市场价格 | 市场价 | 2,040.84 | 9.11% | 2,074.4 | 否 | 现金结算 | 无 | 2025年08月27日 | 详见《关于签订日常关联交易合同的公告》(公告编号2025-055)及《关于2025年度日常关联交易计划的公告》(公告编号2025-070) |
| 佳豪 | 参股 | 销售 | 租赁 | 按照 | 市场 | 25.61 | 49.95 | 35 | 否 | 现金 | 无 | 2025 | 详见 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|----|----|--------|-----|-----------|---------|----------|----|------|----|-------------|--|
| 船舶技术（上海）有限公司 | 公司，公司对该公司具有重大影响 | | | 市场价格 | 价 | | % | | | 结算 | | 年 08 月 27 日 | 《关于 2025 年度日常关联交易计划的公告》（公告编号 2025-070） |
| 上海文汇工程咨询有限公司 | 公司高管近亲属控制的企业 | 销售 | 租赁 | 按照市场价格 | 市场价 | 25 | 48.76 % | 0 | 是 | 现金结算 | 无 | | |
| 合计 | | | | -- | -- | 11,002.32 | -- | 15,570.8 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 大额销货退回的详细情况 | | | | 0 | | | | | | | | | |
| 按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有） | | | | 0 | | | | | | | | | |
| 交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用） | | | | 不适用 | | | | | | | | | |

注：1 关联交易金额的统计口径为本年实际签订的合同金额

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

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系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。

十五、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. 2024 年 10 月，天海防务向北京致景商业管理服务有限公司承租位于北京市海淀区正福寺 75-1 号院南区 1 层的办公室，并签订了《房屋租赁合同》，合同期限为 1 年。后双方于 2025 年 10 月签订续租协议，续租期限为 1 年。

2. 2024 年 12 月，子公司江苏大津重工有限公司向江苏绿能重工装备有限公司承租位于扬中西来桥的生产车间、场地，并签订了《租赁合同》，约定租赁期限为一年。2025 年 11 月，孙公司江苏佳美海洋工程装备有限公司与江苏绿能重工装备有限公司签订《租赁合同》，承租上述位于扬中西来桥的生产车间、仓库、办公区等相关场地，租期五年。

3. 2021 年 4 月，子公司江苏大津重工有限公司租赁泰州口岸船舶有限公司位于泰州市高港区口岸街道龙窝南路 66 号场内的一万吨船台、一喷两涂涂装房、部分施工场地及设备设施，并签订了《租赁合同》，合同期限为五年。为进一步拓展船海工程 EPC 业务，

2022年3月10日，双方又就相关造船资源进行全面项目合作进一步签订合作协议书，合作期5年。

4. 2023年11月，子公司江苏大津重工有限公司向南通帆森能源科技有限公司租赁其名下位于南通吕四港区通州湾作业内港池西侧场地进行生产经营，并签订了《码头及场地租赁合同》，合同约定租赁期限10年，在租赁至第五年届满前的六个月内，大津重工有选择权，可选择继续租赁或终止合同。2025年4月，钦实佳美获得该相关场地的海域使用权。

5. 2025年1月，天海防务子公司江苏大津重工有限公司租赁南通京华船舶有限公司位于南通市崇川经济技术开发区广州路2号的船台、分段制作场地、码头、涂装厂房、设备，并签订了《租赁合同》，合同期限为六年零一个月。

6. 2025年11月，子公司江苏大津重工有限公司租赁江苏绿能重工装备有限公司位于扬中市西来桥镇的部分码头泊位，并签订了《租赁合同》，合同期限为三年。

7. 2025年2月，孙公司江苏佳美海洋工程装备有限公司向江苏弘联新材料科技有限公司承租位于江阴华特西路28号的厂房，并签订了《租赁合同》，合同期限为三年。

8. 2025年11月，孙公司江苏佳美海洋工程装备有限公司向江苏绿能重工装备有限公司承租位于扬中西来桥的新建约2万平米重型钢结构厂房，并签订了《租赁合同》，合同期限为五年。

9. 2025年10月，孙公司大津重工（镇江）有限公司与镇江盛源企业管理有限责任公司签订《入驻企业租赁合同》，承租位于镇江市高新区南徐大道298号C座（3栋）3楼整层办公用房，租赁期限36个月。

10. 2025年11月，孙公司大津重工（镇江）有限公司向绿能重工（镇江）有限公司租赁镇江市京江路19号厂区内船坞、场地、仓库、动能、门机及进出坞配合等相关设施与服务，租赁开始日预计2026年3月，合同期限预计8.5个月。

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 |
| 江苏大津重工有限公司 | 2025年04月26日 | 417,300 | | 372,465.28 | 连带责任保证 | | | 交船 | 否 | 否 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 2025年04月26日 | 9,000 | | 6,832.75 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 2025年04月26日 | 10,000 | | 2,300 | 连带责任保证 | | | 1年 | 否 | 否 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 2025年04月26日 | 9,000 | | 2,000 | 连带责任保证 | | | 1年 | 否 | 否 |
| 上海长海船务有限公司 | 2025年04月26日 | 10,000 | | 10,000 | 连带责任保证 | | | 6年 | 否 | 否 |
| 天海融合置业（上海）有限公司 | 2025年04月26日 | 2,000 | | 1,400 | 连带责任保证 | | | 10年 | 否 | 否 |
| 江苏九多焊接技术有限公司 | 2025年04月26日 | 700 | | 700 | 连带责任保证 | | | 1年 | 否 | 否 |
| 上海佳船工程监理发展有限公司 | 2025年04月26日 | 1,000 | | | 连带责任保证 | | | 1年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（B1） | | | 459,000 | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2） | | | | | | 359,075.64 |
| 报告期末已审批的 | | | 459,000 | 报告期末对子公司 | | | | | | 395,698.03 |

| 对子公司担保额度合计 (B3) | | | | 实际担保余额合计 (B4) | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|---------|--------|--------------------------|--------|----------|------------|-----|--------|------------|--|
| 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 | |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 2024年04月29日 | 1,000 | | 1,000 | 连带责任保证 | | | 1年 | 否 | 否 | |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 2024年04月29日 | | | 495 | 连带责任保证 | | | 3年 | 否 | 否 | |
| 天海融合置业 (上海) 有限公司 | 2024年04月29日 | | | 1,400 | 连带责任保证 | | | 10年 | 否 | 否 | |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1) | | 1,000 | | 报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2) | | | | | | 1,000 | |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3) | | 1,000 | | 报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4) | | | | | | 1,000 | |
| 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) | | 460,000 | | 报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2) | | | | | | 360,075.64 | |
| 报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3) | | 460,000 | | 报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4) | | | | | | 396,698.03 | |
| 全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例 | | | | | | | | | | 164.37% | |
| 其中: | | | | | | | | | | | |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E) | | | | | | | | | | 384,398.03 | |
| 上述三项担保金额合计 (D+E+F) | | | | | | | | | | 384,398.03 | |

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(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 | 500 | 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) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、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。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、关于公司使用公积金弥补亏损的事项

公司于 2025 年 8 月 26 日召开了第六届董事会第十四次会议、第六届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司使用公积金弥补亏损的议案》。根据《公司法》、财政部《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》等法律、法规及规范性文件，以及《公司章程》等相关规定，公司使用母公司盈余公积 37,502,985.24 元和资本公积 1,253,836,568.63 元，两项合计 1,291,339,553.87 元用于弥补母公司累计亏损。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 27 日披露的《关于使用公积金弥补亏损的公告》（公告编号：2025-072）。公司于 2025 年 9 月 11 日召开了 2025 年第一次临时股东会审议通过了上述事项，并于 2025 年 9 月 20 日披露了《关于使用公积金弥补亏损通知债权人的公告》（公告编号：2025-079）。

十八、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 | 80,739,062 | 4.67% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80,739,062 | 4.67% |
| 1、国家持股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 2、国有法人持股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 3、其他内资持股 | 80,739,062 | 4.67% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80,739,062 | 4.67% |
| 其中：境内法人持股 | 10,000,000 | 0.58% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10,000,000 | 0.58% |
| 境内自然人持股 | 70,739,062 | 4.09% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70,739,062 | 4.09% |
| 4、外资持股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 其中：境外法人持股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 境外自然人持股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 二、无限售条件股份 | 1,647,290,071 | 95.33% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,647,290,071 | 95.33% |
| 1、人民币普通股 | 1,647,290,071 | 95.33% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,647,290,071 | 95.33% |
| 2、境内上市的外资股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 3、境外上市的外资股 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 4、其 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |

| | | | | | | | | | |
|--------|---------------|---------|---|---|---|---|---|---------------|---------|
| 他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 1,728,029,133 | 100.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,728,029,133 | 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

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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 | 133,344 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 138,671 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9） | 0 | 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 | 0 | 持有特别表决权股份的股东总数（如有） | 0 |
|-------------|---------|---------------------|---------|-----------------------------|---|-----------------------------------|---|--------------------|---|

| 9) | | | | | | | | |
|--------------------------------------|---------|--------|-------------|-------------|--------------|--------------|------------|------------|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 报告期末持股数量 | 报告期内增减变动情况 | 持有有限售条件的股份数量 | 持有无限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | |
| | | | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 12.50% | 216,000,000 | 0 | 0 | 216,000,000 | 质押 | 57,471,264 |
| 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 12.50% | 216,000,000 | 0 | 0 | 216,000,000 | 质押 | 26,066,350 |
| 中国长城资产管理股份有限公司 | 国有法人 | 4.18% | 72,181,435 | -34,247,800 | 0 | 72,181,435 | 不适用 | 0 |
| 李露 | 境内自然人 | 4.07% | 70,312,500 | 0 | 70,312,500 | 0 | 质押 | 70,312,500 |
| 李露 | 境内自然人 | 4.07% | 70,312,500 | 0 | 70,312,500 | 0 | 冻结 | 70,312,500 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 1.85% | 31,907,128 | 19,997,949 | 0 | 31,907,128 | 不适用 | 0 |
| 上海佳船企业发展有限公司 | 境内非国有法人 | 0.83% | 14,415,275 | 0 | 0 | 14,415,275 | 质押 | 14,000,000 |
| 上海佳船企业发展有限公司 | 境内非国有法人 | 0.83% | 14,415,275 | 0 | 0 | 14,415,275 | 质押 | 415,275 |
| 招商银行股份有限公司-南方中证1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.73% | 12,699,200 | 不适用 | 0 | 12,699,200 | 不适用 | 0 |
| UBS AG | 境外法人 | 0.73% | 12,676,864 | 不适用 | 0 | 12,676,864 | 不适用 | 0 |
| 泰州市金洋源投资中心（有限合 | 境内非国有法人 | 0.58% | 10,000,000 | 0 | 10,000,000 | 0 | 不适用 | 0 |

| 伙) | | | | | | | | |
|---|---|--------|-------------|------------------|---|-----------|-----|---|
| 高盛国际一自有资金 | 境外法人 | 0.56% | 9,696,434 | 不适用 | 0 | 9,696,434 | 不适用 | 0 |
| 中国建设银行股份有限公司一国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.51% | 8,836,041 | 不适用 ¹ | 0 | 8,836,041 | 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 4） | 无 | | | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 截至 2025 年 12 月 31 日，第 1、2、3、5 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；其余股东未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | | | | | | |
| 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（如有）（参见注 10） | 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 | | | | | |
| 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） | 216,000,000 | 人民币普通股 | 216,000,000 | | | | | |
| 中国长城资产管理股份有限公司 | 72,181,435 | 人民币普通股 | 72,181,435 | | | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 31,907,128 | 人民币普通股 | 31,907,128 | | | | | |
| 上海佳船企业发展有限公司 | 14,415,275 | 人民币普通股 | 14,415,275 | | | | | |
| 招商银行股份有限公司一南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金 | 12,699,200 | 人民币普通股 | 12,699,200 | | | | | |
| UBS AG | 12,676,864 | 人民币普通股 | 12,676,864 | | | | | |
| 高盛国际一自有资金 | 9,696,434 | 人民币普通股 | 9,696,434 | | | | | |
| 中国建设银行股份有限公司一国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金 | 8,836,041 | 人民币普通股 | 8,836,041 | | | | | |
| 招商银行股份有限公司一华夏中证 | 8,013,150 | 人民币普通股 | 8,013,150 | | | | | |

| | | | |
|--|---|--------|-----------|
| 1000 交易型开放式指数证券投资基金 | | | |
| 王爽 | 6,421,525 | 人民币普通股 | 6,421,525 |
| 前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 截至 2025 年 12 月 31 日，第 1、2、4 名无限售流通股股东之间，以及第 1、2、4 名无限售流通股股东和第 3 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人，其余股东未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5） | 无 | | |

注：1 股东招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金、UBS AG、高盛国际-自有资金、中国建设银行股份有限公司—国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金本报告期初的普通账户、信用账户持股不在公司前 200 名内，无法获取报告期增减数。

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

| 控股股东名称 | 法定代表人/单位负责人 | 成立日期 | 组织机构代码 | 主要经营业务 |
|------------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------|
| 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） | 厦门隆海投资有限公司 | 2020 年 10 月 15 日 | 91350211MA34UM6756 | 以自有资金从事投资活动 |
| 控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无 | | | |

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。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

| 实际控制人姓名 | 与实际控制人关系 | 国籍 | 是否取得其他国家或地区居留权 |
|---------|----------|----|----------------|
| 何旭东 | 本人 | 中国 | 否 |

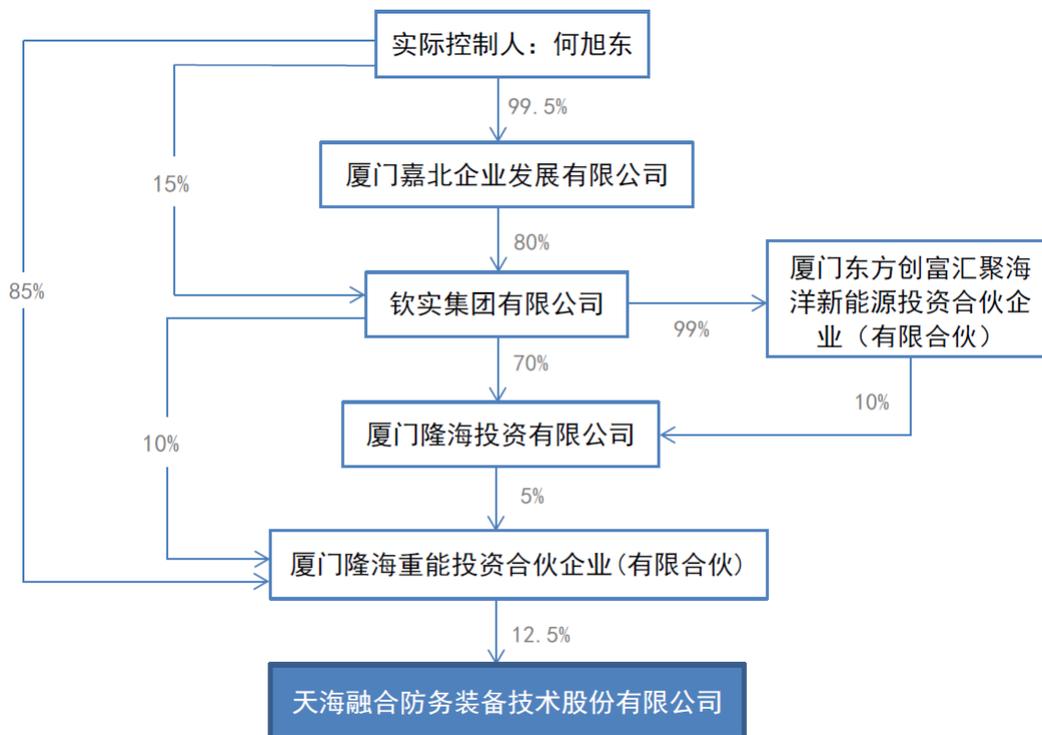
| | |
|----------------------|-------|
| 主要职业及职务 | 公司董事长 |
| 过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况 | 无 |

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、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

| | |
|----------|----------------------|
| 审计意见类型 | 标准的无保留意见 |
| 审计报告签署日期 | 2026 年 03 月 27 日 |
| 审计机构名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | 容诚审字[2026]200Z0015 号 |
| 注册会计师姓名 | 万斌、杨志颖、陈雷 |

审计报告正文

审计报告

容诚审字[2026]200Z0015 号

天海融合防务装备技术股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了天海融合防务装备技术股份有限公司（以下简称天海防务）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天海防务 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于天海防务，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

- 收入确认

1、事项描述

如财务报表“附注五、（44）”所述，2025 年度，贵公司确认的营业收入为 451,850.18 万元，其中贵公司确认船海工程设计建造总承包收入 403,677.85 万元，占主营业务收入总额的比例 89.99%。因船海工程设计建造总承包收入对贵公司的重要性，以及在合同执行过程中，需持续复核及修订合同预算中的成本费用，涉及管理层的重大会计估计，因此我们将船海工程设计建造总承包收入的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解和评价与船海工程设计建造总承包收入相关的内部控制的设计和执行的的有效性；

（2）获取主要船舶建造项目合同样本，检查合同价格，评价管理层对预计总收入的估计是否充分；

（3）选取相关船舶建造项目合同样本，检查关键合同条款和进度关键节点确认文件、验收报告等，核对账面记录的项目完工进度是否正确；

（4）选取主要项目进行实地盘点，查看形象进度，与管理层讨论项目的完工进度，并对异常偏差执行进一步的检查程序；

（5）向客户函证项目关键信息，函证内容包括：项目名称、合同总金额、报告期末累计确认的完工进度及截止报告期末累计结算金额等。

通过实施以上程序，我们没有发现收入确认存在异常。

- 应收账款和合同资产减值的确认

1、事项描述

如财务报表“附注五、（4）”、“附注五、（9）”所述，2025 年度，贵公司贵合并应收账款账面余额为 70,823.82 万元，减值准备为 13,278.59 万元，账面价值为 57,545.23 万元；合并合同资产账面余额为 130,863.67 万元，减值准备为 3,973.35 万元，账面价值为 126,890.32 万元。管理层对应收账款和合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断,我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款和合同资产减值的确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（3）评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性,包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性;测试管理层对坏账准备的计算是否准确;

（4）结合应收账款和合同资产函证和期后回款情况,评价管理层计提坏账准备的合理性;

（5）检查重要客户的公开信息，分析是否存在影响其偿债能力的风险事项，判断其风险特征是否仍与组合划分相符；

（6）检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过实施以上程序，我们没有发现应收账款和合同资产减值准备的确认存在异常。

四、其他信息

天海防务管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括天海防务 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

天海防务管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估天海防务的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天海防务、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天海防务的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天海防务持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天海防务不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就天海防务中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

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：天海融合防务装备技术股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 878,736,624.94 | 627,775,228.70 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产 | 28,638,000.00 | 5,000,000.00 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 88,798,276.96 | 111,907,234.65 |
| 应收账款 | 575,452,269.06 | 461,256,865.49 |
| 应收款项融资 | 2,897,133.00 | 1,370,500.00 |
| 预付款项 | 541,974,234.24 | 538,601,105.34 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 53,977,700.17 | 9,879,896.21 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 644,018,851.27 | 297,287,995.23 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | 1,268,903,167.22 | 1,011,452,873.12 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 7,170,782.90 | 5,742,265.08 |
| 其他流动资产 | 385,751,697.54 | 228,475,211.77 |
| 流动资产合计 | 4,476,318,737.30 | 3,298,749,175.59 |
| 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 | 7,543,302.07 | 6,814,420.06 |
| 长期股权投资 | 65,231,886.36 | 107,798,216.48 |
| 其他权益工具投资 | 208,701,354.42 | 196,830,937.84 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 1,615,650.94 | 6,466,904.17 |
| 固定资产 | 816,677,600.75 | 799,124,065.41 |
| 在建工程 | 4,073,483.59 | 25,553,004.67 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 188,850,284.62 | 99,542,063.49 |
| 无形资产 | 77,082,713.17 | 79,147,650.02 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 20,053,764.93 | 14,780,279.38 |
| 递延所得税资产 | 37,630,961.91 | 35,257,125.61 |
| 其他非流动资产 | | |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 非流动资产合计 | 1,427,461,002.76 | 1,371,314,667.13 |
| 资产总计 | 5,903,779,740.06 | 4,670,063,842.72 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 896,685,121.31 | 644,827,686.93 |
| 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 | 66,714,886.86 | 116,667,384.66 |
| 应付账款 | 879,555,324.14 | 699,369,883.91 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 794,705,517.99 | 600,623,366.89 |
| 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 | 95,788,114.39 | 54,041,880.45 |
| 应交税费 | 45,068,905.83 | 40,414,034.94 |
| 其他应付款 | 196,137,041.05 | 52,573,997.79 |
| 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 | 202,610,781.08 | 129,356,372.91 |
| 其他流动负债 | 41,403,070.23 | 49,119,922.22 |
| 流动负债合计 | 3,218,668,762.88 | 2,386,994,530.70 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 32,780,000.00 | 67,050,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 106,193,129.14 | 23,538,433.78 |
| 长期应付款 | 76,240,922.45 | 50,228,759.37 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 11,000,000.00 | 9,500,000.00 |
| 递延所得税负债 | 23,583,959.62 | 24,143,287.34 |
| 其他非流动负债 | 12,727,747.22 | |
| 非流动负债合计 | 262,525,758.43 | 174,460,480.49 |
| 负债合计 | 3,481,194,521.31 | 2,561,455,011.19 |
| 所有者权益： | | |

| | | |
|---------------|------------------|-------------------|
| 股本 | 1,728,029,133.00 | 1,728,029,133.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 391,471,512.26 | 1,640,687,026.93 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 64,497,252.18 | 57,814,712.77 |
| 专项储备 | 24,793,178.24 | 14,489,306.13 |
| 盈余公积 | 11,477,393.68 | 41,192,500.70 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 193,171,880.96 | -1,388,760,420.10 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,413,440,350.32 | 2,093,452,259.43 |
| 少数股东权益 | 9,144,868.43 | 15,156,572.10 |
| 所有者权益合计 | 2,422,585,218.75 | 2,108,608,831.53 |
| 负债和所有者权益总计 | 5,903,779,740.06 | 4,670,063,842.72 |

法定代表人：占金锋 主管会计工作负责人：张晓燕 会计机构负责人：吴陈君

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 | 32,403,335.69 | 19,518,977.87 |
| 交易性金融资产 | 23,638,000.00 | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 115,500,000.00 | 100,000,000.00 |
| 应收账款 | 248,836,640.47 | 197,364,695.86 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 207,038,971.96 | 273,064,451.54 |
| 其他应收款 | 537,389,673.69 | 380,778,163.55 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | 55,000,000.00 | |
| 存货 | 12,486,142.01 | 128,302.66 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 6,212,325.25 | 7,036,207.34 |
| 流动资产合计 | 1,183,505,089.07 | 977,890,798.82 |
| 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 | 1,797,423,489.68 | 1,832,477,498.40 |
| 其他权益工具投资 | 176,449,085.22 | 157,464,058.31 |
| 其他非流动金融资产 | | |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 投资性房地产 | | 4,732,017.03 |
| 固定资产 | 64,732,192.74 | 62,176,418.76 |
| 在建工程 | | 252,752.29 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 816,036.08 | 816,117.69 |
| 无形资产 | 1,151,092.20 | 1,389,480.91 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 1,473,304.98 | 2,836,690.46 |
| 递延所得税资产 | | 2,949,414.23 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 2,042,045,200.90 | 2,065,094,448.08 |
| 资产总计 | 3,225,550,289.97 | 3,042,985,246.90 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 307,754,159.44 | 214,004,159.44 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 14,050,000.00 | 72,643,438.52 |
| 应付账款 | 33,927,961.41 | 20,462,867.25 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 235,232,843.95 | 131,301,197.87 |
| 应付职工薪酬 | 21,855,573.47 | 9,969,005.48 |
| 应交税费 | 1,993,199.45 | 1,718,481.92 |
| 其他应付款 | 150,267,350.86 | 225,559,641.35 |
| 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 | 543,986.98 | 544,041.84 |
| 其他流动负债 | 6,862,146.30 | 6,178,093.18 |
| 流动负债合计 | 772,487,221.86 | 682,380,926.85 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |

| | | |
|------------|------------------|-------------------|
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 20,618,865.48 | 19,071,156.93 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 20,618,865.48 | 19,071,156.93 |
| 负债合计 | 793,106,087.34 | 701,452,083.78 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 1,728,029,133.00 | 1,728,029,133.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 554,667,617.96 | 1,809,280,223.43 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 69,810,307.45 | 57,009,413.88 |
| 专项储备 | 2,058,362.06 | 1,050,961.44 |
| 盈余公积 | 7,787,878.22 | 37,502,985.24 |
| 未分配利润 | 70,090,903.94 | -1,291,339,553.87 |
| 所有者权益合计 | 2,432,444,202.63 | 2,341,533,163.12 |
| 负债和所有者权益总计 | 3,225,550,289.97 | 3,042,985,246.90 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 4,518,501,819.11 | 3,945,321,826.42 |
| 其中：营业收入 | 4,518,501,819.11 | 3,945,321,826.42 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 4,151,163,750.13 | 3,764,677,876.70 |
| 其中：营业成本 | 3,620,449,216.39 | 3,361,168,434.97 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 9,469,422.76 | 11,996,996.39 |
| 销售费用 | 123,112,456.08 | 52,996,844.93 |
| 管理费用 | 309,670,496.89 | 255,801,320.25 |
| 研发费用 | 50,596,643.82 | 56,150,479.05 |
| 财务费用 | 37,865,514.19 | 26,563,801.11 |
| 其中：利息费用 | 43,962,692.55 | 32,392,325.36 |
| 利息收入 | 9,917,616.22 | 5,756,095.14 |
| 加：其他收益 | 4,326,317.18 | 18,976,061.01 |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 14,920,672.79 | 14,923,269.57 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 9,806,764.63 | 9,703,112.97 |
| 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） | 23,638,000.00 | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -16,246,943.08 | -25,950,908.47 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -43,586,417.91 | -18,470,936.12 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 224,557.57 | -1,837,615.19 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 350,614,255.53 | 168,283,820.52 |
| 加：营业外收入 | 3,001,872.91 | 3,926,649.24 |
| 减：营业外支出 | 1,390,036.25 | 4,124,042.30 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 352,226,092.19 | 168,086,427.46 |
| 减：所得税费用 | 55,319,722.47 | 28,001,663.12 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 296,906,369.72 | 140,084,764.34 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 296,906,369.72 | 140,084,764.34 |
| 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 | 298,380,625.41 | 138,545,469.00 |
| 2. 少数股东损益 | -1,474,255.69 | 1,539,295.34 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 6,682,539.41 | 14,395,628.77 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 6,682,539.41 | 14,395,628.77 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | 6,682,539.41 | 14,395,628.77 |
| 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 | 6,682,539.41 | 14,395,628.77 |
| 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 | | |
| 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 | 303,588,909.13 | 154,480,393.11 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 305,063,164.82 | 152,941,097.77 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -1,474,255.69 | 1,539,295.34 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.1727 | 0.0802 |
| （二）稀释每股收益 | 0.1727 | 0.0802 |

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

法定代表人：占金锋 主管会计工作负责人：张晓燕 会计机构负责人：吴陈君

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 一、营业收入 | 128,863,089.62 | 72,010,542.45 |
| 减：营业成本 | 55,717,369.08 | 51,315,354.12 |
| 税金及附加 | 872,483.51 | 1,287,841.11 |
| 销售费用 | 4,574,247.68 | 4,425,126.33 |
| 管理费用 | 70,615,651.26 | 69,589,180.22 |
| 研发费用 | 3,591,964.85 | 16,881,098.65 |
| 财务费用 | 7,210,885.26 | 9,700,582.16 |
| 其中：利息费用 | 9,634,898.62 | 8,361,105.37 |
| 利息收入 | 3,540,859.11 | 36,081.76 |
| 加：其他收益 | 498,508.63 | 583,145.80 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 68,437,031.32 | 13,492,470.73 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 8,319,086.03 | 9,064,523.44 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 23,638,000.00 | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -685,481.02 | -1,001,023.48 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -152,079.32 | 44,015.78 |

| | | |
|------------------------|---------------|----------------|
| 填列) | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 78,016,467.59 | -68,070,031.31 |
| 加：营业外收入 | 801.34 | 43,569.40 |
| 减：营业外支出 | 325,497.33 | 200,060.52 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 77,691,771.60 | -68,226,522.43 |
| 减：所得税费用 | -187,010.56 | 233,826.32 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 77,878,782.16 | -68,460,348.75 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 77,878,782.16 | -68,460,348.75 |
| （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 | 12,800,893.57 | 12,344,981.84 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | 12,800,893.57 | 12,344,981.84 |
| 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 | 12,800,893.57 | 12,344,981.84 |
| 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 | 90,679,675.73 | -56,115,366.91 |
| 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 | 2025 年度 | 2024 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 | 4,798,674,031.13 | 3,996,688,024.42 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 128,312,134.37 | 72,489,887.74 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 278,015,529.34 | 264,432,598.67 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,205,001,694.84 | 4,333,610,510.83 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,174,356,950.39 | 3,870,498,212.99 |
| 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 | 367,770,470.38 | 328,795,251.14 |
| 支付的各项税费 | 130,700,961.05 | 84,760,979.36 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 521,939,159.65 | 409,374,242.56 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,194,767,541.47 | 4,693,428,686.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,234,153.37 | -359,818,175.22 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 46,075,195.60 | 11,200,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 16,411,807.31 | 8,412,127.03 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,290,040.00 | 720,554.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 2,306,258.01 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 127.02 | 3,542,266.90 |
| 投资活动现金流入小计 | 63,777,169.93 | 26,181,205.94 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 66,877,564.33 | 70,040,725.95 |
| 投资支付的现金 | 6,500,000.00 | 22,097,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 73,377,564.33 | 92,137,725.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,600,394.40 | -65,956,520.01 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 532,751,602.40 | 508,969,727.70 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 993,658,754.55 | 238,570,415.44 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,526,410,356.95 | 747,540,143.14 |
| 偿还债务支付的现金 | 507,950,330.10 | 479,001,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 30,145,012.96 | 36,738,109.63 |
| 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 | 895,371,018.72 | 77,640,613.39 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,433,466,361.78 | 593,379,723.02 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 92,943,995.17 | 154,160,420.12 |

| | | |
|--------------------|----------------|-----------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 3,971,878.14 | 5,211,792.92 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 97,549,632.28 | -266,402,482.19 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 313,984,693.32 | 580,387,175.51 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 411,534,325.60 | 313,984,693.32 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 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 | 167,159,199.93 | 179,228,321.70 |
| 收到的税费返还 | 22,113.40 | 75,566.18 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,642,578.57 | 207,655,585.89 |
| 经营活动现金流入小计 | 168,823,891.90 | 386,959,473.77 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,148,068.34 | 251,831,520.21 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 82,741,345.39 | 65,191,021.82 |
| 支付的各项税费 | 231,776.04 | 5,395,625.57 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 187,590,932.40 | 73,771,680.50 |
| 经营活动现金流出小计 | 284,712,122.17 | 396,189,848.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -115,888,230.27 | -9,230,374.33 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 42,153,140.88 | 4,655,976.73 |
| 取得投资收益收到的现金 | 16,337,899.16 | 20,569,441.53 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 40,823.00 | 62,380.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 58,531,863.04 | 25,287,798.26 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,147,461.46 | 640,260.60 |
| 投资支付的现金 | 15,435,379.39 | 30,150,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 16,582,840.85 | 30,790,260.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 41,949,022.19 | -5,502,462.34 |
| 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 | 253,350,000.00 | 123,901,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 28,659,342.55 | 70,053,125.98 |
| 筹资活动现金流入小计 | 282,009,342.55 | 193,954,125.98 |
| 偿还债务支付的现金 | 185,100,000.00 | 219,901,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,609,287.72 | 8,489,835.68 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,180,413.75 | 1,402,407.94 |
| 筹资活动现金流出小计 | 195,889,701.47 | 229,793,243.62 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 86,119,641.08 | -35,839,117.64 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 656,671.45 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 12,180,433.00 | -49,915,282.86 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 18,258,851.62 | 68,174,134.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 30,439,284.62 | 18,258,851.62 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|---------|----|--|-------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|----|------------------|---------------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有 者权 益合 计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本 公积 | 减： 库存 股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余 公积 | 一般 风险 准备 | 未分 配利 润 | 其他 | | | 小计 |
| | 优先 股 | 永续 债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、 上年 期末 余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,640,687,026.93 | | 57,814,712.77 | 14,489,306.13 | 41,192,500.70 | | -1,388,760.42 | | 2,093,452,259.43 | 15,156,572.10 | 2,108,608,831.53 |
| 加： ：会 计政 策变 更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期差 错更 正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、 本年 期初 余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,640,687,026.93 | | 57,814,712.77 | 14,489,306.13 | 41,192,500.70 | | -1,388,760.42 | | 2,093,452,259.43 | 15,156,572.10 | 2,108,608,831.53 |
| 三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列) | | | | | -1,249,215,514.67 | | 6,682,539.41 | 10,303,872.11 | -29,715,107.02 | | 1,581,932,301.06 | | 319,988,090.89 | -6,011,703.67 | 313,976,387.22 |
| (一) 综合 收益 总额 | | | | | | | 6,682,539.41 | | | | 298,380,625.41 | | 305,063,164.82 | -1,474,255.69 | 303,588,909.13 |
| (二) 所有 者投 入和 减少 资本 | | | | | 4,621,053.96 | | | | | | | | 4,621,053.96 | -4,537,447.98 | 83,605.98 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|-----------------------------------|--|--|--------------------------------|--|------------------------------|--|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | 1,46 1,71 1.41 | | | | | | | 1,46 1,71 1.41 | - 4,53 7,44 7.98 | - 3,07 5,73 6.57 |
| 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 | | | | | 3,15 9,34 2.55 | | | | | | | 3,15 9,34 2.55 | | 3,15 9,34 2.55 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | 7,78 7,87 8.22 | | - 7,78 7,87 8.22 | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 7,78 7,87 8.22 | | - 7,78 7,87 8.22 | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | - 1,25 3,83 6,56 8.63 | | | - 37,5 02,9 85.2 4 | | 1,29 1,33 9,55 3.87 | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|-----------------------|--|--|--------------------|--------------------|--|--|--|--|--------------------|--------------------|
| 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 | | | | | | | | | - 37,502,985.24 | | | | | 37,502,985.24 | |
| 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 | | | | | - 1,253,836,568.63 | | | | | | | | | 1,253,836,568.63 | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | 10,303,872.11 | | | | | | 10,303,872.11 | 10,303,872.11 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 22,128,913.99 | | | | | | 22,128,913.99 | 22,128,913.99 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | - 11,825,041.88 | | | | | | - 11,825,041.88 | - 11,825,041.88 |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|--------------|--|--|--|------------|--|-----------|-----------|-----------|--|------------|--|--------------|--------------|--------------|
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,728,029.13 | | | | 391,471.51 | | 64,497.25 | 24,793.17 | 11,477.39 | | 193,171.88 | | 2,413,440.35 | 9,144,868.43 | 2,422,585.21 |
| 上期金额 | 3.00 | | | | 26 | | 8 | 4 | 8 | | 96 | | 0.32 | | 8.75 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|--------|----|--|--------------|-------|-----------|----------|-----------|--------|------------|----|------------|-----------|--------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 小计 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,728,029.13 | | | | 1,637,629.77 | | 43,419.08 | 8,150.68 | 41,192.50 | | -1,527.30 | | 1,931.11 | 14,123.98 | 1,945,239.24 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,728,029.13 | | | | 1,637,629.77 | | 43,419.08 | 8,150.68 | 41,192.50 | | -1,527.30 | | 1,931.11 | 14,123.98 | 1,945,239.24 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 3,057.25 | | 14,395.67 | 6,338.62 | | | 138,545.46 | | 162,336.97 | 1,032.60 | 163,369.58 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 14,395.67 | | | | 138,545.46 | | 152,941.09 | 1,539.29 | 154,480.39 |
| （二）所 | | | | | 3,057.25 | | | | | | | | 3,057.25 | | 3,057.25 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--------------|--|--|--|--|--|--|--------------|-------------|--------------|
| 有者投入和减少资本 | | | | | 6.80 | | | | | | | 6.80 | | 6.80 |
| 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 | | | | | 3,057,256.80 | | | | | | | 3,057,256.80 | | 3,057,256.80 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | -506,687.12 | -506,687.12 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | -506,687.12 | -506,687.12 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所 | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|------|--|--|--|--|------|--|------|
| 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 | | | | | | | | 6,38 | | | | | 6,38 | | 6,38 |
| | | | | | | | | 7,85 | | | | | 7,85 | | 7,85 |
| | | | | | | | | 7,52 | | | | | 7,52 | | 7,52 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 13,4 | | | | | 13,4 | | 13,4 |
| | | | | | | | | 94,5 | | | | | 94,5 | | 94,5 |
| | | | | | | | | 60.6 | | | | | 60.6 | | 60.6 |
| | | | | | | | | 2 | | | | | 2 | | 2 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | - | | | | | - | | - |
| | | | | | | | | 7,10 | | | | | 7,10 | | 7,10 |
| | | | | | | | | 6,70 | | | | | 6,70 | | 6,70 |
| | | | | | | | | 3.10 | | | | | 3.10 | | 3.10 |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--|--|--|------------------|--|---------------|----------------|---------------|--|-------------------|--|------------------|---------------|------------------|
| (六) 其他 | | | | | | | | - 49,233.92 | | | | | - 49,233.92 | | - 49,233.92 |
| 四、本期期末余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,640,687,026.93 | | 57,814,712.77 | 14,489,306.13 | 41,192,500.70 | | -1,388,760,420.10 | | 2,093,452,259.43 | 15,156,572.10 | 2,108,608,831.53 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|-------------------|-------|---------------|--------------|----------------|------------------|----|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,809,280,223.43 | | 57,009,413.88 | 1,050,961.44 | 37,502,985.24 | 1,291,339,553.87 | | 2,341,533,163.12 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | -3,935,379.39 | | | | | | | -3,935,379.39 |
| 二、本年期初余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,805,344,844.04 | | 57,009,413.88 | 1,050,961.44 | 37,502,985.24 | 1,291,339,553.87 | | 2,337,597,783.73 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | -1,250,677,226.08 | | 12,800,893.57 | 1,007,400.62 | -29,715,107.02 | 1,361,430,457.81 | | 94,846,418.90 |
| (一) | | | | | | | 12,80 | | | 77,87 | | 90,67 |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--|--|--|--|--|--|----------------------|--|----------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------|
| 综合收益总额 | | | | | | | 0,893 .57 | | | 8,782 .16 | | 9,675 .73 |
| (二)所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | 3,159 ,342. 55 |
| 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 | | | | | | | 3,159 ,342. 55 | | | | | 3,159 ,342. 55 |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | 7,787 ,878. 22 | - 7,787 ,878. 22 | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | 7,787 ,878. 22 | - 7,787 ,878. 22 | | |
| 2.对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四)所 | | | | | | | - 1,253 ,836, | | | - 37,50 2,985 | 1,291 ,339, 553.8 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|-----------------------|--|--|---------------|--------------------|------------------|--|---------------|
| 所有者权益内部结转 | | | | | 568.63 | | | | .24 | 7 | | |
| 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 | | | | | | | | | - 37,502,985.24 | 37,502,985.24 | | |
| 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 | | | | | - 1,253,836,568.63 | | | | | 1,253,836,568.63 | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | 1,007,400.62 | | | | 1,007,400.62 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 1,010,131.78 | | | | 1,010,131.78 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | - 2,731.16 | | | | - 2,731.16 |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--|--|--|----------------|--|---------------|--------------|--------------|---------------|--|------------------|
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 554,667,617.96 | | 69,810,307.45 | 2,058,362.06 | 7,787,878.22 | 70,090,903.94 | | 2,432,444,202.63 |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|---------------|------------|---------------|------------------|----|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,806,222,966.63 | | 44,664,432.04 | 514,068.83 | 37,502,985.24 | 1,222,879,205.12 | | 2,394,054,380.62 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,806,222,966.63 | | 44,664,432.04 | 514,068.83 | 37,502,985.24 | 1,222,879,205.12 | | 2,394,054,380.62 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 3,057,256.80 | | 12,344,981.84 | 536,892.61 | | 68,460,348.75 | | 52,521,217.50 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 12,344,981.84 | | | 68,460,348.75 | | 56,115,366.91 |
| （二）所 | | | | | 3,057,256.80 | | | | | | | 3,057,256.80 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--------------|--|--|--|--|--|--|--------------|
| 有者投入和减少资本 | | | | | 80 | | | | | | | 80 |
| 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 | | | | | 3,057,256.80 | | | | | | | 3,057,256.80 |
| 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 | | | | | | | | 536,892.61 | | | | 536,892.61 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | 553,772.11 | | | | 553,772.11 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | -16,879.50 | | | | -16,879.50 |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 1,728,029,133.00 | | | | 1,809,280,223.43 | | 57,009,413.88 | 1,050,961.44 | 37,502,985.24 | -1,291,339,553.87 | | 2,341,533,163.12 |

三、公司基本情况

天海融合防务装备技术股份有限公司（原上海佳豪船舶工程设计股份有限公司）由自然人刘楠与自然人卢继诚分别出资 45 万元与 5 万元，合计 50 万元注册资本组建，于 2001 年 10 月 29 日成立。2003 年由自然人刘楠、上海佳豪物流发展有限公司分别新增出资 20 万元、30 万元，合计 50 万元新增注册资本；2006 年公司将未分配利润 200 万元转增注册资本；2007 年 2 月公司将盈余公积 133.65 万元和未分配利润 632.35 万元，合计 766 万元转增注册资本；2007 年 12 月自然人刘楠与上海佳船投资发展有限公司分别受让自然人卢继诚 5% 的公司股权 53.3 万元与上海佳豪物流发展有限公司 30% 的公司股权 319.80 万元；2007 年 12 月上海佳船投资发展有限公司、上海紫晨投资有限公司及赵德华等 35 位自然人分别新增出资 119.1412 万元、130.0566 万元、310.5102 万元，合计 559.708 万元新增注册资本；2008 年 2 月 1 日公司以 2007 年 12 月 31 日经审计后的净资产 42,686,100.64 元为依据折股，折合股份 3,600 万股，每股面值 1 元，注册资本计人民币 3,600 万元。2008 年 2 月 18 日公司性质由“有限责任公司”变更为“股份有限公司”，公司名称变更为“上海佳豪船舶工程设计股份有限公司”。2009 年 3 月公司将资本公积 180 万元转增注册资本，转增基准日期为 2008 年 12 月 31 日，变更后的注册资本为人民币 3,780 万元。

公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过，申请新增的注册资本为人民币 12,600,000.00 元。向社会公开发行人民币普通股（A 股）12,600,000 股，每股面值 1.00 元，计增加人民币 12,600,000.00 元。公司股票已于 2009 年 10 月 30 日在深圳证券交易所挂牌交易，公司于 2009 年 11 月 9 日在上海市工商行政管理局取得注册号为 310229000615216 的《企业法人营业执照》。

公司 2010 年 3 月 14 日第一届董事会第十三次会议通过，以 2009 年 12 月 31 日总股本 5,040 万股为基数，按每 10.00 股由资本公积转增 7 股，共计转增 3,528 万股，并于 2010 年 4 月实施。转增后，总股本由 5,040 万股增至 8,568 万股。

公司 2011 年 1 月 30 日第一届董事会第二十次会议通过，以 2010 年 12 月 31 日总股本 8,568 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 7 股，共计 5,997.60 万股，并于 2011 年 3 月实施。转增后，总股本由 8,568 万股增至 14,565.60 万股。

公司 2012 年 3 月 16 日第二届董事会第十次会议通过，以 2011 年 12 月 31 日总股本 14,565 万股为基数，以资本公积每 10 股转增 5 股，共计 7,282.80 万股，并于 2012 年 4 月实施。转增后，总股本由 14,565.60 万股增至 21,848.40 万股。

公司 2013 年第二次临时股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2014]391 号《关于核准上海佳豪船舶工程设计股份有限公司向上海沃金石油天然气有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，向特定对象上海沃金石油天然气有限公司非公开发行人民币普通股 25,679,860 股，向非特定对象非公开发行人民币普通股 5,807,814 股。此次定向增发后，总股本由 21,848.40 万股增至 24,997.1674 万股。

公司 2015 年 10 月 23 日第三届董事会第十七次会议审议通过《关于调整股票期权激励计划对象、期权数量及行权价格的议案》、《关于股票期权激励计划第一个行权期可行权的议案》，此次股票期权实际行权对象为 43 名，行权股票期权数量为 2,920,000 股，累计增加股本 2,920,000.00 元，变更后的累计注册资本为人民币 252,891,674.00 元，累计股本为 252,891,674 股。

2016 年 2 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海佳豪船舶工程设计股份有限公司向李露发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]351 号）的核准，公司发行股份并募集配套资金增加股本新增注册资本人民币 128,939,800.00 元，增加股本 128,939,800 股，增资后注册资本 381,831,474.00 元。

2016 年 9 月，公司第三届董事会第二十九次会议决议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象、期权数量的议案》和《关于股票期权股权激励计划第二个行权期可行权的议案》，共分两批次行权，于 2016 年 11 月和 12 月两次行权对象共 42 名，行权数量 2,175,000 股，累计增加股本 2,175,000.00 元，增资后的注册资本为人民币 384,006,474.00 元。

2017 年 4 月，公司第四届董事会第三次会议决议通过了《2016 年度利润分配预案》，于 2017 年 5 月完成 利润分配，资本公积转增股本 576,009,711 股，完成股利分配方案后公司注册资本变更为人民币 960,016,185.00 元。

2020 年 8 月 14 日，在管理人协助下，天海融合防务装备技术股份有限公司（以下简称“公司”或“天海防务”）向上海市第三中级人民法院（以下简称“上海三中院”）提交了《重整计划（草案）》。经上海三中院同意，公司于同年 9 月 4 日召开第二次债权人会议，审议表决通过了《重整计划（草案）》。经上海三中院同意、公司管理人召集，公司于同年 9 月 4 日召开出资人组会议，对《权益调整方案》进行表决通过。同年 9 月 10 日，公司接到上海三中院通知，上海三中院已裁定批准《重整计划》并终止天海防务重整程序，公司进入到重整计划执行阶段。

根据重整计划及上海第三中级人民法院（以下简称“法院”）《民事裁定书》，本次重整以天海防务原有总股本 960,016,185 股为基数，按照每 10 股转增 8 股的比例实施资本公积转增股本，共计转增 768,012,948 股股份。以上转增形成的 768,012,948 股股份不向原股东分配，而是全部由重整投资人有条件受让。转增后，公司的总股本由 960,016,185 股增加至 1,728,029,133 股。厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙）持有公司 216,000,000 股股份，占资本公积转增股本后总股本 1,728,029,133 股的 12.50%，成为公司的新控股股东。

经营范围：从事防务装备、船舶产品、新能源科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，船舶工程设计，港口与海洋工程、机电安装工程承包，船舶、机电工程监理领域内的咨询服务，船舶产品的开发研制及四技服务，商务信息咨询，企业形象策划，机电设备的批发与零售，从事货物及技术的进出口业务，自有设备租赁，合同能源管理（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

注册地址：上海市松江区莘砖公路 518 号 10 幢 8 层。本公司实际控制人为厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙）。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 27 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照

中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

| 项目 | 重要性标准 |
|---------------------|---------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 1,000 万元 |
| 重要应收款项坏账准备收回或转回 | 单项计提坏账准备转回金额超过 1,000 万元 |
| 重要的应收款项核销 | 金额超过 200 万元 |
| 预收款项及合同资产账面价值发生重大变动 | 单项合同资产余额变动超过 10,000 万元 |
| 重要的债权投资 | 投资预算金额超过 1,000 万元 |

| | |
|-------------------------|--|
| 重要的在建工程项目 | 投资预算金额超过 1,000 万元 |
| 重要的资本化研发项目 | 研发项目资本化预算金额超过 500 万元 |
| 账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款 | 金额超过 1,000 万元 |
| 少数股东持有的权益重要的子公司 | 少数股东持有 5%以上股权，且净资产占合并报表相应项目 10%以上 |
| 重要的合营企业或联营企业 | 账面价值占长期股权投资 30%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上 |
| 重要的债务重组 | 资产总额或负债总额绝对金额超过 1,000 万元 |
| 重要的资产置换和资产转让及出售 | 资产总额金额超过 1,000 万元 |
| 重要的或有事项 | 金额超过 1,000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上 |

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）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；

对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

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

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

应收账款确定组合的依据如下：应收账款组合 1 账龄

应收账款组合 2 合并范围内关联方款项

应收账款组合 3 迁徙率及历史损失率

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 账龄

其他应收款组合 2 押金及保证金

其他应收款组合 3 合并范围内关联方款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 船舶建造合同资产

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不

利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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，本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核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节第 11 项“金融工具”。

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节第 11 项“金融工具”。

14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节第 11 项“金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节第 11 项“金融工具”。

16、合同资产

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

17、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括材料采购、原材料、半成品、在产品、产成品、库存商品、发出商品、委托加工物资、合同履行成本等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、库存商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

18、持有待售资产

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

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

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

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

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

（3）终止经营的认定标准

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（4）列报

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

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本节第 11 项“金融工具”。

22、长期股权投资

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、22。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

24、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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（2）折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限 | 残值率 | 年折旧率 |
|--------|-------|-------|------|------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-47 | 5 | 2.02-2.16 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10 | 5 | 4.75-19.00 |
| 固定资产装修 | 年限平均法 | 10 | 5 | 10.00 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5-30 | 5-10 | 3.00-9.50 |
| 通用设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |
| 电子设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|-----------------------|
| 设计软件 | 5 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |
| 管理软件 | 5 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |
| 专利技术 | 10 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |
| 技术转让费 | 10 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |
| 土地使用权 | 50 年 | 法定使用权 |

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、固定资产折旧、技术开发费、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A. 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；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D. 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；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，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

① 设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，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 企业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 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

34、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

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

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①船海工程设计建造总承包收入

本公司提供的船舶及海工产品建造业务，在合同生效日对合同进行评估，判断合同履约义务是否满足“某一时段内履行”条件。满足“某一时段内履行”条件的，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入、结转成本。本公司采用投入法确定恰当的履约进度，按累计实际发生的合同成本占合同目标成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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；如果已经发生的成本预计不可能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认收入。

不满足“某一时段内履行”条件的，本公司在船舶及海工产品完工交付时根据合同或交船文件确定的交易价格一次性确认收入，并一次性结转合同的全部成本。

②船海工程设计技术服务收入

本公司在完成合同约定的阶段性履约义务，向客户提交设计成果并取得成果确认文件（包括工作量确认函或相关第三方的批准文件等）时，根据合同约定的对应履约阶段金额确认收入。

③防务装备及产品收入

本公司与客户之间的防务装备销售合同通常仅包含转让商品的履约义务，在到货验收完成时点确认收入。

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

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

39、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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。

②与收益相关的政府补助

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。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能

够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

①本公司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递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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。

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，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、25。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

①经营租赁

本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。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

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

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本，收入和销售成本的差额作为销售损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|-----------------|
| 增值税 | 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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 13%、9%、6%、5%、3% |
| 城市维护建设税 | 按应纳增值税额计缴 | 7%、5% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计缴 | 15%、25% |

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 |
|------------------|-------|
| 天海融合防务装备技术股份有限公司 | 25% |
| 上海佳豪船海工程研究设计有限公司 | 15% |
| 江苏大津重工有限公司 | 15% |
| 江苏金海运科技有限公司 | 15% |
| 上海佳船工程监理发展有限公司 | 15% |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 15% |
| 江苏船海工程设计研究院有限公司 | 15% |
| 其他子公司 | 25% |

2、税收优惠

1、子公司上海佳豪船海工程研究设计有限公司于 2023 年 11 月 15 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局核发的高新技术企业证书（高新技术企业证书编号为 GR202331007891），根据国家税务局有关文件规定，2023-2025 年均执行 15%的企业所得税税率。

2、子公司江苏大津重工有限公司于 2024 年 12 月 16 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR202432015418，证书有效期三年。根据国家税务总局有关文件规定，2024-2026 年均执行 15%的企业所得税税率。

3、子公司上海佳船工程监理发展有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局核发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202531001198，证书有效期三年。根据国家税务总局有关文件规定，2025-2027 年均执行 15%的企业所得税税率。

4、子公司江苏金海运科技有限公司于 2023 年 12 月 13 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR202332014710，证书有效期三年。根据国家税务总局有关文件规定，2023-2025 年均执行 15%的企业所得税税率。

5、子公司江苏佳美海洋工程装备有限公司于 2025 年 11 月 18 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR202532004662，证书有效期三年。根据国家税务总局有关文件规定，2025-2027 年均执行 15%的企业所得税税率。

6、子公司江苏船海工程设计研究院有限公司于 2025 年 11 月 18 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR202532001049，证书有效期三年。根据国家税务总局有关文件规定，2025-2027 年均执行 15%的企业所得税税率。

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 | 132,250.21 | 274,310.61 |
| 银行存款 | 411,401,952.00 | 310,555,479.40 |
| 其他货币资金 | 467,202,422.73 | 316,945,438.69 |
| 合计 | 878,736,624.94 | 627,775,228.70 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 278,684.79 | 333,702.14 |

其他说明：

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|----------------|----------------|
| 信用证保证金 | 22,761,191.62 | 13,747,166.81 |
| 保函保证金 | 149,949,278.90 | 138,519,543.86 |
| 承兑汇票保证金 | 122,555,246.07 | 94,823,333.33 |
| 定期存单质押 | 165,430,000.00 | 60,670,509.56 |
| 定期保证金 | 3,910,039.69 | 3,360,000.00 |
| 诉讼冻结受限 | 2,530,000.00 | 2,530,000.00 |
| 衍生产品保证金 | - | 127.02 |
| 其他 | 66,543.06 | 139,854.80 |
| 合计 | 467,202,299.34 | 313,790,535.38 |

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 | 28,638,000.00 | 5,000,000.00 |
| 其中： | | |
| 理财产品 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 业绩补偿收益 | 23,638,000.00 | 0 |
| 其中： | | |
| 合计 | 28,638,000.00 | 5,000,000.00 |

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|--------|---------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 41,457,531.00 | 45,390,968.13 |
| 商业承兑票据 | 47,340,745.96 | 66,516,266.52 |
| 合计 | 88,798,276.96 | 111,907,234.65 |

(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 | 89,310,627.93 | 100.00% | 512,350.97 | 0.57% | 88,798,276.96 | 112,579,116.13 | 100.00% | 671,881.48 | 0.60% | 111,907,234.65 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 1. 银行承兑汇票 | 41,457,531.00 | 46.42% | | | 41,457,531.00 | 45,390,968.13 | 40.32% | | | 45,390,968.13 |
| 2. 商业承兑汇票 | 47,853,096.93 | 53.58% | 512,350.97 | 1.07% | 47,340,745.96 | 67,188,148.00 | 59.68% | 671,881.48 | 1.00% | 66,516,266.52 |
| 合计 | 89,310,627.93 | 100.00% | 512,350.97 | 0.57% | 88,798,276.96 | 112,579,116.13 | 100.00% | 671,881.48 | 0.60% | 111,907,234.65 |

按组合计提坏账准备：512,350.97

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-----------|---------------|------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1. 银行承兑汇票 | 41,457,531.00 | | |
| 2. 商业承兑汇票 | 47,853,096.93 | 512,350.97 | 1.07% |
| 合计 | 89,310,627.93 | 512,350.97 | |

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|----|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| | | | |

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 | |
| 商业承兑汇票 | 671,881.48 | -159,530.51 | | | | 512,350.97 |
| 合计 | 671,881.48 | -159,530.51 | | | | 512,350.97 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|----|---------|
| | |

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------|---------------|
| 银行承兑票据 | | 39,678,253.14 |
| 商业承兑票据 | | 40,806,051.93 |
| 合计 | | 80,484,305.07 |

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收票据性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
| | | | | | |

应收票据核销说明：

5、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 524,166,715.34 | 414,559,366.57 |
| 1 至 2 年 | 74,474,053.21 | 73,471,850.74 |
| 2 至 3 年 | 34,603,056.77 | 15,798,466.36 |

| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 3 年以上 | 74,994,325.39 | 77,681,714.08 |
| 3 至 4 年 | 74,994,325.39 | 77,681,714.08 |
| 合计 | 708,238,150.71 | 581,511,397.75 |

(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 | 27,036,341.78 | 3.82% | 27,036,341.78 | 100.00% | | 28,009,732.21 | 4.82% | 28,009,732.21 | 100.00% | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 681,201,808.93 | 96.18% | 105,749,539.87 | 15.52% | 575,452,269.06 | 553,501,665.54 | 95.18% | 92,244,800.05 | 16.67% | 461,256,865.49 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 1. 账龄 | 668,939,438.22 | 94.45% | 105,749,539.87 | 15.81% | 563,189,898.35 | 538,526,595.93 | 92.61% | 92,244,800.05 | 17.13% | 446,281,795.88 |
| 2. 迁徙率及历史损失率 | 12,262,370.71 | 1.73% | | | 12,262,370.71 | 14,975,069.61 | 2.57% | | | 14,975,069.61 |
| 合计 | 708,238,150.71 | 100.00% | 132,785,881.65 | 18.75% | 575,452,269.06 | 581,511,397.75 | 100.00% | 120,254,532.26 | 20.68% | 461,256,865.49 |

按单项计提坏账准备：27,036,341.78

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 |
| 青岛北海石油装备技术有限公司 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 江苏米澜纺织印染有限公司 | 973,390.43 | 973,390.43 | 0.00 | 0.00 | | |
| 合计 | 28,009,732.21 | 28,009,732.21 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 | | |

按组合计提坏账准备：105,749,539.87

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 | 511,904,344.63 | 25,595,217.23 | 5.00% |
| 1-2 年 | 74,474,053.21 | 14,894,810.64 | 20.00% |
| 2-3 年 | 34,603,056.77 | 17,301,528.39 | 50.00% |
| 3 年以上 | 47,957,983.61 | 47,957,983.61 | 100.00% |

| | | | |
|----|----------------|----------------|--|
| 合计 | 668,939,438.22 | 105,749,539.87 | |
|----|----------------|----------------|--|

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|----|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |

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 | |
| 按单项计提坏账准备 | 28,009,732.21 | -209,395.76 | | 763,994.67 | | 27,036,341.78 |
| 按账龄组合计提的坏账准备 | 92,244,800.05 | 13,442,260.20 | -62,479.62 | | | 105,749,539.87 |
| 合计 | 120,254,532.26 | 13,232,864.44 | -62,479.62 | 763,994.67 | | 132,785,881.65 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

(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 | 763,994.67 |

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收账款核销说明：

(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 |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 中国船舶工业贸易上海有限公司 | 21,577,907.07 | 186,173,627.59 | 207,751,534.66 | 10.30% | 6,664,104.18 |
| 启航中洲二号租赁(天津)有限公司 | | 165,937,095.92 | 165,937,095.92 | 8.23% | 4,978,112.88 |
| FLC ChanceShipping Limited | | 165,343,248.93 | 165,343,248.93 | 8.20% | 4,960,297.47 |
| 启航中洲三号租赁(天津)有限公司 | | 161,560,869.91 | 161,560,869.91 | 8.01% | 4,846,826.10 |
| 江阴扬船进出口贸易有限公司 | 24,564,356.77 | 136,642,603.96 | 161,206,960.73 | 7.99% | 5,327,495.96 |
| 合计 | 46,142,263.84 | 815,657,446.31 | 861,799,710.15 | 42.73% | 26,776,836.59 |

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 尚未结算的船舶建造 | 1,308,636,667.77 | 39,733,500.55 | 1,268,903,167.22 | 1,042,971,894.11 | 31,519,020.99 | 1,011,452,873.12 |
| 合计 | 1,308,636,667.77 | 39,733,500.55 | 1,268,903,167.22 | 1,042,971,894.11 | 31,519,020.99 | 1,011,452,873.12 |

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
| | | |

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,308,636,667.77 | 100.00% | 39,733,500.55 | 3.04% | 1,268,903,167.22 | 1,042,971,894.11 | 100.00% | 31,519,020.99 | 3.02% | 1,011,452,873.12 |

| | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|------------------|---------|---------------|-------|------------------|
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 船舶建造合同资产 | 1,308,636,667.77 | 100.00% | 39,733,500.55 | 3.04% | 1,268,903,167.22 | 1,042,971,894.11 | 100.00% | 31,519,020.99 | 3.02% | 1,011,452,873.12 |
| 合计 | 1,308,636,667.77 | 100.00% | 39,733,500.55 | 3.04% | 1,268,903,167.22 | 1,042,971,894.11 | 100.00% | 31,519,020.99 | 3.02% | 1,011,452,873.12 |

按组合计提坏账准备：39,733,500.55

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|------|------------------|---------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1年以内 | 1,308,147,595.08 | 39,244,427.86 | 3.00% |
| 1至2年 | | | |
| 2至3年 | | | |
| 3年以上 | 489,072.69 | 489,072.69 | 100.00% |
| 合计 | 1,308,636,667.77 | 39,733,500.55 | |

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

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） | |
| 2025年1月1日余额 | 31,519,020.99 | | | 31,519,020.99 |
| 2025年1月1日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 8,214,479.56 | | | 8,214,479.56 |
| 2025年12月31日余额 | 39,733,500.55 | | | 39,733,500.55 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 本期计提 | 本期收回或转回 | 本期转销/核销 | 原因 |
|----------|--------------|---------|---------|----------------|
| 船舶建造合同资产 | 8,214,479.56 | | | 按照预期信用损失一般模型计提 |
| 合计 | 8,214,479.56 | | | —— |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 应收票据 | 2,897,133.00 | 1,370,500.00 |
| 合计 | 2,897,133.00 | 1,370,500.00 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |

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） | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 在本期 | | | | |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| | | | | | | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|----|---------|
| | |

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 114,273,284.08 | |
| 合计 | 114,273,284.08 | |

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
| | | | | | |

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|--------------|
| 其他应收款 | 53,977,700.17 | 9,879,896.21 |
| 合计 | 53,977,700.17 | 9,879,896.21 |

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

2) 重要逾期利息

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 是否发生减值及其判断依据 |
|------|------|------|------|--------------|
|------|------|------|------|--------------|

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|------|------|
|------------|------|------|

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 账龄 | 未收回的原因 | 是否发生减值及其判断依据 |
|------------|------|----|--------|--------------|
|------------|------|----|--------|--------------|

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 保证金、押金 | 35,422,400.43 | 6,319,885.99 |
| 往来款 | 35,062,857.75 | 35,126,134.45 |
| 备用金 | 1,951,909.10 | 1,109,725.33 |
| 返还奖励款 | 17,441,001.88 | |
| 非合并范围内关联方往来 | 256,068.00 | |
| 其他 | 326,330.33 | 633,408.61 |
| 合计 | 90,460,567.49 | 43,189,154.38 |

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） | 50,982,340.61 | 6,731,551.84 |
| 1至2年 | 4,638,595.21 | 4,048,832.41 |
| 2至3年 | 3,667,200.82 | 491,710.00 |
| 3年以上 | 31,172,430.85 | 31,917,060.13 |
| 3至4年 | 31,172,430.85 | 31,917,060.13 |
| 合计 | 90,460,567.49 | 43,189,154.38 |

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|---------------|--------------|-------|-------|----|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| 按单项计提坏账准备 | 22,410,653.67 | | | | | 22,410,653.67 |
| 按组合计提坏账准备 | 10,898,604.50 | 3,173,609.15 | | | | 14,072,213.65 |
| 合计 | 33,309,258.17 | 3,173,609.15 | | | | 36,482,867.32 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
| | |

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|---------|------|------|---------|-------------|
| | | | | | |

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----------------|--------|---------------|------|------------------|---------------|
| 李露 | 返还奖励款 | 17,441,001.88 | 1年以内 | 19.28% | 872,050.09 |
| 江苏日晨特种装备技术有限公司 | 单位往来款 | 16,896,000.00 | 3年以上 | 18.68% | 16,896,000.00 |
| 泰州市高港区人民法院 | 保证金、押金 | 13,708,485.30 | 1年以内 | 15.15% | 685,424.27 |
| 扬中市扬航物资有限公司 | 保证金、押金 | 9,700,000.00 | 1年以内 | 10.72% | 485,000.00 |
| 上海佳船企业发展有限公司 | 单位往来款 | 6,613,750.00 | 3年以上 | 7.31% | 6,613,750.00 |
| 合计 | | 64,359,237.18 | | 71.14% | 25,552,224.36 |

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 511,870,767.71 | 94.45% | 494,744,627.95 | 91.85% |
| 1 至 2 年 | 30,103,466.53 | 5.55% | 37,587,938.41 | 6.98% |
| 2 至 3 年 | | | 4,947,014.58 | 0.92% |
| 3 年以上 | | | 1,321,524.40 | 0.25% |
| 合计 | 541,974,234.24 | | 538,601,105.34 | |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本公司账龄超过 1 年且金额重要的预付款项，系船用发动机和部分钢板需提前付款预定，截至 2025 年 12 月 31 日供应商尚未发货。

(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 | 2025 年 12 月 31 日余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 玉柴船舶动力股份有限公司 | 148,880,000.00 | 27.47 |
| 中船动力镇江有限公司 | 76,557,469.03 | 14.13 |
| 济南高胜供应链管理有限公司 | 19,013,944.38 | 3.51 |
| Berg Propulsion Production AB | 18,733,239.65 | 3.46 |
| 中船麦基嘉船舶装备有限公司 | 17,278,000.00 | 3.19 |
| 合计 | 280,462,653.06 | 51.76 |

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 账面余额 | 存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备 | 账面价值 |
|--------|----------------|---------------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|
| 原材料 | 358,660,815.70 | 31,811,423.43 | 326,849,392.27 | 161,460,941.45 | 7,189,714.70 | 154,271,226.75 |
| 在产品 | 58,833,682.73 | 10,633,492.15 | 48,200,190.58 | 53,478,343.13 | 11,395,667.17 | 42,082,675.96 |
| 库存商品 | 75,395,682.48 | 34,279,831.23 | 41,115,851.25 | 83,968,619.26 | 24,753,181.57 | 59,215,437.69 |
| 周转材料 | 1,415,741.37 | | 1,415,741.37 | 715,032.69 | | 715,032.69 |
| 合同履约成本 | 220,581,786.21 | | 220,581,786.21 | 1,102,655.66 | | 1,102,655.66 |
| 发出商品 | 5,855,889.59 | | 5,855,889.59 | 4,532,742.52 | | 4,532,742.52 |
| 委托加工材料 | 0 | | 0 | 35,368,223.96 | | 35,368,223.96 |
| 合计 | 720,743,598.08 | 76,724,746.81 | 644,018,851.27 | 340,626,558.67 | 43,338,563.44 | 297,287,995.23 |

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

| 项目 | 外购的数据资源存货 | 自行加工的数据资源 存货 | 其他方式取得的数据 资源存货 | 合计 |
|----|-----------|-----------------|-------------------|----|
| | | | | |

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|------|---------------|---------------|----|--------------|----|---------------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 7,189,714.70 | 25,257,965.51 | | 636,256.78 | | 31,811,423.43 |
| 在产品 | 11,395,667.17 | 0 | | 762,175.02 | | 10,633,492.15 |
| 库存商品 | 24,753,181.57 | 10,113,972.84 | | 587,323.18 | | 34,279,831.23 |
| 合计 | 43,338,563.44 | 35,371,938.35 | | 1,985,754.98 | | 76,724,746.81 |

按组合计提存货跌价准备

单位：元

| 组合名称 | 期末 | | | 期初 | | |
|------|------|------|----------|------|------|----------|
| | 期末余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 | 期初余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 |
| | | | | | | |

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | 减值准备 | 期末账面价值 | 公允价值 | 预计处置费用 | 预计处置时间 |
|----|--------|------|--------|------|--------|--------|
|----|--------|------|--------|------|--------|--------|

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的长期应收款 | 7,170,782.90 | 5,742,265.08 |
| 合计 | 7,170,782.90 | 5,742,265.08 |

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|----------------|----------------|
| 合同取得成本 | 114,047,575.10 | 0 |
| 待抵扣进项税额 | 271,073,141.38 | 227,325,860.64 |
| 预缴所得税 | 303,426.09 | 769,919.51 |
| 待摊费用 | 327,554.97 | 379,431.62 |
| 合计 | 385,751,697.54 | 228,475,211.77 |

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

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 |

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

| 债权项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|-----|------|
| | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |

(3) 减值准备计提情况

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 在本期 | | | | |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

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

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 应计利息 | 利息调整 | 本期公允价值变动 | 期末余额 | 成本 | 累计公允价值变动 | 累计在其他综合收益中确认的减值准备 | 备注 |
|----|------|------|------|----------|------|----|----------|-------------------|----|
|----|------|------|------|----------|------|----|----------|-------------------|----|

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

| 其他债权项目 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|--------|------|------|------|-----|------|------|------|------|-----|------|
| | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值 | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |

(3) 减值准备计提情况

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | | | | |
| 在本期 | | | | |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他债权投资核销情况

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

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

| 项目名称 | 期末余额 | 期初余额 | 本期计入其他综合收益的利 | 本期计入其他综合收益的损 | 本期末累计计入其他综合收 | 本期末累计计入其他综合收 | 本期确认的股利收入 | 指定为以公允价值计量且其 |
|------|------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
|------|------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|

| | | | 得 | 失 | 益的利得 | 益的损失 | | 变动计入其他综合收益的原因 |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| 绿色动力水上运输有限公司 | 3,718,591.17 | 12,050,499.60 | | 8,331,908.43 | | 17,469,488.80 | | |
| 扬中农村商业银行股份有限公司 | 12,982,211.77 | 12,342,619.71 | 639,592.06 | | 6,317,340.59 | | 51,647.16 | |
| 钦实佳美能源科技(南通)有限公司 | 15,551,466.26 | 14,973,760.22 | 577,706.04 | | 456,963.14 | | | |
| 上海衡拓船舶设备有限公司 | 4,664,644.07 | 4,251,506.46 | 413,137.61 | | 1,664,644.07 | | | |
| 长江联合金融租赁有限公司 | 153,806,302.24 | 136,535,047.86 | 17,271,254.38 | | 93,806,302.24 | | 5,040,000.00 | |
| 杭州星辰大海科技有限公司 | 2,010,386.80 | 1,890,374.92 | 120,011.88 | | | 413,164.98 | | |
| 厦门信合蓝创业投资合伙企业(有限合伙) | 9,679,036.69 | 9,779,522.33 | | 100,485.64 | | 320,963.31 | | |
| 上海德润佳企业发展集团有限公司 | 5,027,980.74 | 5,007,606.74 | 20,374.00 | | 27,980.74 | | | |
| 广东南油海融新能源科技有限公司 | 1,260,734.68 | 0 | | 239,265.32 | | 239,265.32 | | |
| 合计 | 208,701,354.42 | 196,830,937.84 | 19,042,075.97 | 8,671,659.39 | 102,273,230.78 | 18,442,882.41 | 5,091,647.16 | |

本期存在终止确认

单位：元

| 项目名称 | 转入留存收益的累计利得 | 转入留存收益的累计损失 | 终止确认的原因 |
|------|-------------|-------------|---------|
|------|-------------|-------------|---------|

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

| 项目名称 | 确认的股利收入 | 累计利得 | 累计损失 | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|------|---------|------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|------|---------|------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | | 折现率区间 |
|----------------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| 融资租赁款 | 14,714,084.97 | | 14,714,084.97 | 12,556,685.14 | | 12,556,685.14 | 4%-9% |
| 其中： 未实现融资收益 | 79,197.93 | | 79,197.93 | 808,079.94 | | 808,079.94 | |
| 一年内到期的长期应收款 | 7,170,782.90 | | 7,170,782.90 | 5,742,265.08 | | 5,742,265.08 | |
| 合计 | 7,543,302.07 | | 7,543,302.07 | 6,814,420.06 | | 6,814,420.06 | |

(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： | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 在本期 | | | | |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|----|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| | | | | | | |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提 |
|------|---------|------|------|-----------|
| | | | | |

| | | | | |
|--|--|--|--|------------|
| | | | | 比例的依据及其合理性 |
|--|--|--|--|------------|

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

长期应收款核销说明：

18、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 | | | | | | | | | | | | | |
| 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 1,119,994.51 | | | | 241,357.70 | | | | | | | 1,361,352.21 | |
| 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 413,309.38 | | | | -299,808.59 | | | | | | | 113,500.79 | |
| 青岛北海石油装备技术有限公司 | 1,274,239.16 | | | | -1,274,239.16 | | | | | | | 0 | |
| 武汉 | 33,94 | | | | 1,542 | | | | 592,3 | | | 34,89 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------------|--|--|-----------------------|----------------------|--|--|-----------------------|--|--|-----------------------|--|
| 南华 工业 设备 工程 股份 有限 公司 | 6,390 .89 | | | | ,274. 52 | | | 97.80 | | | 6,267 .61 | |
| 山焦 天海 有限 公司 | 48,57 2,696 .95 | | | 41,07 5,195 .59 | | | | 7,497 ,501. 36 | | | 0 | |
| 中船 (上 海) 节能 技术 有限 公司 | 15,19 2,302 .94 | | | | 8,162 ,580. 07 | | | 3,208 ,000. 00 | | | 20,14 6,883 .01 | |
| 广东 湛江 湾佳 豪海 洋工 程有 限公 司 | 564,2 69.94 | | | | - 53,07 8.51 | | | | | | 511,1 91.43 | |
| 青岛 国合 天海 科技 发展 有限 公司 | 3,569 ,991. 47 | | | | - 335,8 49.97 | | | | | | 3,234 ,141. 50 | |
| 佳豪 船舶 技术 (上 海) 有限 公司 | 3,145 ,021. 24 | | | | 1,823 ,528. 57 | | | | | | 4,968 ,549. 81 | |
| 小计 | 107,7 98,21 6.48 | | | 41,07 5,195 .59 | 9,806 ,764. 63 | | | 11,29 7,899 .16 | | | 65,23 1,886 .36 | |
| 合计 | 107,7 98,21 6.48 | | | 41,07 5,195 .59 | 9,806 ,764. 63 | | | 11,29 7,899 .16 | | | 65,23 1,886 .36 | |

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

无

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

无

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

20、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**适用 不适用

单位：元

| 项目 | 房屋、建筑物 | 土地使用权 | 在建工程 | 合计 |
|--------------------|--------------|-------|------|--------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 9,504,119.25 | | | 9,504,119.25 |
| 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 | 6,993,884.31 | | | 6,993,884.31 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | 6,993,884.31 | | | 6,993,884.31 |
| 4. 期末余额 | 2,510,234.94 | | | 2,510,234.94 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 3,037,215.08 | | | 3,037,215.08 |
| 2. 本期增加金额 | 119,236.20 | | | 119,236.20 |
| (1) 计提或摊销 | 119,236.20 | | | 119,236.20 |
| 3. 本期减少金额 | 2,261,867.28 | | | 2,261,867.28 |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | 2,261,867.28 | | | 2,261,867.28 |

| | | | | |
|-----------|--------------|--|--|--------------|
| 4. 期末余额 | 894,584.00 | | | 894,584.00 |
| 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 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 1,615,650.94 | | | 1,615,650.94 |
| 2. 期初账面价值 | 6,466,904.17 | | | 6,466,904.17 |

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

无

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

无

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

| 项目 | 转换前核算科目 | 金额 | 转换理由 | 审批程序 | 对损益的影响 | 对其他综合收益的影响 |
|----|---------|----|------|------|--------|------------|
|----|---------|----|------|------|--------|------------|

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明：

21、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 816,677,600.75 | 799,124,065.41 |
| 合计 | 816,677,600.75 | 799,124,065.41 |

(1) 固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 电子设备 | 固定资产装修 | 通用设备 | 合计 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值： | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 486,305,803.24 | 301,158,294.06 | 325,638,577.80 | 42,666,734.60 | 19,417,804.37 | 17,060,537.94 | 1,192,247,752.01 |
| 2. 本期增加金额 | 11,783,030.56 | 27,303,299.10 | 15,051,150.66 | 1,052,230.08 | 23,001,806.39 | 2,650,943.83 | 80,842,460.62 |
| （1）购置 | 2,501,387.69 | 18,449,582.30 | 14,900,708.18 | 1,052,230.08 | | 2,010,711.81 | 38,914,620.06 |
| （2）在建工程转入 | 2,287,758.56 | 8,853,716.80 | 150,442.48 | | 23,001,806.39 | 640,232.02 | 34,933,956.25 |
| （3）企业合并增加 | | | | | | | |
| （4）其他 | 6,993,884.31 | | | | | | 6,993,884.31 |
| 3. 本期减少金额 | | 3,799,840.84 | 848,329.05 | 105,221.41 | 1,611,133.07 | 1,588,457.86 | 7,952,982.23 |
| （1）处置或报废 | | 3,799,840.84 | 848,329.05 | 105,221.41 | 1,611,133.07 | 1,588,457.86 | 7,952,982.23 |
| 4. 期末余额 | 498,088,833.80 | 324,661,752.32 | 339,841,399.41 | 43,613,743.27 | 40,808,477.69 | 18,123,023.91 | 1,265,137,230.40 |
| 二、累计折旧 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 125,333,761.86 | 100,040,133.84 | 103,383,349.70 | 33,549,696.23 | 19,063,747.28 | 11,752,997.69 | 393,123,686.60 |
| 2. 本期增加金额 | 22,092,507.18 | 25,197,768.02 | 10,151,367.16 | 688,689.38 | 1,510.75 | 4,029,850.73 | 62,161,693.22 |
| （1）计提 | 19,830,639.90 | 25,197,768.02 | 10,151,367.16 | 688,689.38 | 1,510.75 | 4,029,850.73 | 59,899,825.94 |
| （2）其他 | 2,261,867.28 | | | | | | 2,261,867.28 |
| 3. 本期减少金额 | | 2,980,091.35 | 713,348.49 | 90,527.35 | 1,530,576.42 | 1,511,206.56 | 6,825,750.17 |

| | | | | | | | |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| （ 1）处置或 报废 | | 2,980,091. 35 | 713,348.49 | 90,527.35 | 1,530,576. 42 | 1,511,206. 56 | 6,825,750. 17 |
| 4. 期末 余额 | 147,426,26 9.04 | 122,257,81 0.51 | 112,821,36 8.37 | 34,147,858 .26 | 17,534,681 .61 | 14,271,641 .86 | 448,459,62 9.65 |
| 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）处置或 报废 | | | | | | | |
| 4. 期末 余额 | | | | | | | |
| 四、账面价 值 | | | | | | | |
| 1. 期末 账面价值 | 350,662,56 4.76 | 202,403,94 1.81 | 227,020,03 1.04 | 9,465,885. 01 | 23,273,796 .08 | 3,851,382. 05 | 816,677,60 0.75 |
| 2. 期初 账面价值 | 360,972,04 1.38 | 201,118,16 0.22 | 222,255,22 8.10 | 9,117,038. 37 | 354,057.09 | 5,307,540. 25 | 799,124,06 5.41 |

(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 |
|----|------|------|------|------|----|
| | | | | | |

(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 |
|------|----------------|
| 运输设备 | 194,344,457.42 |

(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 |
|----|------|------------|
| | | |

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

22、在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|--------------|---------------|
| 在建工程 | 4,073,483.59 | 25,553,004.67 |
| 合计 | 4,073,483.59 | 25,553,004.67 |

(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 |
| 厂房升级改造 工程 | 2,020,308.86 | | 2,020,308.86 | 0 | | 0 |
| 环保设备 | 1,221,238.94 | | 1,221,238.94 | 0 | | 0 |
| 生产设备 | 418,085.74 | | 418,085.74 | 0 | | 0 |
| 供暖设备 | 396,460.18 | | 396,460.18 | 0 | | 0 |
| 其他零星工程 | 17,389.87 | | 17,389.87 | 0 | | 0 |
| 新办公场地装 修 | 0 | | 0 | 21,105,562.1 3 | | 21,105,562.1 3 |
| 喷砂涂装房设 备 | 0 | | 0 | 4,194,690.25 | | 4,194,690.25 |
| 高压柜更换工 程 | 0 | | 0 | 252,752.29 | | 252,752.29 |
| 合计 | 4,073,483.59 | | 4,073,483.59 | 25,553,004.6 7 | | 25,553,004.6 7 |

(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 |
|----------|--------------|--------------|----------------|----------------------------|----------------------|----------|---------------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|------|
| 喷砂 涂装 | 10,0 04,7 | 4,19 4,69 | 4,65 9,02 | 8,85 3,71 | | 0.00 | 88.5 0% | 100. 00% | | | | 其他 |

| | | | | | | | | | | | |
|---------|---------------|---------------|--------------|---------------|--|------|--------|---------|--|--|----|
| 房设备 | 00.0 0 | 0.25 | 6.55 | 6.80 | | | | | | | |
| 新办公场地装修 | 25,180,900.0 | 21,105,562.13 | 2,043,872.57 | 23,149,434.70 | | 0.00 | 91.93% | 100.00% | | | 其他 |
| 合计 | 35,185,600.00 | 25,300,252.38 | 6,702,899.12 | 32,003,151.50 | | 0.00 | | | | | |

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|----|------|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|------|

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况适用 不适用**(5) 工程物资**

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 |

其他说明：

23、生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**适用 不适用**(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**适用 不适用**(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**适用 不适用**24、油气资产**适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 合计 |
|-----------|----------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 181,599,085.47 | 4,879,882.62 | 186,478,968.09 |
| 2. 本期增加金额 | 162,636,967.30 | | 162,636,967.30 |
| (1) 新增租赁 | 162,636,967.30 | | 162,636,967.30 |
| 3. 本期减少金额 | 21,120,704.71 | | 21,120,704.71 |
| (1) 处置 | 21,120,704.71 | | 21,120,704.71 |
| 4. 期末余额 | 323,115,348.06 | 4,879,882.62 | 327,995,230.68 |
| 二、累计折旧 | | | |
| 1. 期初余额 | 86,036,856.60 | 900,048.00 | 86,936,904.60 |
| 2. 本期增加金额 | 66,753,081.21 | 505,340.64 | 67,258,421.85 |
| (1) 计提 | 66,753,081.21 | 505,340.64 | 67,258,421.85 |
| 3. 本期减少金额 | 15,050,380.39 | | 15,050,380.39 |
| (1) 处置 | 15,050,380.39 | | 15,050,380.39 |
| 4. 期末余额 | 137,739,557.42 | 1,405,388.64 | 139,144,946.06 |
| 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 | 185,375,790.64 | 3,474,493.98 | 188,850,284.62 |
| 2. 期初账面价值 | 95,562,228.87 | 3,979,834.62 | 99,542,063.49 |

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

26、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 | 技术转让费 | 商标权 | 合计 |
|-----------|---------------|---------------|-------|---------------|--------------|------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 83,879,736.89 | 25,026,923.08 | | 35,812,200.19 | 6,047,339.01 | 226,000.00 | 150,992,199.17 |
| 2. 本期增加金额 | | | | 2,278,364.51 | | | 2,278,364.51 |
| （1）购置 | | | | 2,278,364.51 | | | 2,278,364.51 |
| （2）内部研发 | | | | | | | |
| （3）企业合并增加 | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | | |
| （1）处置 | | | | | | | |
| 4. 期末余额 | 83,879,736.89 | 25,026,923.08 | | 38,090,564.70 | 6,047,339.01 | 226,000.00 | 153,270,563.68 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 15,914,367.00 | 7,983,368.40 | | 28,225,201.23 | 4,624,933.47 | 226,000.00 | 56,973,870.10 |
| 2. 本期增加金额 | 1,646,327.16 | 346,673.68 | | 2,300,987.84 | 49,312.68 | | 4,343,301.36 |
| （1）计提 | 1,646,327.16 | 346,673.68 | | 2,300,987.84 | 49,312.68 | | 4,343,301.36 |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | | |
| （1）处置 | | | | | | | |
| 4. 期末余额 | 17,560,694.16 | 8,330,042.08 | | 30,526,189.07 | 4,674,246.15 | 226,000.00 | 61,317,171.46 |
| 三、减值准备 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | | 13,809,900.00 | | | 1,060,779.05 | | 14,870,679.05 |
| 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 | | 13,809,900 .00 | | | 1,060,779. 05 | | 14,870,679 .05 |
| 四、账面价 值 | | | | | | | |
| 1. 期末 账面价值 | 66,319,042 .73 | 2,886,981. 00 | | 7,564,375. 63 | 312,313.81 | | 77,082,713 .17 |
| 2. 期初 账面价值 | 67,965,369 .89 | 3,233,654. 68 | | 7,586,998. 96 | 361,626.49 | | 79,147,650 .02 |

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。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|----------------------|---------|--|------|--|----------------------|
| | | 企业合并形成的 | | 处置 | | |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 220,138,302. 17 | | | | | 220,138,302. 17 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 1,183,872,27 5.68 | | | | | 1,183,872,27 5.68 |

| | | | | | | |
|----|----------------------|--|--|--|--|----------------------|
| 合计 | 1,404,010,57 7.85 | | | | | 1,404,010,57 7.85 |
|----|----------------------|--|--|--|--|----------------------|

(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 | | |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 220,138,302.17 | | | | | 220,138,302.17 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 1,183,872,275.68 | | | | | 1,183,872,275.68 |
| 合计 | 1,404,010,577.85 | | | | | 1,404,010,577.85 |

(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 |
|----|----------------|-----------|-------------|
|----|----------------|-----------|-------------|

资产组或资产组组合发生变化

| 名称 | 变化前的构成 | 变化后的构成 | 导致变化的客观事实及依据 |
|----|--------|--------|--------------|
|----|--------|--------|--------------|

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

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

无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------|---------------|
| 通州湾建造用车间预埋件轨道钢等 | 6,945,834.39 | 307,855.42 | 2,638,124.58 | | 4,615,565.23 |
| 办公场所更新改造 | 3,677,285.08 | 6,236,367.72 | 2,068,783.01 | | 7,844,869.79 |
| 租赁厂房改造费用 | 958,495.16 | 389,770.23 | 699,607.97 | | 648,657.42 |
| NAPA 软件维护费 | 1,158,247.49 | | 579,123.84 | | 579,123.65 |
| 气站 | 902,219.00 | | 467,731.89 | | 434,487.11 |
| 鸿洲游艇俱乐部会员费 | 584,999.91 | | 70,909.08 | | 514,090.83 |
| 防积砂钢跳板 | 247,787.54 | | 185,840.76 | | 61,946.78 |
| 员工宿舍改造 | 189,376.24 | | 115,729.92 | | 73,646.32 |
| 腾讯企业邮箱 | 116,034.57 | | 51,484.23 | | 64,550.34 |
| 勘探 212 维修 | 0 | 4,222,699.91 | 70,378.33 | | 4,152,321.58 |
| 园区新建车间改造 | 0 | 1,073,451.31 | 8,945.43 | | 1,064,505.88 |
| 合计 | 14,780,279.38 | 12,230,144.59 | 6,956,659.04 | | 20,053,764.93 |

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 75,831,033.51 | 11,548,342.01 | 57,705,830.80 | 8,680,328.26 |
| 内部交易未实现利润 | 3,627,133.93 | 544,070.09 | 4,285,978.70 | 642,896.81 |
| 信用减值准备 | 147,100,653.01 | 25,764,839.25 | 133,597,037.92 | 23,765,556.62 |
| 计入其他综合收益的金融资产公允价值变动 | 13,042,846.75 | 3,260,711.70 | 8,683,871.57 | 2,168,343.92 |
| 租赁负债 | 155,381,332.01 | 31,094,227.82 | 68,885,343.05 | 16,108,404.63 |
| 合计 | 394,982,999.21 | 72,212,190.87 | 273,158,062.04 | 51,365,530.24 |

(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 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 15,180,847.73 | 2,277,127.16 | 16,117,006.27 | 2,417,550.94 |
| 计入其他综合收益的金融资产公允价值变动 | 101,523,388.95 | 24,703,416.89 | 82,146,111.56 | 19,923,171.94 |

| | | | | |
|-------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 动 | | | | |
| 使用权资产 | 157,665,997.74 | 31,184,644.53 | 79,542,063.49 | 17,910,969.09 |
| 合计 | 274,370,234.42 | 58,165,188.58 | 177,805,181.32 | 40,251,691.97 |

(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 | 34,581,228.96 | 37,630,961.91 | 16,108,404.63 | 35,257,125.61 |
| 递延所得税负债 | 34,581,228.96 | 23,583,959.62 | 16,108,404.63 | 24,143,287.34 |

(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 | 25,848,685.64 | 181,509.84 |
| 可抵扣亏损 | 430,440,622.68 | 767,087,738.62 |
| 合计 | 456,289,308.32 | 767,269,248.46 |

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份 | 期末金额 | 期初金额 | 备注 |
|---------|----------------|----------------|----|
| 2025 年度 | 0.00 | 196,247,987.54 | |
| 2026 年度 | 85,342,704.90 | 85,801,619.32 | |
| 2027 年度 | 43,170,985.47 | 43,174,571.70 | |
| 2028 年度 | 132,443,095.71 | 132,645,154.39 | |
| 2029 年度 | 101,360,674.31 | 246,097,747.74 | |
| 2030 年度 | 23,192,641.88 | 0.00 | |
| 2031 年度 | 0.00 | 0.00 | |
| 2032 年度 | 9,569,329.32 | 9,569,329.32 | |
| 2033 年度 | 0.00 | 0.00 | |
| 2034 年度 | 20,622,824.78 | 53,551,328.61 | |
| 2035 年度 | 14,738,366.31 | 0.00 | |
| 合计 | 430,440,622.68 | 767,087,738.62 | |

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|----|------|------|------|------|------|------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| | | | | | | |

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目 | 期末 | | | | 期初 | | | |
|--------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 467,202,299.34 | 467,202,299.34 | 质押、保证、冻结 | 质押、保证、冻结 | 313,790,535.38 | 313,790,535.38 | 质押、保证、冻结 | 质押、保证、冻结 |
| 应收票据 | 80,484,305.07 | 80,484,305.07 | 已背书或贴现但尚未到期的应收票据 | 已背书或贴现但尚未到期的应收票据 | 77,048,246.35 | 76,425,495.19 | 已背书或贴现但尚未到期的应收票据 | 已背书或贴现但尚未到期的应收票据 |
| 固定资产 | 608,802,549.55 | 401,100,310.50 | 抵押 | 抵押 | 601,405,140.36 | 410,494,612.36 | 抵押 | 抵押 |
| 无形资产 | 56,312,785.69 | 44,235,317.14 | 抵押 | 抵押 | 70,947,091.69 | 57,734,285.68 | 抵押 | 抵押 |
| 投资性房地产 | 2,510,234.94 | 1,615,650.94 | 抵押 | 抵押 | 2,510,234.94 | 1,734,887.14 | 抵押 | 抵押 |
| 在建工程 | 0 | 0 | | | 21,105,562.13 | 21,105,562.13 | 抵押 | 抵押 |
| 合计 | 1,215,312,174.59 | 994,637,882.99 | | | 1,086,806,810.85 | 881,285,377.88 | | |

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 质押借款 | 50,044,444.45 | 59,654,425.82 |
| 抵押借款 | 128,247,980.49 | 208,993,351.09 |
| 保证借款 | 241,520,393.48 | 105,985,644.74 |
| 信用借款 | 31,949,516.78 | 42,362,265.28 |
| 银行票据贴现 | 261,520,000.00 | 70,000,000.00 |
| 商业票据贴现 | 174,402,786.11 | 157,832,000.00 |
| 信用证贴现 | 9,000,000.00 | 0 |
| 合计 | 896,685,121.31 | 644,827,686.93 |

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 借款利率 | 逾期时间 | 逾期利率 |
|------|------|------|------|------|
|------|------|------|------|------|

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----|------|------|
| 其中： | | |
| 其中： | | |

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明：

35、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 66,714,886.86 | 116,667,384.66 |
| 合计 | 66,714,886.86 | 116,667,384.66 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 应付货款 | 632,644,194.40 | 506,713,349.07 |
| 应付外协及外包结算款 | 227,264,368.18 | 163,694,521.78 |
| 应付费用款 | 17,387,529.61 | 22,261,153.67 |
| 应付设备及工程款 | 1,584,928.43 | 2,978,774.41 |
| 应付其他 | 674,303.52 | 3,722,084.98 |
| 合计 | 879,555,324.14 | 699,369,883.91 |

(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 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

37、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|---------------|
| 其他应付款 | 196,137,041.05 | 52,573,997.79 |
| 合计 | 196,137,041.05 | 52,573,997.79 |

(1) 应付利息

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

| 借款单位 | 逾期金额 | 逾期原因 |
|------|------|------|
|------|------|------|

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|---------------|
| 非合并范围内关联方往来款 | 20,833.34 | 300,000.00 |
| 待支付合同取得成本 | 158,999,591.89 | 0 |
| 其他单位往来款 | 19,973,925.86 | 32,066,039.13 |
| 押金、保证金 | 8,324,264.91 | 12,912,577.27 |
| 其他 | 8,818,425.05 | 7,295,381.39 |
| 合计 | 196,137,041.05 | 52,573,997.79 |

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明：

38、合同负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 预收船舶建造进度款 | 773,898,545.62 | 590,297,604.46 |
| 预收货款 | 20,806,972.37 | 10,325,762.43 |
| 合计 | 794,705,517.99 | 600,623,366.89 |

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 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

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 |
|----|------|------|
|----|------|------|

39、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 | 52,778,059.72 | 368,058,553.86 | 326,444,149.87 | 94,392,463.71 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 1,263,820.73 | 27,454,068.28 | 27,322,238.33 | 1,395,650.68 |
| 三、辞退福利 | 0 | 375,877.00 | 375,877.00 | 0 |
| 合计 | 54,041,880.45 | 395,888,499.14 | 354,142,265.20 | 95,788,114.39 |

(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 | 49,651,679.31 | 328,175,992.92 | 287,319,667.64 | 90,508,004.59 |
| 2、职工福利费 | 2,336,698.00 | 11,256,065.75 | 10,703,356.75 | 2,889,407.00 |
| 3、社会保险费 | 646,321.58 | 15,769,389.34 | 15,718,110.03 | 697,600.89 |
| 其中：医疗保险费 | 628,559.04 | 14,738,580.06 | 14,689,922.84 | 677,216.26 |
| 工伤保险费 | 11,459.64 | 856,471.74 | 853,176.78 | 14,754.60 |
| 生育保险 | 6,302.90 | 174,337.54 | 175,010.41 | 5,630.03 |

| | | | | |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 费 | | | | |
| 4、住房公积金 | 111,609.12 | 12,323,889.21 | 12,301,113.88 | 134,384.45 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 31,751.71 | 533,216.64 | 401,901.57 | 163,066.78 |
| 合计 | 52,778,059.72 | 368,058,553.86 | 326,444,149.87 | 94,392,463.71 |

(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 | 1,225,542.42 | 26,614,971.36 | 26,488,320.87 | 1,352,192.91 |
| 2、失业保险费 | 38,278.31 | 839,096.92 | 833,917.46 | 43,457.77 |
| 合计 | 1,263,820.73 | 27,454,068.28 | 27,322,238.33 | 1,395,650.68 |

其他说明：

40、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 增值税 | 3,986,552.07 | 4,506,566.56 |
| 消费税 | 0 | 2,050,000.00 |
| 企业所得税 | 36,332,347.24 | 30,031,568.69 |
| 个人所得税 | 1,943,186.92 | 1,648,292.10 |
| 城市维护建设税 | 288,642.92 | 162,777.24 |
| 房产税 | 809,947.38 | 851,246.83 |
| 教育费附加 | 227,667.13 | 149,124.95 |
| 印花税 | 1,349,819.11 | 879,384.48 |
| 土地使用税 | 124,103.37 | 134,702.09 |
| 其他税费 | 6,639.69 | 372.00 |
| 合计 | 45,068,905.83 | 40,414,034.94 |

其他说明：

41、持有待售负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
| | | |

其他说明：

42、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
| | | |

| | | |
|-------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款 | 31,125,867.13 | 6,690,422.69 |
| 一年内到期的长期应付款 | 121,993,554.75 | 77,319,040.95 |
| 一年内到期的租赁负债 | 49,491,359.20 | 45,346,909.27 |
| 合计 | 202,610,781.08 | 129,356,372.91 |

其他说明：

43、其他流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 已背书未到期的应收票据 | 13,062,022.14 | 24,616,246.35 |
| 待转销项税额 | 28,341,048.09 | 24,503,675.87 |
| 合计 | 41,403,070.23 | 49,119,922.22 |

短期应付债券的增减变动：

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
| | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | | | | | | |

其他说明：

44、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|---------------|
| 质押借款 | 44,287,260.55 | 54,121,816.11 |
| 抵押借款 | 19,618,606.58 | 19,618,606.58 |
| 一年内到期的长期借款 | -31,125,867.13 | -6,690,422.69 |
| 合计 | 32,780,000.00 | 67,050,000.00 |

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

45、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

| 债券名称 | 面值 | 票面利率 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 期初余额 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
| | | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | | | | | | | | | | | | |

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

| 发行在外的金融工具 | 期初 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末 | |
|-----------|----|------|------|------|------|------|----|------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |
| | | | | | | | | |

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

46、租赁负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 租赁付款额 | 171,074,528.27 | 72,948,440.49 |
| 未确认融资费用 | -15,390,039.93 | -4,063,097.44 |
| 一年内到期的租赁负债 | -49,491,359.20 | -45,346,909.27 |
| 合计 | 106,193,129.14 | 23,538,433.78 |

其他说明：

47、长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 长期应付款 | 76,240,922.45 | 50,228,759.37 |

| | | |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 76,240,922.45 | 50,228,759.37 |
|----|---------------|---------------|

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 应付融资租赁款 | 198,234,477.20 | 127,547,800.32 |
| 其中：未确认融资费用 | 2,982,215.00 | 9,635,435.28 |
| 减：一年内到期的长期应付款 | 121,993,554.75 | 77,319,040.95 |

其他说明：

(2) 专项应付款

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 |
|----|------|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|------|

其他说明：

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

计划资产：

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

49、预计负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 | 形成原因 |
|----|------|------|------|
|----|------|------|------|

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

50、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 | 9,500,000.00 | 1,500,000.00 | | 11,000,000.00 | 科技成果转化专项资金 |
| 合计 | 9,500,000.00 | 1,500,000.00 | | 11,000,000.00 | |

其他说明：

51、其他非流动负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|---------------|------|
| 已背书已贴现未到期的应收票据 | 12,727,747.22 | |
| 合计 | 12,727,747.22 | |

其他说明：

52、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 | 1,728,029,133.00 | | | | | | 1,728,029,133.00 |

其他说明：

53、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

| 发行在外的金融工具 | 期初 | | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末 | |
|-----------|----|------|------|------|------|------|----|------|
| | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 | 数量 | 账面价值 |

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

54、资本公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|------------------|--------------|------------------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,579,241,871.23 | | 1,253,836,568.63 | 325,405,302.60 |
| 其他资本公积 | 61,445,155.70 | 4,621,053.96 | | 66,066,209.66 |
| 合计 | 1,640,687,026.93 | 4,621,053.96 | 1,253,836,568.63 | 391,471,512.26 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、本期资本溢价减少系弥补母公司累计亏损 1,253,836,568.63 元；

2、其他资本公积增加系公司处置员工持股计划中未达成考核指标对应的股份获得的收益 3,159,342.55 元、公司收购少数股东权益增加 1,383,766.13 元和不丧失控制权的情况下处置部分股权增加 77,945.28 元。

55、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、其他综合收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期发生额 | | | | | | 期末余额 |
|-------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | 57,822,349.32 | 10,370,416.58 | | | 3,687,877.17 | 6,682,539.41 | | 64,504,888.73 |

| | | | | | | | | |
|------------------|---------------|---------------|--|--|--------------|--------------|--|---------------|
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 57,822,349.32 | 10,370,416.58 | | | 3,687,877.17 | 6,682,539.41 | | 64,504,888.73 |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | -7,636.55 | | | | | | | -7,636.55 |
| 外币财务报表折算差额 | -7,636.55 | | | | | | | -7,636.55 |
| 其他综合收益合计 | 57,814,712.77 | 10,370,416.58 | | | 3,687,877.17 | 6,682,539.41 | | 64,497,252.18 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

57、专项储备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 安全生产费 | 14,489,306.13 | 18,053,630.00 | 7,749,757.89 | 24,793,178.24 |
| 合计 | 14,489,306.13 | 18,053,630.00 | 7,749,757.89 | 24,793,178.24 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

58、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 | 41,144,260.50 | 7,787,878.22 | 37,502,985.24 | 11,429,153.48 |
| 任意盈余公积 | 48,240.20 | | | 48,240.20 |
| 合计 | 41,192,500.70 | 7,787,878.22 | 37,502,985.24 | 11,477,393.68 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、本期法定盈余公积减少主要系弥补母公司累计亏损 37,502,985.24 元；
- 2、本期盈余公积增加系按本期净利润提取法定盈余公积金 7,787,878.22 元。

59、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 | -1,388,760,420.10 | -1,527,305,889.10 |
| 调整后期初未分配利润 | -1,388,760,420.10 | -1,527,305,889.10 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 298,380,625.41 | 138,545,469.00 |

| | | |
|--------------|------------------|-------------------|
| 资本公积弥补亏损 | 1,253,836,568.63 | 0 |
| 减：提取法定盈余公积 | 7,787,878.22 | 0 |
| 加：盈余公积弥补亏损转入 | 37,502,985.24 | 0 |
| 期末未分配利润 | 193,171,880.96 | -1,388,760,420.10 |

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细说明：

亏损情况：根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的容诚审字[2025]200Z0416号《审计报告》，截至 2024 年 12 月 31 日，本公司母公司报表口径累计未分配利润为-1,291,339,553.87 元，盈余公积为 37,502,985.24 元，资本公积为 1,809,280,223.43 元。

累计亏损原因：2018 年，因子公司江苏金海运科技有限公司、上海沃金天然气利用有限公司等经营业绩下滑，且短期内难以改善，决定对母公司长期股权投资进行减值。

用于弥补亏损的资本公积来源：母公司用于弥补亏损的资本公积全部来源于股东以货币方式出资形成的股本溢价。

用于弥补亏损的金额和方式：以经审定的截至 2024 年 12 月 31 日未分配利润-1,291,339,553.87 元弥补至零为限，依次使用母公司法定盈余公积 37,502,985.24 元、资本公积-股本溢价 1,253,836,568.63 元，合计 1,291,339,553.87 元，用于弥补母公司累计亏损。

60、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 | 4,486,048,931.28 | 3,599,539,853.39 | 3,930,864,537.04 | 3,358,228,743.38 |
| 其他业务 | 32,452,887.83 | 20,909,363.00 | 14,457,289.38 | 2,939,691.59 |
| 合计 | 4,518,501,819.11 | 3,620,449,216.39 | 3,945,321,826.42 | 3,361,168,434.97 |

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

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 | | 船海工程设计建造总承包业务 | | 防务装备及产品业务 | | 能源业务 | | 船海工程设计技术服务业务 | | 船舶租赁收入 | | 其他产品收入 | | 其他业务收入 | | 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 | 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 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | |
| 业务类型 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 按经营地区分类 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 市场或客户类型 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合同类型 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 按商 | | | | | 4,03 | 3,23 | 14,6 | 12,3 | 96,8 | 83,8 | 12,8 | 87,8 | 18,0 | 8,11 | 59,3 | 61,1 | 32,4 | 20,9 | 4,51 | 3,62 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|---|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|
| 品 转 让 的 时 间 分 类 | | | | | 6, 77 8, 50 6. 75 | 5, 51 7, 64 4. 98 | 33 5, 26 4. 97 | 04 5, 54 2. 77 | 55 ,9 84 .6 .3 2 | 16 ,4 26 .3 1. 50 | 70 4, 90 73 1. 0 | 97 ,8 73 .0 .7 8 | 07 ,9 99 4. 73 88 | 1, 23 4. 73 .6 6 | 66 ,2 73 .3 .3 9 | 51 ,1 31 .8 .8 3 | 52 ,8 87 .0 .0 | 09 ,3 63 .0 | 8, 50 1, 81 9. 11 | 0, 44 9, 21 6. 39 |
| 其 中 : | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 在 某 一 时 点 确 认 | | | | | | 14 6, 33 5, 26 4. 97 | 12 3, 04 5, 54 2. 77 | 96 ,8 55 ,9 84 .6 .3 2 | 83 ,8 16 ,4 26 .3 0 | | | | | 59 ,3 66 .2 73 .6 6 | 61 ,1 51 .1 31 .3 9 | 32 ,4 52 ,8 87 .8 3 | 20 ,9 09 ,3 63 .0 0 | 33 5, 01 0, 41 1. 08 | 28 8, 92 2, 46 3. 46 | |
| 在 某 一 时 段 内 确 认 | | | | 4, 03 6, 77 8, 50 6. 75 | 3, 23 5, 51 7, 64 4. 98 | | | | | 12 8, 70 4, 90 1. 50 | 87 ,8 97 ,8 73 .0 7 | 18 ,0 07 ,9 99 .7 8 | 8, 11 1, 23 4. 88 | | | | | | 4, 18 3, 49 1, 40 8. 03 | 3, 33 1, 52 6, 75 2. 93 |
| 按 合 同 期 限 分 类 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其 中 : | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 按 销 售 渠 道 分 类 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其 中 : | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合 计 | | | | 4, 03 6, 77 8, 8, | 3, 23 5, 51 7, 64 4. 98 | 14 6, 33 5, 26 4. 97 | 12 3, 04 5, 54 2. 77 | 96 ,8 55 ,9 84 .6 .3 2 | 83 ,8 16 ,4 26 .3 0 | 12 8, 70 4, 90 1. 50 | 87 ,8 97 ,8 73 .0 7 | 18 ,0 07 ,9 99 .7 8 | 8, 11 1, 23 4. 88 | 59 ,3 66 .2 73 .6 6 | 61 ,1 51 .1 31 .3 9 | 32 ,4 52 ,8 87 .8 3 | 20 ,9 09 ,3 63 .0 0 | 4, 51 8, 50 1, 9. | 3, 62 0, 44 9, 21 6. 39 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
| | | | | | 50 | 64 | 4. | 2. | .6 | .3 | 1. | .0 | .7 | 88 | .6 | .3 | .8 | .0 | 81 | 21 |
| | | | | | 6. | 4. | 97 | 77 | 2 | 0 | 50 | 7 | 8 | | 6 | 9 | 3 | 0 | 9. | 6. |
| | | | | | 75 | 98 | | | | | | | | | | | | | 11 | 39 |

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 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 8,467,102,272.22 元，其中，4,586,781,429.91 元预计将于 2026 年度确认收入，2,620,150,231.74 元预计将于 2027 年度确认收入，1,260,170,610.57 元预计将于 2027 年及后续年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

61、税金及附加

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|--------------|---------------|
| 消费税 | 0 | 2,050,000.00 |
| 城市维护建设税 | 1,145,099.38 | 1,698,929.07 |
| 教育费附加 | 952,233.23 | 1,524,196.18 |
| 房产税 | 2,549,635.81 | 3,469,864.78 |
| 土地使用税 | 484,826.12 | 539,238.18 |
| 车船使用税 | 51,016.00 | 62,566.56 |
| 印花税 | 4,057,265.01 | 2,538,671.49 |
| 其他 | 229,347.21 | 113,530.13 |
| 合计 | 9,469,422.76 | 11,996,996.39 |

其他说明：

62、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 200,892,330.32 | 162,949,775.60 |
| 房租及物业管理费 | 18,361,432.78 | 10,928,038.79 |
| 业务招待费 | 16,649,015.25 | 15,462,111.43 |
| 固定资产折旧 | 14,911,207.71 | 9,966,947.68 |
| 安全生产费 | 18,053,630.00 | 14,417,358.36 |
| 聘请中介机构费用 | 7,473,535.90 | 8,828,085.80 |
| 差旅费 | 6,261,980.22 | 6,011,494.16 |
| 办公费 | 5,392,388.10 | 6,056,967.09 |
| 咨询费 | 5,304,496.88 | 4,775,566.99 |
| 无形资产摊销 | 2,988,246.13 | 2,257,486.91 |
| 股权激励 | 0 | 3,057,256.80 |
| 其他 | 13,382,233.60 | 11,090,230.64 |
| 合计 | 309,670,496.89 | 255,801,320.25 |

其他说明：

63、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|----------------|---------------|
| 销售代理费 | 96,333,230.59 | 30,384,416.56 |
| 职工薪酬 | 7,477,307.58 | 6,263,455.83 |
| 运输费 | 1,343,917.00 | 906,793.74 |
| 折旧费 | 1,269,733.60 | 1,445,146.92 |
| 房租及物业费 | 472,526.30 | 53,922.21 |
| 其他 | 16,215,741.01 | 13,943,109.67 |
| 合计 | 123,112,456.08 | 52,996,844.93 |

其他说明：

64、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 人工费 | 42,462,402.59 | 44,392,254.16 |
| 材料费 | 1,290,176.97 | 4,406,083.02 |
| 折旧费用 | 1,856,096.30 | 2,406,174.60 |
| 无形资产摊销 | 945,008.90 | 935,902.00 |
| 技术开发费 | 497,911.43 | 1,291,766.45 |
| 其他 | 3,545,047.63 | 2,718,298.82 |
| 合计 | 50,596,643.82 | 56,150,479.05 |

其他说明：

65、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 43,962,692.55 | 32,392,325.36 |
| 其中：租赁负债利息支出 | 5,986,201.26 | 3,650,300.33 |
| 减：利息收入 | 9,917,616.22 | 5,756,095.14 |
| 利息净支出 | 34,045,076.33 | 26,636,230.22 |
| 汇兑损失 | 19,373,547.15 | 8,793,869.38 |
| 减：汇兑收益 | 23,345,425.29 | 14,005,662.31 |
| 汇兑净收益 | -3,971,878.14 | -5,211,792.93 |
| 银行手续费 | 7,775,895.39 | 5,074,100.74 |
| 其他 | 16,420.61 | 65,263.08 |
| 合计 | 37,865,514.19 | 26,563,801.11 |

其他说明：

66、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 |
|--------------|--------------|---------------|
| 与日常活动相关的政府补助 | 4,326,317.18 | 18,976,061.01 |

67、净敞口套期收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

其他说明：

68、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 |
|---------------|---------------|-------|
| 业绩补偿收益 | 23,638,000.00 | |
| 合计 | 23,638,000.00 | |

其他说明：

69、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 | 9,806,764.63 | 9,703,112.97 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 0.01 | 250,427.37 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 22,260.99 | 100,611.33 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 5,091,647.16 | 4,869,117.90 |
| 合计 | 14,920,672.79 | 14,923,269.57 |

其他说明：

70、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 | 159,530.51 | -536,338.24 |
| 应收账款坏账损失 | -13,232,864.44 | -20,418,691.69 |
| 其他应收款坏账损失 | -3,173,609.15 | -4,995,878.54 |
| 合计 | -16,246,943.08 | -25,950,908.47 |

其他说明：

71、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 | -35,371,938.35 | -7,752,143.05 |
| 十一、合同资产减值损失 | -8,214,479.56 | -10,718,793.07 |
| 合计 | -43,586,417.91 | -18,470,936.12 |

其他说明：

72、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 |
|-------------------------------|------------|---------------|
| 处置未划分为持有待售的固定资产及使用权资产的处置利得或损失 | 224,557.57 | -1,837,615.19 |
| 其中：固定资产 | 82,284.34 | -165,644.47 |
| 使用权资产 | 142,273.23 | -1,671,970.72 |

73、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 | 2,659,857.17 | 2,788,304.75 | 2,659,857.17 |
| 无法支付的应付款项 | 4.25 | 964,972.81 | 4.25 |
| 罚款收入 | 333,008.28 | 66,956.22 | 333,008.28 |
| 其他 | 9,003.21 | 106,415.46 | 9,003.21 |
| 合计 | 3,001,872.91 | 3,926,649.24 | 3,001,872.91 |

其他说明：

74、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 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 对外捐赠 | 541,000.00 | 421,000.00 | 541,000.00 |
| 非流动资产损坏报废损失 | 388,611.50 | 2,176,713.84 | 388,611.50 |
| 罚款支出 | 173,618.62 | 1,148,980.69 | 173,618.62 |
| 赔偿支出 | 45,939.23 | 250,653.23 | 45,939.23 |
| 滞纳金 | 150,756.81 | 905.33 | 150,756.81 |
| 其他支出 | 90,110.09 | 125,789.21 | 90,110.09 |
| 合计 | 1,390,036.25 | 4,124,042.30 | 1,390,036.25 |

其他说明：

75、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 | 61,940,763.66 | 36,654,395.87 |
| 递延所得税费用 | -6,621,041.19 | -8,652,732.75 |
| 合计 | 55,319,722.47 | 28,001,663.12 |

(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 | 352,226,092.19 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 88,056,523.05 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -32,223,595.91 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 556,052.77 |
| 非应税收入的影响 | -3,711,834.72 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 1,908,724.87 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -4,849,676.68 |
| 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 | 12,470,334.16 |
| 研发费用加计扣除 | -6,886,805.07 |
| 所得税费用 | 55,319,722.47 |

其他说明：

76、其他综合收益

详见附注 56、其他综合收益。

77、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 利息收入 | 5,235,783.11 | 5,385,077.91 |
| 政府补助收入 | 5,826,317.18 | 18,976,061.01 |
| 资金往来收到的现金 | 1,893,398.64 | 3,950,956.94 |
| 保证金、押金、备用金 | 11,468,262.95 | 18,748,121.14 |
| 营业外收入 | 3,001,868.66 | 2,961,676.43 |
| 年初受限货币资金本期收回 | 250,589,898.80 | 214,410,705.24 |
| 合计 | 278,015,529.34 | 264,432,598.67 |

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 |
|-----------|----------------|----------------|
| 费用支出 | 155,274,498.11 | 125,262,782.58 |
| 银行手续费 | 7,792,316.00 | 5,139,363.82 |
| 营业外支出 | 1,001,424.75 | 1,947,328.46 |
| 保证金及押金 | 45,159,089.75 | 13,239,563.46 |
| 资金往来支付的现金 | 13,469,531.70 | 10,665,305.44 |
| 期末受限货币资金 | 299,242,299.34 | 253,119,898.80 |
| 合计 | 521,939,159.65 | 409,374,242.56 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的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 |
|-----------|--------|--------------|
| 衍生产品保证金收回 | 127.02 | 3,542,266.90 |
| 合计 | 127.02 | 3,542,266.90 |

收到的重要的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 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

支付的重要的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 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|----------------|----------------|
| 收到融资租赁款 | 171,877,500.00 | 0 |
| 处置部分股权收到的现金 | 1,077,945.28 | 0 |
| 定期存单质押收回 | 256,453,180.61 | 30,685,289.46 |
| 票据贴现 | 561,090,786.11 | 207,885,125.98 |
| 处置员工持股计划收回的现金 | 3,159,342.55 | 0 |
| 合计 | 993,658,754.55 | 238,570,415.44 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|----------------|---------------|
| 偿还票据融资款项 | 344,000,000.00 | 0 |
| 购买少数股东权益支付的现金 | 4,153,681.85 | 0 |
| 支付使用权资产租赁款 | 69,767,497.69 | 44,012,657.17 |
| 定期存单质押支出 | 361,212,671.05 | 0 |
| 融资租赁保证金 | 0 | 5,800,000.00 |
| 偿还融资租赁款 | 116,237,168.13 | 27,827,956.22 |
| 合计 | 895,371,018.72 | 77,640,613.39 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

| 项目 | 相关事实情况 | 采用净额列报的依据 | 财务影响 |
|----------------|--------------------|-------------|----------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 大宗贸易业务净额法核算对现金流的影响 | 大宗贸易业务净额法核算 | 224,272,700.42 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 大宗贸易业务净额法核算对现金流的影响 | 大宗贸易业务净额法核算 | 224,272,700.42 |

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

78、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 | 296,906,369.72 | 140,084,764.34 |
| 加：资产减值准备 | 59,833,360.99 | 44,421,844.59 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 60,019,062.14 | 52,702,088.97 |
| 使用权资产折旧 | 67,258,421.85 | 33,399,930.31 |
| 无形资产摊销 | 4,343,301.36 | 4,107,252.04 |
| 长期待摊费用摊销 | 6,956,659.04 | 7,481,139.21 |
| 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） | -224,557.57 | 1,837,615.19 |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列） | 388,611.50 | 2,176,713.84 |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | -23,638,000.00 | 0 |
| 财务费用（收益以“－”号填列） | 39,990,814.41 | 27,180,532.43 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | -14,920,672.79 | -14,923,269.57 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | -19,754,292.85 | 5,218,858.02 |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | 13,133,251.66 | -13,871,590.76 |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | -361,028,427.25 | 66,661,718.01 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | -632,355,894.05 | -711,666,849.16 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | 513,326,145.21 | -7,686,179.48 |
| 其他 | 0 | 3,057,256.80 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,234,153.37 | -359,818,175.22 |
| 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 | 411,534,325.60 | 313,984,693.32 |
| 减：现金的期初余额 | 313,984,693.32 | 580,387,175.51 |
| 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 | 97,549,632.28 | -266,402,482.19 |

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

| | 金额 |
|-----|----|
| 其中： | |
| 其中： | |
| 其中： | |

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

| | 金额 |
|-----|----|
| 其中： | |
| 其中： | |
| 其中： | |

其他说明：

（4） 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一、现金 | 411,534,325.60 | 313,984,693.32 |
| 其中：库存现金 | 132,250.21 | 274,310.61 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 411,401,952.00 | 310,555,479.40 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 123.39 | 3,154,903.31 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 411,534,325.60 | 313,984,693.32 |

（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 仍属于现金及现金等价物的理由 |
|----|------|------|----------------|
| | | | |

(6) 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 |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 信用证保证金 | 22,761,191.62 | 13,747,166.81 | 使用受限 |
| 保函保证金 | 149,949,278.90 | 138,519,543.86 | 使用受限 |
| 承兑汇票保证金 | 122,555,246.07 | 94,823,333.33 | 使用受限 |
| 定期保证金 | 3,910,039.69 | 3,360,000.00 | 使用受限 |
| 诉讼冻结受限 | 2,530,000.00 | 2,530,000.00 | 使用受限 |
| 定期存单质押 | 165,430,000.00 | 60,670,509.56 | 使用受限 |
| 衍生产品保证金 | 0 | 127.02 | 使用受限 |
| 其他 | 66,543.06 | 139,854.80 | 使用受限 |
| 合计 | 467,202,299.34 | 313,790,535.38 | |

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

79、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

80、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 | | | |
| 其中：美元 | 17,427,654.87 | 7.0288 | 122,495,500.55 |
| 欧元 | 1,454,961.41 | 8.2355 | 11,982,334.69 |
| 港币 | 13,768.61 | 0.9032 | 12,435.81 |
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 300,300.00 | 7.0288 | 2,110,748.64 |
| 欧元 | 26,000.00 | 8.2355 | 214,123.00 |
| 港币 | | | |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |

| | | | |
|-------|------------|--------|--------------|
| 应付账款 | | | |
| 其中：美元 | 759,334.00 | 7.0288 | 5,337,206.82 |
| 欧元 | 188,200.00 | 8.2355 | 1,549,921.10 |

其他说明：

(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

81、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

| 项目 | 2025 年度金额 |
|------------------------|---------------|
| 本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 9,824,921.01 |
| 租赁负债的利息费用 | 5,986,201.26 |
| 与租赁相关的总现金流出 | 79,592,418.70 |

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 |
|------------|--------------|--------------------------|
| 2025 年租赁收入 | 2,863,145.61 | |
| 合计 | 2,863,145.61 | |

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 | 2,788,989.57 | 2,843,722.26 |

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(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

82、数据资源

83、其他

八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 人工费 | 42,462,402.59 | 44,392,254.16 |
| 材料费 | 1,290,176.97 | 4,406,083.02 |
| 折旧及摊销 | 2,801,105.20 | 3,342,076.60 |
| 技术开发费 | 497,911.43 | 1,291,766.45 |
| 其他 | 3,545,047.63 | 2,718,298.82 |
| 合计 | 50,596,643.82 | 56,150,479.05 |
| 其中：费用化研发支出 | 50,596,643.82 | 56,150,479.05 |

1、符合资本化条件的研发项目

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 |
|----|------|--------|----|--|---------|--------|--|------|
| | | 内部开发支出 | 其他 | | 确认为无形资产 | 转入当期损益 | | |
| 合计 | | | | | | | | |

重要的资本化研发项目

| 项目 | 研发进度 | 预计完成时间 | 预计经济利益产生方式 | 开始资本化的时点 | 开始资本化的具体依据 |
|----|------|--------|------------|----------|------------|
|----|------|--------|------------|----------|------------|

开发支出减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 减值测试情况 |
|----|------|------|------|------|--------|
|----|------|------|------|------|--------|

2、重要外购在研项目

| 项目名称 | 预期产生经济利益的方式 | 资本化或费用化的判断标准和具体依据 |
|------|-------------|-------------------|
|------|-------------|-------------------|

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流 |
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|---------------|----------------|----------------|
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|---------------|----------------|----------------|

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

| | |
|-----------------------------|--|
| 合并成本 | |
| --现金 | |
| --非现金资产的公允价值 | |
| --发行或承担的债务的公允价值 | |
| --发行的权益性证券的公允价值 | |
| --或有对价的公允价值 | |
| --购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 | |
| --其他 | |
| 合并成本合计 | |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | |

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

| | 购买日公允价值 | 购买日账面价值 |
|----------|---------|---------|
| 资产： | | |
| 货币资金 | | |
| 应收款项 | | |
| 存货 | | |
| 固定资产 | | |
| 无形资产 | | |
| | | |
| 负债： | | |
| 借款 | | |
| 应付款项 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| | | |
| 净资产 | | |
| 减：少数股东权益 | | |
| 取得的净资产 | | |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

| 被合并方名称 | 企业合并中取得的权益比例 | 构成同一控制下企业合并的依据 | 合并日 | 合并日的确定依据 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|--------|--------------|----------------|-----|----------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|
| | | | | | | | | |

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

| 合并成本 | |
|-----------------|--|
| --现金 | |
| --非现金资产的账面价值 | |
| --发行或承担的债务的账面价值 | |
| --发行的权益性证券的面值 | |
| --或有对价 | |

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

| | 合并日 | 上期期末 |
|----------|-----|------|
| 资产： | | |
| 货币资金 | | |
| 应收款项 | | |
| 存货 | | |
| 固定资产 | | |
| 无形资产 | | |
| | | |
| 负债： | | |
| 借款 | | |
| 应付款项 | | |
| | | |
| 净资产 | | |
| 减：少数股东权益 | | |

| | | |
|--------|--|--|
| 取得的净资产 | | |
|--------|--|--|

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

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

5、其他原因的合并范围变动

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

2025 年度，本公司新设立子公司情况如下：

（1）2025 年 3 月，二级子公司江苏天津重工有限公司投资设立天津重工（南通）有限公司，持股比例 100.00%；

（2）2025 年 3 月，本公司投资设立泰州市隆海特种装备科技有限公司，持股比例 100.00%；

（3）2025 年 5 月，二级子公司江苏天津重工有限公司投资设立天津重工（镇江）有限公司，持股比例 100.00%；

（4）2025 年 5 月，二级子公司江苏天津重工有限公司投资设立镇江天津国际贸易有限公司，持股比例 100.00%；

（5）2025 年 8 月，本公司投资设立隆海领创（上海）企业管理有限公司，持股比例 100.00%；

（6）2025 年 11 月，本公司投资设立上海佳豪新能船舶科技有限公司，持股比例 65%。

6、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 | |
| 上海佳豪船舶科技发展有限公司 | 118,000,000.00 | 上海市 | 上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 10 幢 7 层 702 室 | 科学研究和技术服务业 | 100.00% | | 设立 |
| 上海佳豪航海工程研究设计有限公司 | 50,000,000.00 | 上海市 | 上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 10 幢 7 层 701 室 | 科学研究和技术服务业 | 100.00% | | 设立 |
| 上海佳豪游艇运营有限公司 | 30,000,000.00 | 上海市 | 青浦区崧秀路 555 号 3 幢 1 层 D 区 117 室 | 批发和零售业 | | 83.09% | 设立 |
| 上海佳船工程监理发展有限公司 | 10,000,000.00 | 上海市 | 上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 518 号 10 幢 6 层 601 室 | 科学研究和技术服务业 | 100.00% | | 设立 |
| 上海佳豪游艇发展有限公司 | 50,000,000.00 | 上海市 | 上海市奉贤区目华北路 388 号 898 室 | 制造业 | 46.00% | 36.00% | 设立 |
| 佳豪船舶工程扬州有限公司 | 2,000,000.00 | 江苏省扬州市 | 扬州市荷花池南街 69 号（汶河文化产业园二楼） | 建筑业 | 70.00% | | 设立 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 28,445,565.98 | 上海市 | 上海市浦东新区民雷路 319 号 1 楼东侧 | 科学研究和技术服务业 | 100.00% | | 非同一控制下企业合并 |
| 沃金天然气利用金华市有限公司 | 5,000,000.00 | 浙江省金华市 | 浙江省浦江县体育场东路 51 号办公楼 104-2 号房间 | 批发和零售业 | | 100.00% | 设立 |
| 上海佳豪沃 | 15,000,000 | 上海市 | 上海市嘉定 | 科学研究和 | | 100.00% | 设立 |

| | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--------|--|-------------|--|---------|------------|
| 金新能源有限公司 | .00 | | 区安亭镇安驰路 249 号 1 层 | 技术服务业 | | | |
| 上海佳船机械设备进出口有限公司 | 30,000,000.00 | 上海市 | 上海漕河泾开发区松江高科技园莘砖公路 668 号 207 室 | 交通运输、仓储和邮政业 | | 100.00% | 同一控制下企业合并 |
| 佳豪（远东）国际有限公司 | 20,000,000.00 | 中国香港 | RMD10/FTOW ERABILLION CTR1WANGKWOONGROADKWOONBAYKLN HONGKONG | 服务业 | | 100.00% | 设立 |
| 新余智海融合创业投资有限公司 | 30,000,000.00 | 江西省新余市 | 江西省新余市渝水区仙来区管理委员会 | 租赁和商务服务业 | | 100.00% | 设立 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 150,180,000.00 | 江苏泰州市 | 泰州市创新大道 66 号 | 制造业 | | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 上海金海蓝盾安全技术有限公司 | 5,000,000.00 | 上海市 | 上海市崇明区长兴镇江南大道 1333 弄 11 号楼（临港长兴科技园） | 制造业 | | 100.00% | 设立 |
| 上海金海隆智能科技有限公司 | 4,000,000.00 | 上海市 | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区业盛路 188 号 450 室 | 科学研究和技术服务业 | | 60.00% | 设立 |
| 江苏大津重工有限公司 | 500,000,000.00 | 江苏省扬中市 | 江苏省扬中市西来桥镇北胜村 606 号 | 制造业 | | 100.00% | 同一控制下企业合并 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 50,000,000.00 | 江苏省扬中市 | 镇江市扬中市西来桥镇北胜村 606 号 | 制造业 | | 100.00% | 同一控制下企业合并 |
| 大津重工（泰州）有限公司 | 1,000,000.00 | 江苏省泰州市 | 泰州市高港区口岸街道龙窝北路 104 号 | 制造业 | | 100.00% | 设立 |
| 江苏隆海智能装备科技有限公司 | 100,000,000.00 | 江苏省南通市 | 江苏省通州湾江海联动开发示范区科创大厦四楼 436 室 | 科学研究和技术服务业 | | 100.00% | 设立 |
| 江苏天海智能船艇科技有限公司 | 84,000,000.00 | 江苏省泰州市 | 江苏省泰州市高港区许庄街道创新大道 29 号 1 幢、2 幢、3 幢 | 制造业 | | 100.00% | 设立 |
| 上海长海船 | 153,000,000.00 | 上海市 | 中国（上海） | 交通运输、 | | 100.00% | 非同一控制 |

| | | | | | | | |
|-------------------|---------------|----------|---|--------------|---------|---------|------------|
| 务有限公司 | 0.00 | | 自由贸易试验区临港新片区业盛路188号A-838F室 | 仓储和邮政业 | | | 下企业合并 |
| 上海九多实业有限公司 | 30,000,000.00 | 上海市 | 上海市普陀区宜昌路458弄8号三楼3699室 | 批发和零售业 | | 83.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 江苏九多焊接技术有限公司 | 10,000,000.00 | 江苏省扬中市 | 镇江市扬中市西来桥镇北胜村606号 | 科学研究和技术服务业 | | 83.00% | 设立 |
| 江苏船海工程设计研究院有限公司 | 30,000,000.00 | 江苏省镇江市 | 镇江高新区高新大厦14楼1401 | 科学研究和技术服务业 | 51.00% | | 设立 |
| 天海融合(北京)科技有限公司 | 2,000,000.00 | 北京市 | 北京市海淀区正福寺751号南区1层8号 | 科学研究和技术服务业 | 100.00% | | 设立 |
| 佳豪海装设计研究(南通)有限公司 | 5,000,000.00 | 江苏省南通市 | 江苏省通州湾江海联动开发示范区科创大厦四楼401至412、430至432室 | 科学研究和技术服务业 | | 100.00% | 设立 |
| 哈尔滨工投天海安全装备科技有限公司 | 25,000,000.00 | 黑龙江省哈尔滨市 | 黑龙江省哈尔滨市呼兰区双井街道天府街8号龙江光谷产业园D15栋 | 工程和技术研究和试验发展 | | 65.00% | 设立 |
| 厦门隆海游艇运营有限公司 | 10,000,000.00 | 福建省厦门市 | 中国(福建)自由贸易试验区厦门片区象屿路93号厦门国际航运中心C栋4层431单元A | 制造业 | | 100.00% | 设立 |
| 天海融合置业(上海)有限公司 | 10,000,000.00 | 上海市松江区 | 上海市松江区新桥镇千帆路237弄7号901室 | 房地产业 | 100.00% | | 设立 |
| 泰州市隆海特种装备科技有限公司 | 5,000,000.00 | 江苏省泰州市 | 江苏省泰州市高港区许庄永盛路北侧厂房(东四、东五B) | 科学研究和技术服务业 | 100.00% | | 设立 |
| 隆海领创(上海)企业管理有限公司 | 5,000,000.00 | 上海市崇明区 | 上海市崇明区新河镇新开河路825号(上海新河经济小 | 租赁和商务服务业 | 100.00% | | 设立 |

| | | | | | | | |
|------------------|---------------|--------|----------------------------------|------------|--------|---------|----|
| | | | 区) | | | | |
| 天津重工 (镇江)有限公司 | 3,000,000.00 | 江苏省镇江市 | 江苏省镇江高新区南徐大道 298 号睿泰 C 座 7 楼西北 | 制造业 | | 100.00% | 设立 |
| 镇江大津国际贸易有限公司 | 3,000,000.00 | 江苏省镇江市 | 江苏省扬中市西来桥镇北胜村 606 号 | 批发和零售业 | | 100.00% | 设立 |
| 天津重工 (南通)有限公司 | 50,000,000.00 | 江苏省南通市 | 江苏省南通市开发区中兴街道中央路 12-1 号内 2 幢 | 制造业 | | 100.00% | 设立 |
| 上海佳豪新能船舶科技有限公司 | 5,000,000.00 | 上海市松江区 | 上海市松江区新桥镇莘砖公路 518 号 10 幢 501 室-3 | 科学研究和技术服务业 | 65.00% | | 设立 |

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|-------|----------|--------------|----------------|------------|
|-------|----------|--------------|----------------|------------|

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| 司名称 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 | 流动资产 | 非流动资产 | 资产合计 | 流动负债 | 非流动负债 | 负债合计 |
|-----|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|
|-----|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|

单位：元

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|-------|-------|-----|--------|----------|-------|-----|--------|----------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

| | |
|--------------------------|--|
| 购买成本/处置对价 | |
| --现金 | |
| --非现金资产的公允价值 | |
| | |
| 购买成本/处置对价合计 | |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | |
| 差额 | |
| 其中：调整资本公积 | |
| 调整盈余公积 | |
| 调整未分配利润 | |

其他说明：

3、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 | |
| | | | | | | |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合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 |
|----------------------|------------|------------|
| 流动资产 | | |
| 其中：现金和现金等价物 | | |
| 非流动资产 | | |
| 资产合计 | | |
| 流动负债 | | |
| 非流动负债 | | |
| 负债合计 | | |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司股东权益 | | |
| 按持股比例计算的净资产份额 | | |
| 调整事项 | | |
| --商誉 | | |
| --内部交易未实现利润 | | |
| --其他 | | |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | | |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | | |
| 财务费用 | | |
| 所得税费用 | | |
| 净利润 | | |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | | |
| | | |
| 本年度收到的来自合营企业的股利 | | |

其他说明：

(3) 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 |
|----------------------|------------|----------------|
| | | 山焦天海有限公司 |
| 流动资产 | | 257,064,782.33 |
| 非流动资产 | | 1,020,978.16 |
| 资产合计 | | 258,085,760.49 |
| 流动负债 | | 136,654,018.09 |
| 非流动负债 | | |
| 负债合计 | | 136,654,018.09 |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司股东权益 | | 121,431,742.40 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | | 48,572,696.96 |
| 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 | | 48,572,696.96 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | | 937,955,128.54 |
| 净利润 | | 8,370,074.99 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | | 8,370,074.99 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | 0.00 |

其他说明：

公司于 2025 年 8 月 8 日与中城统筹（天津）集团有限公司签订股权转让协议，转让持有的山焦天海有限公司 40% 股权。股权转让协议完成后，公司不再持有山焦天海有限公司股权。

(4) 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： | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 65,231,886.36 | 59,311,722.98 |

| | | |
|-----------------|--------------|--------------|
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | 9,280,608.59 | 6,441,286.42 |
| --综合收益总额 | 9,280,608.59 | 6,441,286.42 |

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

| 合营企业或联营企业名称 | 累积未确认前期累计的损失 | 本期未确认的损失（或本期分享的净利润） | 本期末累积未确认的损失 |
|-------------|--------------|---------------------|-------------|
|-------------|--------------|---------------------|-------------|

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

| 共同经营名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例/享有的份额 | |
|--------|-------|-----|------|------------|----|
| | | | | 直接 | 间接 |

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

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 | 9,500,000.00 | 1,500,000.00 | | | | 11,000,000.00 | 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 |
|------|--------------|---------------|
| 其他收益 | 4,326,317.18 | 18,976,061.01 |

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。本公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

本公司通过客户的信用评价以及对应收账款账龄分析来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2. 流动性风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

| 项 目 | 2025 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|-------|
| | 1 年以内 | 1 年以上 |
| 短期借款 | 896,685,121.31 | |
| 应付票据 | 66,714,886.86 | |
| 应付账款 | 879,555,324.14 | |
| 其他应付款 | 196,137,041.05 | |
| 合计 | 2,039,092,373.36 | |

(续上表)

| 项 目 | 2024 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|-------|
| | 1 年以内 | 1 年以上 |
| 短期借款 | 644,827,686.93 | |
| 应付票据 | 116,667,384.66 | |
| 应付账款 | 699,369,883.91 | |
| 其他应付款 | 52,573,997.79 | |
| 合计 | 1,513,438,953.29 | |

3. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险，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。本公司报告期内无面临的重大汇率风险。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司报告期内无面临的重大利率风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

| 项目 | 与被套期项目以及套期工具相关账面价值 | 已确认的被套期项目账面价值中所包含的 | 套期有效性和套期无效部分来源 | 套期会计对公司的财务报表相关影响 |
|----|--------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | | | | |

| | | | | |
|--------|--|-----------------|--|--|
| | | 被套期项目累计公允价值套期调整 | | |
| 套期风险类型 | | | | |
| 套期类别 | | | | |

其他说明

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

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

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 | | | 28,638,000.00 | 28,638,000.00 |
| (二) 其他权益工具投资 | | 208,701,354.42 | | 208,701,354.42 |
| (三) 应收款项融资 | | 2,897,133.00 | | 2,897,133.00 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | 211,598,487.42 | 28,638,000.00 | 240,236,487.42 |
| 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
- 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
- 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
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款等。

9、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 |
|--------------------|------------------------------|--|--------------|--------------|---------------|
| 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） | 厦门市集美区杏林湾路 492 号 2101 单元 A23 | 一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） | 60,000 万元人民币 | 12.50% | 12.50% |

| | | | | | |
|--|--|-------|--|--|--|
| | | 营活动)。 | | | |
|--|--|-------|--|--|--|

本企业的母公司情况的说明

详见附注“十、在其他主体中的权益”。

本企业最终控制方是何旭东。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

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、在其他主体中的权益”。

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

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系 |
|------------------|----------|
| 佳豪船舶技术（上海）有限公司 | 子公司的联营企业 |
| 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 本公司的联营企业 |
| 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 本公司的联营企业 |
| 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 本公司的联营企业 |
| 中船（上海）节能技术有限公司 | 本公司的联营企业 |
| 青岛北海石油装备技术有限公司 | 本公司的联营企业 |

其他说明：

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 |
|------------------|--|
| 钦实（香港）有限公司 | 本公司第五届监事为该公司控股股东——该监事 2024 年 4 月离任，2025 年 4 月后不再是关联方 |
| 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 | 本公司实控人、董事长所控制的企业 |
| 钦实集团有限公司 | 本公司实控人、董事长所控制的企业 |
| 江西省新江洲船舶重工有限责任公司 | 本公司实控人、董事长所控制的企业 |
| 北京钦实新材料科技有限公司 | 本公司实控人、董事长所控制的企业 |
| 厦门杰晟进出口有限公司 | 本公司实控人、董事长所控制的企业 |
| 钦实（上海）文化旅游发展有限公司 | 本公司实控人、董事长所控制的企业 |
| 上海文汇工程咨询有限公司 | 公司高管近亲属控制的企业 |
| 山焦天海有限公司 | 参股公司，公司财务总监曾任其董事，2025 年 8 月 15 日退出 |
| 上海衡拓船舶设备有限公司 | 参股公司，公司董事曾任该公司董事，该公司 2025 年 10 月不再是关联方 |

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 获批的交易额度 | 是否超过交易额度 | 上期发生额 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------|----------------|
| 佳豪船舶技术（上海）有限公司 | 采购劳务 | 2,436,000.00 | 5,954,000.00 | 否 | 3,810,000.00 |
| 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 采购商品、劳务 | 1,184,700.00 | 6,000,000.00 | 否 | 5,900,414.16 |
| 钦实集团有限公司（含其控股子公司） | 船舶项目分包、采购商品及劳务 | 266,021,523.24 | 83,250,000.00 ¹ | 否 | 314,222,482.16 |
| 上海文汇工程咨询有限公司 | 采购劳务 | 145,950.00 | 0.00 | 是 | 0.00 |
| 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 采购商品、劳务 | 2,632,746.89 | 30,000,000.00 | 否 | 23,641,900.00 |
| 山焦天海有限公司 | 采购劳务 | 0 | 0 | 否 | 72,185.46 |
| 中船（上海）节能技术有限公司 | 采购商品 | 0 | 0 | 否 | 28,185.84 |
| 上海佳豪企业发展集团有限公司 | 采购劳务 | 0 | 0 | 否 | 134,423.50 |
| 上海佳豪游艇俱乐部有限公司 | 采购劳务 | 0 | 0 | 否 | 67,901.00 |

注：1 报告期内，往年签订合同在本报告期的发生额为 201,521,523.24 元，使用往年审批的额度。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|----------------------|----------------------------|---------------|
| 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 销售商品 | 275,340.00 | 778,916.90 |
| 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 销售商品 | 1,877,653.00 | 403,600.00 |
| 上海衡拓船舶设备有限公司 | 提供服务 | 0.00 | 19,700.00 |
| 钦实集团有限公司（含其控股子公司） | 销售商品、技术咨询及服务、拖轮服务、租赁 | 11,437,767.54 ¹ | 13,819,694.51 |

注：1 报告期内，往年签订合同在本报告期的发生额为 5,113,617.40 元，使用往年审批的额度。

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

| 委托方/出包 | 受托方/承包 | 受托/承包资 | 受托/承包起 | 受托/承包终 | 托管收益/承 | 本期确认的托 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|

| 方名称 | 方名称 | 产类型 | 始日 | 止日 | 包收益定价依据 | 管收益/承包收益 |
|-----|-----|-----|----|----|---------|----------|
|-----|-----|-----|----|----|---------|----------|

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表:

单位: 元

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 委托/出包资产类型 | 委托/出包起始日 | 委托/出包终止日 | 托管费/出包费定价依据 | 本期确认的托管费/出包费 |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|--------------|
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|--------------|

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|----------------|--------|------------|------------|
| 佳豪船舶技术(上海)有限公司 | 房屋建筑物 | 256,068.00 | 297,396.00 |
| 钦实集团有限公司 | 房屋建筑物 | 13,200.00 | 0.00 |
| 上海文汇工程咨询有限公司 | 房屋建筑物 | 41,666.66 | 0.00 |

本公司作为承租方:

单位: 元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用) | | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用) | | 支付的租金 | | 承担的租赁负债利息支出 | | 增加的使用权资产 | |
|-------|--------|-----------------------------|-------|------------------------|-------|-------|-------|-------------|-------|----------|-------|
| | | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| | | | | | | | | | | | |

关联租赁情况说明

无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位: 元

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|----------------|-------------|-------------|------------|
| 江苏大津重工有限公司 | 139,311,192.00 | 2023年11月20日 | | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 120,000,000.00 | 2022年04月22日 | 2026年03月28日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 105,310,060.00 | 2022年04月28日 | | 是 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 4,950,000.00 | 2023年05月26日 | 2026年05月26日 | 否 |

| | | | | |
|----------------|----------------|-------------|-------------|---|
| 江苏大津重工有限公司 | 59,500,000.00 | 2023年06月30日 | 2025年12月31日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 494,130,000.00 | 2023年07月03日 | | 否 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 10,000,000.00 | 2023年09月20日 | 2025年02月14日 | 是 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 5,390,000.00 | 2023年09月21日 | 2025年09月21日 | 是 |
| 上海长海船务有限公司 | 60,000,000.00 | 2023年10月09日 | 2029年10月09日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 23,777,000.00 | 2023年10月27日 | 2025年10月27日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 43,437,984.00 | 2024年02月23日 | | 否 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 10,000,000.00 | 2024年04月26日 | 2025年04月25日 | 是 |
| 天海融合置业（上海）有限公司 | 14,000,000.00 | 2024年05月08日 | 2034年05月08日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 86,454,240.00 | 2024年05月10日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 100,000,000.00 | 2024年05月13日 | 2025年05月12日 | 是 |
| 上海长海船务有限公司 | 40,000,000.00 | 2024年05月14日 | 2030年05月13日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 141,075,000.00 | 2024年05月20日 | 2025年05月19日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 53,000,000.00 | 2024年06月04日 | 2028年06月04日 | 否 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 10,000,000.00 | 2024年06月04日 | 2025年06月04日 | 是 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 10,000,000.00 | 2024年06月04日 | 2025年05月07日 | 是 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 20,000,000.00 | 2024年06月19日 | 2025年06月18日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 70,000,000.00 | 2024年07月04日 | 2025年07月04日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 7,188,400.00 | 2024年08月12日 | | 是 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 9,600,000.00 | 2024年08月15日 | 2025年08月15日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 339,294,303.89 | 2024年08月31日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 10,000,000.00 | 2024年09月13日 | 2025年09月13日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 50,000,000.00 | 2024年10月16日 | 2025年10月16日 | 是 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 6,000,000.00 | 2024年10月30日 | 2025年10月30日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 166,055,400.00 | 2024年11月05日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 200,270,889.00 | 2024年11月06日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 59,958,000.00 | 2024年11月13日 | 2026年05月13日 | 是 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 40,000,000.00 | 2024年12月03日 | 2025年12月03日 | 是 |
| 江苏金海运科技有限 | 10,000,000.00 | 2024年12月19日 | 2027年11月19日 | 否 |

| | | | | |
|----------------|----------------|-------------|-------------|---|
| 公司 | | | | |
| 江苏大津重工有限公司 | 220,000,000.00 | 2024年12月19日 | 2025年12月19日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 13,000,000.00 | 2024年12月20日 | 2026年01月20日 | 否 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 10,000,000.00 | 2025年03月13日 | 2026年03月12日 | 否 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 8,000,000.00 | 2025年03月13日 | 2026年03月12日 | 否 |
| 江苏金海运科技有限公司 | 10,000,000.00 | 2025年05月07日 | 2026年05月07日 | 否 |
| 江苏九多焊接技术有限公司 | 7,000,000.00 | 2025年02月12日 | 2026年02月12日 | 否 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 53,377,500.00 | 2025年03月24日 | 2027年03月24日 | 否 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 10,000,000.00 | 2025年03月31日 | 2026年03月31日 | 否 |
| 江苏佳美海洋工程装备有限公司 | 10,000,000.00 | 2025年06月10日 | 2026年06月10日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 120,000,000.00 | 2025年08月12日 | 2030年08月12日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 100,000,000.00 | 2025年05月21日 | 2026年05月21日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 141,075,000.00 | 2025年05月21日 | 2026年05月21日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 170,000,000.00 | 2025年08月13日 | 2025年11月17日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 760,000,000.00 | 2025年11月17日 | 2026年11月16日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 9,900,000.00 | 2025年08月20日 | 2027年08月20日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 100,000,000.00 | 2025年12月17日 | 2026年12月17日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 80,000,000.00 | 2025年09月26日 | 2027年03月31日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 440,000,000.00 | 2025年07月11日 | 2026年07月11日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 6,930,000.00 | 2025年08月29日 | 2026年08月29日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 24,201,100.00 | 2025年09月26日 | 2027年03月31日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 120,000,000.00 | 2025年11月13日 | 2028年11月12日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 51,980,000.00 | 2025年12月22日 | 2027年12月31日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 37,252,640.00 | 2025年01月22日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 81,744,944.00 | 2025年04月18日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 14,971,344.00 | 2025年05月07日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 32,922,899.20 | 2025年07月22日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 139,170,240.00 | 2025年09月18日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 20,910,680.00 | 2025年12月01日 | | 否 |

| | | | | |
|---------------|---------------|-------------|-------------|---|
| 江苏大津重工有限公司 | 7,028,800.00 | 2025年10月11日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 40,922,376.48 | 2025年11月10日 | | 否 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 5,000,000.00 | 2025年06月24日 | 2026年06月24日 | 否 |

本公司作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------------------|----------------|-------------|-------------|------------|
| 厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙） | 494,130,000.00 | 2022年10月25日 | | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 50,000,000.00 | 2023年12月20日 | 2025年12月19日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 14,000,000.00 | 2024年06月13日 | 2034年05月08日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 200,000,000.00 | 2024年06月19日 | 2027年06月18日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 65,000,000.00 | 2024年12月19日 | 2025年12月19日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 70,000,000.00 | 2024年12月19日 | 2026年12月19日 | 否 |
| 江苏大津重工有限公司 | 24,000,000.00 | 2024年12月23日 | 2025年12月23日 | 是 |
| 江苏大津重工有限公司 | 160,000,000.00 | 2025年03月24日 | 2027年03月24日 | 否 |

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

单位：元

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|-----|------|-----|-----|----|
| 拆入 | | | | |
| 拆出 | | | | |

（6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|-------|
|-----|--------|-------|-------|

（7）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 | 9,139,800.00 | 9,012,900.00 |

(8) 其他关联交易

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 | 青岛北海石油装备技术有限公司 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 | 27,036,341.78 |
| 应收账款 | 江西省新江洲船舶重工有限责任公司 | 405,000.00 | 20,250.00 | 0 | 0 |
| 应收账款 | 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 74,256.01 | 3,712.80 | 136,202.91 | 6,810.15 |
| 应收账款 | 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 2,446,981.59 | 587,912.08 | 1,165,450.00 | 211,481.00 |
| 应收账款 | 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 | 13,943,608.91 | 1,126,255.67 | 12,348,191.51 | 729,159.58 |
| 应收账款 | 佳豪船舶技术（上海）有限公司 | 0 | 0 | 1,000,000.00 | 243,850.70 |
| 其他应收款 | 佳豪船舶技术（上海）有限公司 | 256,068.00 | 12,803.40 | 0 | 0 |
| 预付账款 | 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 500,000.00 | 0 | 500,000.00 | 0 |
| 预付账款 | 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 870,650.00 | 0 | 0 | 0 |
| 预付账款 | 上海衡拓船舶设备有限公司 | 3,800,000.00 | 0 | 3,800,000.00 | 0 |
| 预付款项 | 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 | 0 | 0 | 82,270,053.63 | 0 |

(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 | 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 2,349,932.47 | 7,766,013.86 |
| 应付账款 | 隆佳安全科技（泰州）有限公司 | 548,000.00 | 1,072,970.00 |
| 应付账款 | 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 | 35,327,177.37 | 6,196,243.86 |
| 应付账款 | 宁波陆海特种装备技术有限公司 | 99,723.00 | 0 |

| | | | |
|-------|------------------|---------------|------------|
| 应付票据 | 钦实佳美能源科技（南通）有限公司 | 10,000,000.00 | 0 |
| 合同负债 | 钦实（上海）文化旅游发展有限公司 | 94,339.62 | 0 |
| 合同负债 | 山焦天海有限公司 | 39,150.95 | 0 |
| 其他应付款 | 上海文汇工程咨询有限公司 | 20,833.34 | 0 |
| 其他应付款 | 武汉南华工业设备工程股份有限公司 | 0 | 300,000.00 |

7、关联方承诺

2020年6月，天海融合防务装备技术股份有限公司（以下简称“公司”或“天海防务”）、公司重整管理人、厦门隆海投资管理有限公司（以下简称“厦门隆海”）及上海丁果企业发展有限公司（以下简称“上海丁果”）共同签订了《关于对天海融合防务装备技术股份有限公司重整投资之框架协议》（以下简称“《重整框架协议》”）。根据《重整框架协议》的约定，厦门隆海或其指定主体应对天海防务的业绩作出承诺，在重整计划执行完毕后次年起三个完整会计年度内，天海防务累计扣非后净利润不低于人民币6亿元，以及超过6亿元后对经营团队进行奖励。此承诺构成《重整计划》的一部分。2020年9月，上海市第三中级人民法院裁定批准《重整计划》。2020年11月，天海防务、公司重整管理人、厦门隆海及其指定主体厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“隆海重能”）签署了《天海融合防务装备技术股份有限公司重整投资协议之补充协议》，最终隆海重能作为厦门隆海指定的投资主体，成为天海防务重整投资人并对业绩承诺负责。根据上述《重整框架协议》及其补充协议，以及《重整计划》约定内容，隆海重能承诺在重整计划执行完毕后次年起的三个完整会计年度内，即2021年至2023年，天海防务累计净利润不低于人民币6亿元，如未达到此标准，不足部分由隆海重能以现金方式在第三个完整会计年度的审计报告公布后三个月内向天海防务以现金方式予以补足。

根据2024年4月29日大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天海融合防务装备技术股份有限公司业绩承诺实现情况审核报告》（大信专审字[2024]第1-02541号），天海防务2021年1月1日至2023年12月31日经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为22,943.42万元，未达到业绩承诺60,000万元的指标，触发了业绩承诺方隆海重能的业绩补偿义务。根据《重整框架协议》及其补充协议、《重整计划》的约定，隆海重能应补偿金额如下：应补偿金额=净利润承诺数-补偿测算期间内天海防务累计实现的实际净利润数，业绩补偿金额为37,056.58万元。隆海重能应在审计报告公布后三个月内（即2024年7月29日前）向天海防务以现金方式予以补足。

公司已于 2024 年 7 月 22 日向隆海重能发出《关于隆海重能业绩补偿事项的提示函》，督促隆海重能履行业绩补偿义务，并要求隆海重能对其业绩补偿计划、履约保障等情况进行说明。7 月 29 日，隆海重能出具《关于业绩承诺事项的提示函之说明》，并表示其仍在与相关方沟通中，待相关沟通有进一步进展之后，再正式函复公司董事会。公司向隆海重能发出《关于隆海重能业绩补偿事项提示函之二》，要求隆海重能对重整业绩承诺的补偿计划及履约保障安排进行书面反馈。

为妥善处理控股股东业绩承诺事项，2025 年 1 月 24 日，公司召开第六届董事会第九次会议审议通过了《关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的议案》并发布《关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的公告》（公告编号 2025-005），同意公司将相关争议事项提交法院，通过司法途径妥善处理争议事项。公司以厦门隆海为被申请人向上海第三中级人民法院提起诉讼。公司以厦门隆海为被申请人向上海第三中级人民法院提起诉讼并于 2025 年 6 月 19 日开庭审理。截至本报告出具日，尚未出具判决书。

下一步工作计划：公司将积极应对相关诉讼事宜，切实维护公司和广大投资者合法权益。

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予 | | 本期行权 | | 本期解锁 | | 本期失效 | |
|-----------|------|----|------|----|--------------|---------------|------|----|
| | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 | 数量 | 金额 |
| 管理人员及核心骨干 | | | | | 4,580,160.00 | 16,900,790.40 | | |
| 合计 | | | | | 4,580,160.00 | 16,900,790.40 | | |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

| | |
|-----------------------|----------------------------|
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 13,396,968.00 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 13,396,968.00 |

其他说明：

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：

2025 年度未决诉讼事项：

| 原告 | 被告 | 案由 | 受理法院 | 标的额 | 案件进展 |
|----|----|----|------|-----|------|
|----|----|----|------|-----|------|

| | | | | | 情况 |
|----|------------------|--------------------|--------|-----------|-----|
| 李露 | 天海融合防务装备技术股份有限公司 | 李露诉天海防务损害股东利益责任纠纷案 | 上海金融法院 | 11,380 万元 | 审理中 |

本公司因有关股东利益责任纠纷被他人起诉，诉讼金额为人民币 11,380 万元，截止本报告公告日，此案正在审理过程中。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

1、上海佳船企业发展有限公司（以下简称“佳船企业”）及其实际控制人刘楠先生承诺江苏大津重工有限公司（以下简称“大津重工”）2018 年至 2022 年实现的经审计的净利润分别为 7,000.00 万元、9,330.00 万元、11,956.00 万元、12,104.00 万元和 12,343.00 万元，如大津重工截至 2022 年期末实现的经审计的补偿测算期间累计净利润存在低于 52,733.00 万元的情况，佳船企业及其实际控制人刘楠先生将按照另行签署的相关盈利补偿协议的约定对天海防务予以补偿。

2023 年 5 月，公司与刘楠先生及佳船企业协商，佳船企业及刘楠先生同意将佳船企业依法持有的 1,441.5275 万股天海防务无限售流通股股票质押给公司的全资子公司上海佳豪船海工程研究设计有限公司作为履约保证。双方就该事项签署了《证券质押合同》，并在中国证券登记结算有限责任公司办理了股票质押登记。

2024 年 1 月，刘楠先生、佳船企业对公司提起的仲裁，申请其无需履行《购买资产协议》第六条、《购买资产之盈利补偿协议》第三条约定的补偿义务，及无需支付相关补偿款。2024 年 8 月，刘楠先生、佳船企业增加了备位仲裁请求，提出将业绩承诺期间由 2018 年至 2022 年变更为自 2021 年至 2025 年。

根据上海国际仲裁中心于 2025 年 3 月出具的《裁决书》，确认《购买资产协议》第六条与《购买资产之盈利补偿协议》第三条约定的补偿测算期间变更为自 2021 年至 2025 年共计 5 个会计年度。

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天海融合防务装备技术股份有限公司重大关联交易业绩承诺实现情况审核报告》（大信专审字[2026]第 1-01609 号），大津

重工 2021 年、2022 年、2023 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 1,354.10 万元、8,608.39 万元、16,143.98 万元。

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天海融合防务装备技术股份有限公司重大关联交易业绩承诺实现情况审核报告》（容诚专字[2026]200Z0339 号），天津重工 2024 年、2025 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 24,882.40 万元、29,779.70 万元。

根据前述专项审核报告，天津重工 2021-2025 年度累计实现业绩金额 80,768.57 万元，超过承诺净利润数 52,733 万元，本次交易涉及的业绩承诺已完成。

2、2020 年 6 月，天海融合防务装备技术股份有限公司（以下简称“公司”或“天海防务”）、公司重整管理人、厦门隆海投资管理有限公司（以下简称“厦门隆海”）及上海丁果企业发展有限公司（以下简称“上海丁果”）共同签订了《关于对天海融合防务装备技术股份有限公司重整投资之框架协议》（以下简称“《重整框架协议》”）。根据《重整框架协议》的约定，厦门隆海或其指定主体应对天海防务的业绩作出承诺，在重整计划执行完毕后次年起三个完整会计年度内，天海防务累计扣非后净利润不低于人民币 6 亿元，以及超过 6 亿元后对经营团队进行奖励。此承诺构成《重整计划》的一部分。2020 年 9 月，上海市第三中级人民法院裁定批准《重整计划》。2020 年 11 月，天海防务、公司重整管理人、厦门隆海及其指定主体厦门隆海重能投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“隆海重能”）签署了《天海融合防务装备技术股份有限公司重整投资协议之补充协议》，最终隆海重能作为厦门隆海指定的投资主体，成为天海防务重整投资人并对业绩承诺负责。根据上述《重整框架协议》及其补充协议，以及《重整计划》约定内容，隆海重能承诺在重整计划执行完毕后次年起的三个完整会计年度内，即 2021 年至 2023 年，天海防务累计净利润不低于人民币 6 亿元，如未达到此标准，不足部分由隆海重能以现金方式在第三个完整会计年度的审计报告公布后三个月内向天海防务以现金方式予以补足。

根据 2024 年 4 月 29 日大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《天海融合防务装备技术股份有限公司业绩承诺实现情况审核报告》（大信专审字[2024]第 1-02541 号），天海防务 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 22,943.42 万元，未达到业绩承诺 60,000 万元的指标，触发了业绩承诺方隆海重能的业绩补偿义务。根据《重整框架协议》及其补充协议、《重整计划》的约定，隆海重能应补偿金额如下：应补偿金额=净利润承诺数-补偿测算期间内天海防务累

计实现的实际净利润数，业绩补偿金额为 37,056.58 万元。隆海重能应在审计报告公布后三个月内（即 2024 年 7 月 29 日前）向天海防务以现金方式予以补足。

公司已于 2024 年 7 月 22 日向隆海重能发出《关于隆海重能业绩补偿事项的提示函》，督促隆海重能履行业绩补偿义务，并要求隆海重能对其业绩补偿计划、履约保障等情况进行说明。7 月 29 日，隆海重能出具《关于业绩承诺事项的提示函之说明》，并表示其仍在与相关方沟通中，待相关沟通有进一步进展之后，再正式函复公司董事会。公司向隆海重能发出《关于隆海重能业绩补偿事项提示函之二》，要求隆海重能对重整业绩承诺的补偿计划及履约保障安排进行书面反馈。

为妥善处理控股股东业绩承诺事项，2025 年 1 月 24 日，公司召开第六届董事会第九次会议审议通过了《关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的议案》并发布《关于通过司法途径处理控股股东重整业绩承诺事项的公告》（公告编号 2025-005），同意公司将相关争议事项提交法院，通过司法途径妥善处理争议事项。公司以厦门隆海为被申请人向上海第三中级人民法院提起诉讼并于 2025 年 6 月 19 日开庭审理。截至本报告出具日，尚未出具判决书。

3、根据《上海佳豪船舶工程设计股份有限公司与江苏金海运科技有限公司股东李露之发行股份及支付现金购买资产协议》等规定，李露承诺江苏金海运科技有限公司 2015 年、2016 年和 2017 年实现的净利润累计不低于人民币 28,743.00 万元。根据公司据更正后《业绩承诺完成情况审核报告》，金海运原股东应向上市公司补偿 2,363.80 万元。

2024 年 1 月，公司就全资子公司江苏金海运科技有限公司（曾用名：泰州市金海运船用设备有限责任公司）原股东李露女士支付补偿款合同纠纷事项，向松江区法院提出诉讼申请。2024 年 1 月 11 日，松江区法院正式受理立案。具体内容详见公司于 2024 年 1 月 13 日披露的《关于泰州市金海运船用设备有限责任公司业绩承诺实现情况的进展公告》（公告编号：2024-003）。

2025 年 1 月，公司收到上海市松江区人民法院作出的《民事判决书》【（2024）沪 0117 民初 1363 号】（以下简称“一审判决”），一审判决如下：1、被告李露于本判决生效之日起十日内向原告天海融合防务装备技术股份有限公司履行现金补偿 2,363.80 万元及利息损失（以 2,363.80 万元为基数，自 2023 年 10 月 21 日起至实际支付之日止，按同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算）；2、被告李露于本判

决生效之日起十日内返还原告天海融合防务装备技术股份有限公司奖励款项 1,392.31 万元及利息损失（以 1,392.31 万元为基数，自 2023 年 10 月 21 日起至实际支付之日止，按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算）；3、驳回原告天海融合防务装备技术股份有限公司其余诉讼请求。案件受理费及财产保全申请费合计 320,039.50 元，由公司负担 33,839.50 元，其余由李露女士承担。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 5 日披露的《关于泰州市金海运船用设备有限责任公司业绩承诺诉讼的进展公告》（公告编号：2025-009）。

2025 年 2 月，因公司不服一审判决之第三项判决，被告李露不服一审判决之第一、第二项判决，双方分别向一中院提起上诉。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 10 日披露的《关于泰州市金海运船用设备有限责任公司业绩承诺诉讼的进展暨收到民事上诉状的公告》（公告编号：2025-010）。

2025 年 5 月，经慎重考虑，公司向一中院提交《撤回上诉申请书》，一中院裁定准许公司撤回该上诉。公司已就相关采购合同所涉退款事宜对金海运原股东李露女士另案提起诉讼，并于 2025 年 7 月收到《受理案件通知书》。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 17 日披露的《关于向江苏金海运科技有限公司原股东提起诉讼的公告》（公告编号：2025-052）。

2025 年 8 月公司收到一中院作出的《民事判决书》【（2025）沪 01 民终 4445 号】，判决如下：驳回上诉，维持原判。二审案件受理费 229,606 元，由上诉人李露负担。本判决为终审判决。（公告编号：2025-064）。

4、2024 年 1 月，公司作为原告就江苏金海运科技有限公司（以下简称“金海运”）原股东李露女士未完成金海运的业绩承诺，造成公司的巨额商誉损失事项，向上海市第一中级人民法院（以下简称“一中院”）提起诉讼（以下简称“本案”）。2024 年 3 月，公司收到了一中院出具的《受理通知书》（案号：（2024）沪 01 民初 97 号）。关于本案的基本情况、诉讼各方当事人、案件事实与理由、诉讼请求等具体内容，详见公司于 2024 年 3 月 13 日披露的《关于向泰州市金海运船用设备有限责任公司原股东提起诉讼的公告》（公告编号：2024-017）。

因李露女士提起了管辖权异议申请，本案由一中院移送至泰州中级法院（以下简称“泰州中院”）处理，2025 年 1 月，泰州中院受理了本案。具体内容详见公司于 2025 年

1 月 18 日披露的《关于向泰州市金海运船用设备有限责任公司原股东提起诉讼的进展公告》（公告编号：2025-003）。

2025 年 4 月，公司向法院寄送变更诉请申请书，诉讼请求由商誉损失 17,189.83 万元变更为可得利益损失 14,822.08 万元。

为保护公司合法权益，公司就本案向泰州中院提出财产保全申请，保全金额为 3,000 万元。

2025 年 9 月，公司收到泰州中院出具的《执行保全情况告知函》，具体保全情况如下：轮候冻结李露持有的股票共 70,312,500 股【证券账户：0201422554，证券代码：300008，证券简称：天海防务，冻结案号：(2025)苏 12 执保 2 号】，冻结期限为三十六个月，自 2025 年 6 月 23 日至 2028 年 6 月 22 日。（公告编号：2025-075）

5、2024 年 6 月，相关部门对其与金海运在 2015 年至 2019 年期间订立的七份防务装备产品采购合同进行了价格复核，核减金额为 2,797.44 万元，并要求金海运退还此款项。公司根据会计准则相关规定冲减了本报告期的收入及净利润，从而减少净利润。由于上述采购合同的报价行为发生在公司收购金海运之前，据此公司将通过法律手段向金海运原股东追偿。

2025 年 7 月，公司作为原告就 2015 年至 2019 年期间，全资子公司江苏金海运科技有限公司（曾用名：泰州市金海运船用设备有限责任公司，以下简称“金海运”）与相关单位订立的七份采购合同所涉退款事宜，通过江苏省泰州市海陵区人民法院（以下简称“海陵区法院”）对金海运原股东李露女士提起诉讼。公司收到了海陵区法院出具的《受理案件通知书》（案号：【（2025）苏 1202 民初 4960 号】）。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 17 日披露的《关于向江苏金海运科技有限公司原股东提起诉讼的公告》（公告编号：2025-052）。

2025 年 11 月，公司向海陵区法院提交撤诉申请，申请撤回对本案的起诉，决定另案提起诉讼，并于 2025 年 11 月 24 日收到海陵区法院送达的(2025)苏 1202 民初 4960 号《民事裁定书》，准予原告天海防务撤回对本案的起诉。具体内容详见公司于 2025 年 11 月 26 日披露的《关于向江苏金海运科技有限公司原股东提起诉讼的进展公告》（公告编号：2025-092）。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
|----|----|----------------|------------|
|----|----|----------------|------------|

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|-----------|------|------------------|-------|
|-----------|------|------------------|-------|

(2) 未来适用法

| 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 采用未来适用法的原因 |
|-----------|------|------------|
|-----------|------|------------|

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

| 项目 | 收入 | 费用 | 利润总额 | 所得税费用 | 净利润 | 归属于母公司所有者的终止经营利润 |
|----|----|----|------|-------|-----|------------------|
| | | | | | | |

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

| 项目 | | 分部间抵销 | 合计 |
|----|--|-------|----|
| | | | |

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 227,781,528.67 | 136,894,359.33 |
| 1至2年 | 13,845,766.40 | 46,756,471.70 |
| 2至3年 | 8,794,259.70 | 15,427,638.00 |
| 3年以上 | 2,457,669.17 | 2,547,669.17 |
| 3至4年 | 2,457,669.17 | 2,547,669.17 |
| 合计 | 252,879,223.94 | 201,626,138.20 |

(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账款 | 252,879,223.94 | 100.00% | 4,042,583.47 | 1.60% | 248,836,640.47 | 201,626,138.20 | 100.00% | 4,261,442.34 | 2.11% | 197,364,695.86 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 1. 账龄 | 29,840,005.17 | 11.80% | 4,042,583.47 | 13.55% | 25,797,421.70 | 36,823,132.57 | 18.26% | 4,261,442.34 | 11.57% | 32,561,690.23 |
| 2. 合并范围内关联方款项 | 223,039,218.77 | 88.20% | | | 223,039,218.77 | 164,803,005.63 | 81.74% | | | 164,803,005.63 |
| 合计 | 252,879,223.94 | 100.00% | 4,042,583.47 | 1.60% | 248,836,640.47 | 201,626,138.20 | 100.00% | 4,261,442.34 | 2.11% | 197,364,695.86 |

按组合计提坏账准备：4,042,583.47

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 | 25,943,686.00 | 1,297,184.30 | 5.00% |
| 1-2年 | 1,438,650.00 | 287,730.00 | 20.00% |
| 2-3年 | | | |
| 3年以上 | 2,457,669.17 | 2,457,669.17 | 100.00% |
| 合计 | 29,840,005.17 | 4,042,583.47 | |

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备:

单位: 元

| 名称 | 期末余额 | | |
|----|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |

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 | |
| 按账龄组合计提的坏账准备 | 4,261,442.34 | -281,338.49 | -62,479.62 | | | 4,042,583.47 |
| 合计 | 4,261,442.34 | -281,338.49 | -62,479.62 | | | 4,042,583.47 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收账款核销说明:

(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 |
|--------------|---------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 天津重工(泰州)有限公司 | 92,715,875.40 | | 92,715,875.40 | 36.66% | |
| 江苏天津重工有 | 65,052,966.00 | | 65,052,966.00 | 25.72% | |

| | | | | | |
|------------------|----------------|--|----------------|--------|--------------|
| 限公司 | | | | | |
| 上海佳豪船海工程研究设计有限公司 | 31,330,008.00 | | 31,330,008.00 | 12.39% | |
| 江苏大洋海洋装备有限公司 | 23,653,686.00 | | 23,653,686.00 | 9.35% | 1,182,684.30 |
| 江苏大洋重工有限公司泰州分公司 | 23,130,120.00 | | 23,130,120.00 | 9.15% | |
| 合计 | 235,882,655.40 | | 235,882,655.40 | 93.27% | 1,182,684.30 |

2、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应收股利 | 55,000,000.00 | |
| 其他应收款 | 482,389,673.69 | 380,778,163.55 |
| 合计 | 537,389,673.69 | 380,778,163.55 |

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

2) 重要逾期利息

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 是否发生减值及其判断依据 |
|------|------|------|------|--------------|
|------|------|------|------|--------------|

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理 |
|------|---------|------|------|--------------------|
|------|---------|------|------|--------------------|

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | 性 |
|--|--|--|--|---|

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------|---------------|------|
| 上海长海船务有限公司 | 3,000,000.00 | |
| 江苏大津重工有限公司 | 25,000,000.00 | |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 4,000,000.00 | |
| 上海佳船工程监理发展有限公司 | 13,000,000.00 | |
| 上海佳豪船海工程研究设计有限公司 | 10,000,000.00 | |
| 合计 | 55,000,000.00 | |

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 账龄 | 未收回的原因 | 是否发生减值及其判断依据 |
|------------|------|----|--------|--------------|
|------------|------|----|--------|--------------|

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 合并范围内关联方往来款 | 463,250,595.41 | 380,006,006.25 |
| 业绩承诺款 | 17,441,001.88 | 0 |
| 非合并范围内关联方往来 | 256,068.00 | 0 |
| 押金、保证金 | 1,965,102.59 | 419,300.00 |
| 其他往来 | 7,979,939.91 | 7,889,071.89 |
| 合计 | 490,892,707.79 | 388,314,378.14 |

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） | 276,826,847.47 | 155,464,626.03 |
| 1至2年 | 57,908,425.58 | 62,318,155.08 |
| 2至3年 | 4,838,491.21 | 17,653,227.88 |
| 3年以上 | 151,318,943.53 | 152,878,369.15 |
| 3至4年 | 151,318,943.53 | 152,878,369.15 |
| 合计 | 490,892,707.79 | 388,314,378.14 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|-----|------|----|------|------|------|------|----|------|------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中: | | | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | |

按组合计提坏账准备: 8,503,034.10

单位: 元

| 名称 | 期末余额 | | |
|----|------|------|------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| | | | |

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) | |
| 2025 年 1 月 1 日余额 | 7,536,214.59 | | | 7,536,214.59 |
| 2025 年 1 月 1 日余额在本期 | | | | |
| 本期计提 | 966,819.51 | | | 966,819.51 |
| 2025 年 12 月 31 日余额 | 8,503,034.10 | | | 8,503,034.10 |

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) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|-------|----|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他 | |
| | | | | | | |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
| | | | | |

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|---------|------|------|---------|-------------|
|------|---------|------|------|---------|-------------|

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|----------------|------------|----------------|---------|------------------|----------|
| 上海佳豪船舶科技发展有限公司 | 合并范围内关联方往来 | 121,880,109.96 | 0-3 年以上 | 24.83% | |
| 江苏金海运科技有限公司 | 合并范围内关联方往来 | 105,329,840.95 | 1 年以内 | 21.46% | |
| 上海长海船务有限公司 | 合并范围内关联方往来 | 44,585,805.70 | 0-3 年以上 | 9.08% | |
| 上海佳豪游艇运营有限公司 | 合并范围内关联方往来 | 44,285,282.38 | 0-2 年 | 9.02% | |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 合并范围内关联方往来 | 40,859,971.41 | 1 年以内 | 8.32% | |
| 合计 | | 356,941,010.40 | | 72.71% | |

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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 | 2,985,949,030.43 | 1,245,554,735.80 | 1,740,394,294.63 | 2,976,949,030.43 | 1,245,554,735.80 | 1,731,394,294.63 |
| 对联营、合营企业投资 | 57,029,195.05 | | 57,029,195.05 | 101,083,203.77 | | 101,083,203.77 |

| | | | | | | |
|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 合计 | 3,042,978,22 5.48 | 1,245,554,73 5.80 | 1,797,423,48 9.68 | 3,078,032,23 4.20 | 1,245,554,73 5.80 | 1,832,477,49 8.40 |
|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

(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 | | |
| 江苏金海运科技有限公司 | 541,347,147.90 | 953,652,852.10 | | | | | 541,347,147.90 | 953,652,852.10 |
| 上海佳船工程监理有限公司 | 11,777,510.03 | 0 | | | | | 11,777,510.03 | 0 |
| 上海佳豪船海工程研究设计有限公司 | 50,000,000.00 | 0 | | | | | 50,000,000.00 | 0 |
| 上海佳豪船舶科技发展有限公司 | 0 | 118,000,000.00 | | | | | 0 | 118,000,000.00 |
| 佳豪船舶工程扬州有限公司 | 1,400,000.00 | 0 | | | | | 1,400,000.00 | 0 |
| 上海佳豪游艇发展有限公司 | 0 | 20,172,606.00 | | | | | 0 | 20,172,606.00 |
| 上海沃金天然气利用有限公司 | 106,460,065.41 | 150,229,277.70 | | | | | 106,460,065.41 | 150,229,277.70 |
| 新余智海融合创业投资有限公司 | 0 | 3,500,000.00 | | | | | 0 | 3,500,000.00 |
| 江苏天津重工有限公司 | 841,209,571.29 | 0 | | | | | 841,209,571.29 | 0 |
| 上海长海船务有限公司 | 146,000,000.00 | 0 | | | | | 146,000,000.00 | 0 |
| 江苏船海工程设计研究院有限公司 | 6,100,000.00 | 0 | | 1,000,000.00 | | | 5,100,000.00 | 0 |
| 江苏隆海智能装备科技有限公司 | 20,000,000.00 | 0 | | | | | 20,000,000.00 | 0 |
| 天海融合置业(上海)有限公司 | 7,100,000.00 | 0 | | | | | 7,100,000.00 | 0 |
| 江苏天海 | 0 | 0 | 10,000,000 | | | | 10,000,000 | 0 |

| | | | | | | | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------------|--|--|----------------------|----------------------|
| 智能船艇 科技有限 公司 | | | 0.00 | | | | 0.00 | |
| 合计 | 1,731,394 ,294.63 | 1,245,554 ,735.80 | 10,000,00 0.00 | 1,000,000 .00 | | | 1,740,394 ,294.63 | 1,245,554 ,735.80 |

(2) 对联营、合营企业投资

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 | | | | | | | | | | | | |
| 隆佳 安全 科技 (泰 州) 有 限 公 司 | 1,119 ,994. 51 | | | | 241,3 57.70 | | | | | | 1,361 ,352. 21 | |
| 宁波 陆海 特种 装备 技术 有 限 公 司 | 413,3 09.38 | | | | - 299,8 08.59 | | | | | | 113,5 00.79 | |
| 青岛 北海 石油 装备 技术 有 限 公 司 | 1,274 ,239. 16 | | | | - 1,274 ,239. 16 | | | | | | | |
| 武汉 南华 工业 设备 工程 股 份 有 限 公 司 | 33,94 6,390 .89 | | | | 1,542 ,274. 52 | | | 592,3 97.80 | | | 34,89 6,267 .61 | |
| 山焦 天海 有 限 公 司 | 48,57 2,696 .95 | | | 41,07 5,195 .59 | | | | 7,497 ,501. 36 | | | | |
| 中船 (上 海) 节 能 | 15,19 2,302 .94 | | | | 8,162 ,580. 07 | | | 3,208 ,000. 00 | | | 20,14 6,883 .01 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--|--|---------------|--------------|--|--|---------------|--|--|---------------|--|
| 技术有限公司 | | | | | | | | | | | | |
| 广东湛江湾佳豪海洋工程有限公司 | 564,269.94 | | | | -53,078.51 | | | | | | 511,191.43 | |
| 小计 | 101,083,203.77 | | | 41,075,195.59 | 8,319,086.03 | | | 11,297,899.16 | | | 57,029,195.05 | |
| 合计 | 101,083,203.77 | | | 41,075,195.59 | 8,319,086.03 | | | 11,297,899.16 | | | 57,029,195.05 | |

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

无

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

无

(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 | 121,183,920.13 | 55,717,369.08 | 68,762,904.35 | 47,985,839.17 |
| 其他业务 | 7,679,169.49 | | 3,247,638.10 | 3,329,514.95 |
| 合计 | 128,863,089.62 | 55,717,369.08 | 72,010,542.45 | 51,315,354.12 |

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 | | 船海工程设计技术服务业务 | | 能源业务 | | 船海工程 EPC 业务 | | 其他业务收入 | | 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 | 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | | | | | |
| 按经营地区分类 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | 52,403,504.70 | 35,242,989.04 | 24,555,136.10 | 20,474,380.04 | 44,225,279.33 | 0.00 | 7,679,169.49 | 0.00 | 128,863,089.62 | 55,717,369.08 |
| 其中: | | | | | | | | | | | | | | |
| 在某一时点确认 | | | | | | | 24,555,136.10 | 20,474,380.04 | | | 7,679,169.49 | 0.00 | 32,234,305.59 | 20,474,380.04 |
| 在某一时段内确认 | | | | | 52,403,504.70 | 35,242,989.04 | | | 44,225,279.33 | 0.00 | | | 96,628,784.03 | 35,242,989.04 |
| 按合同期限分类 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | | | | | |
| 按销售渠道分类 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其中: | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|----|--|--|--|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|--------------|------|----------------|---------------|
| 合计 | | | | | 52,403,504.70 | 35,242,989.04 | 24,555,136.10 | 20,474,380.04 | 44,225,279.33 | 0.00 | 7,679,169.49 | 0.00 | 128,863,089.62 | 55,717,369.08 |
|----|--|--|--|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|--------------|------|----------------|---------------|

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 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 12,192,744.98 元，其中，11,392,744.98 元预计将于 2026 年度确认收入，800,000.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

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 | 0 | 502,627.45 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 8,319,086.03 | 9,064,523.44 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 77,945.29 | -814,680.16 |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 | 5,040,000.00 | 4,740,000.00 |
| 子公司分红 | 55,000,000.00 | 0 |
| 合计 | 68,437,031.32 | 13,492,470.73 |

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|---------------|----------------------------|
| 非流动性资产处置损益 | -164,053.92 | |
| 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） | 3,147,062.57 | |
| 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 | 22,260.99 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 209,395.76 | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | 41,079,001.88 | 公司根据法院判决确认金海运原股东李露业绩补偿等款项。 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 2,000,448.16 | |
| 减：所得税影响额 | 11,085,483.06 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 111,545.34 | |
| 合计 | 35,097,087.04 | -- |

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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 | 13.26% | 0.1727 | 0.1727 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 11.70% | 0.1524 | 0.1524 |

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

4、其他

天海融合防务装备技术股份有限公司

法定代表人: 占金锋

2026 年 3 月 27 日