

# 江西华伍制动器股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026 年 4 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。

公司负责人聂景华、主管会计工作负责人胡阳生及会计机构负责人(会计主管人员)闵亨文声明：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。

报告期内，公司工业制动器主业持续向好，因非主业板块下属子公司运营问题，导致报告期内公司归属于上市公司股东的净利润出现较大亏损，主要受以下因素影响：

一是公司控股子公司长沙天映航空装备有限公司及长沙天映控股子公司贵州华伍航空科技有限公司被申请破产，公司基于谨慎性原则，根据企业会计准则对其借款及长期股权投资，按照个别认定法单项计提了大额坏账准备及投资损失，长沙天映对合并报表的影响金额为-0.94 亿元；

二是公司对因收购全资子公司四川安德科技有限公司股权形成的剩余商誉进行了减值测试，鉴于安德科技本期经营亏损及其所处行业竞争加剧，对其剩余商誉 5,435.18 万元全额计提减值准备。报告期内，安德科技经营净利润为-1.19 亿元，主要受其所处行业环境竞争加剧、产品价格持续下降、毛利率不断降低等因素影响，同时基于谨慎性原则，公司对安德科技部分存在减值迹象的资产进行评估并相应计提减值准备。

公司的主营业务、核心竞争力、主要财务指标、行业趋势、所处行业景气情况，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”。公司不存在产能过剩、持续衰退或者技术替代等情形，持续经营能力不存在重大风险。

为改善公司盈利能力，公司已制定并实施一系列措施：在工业制动器主业方面，公司持续巩固核心竞争力，通过提升产品质量、加强技术研发迭代、强化市场开拓力度，2025 年度公司工业制动器主业依然保持稳健向好发展态势。

公司将秉持创新、协作、进取的精神，不断开拓市场，提升产品和服务质量；加快推进产品和产业的数字化和智能化升级，增加产品附加值；全面推动提质、降本、增效工作，提升经营质量；持续加强流程机制和人才队伍建设，提高团队的综合能力，并积极关注行业动态，把握市场机会，不断调整和优化发展战略。公司根据会计准则规定计提相关资产减值准备，虽然对当期业绩造成严重影响，但有利于优化资产结构、提升资产质量，保证后续年度健康可持续发展。

本报告中如有涉及未来计划等前瞻性陈述，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

#### （一）市场开拓不力产生的风险

当前市场环境面临诸多挑战，行业内竞争态势日趋激烈，市场开拓面临不确定性因素明显增多。客户需求日益多元化、开拓成本持续攀升，这些因素都对公司的营销体系建设和市场拓展能力提出了更高要求。若无法有效应对这些挑战，公司将面临市场份额下滑、业绩增长乏力的经营风险。

为积极应对市场挑战，公司已制定系统化的市场拓展策略：一方面深耕国内市场，巩固在传统优势领域的领先地位；另一方面加速国际化布局，重点开拓“一带一路”沿线新兴市场。同时，公司通过持续优化产品结构，加快智能制动系统等创新产品研发，构建覆盖全球的营销服务网络，完善数字化营销平台，确保在复杂市场环境中保持竞争优势。

## （二）产品毛利率下行的风险

当前行业竞争持续加剧，部分竞争对手采取低价策略争夺市场份额，导致产品价格承压。若公司在成本管控、技术创新及新产品研发等方面无法保持持续的竞争优势，将面临毛利率下滑的经营风险，进而影响公司盈利能力。

为有效应对这一挑战，公司实施“内外兼修”的发展策略：对内推进精益生产和智能制造，持续优化生产流程，降低制造成本；对外加大市场拓展力度，拓宽产品应用场景，提升品牌影响力。同时，公司正加速从单一产品制造商向智能制动系统解决方案提供商转型，通过提升产品智能化水平和科技含量，不断增强产品附加值和市场竞争能力，构建更高的行业技术壁垒。

## （三）应收票据及应收账款坏账的风险

公司主要客户群体为大型企业，由于行业结算周期较长，导致应收票据及应收账款余额较大。虽然客户整体资质优良，但若应收账款管理不善导致账期延长，或客户信用状况恶化，仍可能产生坏账风险，进而影响公司资金周转效率和运营流动性。

为有效管控应收款项风险，公司建立了系统的管理机制：通过完善客户信用评级体系，实施差异化授信政策，加强客户信用状况动态评估。同时将

应收账款回收纳入绩效考核，明确责任主体，并优化结算方式，建立坏账准备金制度，多措并举确保账款及时回收，最大限度降低坏账损失风险。

#### （四）原材料价格波动的风险

公司生产所需的主要原材料包括钢材、铸铁和外协件等，这些原材料在成本结构中占比较高。原材料市场价格波动会直接影响生产成本，进而对公司经营业绩的稳定性带来挑战。

为有效应对原材料价格波动风险，公司采取了一系列管控措施：实施全面预算管理，强化成本控制能力；加强对钢材等主要原材料价格走势的监测预判，把握最佳采购时机；持续优化生产工艺，提高原材料利用效率；同时，在产品定价策略中充分考虑原材料成本因素，建立价格传导机制，最大限度降低原材料价格波动对公司经营的不利影响。

#### （五）新产品开发不顺利产生的风险

公司高度重视技术创新，将持续加大研发投入以开发新产品，这是保持行业领先地位和提升盈利能力的关键举措。然而，新产品开发过程中存在技术突破、市场接受度等多重不确定性因素。

为有效管控新产品开发风险，公司建立了全流程的风险防范机制：在产品规划阶段，通过深入市场调研准确把握行业趋势和客户需求；在开发过程中，持续跟踪市场变化并动态调整研发方向；同时加强高端技术人才引进，确保研发实力处于行业前沿；在产品推广阶段，制定科学的市场营销策略，确保新产品能够顺利实现商业化落地。

#### （六）募投项目实施进度或效果不达预期的风险

公司于 2021 年 12 月完成向特定对象发行项目，其中“年产 3,000 台起重  
重机新型智能起重小车新建项目”已经终止并将该项目剩余募集资金和利息  
全部变更用于投资“年产 10,000 套矿卡制动器建设项目”。募投项目从建设  
到完全达产需要一定周期，在此期间，若产业政策调整、市场竞争加剧或市  
场需求不及预期，可能导致募投项目建设实施进度放缓、终止或效果不及预  
期。

为保障募投项目顺利实施，公司将严格按照既定规划推进项目建设，同  
时密切跟踪宏观环境变化和行业发展动态。通过优化资源配置、强化市场开  
拓、完善项目管理等措施，积极应对各类不确定因素，建立动态评估机制，  
根据实际情况及时调整实施策略，最大限度降低项目风险。

#### （七）部分下属公司投入损失的风险

近年来，公司部分下属公司面临经营困境。报告期内，安德科技、金贸  
流体、长沙天映及华伍轨交等下属公司均出现不同程度的业绩下滑或亏损，  
其中长沙天映已经被债权人申请破产。若下属公司经营状况不能及时改善，  
将导致上市公司业绩受损，并可能造成前期股权及债权投入的损失风险。

为有效应对此类风险，公司采取以下应对措施：首先，完善法人治理结  
构，强化对下属公司的内控管理；其次，充分发挥上市公司资源优势，协助  
下属公司提升业务管理水平和市场开拓能力；再次，加强对下属公司的财务  
监控和经营评估，建立严格的投资风险预警机制；最后，按照聚焦主业的发展  
战略，优化下属公司股权结构，及时处置不符合要求的下属公司，提升整  
体资产质量。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司总股本

413,897,464 股剔除公司目前回购专户股份 19,472,301 股后共 394,425,163 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0 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。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损。

## 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 .....	11
第三节 管理层讨论与分析 .....	15
第四节 公司治理、环境和社会 .....	38
第五节 重要事项 .....	56
第六节 股份变动及股东情况 .....	74
第七节 债券相关情况 .....	80
第八节 财务报告 .....	81

## 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公司文件的正本及公告的原稿。
4. 经公司法定代表人签名的 2025 年度报告文本原件。
5. 其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

地址：江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号。

## 释义

释义项	指	释义内容
华伍股份/公司/本公司	指	江西华伍制动器股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	自然人股东聂景华先生
董事会	指	江西华伍制动器股份有限公司董事会
监事会	指	江西华伍制动器股份有限公司监事会
股东会	指	江西华伍制动器股份有限公司股东会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
章程/公司章程	指	江西华伍制动器股份有限公司章程
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2025 年 1-12 月
上年同期	指	2024 年 1-12 月
工业制动器/工业制动系统	指	用于工业装备的传动机构中，以动力驱动为特征的各种制动装置或系统
华伍重工	指	江西华伍重工有限责任公司，本公司参股子公司
振华重工	指	上海振华重工（集团）股份有限公司
金贸流体	指	芜湖市金贸流体科技股份有限公司，本公司控股子公司
内蒙天诚	指	内蒙古天诚商贸有限责任公司
力华科技	指	江西力华科技发展有限公司，本公司全资子公司
北京华伍	指	北京华伍创新科技有限公司，本公司全资子公司
华伍轨交	指	华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司，本公司全资孙公司
华伍行力	指	上海华伍行力流体控制有限公司，华伍晨投的参股子公司
安德科技	指	四川安德科技有限公司，本公司全资子公司
环宇园林	指	江苏环宇园林建设有限公司
华伍晨投	指	上海华伍晨投企业管理有限公司，本公司全资子公司
贵州华伍	指	贵州华伍航空科技有限公司，长沙天映控股子公司
焦桐基金	指	北京中证焦桐投资基金（有限合伙），本公司参股合伙企业
长沙天映	指	长沙天映航空装备有限公司，本公司控股子公司
华伍智能	指	江西华伍智能传动装备有限公司，本公司全资子公司
福尔卡公司	指	瑞士福尔卡摩擦片有限公司，本公司全资子公司
华伍交通设备	指	江西华伍交通设备有限公司，华伍轨交的全资子公司
春晖金属	指	江西春晖金属表面处理有限责任公司，本公司参股子公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	华伍股份	股票代码	300095
公司的中文名称	江西华伍制动器股份有限公司		
公司的中文简称	华伍股份		
公司的外文名称（如有）	Jiangxi Huawu Brake Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Huawu Co., Ltd.		
公司的法定代表人	聂景华		
注册地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号		
注册地址的邮政编码	331100		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号		
办公地址的邮政编码	331100		
公司网址	http://www.hua-wu.com/		
电子信箱	hwzqb@hua-wu.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡仁绸	苏卫民
联系地址	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号
电话	0795-6206009	0795-6206009
传真	0795-6206009	0795-6206009
电子信箱	hurc@hua-wu.com	suwm@hua-wu.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	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》、(www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	江西省丰城市高新技术产业园区火炬大道 26 号江西华伍制动器股份有限公司

### 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	北京德皓国际会计师事务所（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 31 号 5 层 519A
签字会计师姓名	熊绍保、喻丹

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）	1,285,869,204.91	1,206,565,947.83	6.57%	1,346,902,051.35
归属于上市公司股东的净利润（元）	-208,216,312.09	-292,646,555.15	28.85%	60,299,293.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-213,406,302.96	-301,932,608.12	29.32%	46,030,671.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	165,110,764.20	216,336,031.83	-23.68%	95,117,384.56
基本每股收益（元/股）	-0.5255	-0.7235	27.37%	0.1462
稀释每股收益（元/股）	-0.5255	-0.7235	27.37%	0.1462
加权平均净资产收益率	-13.35%	-15.32%	1.97%	2.85%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	3,003,404,648.73	3,213,996,434.80	-6.55%	3,716,421,248.71
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,419,576,195.69	1,718,637,778.77	-17.40%	2,101,501,576.95

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

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,285,869,204.91	1,206,565,947.83	营业收入
不具备商业实质的收入	0.00	0.00	不具备商业实质的收入
营业收入扣除金额（元）	14,429,742.05	15,017,148.83	销售材料、边废料收入，租赁收入等其他收入
营业收入扣除后金额（元）	1,271,439,462.86	1,191,548,799.00	扣除销售材料、边废料收入，租赁收入等其他收入

## 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	278,416,987.09	348,195,691.09	367,780,696.59	291,475,830.14

归属于上市公司股东的净利润	9,879,992.43	7,010,917.66	24,316,305.02	-249,423,527.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,881,347.30	5,890,983.26	22,361,234.13	-250,539,867.65
经营活动产生的现金流量净额	-17,627,059.30	-3,375,217.65	59,540,707.18	126,572,333.97

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）	- 2,428,610.16	13,379.69	-37,988.61	
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）	8,744,260.39	11,008,253.67	16,704,717.55	
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	5,829.19	-30,786.20	668,536.83	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		607,297.37	453,661.30	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	275,000.00	286,160.91	862,071.90	
债务重组损益			1,338,325.60	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	- 3,730,080.61	-128,780.75	264,861.30	
减：所得税影响额	- 2,267,853.15	1,896,049.40	3,234,957.38	
少数股东权益影响额（税后）	-55,738.91	573,422.32	2,750,606.24	
合计	5,189,990.87	9,286,052.97	14,268,622.25	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
先进制造业增值税加计扣除	4,789,901.62	符合国家政策且持续时间 3 年以上
代扣代缴个税手续费收入	69,482.67	符合国家政策且持续发生
合计	4,859,384.29	

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）工业制动系统业务及产品

##### 1. 工业制动系统业务情况

公司主要从事工业制动器及其驱动、控制系统的研发、设计、制造、销售和服务，是目前国内生产规模大、产品品种全、行业覆盖面广，并具备较强自主创新能力的工业制动器专业生产商和工业制动系统解决方案提供商，是我国工业制动器现有多项行业标准的第一起草单位。公司产品应用领域主要涉及港口、船舶及海上重工、冶金、水电等起重运输机械、风电、矿卡、轨道交通等领域。

##### （1）港口、冶金、水电、海工等起重运输机械领域

公司是国内港口起重机械领域工业制动器的重要供应商，主要为起重机械提供制动器零部件配套服务，包括防风安全装置，客户包括各类起重机械制造主机厂、国内各大港口码头、水利建设单位等终端客户。在水电工程起重领域，随着国家“双碳”战略的深入推进，大型水电站和抽水蓄能项目建设提速，对高负荷、高可靠性起重设备的需求显著增加。在海工起重机械领域，受深远海资源开发和海上风电建设加速的推动，需求格局持续优化。在冶金起重机械领域，公司作为国内冶金起重机械领域工业制动器的重要供应商，主要客户包括宝武钢铁、河北钢铁、鞍钢、首钢等业内知名企业。

##### （2）矿卡制动器板块

公司为各类非公路矿山卡车提供制动系统配套服务，主要客户为矿卡车辆制造企业。

公司矿卡制动器业务凭借其多系列、高精度、高可靠性的产品矩阵不断开拓市场，公司产品涵盖液干盘制动器和湿式多盘制动器，能有效应对矿山重载、陡坡等极端工况，为客户提供高效服务。

为满足快速增长的市场需求，公司已启动“年产 10,000 套矿卡制动器建设项目”，利用自有铸造车间的产能协同效应，为后续大规模放量做好了充分准备。公司凭借多年的技术积累，成功解决了高负荷工况下的制动稳定性难题，是目前国内少数具备批量供货能力的供应商。

##### （3）风电制动器板块

公司风电制动产品广泛运用于风力发电机组制动系统中，客户已经涵盖了国内主要风电设备主机厂商和部分国际风电设备厂家。报告期内，风电业务通过结构优化和成本管控实现盈利能力触底回升。公司持续推进风电降本增效，优化产品性能和成本结构。在主轴制动器、偏航制动器及防风产品领域，公司产品性能优越，市场口碑较好，行业需求旺盛。

##### （4）摩擦材料板块

公司是国内首家实现自主研发摩擦材料配方及生产的工业制动器生产企业。公司能根据客户主机应用环境及工况需要，调整摩擦材料的原料配方，并通过特殊成型工艺，生产具备相应摩擦系数、强度以及耐高温的摩擦衬垫。报告期内，公司各类摩擦材料新产品开发进展顺利，持续强化摩擦材料自主可控能力，为解决行业卡脖子问题和产品降本提供技术支撑。

##### 2. 工业制动系统产品介绍

### （1）常规制动器产品

各种常规工业制动器：主要包括盘式制动器、鼓式制动器、钳盘式制动器、带式制动器、多盘式制动器等；

各种防风装置：主要包括防风铁楔、液压轮边制动器、电动轮边制动器、夹轨器、顶轨器等；

集成化、智能化平台单元：包括制动状态监测系统（BMS）、驱动控制单元、华伍智能云平台等。

（2）风电制动器产品：主要包括高速轴制动器、偏航制动器、转子制动器、液压锁销、电动锁销、机械锁销、偏航电机尾端制动器和液压站等产品。报告期内，公司通过结构优化和材料改进提升风电产品性能。

（3）矿卡制动器产品：包括液压干盘制动器和湿式多盘制动器。

液压干盘制动器依靠液压推动摩擦片，在非封闭（干式）环境下夹住旋转制动盘从而产生巨大摩擦力，使车辆减速或停止的装置。液压干盘制动器以其结构简单、皮实耐造、维护便捷、制动响应快等优点，深受客户青睐，目前矿卡车辆主流配套以液压干盘制动器为主。

湿式多盘制动器采用全封闭结构与循环油冷系统，具备高行车制动力矩和驻车制动力矩，通过油液冷却和多重散热设计，有效解决了高温工况下的制动稳定性问题，适用于大吨位矿卡及井下防爆车辆。

随着矿卡向大吨位发展以及矿山安全监管日益严格，传统干式制动器正在逐步向湿式多盘制动器进行迭代。湿式多盘制动器因其封闭式油冷散热、制动效能稳定、安全性高等优势，正成为大吨位矿卡及井下防爆车辆的优先选择。目前湿式制动器的渗透率尚处于低位，未来提升空间巨大。

（4）轨道交通制动系统：包括电液制动系统、电空转液制动系统和电空制动系统等为轨道交通车辆等配套的制动系统。

（5）摩擦材料：适合不同制动器工况的各类摩擦材料，半金属（有机复合摩擦材料）、粉末冶金、陶瓷基、碳陶和碳碳复合摩擦材料等。报告期内，公司金属粉末冶金摩擦片性能优化取得初步成效。

### （二）航空板块业务及产品

公司全资子公司安德科技立足航空领域，致力于各类航空工艺装备的研发和制造，主要产品为各类工装夹具，成型模具及装配型架等。

公司航空板块业务面临行业竞争加剧、市场需求放缓、产品毛利率下降等多重挑战，经营出现阶段性亏损。在此基础上，公司积极调整经营策略、优化产品结构，在航空、航天市场同步发力，重点拓展商业航天零部件制造加工、商业飞机工装等民品业务。报告期内，公司积极承接商业航天零部件制造加工业务，取得了小规模航天零部件代加工业务突破，为后续商业航天领域业务放量打下了基础。

### （三）其他业务及产品

公司控股子公司金贸流体为新三板挂牌企业，主要从事球墨铸铁、特种材质金属管件、快速连接器、阀门等各类流体工程产品的研发、生产和销售，产品主要运用领域为民用水利管网建设、石油化工、市政给排水等。

公司参股子公司华伍行力主要从事过程控制设备和阀门驱动装置的研发、生产和销售，主要产品为电动执行机构，可通过远程控制信号传输，实现对阀门的精准控制和流量的安全调节，产品广泛应用于发电、石油、化工等领域。

## （四）公司的经营模式

### 1. 制动系统业务模式

#### （1）采购模式

公司生产所需采购的原材料主要包括钢材、铝、摩擦材料原料、传动流体、弹簧碟簧、油料、油漆化工、紧固件、轴承、密封件以及外协件等。公司目前的采购模式主要为：大宗原材料如钢材、铝等采取招标采购，少量辅料面向市场直接采购，铸、锻件毛坯等由外部协作厂提供。零部件和原材料采购环节是公司产品质量控制和成本控制的关键环节。公司建立了 ERP 管理系统，对采购物料的申请、报价、收货、检验、付款、供应商信用考评、订单维护等各个环节进行全面管理。公司由品质保障部、制造中心、技术中心、采购管理部等部门共同组成供应商选择小组，根据评估指标体系对备选供应商进行考察评估，最终确定合格供应商。报告期内，公司持续推进 SRM 供应商管理系统的试用和选型，进一步强化采购数字化管理能力。公司采购管理部根据客户订单和生产指令的需要制定采购计划，采购标的在质量方面经采购人员前期核查确认，采购价格经采购管理部负责人及公司审查人员审核后下采购订单，到货时由品质保障部进厂检验员进行检验，检验合格后仓库办理入库。

#### （2）生产模式

公司采取订单驱动、拉动式生产模式。公司产品生产的主要部件及核心环节采用全自主生产，从原材料到成品组装，部分采用流水线式生产；部分组件采用外协方式对外采购。报告期内，公司全年产品交付量创新高，常规产品和风电产品产量均实现同比增长，在交付高峰期顺利完成新产品首批交付任务。同时，公司持续优化生产流程，推进工时利用率提升，强化生产计划管理和异常问题处置能力。

#### （3）销售模式

公司长期坚持自主创新的技术发展道路，自主品牌、自主研发产品、生产并通过自己组建的渠道销售产品。作为关键零部件主要供应商，公司长期聚焦“大客户战略”，时刻关注客户需求，与主要客户形成并保持稳定的战略伙伴关系，在保持产品性价比优势的基础上，不断加强与客户合作的深度和广度，以期获得更多的订单。报告期内，公司重构营销组织架构，海外业务聚焦三大行业，形成业务管理矩阵。启动 CRM 客户关系管理系统建设，推进客户、线索、项目、订单、回款全流程数字化管理。在矿卡制动器、风电后市场、钢铁冶金后市场等增量领域成立专项项目组，集中研产销供服资源重点突破。

### 2. 航空板块业务模式

#### （1）采购模式

公司航空板块业务的采购模式以按需定采为主，进口材料备置库存为辅。公司采购量的依据来源于客户项目需求，由技术部门进行产能产量规划后下达采购计划，由采购部执行，部分供应商由客户直接指定，其余主要为与公司保持长期合作关系的供应商，供应价格基于市场价格决定。供应商向公司交付材料，由公司采购部和质检验收后入库。报告期内，公司加强材料采购及外协加工控制，采购和外包支出同比下降显著。

#### （2）生产模式

公司主要为按客户订单生产的模式。市场部中标订单后下达任务单给各个部门，技术部进行技术消化和工艺安排，采购部进行物料计划及采购，生产任务交由制造部生产。产品检验实行双检模式，产品

由质检部门质检后再交由客户复检。报告期内，公司通过实施生产管理系统数字化管理，购置检测设备，开展质量整治活动，有效控制交付和质量风险。

### （3）销售模式

公司航空板块业务的销售为客户组织项目招标，公司中标后客户即起草采购合同，项目合格交付，开具完工交接单，待客户通知后开票挂账。报告期内，公司面对订单价格持续下降的市场环境，积极调整接单模式，同时在航空、航天、航发市场同步发力，拓展新业务领域。

### 3. 其他业务模式

公司其他业务的经营模式以其所处行业特点和业务属性为基础，独立开展采购、生产和销售活动，在保持各自业务独立性的同时，与公司主营业务形成战略协同和资源互补。

### （五）业绩驱动因素

本报告期业绩变化的主要影响因素及变化原因详见本报告“主营业务分析”中“概述”。

本报告期内，公司从事的业务情况未发生重大变化。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）公司所处行业介绍

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C34 通用设备制造业”下“其他传动部件制造”（行业代码：C3459）。工业制动器制造行业是装备制造业的关键配套环节，产品广泛应用于起重运输、港口装卸、冶金矿山、水利、电力、工程机械、轨道交通、船舶及海上重工等重型装备领域。作为机械设备的安全核心部件，工业制动器承担着至关重要的安全制动功能，直接关系到设备的运行安全和作业效率。

### （二）下游市场发展状况与公司的联系

#### 1. 港口、冶金、水电、海工等起重运输机械领域

报告期内，重型起重运输设备市场迎来新一轮政策红利。国家发展改革委和财政部联合发布的《关于 2025 年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》（发改环资〔2025〕13 号）进一步扩大了对工业设备更新的支持范围，明确将电子信息、安全生产等领域纳入重点支持方向，并安排超长期特别国债等政策工具加大对设备更新的金融支持，其中重点包括高端化、智能化、绿色化设备的应用。

在港口起重机械领域，自动化码头建设持续推进，智能制动系统的需求持续增长，而船舶大型化趋势进一步推动大吨位港机设备的更新需求。绿色港口建设加速，新能源兼容制动产品成为市场新增长点，促使企业从单一制动器供应商向智能安全制动系统解决方案提供商转型。

海工起重机械领域受深远海资源开发和海上风电建设加速的推动，需求格局持续优化。海上作业环境的复杂性和水深的增加，使得大吨位、抗腐蚀制动系统的需求显著增长。

冶金起重机械领域，随着超低排放政策的深入实施和智能制造转型加速，高效节能设备需求激增，智能监控系统逐步成为行业标配。《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》强调淘汰落后低

效设备，冶金行业设备更新周期与安全生产法规形成政策共振，为高性能制动产品创造了广阔的替代空间。

在水电工程起重领域，随着国家“双碳”战略的深入推进，大型水电站和抽水蓄能项目建设提速，对高负荷、高可靠性起重设备的需求显著增加。报告期内，公司百色水利枢纽升船机项目顺利通过阶段验收，为争取其他国家重点水利工程的市场机会打下坚实基础。

## 2. 矿卡制动器市场

近年全球矿业资源开发格局的持续演变推动露天开采规模稳步扩张，为矿用卡车市场注入长期增长动能。露天开采因其作业效率高、单位成本低特性，在金属矿、能源矿及非金属矿领域占据主导地位，大型露天矿场数量及单体产能持续攀升，矿场企业在矿物价格持续走高的大背景下，资本性开支进一步提升，这一趋势直接带动矿用卡车作为核心运输装备的需求增长。

矿用卡车品类结构在国内外市场存在差异化分布，国际主流市场以刚性矿卡为主导，凭借高载重能力及复杂地形适应性，广泛应用于北美、澳大利亚等大型露天矿场；而国内市场需求则以非公路吨位较小的宽体自卸车为主，值得注意的是，随着深部资源开发及大型化露天矿场建设提速，国内对百吨级以上刚性矿卡的接受度显著提升，大型刚性矿卡销量逐步提升。

在能源转型与智能化升级的双重驱动下，电动化与无人化技术正重构矿用卡车的价值链条，形成以“降本增效、低碳环保”为核心的新增长极。电动化趋势的核心逻辑在于能源效率优化与环境治理需求的刚性约束。矿卡车辆种类方面，新能源替代、智能化改造等技术变量正重塑市场增长逻辑。

矿卡下游车辆的市场需求增长，将有效刺激车辆厂对制动器零部件的需求。

目前矿卡制动器行业竞争格局较好，公司为国内少有能实现大批量供货的企业，国内竞争对手总体规模较小，抗风险能力较弱，多以中低端产品为主，高端产品仍以国外品牌为主。公司主打国产替代，锚定铸造民族品牌。随着行业机会的来临，公司将加强市场开拓力度，抢占市场，提高市场占有率。

## 3. 风电制动器市场

2025年2月，国家发改委、能源局联合印发的“136号文”对风电市场产生阶段性影响，部分项目为保证电价收益提前抢装，促进风电制动器短期需求集中释放。从长期看，风电大基地建设和海上风电规模化开发等政策持续深入实施，直接带动大兆瓦风机配套制动器的增量需求，特别是15MW以上超大型风机和漂浮式风电项目的推进，对制动系统的性能提出了更高要求。报告期内，公司成功为17MW漂浮式海上风电机组提供配套，彰显高端制造硬实力。同时，“千乡万村驭风行动”等分散式风电支持政策，催生了适应复杂环境的轻量化、模块化制动产品需求。

风电行业零部件价格内卷现象在政策强力引导下有望改善。国家发改委、能源局联合印发《关于进一步规范风电设备市场秩序的通知》，明确要求建立“质量优先、成本合理”的招投标定价机制，对低于成本价中标项目实施重点监管；工信部同步修订《风电产业高质量发展行动计划》，要求主机厂与核心零部件企业签订中长期合作协议，约定价格调整触发条件，从制度层面遏制恶性价格战。这一系列举措标志着风电零部件行业有望从“以价换量”转向“技术驱动+生态共建”的新阶段。报告期内，公司风电业务通过结构优化和成本管控，有效实现了产品毛利率触底反弹，产品盈利能力有所提升。

## 4. 航空零部件市场

近年来，随着我国国防科技工业管理和航空装备采购制度持续完善，民营航空装备制造企业向产业链下游拓展，承担航空装备科研生产任务的民营企业数量和任务级别显著提升，但随行业采购模式的改革，以及行业内企业增多，产能大幅扩充，导致行业竞争加剧，产品毛利率不断走低，企业盈利能力大幅下降。

从宏观层面上看，国防硬性需求逐年增加，国防开支保持稳定增长，国防现代化建设持续向前发展，这些保证了航空工装及零部件行业长期向好的发展趋势，未来技术领先、管理科学、成本管控有效的规模企业将在行业深度洗牌后更健康地发展。

### （三）公司所处行业地位

公司作为国内工业制动系统领域领军企业，已建立起覆盖多领域的立体化产业布局，在多个细分市场占据主导地位。公司主持或参与了多项制动行业的国家标准及机械行业标准的起草制定，引领着国内技术的发展方向。

在港口机械领域，公司是大型港机制造企业重要供应商，客户覆盖了国内主要港口起重主机厂及港口码头，市场占有率长期保持行业前列，成为客户的优先选择品牌。

在冶金起重领域，公司持续推动产品向轻量化、智能化方向升级。在塔机市场，积极服务中联重科等行业龙头企业，同时延展传动类产品线，开发面向塔机的液压顶升产品。

在矿卡制动器领域，公司作为国内少数具备湿式多盘制动器批量供货能力的供应商，凭借多年的技术积累，成功解决了高负荷工况下的制动稳定性难题，已进入国内头部矿卡主机厂供应体系，国产替代进程加速推进。

在风电设备领域，公司客户已经涵盖了国内主要风电设备主机厂商和部分国际风电设备厂家，公司研发的大功率风机制动器已具备批量供货能力，可适应陆上和海上机型主机的要求，在风机大兆瓦趋势下具有较强的竞争优势。

基于在国内市场的领先地位，公司正积极推进全球化战略布局。以境外全资子公司瑞士福尔卡为海外平台，重点拓展港口机械、风电和轨道交通等领域的国际市场，通过建立海外营销网络和服务体系，加速实现从中国领先到全球领先的战略跨越。

报告期内，公司所属行业未发生重大变化。

## 三、核心竞争力分析

### （一）领先的研发实力和突出的技术优势

公司以“实业兴邦、技术报国”为使命，坚持“专注行业、技术领先、跨界融合、自主创新”的研发战略，构建了完善的科技创新体系。作为国家级高新技术企业，公司通过内外协同的创新机制持续提升技术实力：对内建立了包括国家级博士后科研工作站、省级企业技术中心和工业制动系统工程技术研究中心在内的多个国家级、省部级科研工作平台，组建了由正高级工程师、高级工程师和高校专家组成的研发团队；对外依托政府政策支持，整合高校、科研院所及行业机构资源，形成了良好的创新生态。公司研发团队紧跟市场需求，推动产品智能化升级，现已形成覆盖重型装备、工程机械、电力工程、海洋工程等领域的完整产品线，多项技术指标达到国际先进水平。

公司技术实力持续突破，在工业制动器系统领域已完成 17 个大类、80 多个系列新产品研发，承担省级以上科研项目 42 项，获得国家重点新产品 4 项、省部级科技进步奖 9 项。作为行业技术标杆，公司主导制定了多项国家/行业标准，包括 JB/T7020-2006《电力液压盘式制动器》、GB/T30221-2013《工业制动器能效测试方法》、JB/T7019-2013《工业制动器制动轮和制动盘》、JB/T12982-2016《电磁圆盘式制动盘》、JB/T12984-2016《起重机抗风制动装置》、JB/T114899-2024《起重机隔爆制动器》等，持续引领行业技术发展。通过产学研合作，公司不断强化研发实力，为产品创新提供持续动力。

## （二）良好的进口替代能力和行业发展趋势引领能力

作为振华重工等国内港机龙头企业的首选制动器供应商，公司深度参与了民族工业国产化进程。自成为振华重工“配套件国产化”战略合作伙伴以来，公司通过引进消化国际先进技术，建立了自主创新的制动技术研发平台，产品性能和质量已位居行业领先地位。公司产品通过配套振华重工等主机厂商，出口到全球 90 多个国家和地区，经受住了国际市场检验。

在港口机械、冶金矿山、风力发电和水利工程等设备上，公司产品成功替代国外知名品牌；在矿车制动器领域，公司定位中高端产品，发展目标同样是国产替代，铸就民族品牌。公司坚持中高端市场定位，以进口替代为战略方向，业务版图从港机逐步拓展至冶金、矿山、海工、风电、水电等多个领域，成为国内工业制动产品应用领域最广的企业。

## （三）优质的客户资源和稳固的市场地位

公司技术创新能力的持续提升，得益于与各领域龙头企业建立的长期战略合作关系。作为国内工业制动器行业的领军企业，我们始终学习德国工业的严谨精神，坚持“客户为先、质量为本”的发展理念，通过提供高技术含量、高可靠性的产品和完善的服务，赢得了包括振华重工、徐工、宝武钢铁、中联重科、三一重型装备、武汉船用、太原重工、大连华锐等重型装备制造知名企业的信赖，市场占有率长期保持行业领先地位。在风电市场，我们的产品不仅覆盖金风科技、远景能源、运达股份、明阳智能、三一重能、东方电气、电气风电、中船海装、中国中车、联合动力等国内主要风电设备主机厂商，还成功进入通用电气（GE）、西门子歌美飒、Nordex 等国际知名企业的供应链体系。这些优质客户的前沿需求为我们提供了持续的技术创新动力和市场导向，推动我们的产品不断升级迭代。依托这些优质客户资源，公司的产品已成功进入全球主要港口市场，在国际舞台上展现中国制造的实力。

## （四）精湛的工艺技术和良好的客户口碑

公司深耕中高端工业制动系统领域三十余载，始终秉持匠心精神，以客户需求为导向，打造差异化竞争优势。通过长期技术积累，公司已发展成为业内少数具备非标定制、系统集成和大规模交付能力的综合服务商，既能高效完成大批量紧急订单，又能精准满足个性化定制需求，质量管控、生产效率和成本控制方面在行业内首屈一指。

公司坚持“质量就是生命”的经营理念，以质量零缺陷为目标，以管理精细化为准则，以生产精益化为手段，推行“6S”现场管理，建立了完备的质量管理和质量控制体系。公司已取得多项认证：包括 ISO9001、ISO14001、ISO45001、ISO3834、UNI EN15085、ISO/IEC17025 认证；特种设备生产许可证（起重机械安装含修理）；特种设备型式试验认可；欧盟 CE 认证、北美 UL 认证、防爆认证、英国

UKCA 认证、俄罗斯 EAC 认证、中国船级社 CCS 入级检验证书、BV 法国船级社工厂认可，产品品质得到国内外权威机构认可。凭借卓越的综合实力，公司被工信部认定为“中国制造业单项冠军企业”，“华伍”商标荣获中国驰名商标称号。

#### （五）丰富的产品线和规模效益

公司经过多年持续创新研发，已建立起国内规模领先、品类齐全的工业制动器产品体系，涵盖 17 大类、80 余个系列、近 1000 种规格产品，具备从大批量生产到个性化定制的全方位服务能力。在轨道交通领域，公司通过自主研发，成为国内首家同时掌握电空制动系统、电液制动系统和电空转液制动系统三大类车辆制动系统的民营企业，展现了突出的技术创新实力。

为持续提升市场竞争力，公司大力推进智能制造转型：新建车间广泛采用自动化设备和工业机器人，引入先进的 ERP 管理系统，实现财务、生产、库存等关键环节的数字化协同，显著提升了生产效率和订单响应速度。成立 BOM 治理与优化项目，夯实数字化基础。通过持续优化生产工艺流程，公司的精益生产水平已显著领先于国内同业，规模效益和制造优势不断凸显。

#### （六）完整的产业布局和快速响应能力

公司通过垂直整合生产体系，将下料、热处理、机加工、表面涂装和装配调试等关键工艺环节全部自主掌控，经过三十余年的持续优化，已建立起成熟高效的生产管理体系。通过实施具有自主特色的管理系统，并融合云计算、大数据等新一代信息技术，公司构建了基于工业互联网的智能制造平台，为网络化协同、个性化定制等创新业务模式提供了坚实基础。

在产业链延伸方面，公司前瞻性地布局了摩擦材料核心技术，已掌握树脂基复合、橡胶基复合、粉末冶金烧结、陶瓷基复合以及碳碳/碳陶复合等全系列摩擦材料制备技术，实现了关键零部件的自主可控。这一战略布局不仅保障了产品质量，更强化了公司在高端制动系统市场的差异化竞争优势。

市场拓展方面，公司坚持中高端定位和进口替代战略，业务版图从港口机械延伸至冶金、矿山、海工、风电和轨道交通等多个领域，成为国内产品应用覆盖面最广的制动系统供应商。通过提供包含电液推杆、液压站、电控系统等在内的成套解决方案，公司实现了从单一产品供应商向系统服务商的转型升级。

在服务体系方面，公司建立了覆盖全国的营销服务网络，践行“三不”服务承诺（不分渠道出现场、不分责任排故障、不分年限供备件），为客户提供全生命周期服务。通过开展有偿技术服务等增值业务，公司正逐步构建服务型制造的新商业模式，持续提升市场竞争力。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

面对复杂严峻的外部环境与行业变革，公司管理层坚决贯彻落实公司“聚焦主业、提质增效”的战略部署，在董事会的战略引领下，扎实推进各项工作，工业制动器主业实现快速增长，传统优势领域持续巩固，新兴业务取得关键突破，综合实力与行业影响力进一步提升。

#### （1）聚焦主业，业务结构持续优化

公司进一步优化企业内部资源配置，聚焦工业制动器核心主业。报告期内工业制动器主业实现销售收入 8.83 亿元，同比增长 10.84%。

在港口、冶金、水电、海工等传统优势市场领域，公司地位稳固。先后配套盐田港自动化码头、印尼三宝垄岸桥、韩国 POSCO 光阳卸船机、土耳其岸桥等国内外重大项目，同时完成日照港 80 台门机、太仓项目岸桥大车电动夹轮器改造等重点工程，并成功配套中交 3600T 全回转打桩船、迪拜 Drydocks 5000T 起重船等海工作业船。百色水利枢纽升船机项目顺利通过阶段验收，为争取其他国家重点水利工程的市场机会打下坚实基础。

在矿卡制动器领域，公司取得关键突破。报告期内，公司成立矿卡制动器工作组，打通从产品研发、制造、销售和原材料采购各环节的难点、堵点，建立问题快速响应机制，要求高效解决问题，快速攻占市场。公司液压干盘制动器实现批量供货、湿式多盘制动器产品验证得到客户认可，已进入国内头部矿卡主机厂供应体系并取得批量订单，实现了良好开局。为满足快速增长的市场需求，公司已启动“年产 10,000 套矿卡制动器建设项目”，利用自有铸造厂、摩擦材料自制等优势产能协同效应，为后续大规模订单放量做好了充分准备。

公司在矿山设备领域积极布局，矿用卷扬机、提升机、皮带运输机、缆车驱动机构等应用场景使用的各类制动器已有相关产品小批量出货。重点培育石油设备领域，完成对部分石油装备企业的液压盘式制动器小批量供货，并积极推进 API 认证取证工作。在风电市场领域，随着行业竞争格局企稳，公司通过优化结构和成本管控，产品毛利率触底回升。

报告期内，公司相继荣获振华重工、大连重工装备集团、三一重能等龙头企业的“优秀供应商”称号，以及明阳智慧能源的“年度服务优秀奖”、金风科技的“优秀服务协同”荣誉，客户认可度不断提升。

报告期内，公司荣获江苏省科技进步二等奖、江西省“数智工厂”、江西省标准项目奖二等奖等技术荣誉，产品广泛应用于冶金、港口、风电、轨道交通、航空航天等多个高端装备制造领域。

## （2）技术创新，核心竞争力持续提升

报告期内，公司在技术创新与核心竞争力提升方面开展了系统性工作，主要围绕重点项目技术攻关、优势产品技术迭代、新兴产品技术开发和产品标准制定等多维度推进。

公司积极响应客户多样化需求，集中技术资源攻关重点项目，突破技术瓶颈。报告期内，公司完成 HDB31 大力矩新型臂盘式制动系统和 EWBS 一体式电动轮边制动系统的迭代开发、重点做好矿卡湿式多盘制动器新产品开发和液压干式制动器的技术升级。自主开发的 BMS-IV 已完成厂内测试和第三方检测，即将在盐田项目挂机应用，智能化产品获得批量配套机会。风电产品通过结构优化和材料改进实现性能提升。粉末冶金新材料和树脂基摩擦材料开发取得进展，金属粉末冶金摩擦片性能优化取得初步成效。

技术能力建设方面，全面建立 FEA 分析能力，形成“仿真驱动设计、分析保障降本”的技术闭环，已完成多个项目分析。

在标准化建设与行业引领方面，公司参与编撰的《机械设计手册》第七版正式发布，首次受邀参与“制动器”卷编写；完成公司第二部国家标准《风能发电系统风力发电机组制动系统》的主起草工作，已通过专家和标委会委员审查；GB/T 3811-2008 修订启动，华伍作为唯一零部件企业参与制动安全相关章节编写。

公司工业制动器主业板块全年新增授权发明专利 3 项、实用新型专利 11 项、软件著作权 1 项，打破了连续四年无发明专利授权的局面。荣获江苏省科技进步二等奖和省级标准项目奖二等奖各一项。

### （3）提质增效，管理创新成果显著

报告期内，公司积极应对外部各项挑战的同时，不断自我变革，强化管理创新，提质、降本、增效，向管理要利润。

加强智能制造升级，提升生产数字化水平。公司完成两化融合贯标和数字化成熟度 AA 级评定，顺利获评省级“数智工厂”。降本增效方面，公司通过优化产品结构、加强供应链成本管控、优化供应商准入评比等措施，有效显现了降本增效成果。

对公司的内部组织架构进行调整和优化。报告期内，公司完成组织架构系统性调整，成立工艺管理部强化产品制造可行性研究和生产过程控制，整合材料研发部和实验认证部实现资源集中管理。全面构建覆盖生产、运营、管理的一体化信息系统，提升跨部门协同效率，以更好地适应市场变化和公司发展需求。

### （4）以人为本，组织活力不断提升

公司秉承“以人为本”宗旨，加强人才队伍建设，不断提升组织活力。

报告期内，公司加强了年轻管理人才引进和招聘，通过先进管理理念和高效协作机制的植入和优化，进一步激活了组织活力和公司管理创新潜能。梯队管理制度已完成制定并提交讨论，持续进行梯队文化宣贯。

优化公司薪资结构设置，将绩效与薪资挂钩，强化组织发展与个人贡献有效联动，激发员工工作热情。梳理并颁布各部门权责表，细化权责体系，杜绝扯皮推诿，提升管理效能。

依托公司国家级博士后科研工作站，加大技术研发人才的引进力度，同时加强与高校及研究机构合作，推动技术研发与人才孵化一体化。

### （5）合规第一，有效防控治理风险

报告期内，公司通过内部审计监督强化、信息披露合规、内控培训深化等举措，有效防控各项治理风险。强化内部监督审计，重点日常审计监督，结合实施审计项目监督、开展专项检查、聚焦主责主业，风险事项做到早发现、早治理。在公司经营状况、财务状况、重大事项等方面的信息披露，严守合规底线，确保披露内容符合严监管形势下的各项要求。

加强内部合规培训、学习，重点关注规范和治理要求，开展专题培训，聚焦关键风险点，前置识别风险并制定应对方案。

## 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	1,285,869,204.9 1	100%	1,206,565,947.8 3	100%	6.57%
分行业					
装备制造业	1,270,132,441.6 2	98.78%	1,187,115,349.5 7	98.39%	6.99%
劳务收入	1,307,021.24	0.10%	4,433,449.43	0.37%	-70.52%
其他业务收入	14,429,742.05	1.12%	15,017,148.83	1.24%	-3.91%
分产品					
起重运输制动系统	485,041,796.93	37.72%	470,762,096.14	39.02%	3.03%
风电制动系统	314,053,574.28	24.42%	264,560,474.71	21.93%	18.71%
摩擦衬垫	65,869,586.45	5.12%	53,752,380.58	4.45%	22.54%
金属管件、阀门产品	234,527,160.39	18.24%	222,292,761.51	18.42%	5.50%
轨道交通制动系统	30,540,473.97	2.38%	13,262,043.50	1.10%	130.28%
航空工装及零部件	102,870,891.62	8.00%	138,318,534.86	11.46%	-25.63%
其他产品	37,228,957.98	2.90%	24,167,058.27	2.00%	54.05%
劳务收入	1,307,021.24	0.10%	4,433,449.43	0.37%	-70.52%
其他业务收入	14,429,742.05	1.12%	15,017,148.83	1.24%	-3.91%
分地区					
国内	1,076,127,510.0 9	83.69%	1,022,829,874.5 3	84.77%	5.21%
国外	209,741,694.82	16.31%	183,736,073.30	15.23%	14.15%
分销售模式					

## (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						
装备制造业	1,270,132,441.62	997,320,886.92	21.48%	6.99%	1.76%	4.04%
分产品						
起重运输制动系统	485,041,796.93	280,846,503.01	42.10%	3.03%	1.73%	0.74%
风电制动系统	314,053,574.28	309,333,635.78	1.50%	18.71%	4.65%	13.23%
金属管件、阀门产品	234,527,160.39	199,323,514.14	15.01%	5.50%	3.85%	1.35%
航空工装及零部件	102,870,891.62	124,319,300.90	-20.85%	-25.63%	-1.65%	-29.46%
分地区						
国内（主营业务）	1,076,127,510.09	836,943,392.43	22.23%	5.21%	1.09%	3.17%
国外	209,741,694.82	170,994,715.16	18.47%	14.15%	6.43%	5.92%
分销售模式						

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
工业制动装置、 液压驱动装置及 摩擦材料	销售量	台/套	189,786.00	165,680.00	
	生产量	台/套	189,411.00	192,350.00	
	库存量	台/套	61,151.00	61,526.00	
铸管件产品	销售量	吨	14,707.61	13,807.59	
	生产量	吨	14,512.44	13,622.77	
	库存量	吨	6,878.54	7,073.71	

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(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

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	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	
装备制造业	原材料	589,349,197.94	58.47%	584,367,773.17	59.63%	

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(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）	407,856,471.64
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	31.71%
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	客户 4	113,035,586.00	8.79%
2	客户 1	90,159,851.20	7.01%
3	客户 2	84,644,973.95	6.58%
4	客户 6	64,191,315.60	4.99%
5	客户 7	55,824,744.89	4.34%
合计	--	407,856,471.64	31.71%

## 主要客户其他情况说明

适用 不适用

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	133,837,137.94
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	15.77%
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	0.00%

## 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	供应商一	48,868,708.25	5.76%
2	供应商二	29,290,009.05	3.45%
3	供应商三	21,593,983.19	2.54%
4	供应商四	17,364,102.01	2.05%
5	供应商五	16,720,335.44	1.97%
合计	--	133,837,137.94	15.77%

## 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	71,679,296.56	68,493,018.31	4.65%	
管理费用	103,841,111.85	121,098,969.49	-14.25%	
财务费用	25,454,059.70	24,727,909.15	2.94%	
研发费用	57,454,948.33	51,251,787.79	12.10%	

### 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
BMS-IV 制动管理单元开发	核心元件实现 100%自主可控，优化控制策略并扩充产品使用领域	完成厂内型式试验和第三方检测，实现样机挂机	全面实现自主可控，解决可能的卡脖子问题，在起重运输领域全面迭代，并在风电、非公路上等领域逐步推广	迭代公司智能化技术和产品，进一步推动公司自动化、智能化进程，保持在这一领域的领先优势。
大型刚卡用湿式制动器开发	紧跟主机大型化及对制动安全重视程度的趋势，开发制动能力更大、可靠性更好的湿式制动装置	配合国内龙头企业完成典型车型的产品开发，已实现批量供货	打造公司大型矿卡湿式制动器的研制、量产能力，进一步巩固行业地位。	响应非公路车发展战略规划，开拓新产品和新的使用领域
SBF 系列多点盘式制动系统开发	以轻量化、模块化、集成化的发展思路，完善 SBF 系列产品的规格和型谱	完成 250 及以上规格的产品开发，完成典型产品的验证	在起重运输领域逐步实现产品的迭代，进一步提升产品的竞争力，并拓展在矿升提升等领域的应用	进一步提升公司在低速轴制动系统的竞争力
新型臂盘式制动器开发	适应主机大型化、智能化发展趋势，开发适用高速轴制动产品	完成 HDB31 系列产品的升级开发，并实现项目挂机	完成全系列产品的升级开发，以适应主机的发展趋势	进一步提升公司在高速轴制动系统的竞争力
EWBS 一体式轮边制动系统开发	以集成化、智能化的发展趋势，开发新一代轮边防风产品	完成全系统产品开发和典型产品项目挂机	完成全系列产品的升级开发，体现差异化竞争优势	进一步提升公司在防风产品上的竞争力

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	245	244	0.41%
研发人员数量占比	13.08%	12.74%	0.34%
研发人员学历			
本科	89	100	-11.00%
硕士	7	12	-41.67%
专科	120	106	13.21%
高中及以下	29	26	11.54%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	39	44	-11.36%
30~40 岁	106	120	-11.67%
40~50 岁	59	47	25.53%
50 岁以上	41	33	24.24%

## 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）	57,454,948.33	51,251,787.79	52,449,231.07
研发投入占营业收入比例	4.47%	4.25%	3.89%
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	1,405,077,858.25	1,395,928,017.01	0.66%
经营活动现金流出小计	1,239,967,094.05	1,179,591,985.18	5.12%
经营活动产生的现金流量净额	165,110,764.20	216,336,031.83	-23.68%
投资活动现金流入小计	2,436,007.45	12,481,844.78	-80.48%
投资活动现金流出小计	15,765,796.04	21,965,356.34	-28.22%
投资活动产生的现金流量净额	-13,329,788.59	-9,483,511.56	
筹资活动现金流入小计	752,506,851.14	418,296,569.20	79.90%
筹资活动现金流出小计	716,052,168.07	603,589,398.14	18.63%
筹资活动产生的现金流量净额	36,454,683.07	-185,292,828.94	
现金及现金等价物净增加额	188,315,615.78	21,372,587.12	781.11%

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

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

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,803,591.13	0.77%		否
公允价值变动损益	-6,769.27	0.00%		否
资产减值	-179,547,895.91	76.84%		否
营业外收入	884,104.18	0.38%		否
营业外支出	4,790,519.53	2.07%		否

## 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	751,895,671.66	25.03%	601,828,706.06	18.73%	6.30%	
应收账款	798,272,537.59	26.58%	852,471,218.43	26.52%	0.06%	
合同资产	83,246,240.90	2.77%	89,786,303.42	2.79%	-0.02%	
存货	437,542,067.96	14.57%	548,311,879.43	17.06%	-2.49%	
长期股权投资	24,610,127.28	0.82%	24,769,029.08	0.77%	0.05%	
固定资产	459,961,670.02	15.31%	523,265,533.97	16.28%	-0.97%	
在建工程	36,655,194.50	1.22%	38,830,668.06	1.21%	0.01%	
使用权资产	661,685.35	0.02%	2,750,133.46	0.09%	-0.07%	
短期借款	234,729,446.92	7.82%	126,096,869.82	3.92%	3.90%	
合同负债	18,283,832.51	0.61%	13,491,433.38	0.42%	0.19%	
长期借款	457,935,000.00	15.25%	317,599,729.44	9.88%	5.37%	
租赁负债			772,024.11	0.02%	-0.02%	

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

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	394,874.01		-394,874.01					0.00
5. 其他非流动金融资产	34,702,174.13	-6,769.27						34,695,404.86
金融资产小计	35,097,048.14	-6,769.27	-394,874.01					34,695,404.86
上述合计	35,097,048.14	-6,769.27	-394,874.01					34,695,404.86
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	35,741,697.25	质押	开具银行承兑汇票
货币资金	1,556,103.07	质押	开具保函
货币资金	3,750,000.00	质押	开具信用证
货币资金	280,366.17	冻结	被冻结的银行存款
固定资产-房屋建筑物	105,075,611.01	抵押	不动产抵押借款
无形资产-土地使用权	36,493,465.99	抵押	不动产抵押借款
固定资产-房屋建筑物	29,739,600.35	查封	法院查封
无形资产-土地使用权	44,899,763.95	查封	法院查封
合计	257,536,607.79		

续：

项目	期初 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	75,457,380.16	质押	开具银行承兑汇票
货币资金	358,464.90	质押	开具保函
货币资金	3,750,000.00	质押	开具信用证
货币资金	831,393.16	司法冻结	被冻结的银行存款
固定资产-房屋建筑物	88,211,728.60	抵押	不动产抵押借款
无形资产-土地使用权	13,374,670.80	抵押	不动产抵押借款
专利权	无账面价值	质押	专利权质押借款
固定资产-房屋建筑物	72,371,440.77	查封	法院查封
无形资产-土地使用权	21,637,893.83	查封	法院查封
合计	275,992,972.22		

其他说明：

(1) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以人民币 35,741,697.25 元存款质押向银行开具银行承兑汇票 92,817,355.78 元，以人民币 3,750,000.00 元存款质押和本公司及子公司少数股东为子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司提供担保方式开具人民币信用证 18,750,000.00 元；以人民币 1,556,103.07 元存款质押开具人民币保函 1,556,103.07 元；

(2) 本公司子公司长沙天映航空装备有限公司及贵州华伍航空科技有限公司因合同纠纷被诉，导致被法院冻结银行存款余额 280,366.17 元，相关事项详见本附注十二、(二).2。

(3) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以房屋建筑物抵押和实际控制人提供担保的方式取得短期借款 50,000,000.00 元；本公司以房屋建筑物抵押和实际控制人提供担保的方式取得长期借款 60,000,000.00 元。

(4) 截至 2025 年 12 月 31 日，子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司以不动产抵押和其少数股东共同提供担保的方式向银行借款 22,150,000.00 元。

(5) 截至 2025 年 12 月 31 日，子公司华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司和上海华伍晨投企业管理有限公司以厂房抵押的方式取得银行借款 19,980,000.00 元。

(6) 固定资产、无形资产被法院查封情况详见本附注十二（二）。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、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

公司报告期不存在衍生品投资。

## 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

## 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
四川安德科技有限公司	子公司	航空发动机零部件、航空工装、模具的研发制造	100,000,000.00	542,729,140.54	281,748,608.93	103,855,207.86	-126,384,647.06	-118,575,657.66
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	子公司	阀门管道的生产	89,880,000.00	437,278,221.48	223,858,778.76	238,556,974.18	-16,273,828.16	-14,735,405.02
上海华伍晨投企业管理有限公司	子公司	轨道交通制动系统的研发、制造及销售	30,000,000.00	141,484,259.61	79,105,835.02	29,941,733.97	-22,920,875.09	-22,249,825.49
长沙天映航空装备有限公司	子公司	无人机的维修、航空零部件的研发制造	28,089,900.00	125,446,818.14	-118,263,187.87	654,051.36	-93,357,256.93	-96,618,349.42

## 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
上海华伍晨投企业管理有限公司（原名：上海金驹实业有限公司）	2025年5月，公司将持有的华伍晨投100%股权内部划转给全资子公司华伍轨交。	本次股权划转完成后，华伍晨投成为华伍轨交的全资子公司，成为公司的全资孙公司。本次股权划转有利于公司整体业务的发展，符合公司的经营需求和战略规划。本次股权划转不涉及现金支付，不会导致公司合并报表范围变更，不会对公司未来财务及经营状况产生不利影响，也不存在损害公司及全体股东合法权益的情形。
江西华伍交通设备有限公司	2025年6月，公司将持有的华伍交通设备100%股权内部划转给全资子公司华伍轨交。	本次股权划转完成后，华伍交通设备成为华伍轨交的全资子公司，成为公司的全资孙公司。本次股权划转有利于公司整体业务的发展，符合公司的经营需求和战略规划。本次股权划转不涉及现金支付，不会导致公司合并报表范围变更，不会对公司未来财务及经营状况产生不利影响，也不存在损害公司及全体股东合法权益的情形。
内蒙古天诚商贸有限责任公司	2025年8月，公司使用600万元债权实缴内蒙天诚注册资本，使用481.248333万元债权对内蒙天诚增资。 2025年10月，公司将持有的内蒙天诚69.7161%股权转让给张军。	由于内蒙天诚多年来持续亏损，且经营情况未有好转迹象，预计将对公司整体业绩持续造成不利影响。 本次股权转让实施后，内蒙天诚不在是公司合并报表范围内子公司，有利于优化公司资产，符合公司整体战略规划。
瑞士福尔卡摩擦片有限公司	2025年9月，公司以24,120.20瑞士法郎（折合人民币约为21.57万元）的价格收购了Markus Topp持有的福尔卡公司4.33%股权。	本次收购后，福尔卡公司成为公司的全资子公司。本次收购不会对公司当期营业收入、净利润等财务指标产生重大影响，不改变公司合并财务报表结构。
华伍技术有限公司	2025年10月，华伍技术有限公司已按照相关程序完成注销登记手续。	本次注销全资子公司华伍技术有限公司不会对公司合并财务报表主要数据产生重大影响，也不会对公司业务发展和持续盈利能力产生影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。
上海华伍晨投企业管理有限公司	2025年12月，华伍轨交将持有的华伍晨投100%股权内部划转给公司。同时，华伍晨投完成了公司名称和经营	本次股权划转后，华伍晨投成为公司的全资子公司；同时，华伍晨投作为投资平台将为公司储备优质标的资源，为未来产业链延伸与业绩增长奠定基础。本次无偿划转不涉及现金流变动，不会

	范围变更登记。	对公司当期营业收入、净利润等财务指标产生重大影响，不改变公司合并财务报表结构。长期来看，通过华伍晨投的专业化投资运作，有望提升公司资产利用效率与投资回报水平，增强公司整体盈利能力。
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	2025 年 12 月，公司将持有的华伍轨交 100%股权内部划转给全资子公司华伍晨投。	本次股权划转后，华伍轨交成为公司的全资孙公司。本次无偿划转不涉及现金流变动，不会对公司当期营业收入、净利润等财务指标产生重大影响，不改变公司合并财务报表结构。
长沙天映航空装备有限公司	2025 年 12 月，因未能完全清偿到期债务，长沙天映被债权人湖南天之杰机械制造合伙企业（有限合伙）申请破产清算，湖南省长沙市望城区人民法院已裁定受理长沙天映破产清算一案。	长沙天映破产清算对公司财务状况的影响，主要体现在账面应收款项的回收风险及长期股权投资的损失风险，公司已基于谨慎性原则根据《企业会计准则》相关规定，在 2025 年度计提了相应减值准备。长沙天映长期处于亏损状态且未能实现经营改善，此次破产清算或可优化公司整体资产结构，提升资产质量与运营效率。

#### 主要控股参股公司情况说明

（一）安德科技为公司下属全资子公司，主业为航空工装及航空零部件的研发、生产和销售。报告期内，受行业竞争加剧，市场需求阶段性放缓，产品价格及毛利率大幅下降等因素影响，安德科技全年销售收入及利润同比出现显著下滑。面对严峻形势，安德科技积极调整经营策略，一方面通过实施全面绩效管理、强化成本管控、优化人员结构等措施深挖内部潜力；另一方面全力拓展商业航天零部件制造加工新赛道，并加快开拓民品业务市场，布局民航工装市场。通过各类积极进取的改革措施，抵御行业低谷期的冲击。

（二）金贸流体为公司下属控股子公司，主业为阀门管件的研发、生产和销售。报告期内，金贸流体紧扣“稳出口、拓内销、强品质、防风险”四大主线，积极应对国际贸易壁垒加剧、原材料价格波动等外部挑战，全年营业收入实现稳步增长，出口业务企稳向好。但受核心原材料价格上涨、市场竞争加剧及部分区域贸易壁垒影响，产品盈利空间被压缩，归母净利润阶段性出现亏损。面对严峻形势，金贸流体持续优化出口产品结构，加强汇率波动及原材料价格风险管控，下半年实现经营性现金流回正，整体经营韧性持续增强。

（三）华伍轨交为公司下属全资孙公司，主业为轨道交通制动系统的研发、生产和销售。报告期内，受客户项目延期影响，订单目标未能达成，远低于年初预算。在研项目方面，磁轨制动器装车试验成功，制动系统故障预测与健康管理系统获得业主高度关注。

（四）长沙天映为公司下属控股子公司，主业为航空零部件制造及维修业务。报告期内，长沙天映主营业务持续处于停滞状态，未产生经营收入。2025 年 12 月，因债权人申请，长沙天映进入破产程序；2026 年 1 月，法院指定湖南方哲律师事务所担任长沙天映管理人；2026 年 2 月，公司按照法定程序向长沙天映破产管理人申报了债权；2026 年 3 月，法院根据长沙天映管理人的申请，裁定受理长沙天映、以及长沙天映的控股子公司贵州华伍实质合并破产清算，法院指定湖南方哲律师事务所担任长沙天映、贵州华伍实质合并破产清算管理人。指定管理人接管后，公司将不再拥有长沙天映及贵州华伍的控制权，长沙天映和贵州华伍不再纳入公司合并报表范围。

## 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）公司发展战略

公司始终专注于以工业制动系统为核心的高端装备制造产业，坚持走“自主创新、产品升级、先进制造、规模发展”之路，致力于成为世界领先的工业制动系统综合服务商。

### （二）2026 年工作计划

#### 1. 坚持创新驱动，持续增强核心竞争力

2026 年，公司将持续加大研发投入，巩固产品迭代成果，加快 HDB、EWBS 等迭代产品的市场化推广，推进低速轴制动器迭代和风电高分子材料国产化。充分发挥国家级博士后科研工作站等创新平台作用，深化产学研合作，积极参与行业标准制定，保持技术领先优势。加快推进产品智能化、平台化、电动化进程，以升船机安全制动系统为蓝本扩展智能控制制动系统应用领域，将低速轴制动器与动力单元集成为制动平台，预研电动推杆技术为电动化转型储备技术。重点突破湿式制动器摩擦材料开发、自润滑摩擦材料开发、推动器和电磁产品可靠性提升等技术难点，通过技术创新为产品赋能，持续提升市场竞争力。

#### 2. 巩固传统优势，积极拓展增量市场

在港口、冶金、水利、海工等传统优势领域，将继续巩固市场领先地位，提升产品和服务质量，聚焦大项目攻坚，成立大项目攻坚组，紧跟落实重点项目，优化常规制动器机械结构与适配方案，联动传统行业设计院推动纳入技术规范，筑牢项目源头壁垒。深耕大客户，搭建专属服务体系，推动战略深度绑定。

矿卡制动器是公司未来重点打造的核心增长极。2026 年，公司将重点开拓矿卡制动器领域，对接国内外头部矿卡整机厂，推进 OEM 配套认证与批量供货，对标国际高端技术完成矿卡制动产品升级，推动高端产能规模化量产。加快产能释放，实现业务快速放量。

风电后市场方面，在内蒙古、新疆、江苏等风电核心区域搭建集中运维中心，针对在用风机制动系统推出定制化升级加全周期维保组合方案，联合主机厂开展运维培训输出维保标准。海外市场方面，落地华伍与 Furka 双品牌运营，深耕风电与港机后市场，深化龙头客户合作，攻坚欧洲主机厂配套突破高端市场。

积极培育油气设备制动器、矿山设备制动器等新兴增长极，加快 API 认证取证进程，稳步推进小批量供货向规模化应用转化。基于制动安全监测技术积累，将 BMS+应用拓展至路桥工程、海工装备、石油钻采等更多领域，形成多元化的业务增长点。

#### 3. 深化全面绩效管理，持续提升运营质量

2026 年，公司将持续优化绩效管理体系，强化绩效过程管控，确保各项考核指标有效落地。深入开展提质增效工作，优化生产流程，强化质量管控，改善风电异响和推动器密封等质量顽疾，细化放行标准、优化出厂检验规范。加强供应链管理，推进供应商谈判、替代材料开发、质量损失管控，持续降低制造成本。优化安全库存管理，清理呆滞料，提升库存周转效率。逐步替代和消除原始落后作业，引进先进工艺，持续夯实 BOM 治理和流程再造等基础工作，为业务发展提供有力支撑。

#### 4. 优化资产结构，加强子公司管控

2026 年，公司将进一步聚焦主业，优化资产结构，对各项资产组和下属子公司进行科学评估，坚持“瘦身强体”原则，对长期亏损且扭亏无望的子公司依法推进破产清算或股权出售，增强资产盈利水平。结合安德科技、芜湖金贸、瑞士 Furka 等子公司企业实际情况通过多种创新方式激发增长潜力，确保其经营改善和盈利保障。

#### 5. 加强人才队伍建设，夯实组织发展基础

2026 年，公司将坚持“用好老员工、培养年轻人、招聘高潜力人才、利用外部专家资源、留任核心人才、淘汰低效人员”的人才发展方针，持续优化人才结构。完善培训体系，分层次开展产品、商务和业务流程培训，提升员工专业技能和综合素质。重点培养内部管理、技术研发、市场营销等关键岗位人才，通过技术创新平台让工程师参与挑战性项目，在实战中培养技术专家。健全激励机制，制定切实可行的激励方案，让有贡献的技术专家和业务骨干得到认可和激励，提升团队吸引力。加速梯队建设，推行战训结合培养体系打造学习型组织，优化荣誉与表彰体系，讲好华伍故事，树立企业标杆，让优秀文化有效传承。

### （三）风险因素

公司未来可能面对的风险，具体详见本报告第一节中披露的风险因素相关内容。

## 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 05 月 12 日	网络交流	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	交流公司各板块业务发展情况及经营管理情况，未提供资料。	具体详见公司在巨潮资讯网披露的华伍股份投资者关系管理信息 20250512
2025 年 05 月 21 日	网络交流	网络平台线上交流	其他	线上参加公司投资者集体接待日活动的投资者	交流公司各板块业务发展情况及经营管理情况，未提供资料。	具体详见公司在巨潮资讯网披露的华伍股份投资者关系管理信息 20250521
2025 年 11 月 05 日	网络交流	网络平台线上交流	机构	世纪证券、百颐资本、耕霖投资、中金公司、财通证券、天创资本、惟像资本、华鑫证券	交流公司各板块业务发展情况及经营管理情况，未提供资料。	具体详见公司在巨潮资讯网披露的华伍股份投资者关系管理信息 20251105
2025 年 12 月 01 日	北京月坛大厦	其他	机构	华鑫证券、天弘基金	交流公司各板块业务发展情况及经营管理情况，未提供资料。	具体详见公司在巨潮资讯网披露的华伍股份投资者关系管理信息 20251201

## 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

#### 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》和其它有关法律法规、规范性文件的要求，结合公司具体情况不断完善公司的法人治理结构，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，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。报告期内，公司顺应新《公司法》施行，系统推进治理体系优化升级，董事会决策效率与执行质量实现双提升，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

#### （一）关于股东与股东会

公司《公司章程》中规定了股东享有平等的权利和义务，报告期内公司严格按照《上市公司股东会规则》和《公司股东会议事规则》等相关规定的要求，召集、召开股东大会。公司公平对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利。报告期内，公司召开了 4 次股东会，均由公司董事会召集召开，同时通过聘请律师出席见证保证了会议的召集、召开和表决程序的合法有效。公司优化股东会议事机制，突出中小股东权益保护，保障中小股东提案权与提名权，增强公司治理透明度与包容性，推动治理向透明高效升级。

#### （二）关于公司与控股股东

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在人员、资产、财务、机构和业务上独立于控股股东。报告期内，公司控股股东、实际控制人聂景华先生严格按照《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》、《公司章程》等相关规定和要求规范自身行为，未发生超越股东会及董事会直接或间接干预公司经营与决策的行为，也不存在损害公司及其他股东利益和占用公司资金的现象，公司不存在为控股股东提供担保的情形。

#### （三）关于董事与董事会

公司董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，职工代表董事 1 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。报告期内，公司完成 3 名董事补选，维持了董事会结构的稳定。董事的选聘公开、公平、公正、独立，董事选举程序合法有效。全体董事能够按照《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作制度》以及《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》中有关董事行为规范的相关规定等开展工作。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成并严格按照各专门委员会工作细则开展工作，为董事会的决策提供了科学、专业的意见和参考。报告期内，公司顺应新《公司法》施行，强化审计委员会职能，提升财务与内控监督的独立性。

#### （四）关于绩效评价

公司建立了有利于企业持续发展的激励约束机制，构建“公司-部门-个人”三级目标联动机制，通过

季度考核、过程管理和申诉机制等创新举措，确保战略目标有效落地。报告期内，公司建立并推行新的绩效体系，完成各季度考核和绩效工资发放，检核并修订责任状，根据考核结果对员工进行分类梳理，对绩差员工逐步优化。建立完善的职级体系，颁布职位职级管理制度，完成 M 序列、P 序列、T 序列的职级预落位，针对中高层重点岗位及技术中心岗位进行价值评估。公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规的要求。

#### （五）关于利益相关者

公司在不断发展的同时尊重维护员工、供应商、客户等利益相关者的合法权益，加强与利益相关者合作，保持各方良好的沟通交流。积极履行公共责任、恪守职业道德规范，热心支持公益事业，促进公司本身与社会协调发展。在公共责任方面，公司在注重生产的同时把环境保护、减少能耗放在头等重要的地位，不断积极创新，改进生产工艺。在公益支持方面，公司领导率先垂范、员工积极参与。在品德行为方面，公司积极开展活动，共建华伍美好家园。报告期内，公司开展周度文体活动，组织观看“抗日战争胜利 80 周年阅兵活动”，增强员工凝聚力与归属感。

#### （六）关于信息披露与透明度

公司建立了《信息披露制度》并由董事会秘书负责信息披露工作。报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《信息披露备忘录》、《信息披露制度》等有关法律、法规及规范性文件的要求真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，确保公司所有股东能够公平地获取公司信息。全年共披露公告 162 则，涵盖定期报告、临时公告及重大事项，所有披露文件均经多轮复核，实现零重大差错。巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 为公司信息披露的指定网站，《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》为公司信息披露的指定报刊。

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》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规及《公司章程》的规定，建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立，拥有独立完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

### 1. 公司业务独立

公司主要从事工业制动器及其控制系统的研发、设计、制造、销售和服务，是国内生产规模大、产品品种全、行业覆盖面广的工业制动器专业生产商和工业制动系统解决方案提供商。公司具备独立完整的研发、采购、生产、销售体系，拥有独立的经营决策权和实施权。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。报告期内，公司持续聚焦制动器核心主业，优化资产结构，对部分与主业关联度较低或长期亏损的子公司依法推进剥离或清算，进一步提升了业务独立性和聚焦度。

## 2. 公司人员独立

公司设有独立的人力资源管理部门，建立并独立执行劳动、人事及薪酬管理制度。公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举或聘任产生，不存在控股股东、实际控制人超越权限作出人事任免决定的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。报告期内，公司持续优化人才梯队建设，完善职级体系和双通道发展机制，强化人员独立性。

## 3. 公司资产独立

公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与生产经营相关的土地、房产、机器设备、知识产权等资产的所有权或使用权，资产权属清晰、完整。公司具备独立的采购、生产和销售系统，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营。报告期内，公司对部分子公司资产进行了优化处置，对历史遗留的资产问题进行了清理，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金或其他资产而损害公司利益的情形，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情形。

## 4. 公司机构独立

公司根据经营发展需要，建立了符合自身实际情况的独立、健全的内部管理机构，包括采购管理部、技术中心、营销中心、人力行政部、证券事务部、战略投资部等一级部门，以及覆盖各子公司的垂直管理体系。各机构独立行使管理职权，权责清晰，运行高效。公司的生产经营和办公场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在混合经营、合署办公的情形。报告期内，公司完成组织架构的系统性调整，成立工艺管理部，整合研发资源，进一步提升了机构运行的独立性和协同效率。

## 5. 公司财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立、完整的财务核算体系和规范的财务会计制度，能够独立作出财务决策。公司设立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立办理税务登记并进行纳税申报和缴纳。报告期内，公司持续完善财务管理体系，加强资金管控和预算管理，顺利实现新会计准则上线，财务独立性得到有效保障。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情况。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 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
聂景华	男	73	董事长	现任	2008年01月14日	2027年05月13日	58,067,500	0	3,944,200	0	54,123,300	个人资金安排
聂璐璐	女	43	副董事长	现任	2017年06月06日	2027年05月13日	49,977,814	0	2,200,000	0	47,777,814	个人资金安排
熊涛	男	38	总经理、董事	现任	2024年08月05日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
王志成	男	46	副总经理、职工代表董事	现任	2024年08月28日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
胡阳生	男	40	财务总监、副总经理、董事	现任	2024年08月28日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
顾红	男	48	董事	现任	2022年09月13日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
程文明	男	63	独立董事	现任	2021年05月17日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
饶立新	男	66	独立董事	现任	2021年05月17日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	

翁卓君	男	55	独立董事	现任	2025年11月10日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
樊小声	男	46	副总经理	现任	2024年10月28日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
胡仁绸	男	42	副总经理、董事会秘书	现任	2023年05月15日	2027年05月13日	0	0	0	0	0	
熊小林	男	62	董事	离任	2024年05月14日	2026年03月23日	0	0	0	0	0	
杨万良	男	43	副总经理	离任	2025年08月25日	2026年03月23日	0	0	0	0	0	
曹明生	男	47	董事、常务副总经理	离任	2014年05月12日	2025年08月01日	438,800	0	0	0	438,800	
刘卫东	男	60	独立董事	离任	2022年02月11日	2025年11月10日	0	0	0	0	0	
欧剑荣	男	38	副总经理	离任	2024年05月14日	2025年06月03日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	108,484,114	0	6,144,200	0	102,339,914	--

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

报告期内，因公司内部岗位调整，聂璐璐女士辞去副总经理职务，仍任副董事长职务；因公司内部岗位调整，胡仁绸先生辞去董事职务，仍任副总经理及董事会秘书职务；因公司内部岗位调整，欧剑荣先生辞去副总经理职务，不再担任公司高级管理人员；因个人原因，曹明生先生辞去董事和常务副总经理职务，不再担任公司任何职务；因个人原因，刘卫东先生辞去独立董事职务，不再担任公司任何职务。

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
聂璐璐	副总经理	离任	2025年06月03日	工作调动
欧剑荣	副总经理	离任	2025年06月03日	工作调动
曹明生	董事、常务副总经理	离任	2025年08月01日	个人原因
胡仁绸	董事	离任	2025年09月15日	工作调动
刘卫东	独立董事	离任	2025年11月10日	个人原因

## 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

### （一）董事会成员

公司现有 9 名董事，其中 3 名为独立董事，1 名为职工代表董事。公司董事由公司股东会选举产生，任期 3 年，连选可连任，但独立董事连任不得超过两届。公司董事均为中国国籍，无境外永久居留权。

聂景华先生：1953 年 7 月出生，大学学历，高级经济师。1972 年 3 月至 1992 年 3 月在江西煤田地质勘探公司一九五地质队工作，先后任计财科计划员、材料供应科副科长、科长；1982 年 9 月至 1984 年 1 月于四川财经学院进修；1988 年 1 月至 1988 年 12 月在北京煤炭干部管理学院学习；1992 年 9 月至 1998 年 8 月任江西省丰城市起重电器厂厂长；1998 年 9 月创办江西华伍起重电器（集团）有限责任公司，1998 年 9 月至 2008 年 8 月任华伍电器董事长、总经理；2001 年 1 月创办公司前身上海振华港机（丰城）制动器有限公司并一直担任董事长职务；2008 年 1 月公司成立后至今，聂景华先生一直担任公司董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司董事长、江西华伍科技投资有限责任公司执行董事。

聂璐璐女士：1983 年 1 月出生；2023 年 6 月毕业于清华大学五道口金融学院，金融学博士；1999 年 9 月至 2003 年 7 月，就读于天津工业大学，管理信息系统专业；2003 年 9 月至 2006 年 1 月，留学英国赫特福德大学（University of Hertfordshire），管理科学专业，2006 年 1 月获得赫特福德大学管理硕士学位。2007 年 3 月至 2010 年 8 月，任公司海外事业部部长、总经理助理；2014 年 5 月至 2025 年 6 月，任公司副总经理；现任公司副董事长。此外，聂璐璐女士还兼任武汉华伍航空科技有限公司董事长，北京华伍创新科技有限责任公司执行董事，江西智诚新材料科技有限公司董事长，上海华伍行力流体控制有限公司董事，北京合本致道财经投资咨询有限公司董事。

熊涛先生：1988 年 4 月出生，中国国籍，机械工程及自动化专业，毕业于武汉理工大学，本科学历。2011 年 3 月至 2017 年 10 月就职于博世汽车部件（长沙）有限公司热系统制造部，担任高级制造工程师；2017 年 10 月至 2020 年 11 月就职于法雷奥汽车空调湖北有限公司电机制造部，担任制造部门经理；2020 年 11 月至 2021 年 4 月就职于华为技术有限公司智能汽车制造工程部，担任高级整机制造工程师；2021 年 5 月至 2024 年 7 月就职于三一集团智能制造总部，担任制造运营部部长；2024 年 7 月入职公司，现任公司董事、总经理。此外，熊涛先生还兼任四川安德科技有限公司董事。

王志成先生：1980 年 10 月出生，中国国籍，工商管理硕士学位。2001 年 9 月至 2003 年 5 月在杭州市邮政局任职；2004 年 9 月至 2008 年 4 月就职于经纬置地有限公司，担任集团人力资源部经理；2008 年 4 月至 2011 年 8 月就职于景瑞地产控股股份有限公司，担任重庆公司助理总经理、集团人才发展总监；2011 年 8 月至 2014 年 8 月就职于经纬置地有限公司，担任华北区域公司副总经理；2015 年 7 月至 2019 年 8 月就职于正荣地产控股有限公司，担任人力资源部总经理；2020 年 5 月至 2021 年 8 月就职于石榴置业集团有限公司，担任副总裁；2021 年 9 月至 2023 年 3 月就职于港龙（中国）地产集团有限公司，担任副总裁；2024 年 8 月入职公司，现任公司副总经理、职工代表董事。

胡阳生先生：1986 年 3 月出生，中国国籍，毕业于南京工程学院财务管理专业，本科学历，中级会计师、中级审计师、注册内部审计师 CIA。2007 年 6 月至 2010 年 9 月就职于深圳拓邦股份有限公司，担任审计专员；2010 年 9 月至 2012 年 2 月就职于佳通轮胎（中国）投资有限公司，担任审计主管；2012 年 2 月至 2013 年 3 月就职于中技桩业股份有限公司，担任审计经理；2013 年 3 月至 2014 年 7 月就职于湖北腾龙国际度假酒店旅游开发有限公司，担任财务经理；2014 年 8 月至 2022 年 8 月就职于正荣地产控股股份有限公司，历任区域财务总监、地产总部财务负责人兼集团财务常务副总经理及香港办公室财务总经理；2022 年 8 月至 2023 年 4 月就职于和达控股集团有限公司，担任助理总裁；2023

年 4 月至 2024 年 7 月就职于上海中奥实业发展有限公司，担任财务管理中心副总经理；2024 年 8 月入职公司，现任公司董事、副总经理、财务总监。此外，胡阳生先生还兼任芜湖市金贸流体科技股份有限公司董事、四川安德科技有限公司监事。

顾红先生：1978 年 9 月出生，中共党员，本科学历。1999 年 8 月起先后任振华重工经营管理办公室经营主管、进口部主任秘书、四室(报关)副经理、经理、经营管理办公室第三经营办进出口报关商检部总经理、物资设备采购部监督管理处处长、物资设备采购部总经理助理、运营管理部副总经理，2024 年 5 月份起任振华重工供应链管理部副总经理。本公司董事。

程文明先生：1963 年出生，九三学社，毕业于西南交通大学机械设计及理论专业，博士学位，起重机行业专家。1984 年 7 月至今在西南交通大学工作，先后任教师、室主任、副所长、所长、系主任、副院长。主要成就包括担任主编之一的《起重机设计手册》(上、下卷共计 600 万字)成为高校、科研院所及国内 2400 余家制造企业指导起重机科研、教学、设计、生产、质量检验等必备的大型工具书，对推动我国起重机行业的技术进步，促进起重机产业的技术升级，加快起重机行业的发展，完善和补充起重机设计规范，以及加速技术人才的培养起着巨大的推动作用，并在起重机行业内得到广泛采用。程文明先生在起重机行业特别在铁路装卸机械行业科研成果丰硕，享有较高知名度，是公认的行业专家。本公司独立董事。此外，程文明先生还兼任浙江中力机械股份有限公司独立董事；成都天佑慧达智能科技有限公司执行董事、总经理。

饶立新先生：1960 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师，高级会计师。现任联创电子科技股份有限公司独立董事、南昌矿机集团股份有限公司独立董事和本公司独立董事。

翁卓君先生：1971 年 12 月出生，中国国籍，工商管理硕士。1996 年 6 月至 2011 年 8 月就职于联合汽车电子有限公司，担任工艺经理；2011 年 9 月至 2015 年 9 月就职于博世电动工具(中国)有限责任公司，担任生产总监；2015 年 10 月至 2021 年 10 月就职于博世马勒有限责任公司，担任总经理；2021 年 11 月至 2024 年 1 月就职于久久丫食品集团股份有限公司，担任副总裁；2024 年 2 月至今就职于上海形拓企业管理咨询有限公司，担任首席顾问。本公司独立董事。

## (二) 高级管理人员

本公司高级管理人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

本公司高级管理人员如下：

熊涛先生：现任公司董事、总经理。简历参见前述董事介绍。

王志成先生：现任公司副总经理、职工代表董事。简历参见前述董事介绍。

胡阳生先生：现任公司董事、副总经理、财务总监。简历参见前述董事介绍。

樊小声先生：1980 年 12 月出生，中国国籍，毕业于哈尔滨工业大学，一般力学与力学基础专业，硕士研究生。2005 年 7 月至 2006 年 9 月就职于比亚迪股份有限公司，担任测试工程师；2006 年 9 月至 2010 年 11 月就职于佛吉亚排气系统有限公司，担任研发主管；2010 年 11 月至 2022 年 2 月就职于天纳克中国技术中心，先后担任研发经理、高级研发经理、研发总监；2022 年 2 月至 2024 年 7 月就职于建新赵氏科技股份有限公司，担任研发总监。现任公司副总经理。

胡仁纲先生：1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级经济师。2009 年 5 月进入华伍股份工作，历任公司证券事务专员、证券事务代表、证券部部长、总经理助理。2023 年 5 月至 2025 年 9 月，任公司董事；现任公

司副总经理、董事会秘书。此外，胡仁绸先生还兼任四川安德科技有限公司董事、芜湖市金贸流体科技股份有限公司董事、上海华伍行力流体控制有限公司董事。

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

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
聂景华	江西华伍科技投资有限责任公司	执行董事	2007年10月29日		否
顾红	上海振华重工（集团）股份有限公司	供应链管理总部副经理	2024年05月01日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

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
聂景华	江西华伍电力有限公司	董事长	2007年01月12日		否
聂璐璐	武汉华伍航空科技有限公司	董事长			否
聂璐璐	江西智诚新材料科技有限公司	董事长			否
聂璐璐	北京合本致道财经投资咨询有限公司	董事			否
聂璐璐	上海华伍行力流体控制有限公司	董事	2014年06月23日		否
胡仁绸	上海华伍行力流体控制有限公司	董事	2024年09月09日		否
程文明	西南交通大学	教授、副院长、系主任	1984年07月01日		是
程文明	浙江中力机械股份有限公司	独立董事	2020年07月01日		是
程文明	成都天佑慧达智能科技有限公司	执行董事、总经理	2019年01月01日		是
饶立新	联创电子科技股份有限公司	独立董事	2021年12月24日		是
饶立新	江西省军工控股集团有限公司	董事	2020年12月01日		是
饶立新	南昌矿机集团股份有限公司	独立董事	2024年09月13日		是
翁卓君	上海形拓企业管理咨询有限公司	首席顾问	2024年02月01日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

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

董事、高级管理人员薪酬的决策程序：根据《公司章程》的规定，高级管理人员的薪酬由董事会审议决定，董事的薪酬由股东会审议决定。

董事、高级管理人员薪酬确定依据：董事和高级管理人员的薪酬结合其经营绩效、管理水平、业务能力等为依据考核确定并发放。

董事、高级管理人员薪酬的实际支付情况：董事和高级管理人员报告期内公司实际支付薪酬总额为 725.92 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
聂景华	男	73	董事长	现任	95.51	否
聂璐璐	女	43	副董事长	现任	74.52	否
熊涛	男	38	总经理、董事	现任	78.41	否
王志成	男	46	副总经理、职工代表董事	现任	77.23	否
胡阳生	男	40	财务总监、副总经理、董事	现任	65.06	否
顾红	男	48	董事	现任	0	否
程文明	男	63	独立董事	现任	6.83	否
饶立新	男	66	独立董事	现任	8	否
翁卓君	男	55	独立董事	现任	0	否
樊小声	男	46	副总经理	现任	66.81	否
胡仁绸	男	42	副总经理、董事会秘书	现任	43.65	否
熊小林	男	62	董事	离任	115.01	否
杨万良	男	43	副总经理	离任	32.15	否
曹明生	男	47	董事、常务副总经理	离任	34.02	否
刘卫东	男	60	独立董事	离任	11.06	否
欧剑荣	男	38	副总经理	离任	17.66	否
合计	--	--	--	--	725.92	--

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	公司董事、高级管理人员薪酬考核依据严格执行股东会审议通过的董事薪酬（津贴）标准和董事会审议通过的高级管理人员薪酬标准，按照公司《绩效管理制度》实施。
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	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	不适用
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	不适用

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大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
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	出席股东大会次数
聂景华	9	2	7	0	0	否	4
聂璐璐	9	0	9	0	0	否	4
熊涛	2	0	2	0	0	否	1
王志成	2	0	2	0	0	否	1
顾红	9	0	9	0	0	否	4
程文明	9	1	8	0	0	否	4
饶立新	9	2	7	0	0	否	4
翁卓君	1	0	1	0	0	否	0
胡仁绸	7	2	5	0	0	否	3
熊小林	9	0	9	0	0	否	4
曹明生	6	1	5	0	0	否	2
刘卫东	8	1	7	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，公司董事对公司的生产经营状况、内部控制的情况及董事会决议、股东会决议的执行情况积极地进行了了解，对公司的对外投资、募集资金管理与使用、内控建设、利润分配方案、对外投资、对外担保、关联交易等事项发表了自己的看法和观点。公司独立董事建议公司进一步完善治理结构，提高对中小投资者的保护力度，提高信息披露水平，增加公司透明度，充分与中小投资者沟通。在加强投资者教育工作的同时提高投资者风险意识。报告期内，公司董事对公司提出的各项合理建议均被采纳。

## 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）

董事会 审计委员会	饶立新、 刘卫东、 程文明	3	2025 年 04 月 23 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《内审部门 2024 年工作总结及 2025 年工作计划》；</li> <li>2. 审议《内审部门 2024 年募集资金存放与使用情况的审计报告》；</li> <li>3. 审议《2024 年度报告及其摘要》；</li> <li>4. 审议《2024 年度财务决算报告》；</li> <li>5. 审议《2024 年度利润分配预案》；</li> <li>6. 审议《2024 年度内部控制自我评价报告》；</li> <li>7. 审议《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；</li> <li>8. 审议《关于预计 2025 年度与关联方日常性关联交易额度的议案》；</li> <li>9. 审议《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》；</li> <li>10. 审议《关于公司 2024 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的议案》；</li> <li>11. 审议《2025 年第一季度报告全文》；</li> <li>12. 审议《关于拟续聘 2025 年度审计机构的议案》。</li> </ol>	审计委员会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
			2025 年 08 月 22 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《2025 年半年度报告及其摘要》；</li> <li>2. 审议《2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；</li> <li>3. 审议《内部审计部门 2025 年半年度工作报告》。</li> </ol>	审计委员会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
			2025 年 10 月 18 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《2025 年三季度报告》。</li> </ol>	审计委员会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
董事会 提名委员会	程文明、 聂景华、 饶立新	3	2025 年 06 月 02 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《关于聘任副总经理的议案》。</li> </ol>	提名委员会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
			2025 年 08 月 22 日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《关于补选公司第六届董事会非独立董事的议案》；</li> <li>2. 审议《关于聘任副总经理的议案》。</li> </ol>	提名委员会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

			2025 年 10 月 18 日	1. 审议《关于补选公司第六届董事会独立董事的议案》。	提名委员会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
董事会薪酬与考核委员会	刘卫东、饶立新、胡仁绸	1	2025 年 01 月 07 日	1. 审议公司高级管理人员薪酬方案的议案。	薪酬与考核委员会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工的数量（人）	829
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	1,044
报告期末在职工的数量合计（人）	1,873
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,873
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	1,105
销售人员	111
技术人员	245
财务人员	33
行政人员	379
合计	1,873
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	40
本科	268
大专	453
大专以下	1,112
合计	1,873

### 2、薪酬政策

公司员工薪酬政策基本内容：按劳分配为主、效率优先兼顾公平、员工工资增长与公司经营发展和效益提高相适应、优化劳动配置、公司员工总体薪酬水平参考当地同行业平均水平。公司实行职级薪资制度，按照职位价值分配的原则，

根据个人实际能力及所在岗位的风险、责任及贡献，并结合工作资历、经验等，确定每位员工具体的薪酬职级和档位。

### 3、培训计划

经过多年的发展，公司建立健全了完善的培训体系。公司培训结构分为“新员工入职培训”、“专业技术培训”、“管理能力培训”、“生产安全培训”及其他培训。其中：“新员工入职培训”主要内容为帮助新入职员工了解企业文化，熟悉公司制度，融入公司生活；“专业技术培训”主要内容为帮助员工提高专业技能，提升专业水平；“管理能力培训”主要针对各层级领导干部增强团队管理能力，提升管理效率，“生产安全培训”主要帮助一线生产员工增强安全生产观念，丰富安全生产知识，杜绝安全生产事故。公司的培训方式包括内部自我培训与外部培训机构协助培训。内部培训主要为利用内部资源，实现知识分享，共同提高的方式开展自我培训，外部培训为利用外部资源聘请专家人员对员工进行培训。

报告期内，公司员工培训、教育有序开展，全年共完成各类内部培训 35 批次，参训人次 589 人次。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 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

公司于 2025 年 4 月 26 日、2025 年 5 月 20 日分别召开了第六届董事会第十次会议、2024 年度股东会，审议通过了《2024 年度利润分配预案》。根据相关规定，公司回购专用证券账户中的股份不参与利润分配。2024 年度利润分配预案为：按照公司总股本 420,090,164 股剔除公司回购专户股份后，向股东每 10 股派发现金股利 1.00 元人民币（含税），不送红股，不以公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。2025 年 6 月 4 日，公司 2024 年度权益分派方案实施完毕，共计派发现金股利 39,745,166.30 元（含税）。

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
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	394,425,163
现金分红金额（元）（含税）	0.00
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）	0
可分配利润（元）	-8,615,761.21
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>（一）利润分配预案的基本内容</p> <p>经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年公司合并报表实现归属于上市公司股东的净利润-208,216,312.09 元，2025 年母公司实现净利润-102,663,381.89 元。截至 2025 年 12 月 31 日，母公司累计未分配的利润为 390,922,252.25 元，合并报表累计未分配利润为-8,615,761.21 元。</p> <p>鉴于公司 2025 年度亏损，根据《公司法》等法律法规及《公司章程》关于利润分配的相关规定，综合考虑公司实际经营情况、未来业务发展及资金需求，为保障公司持续稳定经营，更好地维护全体股东的长远利益，公司 2025 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。</p> <p>（二）2025 年度现金分红和股份回购的情况</p> <p>公司 2025 年度现金分红总额预计为 0 元人民币。公司于 2025 年 1 月 21 日召开第六届董事会第七次会议和第六届监事会第七次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金及/或自筹资金（含回购专项贷款）以集中竞价或法律法规允许的方式回购公司部分 A 股股份，用于实施员工持股计划或股权激励计划。回购资金总额不低于人民币 50,000,000.00 元（含）且不超过人民币 100,000,000.00 元（含）。截至 2025 年 6 月 26 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 6,192,700 股，成交总金额为 50,000,185.00 元（不含交易费用），回购总金额已超过回购方案中回购资金总额下限，本次回购股份方案已经实施完毕。</p> <p>公司 2025 年度现金分红和股份回购总额预计为 50,000,185.00 元人民币。</p> <p>（三）不触及其他风险警示情形</p> <p>公司 2023 年至 2025 年度累计现金分红及回购注销总额达 80,297,012.7 元，高于最近三个会计年度年均净利润的 30%，因此公司不触及《创业板股票上市规则》第 9.4 条第（八）项规定的可能被实施其他风险警示情形。</p> <p>（四）现金分红方案合理性说明</p> <p>本次利润分配预案符合《公司法》、《企业会计准则》、证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等规定，符合公司的利润分配政策，该利润分配预案合法、合规、合理。</p> <p>公司 2025 年度利润分配预案是在保证公司正常经营和长远发展的前提下，综合考虑公司的经营发展及广大投资者的利益等因素提出的。该预案实施不会造成公司流动资金短缺或其他不良影响，有利于广大投资者参与和分享公司发展的经营成果，兼顾了股东的即期利益和长远利益。</p>	

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 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

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，对内部控制体系进行适时的更新和完善，对公司的内部控制管理进行监督与评价。公司通过内部控制体系的建立、运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

(1) 进一步完善内控制度建设，强化内部审计监督。一方面，加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度；另一方面，为防止资金占用情况的发生，内审部门将密切关注公司大额资金往来的情况，对相关业务部门大额资金使用进行动态跟踪，督促各部门严格按照相关规定履行审议、披露程序。

(2) 强化董事会及关键岗位的内控意识和责任，明确具体责任人，充分发挥内控在改善企业管理、增强风险管理、帮助企业高质量发展中的重要性。

(3) 加强内部控制培训及学习。公司证券事务部通过定期或不定期组织董事、高级管理人员参加监管合规学习，提高管理层的公司治理水平，提高风险防范意识，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。

#### 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 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
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	出现下列情形的，认定为存在财务报告内部控制重大缺陷：（1）公司控制环境无效；（2）公司董事、高级管理人员的舞弊行为；（3）注册会计师发现	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的

	当期财务报告存在重大错报，而公司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。出现下列情形的，认定为存在财务报告内部控制重要缺陷：(1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；(2) 未建立反舞弊程序和控制措施；(3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；(4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。	不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。
定量标准	合并报表营业总收入指标：影响金额 $\geq 5\%$ 为重大缺陷， $2\% < \text{影响金额} < 5\%$ 为重要缺陷，影响金额 $\leq 2\%$ 为一般缺陷； 合并报表总资产指标：影响金额 $\geq 2\%$ 为重大缺陷， $1\% < \text{影响金额} < 2\%$ 为重要缺陷，影响金额 $\leq 1\%$ 为一般缺陷。	非财务报告内部控制缺陷定量评价标准参照财务报告内部控制缺陷的定量评价标准执行。
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，华伍股份于 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 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网
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

无

## 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	江西华伍制动器股份有限公司	<a href="http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/pilouxiangqing?id=1243953642810257408">http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/pilouxiangqing?id=1243953642810257408</a> 注：公司 2024 年度属于重点排污企业，被纳入环境信息依法披露企业名单；本报告期内，公司完成了排污许可证变更，已不属于重点排污企业，因此不再纳入环境信息依法披露企业名单。

## 十八、社会责任情况

### （1）股东与投资者权益保护

公司真实、准确、及时、完整、公平的披露信息，平等地对待所有股东，确保股东能够充分享有法律、法规、规章所赋予的各项合法权益。公司严格按照法律法规及规章制度的要求，切实履行信息披露义务，由董事会秘书负责信息披露管理事务。董事会秘书负责投资者来访接待工作，积极做好投资者关系管理工作档案的建立和保管，合理、妥善地安排个人投资者、机构投资者、行业分析师等相关人员到公司进行调研，并切实做好相关信息的保密工作。公司设置有投资者热线，投资者信箱，接受投资者来电、邮件咨询。为方便与投资者沟通联系，除在法律法规禁止的时间窗口外，积极接待投资者来访。公司通过深圳证券交易所“互动易”平台积极与投资者进行互动，聆听广大中小股东的意见和建议，针对投资者关注的问题进行答疑，积极传递公司的相关信息，加深了资本市场对公司的了解和认同。

### （2）供应商与客户权益保护

公司建立了公平诚信的采购供应体系，实现了与供应商合作关系的稳定和发展，促进供应商绩效提升，增强供应体系的竞争力。通过建立健全相关制度，加强资金管理和财务风险控制，保障资产和资金安全，从而切实保障供应商的合法权益，保持良好合作关系，实现风险共担，合作共赢的目标。公司专门制定了《供方生产件批准管理规定》制度，要求供应商具备相应的专业知识，并接受 ISO9001 质量体系要求及其配套手册，同时为供应商提供培训，提高质量一致性，降低产品不良率，实现双赢。

### （3）职工权益保护

公司致力于营造和谐、和睦，充满正能量的工作环境，不断完善员工权益保障体系，使员工有条件过上幸福的生活，实现企业和员工同成长、共命运。公司严格按照《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规的要求，与员工签订劳动合同，建立规范的劳动关系，明确双方权利和义务，依法为员工办理各项社会保险，依法维护员工的合法权益。公司依据相关政策，建立了合理的休假制度，保障员工休假权利，协调工作与生活的平衡。公司建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，贯彻尊重个体、以人为本的现代管理理念。公司构建了有竞争力的薪酬福利体系和科学完善的绩效考核体系，遵循按劳分配、多劳多得的原则，让每一位职工都能得到平等的发展机会，增强员工对企业的认同感和归属感。

公司始终关注员工的健康与安全，专门成立了环境安全部，在日常生产经营中全面推行安全生产管理，强化专项检查考核，加大安全生产隐患排查，促进安全生产水平的提高，创造企业安全的工作环境。公司始终坚持以人为本，将关心、关爱员工放在首位。公司建立了功能齐全的员工活动中心，能够满足员工体育运动和休闲阅读等需求，丰富了职工业余文化生活。在员工福利方面，企业根据实际情况为员工提供合理的福利内容。

#### （4）社会公益建设

公司积极践行自身社会责任，热心社会公益事业，支持周边村庄的新农村建设工作，捐助公益事业。

#### （5）环境保护

公司重视环境保护工作，严格落实环保部门要求，报告期内污染物排放达标，未发生环境污染事故，未受到环保部门任何处罚。按年初制定的自行监测管理计划聘请专业环境监测机构对公司噪声，废水，废气进行季度、半年、年度检测，并出具检测报告。同时，每年与江西东江环保科技有限公司签订危险废物转移处置合同，申请危险废物转移联单，每年不定期转移危险废物。并且公司按照环保要求所有项目均有环评手续及三同时手续，并在《江西省污染源一厂一档申报系统》上公开公司所有环境保护信息，通过以上公司在环境保护方面的工作，目前已经将排污许可证由重点排污管理单位变更为简化管理单位，并按时向环保部门缴纳排污费。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司投资 3000 万元发起设立的北京中证焦桐投资基金（有限合伙）一直践行金融、产业脱贫理念开展各项业务。公司参与投资合伙企业亦是响应国家实施脱贫攻坚、乡村振兴号召的积极行动，同时也体现了公司勇于承担社会责任的企业担当。报告期内，该基金正常运营，发挥金融脱贫攻坚、乡村振兴作用。

## 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	无	无	无		无	无
资产重组时所作承诺	无	无	无		无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	聂景华	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人聂景华先生出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，并作出如下不可撤销的承诺：“本人及本人控制的其他企业目前不存在从事与华伍股份及其所控制的企业相同或相似并构成竞争的业务。在对华伍股份拥有直接或间接控制权期间，本人将严格遵守国家有关法律、法规、规范性文件的规定，不在中国境内或境外，直接或间接从事与华伍股份及其所控制的企业相同、相似并构成竞争的业务，亦不会直接或间接拥有与华伍股份及其所控制的企业从事相同、相似并构成竞争的业务的其他企业、组织、经济实体的绝对或相对的控制权。本人将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给华伍股份及其他中小股东造成的全部损失。控股股东和实际控制人聂景华先生就减少、规范与公司及其控制的企业之间的关联交易，于 2009 年 8 月 26 日特此作出如下不可撤销的承诺：（1）不利用控股股东和实际控制人地位及与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益。（2）本人在最近三年内从未以任何理由和方式占用过公司的资金或其他资产，且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。（3）尽量减少与公司发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。（4）将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益。（5）本人将通过对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。（6）若违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任，包括但不限于由此给公司及其他股东造成的全部损失。2009 年 8 月 26 日，控股股东（实际控制人）聂景华作出如下不可撤销的承诺：“本人在最近三年内从未以任何理由和方式占用过公司的资金或其他资产，且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产。”</p>	2009 年 08 月 26 日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。

	聂景华	其他承诺	公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺：“如应有权部门要求或决定，公司需要为公司员工补缴社保、住房公积金或因未缴纳社保、住房公积金而承担罚款或损失，聂景华愿无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，保证公司不因此受到损失。	2010年01月29日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。
	公司	其他承诺	2010年1月16日，公司做出了如下承诺：“为规范公司运作，保障公司全体股东权益，促使公司资金运营符合相关法律法规的要求，本公司现承诺自身及控制的公司从即日起不再与公司关联方发生非经营性资金往来。	2010年01月16日	长期有效	承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。
股权激励承诺	无	无	无		无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无		无	无
其他承诺	无	无	无		无	无
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

## 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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 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	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	95
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	熊绍保、喻丹
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

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

公司于 2025 年 4 月 26 日召开第六届董事会第十次会议及第六届监事会第九次会议，分别审议通过《关于拟续聘 2025 年度审计机构的议案》，同意公司聘任北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构。2025 年 5 月 20 日，公司 2024 年度股东大会审议通过了此议案。

2025 年度，公司聘请北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）为年度财务报告和内部控制审计会计师事务所，审计费用合计 95 万元。

## 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
<p>2016年12月,公司与被申请人花再华、潘北河签订《江苏环宇园林建设有限公司25%股权的股权转让协议》,约定:</p> <p>1、被申请人花再华、潘北河分别将其持有的江苏环宇园林建设有限公司的12.5%股权转让给申请人,二个被申请人共计转让25%的股权;2、股权转让款共计37500万元,由公司分四期向二个被申请人支付,每期支付比例为10%,40%,30%,20%;3、二个被申请人对江苏环宇园林建设有限公司的业绩、应收账款、分红、减值补偿、奖励作出相应承诺,且约定未按期完成任何一期承诺的,则需要进行现金补偿。交易合同的履行和纠纷的产生:公司按期向二个被申请人支付两期股权转让款,合计18750万元。因江苏环宇园林建设有限公司未能完成协议约定的业绩承诺、应收账款承诺、分红承诺,双方提前终止合作。2018年6月6日,公司与被申请人签订《江苏环宇园林建设有限公司25%股权的股权转让协议》之补充协议二,公司不再支付剩余股权转让价款,二个被</p>	18,750	否	<p>2019年10月,公司收到了中国国际经济贸易仲裁委员会(以下简称“中国贸仲”)送达的《DS20191665号股权转让协议争议案仲裁通知》</p> <p>【(2019)中国贸仲京字第161439号】。中国贸仲已受理本案。</p> <p>2021年4月8日,公司收到中国贸仲送达的《裁决书》【(2021)中国贸仲京裁字第0577号】。</p> <p>2021年6月15日,公司收到了广东省深圳市中级人民法院出具的《案件受理通知书》:关于公司申请强制执行被执行人潘北河、花再华履行中国国际经济贸易仲裁委员会(2021)中国贸仲京裁字第0577号裁决书一案,广东省深圳市中级人民法院已受理立案。</p> <p>2024年4月,公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《执行裁定书》</p> <p>【(2023)粤03执恢1403号】,裁定终结本次执行程序,后续符合恢复执行条件的,公司作为申请执行人可向法院申请恢复执行。</p> <p>2025年9月,公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《执行裁定书》</p> <p>【(2025)粤03执恢651号】,裁定查封、扣押、</p>	<p>案件裁决结果及影响详见公司2021年4月9日在巨潮资讯网披露的《关于仲裁事项的进展公告》(公告编号:2021-019)。</p>	<p>截至目前,公司已累计收到广东省深圳市中级人民法院划转的关于此案件的执行款1078.54万元。</p>	2019年10月15日	<p>该事项已在巨潮资讯网披露,披露时间及公告编号如下:</p> <p>2019年10月15日(公告编号:2019-069);</p> <p>2021年4月9日(公告编号:2021-019);</p> <p>2021年6月16日(公告编号:2021-061);</p> <p>2024年3月6日(公告编号:2024-011);</p> <p>2024年4月10日(公告编号:2024-015);</p> <p>2025年9月5日</p>

<p>申请人对申请人支付现金补偿 20531.26 万元，现金补偿按照年化利率 7.2% 计算合理的资金占用费。公司多次通过信函等方式催要款项。被申请人拒不履行合同规定的付款义务，已经构成严重违约。在此期间，公司曾多次发函，因被申请人并无诚意，一直未果，特向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“中国贸仲”）申请仲裁。</p>			<p>冻结、扣留、提取或划拨被执行人花再华、潘北河的财产（以 205312600 元及迟延履行期间的债务利息、相应执行费用等为限）。</p>			<p>（公告编号：2025-078）。</p>
<p>2018 年 8 月 31 日，公司与长沙市天映机械制造有限公司（更名后为“长沙天映航空装备有限公司”，以下简称“长沙天映”）及其原股东仇映辉、何不知、王雅杰签订《关于长沙市天映机械制造有限公司之投资协议》（下称“《投资协议》”），2018 年 9 月 28 日，公司与长沙天映及其原股东签订《关于长沙市天映机械制造有限公司投资协议之补充协议》（下称“《补充协议》”），在以上协议中，仇映辉、王雅杰对长沙天映 2019 年、2020 年、2021 年经审计的税后净利润和经营性净现金流作出了相应承诺。按照上述协议内容，公司投资 11730 万元取得了长沙天映 51% 股权；因仇映辉、王雅杰未能完成协议约定的净利润和经营性净现金流承诺，二人应当共同并连带地向公司支付现金补偿 17339.97 万元。公司已通过书面和口头方式要求仇映辉、王雅杰履行补偿义务，对方均拒绝履行。仇映辉、王雅杰未依照《投资协议》《补充协议》的约定支付现金补偿，已经构成违约。为了维护公司及广大投资者的利益，公司向深圳国际仲裁院提出了仲裁申请，请求仲</p>	<p>17,339.97</p>	<p>否</p>	<p>2023 年 6 月，公司收到了深圳国际仲裁院出具的《案件受理通知书》【（2023）深国仲受 3958 号】，深圳国际仲裁院已受理立案，受案号为（2023）深国仲受 3958 号。 2025 年 4 月，公司收到了深圳国际仲裁院出具的《裁决书》【（2023）深国仲裁 3958 号】，深圳国际仲裁院对本案做出了最终裁决决定。 2025 年 5 月，公司收到了湖南省长沙市中级人民法院出具的《受理通知书》【（2025）湘 01 执 1292 号】，湖南省长沙市中级人民法院已受理了公司的强制执行申请。 2025 年 6 月，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《应诉通知书》（2025）粤 03 民特 1177 号，广东省深圳市中级人民法院已经受理了仇映辉、王雅杰提出的撤销深圳国际仲裁院《裁决书》【（2023）深国仲裁 3958 号】做出的仲裁裁决申请。 2025 年 7 月，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《民事裁定书》【（2025）粤 03 民特 1177 号】，广东省深圳市中级人民法院驳回了仇映辉、王雅杰撤销深圳国际仲裁院（2023）深国仲裁 3958 号仲裁裁决的申请。 2026 年 3 月，公司收到湖南省长沙市中级人民法院</p>	<p>案件裁决结果及影响详见公司 2025 年 4 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于收到〈裁决书〉暨仲裁事项进展的公告》（公告编号：2025-028）。</p>	<p>截至目前，公司已累计收到湖南省长沙市中级人民法院划转的关于上述案件的执行款共计 59 万元。</p>	<p>2023 年 06 月 19 日</p> <p>该事项已在巨潮资讯网披露，披露时间及公告编号如下： 2023 年 6 月 19 日（公告编号：2023-044）； 2025 年 4 月 10 日（公告编号：2025-028）； 2025 年 5 月 14 日（公告编号：2025-046）； 2025 年 6 月 11 日（公告编号：2025-062）； 2025 年 7 月 11 日（公告编号：2025-066）； 2026 年 3 月 18 日（公告编号：2026-013）。</p>

<p>裁庭裁决仇映辉、王雅杰共同并连带地向公司支付现金补偿 17339.97 万元；向公司支付违约金 2713.71 万元（以 17339.97 万元为基数，日利率万分之五，从 2022 年 7 月 21 日起算，暂计算至 2023 年 5 月 29 日为 2713.71 万元，实际金额计算至现金补偿全部支付完毕之日止）；承担公司为本案产生的律师费 80 万元；承担本案仲裁受理费、处理费。</p>			<p>出具的《执行裁定书》【（2025）湘 01 执 1292 号之一】，裁定终结深圳国际仲裁院（2023）深国仲裁 3958 号裁决书的本次执行程序。申请执行人可要求被执行人继续履行义务，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务；申请执行人若发现被执行人有可供执行财产的，可以再次申请执行，再次申请不受申请执行时效期间的限制。</p>			
<p>未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总(公司作为原告)</p>	3,026.83	否	<p>其中涉及 14.74 万元案件已完结；涉及 3,012.09 万元案件未结案。</p>	对公司无重大影响	<p>其中处于执行阶段案件金额 2,186.01 万元</p>	不适用
<p>未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总(公司作为被告)</p>	153.66	否	<p>其中涉及 70.73 万元案件已完结；涉及 82.93 万元案件未结案。</p>	对公司无重大影响	<p>其中处于执行阶段案件金额 0 万元</p>	不适用

## 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
上海 华伍 行力 流体 控制 有限 公司	联 营 企 业	货 物 及 租 赁 费	货 物、 房 租	根 据 公 司 关 联 交 易 决 策 程 序 决 定	市 场 价	94.3	6.54%	200	否	电 汇 及 承 兑 汇 票	无	2025 年 04 月 29 日	公 告 编 号： 2025- 035

合计	--	--	94.3	--	200	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无									
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）	上述交易均在年度获批的交易额度内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用									

## 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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 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

公司报告期不存在租赁情况。

## 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
安德科技	2023年04月24日	13,000	2023年11月16日	3,000	连带责任保证	无	无	18个月	是	否
			2024年01月12日	1,000	连带责任保证	无	无	18个月	是	否
			2024年04月02日	480.13	连带责任保证	无	无	18个月	是	否
			2024年04月02日	1	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
			2024年06月13日	224.72	连带责任保证	无	无	18个月	是	否
			2024年06月13日	1	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
			2024年06月28日	289.14	连带责任保证	无	无	18个月	是	否
			2024年06月28日	1	连带责任保证	无	无	6个月	是	否

			2024年07月02日	128.88	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
			2024年08月13日	856.98	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
			2024年10月11日	218	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
			2024年11月06日	795.99	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
			2025年04月01日	969	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
			2024年08月21日	174	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
			2024年12月10日	110	连带责任保证	无	无	12个月	是	否	
			2024年12月24日	775.79	连带责任保证	无	无	6个月	是	否	
	2024年04月23日	13,000	2024年08月16日	400	连带责任保证	无	无	12个月	是	否	
				2024年09月04日	1,136	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
				2024年09月26日	264	连带责任保证	无	无	12个月	是	否
				2024年12月30日	1,300	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
				2025年05月13日	1,600	连带责任保证	无	无	24个月	否	否
				2025年07月10日	998	连带责任保证	无	无	24个月	否	否
				2025年07月18日	300	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
	2025年04月29日	13,000	2025年05月29日	195	连带责任保证	无	无	24个月	否	否	
				2025年05月29日	5	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
				2025年05月29日	500	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
				2025年06月18日	487.5	连带责任保证	无	无	24个月	否	否

			2025年06月18日	12.5	连带责任保证	无	无	6个月	是	否
			2025年08月13日	400	连带责任保证	无	无	24个月	否	否
			2025年09月28日	400	连带责任保证	无	无	24个月	否	否
			2025年12月04日	129.86	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
			2025年08月01日	477.52	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
			2025年09月24日	300	连带责任保证	无	无	12个月	否	否
			2025年10月15日	400	连带责任保证	无	无	12个月	否	否
			2025年11月26日	300	连带责任保证	无	无	12个月	否	否
			2025年09月19日	1,284.47	连带责任保证	无	无	6个月	否	否
			2025年09月19日	218.12	连带责任保证	无	无	24个月	否	否
金贸流体	2021年01月25日	3,000	2024年01月16日	900	连带责任保证	无	无	1年	是	否
			2024年04月08日	1,000	连带责任保证	无	无	11.5个月	是	否
			2024年05月28日	1,000	连带责任保证	无	无	15个月	是	否
			2025年01月06日	900	连带责任保证	无	无	12个月	是	否
	2023年04月24日	7,000	2024年01月18日	800	连带责任保证	无	金贸流体的自然人股东、法定代表人孙述全同意为公司本次担保提供反担保, 承担连带责任反担保责任	1年	是	否
			2024年03月19日	600	连带责任保证	无		1年	是	否
			2024年03月25日	600	连带责任保证	无		1年	是	否
	2024年04月23日	7,000	2024年07月19日	1,400	连带责任保证	无		1年	是	否
			2024年11月27日	700	连带责任保证	无		1年	是	否

			2025年01月17日	800	连带责任保证	无		1年	否	否
			2025年03月14日	1,200	连带责任保证	无		1年	否	否
			2025年01月06日	900	连带责任保证	无		3年	是	否
			2025年04月09日	1,000	连带责任保证	无		3年	否	否
			2025年05月23日	1,000	连带责任保证	无		3年	否	否
	2025年04月29日	7,000	2025年12月25日	700	连带责任保证	无		1年	否	否
华伍轨交	2025年04月29日	2,000	2025年10月11日	500	连带责任保证	无	无	8个月	否	否
			2025年10月22日	1,000	连带责任保证	无	无	3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			22,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				35,133.60		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			28,898	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				13,690.47		
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
华伍轨交	2025年04月29日	2,000	2025年06月06日	1,998	抵押	华伍晨投自有房屋产权	无	3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			2,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)				1,998		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			2,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)				1,998		
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)			24,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				37,131.60		
报告期末已审批的担保额度合计			30,898	报告期末实际担保余额合计				15,688.47		

(A3+B3+C3)	(A4+B4+C4)
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例	11.05%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
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）	3,498
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	3,498
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

无

### 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，资金来源为闲置募集资金	10,000	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

## 1、募集资金总体使用情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	向特定对象发行股票	2021年12月28日	60,000	57,951.89	62.63	19,702.78	34.00%	0	0	0.00%	39,384.69	截至2025年12月31日，公司尚未使用的募集资金金额为39,384.69万元（含利息收入），其中存放于募集资金专户12,384.69万元，使用募集资金暂时补充流动资金17,000.00万元，使用募集资金进行现金管理未到期金额为10,000.00万元。	0
合计	--	--	60,000	57,951.89	62.63	19,702.78	34.00%	0	0	0.00%	39,384.69	--	0

募集资金总体使用情况说明：

**(一) 实际募集资金金额、资金到位情况**

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江西华伍制动器股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2021]3438号）同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司向10名特定对象发

行人民币普通股（A 股）股票 41,379,310 股，每股面值为人民币 1.00 元，每股发行认购价格为人民币 14.50 元。募集资金到账时间为 2021 年 12 月 9 日，经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审验（大华验字[2021]000851 号），公司募集资金总额为人民币 599,999,995.00 元，扣除发行费用人民币 20,481,132.00 元（不含税）后，募集资金净额为人民币 579,518,863.00 元。

## （二）2025 年度募集资金使用情况及结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实际累计使用募集资金 19,702.78 万元，募集资金产生的累计利息收入 1,135.58 万元。

本报告期公司实际使用募集资金 62.63 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未投入的募集资金及利息收入合计 39,384.69 万元（含用于临时补充流动资金和用于现金管理的募集资金），其中尚未投入的募集资金为 38,249.11 万元，尚未投入的利息收入 1,135.58 万元。

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
向特定对象发行股票	2021年12月28日	航空装备和航空零部件研发制造基地	生产建设	是	32,000	32,000	62.63	3,150.54	9.85%	2026年06月30日			不适用	是
向特定对象发行股票	2021年12月28日	年产3000台起重機新型智能起重小车新建项目	生产建设	是	10,000	10,000	0	600.35	6.00%	2024年12月31日			不适用	是
向特定对象发行股票	2021年12月28日	永久补充流动资金	补流	否	18,000	15,951.89	0	15,951.89	100.00%	2021年12月09日			不适用	否
承诺投资项目小计				--	60,000	57,951.89	62.63	19,702.78	--	--	0	0	--	--

					00	51.8 9	3	02.7 8						
超募资金投向														
不适用	2021 年 12 月 28 日	不适用	不适用	否								不适用	否	
合计				--	60,0 00	57,9 51.8 9	62.6 3	19,7 02.7 8	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	“航空装备和航空零部件研发制造基地”项目 2025 年 1 月 7 日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于 2021 年向特定对象发行股票部分募投项目延期的议案》，本项目实施主体为公司全资子公司四川安德科技有限公司，安德科技立足航空领域，主要从事航空工艺装备、航空零部件的研发、制造和销售；近年来，随着行业竞争的加剧，行业内企业毛利率下降趋势较为明显，同行业竞争不断加剧，公司出于谨慎性原则，考虑到行业周期波动规律，为避免大规模固定资产投入而带来的效益降低，故而结合安德科技自身经营状况等实际情况放缓了该项目的推进进度；航空零部件产业普遍具备技术含量较高、产品附加值较高的特性，尽管行业竞争环境的变化带来了诸多挑战，但从长期来看，航空产业的发展趋势没有变。行业竞争将加速落后企业的淘汰，未来技术领先、产能领先的中大型企业将更加受益于行业的中长期发展，行业集中度将显著提升；综合以上情况，结合行业发展趋势、公司实际情况及项目投资回报、建设周期等多方面因素，公司将“航空装备和航空零部件研发制造基地”项目达到预定可使用状态的时间延期至 2026 年 6 月 30 日。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	“年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目” 近年来，国内大型起重机厂商普遍承受市场需求和竞争压力，大型起重机厂商为控制成本，利用自身技术优势向上游延伸，自行研发和生产适配自身产品性能和参数的起重小车，减少了起重小车的外协采购；而中小型起重机生产厂家市场份额小，且对起重小车的需求主要以低端产品为主，不符合公司产品定位。鉴于该项目市场环境发生的变化，市场开拓面临需求不足、利润空间有限的问题，项目投资回报前景不明朗，公司于 2025 年 1 月 7 日召开董事会通过了《关于终止 2021 年向特定对象发行股票部分募投项目的议案》，拟将“年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目”终止，以降低募集资金的投资风险，提升募集资金使用效率。该议案已经 2025 年 3 月 17 日召开的 2025 年第一次临时股东大会审议通过。													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用													
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2022 年 4 月 21 日，公司第五届董事会第九次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 820.72 万元置换已预先投入募投项目的自筹资金，其中“航空装备和航空零部件研发制造基地”项目置换金额为 220.37 万元，“年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目”项目置换金额为 600.35 万元。													
用闲置募集资金暂时补充流动资金	适用 公司于 2024 年 4 月 19 日召开第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于使用 2021 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 17,000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集													

情况	<p>资金专户，具体为分别从“航空装备和航空零部件研发制造基地”专户使用 12,000 万元，从“年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目”专户使用 5,000 万元用于暂时补充流动资金。该笔暂时补充募集资金已在 2025 年 3 月 24 日全部归还。</p> <p>公司于 2025 年 3 月 26 日召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用 2021 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证不变相改变募集资金用途且不影响募集资金投资项目正常进行前提下，使用 2021 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金人民币 17,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期前将归还至募集资金专项账户。具体为分别从“航空装备和航空零部件研发制造基地”专户使用 12,000 万元，从“年产 3000 台起重机新型智能起重小车新建项目”专户使用 5,000 万元用于暂时补充流动资金。该笔暂时补充募集资金已在 2026 年 3 月 25 日全部归还。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金金额为 39,384.69 万元（含利息收入），其中存放于募集资金专户 12,384.69 万元，使用募集资金暂时补充流动资金 17,000.00 万元，使用募集资金进行现金管理未到期金额为 10,000.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

#### （1）会计师事务所鉴证意见

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《江西华伍制动器股份有限公司募集资金存放与使用情况鉴证报告》[德皓核字（2026）第 00001124 号]，认为：公司编制募集资金专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》《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》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况。

#### （2）保荐机构核查意见

保荐机构申万宏源证券承销保荐有限责任公司出具了《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于江西华伍制动器股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》，认为：公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》《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》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，募集资金具体使用情况与已披露情况一致，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，也不存在其他违规使用募集资金的情形。

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于 2018 年与江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司（以下简称：蓝卫公司）开展业务合作，蓝卫公司称其与某军工企业签订了军用护目镜军工订单项目，并向我司出示了相关的合同等资料，因蓝卫公司自身资金紧张无力采购生产所需的原材料，向我司提出先期代为采购原材料，待其军工订单交付并收到回款后，向我司支付原材料费用及合理的利润。经公司财务梳理，此项业务形成三笔债权，其中：蓝卫公司 2141 万元，丹阳市悦丰贸易有限公司 261.45 万元，无锡耀利晟商贸有限公司 1315.44 万元，合计债权 3717.89 万元。公司多次向蓝卫公司及其负责人员催收货款，但对方总是以某军工企业未结算给其款项为由推诿，引起我公司质疑。公司经过多方了解后，怀疑蓝卫公司人员提供给公司的中标通知书和与某军工企业的采购订单等材料的真实性，公司向江西省丰城市公安机关报案，并积极配合公安机关开展调查取证，公司于 2020 年 12 月 25 日收到江西省丰城市公安机关出具的《立案告知书》：前述事宜涉嫌合同诈骗，予以立案侦查。鉴于以上情况，公司已于 2020 年度全额计提了相关坏账。具体内容详见公司于 2020 年 12 月 29 日在创业板指定信息披露网站披露的《关于公司报案后收到〈立案告知书〉的公告》及随后披露的《关于深圳证券交易所关注函的回复》。近期，公司获悉江西省丰城公安局已依法决定对涉嫌合同诈骗的江苏蓝卫法定代表人吴广旭批准逮捕。公司将通过法律途径最大限度地维护公司及全体股东的合法权益，并持续关注相关事项的后续进展情况及时披露相关信息。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

（一）由于公司控股子公司长沙天映航空装备有限公司（以下简称“长沙天映”）股东仇映辉、王雅杰承诺的长沙天映 2019 年、2020 年、2021 年经营业绩未完成，根据公司与之签订的《投资协议》及《补充协议》，业绩承诺方应对公司进行业绩承诺补偿。在公司口头沟通和书面要求仇映辉、王雅杰履行补偿义务未果的情况下，公司向深圳国际仲裁院提出了仲裁申请，具体内容详见公司于 2023 年 6 月 18 日在巨潮资讯网披露的《关于提起仲裁的公告》（公告编号：公告编号：2023—044）。目前仲裁庭已对该案件做出了最终裁决，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于收到〈裁决书〉暨仲裁事项进展的公告》（公告编号：2025—028）。公司已经根据深圳国际仲裁院出具的《裁决书》【（2023）深国仲裁 3958 号】向湖南省长沙市中级人民法院申请强制执行，湖南省长沙市中级人民法院已受理了公司的强制执行申请，具体内容详见公司于 2025 年 5 月 14 日在巨潮资讯网披露的《关于仲裁事项的进展公告》（公告编号：2025—046）。2025 年 6 月，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《应诉通知书》（2025）粤 03 民特 1177 号，广东省深圳市中级人民法院已经受理了仇映辉、王雅杰提出的撤销深圳国际仲裁院《裁决书》【（2023）深国仲裁 3958 号】做出的仲裁裁决申请，具体内容详见公司于 2025 年 6 月 11 日在巨潮资讯网披露的《关于仲裁事项的进展公告》（公告编号：2025—062）。2025 年 7 月，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的《民事裁定书》【（2025）粤 03 民特 1177 号】，广东省深圳市中级人民法院驳回了仇映辉、王雅杰撤销深圳国际仲裁院（2023）深国仲裁 3958 号仲裁裁决的申请，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 11 日在巨潮资讯网披露的《关于

仲裁事项的进展公告》（公告编号：2025—066）。2026 年 3 月，公司收到湖南省长沙市中级人民法院出具的《执行裁定书》【（2025）湘 01 执 1292 号之一】，湖南省长沙市中级人民法院裁定终结深圳国际仲裁院（2023）深国仲裁 3958 号裁决书的本次执行程序；申请执行人可要求被执行人继续履行义务，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务；申请执行人若发现被执行人有可供执行财产的，可以再次申请执行，再次申请不受申请执行时效期间的限制；具体内容详见公司于 2026 年 3 月 18 日在巨潮资讯网披露的《关于仲裁事项的进展公告》（公告编号：2026—013）。截至目前，公司已累计收到湖南省长沙市中级人民法院划转的关于上述案件的执行款共计 59 万元。公司将持续关注上述案件的进展情况，积极采取各种措施以维护公司的合法权益；同时公司将根据后续进展情况及时履行相应的信息披露义务。

## （二）长沙天映的其他问题

2025 年 12 月，长沙天映因未能完全清偿到期债务，被债权人湖南天之杰机械制造合伙企业（有限合伙）申请破产清算，湖南省长沙市望城区人民法院（以下简称“望城区法院”）裁定受理长沙天映破产清算一案，具体内容详见公司于 2025 年 12 月 4 日在巨潮资讯网披露的《关于子公司被申请破产清算的提示性公告》（公告编号：2025—096）。2026 年 1 月，望城区法院指定湖南方哲律师事务所担任长沙天映管理人，具体内容详见公司于 2026 年 1 月 20 日在巨潮资讯网披露的《关于子公司被申请破产清算的进展公告》（公告编号：2026—005）；2026 年 2 月，公司按照法定程序向长沙天映破产管理人湖南方哲律师事务所申报了债权，具体内容详见公司于 2026 年 2 月 9 日在巨潮资讯网披露的《关于子公司被申请破产清算的进展公告》（公告编号：2026—010）；2026 年 3 月，望城区法院根据长沙天映管理人湖南方哲律师事务所的申请，裁定受理长沙天映、以及长沙天映的控股子公司贵州华伍航空科技有限公司（以下简称“贵州华伍”）实质合并破产清算，望城区法院指定湖南方哲律师事务所担任长沙天映、贵州华伍实质合并破产清算管理人。指定管理人接管后，公司将不再拥有长沙天映及贵州华伍的控制权，长沙天映和贵州华伍不再纳入公司合并报表范围。公司将积极跟进破产清算程序，依法主张相关权利，最大限度减少损失，保障公司的合法权益，并严格按照信息披露相关规定及时履行信息披露义务。

（三）公司于 2024 年 5 月 14 日召开第六届董事会第一次会议，审议通过了《关于拟转让控股子公司长沙天映航空装备有限公司部分或全部股权的议案》，公司拟转让控股子公司长沙天映的部分或全部股权，具体内容详见公司于 2024 年 5 月 14 日在巨潮资讯网披露的《关于拟转让控股子公司长沙天映航空装备有限公司股权的公告》（公告编号：2024—046）。截至本报告披露日，相关股权转让方案、交易对手方及转让价格尚未确定。公司将持续关注本次股权转让事项的进展，并按照法律法规的要求及时履行信息披露义务。

## 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	81,363,085	19.37%				109,700	109,700	81,472,785	19.39%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	81,363,085	19.37%				109,700	109,700	81,472,785	19.39%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	81,363,085	19.37%				109,700	109,700	81,472,785	19.39%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	338,727,079					-	-	338,617,379	80.61%
1、人民币普通股	338,727,079					-	-	338,617,379	80.61%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	420,090,164	100.00%				0	0	420,090,164	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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
曹明生	329,100	109,700	0	438,800	曹明生先生于2025年8月1日辞去了公司董事和常务副总经理职务；根据相关规定，董事、高管离职后半年内不得转让其所持本公司股份。	离职后半年内不得转让其所持本公司股份；原定任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。
合计	329,100	109,700	0	438,800	--	--

## 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	53,117	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	34,989	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9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
-------------	--------	---------------------	--------	-----------------------------	---	-------------------------------------	---	--------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有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
聂景华	境内自然人	12.88%	54,123,300	-3,944,200	43,550,625	10,572,675	质押	37,000,000
聂璐璐	境内自然人	11.37%	47,777,814	-2,200,000	37,483,360	10,294,454	质押	41,470,000
康佳杰	境内自然人	2.19%	9,215,000	+665,000	0	9,215,000	不适用	0
上海振华重工（集团）股份有限公司	国有法人	2.03%	8,531,500	-11,903,700	0	8,531,500	不适用	0
江西华伍科技投资有限责任公司	境内非国有法人	1.86%	7,800,000	0	0	7,800,000	不适用	0
李伟	境内自然人	0.48%	1,996,450	增加	0	1,996,450	不适用	0
张志刚	境内自然人	0.47%	1,990,400	增加	0	1,990,400	不适用	0
沈芸	境内自然人	0.45%	1,900,000	0	0	1,900,000	不适用	0
赵海光	境内自然人	0.40%	1,690,000	增加	0	1,690,000	不适用	0
李和玉	境内自然人	0.36%	1,523,000	增加	0	1,523,000	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）	2016 年 5 月，公司完成非公开发行股份事项，本次非公开发行新股 65,252,854 股，其中向聂璐璐发行新股 49,977,814 股，详见公司于 2016 年 5 月 18 日在巨潮资讯网披露的相关公告。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，聂璐璐为聂景华之女，聂景华与聂璐璐为一致行动人关系，江西华伍科技投资有限责任公司系聂景华控制的法人股东，聂景华持有该公司 90%的股权。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	截至报告期末，公司前 10 名股东中存在回购专户，根据相关规则未纳入前 10 名股东列示。截至报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股票 25,665,001 股，占公司总股本比例为 6.11%。							
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	
聂景华	10,572,675					人民币普通股	10,572,675	
聂璐璐	10,294,454					人民币普通股	10,294,454	

康佳杰	9,215,000	人民币普通股	9,215,000
上海振华重工（集团）股份有限公司	8,531,500	人民币普通股	8,531,500
江西华伍科技投资有限责任公司	7,800,000	人民币普通股	7,800,000
李伟	1,996,450	人民币普通股	1,996,450
张志刚	1,990,400	人民币普通股	1,990,400
沈芸	1,900,000	人民币普通股	1,900,000
赵海光	1,690,000	人民币普通股	1,690,000
李和玉	1,523,000	人民币普通股	1,523,000
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	前 10 名股东中，聂璐璐为聂景华之女，聂景华与聂璐璐为一致行动人关系，江西华伍科技投资有限责任公司系聂景华控制的法人股东，聂景华持有该公司 90% 的股权。除以上股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	前 10 名股东中，康佳杰通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 9,215,000 股，实际合计持有 9,215,000 股；江西华伍科技投资有限责任公司通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 7,800,000 股，实际合计持有 7,800,000 股；张志刚通过普通证券账户持有 0 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有 1,990,400 股，实际合计持有 1,990,400 股。		

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：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
聂景华	中国	否
主要职业及职务	聂景华先生一直担任公司董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司董事长、江西华伍科技投资有限责任公司执行董事。	
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

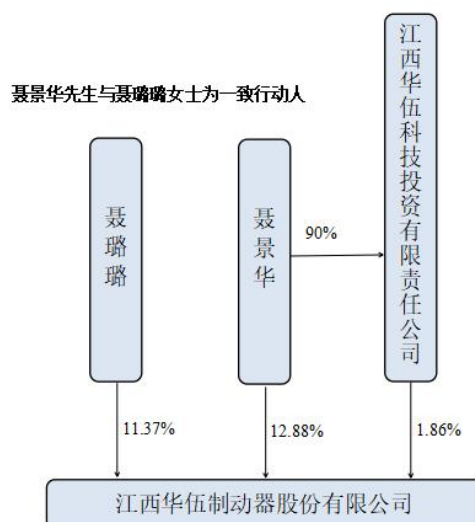
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
聂景华	本人	中国	否
聂璐璐	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	聂景华先生一直担任公司董事长。此外，聂景华先生还兼任江西华伍电力有限公司董事长、江西华伍科技投资有限责任公司执行董事。聂璐璐女士现任公司副董事长；此外，聂璐璐女士还兼任武汉华伍航空科技有限公司董事长，北京华伍创新科技有限责任公司执行董事，江西智诚新材料科技有限公司董事长，上海华伍行力流体控制有限公司董事，北京合本致道财经投资咨询有限公司董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	除华伍股份外，过去 10 年无其他控股的境内外上市公司。		

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

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2025年01月21日	在回购股份价格不超过10.00元/股（含）的条件下，按回购金额上限测算，预计回购股份数量约为1,000.00万股；按回购金额下限测算，预计回购股份数量约为500.00万股。具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。	在回购股份价格不超过10.00元/股（含）的条件下，按回购金额上限测算，预计回购股份数量占公司当时总股本的2.38%。按回购金额下限测算，预计回购股份数量占公司总股本的1.19%。	本次回购总金额不低于人民币5,000万元（含）且不超过10,000万元（含）。	回购股份的期限为公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过12个月。	用于实施员工持股计划及/或股权激励计划。	6,192,700	

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 04 月 27 日
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	德皓审字[2026]00001848 号
注册会计师姓名	熊绍保、喻丹

审计报告正文

### 审计报告

德皓审字[2026]00001848 号

江西华伍制动器股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了江西华伍制动器股份有限公司(以下简称华伍股份)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、合并及母公司股东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，公允反映了华伍股份 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华伍股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 应收款项和合同资产减值
2. 收入确认

#### （一）应收款项和合同资产减值

##### 1. 事项描述

如财务报表附注三（十三、十五、十七）和财务报表附注五、注释（3、6、8）所述。2025 年 12 月 31 日华伍股份应收账款、其他应收款和合同资产账面价值合计为 89,330.57 万元，占资产总额的 29.74%，坏账准备金额合计 27,685.07 万元。

管理层对有客观证据表明已发生信用减值的应收款项和合同资产进行单项信用风险评估，单项确认预期信用损失。除单项信用风险评估的应收款项和合同资产外的其他应收款项，管理层在考虑该等客户组账龄分析、发生减值损失的历史记录及对未来经济状况预测的基础上实施了组合减值评估。

由于应收款项和合同资产减值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收款项和合同资产减值对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收款项和合同资产减值认定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对华伍股份的应收款项和合同资产减值计提，实施的主要审计程序包括：

（1）对与应收款项和合同资产日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试；

（2）获取公司应收款项和合同资产的相关协议，公司股东会、董事会和监事会相关决议及公告；

（3）对应收款项和合同资产进行检查，关注客户的报告期收款及期后收款、财产保全或抵押、第三方担保等情况；

（4）复核管理层在评估应收款项和合同资产的可收回性方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

（5）了解应收款项和合同资产形成原因，检查报告期内华伍股份对账及催收等与款项回收有关的全部资料，核查确认华伍股份报告期末是否存在交易争议的应收款项和合同资产，以核实坏账准备的计提时点和金额的合理性；

(6) 我们评估了管理层于 2025 年 12 月 31 日对应收款项和合同资产坏账准备的会计处理及披露。

基于已执行的审计工作，我们认为，华伍股份管理层对应收款项和合同资产减值计提的列报与披露是适当的。

## (二) 收入确认

### 1. 事项描述

如财务报表附注三（三十一）和财务报表附注五、注释 41 所述，华伍股份 2025 年度营业收入 128,586.92 万元，主要为工业制动装置产品等产品销售收入。由于营业收入金额重大且为华伍股份重要财务指标，管理层在收入的确认和列报时可能存在重大错报风险，鉴于收入确认对财务报表影响较大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

### 2. 审计应对

我们针对华伍股份的收入确认，实施的主要审计程序包括：

(1) 了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性；

(2) 获取销售合同，检查销售内容、主要合同条款以及结算方式，将合同数量、金额与账面记载出库数量、收入金额进行比较，并与华伍股份实际执行的收入确认政策进行比对；

(3) 检查交易过程中的单据，包括收货单、出库单、验收单、开票通知单、销售发票、资金收付凭证等，确定交易是否真实；针对出口货物，检查出口报关单、货运提单与账面记载的产品名称、数量、金额是否一致；

(4) 对公司重要客户的销售执行交易函证和替代测试程序，关注合同中约定的资金支付、交货事项等关键性条款，以判断销售收入的真实性；

(5) 对销售收入执行分析性复核程序，包括主要产品和各月的收入、成本、毛利率波动分析，以判断销售收入和毛利率变动的合理性；

(6) 选取资产负债表日前后记录的收入等交易样本，核对出库单及其他支持性文件，执行收入的截止性测试，以评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

(7) 检查与收入相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

基于已执行的审计工作，我们认为，华伍股份管理层对收入确认的列报与披露是适当的。

#### 四、其他信息

华伍股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 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

华伍股份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，华伍股份管理层负责评估华伍股份的持续经营能力，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华伍股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华伍股份的财务报告过程。

## 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，就可能导致对华伍股份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告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华伍股份不能持续经营。
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. 就华伍股份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

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。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）		中国注册会计师：	
中国·北京		（项目合伙人）	熊绍保
		中国注册会计师：	
			喻丹
		二〇二六年四月二十七日	

## 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：江西华伍制动器股份有限公司

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	751,895,671.66	601,828,706.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	54,855,671.76	63,076,042.99
应收账款	798,272,537.59	852,471,218.43
应收款项融资	54,462,024.37	88,289,537.13
预付款项	20,982,863.14	17,565,871.32
应收保费		
应收分保账款		

应收分保合同准备金		
其他应收款	11,786,883.33	16,160,799.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	437,542,067.96	548,311,879.43
其中：数据资源		
合同资产	83,246,240.90	89,786,303.42
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	16,084,368.95	17,798,427.84
流动资产合计	2,229,128,329.66	2,295,288,786.54
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	2,425,000.00	
长期股权投资	24,610,127.28	24,769,029.08
其他权益工具投资		394,874.01
其他非流动金融资产	34,695,404.86	34,702,174.13
投资性房地产		
固定资产	459,961,670.02	523,265,533.97
在建工程	36,655,194.50	38,830,668.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	661,685.35	2,750,133.46
无形资产	103,264,249.76	138,246,398.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		54,351,807.05
长期待摊费用	3,428,550.75	1,826,642.72
递延所得税资产	90,487,877.68	75,657,094.59
其他非流动资产	18,086,558.87	23,913,292.35
非流动资产合计	774,276,319.07	918,707,648.26
资产总计	3,003,404,648.73	3,213,996,434.80
流动负债：		
短期借款	234,729,446.92	126,096,869.82
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	140,314,200.50	233,722,981.75
应付账款	329,162,575.53	297,702,888.64
预收款项		
合同负债	18,283,832.51	13,491,433.38
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	19,310,413.96	13,458,573.67
应交税费	28,630,767.43	25,731,243.43
其他应付款	44,910,293.27	44,575,626.45
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	147,931,238.41	245,750,028.82
其他流动负债	24,575,235.28	17,638,476.89
流动负债合计	987,848,003.81	1,018,168,122.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	457,935,000.00	317,599,729.44
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		772,024.11
长期应付款	9,169,470.97	7,127,075.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,485,525.93	17,960,884.03
递延所得税负债	4,334,826.54	5,292,004.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	486,924,823.44	348,751,717.73
负债合计	1,474,772,827.25	1,366,919,840.58
所有者权益：		
股本	420,090,164.00	420,090,164.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,119,969,287.82	1,121,216,340.23
减：库存股	200,324,115.32	150,319,191.12
其他综合收益	-8,518,274.33	-8,670,146.25
专项储备		
盈余公积	96,974,894.73	96,974,894.73
一般风险准备		

未分配利润	-8,615,761.21	239,345,717.18
归属于母公司所有者权益合计	1,419,576,195.69	1,718,637,778.77
少数股东权益	109,055,625.79	128,438,815.45
所有者权益合计	1,528,631,821.48	1,847,076,594.22
负债和所有者权益总计	3,003,404,648.73	3,213,996,434.80

法定代表人：聂景华 主管会计工作负责人：胡阳生 会计机构负责人：闵亨文

## 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	629,812,903.42	434,558,371.56
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	51,741,673.58	56,976,207.72
应收账款	517,926,023.81	469,372,851.45
应收款项融资	53,069,229.65	85,637,412.02
预付款项	9,418,992.63	9,114,369.09
其他应收款	173,900,362.28	248,926,371.73
其中：应收利息		
应收股利		
存货	134,742,983.64	167,271,730.98
其中：数据资源		
合同资产	78,707,643.96	89,786,303.42
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,505,027.54	1,503,505.12
流动资产合计	1,654,824,840.51	1,563,147,123.09
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,425,000.00	
长期股权投资	984,504,358.50	1,124,272,599.18
其他权益工具投资		394,874.01
其他非流动金融资产	34,695,404.86	34,702,174.13
投资性房地产		
固定资产	131,277,489.79	140,817,505.93
在建工程	4,447,991.99	59,544.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		402,038.75
无形资产	31,586,634.83	32,554,039.27
其中：数据资源		

开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	132,291.04	
递延所得税资产	84,444,090.38	50,209,858.19
其他非流动资产	12,494,250.87	10,016,157.35
非流动资产合计	1,286,007,512.26	1,393,428,791.34
资产总计	2,940,832,352.77	2,956,575,914.43
流动负债：		
短期借款	114,229,446.92	516,869.82
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	90,007,696.49	145,262,162.67
应付账款	179,537,707.83	147,455,564.25
预收款项		
合同负债	12,684,981.11	8,094,807.61
应付职工薪酬	4,604,036.87	1,961,892.81
应交税费	14,618,777.48	11,336,188.02
其他应付款	117,716,672.32	75,550,576.40
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	131,500,000.00	185,661,744.02
其他流动负债	21,597,477.29	13,704,144.26
流动负债合计	686,496,796.31	589,543,949.86
非流动负债：		
长期借款	398,500,000.00	317,599,729.44
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		213,789.41
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,669,300.00	3,398,950.00
递延所得税负债	1,228,533.24	1,367,919.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	402,397,833.24	322,580,388.04
负债合计	1,088,894,629.55	912,124,337.90
所有者权益：		
股本	420,090,164.00	420,090,164.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,152,839,013.03	1,152,839,013.03
减：库存股	200,324,115.32	150,319,191.12
其他综合收益	-8,564,485.47	-8,464,104.55
专项储备		
盈余公积	96,974,894.73	96,974,894.73
未分配利润	390,922,252.25	533,330,800.44
所有者权益合计	1,851,937,723.22	2,044,451,576.53
负债和所有者权益总计	2,940,832,352.77	2,956,575,914.43

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,285,869,204.91	1,206,565,947.83
其中：营业收入	1,285,869,204.91	1,206,565,947.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,281,698,045.67	1,269,075,029.14
其中：营业成本	1,007,938,107.59	988,615,098.22
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	15,330,521.64	14,888,246.18
销售费用	71,679,296.56	68,493,018.31
管理费用	103,841,111.85	121,098,969.49
研发费用	57,454,948.33	51,251,787.79
财务费用	25,454,059.70	24,727,909.15
其中：利息费用	28,608,384.13	30,735,772.64
利息收入	3,624,516.75	6,293,451.17
加：其他收益	13,603,644.68	19,124,725.29
投资收益（损失以“-”号填列）	1,803,591.13	2,287,825.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,625,612.74	2,996,274.46
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）	-6,769.27	-30,786.20
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-69,618,565.96	-12,353,514.55
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-181,023,599.59	-313,938,209.56
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-619,200.15	162,593.68
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-231,689,739.92	-367,256,447.28
加：营业外收入	884,104.18	2,093,751.44
减：营业外支出	4,790,519.53	2,796,899.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-235,596,155.27	-367,959,595.17
减：所得税费用	-4,932,781.84	-20,438,908.94
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-230,663,373.43	-347,520,686.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-230,663,373.43	-347,520,686.23
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	-208,216,312.09	-292,646,555.15
2.少数股东损益	-22,447,061.34	-54,874,131.08
六、其他综合收益的税后净额	-71,316.65	447,375.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	151,871.92	345,139.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-100,380.92	825,318.12
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	-100,380.92	825,318.12
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	252,252.84	-480,178.22
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	252,252.84	-480,178.22
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-223,188.57	102,235.70
七、综合收益总额	-230,734,690.08	-347,073,310.63
归属于母公司所有者的综合收益总	-208,064,440.17	-292,301,415.25

额		
归属于少数股东的综合收益总额	-22,670,249.91	-54,771,895.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.5255	-0.7235
（二）稀释每股收益	-0.5255	-0.7235

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：聂景华 主管会计工作负责人：胡阳生 会计机构负责人：闵亨文

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	883,043,463.56	796,698,279.89
减：营业成本	632,954,482.83	605,465,025.22
税金及附加	9,345,956.69	9,095,462.50
销售费用	49,881,356.26	47,957,403.23
管理费用	33,241,666.07	35,565,308.98
研发费用	32,588,370.32	28,141,647.18
财务费用	11,395,706.02	11,314,047.70
其中：利息费用	21,385,222.72	21,879,680.28
利息收入	2,372,961.40	4,235,345.27
加：其他收益	6,936,669.95	11,666,139.50
投资收益（损失以“-”号填列）	-16,913,415.39	2,974,271.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,625,612.74	2,996,274.46
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）	-6,769.27	-30,786.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-115,864,358.94	1,357,522.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-116,445,953.39	-42,519,923.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	23,018.80	330,754.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-128,634,882.87	32,937,363.28
加：营业外收入	149,092.37	1,791,018.72
减：营业外支出	106,769.83	615,826.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-128,592,560.33	34,112,555.12
减：所得税费用	-25,929,178.44	-28,565,983.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-102,663,381.89	62,678,538.34

（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-102,663,381.89	62,678,538.34
（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	-100,380.92	825,318.12
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-100,380.92	825,318.12
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	-100,380.92	825,318.12
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	-102,763,762.81	63,503,856.46
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	1,312,063,380.95	1,340,894,947.41
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	8,477,776.36	4,181,881.62
收到其他与经营活动有关的现金	84,536,700.94	50,851,187.98
经营活动现金流入小计	1,405,077,858.25	1,395,928,017.01
购买商品、接受劳务支付的现金	782,191,631.48	680,508,014.12
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	242,132,895.29	229,116,715.39
支付的各项税费	72,654,570.86	79,679,831.66
支付其他与经营活动有关的现金	142,987,996.42	190,287,424.01
经营活动现金流出小计	1,239,967,094.05	1,179,591,985.18
经营活动产生的现金流量净额	165,110,764.20	216,336,031.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		12,285,354.62
取得投资收益收到的现金	2,297,113.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	102,213.75	196,490.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	36,680.70	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,436,007.45	12,481,844.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,765,796.04	21,965,356.34
投资支付的现金		
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	15,765,796.04	21,965,356.34
投资活动产生的现金流量净额	-13,329,788.59	-9,483,511.56
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	737,506,851.14	383,296,569.20
收到其他与筹资活动有关的现金	15,000,000.00	35,000,000.00
筹资活动现金流入小计	752,506,851.14	418,296,569.20
偿还债务支付的现金	587,924,775.98	458,148,744.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,082,756.29	69,128,438.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		779,160.87
支付其他与筹资活动有关的现金	61,044,635.80	76,312,215.26
筹资活动现金流出小计	716,052,168.07	603,589,398.14
筹资活动产生的现金流量净额	36,454,683.07	-185,292,828.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	79,957.10	-187,104.21
五、现金及现金等价物净增加额	188,315,615.78	21,372,587.12
加：期初现金及现金等价物余额	521,315,917.84	499,943,330.72
六、期末现金及现金等价物余额	709,631,533.62	521,315,917.84

## 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	842,496,209.34	857,972,573.19
收到的税费返还	1,139,255.73	
收到其他与经营活动有关的现金	69,053,772.93	65,213,431.74
经营活动现金流入小计	912,689,238.00	923,186,004.93
购买商品、接受劳务支付的现金	457,067,471.54	437,436,703.97
支付给职工以及为职工支付的现金	103,370,196.66	92,025,233.36
支付的各项税费	59,721,594.11	55,502,966.59
支付其他与经营活动有关的现金	89,347,038.22	105,424,945.15
经营活动现金流出小计	709,506,300.53	690,389,849.07
经营活动产生的现金流量净额	203,182,937.47	232,796,155.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		12,285,354.62
取得投资收益收到的现金	2,284,514.54	658,919.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	75,473.75	34,440.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	20,423,196.08	52,849,810.35
投资活动现金流入小计	24,783,184.37	65,828,523.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,581,730.80	3,608,173.29
投资支付的现金	117,477.11	56,255,200.00
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	43,519,829.32	65,329,812.06
投资活动现金流出小计	47,219,037.23	125,193,185.35
投资活动产生的现金流量净额	-22,435,852.86	-59,364,661.36
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	537,215,691.62	222,516,569.20
收到其他与筹资活动有关的现金		96,000,000.00
筹资活动现金流入小计	537,215,691.62	318,516,569.20
偿还债务支付的现金	397,100,000.00	270,985,323.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,899,024.04	61,662,126.56
支付其他与筹资活动有关的现金	51,253,118.65	95,842,847.64
筹资活动现金流出小计	508,252,142.69	428,490,297.21
筹资活动产生的现金流量净额	28,963,548.93	-109,973,728.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-747.99	660.57
五、现金及现金等价物净增加额	209,709,885.55	63,458,427.06
加：期初现金及现金等价物余额	397,854,579.39	334,396,152.33
六、期末现金及现金等价物余额	607,564,464.94	397,854,579.39

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	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、	420,				1,12	150,	-		96,9		239,		1,71	128,	1,84

上年 期末 余额	090, 164. 00				1,21 6,34 0.23	319, 191. 12	8,67 0,14 6.25		74,8 94.7 3		345, 717. 18		8,63 7,77 8.77	438, 815. 45	7,07 6,59 4.22
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	420, 090, 164. 00				1,12 1,21 6,34 0.23	150, 319, 191. 12	- 8,67 0,14 6.25		96,9 74,8 94.7 3		239, 345, 717. 18		1,71 8,63 7,77 8.77	128, 438, 815. 45	1,84 7,07 6,59 4.22
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)					- 1,24 7,05 2.41	50,0 04,9 24.2 0	151, 871. 92				- 247, 961, 478. 39		- 299, 061, 583. 08	- 19,3 83,1 89.6 6	- 318, 444, 772. 74
(一) 综合 收益 总额							151, 871. 92				- 208, 216, 312. 09		- 208, 064, 440. 17	- 22,6 70,2 49.9 1	- 230, 734, 690. 08
(二) 所有 者投 入和 减少 资本					- 1,24 7,05 2.41	50,0 04,9 24.2 0							- 51,2 51,9 76.6 1	3,28 7,06 0.25	- 47,9 64,9 16.3 6
1. 所有 者投 入的 普通 股															
2. 其他 权益 工具 持有 者投 入															

本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					- 1,24 7,05 2.41	50,0 04,9 24.2 0						- 51,2 51,9 76.6 1	3,28 7,06 0.25	- 47,9 64,9 16.3 6	
(三) 利润分配												- 39,7 45,1 66.3 0	- 39,7 45,1 66.3 0	- 39,7 45,1 66.3 0	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配												- 39,7 45,1 66.3 0	- 39,7 45,1 66.3 0	- 39,7 45,1 66.3 0	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积															

转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	420,090,164.00				1,119,969.28	200,324,115.32	-8,518,274.33		96,974,894.73		-8,615,761.21		1,419,576,195.69	109,055,625.79	1,528,631,821.48

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益																
	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	420,090,164.00				1,121,216,340.23	100,308,654.59	-9,015,286.15		90,707,040.90		578,811,972.56		2,101,576.95	183,989,871.70	2,285,491,448.65
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	420,090,164.00				1,121,216,340.23	100,308,654.59	-9,015,286.15		90,707,040.90		578,811,972.56		2,101,576.95	183,989,871.70	2,285,491,448.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						50,010,536.53	345,139.90		6,267,853.83		-339,466,255.38		-382,863,798.18	-55,551,056.25	-438,414,854.43
（一）综合收益总额							345,139.90				-292,646,555.15		-292,301,415.25	-54,771,895.38	-347,073,310.63
（二）所有者投入和减少资本						50,010,536.53							-50,010,536.53		-50,010,536.53
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投															





	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	420,090,164.00				1,152,839,013.03	150,319,191.12	-8,464,104.55		96,974,894.73	533,330,800.44		2,044,451,576.53
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	420,090,164.00				1,152,839,013.03	150,319,191.12	-8,464,104.55		96,974,894.73	533,330,800.44		2,044,451,576.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						50,004,924.20	-100,380.92			-142,408,548.19		-192,513,853.31
（一）综合收益总额							-100,380.92			102,663,381.89		102,763,762.81
（二）所有者投入和减少资本						50,004,924.20						-50,004,924.20
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						50,004,924.20						-50,004,924.20
(三) 利润分配										-39,745,166.30		-39,745,166.30
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-39,745,166.30		-39,745,166.30
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)												

本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益												
6. 其 他												
(五) 专项 储备												
1. 本 期提 取												
2. 本 期使 用												
(六) 其他												
四、 本期 期末 余额	420,0 90,16 4.00				1,152 ,839, 013.0 3	200,3 24,11 5.32	- 8,564 ,485. 47		96,97 4,894 .73	390,9 22,25 2.25		1,851 ,937, 723.2 2

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	420,0 90,16 4.00				1,152 ,839, 013.0 3	100,3 08,65 4.59	- 9,289 ,422. 67		90,70 7,040 .90	517,4 71,96 2.33		2,071 ,510, 103.0 0
加												

：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	420,0 90,16 4.00				1,152 ,839, 013.0 3	100,3 08,65 4.59	- 9,289 ,422. 67		90,70 7,040 .90	517,4 71,96 2.33		2,071 ,510, 103.0 0
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)						50,01 0,536 .53	825,3 18.12		6,267 ,853. 83	15,85 8,838 .11		- 27,05 8,526 .47
(一) 综 合收 益总 额							825,3 18.12			62,67 8,538 .34		63,50 3,856 .46
(二) 所 有者 投入 和减 少资 本						50,01 0,536 .53						- 50,01 0,536 .53
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						50,01 0,536 .53						- 50,01 0,536 .53
(三) 利 润分 配									6,267 ,853. 83	- 46,81 9,700 .23		- 40,55 1,846 .40
1. 提 取盈 余公 积									6,267 ,853. 83	- 6,267 ,853. 83		
2. 对 所有 者 (或 股 东) 的 分 配										- 40,55 1,846 .40		- 40,55 1,846 .40
3. 其 他												
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转												
1. 资 本公 积转 增资 本 (或 股 本)												
2. 盈 余公 积转 增资 本 (或 股 本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受												

益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	420,090,164.00				1,152,839,013.03	150,319,191.12	-8,464,104.55		96,974,894.73	533,330,800.44		2,044,451,576.53

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司注册地、组织形式和总部地址

江西华伍制动器股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身为上海振华港机(集团)丰城制动器有限公司(以下简称丰城公司),丰城公司系由江西华伍起重电器(集团)有限责任公司和上海振华重工(集团)股份有限公司共同出资组建,于2001年1月18日在江西省丰城市工商行政管理局登记注册,公司成立时注册资本100万元。2008年1月16日丰城公司整体变更为本公司,注册资本变更为5,750万元。2010年7月28日经中国证券监督管理委员会证监许可(2010)889号文核准,本公司首次公开发行人民币普通股1,950万股,公司股票于2010年7月28日在深圳证券交易所上市。

2013年5月7日,经公司2012年度股东大会审议批准,公司以股本7,700万股为基数向全体股东每10股转增3股,共计转增2,310万股,转增后注册资本变更为10,010万元,公司股本增加至10,010万股。

2013年8月29日，公司2013年第三次临时股东大会审议通过了《股票期权与限制性股票激励计划（草案修订案）》，公司向全体激励对象发行了219.30万股限制性股票。公司注册资本变更为10,229.30万元，股本增加至10,229.30万股。

2014年4月2日，经公司2013年度股东会决议审议批准，本公司以股本10,229.30万股为基数向全体股东每10股转增10股，共计转增10,229.30万股，转增后注册资本变更为20,458.60万元，公司股本增加至20,458.60万股。

2014年8月6日，公司第三届董事会第三次会议决议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第一个行权/解锁期可行权/解锁的议案》，本公司45名激励对象在第一个行权/解锁期可行权/解锁期股票期权数量为87.72万份。公司注册资本变更为20,546.32万元，股本增加至20,546.32万股。

2015年4月10日，经公司2014年度股东会决议审议批准，本公司以股本20,546.32万股为基数向全体股东每10股转增5股，共计转增10,273.16万股，转增后注册资本变更为30,819.48万元，公司股本增加至30,819.48万股。

2015年8月18日，公司第三届董事会第十四次会议决议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第二个行权/解锁期可行权/解锁的议案》，本公司45名激励对象在第二个行权/解锁期可行权/解锁期股票期权数量为263.16万份。公司注册资本变更为31,082.64万元，股本增加至31,082.64万股。

2016年2月26日，经中国证监会证监许可[2016]336号文《关于核准江西华伍制动器股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向聂璐璐和华林证券-华伍股份第1期员工持股定向资产管理计划等2名特定对象非公开发行股票65,252,854股。公司注册资本变更为37,607.9254万元，股本增加至37,607.925万股。

2016年8月24日，公司第三届董事会第二十四次会议决议通过了《关于股票期权与限制性股票激励计划第三个行权/解锁期可行权/解锁的议案》，本公司45名激励对象在第三个行权/解锁期可行权/解锁期股票期权数量为263.16万份，本次股票期权行权采用自主行权模式。公司注册资本变更为37,871.0854万元，股本增加至37,871.0854万股。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]3438号文《关于同意江西华伍制动器股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》核准，本公司于2021年12月9日向10名特定对象发行人民币普通股（A股）股票41,379,310.00股，公司注册资本变更为42,009.0164万元，股本增加至42,009.0164万股。

经过历年的派送红股、转增股本及增发新股，截止2025年12月31日，本公司累计发行股本总数42,009.0164万股，注册资本为42,009.0164万元。公司统一社会信用代码：91360981723917058Y，注册地址：江西省宜春市丰城市高新技术产业园区火炬大道26号，总部地址：江西省宜春市丰城市高新技术产业园区火炬大道26号，实际控制人为自然人聂景华。

## （二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属于装备制造业，主要产品和提供的劳务为工业制动装置高端产品，包括：高速轴制动器(电力液压鼓式制动器、电力液压盘式制动器和电磁制动器等)、低速轴制动器(安全制动器)、防风制动装置(夹轮器、夹轨器、顶轨器等)，以及工业制动摩擦材料。

### (三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 17 户，详见本附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 3 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

### (四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

### 2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 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：

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法、应收款项坏账准备计提的方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

### 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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## 3、营业周期

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

## 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

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	单项金额超过 100 万元及以上
重要的坏账准备收回或转回金额	单项金额超过 100 万元及以上
重要的应收款项核销	单项金额超过 100 万元及以上
重要的在建工程	单项金额超过 2000 万元及以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占合并报表净资产 5%以上，或单个子公司少数股东权益占合并报表净资产的 1%以上且金额大于 5000 万元

## 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. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

### 2. 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，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投

资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

#### 4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

### 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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

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

#### 2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### 3. 合并程序

本公司以自身和各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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- （1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- （2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- （3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

### 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，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。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 10、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2. 外币财务报表的折算

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

用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

#### （1）分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### （2）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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量,除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外,其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配,本公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

## (2) 其他金融负债

除下列各项外,公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债,对此类金融负债采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益:

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同,以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是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,要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

## 3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的,终止确认金融资产,即从其账户和资产负债表内予以转销:

- 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,且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,则终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

本公司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,或对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,则终止确

认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

#### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当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：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

## 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 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；
- 3) 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；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。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，并且即使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，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### （4）减记金融资产

当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的，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。

### 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

（1）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；

（2）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。

### 12、应收票据

本公司对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附注（十一）6. 金融资产减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险相对较高的企业	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。

### 13、应收账款

本公司对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附注（十一）6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款具有类似较低的信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
账龄组合	以应收账款的账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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

### 14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注（十一）金融工具。

### 15、其他应收款

本公司对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附注（十一）6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方往来组合	具有较低信用风险	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收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

## 16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

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本附注（十一）6. 金融资产减值。

## 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。主要包括原材料、周转材料、委托加工物资、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

### 2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关

税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销。
- (2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

### 18、持有待售资产

#### 1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (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。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

#### 2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括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、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## 19、长期股权投资

### 1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2. 后续计量及损益确认

#### （1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

## （2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### （1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控

制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### （2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### （3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### （4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

#### （5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金

融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 21、固定资产

### （1） 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(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。

## (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	20-30	5	3.17%-4.75%
机器设备	年限平均法	10-12	5	6.33%-9.50%
运输设备	年限平均法	5-10	5	9.50%-19.00%
电子、其他设备	年限平均法	5-10	5	9.50%-19.00%

## 22、在建工程

### 1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

### 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。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 23、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出年初期末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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 24、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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术、软件等。

#### 1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### 2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

##### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	权证规定的使用年限	权证规定的使用年限
专利权、非专利技术	10年	预计使用年限
办公软件	5年	预计使用年限

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## （2）使用寿命不确定的无形资产

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，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

报告期末本公司无使用寿命不确定的无形资产。

## （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## 25、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 26、长期待摊费用

长期待摊费用，是指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 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

## 27、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的义务部分确认为合同负债。

## 28、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由财务部门使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## 29、股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

## 2. 权益工具公允价值的确定方法

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

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

## 3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

## 4. 会计处理方法

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

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

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### 1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，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。

### 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售工业制动装置高端产品，包括：高速轴制动器(电力液压鼓式制动器、电力液压盘式制动器和电磁制动器等)、低速轴制动器(安全制动器)、防风制动装置(夹轮器、夹轨器、顶轨器等)，以及工业制动摩擦材料属于某一时点履行的履约义务，相关收入确认需满足以下条件：

(1) 内销产品：根据与客户的约定，在发货并获得客户确认收货后，公司确认收入。

(2) 外销产品：根据出口销售合同约定，客户取得商品控制权的时点确认销售收入，如合同约定价格为 FOB 离岸价，一般在产品办妥报关出口手续，并交付货物运输机构后确认销售收入；合同约定价格为 CIF 到岸价，以产品运到对方合同指定地点，经客户验收确认后确认销售收入。当存在试用等特殊要求时，则参考内销业务收入确认具体标准。

### 3. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

#### （2）附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

#### （3）附有客户额外购买选择权的销售合同

公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，则综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

#### （4）售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

#### （5）主要责任人和代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

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

## 31、合同成本

### 1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

### 2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

### 3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

### 4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 32、政府补助

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除贷款贴息外的所有政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	贷款贴息

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 33、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）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。

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

#### 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；

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

#### 3. 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）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## 34、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

#### (1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十三）和（二十九）。

### (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

#### (1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

#### (2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内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；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。

## 35、其他重要的会计政策和会计估计

## 36、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

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
--------------	--------------	------

### (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

## 37、其他

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税销售服务收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税		25%、20%、15%、8.5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后的余值	1.2%
	从租计征的，按租金收入	12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	15
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	15
四川安德科技有限公司	15
江西华伍交通设备有限公司	20
北京华伍创新科技有限责任公司	20
江西华伍智能传动装备有限公司	20
上海庞丰机电科技有限公司	20
芜湖市金诚阀门管件有限公司	20
安徽金贸智慧储能科技有限公司	20
满洲里富贸进出口贸易有限公司	20
瑞士福尔卡摩擦片有限公司	8.5
FurkaAntriebstechnikGmbH	15
其他子公司	25

## 2、税收优惠

(1) 本公司取得由江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局于 2024 年 10 月 28 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书号 GR202436000439），证书有效期为三年，在此期间按 15% 的优惠税率征收企业所得税。

(2) 公司子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司取得由安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局 2023 年 10 月 16 日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号 GR202334001064），公司被认定为高新技术企业，证书有效期为三年，在此期间按 15% 的优惠税率征收企业所得税。

(3) 公司子公司华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司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于 2025 年 12 月 25 日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号 GR202531007378），公司被认定为高新技术企业，证书有效期为三年，在此期间按 15% 的优惠税率征收企业所得税。

(4) 公司子公司四川安德科技有限公司取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局于 2024 年 12 月 6 日联合下发的《高新技术企业证书》（证书号 GR202451002540），公司被认定为高新技术企业，证书有效期为三年，在此期间按 15% 的优惠税率征收企业所得税。

(5) 根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）、《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）和国家税务总局《关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 6 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本期公司下属子公司江西华伍交通设备有限公司、北京华伍创新科技有限责任公司、江西华伍智能传动装备有限公司、上海庞丰机电科技有限公司、芜湖市金诚阀门管件有限公司、安徽金贸智慧储能科技有限公司和满洲里富贸进出口贸易有限公司符合小型微利企业的确认标准，享受小型微利企业所得税优惠政策，本年度实际税率为 5%。

### 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	45,269.59	51,182.45
银行存款	709,787,448.84	522,019,653.89
其他货币资金	41,126,981.68	79,642,319.72
存放财务公司款项	935,971.55	115,550.00
合计	751,895,671.66	601,828,706.06
其中：存放在境外的款项总额	548,151.74	1,317,277.17

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	35,741,697.25	75,457,380.16
承兑汇票保证金	3,750,000.00	3,750,000.00
保函保证金	1,556,103.07	358,464.90
司法冻结	280,366.17	831,393.16
合计	41,328,166.49	80,397,238.22

(1) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司以人民币 35,741,697.25 元存款质押向银行开具银行承兑汇票 92,817,355.78 元，以人民币 3,750,000.00 元存款质押和本公司及子公司少数股东为子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司提供担保方式开具人民币信用证（已贴现）18,750,000.00 元；以人民币 1,556,103.07 元存款质押开具人民币保函 1,556,103.07 元；

(2) 本公司子公司长沙天映航空装备有限公司及贵州华伍航空科技有限公司因合同纠纷被诉，导致被法院冻结银行存款余额 280,366.17 元，相关事项详见本附注十二、(二) 2. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响。

## 2、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	34,081,020.47	46,507,493.56
商业承兑票据	20,774,651.29	16,568,549.43
合计	54,855,671.76	63,076,042.99

### (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	55,498,186.75	100.00%	642,514.99	1.16%	54,855,671.76	63,588,472.35	100.00%	512,429.36	0.81%	63,076,042.99
其中：										
银行承兑汇票组合	34,081,020.47	61.41%			34,081,020.47	46,507,493.56	73.14%			46,507,493.56
商业承兑汇票组合	21,417,166.28	38.59%	642,514.99	3.00%	20,774,651.29	17,080,978.79	26.86%	512,429.36	3.00%	16,568,549.43
合计	55,498,186.75	100.00%	642,514.99	1.16%	54,855,671.76	63,588,472.35	100.00%	512,429.36	0.81%	63,076,042.99

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
银行承兑汇票组合	34,081,020.47		
商业承兑汇票组合	21,417,166.28	642,514.99	3.00%
合计	55,498,186.75	642,514.99	

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	
按组合计提坏账准备	512,429.36	642,514.99	512,429.36			642,514.99
合计	512,429.36	642,514.99	512,429.36			642,514.99

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		22,901,603.68
合计		22,901,603.68

**(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：

**3、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）	696,993,208.23	684,005,791.71
1 至 2 年	86,093,306.01	124,505,389.10
2 至 3 年	46,194,249.85	34,611,472.47

3 年以上	171,182,762.74	149,244,970.41
3 至 4 年	29,855,544.54	54,199,497.52
4 至 5 年	48,412,044.18	24,068,500.35
5 年以上	92,915,174.02	70,976,972.54
合计	1,000,463,526.83	992,367,623.69

## (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	96,750,830.56	9.67%	80,241,641.23	82.94%	16,509,189.33	26,204,297.95	2.64%	26,204,297.95	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	903,712,696.27	90.33%	121,949,348.01	13.49%	781,763,348.26	966,163,325.74	97.36%	113,692,107.31	11.77%	852,471,218.43
其中：										
账龄组合	903,712,696.27	90.33%	121,949,348.01	13.49%	781,763,348.26	966,163,325.74	97.36%	113,692,107.31	11.77%	852,471,218.43
合计	1,000,463,526.83	100.00%	202,190,989.24	20.21%	798,272,537.59	992,367,623.69	100.00%	139,896,405.26	14.10%	852,471,218.43

按单项计提坏账准备：

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
客户 5			45,318,226.33	28,809,037.00	63.57%	存在收回风险
江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司			21,410,000.00	21,410,000.00	100.00%	注 1
湖南兴蓝风电有限公司			18,796,348.71	18,796,348.71	100.00%	预计无法收回
通辽华创风能有限公司			2,749,280.00	2,749,280.00	100.00%	预计无法收回
AQMATURA, WOD AKANALIZACJA ADAMKORDYS (波兰)			1,308,306.24	1,308,306.24	100.00%	预计无法收回
FABRYKAAQMAT URJAFQS. A. (波兰)			1,307,568.45	1,307,568.45	100.00%	预计无法收回
沈阳华创风能			1,158,560.00	1,158,560.00	100.00%	预计无法收回

有限公司						
INTERHYDROSA S (法国)			996,993.74	996,993.74	100.00%	预计无法收回
丰城市远云贸易有限公司			766,035.00	766,035.00	100.00%	预计无法收回
UABBLUCAST (立陶宛)			650,551.66	650,551.66	100.00%	预计无法收回
深圳市富宏鑫科技有限公司			540,234.05	540,234.05	100.00%	预计无法收回
MATERBUDPRZEDSIEBIORSTWO USLUGOWO (波兰)			463,605.73	463,605.73	100.00%	预计无法收回
DOMEXSP. Z. O. O (西班牙)			332,056.37	332,056.37	100.00%	预计无法收回
新乡市起重设备厂有限责任公司			233,910.74	233,910.74	100.00%	预计无法收回
富泰重装集团有限公司(新余市凯信达机电设备有限公司)			180,483.05	180,483.05	100.00%	预计无法收回
重庆嘉缮贸易有限公司			149,413.50	149,413.50	100.00%	预计无法收回
10 万以下金额汇总			389,256.99	389,256.99	100.00%	预计无法收回
合计			96,750,830.56	80,241,641.23		

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
1 年以内	681,132,460.57	20,429,539.84	3.00%
1—2 年	80,288,161.89	8,028,816.19	10.00%
2—3 年	21,835,180.63	4,367,036.12	20.00%
3—4 年	15,086,394.33	4,525,918.30	30.00%
4—5 年	41,544,922.59	20,772,461.30	50.00%
5 年以上	63,825,576.26	63,825,576.26	100.00%
合计	903,712,696.27	121,949,348.01	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应	26,204,297.95	54,312,343.28	275,000.00			80,241,641.23

收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	113,692,107.31	28,959,518.23	15,298,274.33	1,294,995.19	4,109,008.01	121,949,348.01
合计	139,896,405.26	83,271,861.51	15,573,274.33	1,294,995.19	4,109,008.01	202,190,989.24

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

注 1：公司对江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司涉嫌合同诈骗于 2020 年 11 月向江西省丰城公安局进行报案，并于 2020 年 12 月收到了江西省丰城公安局出具的《立案告知书》。江西省丰城公安局对公司被合同诈骗案一案已立案侦查，目前案件处于侦查工作中。

其他变动系：（1）报告期内本公司出售持有子公司内蒙古天诚商贸有限责任公司（以下简称内蒙天诚）全部股权，因合并范围变更减少应收账款坏账准备 4,125,680.84 元；（2）子公司瑞士福尔卡外币报表折算差异影响-16,672.83 元。

#### （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	1,296,397.39

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
客户 1	129,713,903.02		129,713,903.02	11.62%	6,660,200.72
客户 2	85,218,063.40		85,218,063.40	7.63%	2,844,314.52
客户 3	37,622,052.17	12,874,430.04	50,496,482.21	4.52%	3,890,957.37
客户 4	50,201,271.81	63,163.83	50,264,435.64	4.50%	1,537,620.06
客户 5	45,318,226.33	258,415.70	45,576,642.03	4.08%	28,816,789.47
合计	348,073,516.73	13,196,009.57	361,269,526.30	32.35%	43,749,882.14

## 4、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
产品销售合同	116,293,748.	33,047,507.4	83,246,240.9	128,662,368.	38,876,065.1	89,786,303.4
质保金	33	3	0	53	1	2
合计	116,293,748.	33,047,507.4	83,246,240.9	128,662,368.	38,876,065.1	89,786,303.4
	33	3	0	53	1	2

## (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	116,293,748.33	100.00%	33,047,507.43	28.42%	83,246,240.90	128,662,368.53	100.00%	38,876,065.11	30.22%	89,786,303.42
其中：										
合计	116,293,748.33	100.00%	33,047,507.43	28.42%	83,246,240.90	128,662,368.53	100.00%	38,876,065.11	30.22%	89,786,303.42

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (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
产品销售合同质保金	6,711,945.72	12,540,503.40		
合计	6,711,945.72	12,540,503.40		---

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：

## 5、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	54,462,024.37	88,289,537.13
合计	54,462,024.37	88,289,537.13

## (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：

本公司认为，所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未计提减值准备。

## (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	125,458,405.92	
合计	125,458,405.92	

## (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

项目	期初余额		本期增减变动金额		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	88,289,537.13	-	-33,827,512.76	-	54,462,024.37	
合计	88,289,537.13	-	-33,827,512.76	-	54,462,024.37	

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

## (8) 其他说明

### 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	11,786,883.33	16,160,799.92
合计	11,786,883.33	16,160,799.92

#### (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	6,494,021.37	6,298,123.00
备用金	5,926,563.99	9,200,325.94
代垫款	1,010,960.32	1,034,968.90
预付款转入	16,314,046.64	18,949,010.76
股权转让款	500,000.00	194,527,245.38
其他	23,153,493.47	21,407,073.44
合计	53,399,085.79	251,416,747.42

**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）	6,474,315.14	8,545,654.08
1 至 2 年	1,361,102.12	4,792,792.30
2 至 3 年	3,489,201.30	2,813,955.95
3 年以上	42,074,467.23	235,264,345.09
3 至 4 年	1,591,313.31	1,075,993.31
4 至 5 年	767,550.73	1,107,284.61
5 年以上	39,715,603.19	233,081,067.17
合计	53,399,085.79	251,416,747.42

**3) 按坏账计提方法分类披露**

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	32,971,117.12	61.74%	32,971,117.12	100.00%		227,573,872.64	90.52%	227,573,872.64	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	20,427,968.67	38.26%	8,641,085.34	42.30%	11,786,883.33	23,842,874.78	9.48%	7,682,074.86	32.22%	16,160,799.92
其中：										
账龄组	20,427,968.67	38.26%	8,641,085.34	42.30%	11,786,883.33	23,842,874.78	9.48%	7,682,074.86	32.22%	16,160,799.92

合	968.67		85.34		883.33	874.78		74.86		799.92
合计	53,399,085.79	100.00%	41,612,202.46	77.93%	11,786,883.33	251,416,747.42	100.00%	235,255,947.50	93.57%	16,160,799.92

按单项计提坏账准备:

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
无锡耀利晟商贸有限公司			13,154,400.00	13,154,400.00	100.00%	详见十三、(四)3
丹阳市悦丰贸易有限公司			2,614,531.60	2,614,531.60	100.00%	详见十三、(四)3
朝阳新浙锰业有限公司			17,191,685.52	17,191,685.52	100.00%	预计不可收回
其他小额汇总			10,500.00	10,500.00	100.00%	预计不可收回
合计			32,971,117.12	32,971,117.12		

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
1年以内	6,474,315.14	194,229.44	3.00%
1—2年	1,361,102.12	136,110.21	10.00%
2—3年	3,489,201.30	697,840.26	20.00%
3—4年	1,581,313.31	474,393.99	30.00%
4—5年	767,050.73	383,525.37	50.00%
5年以上	6,754,986.07	6,754,986.07	100.00%
合计	20,427,968.67	8,641,085.34	

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		7,682,074.86	227,573,872.64	235,255,947.50
2025年1月1日余额在本期				
本期计提		1,480,864.57	512,176.92	1,993,041.49
本期转回		-278,148.34		-278,148.34
本期核销			-195,114,932.44	-195,114,932.44
其他变动		-243,705.75		-243,705.75
2025年12月31日余额		8,641,085.34	32,971,117.12	41,612,202.46

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
实际核销的其他应收款	195,114,932.44

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
潘北河	股权转让款	102,656,300.00	无可执行财产	经公司管理层审批核销	否
花再华	股权转让款	91,870,945.38	无可执行财产	经公司管理层审批核销	否
合计		194,527,245.38			

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
朝阳新浙锰业有限公司	预付材料款转入	17,191,685.52	5年以上	32.19%	17,191,685.52
无锡耀利晟商贸有限公司	预付材料款转入	13,154,400.00	5年以上	24.63%	13,154,400.00
江西华伍重工有限责任公司	预付材料款转入	3,180,079.16	5年以上	5.96%	3,180,079.16
丹阳市悦丰贸易有限公司	预付材料款转入	2,614,531.60	5年以上	4.90%	2,614,531.60
望城经开区建设开发公司	保证金	1,000,000.00	5年以上	1.87%	1,000,000.00
合计		37,140,696.28		69.55%	37,140,696.28

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 7、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	17,248,586.37	82.20%	11,566,559.40	65.85%
1 至 2 年	1,451,408.88	6.92%	1,098,529.49	6.25%
2 至 3 年	725,363.84	3.46%	1,344,340.01	7.65%
3 年以上	1,557,504.05	7.42%	3,556,442.42	20.25%
合计	20,982,863.14		17,565,871.32	

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：

## (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	期末余额	占预付款项 总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
南阳汉冶特钢有限公司	4,938,422.17	23.54	2025 年	按合同预付材料款
四川长江液压机械制造有限公司	1,129,838.26	5.38	2025 年	按合同预付材料款
新余钢铁股份有限公司	1,028,790.82	4.90	2025 年	按合同预付材料款
卓越锻造科技(无锡)有限公司	792,140.40	3.78	2025 年	按合同预付材料款
上海正岸物资贸易有限公司	597,321.94	2.85	2025 年	按合同预付材料款
合计	8,486,513.59	40.45		

其他说明：

## 8、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	81,264,785.23	12,283,842.11	68,980,943.12	103,765,373.19	11,459,334.82	92,306,038.37

在产品	46,517,928.05	8,900,203.97	37,617,724.08	55,088,824.07	10,709,578.00	44,379,246.07
库存商品	143,030,132.15	16,700,657.97	126,329,474.18	133,581,418.32	17,823,796.03	115,757,622.29
周转材料	11,069,892.45	0.00	11,069,892.45	16,801,296.53	182,700.52	16,618,596.01
发出商品	196,565,487.55	44,507,379.14	152,058,108.41	222,434,357.37	2,313,488.70	220,120,868.67
自制半成品	36,122,423.09	2,803,534.78	33,318,888.31	55,194,133.29	1,092,133.37	54,101,999.92
委托加工物资	8,167,037.41	0.00	8,167,037.41	5,027,508.10		5,027,508.10
合计	522,737,685.93	85,195,617.97	437,542,067.96	591,892,910.87	43,581,031.44	548,311,879.43

## (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	11,459,334.82	2,158,761.84		1,208,769.27	125,485.28	12,283,842.11
在产品	10,709,578.00	8,900,203.97			10,709,578.00	8,900,203.97
库存商品	17,823,796.03	3,154,706.17		3,364,044.26	913,799.97	16,700,657.97
周转材料	182,700.52				182,700.52	0.00
发出商品	2,313,488.70	44,507,379.14		2,313,488.70		44,507,379.14
自制半成品	1,092,133.37	2,068,105.21		356,703.80		2,803,534.78
合计	43,581,031.44	60,789,156.33		7,243,006.03	11,931,563.77	85,195,617.97

(1) 期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(2) 本期减少其他变动原因是公司处置了内蒙古天诚商贸有限责任公司股权，该子公司的资产负债表不再纳入合并范围，因此其账面原有的存货跌价准备随同存货一并转出。

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

## 9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税待认证、待抵扣税额	8,452,099.27	8,820,663.10
预缴税额	6,154,353.53	7,664,009.09
信用证贷款利息		175,647.32
待摊费用	1,477,916.15	1,138,108.33
合计	16,084,368.95	17,798,427.84

其他说明：

## 10、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得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
江西华伍重工有限责任公司								
无锡市协力新能源股份有限公司		394,874.01						
合计		394,874.01						

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
江西华伍重工有限责任公司			6,921,057.33			
无锡市协力新能源股份有限公司			5,000,000.00			
合计			11,921,057.33			

其他说明：

## 11、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	
股权转让款	3,000,000.00	90,000.00	2,910,000.00				
减：一年内到期的长期应收款	500,000.00	-15,000.00	485,000.00				
合计	2,500,000.00	75,000.00	2,425,000.00				

### (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				
本期计提			75,000.00	75,000.00
2025年12月31日余额			75,000.00	75,000.00

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：

## 12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
上海华伍行力流体控制有限公司	24,769,029.08				3,625,612.74				-3,784,514.54		24,610,127.28	

小计	24,769,029.08				3,625,612.74			-3,784,514.54			24,610,127.28	
合计	24,769,029.08				3,625,612.74			-3,784,514.54			24,610,127.28	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

### 13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京中证焦桐投资基金（有限合伙）	34,695,404.86	34,702,174.13
合计	34,695,404.86	34,702,174.13

其他说明：

### 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	459,961,670.02	523,265,533.97
合计	459,961,670.02	523,265,533.97

#### （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	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	422,872,803.22	586,444,275.72	21,563,756.51	23,024,939.10	22,365,411.69	1,076,271,186.24
2. 本期增加金额	5,164,297.40	46,768,266.29	827,140.95	5,731,389.10	2,071,255.32	60,562,349.06
（1）购置	826,412.44	39,782,933.66	827,140.95	5,160,592.64	1,166,354.99	47,763,434.68
（2）在建工程转入	4,337,884.96	6,985,332.63		570,796.46	326,831.84	12,220,845.89
（3）企业合并增						

加						
外币报表折算 差额					578,068.49	578,068.49
3. 本期减少 金额	2,142,436.69	31,747,841.8 4	3,689,306.47	1,198,527.74	1,140,787.17	39,918,899.9 1
(1 ) 处置或报废		28,305,839.6 7	1,936,436.38	880,787.52	968,042.63	32,091,106.2 0
处置子公司	2,142,436.69	3,442,002.17	1,752,870.09	317,740.22	172,744.54	7,827,793.71
4. 期末余 额	425,894,663. 93	601,464,700. 17	18,701,590.9 9	27,557,800.4 6	23,295,879.8 4	1,096,914,63 5.39
二、累计折旧						
1. 期初余 额	157,063,261. 18	344,101,730. 29	17,829,218.1 4	18,145,688.5 5	15,392,830.2 5	552,532,728. 41
2. 本期增 加金额	20,110,341.4 0	40,482,072.4 4	1,094,096.27	3,337,896.65	2,444,231.89	67,468,638.6 5
(1 ) 计提	20,110,341.4 0	40,482,072.4 4	1,094,096.27	3,337,896.65	2,079,501.31	67,103,908.0 7
外币报表折算 差额					364,730.58	364,730.58
3. 本期减少 金额	344,244.04	24,276,454.3 9	3,407,348.15	1,125,913.64	983,750.74	30,137,710.9 6
(1 ) 处置或报废		21,208,045.4 9	1,742,121.22	829,303.54	819,792.90	24,599,263.1 5
处置子公司	344,244.04	3,068,408.90	1,665,226.93	296,610.10	163,957.84	5,538,447.81
4. 期末余 额	176,829,358. 54	360,307,348. 34	15,515,966.2 6	20,357,671.5 6	16,853,311.4 0	589,863,656. 10
三、减值准备						
1. 期初余 额		373,593.27	69,935.67	20,608.22	8,786.70	472,923.86
2. 本期增 加金额	46,606,990.2 1	97,046.98		14,623.37	370,648.71	47,089,309.2 7
(1 ) 计提	46,606,990.2 1	97,046.98		14,623.37	370,648.71	47,089,309.2 7
3. 本期减少 金额		373,593.27	69,935.67	20,608.22	8,786.70	472,923.86
(1 ) 处置或报废						
处置子公司		373,593.27	69,935.67	20,608.22	8,786.70	472,923.86
4. 期末余 额	46,606,990.2 1	97,046.98		14,623.37	370,648.71	47,089,309.2 7
四、账面价值						
1. 期末账 面价值	202,458,315. 18	241,060,304. 85	3,185,624.73	7,185,505.53	6,071,919.73	459,961,670. 02
2. 期初账 面价值	265,809,542. 04	241,968,952. 16	3,664,602.70	4,858,642.33	6,963,794.74	523,265,533. 97

## (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
房屋及建筑物	120,346,917.98	20,162,277.66	46,606,990.21	53,577,650.11	
机器设备	11,841,475.33	10,500,257.17	97,046.98	1,244,171.18	
运输设备	1,061,944.51	990,212.88		71,731.63	
电子设备	880,853.52	819,323.97	14,623.37	46,906.18	
其他	2,332,124.81	1,255,837.93	370,648.71	705,638.17	
合计	136,463,316.15	33,727,909.61	47,089,309.27	55,646,097.27	

### (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

### (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
房屋及建筑物	24,270,765.43	拍入房屋建筑物，暂未办理产权
房屋及建筑物	16,683,277.69	自用厂房，手续不全，无法办理产权
合计	40,954,043.12	

其他说明：

注：子公司长沙天映航空装备和贵州华伍航空科技有限公司停产，相关资产状态系暂时闲置状态。

### (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：

## 15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	36,655,194.50	38,830,668.06
合计	36,655,194.50	38,830,668.06

### (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

5号厂房	22,922,385.73		22,922,385.73	22,776,350.97		22,776,350.97
3MW 分布式光伏发电	4,447,991.99		4,447,991.99			
厂房五基础	710,037.93	710,037.93		710,037.93	710,037.93	
厂房三基础	711,463.60	711,463.60		711,463.60	711,463.60	
树脂砂第二生产线				3,105,567.79		3,105,567.79
未安装设备				1,120,353.98		1,120,353.98
消失模生产线	785,611.15		785,611.15			
办公楼装修				1,052,752.30		1,052,752.30
其他	10,996,886.28	2,497,680.65	8,499,205.63	11,421,340.98	645,697.96	10,775,643.02
合计	40,574,376.68	3,919,182.18	36,655,194.50	40,897,867.55	2,067,199.49	38,830,668.06

## (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
5号厂房	33,000,000.00	22,776,350.97	146,034,767.60			22,922,385.73	69.46%	69.46%				募集资金
合计	33,000,000.00	22,776,350.97	146,034,767.60			22,922,385.73						

## (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：

## 16、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	5,298,816.71	5,298,816.71
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	536,051.67	536,051.67
租赁提前终止	536,051.67	536,051.67
4. 期末余额	4,762,765.04	4,762,765.04
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,548,683.25	2,548,683.25
2. 本期增加金额	1,731,080.33	1,731,080.33
(1) 计提	1,731,080.33	1,731,080.33
3. 本期减少金额	178,683.89	178,683.89
(1) 处置		
租赁提前终止	178,683.89	178,683.89
4. 期末余额	4,101,079.69	4,101,079.69
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	661,685.35	661,685.35
2. 期初账面价值	2,750,133.46	2,750,133.46

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

其他说明：

## 17、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	其他	合计
----	-------	-----	-------	----	----	----

一、账面原值						
1. 期初余额	153,982,190.96	55,702,543.48	3,791,079.00	19,493,160.32	6,774,899.01	239,743,872.77
2. 本期增加金额				2,112,526.82		2,112,526.82
(1) 购置				1,970,903.77		1,970,903.77
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
外币报表折算差额				141,623.05		141,623.05
3. 本期减少金额	7,103,454.00					7,103,454.00
(1) 处置	7,103,454.00					7,103,454.00
4. 期末余额	146,878,736.96	55,702,543.48	3,791,079.00	21,605,687.14	6,774,899.01	234,752,945.59
二、累计摊销						
1. 期初余额	31,255,639.64	37,351,751.09	3,571,079.00	15,690,308.57	5,054,732.77	92,923,511.07
2. 本期增加金额	2,913,455.03	2,987,417.62	220,000.00	1,824,343.88	677,489.88	8,694,717.68
(1) 计提	2,913,455.03	2,987,417.62	220,000.00	1,824,343.88	677,489.88	8,622,706.41
外币报表折算差额				72,011.27		72,011.27
3. 本期减少金额	1,473,397.71					1,473,397.71
(1) 处置	1,473,397.71					1,473,397.71
4. 期末余额	32,695,696.96	40,339,168.71	3,791,079.00	17,586,663.72	5,732,222.65	100,144,831.04
三、减值准备						
1. 期初余额		8,573,962.86				8,573,962.86
2. 本期增加金额	17,694,262.34	5,075,639.59				22,769,901.93
(1) 计提	17,694,262.34	5,075,639.59				22,769,901.93
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额	17,694,262.34	13,649,602.45				31,343,864.79
四、账面价值						
1. 期末账面价值	96,488,777.66	1,713,772.32		4,019,023.42	1,042,676.36	103,264,249.76
2. 期初账面价值	122,726,551.32	9,776,829.53	220,000.00	3,802,851.75	1,720,166.24	138,246,398.84

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

## 18、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		
内蒙古天诚商贸有限责任公司	3,910,901.50			3,910,901.50		
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	36,583,463.17					36,583,463.17
四川安德科技有限公司	267,964,310.22					267,964,310.22
长沙天映航空装备有限公司	70,793,460.77					70,793,460.77
芜湖市金诚阀门管件有限公司	1,052,666.31					1,052,666.31
合计	380,304,801.97			3,910,901.50		376,393,900.47

## (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		
内蒙古天诚商贸有限责任公司	3,910,901.50			3,910,901.50		
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	36,583,463.17					36,583,463.17
四川安德科技有限公司	213,612,503.17	54,351,807.05				267,964,310.22
长沙天映航空装备有限公司	70,793,460.77					70,793,460.77
芜湖市金诚阀门管件有限公司	1,052,666.31					1,052,666.31
合计	325,952,994.92	54,351,807.05		3,910,901.50		376,393,900.47

## (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
四川安德科技有限公司（简称四川安德）	固定资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、其他非流动资产	独立产生现金流	是

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

本公司在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## (1) 商誉减值计算过程

本公司聘请专业机构北京卓信大华资产评估有限公司对四川安德商誉进行了减值测试，具体如下：

项目	四川安德
----	------

商誉账面余额(1)	267,964,310.22
归属于少数股东权益的商誉(2)	
整体商誉(3)=(1)+(2)	267,964,310.22
资产组的账面价值(4)	105,051,982.69
包含整体商誉的资产组的公允价值(5)=(3)+(4)	373,016,292.91
可收回金额确定方法	资产组预计未来现金流量的现值
可收回金额确定依据	卓信大华评报字(2026)第 8121 号
可收回金额(6)	103,200,000.00
测算整体商誉减值损失(大于 0 时)(7)=(5)-6)	269,816,292.91
确认整体商誉减值损失(8)(当(3)>(7)时(8)=(7), 否则(8)=(3))	267,964,310.22
本公司持股比例(9)	100%
归属于本公司商誉减值损失(10)=(8)*(9)	267,964,310.22
本公司商誉减值准备上年余额(11)	213,612,503.17
本公司本期确认商誉减值损失(12)=(10)-(11)	54,351,807.05

## (2) 重要假设

### (一) 一般假设

1、交易假设：交易假设是假定含商誉资产组已经处在交易的过程中，评估专业人员根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2、公开市场假设：公开市场假设是假定在市场上交易的含商誉资产组，或拟在市场上交易的含商誉资产组，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对含商誉资产组的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以含商誉资产组在市场上可以公开买卖为基础。

3、资产持续使用假设：资产持续经营假设是指评估时需根据含商誉资产组按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

### (二) 特殊假设

1、假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，含商誉资产组所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

2、假设和含商誉资产组相关的利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。

3、假设含商誉资产组所在的行业保持稳定发展态势，行业政策、管理制度及相关规定无重大变化。

4、假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对含商誉资产组造成重大不利影响。

5、假设评估基准日后含商誉资产组采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致。

6、假设含商誉资产组涉及的主要经营管理团队保持现有的管理方式和管理水平，经营范围、方式与目前方向保持一致；且经营者是负责的，有能力担当其职务。

7、假设含商誉资产组所涉及资产的购置、取得、建造过程均符合国家有关法律法规规定。

8、假设含商誉资产组经营所租赁的资产，假设租赁期满后，可以正常续期，并持续使用。

9、假设评估基准日后含商誉资产组的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

10、假设产权持有人提供的正在履行或尚未履行的合同、协议、中标书均有效并能在计划时间内完成。

11、假设产权持有人提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策不存在重大差异。

12、假设含商誉资产组需由国家或地方政府机构、团体签发的执照、使用许可证、同意函或其他法律性及行政性授权文件，于评估基准日时均在有效期内正常合规使用，且该等证照有效期满可以获得更新或换发。

### (3) 关键参数

项目	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	营业利润率	折现率
四川安德	2026年-2030年	5.00%-30.37%	0.00%	-0.73%至 15.43%	13.01%

**(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

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

**(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：

**19、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,820,702.13	2,853,990.21	1,426,062.15		3,248,630.19
软件服务费	5,940.59	187,558.49	13,578.52		179,920.56
合计	1,826,642.72	3,041,548.70	1,439,640.67		3,428,550.75

其他说明：

**20、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	317,973,113.49	51,109,801.86	417,201,871.78	66,474,873.72
内部交易未实现利润	7,934,253.17	1,190,137.98	6,913,923.07	1,370,915.07
可抵扣亏损	212,894,042.32	33,770,786.05	13,511,867.86	3,377,966.97
递延收益	9,424,435.81	1,413,665.37	10,427,916.05	1,675,617.41
应付职工薪酬	8,051,986.00	1,207,797.90	3,962,235.00	594,335.25
租赁负债	653,050.11	163,262.53	2,592,083.05	610,464.41
公允价值变动	11,921,057.33	1,788,158.60	10,194,795.07	1,552,921.76
合计	568,851,938.23	90,643,610.29	464,804,691.88	75,657,094.59

**(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	13,423,235.35	3,096,604.57	14,519,518.63	3,337,061.45

资产评估增值				
其他非流动金融资产公允价值变动	4,695,404.86	704,310.73	4,702,174.13	705,326.12
使用权资产	661,685.35	165,421.34	2,750,133.46	647,329.49
固定资产一次性折旧	3,494,816.71	524,222.51	4,015,248.40	602,287.26
合计	22,275,142.27	4,490,559.15	25,987,074.62	5,292,004.32

### (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	155,732.61	90,487,877.68		75,657,094.59
递延所得税负债	155,732.61	4,334,826.54		5,292,004.32

### (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
可抵扣亏损	375,064,846.60	278,927,318.65
资产减值准备	126,525,503.28	52,034,093.10
递延收益	5,763,769.30	7,532,967.98
合计	507,354,119.18	338,494,379.73

### (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		5,787,770.21	
2026 年度	5,685,054.54	10,317,357.95	
2027 年度	7,757,083.69	38,688,553.49	
2028 年度	24,532,278.67	39,658,716.10	
2029 年度	7,410,228.67	58,331,187.11	
2030 年度	33,623,090.02	15,438,780.11	
2031 年度	39,786,688.25	35,516,956.73	
2032 年度	51,821,494.40	24,461,253.63	
2033 年度	37,394,977.58	25,463,162.79	
2034 年度	77,473,730.08	25,263,580.53	
2035 年度	89,580,220.70		
合计	375,064,846.60	278,927,318.65	

其他说明：

由于对部份子公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

## 21、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
股权转让款	10,000,000.00		10,000,000.00			
预付工程款	1,001,159.00		1,001,159.00	4,131,837.00		4,131,837.00
预付设备款	7,002,299.87		7,002,299.87	19,694,959.13		19,694,959.13
预付无形资产款	83,100.00		83,100.00	86,496.22		86,496.22
合计	18,086,558.87		18,086,558.87	23,913,292.35		23,913,292.35

其他说明：

## 22、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	41,328,166.49	41,328,166.49		银行承兑汇票、保函、信用证、法院冻结款	80,397,238.22	80,397,238.22		银行承兑汇票、保函、信用证、法院冻结款
固定资产	105,075,611.01	105,075,611.01		不动产抵押借款	88,211,728.60	88,211,728.60		不动产抵押借款
无形资产	36,493,465.99	36,493,465.99		不动产抵押借款	13,374,670.80	13,374,670.80		不动产抵押借款
专利权					0.00	0.00		专利权质押借款
固定资产-房屋建筑物	29,739,600.35	29,739,600.35		法院查封	72,371,440.77	72,371,440.77		法院查封
无形资产-土地使用权	44,899,763.95	44,899,763.95		法院查封	21,637,893.83	21,637,893.83		法院查封
合计	257,536,607.79	257,536,607.79			275,992,972.22	275,992,972.22		

其他说明：

(1) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司以人民币 35,741,697.25 元存款质押向银行开具银行承兑汇票 92,817,355.78 元，以人民币 3,750,000.00 元存款质押和本公司及子公司少数股东为子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司提供担保方式开具人民币信用证 18,750,000.00 元；以人民币 1,556,103.07 元存款质押开具人民币保函 1,556,103.07 元；

(2) 本公司子公司长沙天映航空装备有限公司及贵州华伍航空科技有限公司因合同纠纷被诉，导致被法院冻结银行存款余额 280,366.17 元，相关事项详见本附注十二、(二).2。

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司以房屋建筑物抵押和实际控制人提供担保的方式取得短期借款 50,000,000.00 元；本公司以房屋建筑物抵押和实际控制人提供担保的方式取得长期借款 60,000,000.00 元。

(4) 截止 2025 年 12 月 31 日，子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司以不动产抵押和其少数股东共同提供担保的方式向银行借款 22,150,000.00 元。

(5) 截止 2025 年 12 月 31 日，子公司华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司和上海华伍晨投企业管理有限公司以厂房抵押的方式取得银行借款 19,980,000.00 元。

(6) 固定资产、无形资产被法院查封情况详见本附注十二（二）。

## 23、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		27,000,000.00
保证借款	141,089,429.00	31,340,000.00
信用借款		3,000,000.00
票据贴现		960,000.00
保证抵押借款	72,150,000.00	24,690,000.00
保证质押借款		14,000,000.00
信用证贴现	18,750,000.00	24,750,000.00
应收账款保理	1,725,962.00	356,869.82
未到期应付利息	1,014,055.92	
合计	234,729,446.92	126,096,869.82

短期借款分类的说明：

(1) 保证借款 61,489,429.00 元详见本附注十一、（五）注释 4，保证+抵押借款 72,150,000.00 元详见本附注五、注释 58。

(2) 本年度，子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司以本公司和其少数股东共同提供保证担保的方式向银行借款 54,600,000.00 元，以人民币 3,750,000.00 元存款质押和本公司及子公司少数股东为子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司提供担保方式开具人民币信用证（已贴现）18,750,000.00 元；以不动产抵押和其少数股东共同提供担保的方式向银行借款 22,150,000.00 元。子公司四川安德科技有限公司以本公司和其少数股东共同提供保证担保的方式向银行借款 10,000,000.00 元；子公司华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司以本公司提供保证的方式向银行借款 15,000,000.00 元；

**(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 0.00 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：

**24、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	140,314,200.50	210,681,504.20
信用证		23,041,477.55
合计	140,314,200.50	233,722,981.75

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。

**25、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	244,440,445.77	230,087,743.82
应付工程款	30,943,712.17	29,792,378.22
应付加工费	32,492,556.74	29,348,033.35
应付设备款	13,104,640.73	2,894,896.86
应付运费	3,526,988.53	2,182,413.24
其他	4,654,231.59	3,397,423.15
合计	329,162,575.53	297,702,888.64

**(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
A 建设集团有限公司	25,643,146.31	子公司破产清算
A 研究所	12,883,736.42	未结算
B 研究所	7,878,266.77	未结算
C 研究所	5,270,583.03	未结算
D 研究所	4,060,607.28	未结算
B 建筑工程有限公司	2,841,358.12	未结算
合计	58,577,697.93	

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

## 26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	44,910,293.27	44,575,626.45
合计	44,910,293.27	44,575,626.45

## (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
资金往来款	5,563,612.01	8,019,536.32
非金融机构借款	31,165,884.63	22,209,887.89
押金质保金	378,185.00	533,630.00
关联方借款		8,290,000.00
代收款	359,269.81	1,700,122.03
预提费用	662,663.09	962,962.34
股权转让定金	2,000,000.00	
其他	4,780,678.73	2,859,487.87
合计	44,910,293.27	44,575,626.45

## 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
A 机械制造合伙企业（有限合伙）	2,417,133.60	未及时偿还
合计	2,417,133.60	

其他说明：

## 27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
转让商品收到的预收账款	18,283,832.51	13,491,433.38
合计	18,283,832.51	13,491,433.38

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

## 28、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	13,294,073.69	232,834,555.87	227,111,428.40	19,017,201.16
二、离职后福利-设定提存计划	164,499.98	14,712,959.18	14,782,246.36	95,212.80
三、辞退福利		1,333,758.00	1,135,758.00	198,000.00
合计	13,458,573.67	248,881,273.05	243,029,432.76	19,310,413.96

## (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	12,311,798.00	210,317,904.24	204,627,629.75	18,002,072.49
2、职工福利费		9,297,695.61	9,297,695.61	
3、社会保险费	55,061.52	7,158,382.72	7,213,444.24	
其中：医疗保险费	52,139.47	6,098,037.65	6,150,177.12	
工伤保险费	2,922.05	690,362.36	693,284.41	
生育保险费		267,502.09	267,502.09	
补充医疗保险费		102,480.62	102,480.62	
4、住房公积金		3,405,612.00	3,405,612.00	
5、工会经费和职工教育经费	927,214.17	2,654,961.30	2,567,046.80	1,015,128.67
合计	13,294,073.69	232,834,555.87	227,111,428.40	19,017,201.16

## (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	161,251.84	14,255,446.81	14,321,485.85	95,212.80
2、失业保险费	3,248.14	457,512.37	460,760.51	
合计	164,499.98	14,712,959.18	14,782,246.36	95,212.80

其他说明：

## 29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	17,763,348.27	16,245,457.52
企业所得税	5,648,814.56	5,583,080.06
个人所得税	534,292.38	821,059.61
城市维护建设税	1,907,567.56	1,233,634.80
房产税	816,362.24	519,593.61
土地使用税	593,696.86	481,045.48
教育费附加	1,109,501.10	627,758.22
水利建设基金	16,905.25	20,429.65
其他税费	240,279.21	199,184.48
合计	28,630,767.43	25,731,243.43

其他说明：

## 30、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	134,831,159.52	235,439,969.94
一年内到期的长期应付款	12,447,028.78	8,489,999.94
一年内到期的租赁负债	653,050.11	1,820,058.94
合计	147,931,238.41	245,750,028.82

其他说明：

## 31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转增值税销项税	1,673,631.60	1,155,733.67
未终止确认的承兑汇票	22,901,603.68	16,482,743.22
合计	24,575,235.28	17,638,476.89

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	溢折价摊	本期偿还		期末余额	是否违约

								提利息	销				
合计													

其他说明：

### 32、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	19,980,000.00	59,900,000.00
保证借款	512,786,159.52	493,139,699.38
抵押+保证借款	60,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	-134,831,159.52	-235,439,969.94
合计	457,935,000.00	317,599,729.44

长期借款分类的说明：

(1) 抵押借款 19,980,000.00 元和抵押+保证借款 60,000,000.00 元对应受限资产详见本附注五、注释 58。

(2) 本年度，子公司四川安德科技有限公司以本公司和其法定代表人提供最高额保证的方式取得长期借款 42,786,159.52 元，其中：与中国光大银行股份有限公司签订综合授信协议，以本公司和其法定代表人提供最高额保证的方式取得银行授信额度 5,000 万元，截止 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 2,181,159.52 元；与中国民生银行股份有限公司签订综合授信协议，以本公司和其法定代表人提供最高额保证的方式取得银行授信额度 2,000 万元，截止 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 14,825,000.00 元。与中国银行股份有限公司签订综合授信协议，以本公司和其法定代表人提供最高额保证的方式取得银行授信额度 2,900 万元，截止 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 25,780,000.00 元。除上述保证借款外 470,000,000.00 元保证借款详见本附注十一、（五）注释 4。

其他说明，包括利率区间：

### 33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额总额	660,427.73	2,662,054.56
减：未确认融资费用	-7,377.62	-69,971.51
减：一年内到期的租赁负债	-653,050.11	-1,820,058.94
合计		772,024.11

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 42,479.44 元。

### 34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	9,169,470.97	7,127,075.83
合计	9,169,470.97	7,127,075.83

#### (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
长期非金融机构借款	9,169,470.97	7,127,075.83

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：

### 35、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	17,960,884.03	1,430,600.00	3,905,958.10	15,485,525.93	详见表 1
合计	17,960,884.03	1,430,600.00	3,905,958.10	15,485,525.93	

其他说明：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
阀门、管件产业扶持资金	2,162,811.96	1,430,600.00	766,844.08	2,826,567.88	与资产相关
航空技术装备产业扶持资金	8,819,194.90		1,961,643.90	6,857,551.00	与资产相关
轨道交通项目发展扶持基金	1,528,950.00		509,650.00	1,019,300.00	与资产相关
中央大气污染防治资金	1,870,000.00		220,000.00	1,650,000.00	与资产相关
年产 5000 吨树脂砂生产线技术改造项目	1,591,079.45	-	214,632.84	1,376,446.61	与资产相关
粘土砂自动化生产线技术改造项目	1,114,300.00	-	121,560.00	992,740.00	与资产相关
航空工艺装备及航空零部件生产线技改项目	874,547.72	-	111,627.28	762,920.44	与资产相关
合计	17,960,884.03	1,430,600.00	3,905,958.10	15,485,525.93	

### 36、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	420,090,164.00						420,090,164.00

其他说明：

### 37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,114,466,145.84		1,247,052.41	1,113,219,093.43
其他资本公积	6,750,194.39			6,750,194.39
合计	1,121,216,340.23		1,247,052.41	1,119,969,287.82

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1. 公司本期收购子公司瑞士福尔卡摩擦片有限公司少数股东持有的 4.33% 股权。本次收购对价为 215,661.12 元，本次收购该子公司少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额 318.97 元在合并报表层面减少资本溢价（股本溢价）318.97 元。

2. 报告期内公司与子公司内蒙古天诚商贸有限责任公司（以下简称内蒙天诚）及其少数股东签订的债转股协议，协议约定以截至 2025 年 7 月 12 日对该子公司享有的债权人民币 10,812,483.33 元进行增资。本次增资导致新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额 1,246,733.44 元，在合并财务报表层面减少“资本公积——资本溢价（股本溢价）”1,246,733.44 元。

### 38、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	150,319,191.12	50,004,924.20		200,324,115.32
合计	150,319,191.12	50,004,924.20		200,324,115.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2022 年 9 月 7 日公司第五届董事会第十三次会议和第五届监事会第十三次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金通过集中竞价或法律法规允许的方式回购公司部分 A 股股份，用于实施员工持股计划或股权激励计划。回购资金总额不低于人民币 100,000,000.00 元(含)

且不超过人民币 160,000,000.00 元(含)；回购股份价格不超过人民币 16.00 元/股(含)；回购期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。

2024 年 2 月 5 日公司第五届董事会第二十一次会议和第五届监事会第二十次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金通过集中竞价或法律法规允许的方式回购公司部分 A 股股份，用于实施员工持股计划或股权激励计划。回购资金总额不低于人民币 50,000,000.00 元(含)且不超过人民币 100,000,000.00 元(含)；回购股份价格不超过人民币 10.00 元/股(含)；回购期限自董事会审议通过本次回购股份方案之日起不超过 12 个月。

2025 年 1 月 21 日第六届董事会第七次会议和第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金及/或自筹资金(含回购专项贷款)以集中竞价或法律法规允许的方式回购公司股份(以下简称“本次回购”)，用于实施员工持股计划及/或股权激励计划，回购股份的种类为公司发行的 A 股社会公众股份。本次回购总金额不低于人民币 5,000 万元(含)且不超过 10,000 万元(含)，回购价格不超过 10.00 元/股(含)，具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准，回购股份的期限为公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过 12 个月。

截至 2025 年 12 月 31 日公司通过股票回购专用账户以集中竞价方式累计回购公司股份 25,665,001.00 股，累计回购的股份数量占公司目前总股本的比例为 6.1094%。

## 39、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	- 8,464,104 .55	- 394,874.0 1			- 294,493.0 9	- 100,380.9 2		- 8,564,485 .47
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 8,464,104 .55	- 394,874.0 1			- 294,493.0 9	- 100,380.9 2		- 8,564,485 .47
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益	- 206,041.7 0					252,252.8 4	- 223,188.5 7	46,211.14
外币 财务报表 折算差额	- 206,041.7 0	29,064.27				252,252.8 4	- 223,188.5 7	46,211.14
其他综合 收益合计	- 8,670,146 .25	- 365,809.7 4			- 294,493.0 9	151,871.9 2	- 223,188.5 7	- 8,518,274 .33

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：

## 40、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	96,974,894.73			96,974,894.73
合计	96,974,894.73			96,974,894.73

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 41、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	239,345,717.18	578,811,972.56
调整后期初未分配利润	239,345,717.18	578,811,972.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-208,216,312.09	-292,646,555.15
减：提取法定盈余公积		6,267,853.83
应付普通股股利	39,745,166.30	40,551,846.40
期末未分配利润	-8,615,761.21	239,345,717.18

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 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3) 由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明:

## 42、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	1,271,439,462.86	998,760,305.40	1,191,548,799.00	980,128,813.64
其他业务	14,429,742.05	9,177,802.19	15,017,148.83	8,486,284.58
合计	1,285,869,204.91	1,007,938,107.59	1,206,565,947.83	988,615,098.22

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

单位: 元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,285,869,204.91	营业收入	1,206,565,947.83	营业收入
营业收入扣除项目合计金额	14,429,742.05	销售材料、边废料收入, 租赁收入等其他收入	15,017,148.83	销售材料、边废料收入, 租赁收入等其他收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.12%		1.24%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物, 销售材料, 用材料进行非货币性资产交换, 经营受托管理业务等实现的收入, 以及虽计入主营业务收入, 但属于上市公司正常经营之外的收入。	14,429,742.05	销售材料、边废料收入, 租赁收入等其他收入	15,017,148.83	销售材料、边废料收入, 租赁收入等其他收入
与主营业务无关的业务收入小计	14,429,742.05	销售材料、边废料收入, 租赁收入等其他收入	15,017,148.83	销售材料、边废料收入, 租赁收入等其他收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	1,271,439,462.86	扣除销售材料、边废料收入, 租赁收入等	1,191,548,799.00	扣除销售材料、边废料收入, 租赁收入等

		其他收入		其他收入
--	--	------	--	------

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
起重运输 制动系统							485,041,796.93	280,846,503.01
风电制动 系统							314,053,574.28	309,333,635.78
摩擦衬垫							65,869,586.45	46,693,520.76
金属管 件、阀门 产品							234,527,160.39	199,323,514.14
轨道交通 制动系统							30,540,473.97	18,423,244.15
航空零部 件							102,870,891.62	124,319,300.90
其他产品							37,228,957.98	18,381,168.19
劳务收入							1,307,021.24	1,439,418.48
其他业务 收入							14,429,742.05	9,177,802.19
按经营地 区分类								
其中：								
国内							1,076,127,510.09	836,943,392.43
国外							209,741,694.82	170,994,715.16
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								
其中：								
在某一时 点转让							1,284,541,640.90	1,007,338,152.11
在某一时 段内转让							1,327,564.01	599,955.48
按合同期 限分类								
其中：								

按销售渠道分类								
其中：								
合计								

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 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 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：

#### 43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,558,336.73	3,845,685.22
教育费附加	1,977,878.32	1,654,280.95
房产税	3,448,251.23	3,582,752.90
土地使用税	3,244,241.16	3,350,977.22
车船使用税	27,222.66	28,605.23
印花税	743,781.89	1,278,925.15
环境保护税	4,563.49	19,837.49
地方教育费附加	1,290,278.96	1,103,988.69
其他	35,967.20	23,193.33
合计	15,330,521.64	14,888,246.18

其他说明：

#### 44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	6,104,211.53	7,046,600.77
职工薪酬	44,654,856.80	47,721,565.15
修理费	2,238,240.86	977,853.55
使用权资产累计折旧	593,422.81	179,742.24
税费	229,242.06	1,152,840.24
固定资产折旧	12,698,666.97	16,819,262.12
无形资产摊销	8,052,573.38	13,205,875.83

保险费	332,378.40	712,126.47
租赁费	2,034,822.82	4,466,209.64
物料消耗	940,199.82	175,485.66
低值易耗品	544,688.07	1,227,978.54
电话通讯费	61,802.89	87,791.12
办公费	3,638,125.21	5,067,347.66
差旅费	2,500,630.58	3,756,818.76
董事会费	329,218.00	225,000.00
中介机构费用	1,478,998.72	1,797,364.24
咨询顾问费	4,563,834.31	2,645,986.25
诉讼费	1,636,301.83	813,269.68
排污费	306,590.50	1,266,752.85
物业管理费		20,373.47
长期待摊费用摊销	559,359.01	794,915.66
环境保护费		92,229.42
绿化费	151,619.36	842,321.26
水电	1,361,024.22	1,254,257.64
汽车费用	1,909,310.96	2,412,077.53
会议费	398,418.84	191,072.62
劳动保护费	198,957.09	55,419.40
服务费	3,226,280.52	3,099,510.83
认证费用	406,834.91	252,642.45
劳务费	258,063.13	15,000.00
其他	2,432,438.25	2,723,278.44
合计	103,841,111.85	121,098,969.49

其他说明：

#### 45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	5,088,092.84	4,568,743.36
运输装卸费	148,655.64	166,364.51
职工薪酬	33,059,515.84	26,865,352.73
售后服务费	267,125.13	
销售代理费	1,072,815.40	1,696,871.89
保险费	258,009.50	82,300.28
租赁费	1,255,437.65	320,928.70
展览费	591,994.64	847,999.08
广告策划费	130,734.91	631,991.70
业务宣传费	578,269.97	140,084.80
业务招待费	11,936,600.66	10,801,733.05
折旧费	417,536.03	427,514.89
差旅费	3,956,770.38	7,086,203.83
办公费用	1,407,462.77	1,230,082.38
物料消耗	1,757,876.99	457,054.69
会务费	12,811.54	35,669.15
修理费	161,211.66	89,390.93
服务费	3,612,766.34	3,601,479.06
咨询费	1,808,589.23	2,248,069.98
劳务费	2,724,864.78	5,097,013.25
其他	1,432,154.66	2,098,170.05
合计	71,679,296.56	68,493,018.31

其他说明：

## 46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,302,123.32	25,072,021.75
折旧费	3,639,331.00	386,342.09
直接消耗的材料、燃料和动力费用	22,910,872.59	20,898,483.76
差旅费、办公费	835,944.50	584,387.30
委托外部研究开发支出	1,923,726.33	1,761,134.24
设计试验调试费	40,575.46	21,513.21
其他费用	2,802,375.13	2,527,905.44
合计	57,454,948.33	51,251,787.79

其他说明：

## 47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	28,608,384.13	30,735,772.64
减：利息收入	3,624,516.75	6,293,451.17
汇兑损益	-1,752,868.29	-573,532.00
银行手续费及其他	2,223,060.61	859,119.68
合计	25,454,059.70	24,727,909.15

其他说明：

## 48、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
政府补助	8,744,260.39	11,008,253.67
代扣个人所得税手续费返还	69,482.67	68,556.99
先进制造业加计扣除	4,789,901.62	8,047,914.63
合计	13,603,644.68	19,124,725.29

## 49、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
其他非流动金融资产	-6,769.27	-30,786.20
合计	-6,769.27	-30,786.20

其他说明：

## 50、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	3,625,612.74	2,996,274.46
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,633,075.27	425,153.15
金融资产终止确认收益（损失）	-201,544.80	-1,133,602.24

处置交易性金融资产取得的投资收益	12,598.46	
合计	1,803,591.13	2,287,825.37

其他说明：

## 51、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	-130,085.63	6,438,989.09
应收账款坏账损失	-67,698,587.18	-19,030,525.58
其他应收款坏账损失	-1,714,893.15	238,021.94
长期应收款坏账损失	-75,000.00	
合计	-69,618,565.96	-12,353,514.55

其他说明：

## 52、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	-60,789,156.33	-40,389,972.42
四、固定资产减值损失	-47,089,309.27	-472,923.86
六、在建工程减值损失	-1,851,982.69	-2,067,199.49
九、无形资产减值损失	-22,769,901.93	-8,573,962.86
十、商誉减值损失	-54,351,807.05	-223,558,085.82
十一、合同资产减值损失	5,828,557.68	-38,876,065.11
合计	-181,023,599.59	-313,938,209.56

其他说明：

## 53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-1,351,467.08	162,593.68
无形资产处置利得或损失	588,246.97	
使用权资产处置收益	144,019.96	
合计	-619,200.15	162,593.68

## 54、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
久悬未决收入	333,620.16	1,124,596.76	333,620.16
非流动资产毁损报废利得	13,561.38	55,223.38	13,561.38
罚款收入	404,600.02	79,606.58	404,600.02
质量扣款	1,620.00	816,759.45	1,620.00

其他	130,702.62	17,565.27	130,702.62
合计	884,104.18	2,093,751.44	884,104.18

其他说明：

## 55、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	520,152.00	2,000.00	520,152.00
非流动资产毁损报废损失	189,896.12	629,590.52	189,896.12
罚款滞纳金支出	577,233.07	775,675.23	577,233.07
索赔款	3,273,806.32	151,732.03	3,273,806.32
其他	229,432.02	1,237,901.55	229,432.02
合计	4,790,519.53	2,796,899.33	4,775,069.53

其他说明：

## 56、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	11,661,784.44	3,647,905.95
递延所得税费用	-16,594,566.28	-24,086,814.89
合计	-4,932,781.84	-20,438,908.94

### (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	-235,596,155.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	-35,216,669.61
子公司适用不同税率的影响	-12,224,178.28
调整以前期间所得税的影响	3,405,928.55
非应税收入的影响	-5,832,448.44
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,065,272.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-201,674.17
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	50,278,313.84
加计扣除的影响	-7,207,326.43
所得税费用	-4,932,781.84

其他说明：

## 57、其他综合收益

详见附注 39。

## 58、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
保证金	44,304,955.67	9,640,661.61
政府补助及营业外收入	6,953,920.99	12,150,914.57
利息收入	2,804,095.20	6,293,451.17
其他(含往来)	30,473,729.08	22,766,160.63
合计	84,536,700.94	50,851,187.98

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
保证金	5,789,689.01	34,638,981.94
销售费用	35,255,885.34	42,883,338.04
管理费用	30,126,083.51	39,207,135.30
研发费用	2,858,436.48	2,868,312.41
财务费用	2,223,060.61	30,907,331.51
营业外支出	1,324,795.37	2,012,578.78
其他(含往来)	65,410,046.10	37,769,746.03
合计	142,987,996.42	190,287,424.01

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

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
收到的其他与投资活动有关的现金说明：		

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		

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：

### (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
收到非金融机构借款本金	15,000,000.00	35,000,000.00
合计	15,000,000.00	35,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
租赁支出	903,250.44	1,409,345.37
偿还非金融机构借款本金及利息	9,920,800.04	24,892,333.36
回购股份	50,004,924.20	50,010,536.53
收购子公司少数股东股权	215,661.12	
合计	61,044,635.80	76,312,215.26

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款、长期应付款	694,753,644.97	752,506,851.14	27,034,776.09	625,183,166.01		849,112,106.19
应付股利			39,745,166.30	39,745,166.30		
租赁负债	2,592,083.05		1,089,630.43	849,402.51		653,050.11
合计	697,345,728.02	752,506,851.14	65,690,311.96	665,777,734.82		849,765,156.30

### (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

### (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

注：借款中非现金变动其他系上年度未终止确认票据贴现及应收账款保理金额 1,316,869.82 元本期到期；租赁负债非现金变动其他系提前终止租赁减少租赁负债。

## 59、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	-230,663,373.43	-347,520,686.23
加：资产减值准备	181,023,599.59	313,938,209.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,103,908.07	62,457,023.37
使用权资产折旧	1,731,080.33	1,172,832.67
无形资产摊销	8,622,706.41	13,424,532.10
长期待摊费用摊销	1,439,640.67	1,452,184.54
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）	619,200.15	-162,593.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	176,334.74	574,367.14
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	6,769.27	30,786.20
财务费用（收益以“-”号填列）	28,410,507.90	30,452,818.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,005,135.93	-2,287,825.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14,830,783.09	-26,963,897.96
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,763,783.19	2,877,083.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	83,363,555.56	60,782,700.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	40,337,781.49	271,760,369.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-41,379,358.77	-61,488,406.23
其他	42,918,114.43	-104,163,465.84
经营活动产生的现金流量净额	165,110,764.20	216,336,031.83
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	709,631,533.62	521,315,917.84
减：现金的期初余额	521,315,917.84	499,943,330.72
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	188,315,615.78	21,372,587.12

## (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	709,631,533.62	521,315,917.84
其中：库存现金	45,269.59	51,182.45
可随时用于支付的银行存款	709,507,082.67	521,188,260.73
可随时用于支付的其他货币资金	79,181.36	76,474.66
三、期末现金及现金等价物余额	709,631,533.62	521,315,917.84

## (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

其他说明：

## (7) 其他重大活动说明

## 60、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：

## 61、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	200.00	7.0288	1,405.76
欧元	46,819.75	8.2355	385,602.20
港币			
瑞士法郎	18,206.28	8.8510	161,143.78
应收账款			
其中：美元	4,275,742.61	7.0288	30,053,339.66
欧元	2,152,386.73	8.2355	17,725,980.91
港币			
瑞士法郎	449,912.85	8.8510	3,982,178.64
其他应收款			
瑞士法郎	10,782.32	8.8510	95,434.31
应付账款			
欧元	28,540.56	8.2355	235,045.78
瑞士法郎	146,121.13	8.8510	1,293,318.12
应付职工薪酬			
瑞士法郎	21,051.15	8.8510	186,323.73
应交税费			
欧元	2,755.49	8.2355	22,692.84
瑞士法郎	2,600.45	8.8510	23,016.58
其他应付款			
欧元	42,890.39	8.2355	353,223.81
瑞士法郎	149,007.19	8.8510	1,318,862.64
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

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

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,302,123.32	25,072,021.75
折旧费	3,639,331.00	386,342.09
直接消耗的材料、燃料和动力费用	22,910,872.59	20,898,483.76
差旅费、办公费	835,944.50	584,387.30
委托外部研究开发支出	1,923,726.33	1,761,134.24
设计试验调试费	40,575.46	21,513.21
其他费用	2,802,375.13	2,527,905.44
合计	57,454,948.33	51,251,787.79
其中：费用化研发支出	57,454,948.33	51,251,787.79

### 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量

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

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
江西春晖金属表面处理有限责任公司	10,000,000.00	100.00%	股权转让	2025年01月01日	协议签订、工商变更、权力移交	-79,191.37						
内蒙古天诚商贸有限公司	3,000,000.00	69.72%	股权转让	2025年09月30日	协议签订、工商变更、权力	-1,553,883.90						

					移交						
--	--	--	--	--	----	--	--	--	--	--	--

其他说明：

(1) 2024 年 10 月，本公司与深圳市翰唐环保科技有限公司（以下简称深圳翰唐）签订《关于江西春晖金属表面处理有限责任公司的股东增资协议》，约定：（1）深圳翰唐 2027 年 12 月 31 日以现金 5000 万元对本公司全资子公司江西春晖金属表面处理有限责任公司（以下简称春晖公司）增资，春晖公司认缴注册资本由 1000 万元增至 6000 万元，本公司持有春晖公司股权由 100%变为 16.67%；（2）在本次认缴注册资本工商变更登记手续满 3 年后，深圳翰唐以 1300 万元收购本公司持有春晖公司的全部股权，并于股权转让交割日 30 日内向本公司支付股权转让款；（3）深圳翰唐向本公司支付股权收购定金 300 万元，定金支付分 3 期支付，于 2024 年 12 月 31 日前支付第一笔定金 100 万元；2025 年 12 月 31 日前支付第二笔定金 100 万元；2026 年 12 月 31 日前支付第三笔定金 100 万元。

2024 年 12 月 16 日，春晖公司办理工商变更，深圳翰唐成为春晖公司股东。2025 年 1 月 20 日，本公司与深圳翰唐办理了公章及相关财产移交手续，春晖公司转由深圳翰唐控制。本报告期内，公司已收到深圳翰唐支付的股权收购定金 200 万元。

基于上述安排，在深圳翰唐完成收购本公司持有春晖公司 16.67%股权前，本公司虽然名义持有春晖公司少数股权，但已不再享有春晖公司的可变回报，因此，本公司自控制权转移后，不再将春晖公司纳入合并范围，并将对春晖公司的名义投资成本作为其他非流动资产处理。

(2) 公司于 2025 年 10 月与子公司内蒙古天诚商贸有限责任公司（以下简称内蒙天诚）少数股东签订股权转让协议，以 300.00 万元转让所持内蒙天诚全部 69.7161%股权。转让完成后，公司丧失对目标公司的控制权，不再将其及其子公司昱诚能源科技（福建）有限公司纳入合并范围。

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：

## 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	
江西力华科技发展有限公司	70,000,000.00	江西丰城	江西丰城	贸易	100.00%		投资设立
北京华伍创	30,000,000	北京市	北京市	贸易	100.00%		投资设立

新科技有限公司	.00						
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	89,880,000.00	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业	45.82%		非同一控制下的企业合并取得
芜湖市金诚阀门管件有限公司	30,000,000.00	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业		45.82%	非同一控制下的企业合并取得
安徽金贸智慧储能科技有限公司	70,000,000.00	安徽芜湖	安徽芜湖	制造业		45.82%	投资设立
满洲里富贸进出口贸易有限公司	5,000,000.00	内蒙古满洲里市	内蒙古满洲里市	贸易		45.82%	投资设立
PrandinsaRCWater 有限公司	65,884.00	西班牙	西班牙	贸易		45.82%	投资设立
华伍轨道交通装备（上海）有限责任公司	126,666,700.00	上海市	上海市	制造业		100.00%	非同一控制下的企业合并取得
上海庞丰机电科技有限公司	3,000,000.00	上海市	上海市	制造业		100.00%	非同一控制下的企业合并取得
四川安德科技有限公司	100,000,000.00	四川成都	四川成都	制造业	100.00%		非同一控制下的企业合并取得
上海华伍晨投企业管理有限公司	30,000,000.00	上海市	上海市	贸易	100.00%		非同一控制下的企业合并取得
长沙天映航空装备有限公司	28,089,900.00	湖南长沙	湖南长沙	制造业	51.00%		非同一控制下的企业合并取得
贵州华伍航空科技有限公司	11,000,000.00	贵州安顺	贵州安顺	制造业		46.36%	非同一控制下的企业合并取得
江西华伍智能传动装备有限公司	48,000,000.00	江西新余	江西新余	制造业	100.00%		投资设立
江西华伍交通设备有限公司	14,666,800.00	江西南昌	江西南昌	制造业		100.00%	投资设立
瑞士福尔卡摩擦片有限公司	12,353,250.00	瑞士	瑞士	制造业	100.00%		非同一控制下的企业合并取得
FurkaAntriebsstechnik GmbH	205,887.50	德国	德国	贸易		100.00%	投资设立

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司是芜湖市金贸流体科技股份有限公司第一大股东，持有芜湖市金贸流体科技股份有限公司有表决权股份 45.82%，在其董事会非独立董事中委派成员过半，对芜湖市金贸流体科技股份有限公司拥有稳定的控股地位。

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
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	54.18%	-8,387,706.05		122,480,399.76

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

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	254,321,692.99	182,956,528.49	437,278,221.48	199,054,217.26	14,365,225.46	213,419,442.72	292,571,386.15	184,951,093.69	477,522,479.84	223,544,785.20	12,434,494.54	235,979,279.74

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
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	238,556,974.18	-14,735,405.02	-15,195,466.58	18,953,844.19	225,573,611.97	-27,501,041.99	-27,263,127.02	13,872,479.72

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

(1) 公司本期收购子公司瑞士福尔卡摩擦片有限公司少数股东持有的 4.33% 股权。本次收购对价为 215,661.12 元，本次收购该子公司少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额 318.97 元在合并报表层面减少资本溢价（股本溢价）318.97 元。

(2) 报告期内公司与子公司内蒙古天诚商贸有限责任公司（以下简称内蒙天诚）及其少数股东签订的债转股协议，协议约定以截至 2025 年 7 月 12 日对该子公司享有的债权人民币 10,812,483.33 元进行增资。本次增资导致新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额 1,246,733.44 元，在合并财务报表层面减少“资本公积——资本溢价（股本溢价）”1,246,733.44 元。

### (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

	内蒙古天诚商贸有限责任公司	瑞士福尔卡摩擦片有限公司
购买成本/处置对价		
— 现金		215,661.12
— 非现金资产的公允价值	10,812,483.33	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	-4,699,003.99	
购买成本/处置对价合计	6,113,479.34	215,661.12
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	4,866,745.90	215,342.15
差额	1,246,733.44	318.97
其中：调整资本公积	1,246,733.44	318.97
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	
联营企业						
上海华伍行力流体控制有限	上海市	上海市青浦区久业路 123 号	制造业	43.00%		权益法

公司						
----	--	--	--	--	--	--

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
	上海华伍行力流体控制有限公司	上海华伍行力流体控制有限公司
流动资产	68,484,965.54	63,405,813.66
非流动资产	18,146,823.09	21,873,128.56

资产合计	86,631,788.63	85,278,942.22
流动负债	29,398,934.49	27,676,549.02
非流动负债		
负债合计	29,398,934.49	27,676,549.02
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	57,232,854.14	57,602,393.20
按持股比例计算的净资产份额	24,610,127.28	24,769,029.08
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	24,610,127.28	24,769,029.08
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	123,596,658.65	115,938,012.20
净利润	8,431,657.54	7,377,989.78
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	8,431,657.54	7,377,989.78
本年度收到的来自联营企业的股利	3,784,514.54	

其他说明：

本公司不存在需要披露的与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

#### (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：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

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
与资产相关的政府补助	17,960,884.03	1,430,600.00		3,905,958.10		15,485,525.93	
与收益相关的政府补助		4,838,302.29		4,838,302.29			
合计	17,960,884.03	6,268,902.29		8,744,260.39		15,485,525.93	

#### 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	8,744,260.39	11,008,253.67

合计	8,744,260.39	11,008,253.67
----	--------------	---------------

## 其他说明

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
光伏国家补贴款	963,937.79	245,465.84	与收益相关
稳岗补贴	520,826.59	389,100.65	与收益相关
企业研发经费补助	357,300.00		与收益相关
商标权质押贷款融资补助	300,000.00		与收益相关
科技小院奖补资金	250,000.00		与收益相关
助企开门红用气奖补资金	247,499.78		与收益相关
高新企业申报成功补贴款	200,000.00		与收益相关
制造业单项冠军企业	200,000.00		与收益相关
博士后科研工作站建站经费补助	200,000.00		与收益相关
成都生产力促进中心科技金融资助款	199,400.00	114,600.00	与收益相关
省级外贸促进政策资金	340,200.00		与收益相关
安全生产标准化达标奖	10,000.00		与收益相关
促进高质量发展激励资金	130,960.00		与收益相关
支持展会补助	128,400.00		与收益相关
研发费用补助	115,120.00		与收益相关
高新技术产品补贴	105,000.00		与收益相关
智能制造政府补贴	100,000.00		与收益相关
2023 年宜春市工业企业技术改造资金	95,000.00		与收益相关
博士后科研工作站补贴	92,000.00		与收益相关
财政扶持	70,000.00	249,200.00	与收益相关
23 年工业奖励补助资金（省级工业设计中心）	50,000.00		与收益相关
其他小额汇总	162,658.13	306,086.38	与收益相关
CNAS 认可政策奖补资金（芜市监函〔2023〕9 号）		250,000.00	与收益相关
中小企业奖补资金		291,000.00	与收益相关
工业企业春节期间稳产增效补助		399,050.00	与收益相关
外经贸补助资金		52,000.00	与收益相关
2023 年科技专项经费		76,000.00	与收益相关
国网省补		168,017.12	与收益相关
土地使用税差异化奖励		1,109,900.00	与收益相关
企业奖扶		2,211,500.00	与收益相关
军民融合专项补助		200,000.00	与收益相关
招用退役士兵扣减增值税优惠政策		143,100.00	与收益相关
重点创业补贴		452,350.00	与收益相关
聘用退伍人群和困难人群的补助		431,600.01	与收益相关
递延收益	3,905,958.10	3,919,283.67	与资产相关

合计	8,744,260.39	11,008,253.67
----	--------------	---------------

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项及可转换债券等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### （一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，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。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	55,498,186.75	642,514.99
应收账款	1,000,463,526.83	202,190,989.24
合同资产	116,293,748.33	33,047,507.43
其他应收款	53,399,085.79	41,612,202.46
合计	1,225,654,547.70	277,493,214.12

本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

## （二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 99,149.59 万元，其中：已使用授信金额为 66,828.57 万元。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额		
	1 年以内	1-6 年	合计
短期借款	234,729,446.92		234,729,446.92
应付票据	140,314,200.50		140,314,200.50
应付款项	329,162,575.53		329,162,575.53
其他应付款	44,910,293.27		44,910,293.27
租赁负债	653,050.11	-	653,050.11
长期借款	134,831,159.52	457,935,000.00	592,766,159.52
长期应付款	12,447,028.78	9,169,470.97	21,616,499.75
非衍生金融负债小计	897,047,754.63	467,104,470.97	1,364,152,225.60
合计	897,047,754.63	467,104,470.97	1,364,152,225.60

### （三）市场风险

#### 1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约方式来达到规避汇率风险的目的。

（1）本年度公司签署的远期外汇合约或货币互换合约情况如下：本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

（2）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			
	美元	欧元	瑞士法郎	合计
外币金融资产：				
货币资金	1,405.76	385,602.20	161,143.78	548,151.74
应收账款	30,053,339.66	17,725,980.91	3,982,178.64	51,761,499.21
其他应收款			95,434.31	95,434.31
小计	30,054,745.42	18,111,583.11	4,238,756.73	52,405,085.26
外币金融负债：				-
应付账款		235,045.78	1,293,318.12	1,528,363.90
应付职工薪酬			186,323.73	186,323.73
应交税费		22,692.84	23,016.58	45,709.42
其他应付款		353,223.81	1,318,862.64	1,672,086.45
小计	-	610,962.43	2,821,521.07	3,432,483.50

#### （3）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司美元、欧元、法郎金融资产和美元、欧元、法郎金融负债，如果人民币对美元或其他货币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 416.27 万元（2024 年度约 535.47 万元）。

#### 2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能会降低利率风险。

本年度公司无利率互换安排。

## 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被套期项目累计公允价值套期调整	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
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			34,695,404.86	34,695,404.86
其他非流动金融资产			34,695,404.86	34,695,404.86
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			54,462,024.37	54,462,024.37
应收款项融资			54,462,024.37	54,462,024.37
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

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

#### 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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 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
聂景华	江西省丰城市剑南街道东郊社区剑邑大道 164 号			12.88%	26.11%

本企业的母公司情况的说明

聂景华直接持有公司 12.88% 股份，通过江西华伍科技投资有限责任公司间接控制公司 1.86% 股份（间接持有本公司股份 1.67%），一致行动人聂景华之女聂璐璐直接持有公司 11.37% 股份，聂景华控制本公司 26.11% 股份，为公司的实际控制人。

本企业最终控制方是聂景华。

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（一）在子公司中的权益。

#### 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（三）在合营安排或联营企业中的权益。

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
上海华伍行力流体控制有限公司	公司联营企业

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
江西华伍重工有限责任公司	公司参股公司
夏启玲	实际控制人配偶
聂璐璐	副董事长、原副总经理
顾红	董事
胡仁绸	副总经理、董秘、原董事
熊小林	董事
程文明	独立董事
饶立新	独立董事
刘卫东	原独立董事
翁卓君	独立董事
杨万良	副总经理
曹明生	原董事、原常务副总经理
熊涛	董事、总经理
王志成	董事、副总经理

胡阳生	副总经理、财务总监
樊小声	副总经理
欧剑荣	原副总经理

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
上海华伍行力流体控制有限公司	采购商品			否	131,681.42

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
上海华伍行力流体控制有限公司	销售货物	942,989.79	1,242,361.94
上海振华重工(集团)股份有限公司	销售货物		101,394,888.33
合计		942,989.79	102,637,250.27

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

注：鉴于振华重工 2023 年 6 月持股比例已降至 5% 以下，不再满足前述关联法人的认定条件，振华重工不再作为本公司的关联方，故本年度不再将其作为关联方披露相关的关联交易发生额及往来余额。

### (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/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/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
-------	--------	-----------	-----------

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

#### （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
安德科技	30,000,000.00	2023年11月16日	2025年05月15日	是
安德科技	10,000,000.00	2024年01月12日	2025年07月11日	是
安德科技	4,801,300.00	2024年04月02日	2025年10月01日	是
安德科技	10,000.00	2024年04月02日	2024年10月01日	是
安德科技	2,247,200.00	2024年06月13日	2025年12月12日	是
安德科技	10,000.00	2024年06月13日	2024年12月12日	是
安德科技	2,891,400.00	2024年06月28日	2025年12月27日	是
安德科技	10,000.00	2024年06月28日	2024年12月27日	是
安德科技	1,288,800.00	2024年07月02日	2025年01月01日	是
安德科技	8,569,800.00	2024年08月13日	2025年02月12日	是
安德科技	2,180,000.00	2024年10月11日	2025年04月10日	是
安德科技	7,959,900.00	2024年11月06日	2025年05月05日	是
安德科技	9,690,000.00	2025年04月01日	2025年09月30日	是
安德科技	1,740,000.00	2024年08月21日	2025年02月20日	是
安德科技	1,100,000.00	2024年12月10日	2025年12月09日	是
安德科技	7,757,900.00	2024年12月24日	2025年06月23日	是
安德科技	4,000,000.00	2024年08月16日	2025年08月15日	是
安德科技	11,360,000.00	2024年09月04日	2025年03月03日	是
安德科技	2,640,000.00	2024年09月26日	2025年09月25日	是
安德科技	13,000,000.00	2024年12月30日	2025年06月29日	是
安德科技	16,000,000.00	2025年05月13日	2027年05月12日	否
安德科技	9,980,000.00	2025年07月10日	2027年05月12日	否
安德科技	3,000,000.00	2025年07月18日	2026年01月17日	否
安德科技	1,950,000.00	2025年05月29日	2027年05月28日	否
安德科技	50,000.00	2025年05月29日	2025年11月28日	是
安德科技	5,000,000.00	2025年05月29日	2025年11月28日	是
安德科技	4,875,000.00	2025年06月18日	2027年06月17日	否
安德科技	125,000.00	2025年06月18日	2025年12月17日	是
安德科技	4,000,000.00	2025年08月13日	2027年08月12日	否
安德科技	4,000,000.00	2025年09月28日	2027年09月27日	否
安德科技	1,298,600.00	2025年12月04日	2026年06月03日	否
安德科技	4,775,200.00	2025年08月01日	2026年01月31日	否
安德科技	3,000,000.00	2025年09月24日	2026年09月23日	否
安德科技	4,000,000.00	2025年10月15日	2026年10月14日	否
安德科技	3,000,000.00	2025年11月26日	2026年11月25日	否

安德科技	12,844,700.00	2025年09月19日	2026年03月18日	否
安德科技	2,181,200.00	2025年09月19日	2027年09月18日	否
金贸流体	9,000,000.00	2024年01月16日	2025年01月15日	是
金贸流体	10,000,000.00	2024年04月08日	2025年03月24日	是
金贸流体	10,000,000.00	2024年05月28日	2025年08月27日	是
金贸流体	9,000,000.00	2025年01月06日	2026年01月05日	是
金贸流体	8,000,000.00	2024年01月18日	2025年01月17日	是
金贸流体	6,000,000.00	2024年03月19日	2025年03月18日	是
金贸流体	6,000,000.00	2024年03月25日	2025年03月24日	是
金贸流体	14,000,000.00	2024年07月19日	2025年07月18日	是
金贸流体	7,000,000.00	2024年11月27日	2025年11月26日	是
金贸流体	8,000,000.00	2025年01月17日	2026年01月16日	否
金贸流体	12,000,000.00	2025年03月14日	2026年03月13日	否
金贸流体	9,000,000.00	2025年01月06日	2028年01月05日	是
金贸流体	10,000,000.00	2025年04月09日	2028年04月08日	否
金贸流体	10,000,000.00	2025年05月23日	2028年05月22日	否
金贸流体	7,000,000.00	2025年12月25日	2026年12月24日	否
华伍轨交	19,980,000.00	2025年06月06日	2028年06月05日	否
华伍轨交	5,000,000.00	2025年10月11日	2026年06月10日	否
华伍轨交	10,000,000.00	2025年10月22日	2028年10月21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
聂景华	240,000,000.00	2025年12月29日	2028年11月10日	否
聂景华、夏启玲	21,982,790.48	2025年06月30日	2026年06月29日	否
聂景华、夏启玲	50,000,000.00	2025年03月27日	2027年03月25日	否
聂景华	110,000,000.00	2025年02月27日	2028年02月27日	否
聂景华、夏启玲	230,000,000.00	2025年04月07日	2028年04月01日	否
聂景华	150,000,000.00	2023年11月14日	2026年11月08日	否
聂景华	50,000,000.00	2024年03月26日	2026年03月24日	否
聂景华、聂璐璐	50,000,000.00	2024年04月04日	2026年04月04日	否
聂景华、聂璐璐	50,000,000.00	2024年05月11日	2026年05月10日	否
聂景华	100,000,000.00	2023年12月28日	2026年12月24日	否
聂景华	50,000,000.00	2024年12月26日	2027年10月29日	否

关联担保情况说明

(1) 2024年10月28日，本公司实际控制人聂景华与其配偶分别与中国工商银行股份有限公司丰城支行签订2.3亿元最高额担保合同，取得中国工商银行股份有限公司丰城支行授信额度1亿元，截止2025年12月31日，本公司据本保证合同借款余额9,950.00万元。

(2) 2023年11月9日，本公司实际控制人聂景华与中国农业银行股份有限公司丰城支行签订最高额担保合同，为本公司提供1.5亿元最高额连带担保，本公司与银行签订不动产抵押合同，截止2025年12月31日，本公司据本保证合同取得银行借款11,000.00万元（其中短期借款5,000.00万元、长期借款6,000.00万元）。

(3) 2025 年 10 月 17 日, 本公司实际控制人聂景华与中信银行股份有限公司南昌分行签订最高额保证合同, 为本公司提供 2.4 亿元最高额连带担保, 截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司据本保证合同取得银行借款 12,000.00 万元 (其中短期借款 4,000.00 万元、长期借款 8,000.00 万元)。

(4) 2025 年 6 月 27 日, 本公司实际控制人聂景华及其配偶与交通银行股份有限公司签订保证合同, 为本公司流动资金借款合同 (361(2025)010 号) 提供担保, 截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司据本保证合同取得银行短期借款 2,148.9429 万元。

(5) 2025 年 3 月 25 日, 本公司实际控制人聂景华及其配偶与交通银行股份有限公司签订保证合同, 为本公司流动资金借款合同 (361(2025)001 号) 提供最高额保证, 本公司据本保证合同取得长期借款 5,000.00 万元, 截止 2025 年 12 月 31 日, 借款余额 4,950.00 万元。

(6) 2025 年 2 月 19 日, 本公司实际控制人聂景华与浙商银行股份有限公司南昌分行签订最高额保证合同, 为本公司提供 1.1 亿元最高额连带担保, 本公司据本保证合同取得长期借款 3,600.00 万元, 截止 2025 年 12 月 31 日, 借款余额 3,600.00 万元。

(7) 本公司实际控制人聂景华于 2024 年 3 月 25 日与中国邮储银行股份有限公司宜春分行签订连带责任担保合同, 为本公司提供合计 5,000 万元连带责任担保, 本公司据本保证合同取得长期借款 4,750.00 万元, 截止 2025 年 12 月 31 日, 长期借款余额 4,250.00 万元。

(8) 本公司实际控制人聂景华及其一致行动人聂璐璐于 2024 年 4 月 10 日和 2024 年 5 月 9 日分别与中国银行股份有限公司丰城分公司签订连带责任担保合同, 为本公司提供 1 亿元连带责任担保, 截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司据本保证合同向银行借款 9,250.00 万元。

(9) 2023 年 12 月 25 日, 本公司实际控制人聂景华与招商银行股份有限公司南昌分行签订最高额担保合同, 为本公司提供 1 亿元连带责任担保, 截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司据本保证合同向银行借款 2,500.00 万元, 已开立票据余额 24,423,829.93 元。

(10) 2024 年 10 月 30 日, 本公司实际控制人聂景华与江西银行股份有限公司宜春丰城支行签订连带责任担保合同, 为本公司提供 5,000 万元连带责任担保, 本公司据本保证合同向银行借款 5,000 万元, 截止 2025 年 12 月 31 日, 借款余额为 4,500 万元。

#### (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
关键管理人员薪酬	7,259,290.54	6,376,751.47

## (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
应收票据					
	上海振华重工(集团)股份有限公司			1,475,612.10	
	上海华伍行力流体控制有限公司	468,468.71		348,078.63	
应收账款					
	江西华伍重工有限责任公司	7,421,000.00	7,421,000.00	7,421,000.00	7,421,000.00
	深圳勒迈科技有限公司			4,758,439.98	4,094,723.17
	深圳勒迈科技有限公司丰城分公司			6,055,063.31	3,135,267.70
	上海华伍行力流体控制有限公司			172,609.15	5,178.27
	上海振华重工(集团)股份有限公司			87,876,858.63	3,069,016.02
	内蒙古天诚商贸有限责任公司	753,420.00	495,920.00		
其他应收款					
	江西华伍重工有限责任公司	3,180,079.16	3,180,079.16	3,180,079.16	3,180,079.16
	上海华伍行力流体控制有限公司	217,017.57	6,510.53	1,075,838.34	32,275.15
	深圳勒迈科技有限公司丰城分公司				

	上海振华重工(集团)股份有限公司			13,900.00	417.00
应收款项融资					
	上海振华重工(集团)股份有限公司			1,011,494.66	
	上海华伍行力流体控制有限公司	702,520.00		187,480.00	
预付账款					
	深圳勤迈科技有限公司			299,115.04	
	合计	11,069,547.87	11,069,547.87	113,875,569.00	20,937,956.47

## (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			
	上海振华重工(集团)股份有限公司		568,700.78
合同负债			
	上海振华重工(集团)股份有限公司		860,926.24
其他应付款			
	上海振华重工(集团)股份有限公司		31,072.00
	聂璐璐		1,000,000.00
	合计		2,460,699.02

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

## 5、股份支付的修改、终止情况

## 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

### 1. 签订的尚未履行或尚未完全履行的商业买卖合同

2015年7月6日公司子公司金贸流体与西班牙籍自然人 CARLOSRODRIGUEZCAMPS 先生签署了《商业买卖合同》》，金贸流体西班牙全资子公司 PrandinsaRCWater 有限公司计划投资 170 万欧元收购自然人 CARLOSRODRIGUEZCAMPS 先生名下 ProductosAuxiliaresdeInstalacionesS. A, TécnicasIndustrialesdeCanalizacionesS. L., ProductosAuxiliaresdeInstalacionesInternacionalS. L. 和 RCWaterSystemS. L 公司所有的帕拉汀飒品牌、商誉及市场、模具、办公室资产及其他相关无形资产。款项支付方式: 签署合同 15-30 日 40 万欧元, 其余由金贸流体西班牙全资子公司 PrandinsaRCWater 有限公司用每年税后利润的 95% 支付。

至本报告期末金贸流体西班牙全资子公司 PrandinsaRCWater 有限公司已支付了 88.27 万欧元。

### 2. 其他重大财务承诺事项

除存在上述承诺事项外, 截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司无其他应披露未披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

### 1. 开出保函、信用证

截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司以人民币 3,750,000.00 元存款质押和本公司及子公司少数股东为子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司提供担保方式开具人民币信用证(已贴现) 18,750,000.00 元; 以人民币 1,556,103.07 元存款质押开具人民币保函 1,556,103.07 元;

### 2. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 子公司贵州华伍航空科技有限公司(以下简称“贵州华伍”)因工程款纠纷被债权人湖南顺天建设集团有限公司(以下简称“湖南顺天”)起诉, 裁决金额合计约为 2,952.52 万元。债权人湖南顺

天已向法院申请强制执行，法院裁定拍卖贵州华伍名下位于安顺市开发区二环路与开五号路交叉口北侧一宗工业用地及 10 处工业厂房，相关资产评估值为 11,066.77 万元。因第一次拍卖（起拍价格为 9,406.75 万元）及第二次拍卖（起拍价格为 7,525.40 万元）均已流拍，根据法拍相关安排，法院已于 2024 年 9 月 12 日 10 时起在淘宝网司法拍卖平台对上述工业用地及工业厂房进行公开变卖，公开变卖期限至 2024 年 11 月 10 日 10 时止(延时除外)，由于未收到有效出价，本次拍卖结束，拍卖结果为流拍。2024 年 12 月 31 日，由于执行期满 18 个月到期，法院终止本次执行。

(2) 子公司长沙天映航空装备有限公司（以下简称“长沙天映”）因与湖南天之杰机械制造合伙企业（有限公司）（以下简称“天之杰”）借款合同纠纷被天之杰起诉，该法院终审判决长沙天映应向天之杰支付 340 万元借款本金及利息 75.72 万元，天之杰已向法院申请冻结长沙天映部分银行账户及企业基本户。2024 年 8 月 15 日，长沙天映收到长沙市望城人民法院的通知，法院对该案进行司法执行，同日对长沙天映科研楼进行产权查封，查封期限自 2024 年 8 月 13 日至 2027 年 8 月 12 日，后续将依法启动网络司法拍卖程序。

(3) 子公司长沙天映航空装备有限公司（以下简称“长沙天映”）因修理合同纠纷被重庆宗申航空发动机制造股份有限公司（以下简称“重庆宗申”）起诉，2023 年 12 月 13 日重庆宗申向重庆市巴南区人民法院申请财产保全，经双方友好协商达成和解，重庆宗申于 2024 年 2 月 5 日向法院申请撤诉；2024 年 9 月 12 日，重庆宗申再次提起诉讼，2024 年 12 月 11 日，法院判决长沙天映支付重庆宗申维修款 46.8 万元及逾期付款损失，长沙天映尚未支付上述款项，重庆宗申申请执行，法院于 2024 年 9 月 14 日对长沙天映科研楼、倒班楼产权查封，查封期限至 2027 年 9 月 13 日。

截止资产负债表日，上述事项共导致公司被法院冻结货币资金余额 280,366.17 元。截止报告日，上述案件被上诉人长沙天映航空装备有限公司和贵州华伍航空科技有限公司已被申请进入破产程序，详见附注十三、（三）。

### 3. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

公司不存在对外担保事项。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 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

#### （一）利润分配情况

公司于 2026 年 4 月 27 日召开了第六届董事会第十七次会议，会议通过了公司 2025 年度利润分配预案。分配预案为不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。

本预案尚需提交公司 2025 年度股东会审议。

#### （二）拟转让子公司股权事项

为优化资产结构，进一步聚焦主营业务发展，经公司 2026 年 4 月 27 日召开的第六届董事会第十七次会议审议批准。公司拟将持有的子公司四川安德科技有限公司 51%股权转让给自然人晏平仲。本次交易完成后，公司仍持有安德科技 49%股权。

#### （三）其他资产负债表日后事项说明

##### （1）注销回购股份进展事项

本公司分别于 2026 年 3 月 23 日召开第六届董事会第十六次会议，于 2026 年 4 月 10 日召开 2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于注销回购股份暨减少公司注册资本的议案》，同意公司注销回购专用证券账户中的全部 25,665,001 股公司股票，占公司目前总股本的 6.11%，并相应减少注册资本。本次注销完成后，公司总股本将由 420,090,164 股减少至 394,425,163 股，公司注册资本相应由 420,090,164 元减少至 394,425,163 元。由于本次注销回购股份完成后将导致公司注册资本减少，根据《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，公司债权人均有权自本公告发布之日起 45 日内向本公司申报债权。

##### （2）子公司长沙天映航空装备有限公司破产清算进展

湖南省长沙市望城区人民法院于 2025 年 11 月 27 日作出（2025）湘 0112 破申 28 号民事裁定，裁定受理申请人湖南天之杰机械制造合伙企业（有限合伙）对被申请人长沙天映航空装备有限公司（以下简称长沙天映）的破产清算申请。

2016 年 1 月 15 日，长沙天映收到湖南省长沙市望城区人民法院作出的（2025）湘 0112 破 20 号民事《决定书》，指定湖南方哲律师事务所担任长沙天映破产清算管理人。2016 年 1 月 19 日，湖南方哲律师事务所发布长沙天映航空装备有限公司破产清算案债权申报公告，要求债权人于 2026 年 3 月 10 日 17:00 前向管理人申报债权。

2026 年 3 月 30 日，长沙天映收到湖南省长沙市望城区人民法院作出的（2025）湘 0112 破申 7 号民事裁定书，裁定受理申请人长沙天映航空装备有限公司管理人对被申请人长沙天映航空装备有限公司、贵州华伍航空科技有限公司实质合并破产清算的申请。2026 年 3 月 31 日，湖南省长沙市望城区人民法院作出的（2025）湘 0112 破 20 号之一《决定书》，指定湖南方哲律师事务所担任长沙天映航空装备有限公司、贵州华伍航空科技有限公司实质合并破产清算管理人，两家公司的管理人对外统称长沙天映航空装备有限公司管理人，夏德仁为管理人负责人。2026 年 4 月 1 日，管理人发布长沙天映航空装备有限公司与贵州华伍航空科技有限公司实质合并破产清算案债权申报通知申报公告，长沙天映航空装备有限公司与贵州华伍航空科技有限公司的债权人请于 2026 年 5 月 6 日 17:00 前向管理人申报债权。

截止报告日，长沙天映破产清算工作仍在进行中。

## 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

#### 1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10% 或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75% 时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

- (1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

(2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

## 2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有 3 个报告分部：工业制动系统业务分部、航空业务分部和其他业务分部。工业制动系统业务分部负责起重运输制动系统、风电制动系统、轨道交通制动系统和摩擦衬垫等产品生产销售。航空业务分部负责航空工装及零部件产品生产销售，其他业务分部负责金属管件阀门产品生产销售。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	工业制动系统业务分部	航空业务分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
一. 营业收入	942,802,971.51	104,509,259.22	238,556,974.18	-8,263,160.97	1,277,606,043.94
其中：对外交易收入	942,802,971.51	104,509,259.22	238,556,974.18		1,285,869,204.91
分部间交易收入					
二. 营业费用	867,745,012.19	172,088,016.53	250,205,846.38	-8,340,829.43	1,281,698,045.67
其中：折旧费和摊销费	35,209,290.21	19,699,950.63	22,626,122.43	-77,668.46	77,457,694.81
三. 对联营和合营企业的投资收益	3,625,612.74				3,625,612.74
四. 信用减值损失	74,019,343.42	-42,241,557.67	-6,715,740.08	-94,680,611.63	-69,618,565.96
五. 资产减值损失	-7,651,062.23	-55,139,603.29	-932,934.07	-117,300,000.00	-181,023,599.59
六. 利润总额	-194,937,646.05	-236,111,153.13	-16,605,636.18	212,058,280.09	-235,596,155.27
七. 所得税费用	-26,407,180.53	-8,757,597.45	-111,766.46	31,816,508.85	-4,932,781.84
八. 净利润	-168,530,465.52	-227,353,555.68	-15,021,123.47	180,241,771.24	-230,663,373.43
九. 资产总额	2,151,594,959.63	666,601,773.39	439,870,264.19	-254,662,348.48	3,003,404,648.73
十. 负债总额	1,007,652,253.14	507,974,673.47	213,808,249.12	-254,662,348.48	1,474,772,827.25
十一. 其他重要的非现金项目					

1. 资本性支出	4,510,890.21	2,349,695.37	8,905,210.46		15,765,796.04
----------	--------------	--------------	--------------	--	---------------

(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

### 1. 本公司对江苏环宇园林股权收购款催收情况

(1) 2021年4月7日，中国国际经济贸易仲裁委员会作出（2021）中国贸仲京裁字第0577号裁决书裁决如下：潘北河、花再华向本公司支付人民币205,312,600元及相关违约金（按照年利率7.2%计算违约金，自2018年7月1日起至实际清偿之日止）；本公司对潘北河、花再华所持有的江苏环宇园林建设有限公司75%股权及其派生权益处置所得款项，在回购价款人民币205,312,600元及其产生的违约金范围内享有优先受偿权。

(2) 2021年6月15日，广东省深圳市中级人民法院受理本公司申请强制执行被执行人潘北河、花再华履行中国国际经济贸易仲裁委员会（2021）中国贸仲京裁字第0577号裁决书一案，并出具的《案件受理通知书》。

(3) 2024年3月5日，本公司收到广东省深圳市中级人民法院划转的关于上述案件的执行款共计10,785,354.62元。

(4) 2024年4月，本公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的（2023）粤03执恢1403号《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序，若发现被执行人其他可供执行财产或恢复执行条件成就的，申请执行人可申请恢复执行。

(5) 2025年9月5日，本公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的（2025）粤03执恢651号《执行裁定书》，裁定查封、扣押、冻结、扣留、提取或划拨被执行人花再华、潘北河的财产（以205,312,600元及迟延履行期间的债务利息、相应执行费用等为限）。本裁定立即执行。

### 2. 关于收购资产未实现业绩承诺履行补偿义务进展情况

本公司与长沙市天映机械制造有限公司（现更名为“长沙天映航空装备有限公司”）及其原股东仇映辉、何不知、王雅杰于2018年8月31日签订《关于长沙市天映机械制造有限公司之投资协议》，于2018年9月28日签订《关于长沙市天映机械制造有限公司投资协议之补充协议》。至2021年12月31日长沙天映未完成业绩承诺，按规定业绩承诺方应补偿现金金额为人民币17,339.97万元。

2022年6月29日，本公司向仇映辉、王雅杰发送了《关于要求支付补偿款的通知》，要求仇映辉、王雅杰根据《投资协议》及《补充协议》的约定，于2022年7月21日之前进行现金补偿，现金补偿金额为人民币17,339.97万元。

本公司已通过书面和口头方式要求仇映辉、王雅杰履行补偿义务，对方均拒绝履行。为维护上市公司和全体股东的合法权益，本公司于 2023 年 5 月 29 日向深圳国际仲裁院提交了仲裁申请书。2023 年 6 月 15 日，公司收到深圳国际仲裁院出具的（2023）深国仲受 3958 号《案件受理通知书》，深圳国际仲裁院受理了该案。

2025 年 4 月 9 日，本公司收到深圳国际仲裁院送达的（2023）深国仲裁 3958 号《裁决书》，本《裁决书》裁决仇映辉、王雅杰共同并连带地向本公司支付现金补偿人民币 173,399,700 元和相关违约金（违约金以人民币 117,300,000 元为基数，按照年利率 3.7% 计算，从 2022 年 7 月 21 日起算至现金补偿全部支付完毕之日止）。

2025 年 5 月 13 日，湖南省长沙市中级人民法院受理了本公司申请执行（根据申请书描述），并出具了（2025）湘 01 执 1292 号《受理通知书》。

2025 年 6 月 10 日，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的（2025）粤 03 民特 1177 号《应诉通知书》。广东省深圳市中级人民法院受理了仇映辉、王雅杰提出的撤销深圳国际仲裁院（2023）深国仲裁 3958 号《裁决书》做出的仲裁裁决申请。2025 年 7 月，公司收到广东省深圳市中级人民法院出具的（2025）粤 03 民特 1177 号《民事裁定书》。广东省深圳市中级人民法院裁定驳回仇映辉、王雅杰撤销深圳国际仲裁院（2023）深国仲裁 3958 号仲裁裁决的申请。

2026 年 3 月 18 日，本公司收到湖南省长沙市中级人民法院划转的关于上述案件的执行款共计 590,000.00 元。

2026 年 3 月 18 日，本公司收到湖南省长沙市中级人民法院出具的（2025）湘 01 执 1292 号之一《执行裁定书》，执行裁定书主要包括：

（1）自 2025 年 5 月 23 日起，本院先后划拨仇映辉、王雅杰银行账户存款共计 716,862.42 元。双方当事人于 2026 年 3 月 6 日一致确认上述划拨的 716,862.42 元款项应向仇映辉、王雅杰保留生活费各 59,400 元，故本案执行到位的 716,862.42 元款项，扣除本案执行费 8,062.42 元、发放仇映辉、王雅杰的生活费 118,800 元后，剩余 590,000 元发放至申请执行人江西华伍制动器股份有限公司。

（2）2026 年 1 月 14 日，本院经摇号选定湖南 XX 会计师事务所（普通合伙）对被执行人仇映辉持有的贵州华伍航空科技有限公司（原名称：贵州飞映飞机维修工程有限公司）9.0909% 股权和长沙天映航空装备有限公司 44.5858% 股权、王雅杰持有的长沙天映航空装备有限公司 4.4144% 股权进行审计。后查明，湖南省长沙市望城区人民法院于 2025 年 11 月 27 日作出（2025）湘 0112 破申 28 号民事裁定，裁定受理申请人湖南天之杰机械制造合伙企业（有限合伙）对被申请人长沙天映航空装备有限公司的破产清算申请。而长沙天映航空装备有限公司持有贵州华伍航空科技有限公司 90.9091% 股权，江西华伍

制动器股份有限公司于 2026 年 3 月 6 日向本院提交暂缓上述股权处置、终结本案本次执行程序的书面意见。

(3) 终结深圳国际仲裁院 (2023) 深国仲裁 3958 号裁决书的本次执行程序。申请执行人可要求被执行人继续履行义务，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务；申请执行人若发现被执行人有可供执行财产的，可以再次申请执行，再次申请不受申请执行时效期间的限制。

截止报告日，本公司累计收到湖南省长沙市中级人民法院划转的关于上述案件的执行款共计 590,000,00 元。

### 3.关于江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司涉嫌合同诈骗情况

公司 2018 年与江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司 (以下简称：蓝卫公司) 开展业务合作，蓝卫公司称其与某军工企业签订了军用护目镜军工订单项目，并向公司出示了相关的合同等资料，因蓝卫公司自身资金紧张无力采购生产所需的原材料，向公司提出先期代为采购原材料，待其军工订单交付并收到回款后，向公司支付原材料费用及合理的利润。

根据原材料需求，公司于 2018 年 6 月和 7 月与蓝卫公司分别签署金额为 4,141 万元和 1,583.4 万元的原材料销售合同。两笔销售合同分别签署后，公司即与蓝卫公司指定的供应商分别签署了金额为 3,480 万元和 1,315.44 万元的采购合同，按采购合同约定支付了相关款项合计 4,795.44 万元至供应商银行账户。截至报告日，蓝卫公司欠公司 2,141 万元、供应商丹阳市悦丰贸易有限公司欠公司 261.45 万元、供应商无锡耀利晟商贸有限公司欠公司 1,315.44 万元。

公司多次向蓝卫公司及其负责人员催收货款，但对方总是以某军工企业未结算给其款项为由推诿，公司通过多方调查后发现蓝卫公司人员提供给公司的中标通知书和与某军工企业的采购订单等材料涉嫌伪造，蓝卫公司涉嫌合同诈骗。

公司面临着该笔款项无法收回的风险，公司出于审慎性考虑，已将江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司债权全额计提了坏账损失。公司已以江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司涉嫌合同诈骗事宜向江西省丰城市公安局进行报案，并积极配合公安机关开展调查取证，公司于 2020 年 12 月 25 日收到江西省丰城市公安机关出具的《立案告知书》。

截至报告日，公司尚未收到江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司的任何回款，目前该案件仍处于案件侦查阶段。

## 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）	493,491,009.05	416,759,478.21
1 至 2 年	20,473,057.76	45,002,625.78
2 至 3 年	19,361,965.58	16,999,491.78
3 年以上	67,772,485.31	53,713,993.74
3 至 4 年	14,215,722.47	9,255,185.61
4 至 5 年	6,158,282.94	3,410,936.45
5 年以上	47,398,479.90	41,047,871.68
合计	601,098,517.70	532,475,589.51

## (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	45,507,834.38	7.57%	45,507,834.38	100.00%		25,389,063.90	4.77%	25,389,063.90	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	555,590,683.32	92.43%	37,664,659.51	6.78%	517,926,023.81	507,086,525.61	95.23%	37,713,674.16	7.44%	469,372,851.45
其中：										
账龄组合	531,375,030.34	88.40%	37,664,659.51	7.09%	493,710,370.83	485,021,216.19	91.09%	37,713,674.16	7.78%	447,307,542.03
合并范围内关联往来组合	24,215,652.98	4.03%			24,215,652.98	22,065,309.42	4.14%			22,065,309.42
合计	601,098,517.70	100.00%	83,172,493.89	13.84%	517,926,023.81	532,475,589.51	100.00%	63,102,738.06		469,372,851.45

按单项计提坏账准备：

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
江苏蓝卫光学眼镜科技有限公司			21,410,000.00	21,410,000.00	100.00%	五、注释 3.3.注 1
湖南兴蓝风电有限公司			18,796,348.71	18,796,348.71	100.00%	预计无法收回
通辽华创风能有限公司			2,749,280.00	2,749,280.00	100.00%	预计无法收回
沈阳华创风能有限公司			1,158,560.00	1,158,560.00	100.00%	预计无法收回
丰城市远云贸易有限公司			766,035.00	766,035.00	100.00%	预计无法收回
新乡市起重设备厂有限责任公司			233,910.74	233,910.74	100.00%	预计无法收回
富泰重装集团有限公司			180,483.05	180,483.05	100.00%	预计无法收回
射阳运达新能源有限公司			88,923.00	88,923.00	100.00%	预计无法收回
青岛华创风能有限公司			71,223.90	71,223.90	100.00%	预计无法收回
河南省中秀云锋起重机械有限公司			33,035.00	33,035.00	100.00%	预计无法收回
内蒙古包钢钢联股份有限公司设备备件供应分公司			8,292.48	8,292.48	100.00%	预计无法收回
河南伯瑞科机电设备有限公司			5,980.00	5,980.00	100.00%	预计无法收回
天瑞集团云阳铸造有限公司			2,611.50	2,611.50	100.00%	预计无法收回
桂林万兴泰物流有限公司柳州分公司			2,550.00	2,550.00	100.00%	预计无法收回
内蒙古包钢钢管有限公司			521.00	521.00	100.00%	预计无法收回
葫芦岛渤船重工起重机械安装工程有限公司			80.00	80.00	100.00%	预计无法收回
合计			45,507,834.38	45,507,834.38		

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
1 年以内	487,917,713.66	14,637,531.41	3.00%
1—2 年	16,155,988.07	1,615,598.81	10.00%
2—3 年	5,493,889.07	1,098,777.81	20.00%
3—4 年	1,051,433.97	315,430.19	30.00%
4—5 年	1,517,368.56	758,684.28	50.00%

5 年以上	19,238,637.01	19,238,637.01	100.00%
合计	531,375,030.34	37,664,659.51	

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
合并范围内关联方组合	24,215,652.98		
合计	24,215,652.98		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款	25,389,063.90	20,118,770.48				45,507,834.38
按组合计提预期信用损失的应收账款	37,713,674.16	7,352,281.36	7,359,607.92	41,688.09		37,664,659.51
合计	63,102,738.06	27,471,051.84	7,359,607.92	41,688.09		83,172,493.89

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	41,688.09

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
客户 2			85,218,063.40	11.97%	2,844,314.52
客户 3			50,496,482.21	7.09%	3,890,957.37
客户 4			50,264,435.64	7.06%	1,537,620.06
客户 6			39,613,891.72	5.56%	6,394,335.96
客户 7			35,084,201.41	4.93%	10,193,644.63
合计			260,677,074.38	36.61%	24,860,872.54

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	173,900,362.28	248,926,371.73
合计	173,900,362.28	248,926,371.73

### (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	1,819,986.00	1,754,439.71
备用金		1,641,223.45
代垫款	1,300.04	24,919.62
股权转让款	500,000.00	194,527,245.38
关联方往来	265,552,697.83	244,587,261.33
预付款转入	16,068,046.64	18,949,010.76
其他	4,075,390.09	1,135,438.28
合计	288,017,420.60	462,619,538.53

**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）	50,176,897.07	58,805,952.18
1 至 2 年	52,033,435.14	106,672,479.40
2 至 3 年	96,739,791.38	77,423,189.88
3 年以上	89,067,297.01	219,717,917.07
3 至 4 年	69,738,625.86	366,215.08
4 至 5 年	10,188.00	402,025.01
5 年以上	19,318,483.15	218,949,676.98
合计	288,017,420.60	462,619,538.53

**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	
按单项计提坏账准备	15,768,931.60	5.47%	15,768,931.60	100.00%		210,296,176.98	45.46%	210,296,176.98	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	272,248,489.00	94.53%	98,348,126.72	36.12%	173,900,362.28	252,323,361.55	54.54%	3,396,989.82	1.35%	248,926,371.73

其中：										
账龄组合	6,695,791.17	2.33%	3,667,515.09	54.77%	3,028,276.08	8,094,092.68	1.75%	3,396,989.82	41.97%	4,697,102.86
合并范围内关联方往来组合	265,552,697.83	92.20%	94,680,611.63	35.65%	170,872,086.20	244,229,268.87	52.79%			244,229,268.87
合计	288,017,420.60	100.00%	114,117,058.32	39.62%	173,900,362.28	462,619,538.53	100.00%	213,693,166.80	46.19%	248,926,371.73

按单项计提坏账准备：

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
无锡耀利晟商贸有限公司			13,154,400.00	13,154,400.00	100.00%	详见十三、(四)3
丹阳市悦丰贸易有限公司			2,614,531.60	2,614,531.60	100.00%	详见十三、(四)3
合计			15,768,931.60	15,768,931.60		

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
1年以内	2,935,096.67	88,052.90	3.00%
1-2年	174,700.26	17,470.03	10.00%
2-3年	5,298.00	1,059.60	20.00%
3-4年	20,956.69	6,287.01	30.00%
4-5年	10,188.00	5,094.00	50.00%
5年以上	3,549,551.55	3,549,551.55	100.00%
合计	6,695,791.17	3,667,515.09	

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
合并范围内关联方往来组合	265,552,697.83	94,680,611.63	35.65%
合计	265,552,697.83	94,680,611.63	

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		3,396,989.82	210,296,176.98	213,693,166.80
2025年1月1日余额在本期				
本期计提		384,302.96	95,177,611.63	95,561,914.59
本期转回		-113,777.69		-113,777.69

本期核销			-195,024,245.38	-195,024,245.38
2025年12月31日余额		3,667,515.09	110,449,543.23	114,117,058.32

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
实际核销的其他应收款	195,024,245.38

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
潘北河	股权转让款	102,656,300.00	无可执行财产	经公司管理层审批核销	否
花再华	股权转让款	91,870,945.38	无可执行财产	经公司管理层审批核销	否
合计		194,527,245.38			

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
长沙天映航空装备有限公司	合并范围内往来	143,703,300.99	4年以内	49.89%	90,243,782.99
四川安德科技有限公司	合并范围内往来	105,000,000.00	3年以内	36.46%	

无锡耀利晟商贸有限公司	预付材料款转入	13,154,400.00	5年以上	4.57%	13,154,400.00
贵州华伍航空科技有限公司	合并范围内往来	5,959,047.49	5年以上	2.07%	4,436,828.64
江西华伍智能传动装备有限公司	合并范围内往来	5,586,905.73	5年以内	1.94%	
合计		273,403,654.21		94.93%	107,835,011.63

## 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	1,077,194,231.22	117,300,000.00	959,894,231.22	1,099,503,570.10		1,099,503,570.10
对联营、合营企业投资	24,610,127.28		24,610,127.28	24,769,029.08		24,769,029.08
合计	1,101,804,358.50	117,300,000.00	984,504,358.50	1,124,272,599.18		1,124,272,599.18

## (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		
江西力华科技发展有限公司	88,600,000.00						88,600,000.00	
北京华伍创新科技有限责任公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
内蒙古天诚商贸有限公司	12,525,000.00		10,812,483.33	23,337,483.33				
芜湖市金贸流体科技股份有限公司	67,700,000.00						67,700,000.00	
四川安德科技有限公司	419,468,354.00						419,468,354.00	
上海华伍晨投资企业	57,634,650.00		260,340,382.00				317,975,032.00	

管理有限公司									
长沙天映航空装备有限公司	117,300,000.00					117,300,000.00			117,300,000.00
华伍轨道交通装备(上海)有限责任公司	245,673,580.00		14,666,802.00	260,340,382.00					
瑞士福尔卡摩擦片有限公司	20,935,184.10		215,661.12					21,150,845.22	
江西华伍智能传动装备有限公司	15,000,000.00							15,000,000.00	
江西华伍交通设备有限公司	14,666,802.00			14,666,802.00					
江西春晖金属表面处理有限责任公司	10,000,000.00			10,000,000.00					
合计	1,099,503,570.10		286,035,328.45	308,344,667.33	117,300,000.00			959,894,231.22	117,300,000.00

## (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												
上海华伍行力流体控制有限公司	24,769,029.08				3,625,612.74				-3,784,514.54		24,610,127.28	
江西春晖金属表面处理有限责任公司												
小计	24,76				3,625				-		24,61	

	9,029 .08				,612. 74			3,784 ,514. 54			0,127 .28	
合计	24,76 9,029 .08				3,625 ,612. 74			- 3,784 ,514. 54			24,61 0,127 .28	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	872,923,879.42	627,367,282.40	788,374,544.16	601,547,433.48
其他业务	10,119,584.14	5,587,200.43	8,323,735.73	3,917,591.74
合计	883,043,463.56	632,954,482.83	796,698,279.89	605,465,025.22

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
起重运输 制动系统							484,237,6 32.96	484,237,6 32.96
风电制动 系统							313,508,3 83.74	313,508,3 83.74
摩擦衬垫							38,021,13 9.61	38,021,13 9.61
其他产品							37,156,72 3.11	37,156,72 3.11
其他业务 收入							10,119,58 4.14	10,119,58 4.14
按经营地 区分类								
其中：								
国内							857,414,2 05.43	857,414,2 05.43
国外							25,629,25 8.13	25,629,25 8.13
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								
其中:								
在某一时 点转让						881,825,9 81.50	632,354,5 27.35	
在某一时 段内转让						1,217,482 .06	599,955.4 8	
按合同期 限分类								
其中:								
产品销售 合同						881,825,9 81.50	632,354,5 27.35	
租赁合同						1,217,482 .06	599,955.4 8	
按销售渠 道分类								
其中:								
合计								

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 0.00 元,其中,0.00 元预计将于 0 年度确认收入,0.00 元预计将于 0 年度确认收入,0.00 元预计将于 0 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		658,919.02
权益法核算的长期股权投资收益	3,625,612.74	2,996,274.46
处置长期股权投资产生的投资收益	-20,337,483.33	425,153.15

金融资产终止确认收益（损失）	-201,544.80	-1,106,074.64
合计	-16,913,415.39	2,974,271.99

## 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	-2,428,610.16	
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）	8,744,260.39	
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	5,829.19	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	275,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,730,080.61	
减：所得税影响额	-2,267,853.15	
少数股东权益影响额（税后）	-55,738.91	
合计	5,189,990.87	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
先进制造业增值税加计扣除	4,789,901.62	符合国家政策且持续时间 3 年以上
代扣代缴个税手续费收入	69,482.67	符合国家政策且持续发生
合计	4,859,384.29	

#### 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	-13.35%	-0.5255	-0.5255
扣除非经常性损益后归属于	-13.68%	-0.5386	-0.5386

公司普通股股东的净利润			
-------------	--	--	--

### 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