



广东华锋新能源科技股份有限公司

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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人谭帼英、主管会计工作负责人李胜宇及会计机构负责人（会计主管人员）李胜宇声明：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。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“公司面临的风险和应对措施”中描述了未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素，敬请广大投资者注意查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损。

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至报告期末，公司母公司可供分配利润-401,519,806.39 元。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司不满足公司实施现金分红的前提条件，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

## 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.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理、环境和社会.....	37
第五节 重要事项.....	51
第六节 股份变动及股东情况.....	68
第七节 债券相关情况.....	75
第八节 财务报告.....	78

## 备查文件目录

- 一、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。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的公司 2025 年年度报告及摘要文本。
- 五、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：广东华锋新能源科技股份有限公司董事会办公室。

## 释义

释义项	指	释义内容
电容器	指	一种电子元件，由两个彼此平行且相互绝缘，通常以电介质分开的电极构成。通过充、放电，电容器可存储及变换能量；作为电子电路中不可或缺的一部分，被广泛应用于各类消费类电子、工业控制设备、通信设备、汽车电子等产品中
铝电解电容器	指	铝电解电容器在电子线路中的基本作用一般概括为：通交流、阻直流，具有滤波、旁路、耦合和快速充放电的功能，并具有体积小、储存电量大、性价比高的特性。随着现代科技的进步与电容器性能的不断提高，铝电解电容器已广泛应用于消费电子产品、通信产品、电脑及周边产品、新能源、自动化控制、汽车工业、光电产品、高速铁路与航空及军事装备等
电极箔	指	铝箔在特定介质中进行侵蚀、阳极氧化后用于铝电解电容器中的电极用箔，通常可分为腐蚀箔和化成箔，或分类为阴极箔和阳极箔
腐蚀箔	指	经过侵蚀工艺加工的铝箔，通过电化学腐蚀方法使得光箔形成腐蚀坑洞，大大增加其表面积，从而使铝电解电容器具有高电容，腐蚀箔可用作铝电解电容器的阴极或进一步加工为化成箔
化成箔	指	经过侵蚀之后又进行阳极氧化的铝箔，是对腐蚀箔进一步加工，在其表面形成氧化膜电介质，用作铝电解电容器的阳极
铝箔	指	在行业分类中所指的铝箔是公司生产、销售的电极箔统称
新能源汽车	指	指采用新型动力系统，完全或者主要依靠新型能源驱动的汽车，包括插电式混合动力（含增程式）汽车、纯电动汽车和燃料电池汽车等
商用车	指	在设计和技术特征上用于运送人员和货物的汽车。商用车包含了所有的载货汽车和 9 座以上的客车，分为客车、货车、半挂牵引车、客车非完整车辆和货车非完整车辆，共 5 类。在整个行业媒体中，商用车的概念主要是从其自身用途不同来定义的，习惯把商用车划分为客车和货车两大类
乘用车	指	在设计和技术特性上主要用于载运乘客及其随身行李或临时物品的汽车，包括驾驶员座位在内最多不超过 9 个座位
AMT	指	Automated Mechanical Transmission，中文名称为电控机械自动变速箱，是在干式离合器和齿轮变速器基础上加装微机控制的自动变速系统
DC/DC	指	直流转直流电源。这种技术被广泛应用于无轨电车、地铁列车、电动车的无级变速和控制
DC/AC	指	直流/交流。一般称为逆变器
PCB	指	Printed Circuit Board，中文名称为印制电路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
CAN 总线	指	CAN 是控制器局域网 Controllor Area Network (CAN) 的简称，是 ISO 国际标准化的串行通信协议。是由以研发和生产汽车电子产品著称的德国 BOSCH 公司开发的，并最终成为国际标准（ISO 11898），是国际上应用最广泛的现场总线之一
华锋股份	指	广东华锋新能源科技股份有限公司
广西华锋	指	广西梧州华锋电子铝箔有限公司
无锡华锋	指	无锡华锋时代科技有限公司
华锋研究院	指	北京华锋新能源技术研究院有限公司
高要华锋	指	肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司
宝兴华锋	指	宝兴县华锋储能材料有限公司
广东碧江	指	广东碧之江环保能源股份有限公司（2022 年 3 月 28 日，广东华锋碧江环保科技有限公司改名为广东碧之江环保能源股份有限公司）
华锋机电	指	肇庆华锋机电装备有限公司
理工华创	指	北京理工华创电动车技术有限公司
锋创新能	指	北京锋创新能电动汽车工程研究中心有限公司
波兰华创	指	华创电动车技术有限公司
华创新能源	指	北京理工华创新能源科技有限公司
广东华创	指	广东北理华创新新能源汽车技术有限公司

佛山华创	指	北理华创（佛山）新能源汽车科技有限公司
广州华创	指	广州华创新能源产业投资发展有限公司
华锋新材料	指	广东华锋新材料科技有限公司
锋埔材料	指	广州锋埔材料科技有限公司
新疆华锋	指	新疆华锋新材料科技有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	华锋股份	股票代码	002806
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东华锋新能源科技股份有限公司		
公司的中文简称	华锋股份		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Huafeng New Energy Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	HFCC		
公司的法定代表人	谭帼英		
注册地址	肇庆市端州区立信路 6 号新港湾置业广场 1 栋 101 号商铺		
注册地址的邮政编码	526060		
公司注册地址历史变更情况	2024 年 11 月 18 日，公司工商注册地址由“广东省肇庆市端州区端州工业城”变更为“肇庆市端州区立信路 6 号新港湾置业广场 1 栋 101 号商铺”。		
办公地址	肇庆市高要区金渡镇金渡工业园二期 B17 地块		
办公地址的邮政编码	526000		
公司网址	http://www.c-hfcc.com		
电子信箱	board@c-hfcc.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何嘉雯	林彦婷
联系地址	肇庆市高要区金渡镇金渡工业园二期	肇庆市高要区金渡镇金渡工业园二期
电话	0758-8510155	0758-8510155
传真	0758-8510077	0758-8510077
电子信箱	board@c-hfcc.com	board@c-hfcc.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	广东华锋新能源科技股份有限公司董事会办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	无变更
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	增加了新能源汽车电控及驱动系统业务
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

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

## 六、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）	1,187,416,139.55	1,030,537,291.49	15.22%	719,149,318.72
归属于上市公司股东的净利润（元）	-30,025,827.17	85,482,878.08	-135.12%	-324,294,499.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-35,857,978.63	-4,173,457.19	-759.19%	-328,631,442.08
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,555,207.10	26,469,800.17	-90.35%	125,959.60
基本每股收益（元/股）	-0.15	0.45	-133.33%	-1.71
稀释每股收益（元/股）	-0.15	0.41	-136.59%	-1.54
加权平均净资产收益率	-2.84%	9.30%	-12.14%	-31.46%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	2,050,303,505.15	2,062,745,126.61	-0.60%	1,719,828,499.07
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,131,436,235.87	1,002,675,634.02	12.84%	869,014,093.47

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）	1,187,416,139.55	1,030,537,291.49	-
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	3,994,913.80	4,936,006.02	与主营业务无关的业务收入

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。			
营业收入扣除金额（元）	3,994,913.80	4,936,006.02	-
营业收入扣除后金额（元）	1,183,421,225.75	1,025,601,285.47	-

## 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、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	284,450,220.58	301,935,375.53	275,995,114.11	325,035,429.33
归属于上市公司股东的净利润	-3,065,393.85	-4,331,044.94	-2,530,386.44	-20,099,001.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-6,095,983.41	-5,089,343.59	-4,983,006.15	-19,689,645.48
经营活动产生的现金流量净额	-6,217,804.96	40,170,583.90	-54,247,209.10	22,849,637.26

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

## 九、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）	159,648.72	94,071,164.27	-147,846.69	
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	7,786,217.43	4,155,054.90	6,851,620.69	

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)				
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			-1,686,237.50	
委托他人投资或管理资产的损益			173,042.83	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,820,000.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,843,597.34	-443,284.03	-87,082.20	
减：所得税影响额	974,497.18	8,143,873.42	765,972.31	
少数股东权益影响额（税后）	115,620.17	-17,273.55	581.88	
合计	5,832,151.46	89,656,335.27	4,336,942.94	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### 1、公司从事的主要业务

公司现阶段主要业务为新能源汽车电控及驱动系统的研发、生产、销售以及技术服务，同时保持电极箔的研发、生产、销售。

在新能源汽车业务方面，理工华创公司一直致力于新能源商用车电控及驱动系统关键技术的研究和产业化，拥有成熟的整车电控及驱动系统技术体系，形成了以智能整车控制器、电驱动与传动系统、高压集成控制器、高压线束总成等为代表的新能源商用车电控及驱动系统核心产品体系，对新能源汽车的动力性、经济性、安全性、稳定性和舒适性起着决定作用。理工华创公司可为新能源汽车整车厂商提供成熟可靠的电控及驱动系统解决方案、产品和技术支持服务，成为掌握新能源汽车关键技术的重要企业之一，技术水平处于行业领先地位。

在电极箔业务方面，目前低压化成箔的产量、产品质量及产品系列规格在国内同行业中名列前茅，部分产品的质量已经达到了代表电极箔最高水平的日本企业所生产的产品，是目前国内少数能向国际市场出口低压化成箔产品的企业之一，也是目前国内能够大规模自主生产低压腐蚀箔，并同时能够对自产腐蚀箔进行大规模化成生产的几家企业之一。

#### 2、公司总体经营情况

公司本期实现营业总收入 118,741.61 万元，同比增长 15.22%，实现归属于上市公司股东的净利润-3,002.58 万元，同比下降 135.12%。报告期业绩亏损的主要原因为：

(1) 主营业务影响：新能源汽车电控系统方面，我国新能源汽车持续增长，依托行业的良好发展和带动作用，报告期内公司新能源汽车业务销售收入同比增长约 35.71%，但行业竞争不断加大使产品销售单价有所下降，毛利率下降。电极箔业务方面，受电子元器件行业竞争的影响，电极箔销售单价下降。订单减少使产能利用率同比下降，单位成本上升，毛利率下降。收入减少及毛利率下降，使电极箔业务利润大幅减少。

(2) 非经常性损益的影响：2024 年度，公司闲置土地有偿收储及出售深圳清研电子科技有限公司股权获得的收益，属于非经常性损益，扣除相关费用后对 2024 年度净利润影响金额为 8,744.16 万元。2025 年度，公司相关资产处理收入大幅减少，使本报告期非经常性损益大幅减少。

### 3、市场地位

在新能源汽车业务领域，理工华创公司是国家及中关村双高新技术企业，也是国家工信部认定的首批国家级专精特新“小巨人”企业，长期深耕新能源汽车电控及驱动系统的关键技术研发与产业化应用。公司依托高校丰富的科研资源，结合自身扎实的技术积累，积极与产业链上下游企业构建协同创新的产业联盟。通过紧密合作，有效促进了产品与技术的迭代升级，显著提升了产业化能力与市场竞争力。凭借优质高效的客户服务以及供应链体系的深度整合，理工华创公司有力推动了全产业链的技术进步与产业化水平提升，切实发挥了在国内新能源商用车产业链中的引领作用。截至 2025 年 12 月底，公司已与超过 20 家商用车整车企业实现批量配套合作，客户包括福田汽车、一汽解放、厦门金旅等行业知名企业。累计配套整车产品超过 25 万辆，市场覆盖全国 31 个省市地区，形成了稳固的市场基础。报告期内，理工华创公司订单规模突破 7 亿元，再创历史新高，充分体现了其强劲的市场竞争力与良好的发展态势。

在电极箔业务上，公司凭借优质的产品性能、不断提升的技术工艺水平、良好的企业信誉、健全的客户服务体系，在经营过程中积累了丰富的客户资源，与国内外众多知名的下游铝电解电容器生产企业建立起长期、稳定的合作关系，并有机融入了这些客户的产业链。公司客户包括日本、韩国、中国台湾和大陆的各主要铝电解电容器生产企业，其产品广泛应用于各主要电器生产商。这些企业实力雄厚，财务状况良好，处于行业领先地位。公司的优质客户群为公司扩大生产和销售规模、降低财务风险、增强抵抗风险能力、增强未来持续盈利能力和市场开拓能力提供了强有力的保障。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### 1、新能源汽车电控及驱动系统行业

发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路。截至 2025 年，中国新能源汽车产业在市场规模与渗透率上取得历史性突破，竞争格局深度重塑，自主品牌实现全面主导，全球化步入“生态出海”新阶段，并通过持续技术突破构建起全球核心竞争力。中国新能源汽车已成功完成从“量的积累”到“质的飞跃”的历史性跨越，不仅连续多年稳居全球产销量榜首，更在核心技术、完整产业链和全球标准制定等方面实现了全面引领。电控及驱动系统作为产业的基石，其发展已超越传统“三电”集成阶段，正迈向以深度集成、高压高效和智能协同为特征的崭新发展阶段。公司是国内新能源商用车电控及驱动系统行业的主流企业，拥有成熟的电控及驱动系统相关技术体系并实现产业化，技术水平处于行业领先地位。

报告期内，国内新发布的行业政策主要包括：2025 年 1 月 8 日，国家发展改革委等部门印发《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》，提高新能源城市公交车及动力电池更新补贴标准，加力推进公共领域车辆电动化替代，助力新能源汽车更新消费与绿色转型。2025 年 9 月 13 日，工业和信息化部等八部门联合印发《汽车行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，提出 2025 年新能源汽车销量力争达到 1550 万辆、同比增长约 20%，加快新

能源汽车全面市场化拓展，推进公共领域车辆全面电动化先行区试点，持续开展新能源汽车下乡与充换电设施补短板，推动燃料电池汽车规模化应用，加快突破汽车芯片、固态电池等关键技术。2025年9月24日，国家发展改革委、工业和信息化部等六部门联合印发《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027年）》，明确到2027年底建成2800万个充电设施，加快完善充电基础设施网络，补强城市快速充电网络、补齐农村充电设施短板，提升充电服务能力与效率，支撑新能源汽车产业持续健康发展。2025年10月16日，工业和信息化部明确将加快组合驾驶辅助、自动驾驶等相关标准制定，推动人工智能与汽车产业创新深度融合，加强新一代电子电气架构、大算力芯片等关键技术突破，统筹推进智能网联新能源汽车产业高质量可持续发展。

## 2、电极箔行业

铝电解电容器被广泛地应用于家用电器、计算机、通信、工业控制、电动汽车、电力机车及军事和航空设备中。化成箔作为铝电解电容器的关键基础原材料，是整个铝电解电容器组成部分中技术含量和附加值最高的部分，化成箔的质量直接影响其下游产品铝电解电容器的质量，进而影响终端产品的质量。随着国家政策推进与环保整治的深化落实，质量优良的电极箔需求将有较大增长。公司化成箔产品在质量、价格、交付能力上具有较强的竞争力，得到了客户的普遍认可。

## 三、核心竞争力分析

### 1、在新能源汽车行业的竞争优势

#### （1）资源优势

公司依托北京理工大学电动车辆国家工程研究中心，1994年，该中心在现任公司首席科学家孙逢春院士的带领下研制了我国首辆纯电动客车，此后主持了50余项国家和北京市从“九五”至“十三五”以来的电动客车乃至商用车领域的重点科技项目，获国家技术发明奖二等奖2项、国家科技进步奖二等奖2项以及其他省部级奖励多项。该中心拥有包括中国工程院院士专家在内的多名国家级高层次人才，已成为国内外负有盛名的电动汽车技术团队，中心培养毕业硕士和博士研究生500余人，毕业生遍布行业内各细分领域，部分已成长为本领域内专家，使得公司拥有行业内首屈一指的资源优势。

#### （2）技术团队优势

公司由国家“万人计划”专家、北京理工大学林程教授担任总经理，中国工程院院士孙逢春教授担任首席科学家。公司拥有10余名博士组成的高学历技术人才队伍，核心管理团队由全职博士、海归人才、行业专家组成，在车辆工程、电

力电子、智能控制、企业管理等领域有着丰富的理论和实践经验，形成了跨学科优势，此外公司还拥有一批具有丰富经验的工程师团队，保障了技术成果产业化的顺利实施，所研发的新能源汽车电控及驱动系统具有行业领先水平。

### **(3) 研发与技术优势**

公司的研发体系采用纵向核心技术资源、横向产品平台的交叉矩阵模式，研发产品的方向主要分为整车控制器系列、集成控制器系列、电驱动与传动系统、高压线束总成等，按照产品研发的成熟度划分为在售产品、在研产品、预研产品。公司主持或参与近 20 项国家及省部级新能源汽车技术领域的科技课题研究。基于持续的技术积淀，截至本报告出具之日，公司核心产品专利已在美国获得授权，并在电动汽车领域累计拥有有效授权专利及软件著作权 168 项。公司先后获评“北京市知识产权优势企业”与“国家知识产权优势企业”，相关技术成果已完成国家专利密集型产品备案。在核心技术方面，公司荣获北京市政府颁发的科学技术一等奖 2 项、二等奖 2 项，以及中国汽车工程学会颁发的“中国汽车工业科学技术进步奖”一等奖 1 项，整体研发实力显著。

### **(4) 产学研合作优势**

理工华创作为北京理工大学最早成立并成功运营的学科性公司之一，公司拥有北理工特色的、完善的校企合作和技术成果转化体系，在推进产学研用一体化、推动行业科技进步等方面具有示范带动作用，在产学研深度融合的技术创新体系中具有示范引领性和代表性，也被中国产学研合作促进会评选为“中国产学研合作百佳示范企业”。

### **(5) 国际化合作优势**

公司已构建成熟且具备显著竞争优势的国际化业务体系与专业团队。海外业务由具备海外留学背景的博士人才领衔，组建专业化项目团队，实现了从技术方案设计到市场落地实施的全流程统筹管理与执行能力。公司已建立起标准化的海外业务营销资料体系与规范化的业务流程，能够快速、精准地响应全球客户需求，显著提升了项目对接及落地效率。依托稳定可靠的产品与服务体系，公司已在国际市场逐步树立起良好的品牌形象，形成了以老带新、口碑引荐的良性市场拓展循环。同时，公司凭借专业团队，构建了数字化出海推广平台，持续面向全球推广核心产品与系统化解决方案，通过多渠道传播不断提升海外品牌影响力与市场认知度，为全球化业务的高质量、可持续发展奠定了坚实基础。

### **(6) 优质的客户资源优势**

公司长期致力于商用车核心零部件的研发、生产与供应，产品广泛应用于客车、卡车、工程机械及专用车等领域。凭借深厚的项目经验、卓越的交付能力与优质的服务水平，在行业内获得了广泛的认可。公司自新能源客车业务起步，与北京公交、欧辉新能源、金龙系、吉利商用车、上海万象、宇通客车、中通客车、安凯客车等国内主流客车企业建立

了稳固的合作关系。伴随新能源卡车业务的发展，公司进一步深化与福田汽车、一汽解放等商用车行业头部企业的战略合作。随着业务的持续拓展，公司亦与杭叉集团、威海广泰、航天科技、柳工、五新集团等各领域龙头企业开展了广泛而深入的合作。

### **(7) 售前及售后服务优势**

公司坚持以客户为中心，提供持续、可靠、高效的技术支持与服务保障。我们承诺：无论距离多远，保障服务必定及时抵达；无论时间多晚，技术支持始终随时响应。依托自研工具链，团队持续提升服务效率，精准满足客户需求。

### **(8) 管理团队优势**

公司管理层团队在企业管理、技术研发及行业洞察等方面拥有深厚的经验积累。总经理林程先生具备丰富的行业阅历，核心技术人员均系车辆工程、汽车电子、机械制造、自动控制等领域的专业人士，对国内外新能源汽车产业的发展现状、未来趋势、技术水平、生产工艺及市场动态具有深刻理解，能够及时制定并优化公司新能源汽车业务的发展战略，推动技术能力持续保持行业领先，并有效提升新能源汽车电控及驱动系统业务的市场适应性与竞争力。

## **2、在电极箔行业的竞争优势**

### **(1) 技术研发优势**

#### **①长期研发和生产经验积累形成了系统性的自主研发体系**

电极箔生产过程融合了机械、电子、化学、金属材料等多种学科和技术，多学科应用凸显了电极箔厂商的产业化竞争优势。目前公司电极箔业务有 53 项技术专利获得授权，体现了较高的研发水平和技术壁垒。此外，公司通过自主研发掌握了多项非专利技术，这些非专利技术大部分在国内同行业中处于领先地位，为公司带来了较大的竞争优势。

公司拥有强大的研发实力，已形成集自主工艺研发、高效生产线研发设计以及控制系统研发为一体的系统性研发体系，并能够将三者统筹融合，形成独特的竞争优势，为未来发展提供了源源不断的动力。

公司所生产产品性能稳定，部分产品性能接近日本同类产品水平，相继通过日本尼吉康、日本贵弥功（NCC）、日本 Rubycon、韩国三和、韩国三莹、东莞智宝（台系）、深圳丰宾（台系）、台湾金山、东莞冠坤（台系）以及艾华集团、江海股份等国际著名的铝电解电容器厂商的产品技术及品质认证，同时公司也是目前国内低压电极箔厂商中少数能够获得日、韩著名铝电解电容器生产厂商订单的企业之一。

## ②富有丰富经验且稳定的研发团队

公司在新产品的研发和工业实现方面拥有优秀的综合技术研发团队，涵盖了电子材料、电化学、化学分析、机械设计、自动化控制、环境工程等可满足公司长远发展的各个领域的专业技术人才，公司现有核心技术人员均在公司从事技术研发十年以上。

## ③良好的外部技术合作环境

除自主开发之外，公司也非常注重技术合作、交流和引进。公司通过与电化学研究的主要院校厦门大学、电子元器件材料研究及产业化成果丰硕的西安交通大学、信息化及自动控制技术处于华南地区前沿的华南理工大学、在绿色环保能源研究方面有着独特专长的仲恺农业工程学院、近年来在广西壮族自治区得到大力发展的广西大学等高校或科研院所建立了长期合作关系，在人才培养、技术培训、新产品开发、技术攻关等方面取得了良好的效果。

## （2）规模优势

经过多年的快速发展，成为日本尼吉康、日本贵弥功（NCC）、日本 Rubycon、韩国三和、韩国三莹、艾华集团、东莞冠坤、东莞智宝、江海股份、万裕三信、深圳丰宾（凯普松集团）、常州华威、风华高科等国内外知名铝电解电容器生产企业的优秀供应商。

## （3）产品结构优势

### ①丰富且专业的产品结构

公司以客户需求为导向，致力于铝电解电容器用极箔的研发、生产及销售。公司当前拥有 7 大系列、多种型号的高中低不同档次的产品，产品基本涵盖了低压全系列及部分中高压系列产品，可以充分满足不同层次客户对产品功能和价格的需求。公司低压全系列产品结构能为下游客户提供“一站式”服务，加之公司产品性能稳定，有利于下游客户统一采购，从而达到其降低成本和质量控制的目的。

### ②市场导向的产品研发计划

在多系列、多品种稳步发展的同时，公司根据市场需求，集中力量攻克国内行业技术发展的瓶颈并取得了重大成果。

LG 系列在腐蚀扩面技术上拉近了与日本同行的差距，较传统腐蚀技术提高 20%左右，使用公司与厦门大学产学研结合、国内首家发明的纳米布孔/异形波变频腐蚀技术（专利号：ZL 2004 1 0064340.7；ZL 2005 1 0035051 .9），主要应用在汽车电子、消费类电子、医疗器械等方面，同时满足其他各领域的需求，包括机器人、高端玩具等方面。

LW 系列是公司与西安交通大学开展产学研合作共同承担国家 863 计划项目的产业化成果，为全球独有的产业化技术，比容指标在现有的腐蚀表面结构基础上大幅提高，具备挑战日本行业龙头地位的能力。通过提高介质膜介电常数的方式绕开扩面瓶颈，用极短的时间实现“弯道超车”。LW 系列主要应用在充电器、计算机、电源、智能电表方面，是公司未来主要增长产品。

针对未来发展空间较大的环保、新能源、机车等应用领域要求铝电解电容器兼具长寿命、高可靠性的特点，公司专门研发了 LH 系列产品（50WV~140WV，属于低压化成箔里的高电压段产品）。LH 系列采用低压交流腐蚀技术，产品克服了直流腐蚀所固有的脆性和机械强度下降的难题，并保证了较高的比容，其性能参数已接近日本同类规格产品。公司在国内同行业中率先成功采用国产硬态光箔为原材料，具有明显的价格优势。目前，公司 LH 系列产品在国内同规格产品市场上已经占据主导地位，进而逐步取代了同规格进口产品，成为公司最具竞争力的产品系列之一。

LH 系列产品已成为行业内 73Vf 以上规格化成箔的主打产品，近年来公司通过变频腐蚀技术使得 LH 系列在相同比容情况下原材料厚度降低 5 $\mu$ m，持续巩固了该品牌在行业内的主导地位。

由于 LH 系列产品广泛适用于电动机车、变频器、智能电表、汽车电子、节能灯具、高铁、太阳能光伏、风力发电、潮汐发电等领域中各种大型设备的铝电解电容器上，因此产品毛利率较高，未来发展空间还将持续增长。另外，工业电子、医用电子、电子对抗等领域对电容器用铝箔要求的工作电压也越来越高，是 LH 系列产品新的使用方向和增长点。以电动车控制器用电容器铝箔为例，4.7 $\mu$ F 规格的电容器用铝箔已经从 63WV 逐步提高到了 80WV、100WV，目前已经要求使用 120WV 以上的化成铝箔。公司顺应市场发展要求，经过近几年持续的技术创新和改进，LH 系列产品生产技术进一步提升，化成电压规格已达到现有化成工艺体系下的极限电压 140WV 左右，且产品性能稳定。

此外，在产品应用端，公司也在积极推广相应的产品。比较有代表性的包括适用于高频低阻抗高含水电解液铝电解电容器的“水系品”、适用于导电高分子聚合物电容器的“固态品”以及适用于表面贴装型 V-Chip 电容器的“贴片品”阳极化成铝箔，获得了客户的广泛好评。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

报告期内，公司本期实现营业总收入 118,741.61 万元，同比增长 15.22%，实现归属于上市公司股东的净利润-3,002.58 万元，同比下降 135.12%。经过董事会全面而深入地研讨规划，公司管理层在新技术研发、新项目推动、新客户开拓、供应链管理、产能建设以及内部管理等多个维度，积极开展并落实了众多基础性工作，具体内容如下：

#### 1、持续加大新技术研发投入

在新能源汽车业务方面，报告期内，公司所承担的两项政府科技项目——“基于 SiC 的燃料电池空压机超高速电机控制器研发”与“基于国产控制芯片的控制器研发及整车搭载”，均已按计划顺利完成验收。同时，公司多项自主研发项目也在有序推进。其中，“IMCU 模块开发”及“大功率 SiC 电机控制器开发”等项目进展顺利，各项工作稳步开展；“机载超高速电机控制器开发”等项目已成功通过结题验收，这将进一步增强技术创新与市场竞争力。在增量市场领域的产品布局上，公司成功研发了面向商用车的系列集成控制器产品。其中，重卡多合一控制器在既有产品基础上，通过功率提升有效满足了客户对重载、大功率场景的需求，目前已实现小批量生产，进一步巩固了公司在新能源重卡集成控制系统方面的竞争优势。轻卡多合一产品则采用了高度集成化设计，兼容 800V SiC 平台要求，属于该产品线的全新迭代升级，并已步入小批量生产阶段。此外，适用于轻卡的电驱电控二合一系统及高性能整车控制器也已在同步研发推进中。在高压线束总成方面，公司已掌握电磁脉冲技术的应用能力，相关产品已进入量产阶段。

在电极箔业务方面，报告期内，公司成功研发了热复合型碳涂层技术，已获得众多客户的广泛认可与高度评价。在国内市场，公司率先推出了面向 15 $\mu\text{m}$  及以下厚度铝箔的刻蚀技术。此外，公司适时推出了安全涂层铝箔产品，目前已进入客户小批量试产阶段。

#### 2、新项目推动

公司重点新项目的推动进展情况如下：

(1) 报告期内，公司正式成立电动化产品事业部，全面统筹海外市场拓展与业务运营，推动海外业务实现稳步增长。新开拓的海外客户覆盖 14 个国家，并成功培育 9 家重点核心客户，全球化客户体系日益完善。在技术合作方面取得重要突破：公司为美国某公司定制开发了 LSV 车型底盘三电全套解决方案，并于 2025 年 10 月实现批量供货；为俄罗斯某龙头冷链装备企业开发电动化上装供电系统，项目已顺利落地；同时，自主研发的搅拌车电动化上装系统成功出口至中国台湾、泰国、哥伦比亚等地区。这些成果进一步提升了公司电动化产品在国际市场的品牌影响力与竞争力。

(2) 报告期内，公司依托规范的管理体系、扎实的技术实力以及精准的检测能力，成功通过了中国合格评定国家认可委员会（CNAS）组织的全面评审，并正式取得 CNAS 实验室认可证书。这标志着公司实验室的检测能力与质量管理体系已全面符合 ISO/IEC 17025 国际标准要求，正式跻身国家认可、国际互认的权威实验室行列。该实验室作为支撑公司技术研发与产品品质的核心基础平台，目前已构建涵盖环境测试、电磁兼容（EMC）测试、机械振动测试、主驱系统测试、辅驱系统测试、IP 防护测试及安规电性能测试在内的七大专业测试板块，形成了完整、系统且高效的电动汽车核心部件检测验证能力体系。这一体系为公司产品的持续优化与品质升级奠定了坚实的技术基础，有效构建了技术壁垒，全面支撑并提升了企业的核心竞争力。

(3) 报告期内，理工华创公司凭借在绿色制造领域的卓越实践与显著成效，成功入选北京市经济和信息化局组织的“北京市绿色制造单位培育项目”。绿色工厂作为推动制造业绿色转型的关键载体，其评定严格遵循“用地集约化、生产洁净化、废物资源化、能源低碳化”的核心标准。此次获评，标志着公司在绿色制造体系建设、节能环保技术应用以及清洁能源推广等方面已达到北京市行业先进水平，充分展现了公司在新能源汽车技术领域推进绿色转型的坚实成果与领先实力。

(4) 报告期内，公司持续深化储能功率器件材料技术的研发创新，专注于功能涂层及电化学集流体的技术攻关、生产制造与市场推广。

### 3、新客户开拓

新能源汽车业务方面：报告期内，公司顺利完成年度客户开拓目标，成功获得三家供应商体系的准入资格，并实现一家新客户批量供货的突破。具体进展如下：在集瑞方面，公司已于 2025 年上半年完成体系导入，其大功率牵引重卡项目顺利完成整车测试，预计于 2026 年实现批量供货。在广汽领程方面，公司已于 2025 年上半年完成体系导入，目前已实现高压电控及高压线束总成的小批量集成供货，预计在 2026 年进入批量供应阶段。在潍柴新能源方面，公司于 2025 年下半年完成体系导入，并已完成高压线束总成样件的订单交付，预计于 2026 年实现批量供货。在杭州时代电动方面，公司已成功实现批量供货，顺利开启双方合作，为后续市场的深入拓展奠定了坚实基础。

### 4、供应链管理

报告期内，面对订单及采购规模快速增长带来的多重挑战，公司始终将“降本、保供”确立为贯穿全年的核心战略支点，通过系统性的供应链能力建设与精细化运营，推动供应商管理体系升级与端到端交付协同强化。在降本增效维度，公司采取多路径组合策略深化成本优化：一方面，通过拓宽战略性寻源渠道、深化与核心及潜在供应商的成本谈判，巩固采购价格优势；另一方面，启动跨部门技术降本专项，推动设计优化、材料替代与工艺改进，从源头实现成本结构化

下探。在交付保障维度，公司着力构建敏捷、可靠的供应网络。通过严格执行基于市场预测的滚动备货机制，并建立供应商分级与风险预警管理体系，实现对供需波动的动态响应。尤其对关键核心物料，推行“N+2”预测备料策略，强化中长期供应安全的锁定能力，整体供应保障能力实现稳步、可持续地提升，有力支撑了公司业务规模的持续增长。

## 5、产能建设

报告期内，公司扎实推进产能建设工作。在北京生产基地，经过持续的设备投入，高压电控车间与高压线束总成车间的最大年产能已分别达到 9.36 万台和 60 万条。高压电控车间通过产线优化、智能工具更新及老化房增设，显著提升了产品品质与老化测试能力；高压线束总成车间实现了全流水线生产，并新增生产设备、超声波焊接设备、检测及前处理设备，有效保障了新工艺实施并支撑了产能提升需求。在广东生产基地，通过系列设备投入，高压电控车间与高压线束总成车间的最大年产能分别达到 4.8 万台和 36 万条。高压电控车间重点完成柔性生产线的布局优化，并新增下线检测设备，以匹配新产品批量生产及产能提升要求。高压线束总成车间则新增流水产线，并通过引入自动化设备进一步提高了生产效率。

截至目前，公司在新能源汽车业务方面已建立起“一南一北”的产能与业务布局体系。两大生产基地协同互补，共同支撑公司实现了年产 14 万台新能源商用车高压电控产品与 90 万套新能源商用车高压线束总成的生产能力，为公司在新能源汽车领域的持续发展奠定了坚实的产业化基础。

电极箔方面，新疆华锋高压化成箔生产线项目已取得不动产权证书，各项报建工作正在进行中。

## 6、内部管理

报告期内，公司全面启动管理变革，正式迈入精益管理新阶段，同步推进数字化管理体系深化升级，优化组织架构与跨部门协同机制，梳理核心业务流程，显著提升整体管理效能与运营效率。凭借规范的管理体系和扎实的发展实力，公司成功获评“北京市先进级智能工厂”和“北京市绿色工厂”。公司坚持人才强企战略，围绕“聚焦成长 共话未来”主题，招募并入职多名优秀应届毕业生，持续完善人才培养、考核与激励机制，夯实人才梯队建设，充分激发组织创新活力。同时，聚焦新能源汽车电控核心业务，持续优化子公司治理结构，加强集团一体化管控，有效提升集团整体运营质量与核心竞争力。报告期内，公司升级全流程质量管控体系，加强研发、生产、测试全链条质量追溯与风险防控，严格执行各项质量标准，顺利通过汽车行业 IATF 16949 质量管理体系监督审核，并获得 CNAS 实验室认可，为公司的持续稳健发展奠定了坚实基础。

报告期内，在信息化建设方面，公司围绕发展战略，聚焦核心业务数字化与管理效能提升。在计划与制造协同方面，通过优化业务流程，重构拆单排产逻辑并试点新型 MRP 模型，强化了精准交付与资源统筹能力。生产执行上，MES 系统实现排产动态监控与多维分析，通过可视化看板提升了现场管理透明度。移动智能化方面，开发手持设备 APP 并验证扫码出入库流程，为仓储无纸化管理奠定基础。内控管理系统上线，涵盖绩效管理、会议及决议管理，推动了内控流程的精细化与线上化，标志着公司信息化管理迈上新台阶。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

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	1,187,416,139.55	100%	1,030,537,291.49	100%	15.22%
分行业					
电极箔	456,316,552.68	38.43%	491,917,476.32	47.73%	-7.24%
新能源汽车电控及驱动系统	730,885,613.39	61.55%	538,583,531.98	52.26%	35.71%
其他	213,973.48	0.02%	36,283.19	0.01%	489.73%
分产品					
电极箔	456,316,552.68	38.43%	491,917,476.32	47.73%	-7.24%
新能源汽车电控及驱动系统	730,885,613.39	61.55%	538,583,531.98	52.26%	35.71%
其他	213,973.48	0.02%	36,283.19	0.01%	489.73%
分地区					
东北	7,353,741.05	0.62%	5,350,826.17	0.52%	37.43%
国外	19,388,830.74	1.63%	33,824,160.04	3.28%	-42.68%
华北	306,148,540.29	25.78%	161,511,414.35	15.67%	89.55%
华东	445,933,821.36	37.56%	409,614,391.68	39.75%	8.87%
华南	136,016,375.93	11.45%	118,525,787.24	11.50%	14.76%
华中	203,546,059.90	17.14%	242,147,713.56	23.50%	-15.94%
西北	27,018,289.06	2.28%	7,726,079.17	0.75%	249.70%
西南	42,010,481.22	3.54%	51,836,919.28	5.03%	-18.96%
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						
电极箔	456,316,552.68	411,355,687.03	9.85%	-7.24%	0.06%	-6.58%

新能源汽车电控及驱动系统	730,885,613.39	619,345,478.37	15.26%	35.71%	39.17%	-2.11%
分产品						
电极箔	456,316,552.68	411,355,687.03	9.85%	-7.24%	0.06%	-6.58%
新能源汽车电控及驱动系统	730,885,613.39	619,345,478.37	15.26%	35.71%	39.17%	-2.11%
分地区						
华北	306,148,540.29	274,648,373.80	10.29%	89.55%	114.54%	-10.45%
华东	445,933,821.36	378,457,322.51	15.13%	8.87%	11.14%	-1.74%
华南	135,802,402.45	125,465,349.33	7.61%	14.58%	26.66%	-8.82%
华中	203,546,059.90	170,334,246.01	16.32%	-15.94%	-17.21%	1.29%
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
电极箔	销售量	万平方米	1,201.58	1,290.19	-6.87%
	生产量	万平方米	1,282.91	1,279.07	0.30%
	库存量	万平方米	167.56	86.23	94.32%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

主要是电极箔销售量下降，引起库存增加。

### (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	
电极箔	光箔-低压	96,306,497.47	23.41%	95,935,155.28	23.34%	0.39%
电极箔	盐酸	11,754,531.02	2.86%	7,130,492.79	1.73%	64.85%
电极箔	己二酸铵	3,819,478.61	0.93%	3,847,584.51	0.94%	-0.73%
电极箔	电	66,027,016.52	16.05%	70,353,053.53	17.11%	-6.15%
电极箔	蒸汽	5,130,917.45	1.25%	5,023,334.18	1.22%	2.14%

说明

盐酸价格大幅上升，使盐酸成本大幅上升。

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

合并财务报表范围及其变化情况详见“第八节、附注九、合并范围的变更”和“第八节、附注十、在其他主体中的权益”。

## (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）	472,624,668.57
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	39.81%
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	客户一	183,407,367.98	15.45%
2	客户二	91,018,054.81	7.67%
3	客户三	75,449,287.55	6.35%
4	客户四	71,865,141.59	6.05%
5	客户五	50,884,816.64	4.29%
合计	--	472,624,668.57	39.81%

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）	252,277,803.42
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.24%
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	61,491,095.57	6.88%
2	供应商二	51,854,972.70	5.81%
3	供应商三	47,291,937.72	5.29%
4	供应商四	46,533,805.10	5.21%
5	供应商五	45,105,992.33	5.05%
合计	--	252,277,803.42	28.24%

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	24,633,762.36	21,869,849.11	12.64%	无重大变化。
管理费用	77,825,721.61	69,494,568.82	11.99%	无重大变化。
财务费用	16,505,970.67	27,231,431.88	-39.39%	主要是可转债转股，计提债券利息减少。
研发费用	52,821,198.35	52,112,766.15	1.36%	无重大变化。

### 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
新能源汽车电控及驱动系统研发	提高产品性能，争取高端市场	部分产品技术已达国际先进水平	与国际先进技术水平看齐	打破国外对高端市场的垄断，公司发展进入新的阶段
提升低压变频腐蚀生产速度与质量的研发、高压电极箔高折弯工艺研发	提高产能、替代进口高端产品	产品部分性能已达国际领先水平	达到国际领先水平，替代进口高端产品	打破国外技术垄断，提升公司的竞争力，抢占高端市场份额，争取进入高端领域的国际前列

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	234	192	21.88%
研发人员数量占比	26.53%	25.43%	1.10%
研发人员学历结构			
研发人员年龄构成			

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	52,821,198.35	52,112,766.15	1.36%
研发投入占营业收入比例	4.45%	5.06%	-0.61%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	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	478,248,680.31	398,165,912.26	20.11%
经营活动现金流出小计	475,693,473.21	371,696,112.09	27.98%
经营活动产生的现金流量净额	2,555,207.10	26,469,800.17	-90.35%
投资活动现金流入小计	23,664,089.16	74,308,713.17	-68.15%
投资活动现金流出小计	52,499,951.65	34,197,786.16	53.52%
投资活动产生的现金流量净额	-28,835,862.49	40,110,927.01	-171.89%
筹资活动现金流入小计	347,150,483.84	288,343,686.05	20.39%
筹资活动现金流出小计	331,749,628.02	306,837,254.58	8.12%
筹资活动产生的现金流量净额	15,400,855.82	-18,493,568.53	183.28%
现金及现金等价物净增加额	-10,852,121.62	48,431,205.54	-122.41%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额大幅减少，主要是经营活动的资金流转减慢，存货略有增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额大幅减少，主要是 2024 年度处置非流动资产收回现金金额较大，而在 2025 年度这方面收入较少。

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、非主营业务分析

适用 不适用

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	104,207,670.23	5.08%	142,200,264.26	6.89%	-1.81%	日常经营现金支出增加。
应收账款	380,091,781.13	18.54%	389,649,602.30	18.89%	-0.35%	无重大变化。
合同资产	25,892,796.43	1.26%	26,224,311.02	1.27%	-0.01%	无重大变化。
存货	302,142,513.89	14.74%	290,743,782.00	14.09%	0.65%	无重大变化。
长期股权投资	24,186,164.93	1.18%	21,910,101.51	1.06%	0.12%	无重大变化。
固定资产	473,844,744.13	23.11%	488,520,614.11	23.68%	-0.57%	无重大变化。
在建工程	5,076,622.86	0.25%			0.25%	主要增加新疆华锋的建设工程。
使用权资产	8,239,547.40	0.40%	9,928,264.62	0.48%	-0.08%	无重大变化。
短期借款	188,000,000.00	9.17%	179,516,180.56	8.70%	0.47%	无重大变化。

合同负债	4,214,384.64	0.21%	4,808,613.37	0.23%	-0.02%	无重大变化。
长期借款	95,000,000.00	4.63%	127,000,000.00	6.16%	-1.53%	部分长期借款一年内到期，转到一年内到期的非流动负债。
租赁负债	4,683,913.64	0.23%	6,835,569.17	0.33%	-0.10%	无重大变化。
商誉	245,658,300.86	11.98%	245,658,300.86	11.91%	0.07%	无变化。
其他流动资产	47,697,846.06	2.33%	43,870,676.50	2.13%	0.20%	无重大变化。
一年内到期的非流动负债	39,877,713.64	1.94%	169,296,479.25	8.21%	-6.27%	期初余额主要为可转债在 2025 年到期，调整到一年内到期的非流动负债。2025 年可转债转股与赎回，使期末余额大幅减少。期末余额主要为部分长期借款一年内到期，转到一年内到期的非流动负债。
其他流动负债	173,056,599.41	8.44%	160,828,698.34	7.80%	0.64%	无重大变化。

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	4,000,000.00				3,000,000.00	1,400,000.00		5,600,000.00
金融资产小计	4,000,000.00				3,000,000.00	1,400,000.00		5,600,000.00
应收款项融资	32,187,098.18				38,565,888.36			70,752,986.54
上述合计	36,187,098.18				41,565,888.36	1,400,000.00		76,352,986.54
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

截至 2025 年 12 月 31 日，受限制情况详见“第十节、附注七、22 所有权或使用权受到限制的资产”。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
12,000,000.00		

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
新疆华锋新材料科技有限公司	建设年产 400 万平方米的高压化成箔生产线，生产销售铝电解电容器专用的高压化成箔。	新设	12,000,000.00	60.00%	自有及自筹	肇庆华赢商业投资有限责任公司	永续	长期股权投资	已完成设立	0.00	0.00	否	2025 年 08 月 21 日	巨潮资讯网《关于全资子公司与关联方共同投资设立合资公司并建设年产 400 万平方米高压化成箔生产线项目暨关联交易的公告》（公告编号：2025-059）。
合计	--	--	12,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

### 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
北京理工华创电动车技术有限公司	子公司	生产、销售	260,000,000.00	1,123,966,969.62	398,532,877.69	731,245,396.10	16,919,630.05	10,785,461.26
肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司	子公司	生产、销售	168,000,000.00	594,744,325.48	352,097,008.12	558,183,384.67	-969,410.67	950,898.83
广西梧州华锋电子铝箔有限公司	子公司	生产、销售	16,000,000.00	88,837,191.25	58,608,995.64	139,167,896.26	2,430,089.65	2,149,887.95
宝兴县华锋储能材料有限公司	子公司	生产、销售	10,000,000.00	55,688,475.97	46,134,379.72	60,273,148.84	3,395,020.85	2,858,990.19

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

## 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、市场竞争格局与行业发展趋势

#### 1、新能源汽车行业

2025 年，我国新能源汽车行业继续保持良好发展态势。全年新能源汽车产销量分别实现 1662.6 万辆和 1649 万辆，同比分别增长 29%与 28.2%，在国内新车销量中的占比首次突破 50%，达到 50.8%，标志着新能源汽车已发展成为市场的主导力量。

在新能源商用车领域，增长态势尤为显著。全年国内新能源商用车销量达 87.1 万辆，同比增长 63.7%，市场渗透率提升至 26.9%。其中，新能源重卡销量突破 23 万辆，同比大幅增长 182%，国内渗透率已接近 30%；新能源客车渗透率则超过 60%，成为全球商用车电动化发展的标杆领域。整体而言，新能源商用车的应用场景正从单一的城市配送，逐步向干线物流、港口运输、市政环卫等多领域延伸，推动行业从“政策驱动”向“市场主导”加速转型。

展望 2026 年，市场预测新能源商用车销量有望突破 120 万辆，渗透率将跨越 30%的重要关口。随着电池成本的持续下降以及全生命周期成本优势的进一步凸显，新能源商用车即将进入规模化普及的新阶段。这亦为公司在国内新能源商用车市场深化布局、实现高质量发展提供了有利的战略机遇。

#### 2、电极箔行业

根据原国家信息产业部《电子信息产业行业分类》，电极箔属于“电子信息产品专用材料行业”中的“电子元件材料制造行业”之“电容器用铝箔材料”。铝电解电容器用电极箔行业是电子基础产业之一，是我国电子行业的薄弱环节，属于国家重点发展和扶持的产业。电子元件材料制造业属于国家鼓励发展的产业，是决定电子信息产业产品水平高低的重要因素之一，其技术水平的高低间接决定了电子产品的质量与性能。从长远来看，电子元件材料制造业的发展对优化我国产业结构，提高经济运行质量，加速我国的信息化、工业化、现代化进程，全面构建和谐社会，具有极其重要的意义。

由于电极箔是铝电解电容器的关键原材料，因此铝电解电容器制造业的发展状况直接影响到电极箔产业的发展。

### 二、公司发展战略

为把握长期发展机遇，构筑可持续竞争优势，公司确立了以创新驱动与高质量发展为核心的发展战略，并将系统推进以下四大关键方向的落地：

## 1、技术创新与产品开发

公司将持续加大研发投入，致力于构建技术领先、层次清晰的产品体系。核心战略是聚焦高压电控与高压线束总成等关键领域，推动技术平台向高电压、高集成度、高性能方向持续迭代升级。在此基础上，公司将持续深化在新能源汽车动力平台领域的核心技术积累与集成优势，巩固涵盖大三电及小三电在内的系统化解方案能力。同时，面向未来智能化移动场景，公司将继续进行面向园区场景的智能滑板底盘等前瞻性技术储备与开发。公司还将强化基础研发能力建设，建立符合国际顶尖标准的流程与质量体系，并持续推进核心部件与技术的国产化替代，提升产业自主化水平，为业务长远发展注入多维度的技术动能。

## 2、市场开拓与全球化布局

公司的市场战略核心是“深耕与拓展”并举。在国内市场，公司将致力于深化与核心战略客户的合作伙伴关系，不仅提供高压电控、高压线束总成等核心部件，更依托公司完整的新能源汽车动力平台技术，为客户提供更具竞争力的系统级解决方案，从产品供应向价值共创演进，巩固并扩大在重点领域的市场份额。同时，公司将继续开展智能底盘等前沿技术的应用研究与场景探索。在国际市场，公司将依托在新能源汽车动力平台方面深厚的系统集成与技术底蕴，为客户提供差异化的系统级解决方案。公司将稳步推进全球化布局，战略重点是率先在目标区域市场打造标杆项目，形成示范效应，并在此基础上，持续拓展海外合作渠道，提升品牌国际影响力，逐步构建覆盖主要市场的全球业务网络。

## 3、运营优化与品质提升

为实现有质量的规模增长，公司将实施贯穿全价值链的成本优化与品质提升战略。在成本优化方面，通过研发前端协同与价值工程分析，从设计源头控制成本；通过集约化采购与供应链深度协同，降低采购成本；并通过推进智能制造与运营数字化，提升效率，降低制造与管理成本。在品质提升方面，通过完善质量管理体系、升级制造工艺与检测手段，确保产品的一致性与可靠性，从根本上降低售后故障率、客户索赔及三包费用。最终，通过系统性优化运营，显著增强公司的整体盈利能力和市场竞争力。

## 4、供应链体系优化

为匹配公司未来规模化、可持续化的发展要求，供应链管理的关键在于构建一个优质、高效、有韧性的供应体系。公司未来核心战略是实施供应商资源的动态优化与分级管理，建立科学的绩效评估与淘汰机制，推动供应链体系持续向优质战略伙伴集中。公司将通过强化战略采购、推进关键物料替代与国产化、深化与核心供应商的联合研发与成本优化，

来提升供应链的稳定性与成本竞争力。同时，前瞻性布局供应链韧性，通过多元供应、库存策略调整等方式防范风险。最终目标是打造一个能够快速响应、有效支撑业务高速增长，并保障长期稳定发展的战略性供应链生态。

### 三、公司 2026 年经营目标及重点任务

#### 1、经营目标

2026 年，公司将着重聚焦于主营业务领域的市场开拓、技术研发、供应链管理、产能建设、内部管理等方面工作。预计 2026 年公司营业收入实现增长，计划完成收入 138,000.00 万元，同比增长 16.22%。上述经营预算并不代表公司对 2026 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在一定的不确定性，敬请投资者特别注意。

#### 2、重点工作

市场开拓方面：在新能源业务板块，公司以“固本、突破、扩份额、拓全球”为战略，坚持高质量发展。核心是巩固大客户基本盘，提升市场攻坚力，加速突破新场景与海外布局，构建“存量稳固、增量提速、国内外联动”的格局。在商用车领域，深化与大客户的战略合作，完善全周期服务，增强客户黏性；重点提升 2025 年新增客户的规模与效益，建立长期伙伴关系，巩固在头部客户中的优势。聚焦城市配送、末端物流等关键场景，加大资源投入，打造细分市场标杆。同时，开拓后市场，针对个性化需求提供定制化产品与服务，以场景化、专业化能力构建差异化壁垒，优化业务结构，提升价值，为可持续发展注入强劲市场动力。在海外市场方面，公司将充分发挥系统集成核心优势，依托“多合一”系列集成产品，重点围绕纯电车型开发、混合动力底盘研发、整车油改电升级以及电控零部件等关键领域，持续深化全球市场布局与项目落地。团队将进一步巩固现有客户合作关系，加速推动产品从样机验证阶段向批量稳定供货的顺利转化；同时，重点深耕东南亚市场，着力打造具有示范效应的标杆项目。此外，公司将积极参与美国、欧洲等地的国际行业展会，积极拓展客户资源与合作渠道，全面提升品牌知名度与团队在行业内的综合影响力。

技术研发方面：在新能源业务板块，针对高压电控产品线，公司将持续推进下一代重卡多合一与客车多合一系统的开发。新产品将采用先进的多核芯片架构，全面适配 800V SiC 技术平台，实现高度集成化设计，其体积较上一代产品缩减约三分之一，有助于显著降低客户的综合使用成本。针对高压线束总成产品线，公司将聚焦于重卡及大功率快充桩应用场景，重点开发高性能液冷解决方案，以有效解决重卡充电效率瓶颈，提升运营效率。同时，公司将系统性地增强研发体系能力建设，目标在近期内完成 ASPICE（汽车软件过程改进与能力评定）等级 2 的软件开发能力认证，以及 ISO 21434 道路车辆网络安全标准的符合性认证。此外，公司将持续推动供应链优化与核心部件的国产化进程，不断提升产品的自主化水平与产业竞争力。

供应链管理方面：在新能源业务板块，将围绕四大关键方向实施全面优化。首先，推进数字化平台建设，实现业务流程全链路在线协同；其次，强化研发前端协同机制，从设计源头加强成本管控；再次，推动供应商关系向深度合作升级，共同构建战略协同的供应链生态体系；最后，深化存货精细化管理，提升库存周转效率，有效降低资金占用。通过技术优化、供应链资源拓展及商务降本举措，达成公司降本目标。针对客户 A 类产品 7+1 天的交付要求，进行预测分析并组织开展备货工作，以此缩短物料交付周期，契合公司产品交付需求。在电极箔业务板块，提前锁定部分大宗原材料单价，减少原材料价格波动。

产能建设方面：在新能源业务板块，为匹配公司销售预测与新产品量产规划，现拟重点推进以下两大项目：一是在南方与北方生产基地分别新增全集成高压电控生产线；二是实施高压线束总成产能扩建计划。其中，针对高压线束总成产能建设，北京工厂第一阶段重点完善现有产线的设备配置；第二阶段新增符合乘用车高压线束工艺要求的生产线及配套工装设备，以实现年产 70 万条高压线束的产能目标。广东工厂计划完成所有流水线的升级工作，达成年产 40 万条高压线束的产能，并同步完成广东园区综合服务楼的投入使用。通过上述举措，系统化推进产能布局，保障供应链响应速度与产品质量，有力支持公司销售目标与新产品上市计划。在电极箔业务板块，加快产能建设，积极降低成本，提高产品毛利率。

内部管理方面：依托公司强大的信息化自主创新实力，在持续优化现有系统平台与常规信息化开发的基础上，公司将进一步聚焦售后、质量、财务等关键业务领域，深化数据治理与流程再造。此外，公司将着力强化新能源汽车业务板块与电极箔业务板块之间的高效协同与深度融合，以符合上市公司治理的相关规范与要求。通过构建科学合理的人力资源与薪酬体系，并配套建立与之相适应的评价激励机制，实现对人力总成本的有效管控。依托实时抓取各项内控数据，全面落实公司重点管理事项，最终达成对业务流程的全方位、精细化管控。

#### 四、公司面临的风险和应对措施

##### （一）市场风险

##### 1、主要原材料价格波动的风险

公司新能源汽车电控及驱动系统主要产品的直接材料成本占产品成本的比重较高，主要金属类原材料、电子元器件的价格和供应受国际形势影响较为严重。如国际形势发生突变，现有不稳定局势不能得到有效缓解或消除，则公司将面临产品成本上升、交付不及时的风险，对公司盈利能力和市场占有率产生不利影响。

公司电极箔业务产品的主要原材料为电子光箔，生产过程中消耗的主要能源为电力。虽然公司积极通过与供应商建立长期合作关系、制定相对灵活的销售定价策略以及持续改进生产工艺以降低原材料价格波动对产品成本的影响，但由

于电子光箔占公司化成箔生产成本的比重较大且生产过程中消耗大量电力，如果上游原材料或电力能源的价格出现较大波动，公司的经营业绩将受到一定程度的影响。

## 2、部分下游行业需求周期性波动风险

电极箔属于电子专用材料，处于电子工业的前端。消费类电子是电子工业下游产业链的重要构成，传统的消费类电子产品由于较易受全球及国内的宏观经济周期、居民收入水平、消费者消费偏好等因素的影响，呈现一定的周期性。公司作为全球电极箔的主要生产厂商之一，若因国内外宏观经济恶化等原因致使下游行业需求出现大幅下滑，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

## （二）经营风险

### 1、业绩波动的风险

如果未来电极箔产品供需状况恶化、公司市场开拓不到位、产品迭代无法满足市场需求或成本控制不力等因素，将会对公司电极箔经营业绩产生不利影响。

## （三）财务风险

### 1、存货跌价的风险

为确保日常经营的正常进行，公司必须保持一定规模的存货水平，且存货规模随着经营规模的扩大也会相应提高。若出现部分商品因市场需求变化或行业政策导致销售价格下降，或者出现滞销等情况，则公司可能需对该等商品计提跌价准备，从而对公司财务状况和经营成果产生一定不利影响。

## （四）管理风险

### 1、实际控制人变动的风险

2025年11月28日，公司控股股东、实际控制人及董事长谭帼英女士与陈运先生签署了《股份转让协议》。约定谭帼英女士通过协议转让的方式分期转让其持有的公司共计34,000,000股的股份（占公司总股本16.00%）给陈运先生。同日，谭帼英女士与陈运先生签署了《表决权委托协议》，谭帼英女士拟将其剩余合计持有的上市公司32,100,720股股份（占公司总股本的15.11%）的表决权不可撤销地全权委托给陈运先生行使，委托期限自双方2025年11月28日签署的《股份转让协议》生效且本次转让标的股份（即1,070万股股份）完成过户登记之日起至后续股份转让完成过户登记（即2,330万股股份）之日起终止。上述协议签署后，在表决权委托期间，委托人谭帼英女士与受托人陈运先生构成一致行动关系，为一致行动人。截至本报告期末，本次协议转让股份事项尚在进行中，若本次股份协议转让及表决权委托事项最终实施完成，公司控制权将发生变动，存在实际控制人变更的风险。

公司实际控制人变更后，可能对公司的治理结构、管理层稳定性产生不确定性，并对公司日常经营、业务拓展、投融资布局及战略合作造成阶段性影响。公司将持续跟进本次交易进展情况，严格按照监管要求及时履行信息披露义务，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

## 2、核心人才流失和技术泄密的风险

新能源汽车电控及驱动系统行业、电极箔行业均属于技术密集型产业，公司在长期发展过程中积累和掌握了大量的核心技术，出于技术保密和竞争需要，公司拥有部分核心技术是以非专利技术的形式持有。因此，研发人员和技术人员的稳定性和创新能力决定着公司技术的延续性和领先程度。虽然公司针对核心技术和核心技术人员采取了一系列保护措施，部分人员签署了保密和竞业禁止协议，但仍有可能发生技术信息失密或者核心技术人员离职的风险，给公司的生产经营带来不利影响。

### （五）国家产业政策变化风险

铝电解电容器用电极箔行业是我国电子基础产业之一，属于国家重点发展和扶持的战略性新兴产业。我国各部委推出了一系列产业政策，支持电解电容器及电极箔等相关行业有序发展。公司经营的铝电解电容器用电极箔属于上述支持领域的新材料，但国家产业政策与时俱进，会根据各方面因素的实时变化而不断调整。

### （六）环保风险

公司高度重视环境保护工作，严格贯彻执行国家和地方有关环境保护的法律法规，有效执行各项安全生产、污染治理相关制度，污染处理设施运行情况良好，环保投入和治污费用符合实际治理污染物的需求。

由于近期环保政策趋于收紧，环保部门对企业生产过程中废水、废气的排放检查更为严格，公司及子公司在生产经营过程中若未能持续符合有关环保要求、在建或拟建项目未按要求履行相关环保手续，则有可能受到环保部门的处罚，从而影响生产经营及业务发展。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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23日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	通过全景网平台参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	针对公司2024年年度经营等事项沟通、交流	巨潮资讯网《2025年5月23日投资者关系活动记录表》
2025年09月19日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	通过全景网平台参与2025年广东辖区网上集体接待日的投资者	针对公司2025半年度业绩发展战略、经营状况等事项沟通、交流	巨潮资讯网《002806华锋股份投资者关系管理信息20250919》

### 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《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律、法规、规范性文件的要求，不断完善企业法人治理结构，加强风险防范，诚信规范运作，建立健全公司内部控制制度，提升上市公司治理水平。

报告期内，公司治理的实际状况符合中国证监会、深交所关于上市公司治理的相关规范性文件要求。

#### （一）关于股东与股东会

报告期内，公司严格按照《公司章程》《股东会议事规则》等文件的要求，规范股东会的召集、召开及议事规程，并聘请律师对股东会的合法性出具法律意见书，确保会议的召集、召开程序合法合规，出席会议人员及召集人资格合法有效，表决程序及结果公正有效。同时，公司平等对待全体股东，保障股东依法享有的知情权、查询权、质询权、表决权等权利，积极为股东特别是中小股东提供便利。

#### （二）关于公司与控股股东

公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。公司董事会及其他内部机构独立运作，独立行使经营管理权，不存在与控股股东、实际控制人及其关联人的机构混同情形。报告期内，公司控股股东、实际控制人严格遵守上市公司规范运作要求，切实维护公司独立性，未从事对公司产生重大不利影响的同业竞争，未利用控制地位谋取公司商业机会，公司资产独立完整、权属清晰，未被占用或支配，公司财务独立核算，控股股东、实际控制人未干预公司财务、会计活动，公司控股股东、实际控制人未通过行使提案权、表决权以外的方式干预公司决策和经营活动，未损害公司及其他股东合法权益。

#### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》所规定的董事选聘程序选聘董事，确保董事选聘公开、公平、公正。董事会的人数和人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求，专业结构合理，成员具备履行职责所必需的知识、技能和素质。公司董事忠实、勤勉履职，以认真负责的态度出席董事会和股东会，积极参加有关培训，持续学习法律法规，不断提升履职能力。根据《上市公司治理准则》的要求，公司董事会下设审计委员会，并根据实际需要设置战略、提名、薪酬与考核等其他专门委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事过半数并担任召集人。专门委员会严格依照公司章程和董事会授权履行职责，其提案均提交董事会审议决定，运作程序符合各项议事规则。报告期内，公司共召开9次董事会会议，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规和《公司章程》的规定。

#### （四）关于信息披露与投资者关系

报告期内，公司严格按照《公司法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》规定，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，确保所有投资者平等获取信息。公司对未公开重大信息执行严格的保密措施，严格遵守公平信息披露原则，仅以已公开信息作为交流内容，杜绝透露或泄露未公开

重大信息。此外公司通过互动平台、投资者专线电话等方式与投资者进行充分的沟通交流。同时公司主动与监管部门保持沟通，确保信息披露更加规范。

#### （五）关于公司与相关利益者

公司充分尊重并维护利益相关者的合法权益，与利益相关者积极合作、沟通，实现与客户、员工、股东、社会等各方利益的协调平衡，维护各方权益，推进环境保护，积极履行企业社会责任，共同推动公司持续健康稳健发展。

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

公司自成立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全公司治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具备独立面向市场的自主经营能力。

### （一）业务独立

公司拥有独立的供应、生产和销售系统，独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险。公司不依赖股东及其他关联方进行生产经营活动，也不存在与股东及其他关联方的同业竞争或显失公平的关联交易。

### （二）资产完整

公司拥有独立于股东的生产经营场所，拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统、配套系统和土地使用权、商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。公司未以自身资产、权益或信誉为股东提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立

公司设有人力资源管理部门，公司的人事及工资管理完全独立。公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司董事会和董事会做出人事任免决定的情况。公司高级管理人员未在控股股东、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薪；公司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。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

### （四）机构独立

公司依法设有股东会、董事会以及公司各级管理部门等机构，各机构独立于股东运作，依法行使各自职权。公司建立了较为高效完善的组织结构，拥有完整的采购、研发、销售系统及配套服务部门，独立行使经营管理权，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况。

## (五) 财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，符合有关会计制度的要求，独立进行财务决策。公司制定了完善的财务管理制度，独立运营资金，未与控股股东、关联企业或其他任何单位或个人共用银行账户。公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、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
谭帼英	女	76	董事	现任	2022年06月10日	2026年05月18日	42,800,720	0	0	0	42,800,720	不适用
谭帼英	女	76	董事长	现任	2023年05月23日	2026年05月22日	0	0	0	0	0	不适用
林程	男	58	董事	现任	2018年11月05日	2026年05月18日	8,122,514	0	-906,000	0	7,216,514	个人资金需求
林程	男	58	总经理	现任	2020年01月03日	2026年05月22日	0	0	0	0	0	不适用
陈宇峰	男	50	董事	现任	2018年11月05日	2026年05月18日	28,600	0	0	0	28,600	不适用
陈宇峰	男	50	副总经理	现任	2017年05月04日	2026年05月22日	0	0	0	0	0	不适用
李胜宇	男	52	董事	现任	2020年05月18日	2026年05月18日	26,400	0	0	0	26,400	不适用
李胜宇	男	52	副总经理	现任	2022年05月24日	2026年05月22日	0	0	0	0	0	不适用
李胜宇	男	52	财务总监	现任	2025年07月18日	2026年05月22日	0	0	0	0	0	不适用

卢峰	男	58	董事	现任	2021年02月22日	2026年05月18日	0	0	0	0	0	不适用
周辉	男	44	职工董事	现任	2025年11月26日	2026年05月18日	186,239	1,000	0	0	187,239	个人增减持
周乔	男	52	独立董事	现任	2020年05月18日	2026年05月18日	0	0	0	0	0	不适用
罗玉涛	男	54	独立董事	现任	2022年06月10日	2026年05月18日	0	0	0	0	0	不适用
王大方	男	48	独立董事	现任	2023年05月19日	2026年05月18日	0	0	0	0	0	不适用
何嘉雯	女	35	董事会秘书	现任	2024年12月02日	2026年05月22日	0	0	0	0	0	不适用
赵保国	男	55	财务总监（代行）	任免	2024年11月26日	2025年07月18日	0	0	0	0	0	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	51,164,473	1,000	-906,000	0	50,259,473	--

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

1、报告期内，公司非独立董事周辉先生因公司治理结构调整原因申请辞去公司非独立董事职务。辞去上述职务后，仍在公司子公司担任其他职务。公司于 2025 年 11 月 26 日召开工会委员会会议，同意选举周辉先生为公司第六届董事会职工代表董事，任期自本次工会委员会会议选举通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。

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
李胜宇	财务总监	聘任	2025 年 07 月 18 日	工作调动
赵保国	财务总监（代行）	任免	2025 年 07 月 18 日	工作调动
周辉	非独立董事	任免	2025 年 11 月 26 日	工作调动
周辉	职工董事	被选举	2025 年 11 月 26 日	工作调动

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （1）董事会成员简介

**谭帼英**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1950 年 12 月出生，本科学历，双学士学位，高级工程师。曾任西藏自治区造纸厂技术员、助理工程师；华南理工大学化工二系辅导员、系团总支副书记、校团委副书记、数学系党总支副书记；肇庆市端州区政府挂职任区委常委；广东华侨信托投资公司副总经理、投资部总经理；端州区政协常委。现任广东巨锋新能源有限公司董事；肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司董事长, 总经理；广东华锋新材料科技有限公司董事长；无锡华锋时代科技有限公司执行董事；公司董事长。

**林程**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 12 月出生，博士研究生学历。曾任武汉 9502 客车厂助理工程师；北京理工大学讲师、副教授。现任北京理工华创电动车技术有限公司董事长；北京理工大学教授、博士生导师；中国汽车工程学会会士；广东北理华创新新能源汽车技术有限公司执行董事；北理华创（佛山）新能源汽车科技有限公司执行董事；北京锋创新能电动汽车工程研究中心有限公司执行董事；公司董事、总经理。

**陈宇峰**，男，中国国籍，拥有美国永久居留权，1976 年 7 月出生，硕士研究生学历。曾任肇庆英锋电子有限公司副总工程师；华锋有限董事、副总经理。现任北京理工华创电动车技术有限公司董事；肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司董事；广东碧之江环保能源股份有限公司董事；广西梧州华锋电子铝箔有限公司董事长；宝兴县华锋储能材料有限公司执行董事；北京华锋新能源技术研究院有限公司执行董事、经理；肇庆华锋机电装备有限公司执行董事；肇庆华美企业管理咨询中心（有限合伙）执行事务合伙人；肇庆华成企业管理咨询中心（有限合伙）执行事务合伙人；肇庆华赢商业投资有限责任公司董事、经理；新疆华锋新材料科技有限公司董事长；公司董事、副总经理。

**卢峰**，男，中国国籍，中国香港居民，1968 年 12 月出生，硕士研究生学历。曾任香港万达国际集团国际贸易董事；香港长城电子集团地产部经理；广东华侨信托投资（香港）有限公司投资部经理；肇庆华锋电子铝箔股份有限公司董事；广东红墙新材料股份有限公司副董事长；广东碧之江环保能源股份有限公司董事；中国商业法研究会常务理事。现任广州南沙区海明峰商业贸易有限公司执行董事；公司董事。

**李胜宇**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 12 月出生，本科学历，中国注册会计师。曾任中国建设银行肇庆分行会计主管；肇庆天元信展会计师事务所有限公司审计员；肇庆市宏志建设有限公司财务经理；中山市英讯计算机科技有限公司财务总监；安邦财产保险股份有限公司肇庆中心支行财务经理；广东华锋新能源科技股份有限公司财务总监、董事会秘书。现任肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司财务负责人；北理华创（佛山）新能源汽车科技有限公司监事；广东华锋新材料科技有限公司财务负责人；广西梧州华锋电子铝箔有限公司董事；广州锋埔材料科技有限公司董事；肇庆华锋机电装备有限公司财务负责人；公司董事、副总经理及财务总监。

**周辉**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 8 月出生，博士学位。现任北京理工华创电动车技术有限公司董事, 经理；北京辉程动力科技有限公司董事长；北京新能绿色智能网联科技有限公司董事；河北中恒鑫新能源科技有限公司执行董事, 经理，公司职工代表董事。

**周乔**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 7 月出生，会计学学士，工商管理博士，中国注册会计师，高级会计师。曾任深圳金田（实业）集团股份有限公司财务主管；深圳康佳（集团）股份有限公司财务经理；金发科技股份有限公司审计部长；四川东材科技集团股份有限公司副总经理、董事会秘书兼财务总监；播恩生物技术股份有限公司董事会秘书兼财务总监；广州山水比德设计股份有限公司董事会秘书兼财务总监；华南理工大学 MPAcc 校外合作导师；西南科技大学 MBA 校外合作导师；现任中运科技股份有限公司董事、董事会秘书；公司独立董事。

**罗玉涛**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1972 年出生，博士学位。华南理工大学机械与汽车工程学院教授、博士生导师。现任广东省汽车工程重点实验室主任；公司独立董事。

**王大方**，男，1978 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士学位。2001 年 6 月至今任职于哈尔滨工业大学（威海）汽车工程学院。现任哈尔滨工业大学（威海）汽车工程学院教授、博士生导师、院长；中国汽车工程学会常务理事；山东省汽车工程学会常务理事；公司独立董事。

(2) 高级管理人员简介

**林程先生**，公司总经理，详见前述“董事会成员简介”。

**陈宇峰先生**，公司副总经理，详见前述“董事会成员简介”。

**李胜宇先生**，公司副总经理、财务总监，详见前述“董事会成员简介”。

**何嘉雯女士**，1991 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科毕业于中山大学化学工程与工艺专业，获得工学学士学位，研究生毕业于华南理工大学公共管理专业。曾任广州屈臣氏个人用品商店有限公司助理人力资源主任、人力资源主任；广东华锋新能源科技股份有限公司人力资源部企业文化专员、人力资源部部长助理、人力资源部主管、人力资源部副部长；肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司人力资源部副部长；广东碧之江环保能源股份有限公司监事。现任肇庆市宏嘉硅胶制品有限公司监事；肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司人力资源部部长、党支部书记；肇庆市高要区第十八届人民代表大会代表（常务委员会委员）；新疆华锋新材料科技有限公司董事，公司董事长秘书、董事会秘书。

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

截至本报告期末，公司控股股东、实际控制人谭帼英女士担任公司董事长，其作为上市公司董事长的法定职责包括主持股东会和召集、主持董事会会议，督促、检查董事会决议的执行，以及董事会授予的其他职权。

公司在《公司章程》中明确“公司控股股东、实际控制人应当依照法律、行政法规、中国证监会和证券交易所的规定行使权利、履行义务，维护公司利益”。公司已建立完善制衡与监督机制，能够有效保障公司的独立性。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

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

公司根据《公司章程》等相关规定，结合公司实际经营情况并参考地区、行业薪酬水平等实际情况制定了《第六届董事、监事及高级管理人员薪酬方案》，同时，董事会下设薪酬与考核委员会，负责董事和高级管理人员的薪酬考核工作。报告期内，公司严格按照董事、高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据按时支付薪酬，不存在未及时支付公司董事和高级管理人员的报酬的情况。

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
谭帼英	女	76	董事长、董事	现任	112.34	否
林程	男	58	董事、总经理	现任	72.33	否
陈宇峰	男	50	董事、副总经理	现任	54.3	否
卢峰	男	58	董事	现任	35	否
李胜宇	男	52	董事、副总经理及财务总监	现任	56.91	否
周辉	男	44	职工董事	现任	36.1	否
周乔	男	52	独立董事	现任	10	否
王大方	男	48	独立董事	现任	0	否
罗玉涛	男	54	独立董事	现任	10	否
何嘉雯	女	35	董事会秘书	现任	24.78	否
赵保国	男	55	财务总监（代行）	任免	3.5	否
合计	--	--	--	--	415.26	--

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、高级管理人员的薪酬根据《第六届董事、高级管理人员薪酬方案》确定，同时结合行业状况及公司生产经营实际情况对董事、高级管理人员薪酬（津贴）进行适当调整。
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

## 五、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
谭帼英	9	0	9	0	0	否	4
林程	9	0	9	0	0	否	4
陈宇峰	9	0	9	0	0	否	4
卢峰	9	0	9	0	0	否	4
李胜宇	9	0	9	0	0	否	4
周辉	9	0	9	0	0	否	4
周乔	9	0	9	0	0	否	4
王大方	9	0	9	0	0	否	4
罗玉涛	9	0	9	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《公司章程》《董事会议事规则》等有关规定和要求履行职责，积极出席董事会、股东会，认真审议各项议案，客观发表自己的看法和观点，经过充分沟通讨论，形成统一意见，并督促和推动股东会、董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

## 六、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）
审计委员会	周乔、王大方、罗玉涛	5	2025年04月27日	1、《关于〈2024年度财务决算报告〉的议案》； 2、《关于〈2024年度利润分配预案〉的议案》； 3、《关于〈2024年年度报告及摘要〉的议案》； 4、《关于〈2024年度内部控制自我评价报告〉的议案》； 5、《关于〈2025年第一季度报告〉的议案》； 6、《关于〈2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》； 7、《关于会计师事务所2024年度履职情况评估暨董事会审计委员会履行监督职责情况的报告》； 8、《关于公司2025年第一季度内部审计报告的议案》； 9、《关于公司2025年半年度内部审计计划的议案》。	同意	无	无
审计委员会	周乔、王大方、罗玉涛	5	2025年07月17日	1、《关于拟续聘会计师事务所的议案》； 2、《关于聘任财务总监的议案》。	同意	无	无
审计委员会	周乔、王大方、罗玉涛	5	2025年08月19日	1、《关于全资子公司与关联方共同投资设立合资公司并建设年产400万平方米高压化成箔生产线项目暨关联交易的议案》。	同意	无	无
审计委员会	周乔、王大方、罗玉涛	5	2025年08月25日	1、《关于〈2025年半年度报告及摘要〉的议案》； 2、《关于公司2025年半年度内部审计报告的议案》； 3、《关于公司2025年第三季度内部审计计划的议案》。	同意	无	无
审计委员会	周乔、王大方、罗玉涛	5	2025年10月27日	1、《关于公司2025年第三季度报告的议案》； 2、《关于公司2025年第三季度内部审计报告的议案》； 3、《关于公司2025年年度内部审计计划的议案》。	同意	无	无
提名委员会	罗玉涛、谭帼英、周乔	1	2025年07月17日	1、《关于聘任财务总监的议案》。	同意	无	无
薪酬与考核委员会	王大方、周乔、李胜宇	1	2025年04月27日	1、《关于确定公司董事、高级管理人员年度报酬的议案》。	同意	无	无

## 七、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。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	117
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	765
报告期末在职员工的数量合计（人）	882
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,029
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	8
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	450
销售人员	43
技术人员	234
财务人员	23
行政人员	132
合计	882
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	11
硕士	30
本科	240
大专	193
高中及以下	408
合计	882

### 2、薪酬政策

公司执行岗位绩效为主的结构工资制，根据岗位责任、专业技术资格要求、劳动技能、劳动强度、劳动条件等因素而设置岗位职务工资。根据公司整体经营状况和经营业绩及个人的绩效考核结果计发效益工资。

### 3、培训计划

为系统化提升人才梯队建设效能，公司成立了华锋管理学院，并开展以下模块培训计划：

（1）新员工培训：面向全体新入职员工，开展企业文化宣导、制度规范解读、职业健康与安全规范、厂级安全生产知识等基础必修课程，帮助新人快速融入团队并建立岗位认知；

(2) 校企合作培训：联合知名高校及科研机构，定制化开发行业前沿技术、智能制造等定向课程，通过产学研融合为关键岗位输送高适配技能人才；

(3) 员工在职培训：覆盖全体员工，开设了岗位技能提升、高效沟通、数字化工具应用等通识课程，持续提升职业素养与综合竞争力；

(4) 外部培训：遴选公司中高层管理人员及高潜人才，开展专业外派培训，如参与行业峰会、标杆企业参访及EMBA 研修项目等，培养领导力，拓宽全球化视野与战略性思维；

(5) 拓展培训：通过户外拓展、情景模拟等体验式培训，以培养合作意识和进取精神为宗旨，帮助员工激发潜力，强化攻坚意识和抗压能力，增强团队活力、创造力和凝聚力，提升团队生产力和竞争力，助力组织效能持续升级。

#### 4、劳务外包情况

适用 不适用

### 九、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

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 十、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。

### 十一、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，公司根据内部控制规范及其他内部控制监管要求的规定，组织开展了内部控制评价工作。公司通过内部控制体系的运行、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。公司定期开展审计与稽核，加强了内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度。公司及时组织董事、高级管理人员参加监管合规学习，以提高风险防范意识，强化合规经营意识，确保内部控制制度得到有效执行，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。公司将不断推进内部控制建设，规范运作，科学决策，切实维护公司及广大投资者的利益，实现公司的持续、

稳定、健康发展。具体内容详见公司 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年度内部控制自我评价报告》。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、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

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 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	公告名称：《2025 年度内部控制自我评价报告》；披露网址：巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷包括：（1）公司董事、监事和高级管理人员舞弊并给企业造成重大损失和不利影响；（2）注册会计师发现的未被公司内部控制的当期财务报告的重大错报；（3）财务报告存在重大错报，而对应的控制活动未能识别该错报，需要更正已公布的财务报告；（4）已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间内未加以改正；⑤公司审计委员会和公司内部审计部门对内部控制的监督无效。</p> <p>财务报告重要缺陷包括：（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、准确的目标。</p> <p>财务报告一般缺陷：除重大缺陷和</p>	<p>非财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）公司决策程序导致重大失误；（2）重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；（3）中高级管理人员和高级技术人员流失严重；（4）重大或重要缺陷不能得到整改；⑤其他对公司产生重大负面影响的情形。</p> <p>非财务报告重要缺陷的迹象包括：①公司决策程序导致出现一般性失误；②重要业务制度或系统存在缺陷；③关键岗位业务人员流失严重；④内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；⑤其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>非财务报告一般缺陷的迹象包括：①公司决策程序效率不高；②一般业务制度或系统存在缺陷；③一般岗位业务人员流失严重；④一般缺陷未得到整改。</p>

	重要缺陷之外的其他控制缺陷。	
定量标准	<p>公司以资产总额和利润总额为定量指标，分别针对资产负债表层面错报和损益表层面错报对缺陷等级进行划分。</p> <p>缺陷等级的定量标准</p> <p>重大缺陷：错报<math>\geq</math>资产总额的 2.0%；或 错报<math>\geq</math>利润总额的 5%，且错报金额<math>&gt;</math>1000 万元；</p> <p>重要缺陷：资产总额的 2%<math>&gt;</math>错报<math>\geq</math>资产总额的 1%；或 利润总额的 5%<math>&gt;</math>错报<math>\geq</math>利润总额的 3%，且错报金额<math>&gt;</math>600 万元；</p> <p>一般缺陷：错报<math>&lt;</math>资产总额的 1%或 错报<math>&lt;</math>利润总额的 3%。</p>	<p>公司结合《企业内部控制基本规范》及国家相关法律法规要求，同时考虑公司现状，通过直接财产损失和负面影响两方面，制定非财务报告内控缺陷定量标准。</p> <p>缺陷等级—直接财产损失</p> <p>重大缺陷：评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额<math>\geq</math>最近一次经审计的净资产总额的 1.5%；</p> <p>重要缺陷：最近一次经审计的净资产总额的 0.5%<math>\leq</math>评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额<math>&lt;</math>最近一次经审计的净资产总额的 1.5%；</p> <p>一般缺陷：评价期内因内部控制设计不健全或运行不规范等因素导致直接财产损失总额<math>&lt;</math>最近一次经审计的净资产总额的 0.5%。</p>
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	
容诚会计师事务所（特殊普通合伙）认为：华锋股份于 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

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司严格按照上市公司治理专项行动的相关要求，对公司治理的相关问题进行自查，不存在需整改的重大问题。

## 十五、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

## 十六、社会责任情况

华锋股份作为一家上市公众企业，积极主动承担社会责任，公司始终坚持以人为本、团结自强、诚信创新。环境方针：遵守法律法规、强化污染防治、保护生态环境、坚持持续改进。经营宗旨：为员工创造机会、为社会创造价值、为股东创造利润。

在环境保护方面，公司通过技术革新减少生产活动各个环节对环境可能造成的污染，同时也通过技术改造降低能耗，节约资源，降低企业生产成本，从而使产品价格更具竞争力，实现可持续发展。公司始终以国家政策为导向，坚持保护环境和节约资源的生态文明理念，对于生产过程中产生的废弃物进行有效处理，循环利用，相关废气、废水等经处理达标后排放。

公司尊重全体股东利益，组织相关部门对公司的财务收支、经营活动的管理和效益情况进行跟踪和审查，对内部控制制度的执行情况进行监督，保证公司各项经济活动有效开展。

公司已建立员工安全生产与职业健康机制，定期组织员工进行安全生产的培训、定期组织员工进行职业健康检查。公司制定薪酬方案、选举工会领导时尊重员工发表的意见，采纳员工合理、有效的建议。定期组织员工进行相关职位的培训，提升员工的任职水平。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

无

## 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
资产重组时所作承诺	林程	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>“1、本承诺人及本承诺人直接或间接控制的其他企业目前没有从事与华锋股份（包括各子公司，下同）主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与华锋股份（包括各子公司，下同）的主营业务相同、相近或构成竞争的业务。</p> <p>2、今后，本承诺人承诺为避免本承诺人及本承诺人控制的企业与华锋股份的潜在同业竞争，本承诺人及本承诺人控制的企业保证不直接或间接经营任何与华锋股份经营的现有及规划的产品构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与华锋股份经营的现有及规划的产品构成竞争或可能构成竞争的其他企业。</p> <p>3、本次重组完成后，本承诺人承诺如本承诺人及本承诺人控制的企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与华锋股份主营业务有竞争或可能有竞争，则本承诺人及本承诺人控制的企业将立即通知华锋股份，在征得第三方允诺后，尽力将该商业机会给予华锋股份。</p> <p>4、以上承诺在本承诺人业绩承诺期内及担任上市公司董事、监事、高级管理人员期间有效。”</p>	2018年09月27日	长期	正在履行
资产重组时所作承诺	北京理工创新高科技孵化器有限公司；北京理工资产经营有限公司；林程	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>“1、本次重大资产重组完成后，本承诺人及本承诺人控制的企业与上市公司（包括各子公司，下同）之间将尽量减少、避免关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、规章等规范性文件及上市公司章程的规定履行</p>	2018年09月27日	长期	正在履行

			<p>交易程序及信息披露义务。在股东会涉及本承诺人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本承诺人保证不会通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益；</p> <p>2、本次重大资产重组完成后，本承诺人将杜绝本承诺人或由本承诺人的关联方与上市公司（包括各子公司，以下同）直接或通过其他途径间接发生违规资金借用、占用和往来，杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，保证不会利用上市公司股东的地位对上市公司施加不正当影响，不会通过与上市公司的关联关系相互借用、占用、往来资金损害上市公司及其其他股东的合法权益。</p>			
<p>资产重组时所作承诺</p>	<p>陈超菊；陈宇峰；陈忠逸；葛勇；黄展鹏；李胜宇；李卫宁；卢峰；罗一帜；谭帼英；谭惠忠；王坚；王凌；王文宝；谢秀丽；肇庆华锋电子铝箔股份有限公司</p>	<p>关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺函</p>	<p>“1、本公司及本公司全体董事、监事及高级管理人员保证本次重大资产重组信息披露和申请文件的内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，上市公司全体董事、监事、高级管理人员将依法承担个别及连带责任。</p> <p>本公司全体董事、监事及高级管理人员保证，如本次交易本承诺人所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在华锋股份拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如未在两个交易日内提交锁定申请的，本承诺人授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>2、本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本次重大资产重组信息披露和申请文件中的财务会计资料真实、完整。</p> <p>3、本次交易的生效和完成尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实之陈述。</p> <p>4、本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，</p>	<p>2018年09月27日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

			由本公司自行负责；因本次重大资产重组引致的投资风险，由投资者自行负责。”			
资产重组时所作承诺	谭帼英	关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺函	<p>“1、本人在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给华锋股份或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、如本人在本次交易过程中所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本人将不转让在华锋股份拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交华锋股份董事会，由华锋股份董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如未在两个交易日内提交锁定申请的，本人授权华锋股份董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送其身份信息和账户信息并申请锁定；如华锋股份董事会未向证券交易所和登记结算公司报送发行对象身份信息和账户信息的，本人授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，则本人同意所持华锋股份股份锁定，并自愿用于相关投资者的相应赔偿安排。</p> <p>3、本人已向华锋股份及相关中介机构提交本次交易所需全部文件及资料，同时承诺所提供纸质版和电子版资料均真实、完整、可靠，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与原件相符。”</p>	2018年09月27日	长期	正在履行
资产重组时所作承诺	北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）；北京基石仲盈创业投资中心（有限合伙）；北京理工创新高科技孵化器有限公司；北京理工资产经营有限公司；曹万科；丁立学；董爱道；何洪文；贺圻；侯睿；李勇；梁德荣；林程；南金瑞；时军辉；孙逢春；索世雄；王剑华；王军；王睿；王文伟；王震坡；杨晓昆；杨焯；张承宁；张军；赵保国；赵彩英；周辉；邹渊	关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺函	<p>“1、本承诺人已经向华锋股份及其为完成本次交易而聘请的中介机构提供了有关本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料、电子文档或口头证言等）；</p> <p>2、保证所提供的有关信息或文件资料真实、准确和完整。文件资料副本或复印件、电子档与其正本或原件一致，且所有文件资料的签名、印章均真实；保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担个别和连带的法律责任；</p> <p>3、如本次交易本承诺人所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被</p>	2018年09月27日	长期	正在履行

			<p>中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在华锋股份拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；如未在两个交易日内提交锁定申请的，本承诺人授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；如上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；</p> <p>4、如违反上述承诺，本承诺人愿承担由此造成的一切法律责任。”</p>			
<p>资产重组时所 作承诺</p>	<p>谭帼英</p>	<p>关于保持上市公司独立性的承诺函</p>	<p>“（一）保证华锋股份人员独立。</p> <p>1、保证华锋股份的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在华锋股份任职并领取薪酬，不在本人控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“本人的关联企业”）担任经营性职务。</p> <p>2、保证华锋股份的劳动、人事及工资管理与本人及本人的关联企业之间完全独立。</p> <p>3、本次交易完成后，本人及本人的关联企业向华锋股份推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预华锋股份董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。</p> <p>（二）保证华锋股份资产独立完整。</p> <p>1、保证华锋股份具有独立完整的资产。</p> <p>2、保证本人及本人的关联企业不违规占用华锋股份资产、资金及其他资源。</p> <p>（三）保证华锋股份的财务独立。</p> <p>1、保证华锋股份建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证华锋股份具有规范、独立的财务会计制度。</p> <p>3、保证华锋股份独立在银行开户，不与本人及本人的关联企业共用使用银行账户。</p> <p>4、保证华锋股份的财务人员不在本人的关联企业兼职。</p> <p>5、保证华锋股份依法独立纳税。</p> <p>6、保证华锋股份能够独立作出财务决策，本人及本人的关联企业不干预华锋股份的资金使用。</p>	<p>2018 年 09 月 27 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

			<p>(四) 保证华锋股份机构独立。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、保证华锋股份建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</li> <li>2、保证华锋股份的股东会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</li> </ol> <p>(五) 保证华锋股份业务独立。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、保证华锋股份拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</li> <li>2、保证本人除通过行使股东权利之外，不对华锋股份的业务活动进行干预。</li> <li>3、保证本人及本人的关联企业不从事与华锋股份构成实质性同业竞争的业务和经营。</li> <li>4、保证关联交易按照公开、公平、公正的原则依法进行。</li> </ol>			
<p>资产重组时所 作承诺</p>	<p>北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）；北京基石仲盈创业投资中心（有限合伙）；北京理工创新高科技孵化器有限公司；北京理工资产经营有限公司；曹万科；丁立学；董爱道；何洪文；贺圻；侯睿；李勇；梁德荣；林程；南金瑞；时军辉；孙逢春；索世雄；王剑华；王军；王睿；王文伟；王震坡；杨晓昆；杨焯；张承宁；张军；赵保国；赵彩英；周辉；邹渊</p>	<p>关于保持上市公司独立性的承诺函</p>	<p>“（一）保证华锋股份人员独立。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、保证华锋股份的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在华锋股份任职并领取薪酬，不在本人控股或实际控制的其他公司或者其他企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“本人的关联企业”）担任经营性职务。</li> <li>2、保证华锋股份的劳动、人事及工资管理与本人及本人的关联企业之间完全独立。</li> <li>3、本次交易完成后，本人及本人的关联企业向华锋股份推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不干预华锋股份董事会和股东大会行使职权作出人事任免决定。</li> </ol> <p>（二）保证华锋股份资产独立完整。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、保证华锋股份具有独立完整的资产。</li> <li>2、保证本人及本人的关联企业不违规占用华锋股份资产、资金及其他资源。</li> </ol> <p>（三）保证华锋股份的财务独立。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、保证华锋股份建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。</li> <li>2、保证华锋股份具有规范、独立的财务会计制度。</li> <li>3、保证华锋股份独立在银行开户，不与本人及本人的关联企业共用使用银行账户。</li> <li>4、保证华锋股份的财务人员不在本人的关联企业兼职。</li> <li>5、保证华锋股份依法独立纳税。</li> <li>6、保证华锋股份能够独立作出财务决策，本人及本人的关联企业不干预华锋股份的资金使用。</li> </ol>	<p>2018 年 09 月 27 日</p>	<p>长 期</p>	<p>正 在 履 行</p>

		<p>(四) 保证华锋股份机构独立。</p> <p>1、保证华锋股份建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证华锋股份的股东会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>(五) 保证华锋股份业务独立。</p> <p>1、保证华锋股份拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证本人除通过行使股东权利之外，不对华锋股份的业务活动进行干预。</p>			
<p>资产重组时所 作承诺</p>	<p>北京航天科工军民融合科技成果转化创业投资基金（有限合伙）；北京基石仲盈创业投资中心（有限合伙）；北京理工创新高科技孵化器有限公司；北京理工资产经营有限公司</p>	<p>关于与华锋股份 进行交易有关事 项的承诺函</p> <p>“1、本公司/合伙企业系依据中华人民共和国（下称“中国”）法律设立并合法存续的有限责任公司/合伙企业，具有签署本次交易相关协议和履行上述协议项下权利义务的合法主体资格。</p> <p>2、本公司/合伙企业已经依法对标的公司履行出资义务，且出资来源合法，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的出资义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。</p> <p>3、本公司/合伙企业对标的公司的股权具有合法、完整的所有权，有权转让本公司/合伙企业持有的标的公司股权；本公司/合伙企业持有的标的公司的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的情形，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。本公司/本合伙企业保证上述状态持续至标的公司股权变更登记至华锋股份名下时。</p> <p>4、本公司/本合伙企业保证，标的公司为依据中国法律设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据中国法律法规及公司章程规定的需予以终止、解散或清算的情形，也不存在针对标的公司的任何接管或重整的裁定或命令。</p> <p>5、在标的公司股权交割完毕前，本公司/本合伙企业保证不会就本公司/本合伙企业所持标的公司的股权设置抵押、质押等任何限制性权利，如确有需要，本公司/本合伙企业须经华锋股份书面同意后方可实施。</p> <p>6、本公司/本合伙企业同意理工华创其他股东将其所持标的公司股权转让给华锋股份，并自愿放弃对理工华创股权的优先购买权。</p>	<p>2018 年 09 月 27 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

			<p>7、本公司/本合伙企业保证在标的公司股权交割完毕前不存在任何已知正在进行或潜在的影响本公司转让标的公司股权的诉讼、仲裁或纠纷。</p> <p>8、本公司/本合伙企业（如为公司，则包含本公司的法定代表人、董事长、总经理主要管理人员；如为合伙企业，则包含本合伙企业的执行事务合伙人及其委派代表主要管理人员）最近五年内未受到过行政处罚（不包括证券市场以外的处罚）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；最近五年内未受到过与证券市场无关的行政处罚。</p> <p>9、本公司/合伙企业（如为公司，则包含本公司的法定代表人、董事长、总经理主要管理人员；如为合伙企业，则包含本合伙企业的执行事务合伙人及其委派代表主要管理人员）诚信情况良好，不存在负有到期未清偿的数额较大债务，且处于持续状态的情况。不存在未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到交易所纪律处分的情况。</p> <p>10、本公司/本合伙企业不存在为他人代为持有股权/股份的情形。</p> <p>11、本公司/本合伙企业保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。</p> <p>12、本公司/本合伙企业不存在泄漏本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。</p> <p>13、本公司/本合伙企业在本次交易之前与华锋股份及其股东、董事、监事以及高级管理人员之间不存在关联关系。</p> <p>14、除理工资产与理工创新有关联关系之外，本公司/本合伙企业与本次交易的其他交易对方不存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>15、本次交易前，本公司/本合伙企业没有向华锋股份推荐董事或者高级管理人员的情况。</p> <p>16、若违反上述承诺，本公司/本合伙企业将承担因此给华锋股份造成的一切损失。”</p>			
<p>资产重组时所作承诺</p>	<p>曹万科；丁立学；董爱道；何洪文；贺圻；侯睿；李勇；梁德荣；林程；南金瑞；时军辉；孙逢春；索世雄；王剑华；王军；王睿；王文伟；王震坡；杨晓昆；杨焯；张承宁；张军；赵保国；赵彩英；周辉；邹渊</p>	<p>关于与华锋股份进行交易有关事项的承诺函</p>	<p>“1、本人系在中华人民共和国（下称“中国”）境内拥有住所并具有完全民事行为能力的中国公民，具有签署本次交易相关协议和履行上述协议项下权利义务的合法主体资格。</p> <p>2、本人已经依法对理工华创履行出资义务，且出资来源合法，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的出资义务及责任的行为，不存在可能影响理工华创合法存续的情况。</p> <p>3、本人对理工华创的股权具有合法、完整的所有权，有权</p>	<p>2018年09月27日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

		<p>转让本人持有的理工华创股权；本人持有的理工华创的股权不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的情形，亦不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。本人保证上述状态持续至理工华创股权变更登记至华锋股份下时。</p> <p>4、本人保证，理工华创为依据中国法律设立并有效存续的有限责任公司，不存在根据中国法律法规及公司章程规定的需予以终止、解散或清算的情形，也不存在针对理工华创的任何接管或重整的裁定或命令。</p> <p>5、在理工华创股权交割完毕前，本人保证不会就本人所持理工华创的股权设置抵押、质押等任何限制性权利，如确有需要，本人须经华锋股份书面同意后方可实施。</p> <p>6、本人同意理工华创其他股东将其所持理工华创股权转让给华锋股份，并自愿放弃对上述理工华创股权的优先购买权。</p> <p>7、本人保证在理工华创股权交割完毕前不存在任何已知正在进行或潜在的影响本人转让理工华创股权的诉讼、仲裁或纠纷。</p> <p>8、本人最近五年内未受到过行政处罚（不包括证券市场以外的处罚）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；最近五年内未受到过与证券市场无关的行政处罚。</p> <p>9、本人诚信情况良好，不存在负有到期未清偿的数额较大债务，且处于持续状态的情况。不存在未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到交易所纪律处分的情况。</p> <p>10、本人不存在为他人代为持有股权/股份的情形。</p> <p>11、本人保证采取必要措施对本次交易事宜所涉及的资料和信息严格保密。</p> <p>12、本人不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。</p> <p>13、本人与华锋股份及其股东、董事、监事以及高级管理人员之间不存在任何关联关系。</p> <p>14、本人与本次交易的其他交易对方不存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>15、本次交易前，本人没有向华锋股份推荐董事或者高级管理人员的情况。</p>		
--	--	---	--	--

			16、若违反上述承诺，本承诺人将承担因此给华锋股份造成的一切损失。”			
资产重组时所作承诺	谭帼英	公司控股股东、实际控制人关于本次交易摊薄即期回报及填补措施的承诺	本人承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2018年09月27日	长期	正在履行
资产重组时所作承诺	陈宇峰；陈忠逸；葛勇；李胜宇；李卫宁；卢峰；罗一帆；谭帼英；谭惠忠；王坚；王凌；王文宝	肇庆华锋电子铝箔股份有限公司董事、高级管理人员关于本次重组摊薄即期回报填补措施的承诺	“本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 如违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。”	2018年09月27日	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	谭帼英	首次公开发行股份限售承诺	“自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人公开发行股票前已发行的股票，也不由发行人回购该部分股票。”	2016年07月26日	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈宇峰；罗一帆；谭惠忠	首次公开发行股份限售承诺	“自发发行人在境内首次公开发行股票并上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理在首次公开发行前其间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。”	2016年07月26日	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	肇庆市汇海技术咨询有限公司	首次公开发行股份限售承诺	“若华锋股份的董事、监事、高级管理人员为本公司的股东，通过本公司间接持有华锋股份的股票，则本公司承诺每年转让的股票不超过本公司所持华锋股份股票总数的百分之二十五；上述董事、监事、高级管理人员离职后半年内，本公司不转让本公司所持华锋股份的股票；上述董事、监事、高级管理人员在申报离任六个月后的十二个月内本公司通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本公司所持有华锋股份股票总数的比例不超过百分之五十。”	2017年07月17日	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	谭帼英	公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺	“关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺。为维护公司和全体股东的合法权益，公司控股股东和实际控制人谭帼英已出具了关于公开发行可转债摊薄即期回报采取填补措施的承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”	2018年11月27日	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所	陈宇峰；陈忠逸；戴斌；葛勇；黄向东；李胜宇；李卫宁；林程；卢峰；罗一帆；谭帼英；谭惠忠；王坚；王	公开发行可转债摊薄即期回报采	“关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺。公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职	2018年11	长期	正在

作承诺	凌；王文宝	取填补措施的承诺	<p>责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会的相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、承诺不 无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</li> <li>2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。</li> <li>3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。</li> <li>4、承诺由董事会或薪酬考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</li> <li>5、若公司未来实施新的股权激励计划，承诺拟公布的股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</li> <li>6、自本承诺出具日后至本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</li> <li>7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补的回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。</li> </ol>	月 27 日		履行
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、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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明**□适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**适用 □不适用

2025 年度，公司下属全资子公司肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司与肇庆华赢商业投资有限责任公司共同投资设立合资公司新疆华锋新材料科技有限公司。本次合资完成后，公司通过子公司间接持股新疆华锋 60% 股权。

**八、聘任、解聘会计师事务所情况**

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	110
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	刘泽涵、陈金龙、周军

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1、2、1
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）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期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

2025年7月18日，公司召开第六届董事会第二十三次会议、第六届监事会第十三次会议，审议通过了《关于拟续聘会计师事务所的议案》，并经公司2025年第一次临时股东会审议通过。同意公司聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务及内部控制审计机构，聘期一年。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 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

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产 (万元)	被投资企业的净资产 (万元)	被投资企业的净利润 (万元)
肇庆华赢商业投资有限责任公司	公司董事、高管实际控制的企业	新疆华锋新材料科技有限公司	一般项目：电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子产品销售；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件制造；电容器及其配套设备制造；电容器及其配套设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	2000万元	0	0	0
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		报告期内，新疆华锋新材料科技有限公司与中华人民共和国新疆兵团（省，自治区，直辖市）第七师自然资源和规划局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，并于2025年11月14日取得新疆生产建设兵团第七师颁发的《中华人民共和国不动产权证书》。					

## 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
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0			
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
肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司	2025年03月07日	4,000	2025年03月10日	4,000	连带责任保证	不适用	不适用	三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			4,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			9,000			
报告期末已审批的			34,000	报告期末对子公司			34,000			

对子公司担保额度合计 (B3)				实际担保余额合计 (B4)						
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		0				
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)		4,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		9,000				
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		34,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		34,000				
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				30.05%						
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)				0						
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)				0						
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)				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

### 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

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

#### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

#### 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

#### 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）为规范公司舆情管理工作，建立快速反应和应急处置机制，及时、妥善处理各类舆情对公司股票及其衍生品交易价格、商业信誉及正常经营管理活动造成的影响，切实保护投资者合法权益，公司制定了《广东华锋新能源科技股份有限公司舆情管理制度》。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《舆情管理制度》。

（二）公司收到端州储备中心对《关于请求尽快拨付土地收储补偿款的申请》的复函，复函表明，端州储备中心正在积极筹集款项，并向财政局申请协调统筹资金，尽快向公司支付剩余土地补偿款。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 15 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司土地收储的进展公告》（公告编号：2025-011）。

（三）2025 年 6 月 4 日，公司收到端州储备中心支付的第二期土地收储补偿款，即 1,496.00 万元（大写：人民币壹仟肆佰玖拾陆万元整）。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 5 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司土地收储的进展公告》（公告编号：2025-025）。

（四）2025 年 6 月 27 日，公司召开第六届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“华锋转债”的议案》。结合当前市场及公司自身情况，经过综合考虑，董事会决定本次行使“华锋转债”的提前赎回权利，并授权公司管理层及相关部门负责后续“华锋转债”赎回的全部相关事宜。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《第六届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：2025-027）《关于提前赎回“华锋转债”的公告》（公告编号：2025-028）等相关公告。

（五）截至赎回登记日（2025 年 7 月 21 日）收市后，“华锋转债”尚有 4,181 张未转股，本次赎回“华锋转债”的数量为 4,181 张，赎回价格为 101.764 元/张（含当期应计利息，当期年利率为 2.80%，且当期利息含税）。本次赎回共计支付赎回款 425,475.13 元（不含赎回手续费）。

本次赎回为全部赎回，赎回完成后，将无“华锋转债”继续流通或交易，“华锋转债”不再具备上市条件而需摘牌。自 2025 年 7 月 30 日起，公司发行的“华锋转债”（债券代码：128082）将在深圳证券交易所摘牌。具体内容详见公司

于 2025 年 7 月 30 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于“华锋转债”赎回结果的公告》（公告编号：2025-054）《关于“华锋转债”摘牌的公告》（公告编号：2025-055）。

（六）2025 年 8 月 26 日，收到公司控股股东、实际控制人及董事长谭帼英女士的通知，获悉其将所持有公司的部分股份办理了解除质押手续。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 27 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股股东、实际控制人股份解除质押的公告》（公告编号：2025-066）。

（七）2025 年 11 月 10 日，公司召开第六届董事会第二十七次会议、第六届监事会第十七次会议，审议通过了《关于变更注册资本、取消监事会暨修订〈公司章程〉的议案》《关于修订公司部分内部治理制度的议案》《关于免去监事会主席职务的议案》，具体内容详见公司于 2025 年 11 月 11 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《第六届董事会第二十七次会议决议公告》（公告编号：2025-075）《第六届监事会第十七次会议决议公告》（公告编号：2025-076）等相关公告。

（八）2025 年 11 月 28 日，公司控股股东、实际控制人及董事长谭帼英女士与陈运先生签署了《股份转让协议》。约定谭帼英女士通过协议转让的方式分期转让其持有的公司共计 34,000,000 股的股份（占上市公司总股本 16.00%）给陈运先生。具体内容详见公司分别于 2025 年 11 月 29 日、2025 年 12 月 12 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股股东、实际控制人签署〈上市公司股份转让协议〉〈表决权委托协议〉暨控制权拟发生变更的提示性公告》（公告编号：公告编号：2025-088）《简式权益变动报告书》（谭帼英）《详式权益变动报告书》（陈运）（更新稿）等相关公告。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

（一）2025 年 8 月 20 日，公司召开第六届董事会第二十四次会议、第六届监事会第十四次会议，审议通过了《关于全资子公司与关联方共同投资设立合资公司并建设年产 400 万平方米高压化成箔生产线项目暨关联交易的议案》，关联董事谭帼英、陈宇峰回避表决，非关联董事一致同意该议案。根据公司战略发展需要，公司下属全资子公司高要华锋与肇庆华赢商业投资有限责任公司共同投资设立合资公司新疆华锋新材料科技有限公司。并通过合资公司作为项目主体，分阶段在新疆建设年产 400 万平方米的高压化成箔生产线，生产销售铝电解电容器专用的高压化成箔。本次交易完成后，新疆华锋将被纳入公司合并报表范围，系公司控股孙公司。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于全资子公司与关联方共同投资设立合资公司并建设年产 400 万平方米高压化成箔生产线项目暨关联交易的公告》（公告编号：2025-059）等相关公告。

## 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	38,373,354	19.56%	0	0	0	750	750	38,374,104	18.06%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	38,373,354	19.56%	0	0	0	750	750	38,374,104	18.06%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	38,373,354	19.56%	0	0	0	750	750	38,374,104	18.06%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	157,857,166	80.44%	0	0	0	16,247,919	16,247,919	174,105,085	81.94%
1、人民币普通股	157,857,166	80.44%	0	0	0	16,247,919	16,247,919	174,105,085	81.94%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%				0	0	0	0.00%
三、股份总数	196,230,520	100.00%	0	0	0	16,248,669	16,248,669	212,479,189	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

（一）公司于 2019 年 12 月 4 日公开发行了 352.40 万张可转换公司债券，根据相关法律法规的规定及《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，公司本次发行的“华锋转债”自 2020 年 6 月 10 日起可转换为公司股份。本报告期内，可转债转股 16,248,669 股。

（二）报告期内，因公司董事周辉先生增持了公司股份 1,000 股，导致限售股份数量变动。

股份变动的批准情况

适用 不适用

可转债转股根据相关法律法规的规定及《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定进行，无需经董事会、股东会或相关部门批准。

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

报告期内，公司因可转债转股导致总股本增加，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，详见“第二节公司简介和主要财务指标之六、主要会计数据和财务指标”。

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
周辉	139,679	750	0	140,429	高管锁定股	任职期内按照董事高管限售规定执行
合计	139,679	750	0	140,429	--	--

## 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

公司发行的可转换公司债券（债券简称：华锋转债；债券代码：128082）自2020年6月10日起可转换为公司股份。截至2025年12月31日，华锋转债累计转股39,420,343股，公司总股本因华锋转债转股累计增加39,420,343股。

### 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	24,081	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	19,972	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	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8）	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
谭帼英	境内自然人	20.14%	42,800,720	0.00	32,100,540	10,700,180	不适用	0
林程	境内自然人	3.40%	7,216,514	-906,000	6,091,885	1,124,629	不适用	0
广东省科技创业投资有限公司	国有法人	3.28%	6,965,620	-1,124,000	0	6,965,620	不适用	0
肇庆市端州区城北经济建设开发公司	国有法人	2.25%	4,783,120	0.00	0	4,783,120	不适用	0
北京雷科卓硕科技中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.44%	3,070,000	-343,700	0	3,070,000	不适用	0
何明坤	境内自然人	1.44%	3,055,499	3,055,499	0	3,055,499	不适用	0
毛向阳	境内自然人	1.41%	3,005,700	3,005,700	0	3,005,700	不适用	0
北京理工资产经营有限公司	国有法人	1.08%	2,293,648	-5,880,866	0	2,293,648	不适用	0
肇庆市汇海技术咨询有限公司	境内非国有法人	0.73%	1,541,000	-513,600	0	1,541,000	不适用	0
冯文井	境内自然人	0.51%	1,080,824	1,080,824	0	1,080,824	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	无							

况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、截至本报告期末，本公司董事、副总经理陈宇峰（为控股股东、实际控制人和董事长谭帼英之女婿）是肇庆市汇海技术咨询有限公司的股东，因此谭帼英与汇海技术存在关联关系，而谭帼英、汇海技术分别持有本公司 20.14%、0.73%的股份；</p> <p>2、谭帼英女士已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成 1,070 万股标的股份过户登记手续，股份过户日期为 2026 年 4 月 10 日。根据《表决权委托协议》的约定，自 2026 年 4 月 10 日起，至谭帼英女士后续股份转让完成过户登记（即 2,330 万股股份）之日止（以下简称“表决权委托期间”），谭帼英女士将其剩余合计持有的公司股份的表决权（合计持有的公司 32,100,720 股股份，占公司总股本的 15.11%）不可撤销地全权委托给陈运先生行使，双方在此期间构成一致行动关系，为一致行动人。</p> <p>3、除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
谭帼英	10,700,180	人民币普通股	10,700,180
广东省科技创业投资有限公司	6,965,620	人民币普通股	6,965,620
肇庆市端州区城北经济建设开发公司	4,783,120	人民币普通股	4,783,120
北京雷科卓硕科技中心（有限合伙）	3,070,000	人民币普通股	3,070,000
何明坤	3,055,499	人民币普通股	3,055,499
毛向阳	3,005,700	人民币普通股	3,005,700
北京理工资产经营有限公司	2,293,648	人民币普通股	2,293,648
肇庆市汇海技术咨询有限公司	1,541,000	人民币普通股	1,541,000
林程	1,124,629	人民币普通股	1,124,629
冯文井	1,080,824	人民币普通股	1,080,824
前 10 名无限售流通	1、截至本报告期末，本公司董事、副总经理陈宇峰（为控股股东、实际控制人和董事长谭帼英之		

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	女婿）是肇庆市汇海技术咨询有限公司的股东，因此谭帼英与汇海技术存在关联关系，而谭帼英、汇海技术分别持有本公司 20.14%、0.73% 的股份； 2、谭帼英女士已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成 1,070 万股标的股份过户登记手续，股份过户日期为 2026 年 4 月 10 日。根据《表决权委托协议》的约定，自 2026 年 4 月 10 日起，至谭帼英女士后续股份转让完成过户登记（即 2,330 万股股份）之日止（以下简称“表决权委托期间”），谭帼英女士将其剩余合计持有的公司股份的表决权（合计持有的公司 32,100,720 股股份，占公司总股本的 15.11%）不可撤销地全权委托给陈运先生行使，双方在此期间构成一致行动关系，为一致行动人。 3、除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司前 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
谭帼英	中国	否
主要职业及职务	谭帼英女士担任公司董事长	
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。

2025 年 11 月 28 日，公司大股东谭帼英女士与陈运先生签署了《上市公司股份转让协议》，约定谭帼英女士通过协议转让的方式分期转让其持有的公司共计 34,000,000 股的股份（占公司总股本 16.00%）给陈运先生。同日，谭帼英女士与陈运先生签署了《表决权委托协议》，谭帼英女士拟将其剩余合计持有的上市公司 32,100,720 股股份（占公司总股本的 15.11%）的表决权不可撤销地全权委托给陈运先生行使，委托期限自双方 2025 年 11 月 28 日签署的《股份转让协议》生效且本次转让标的股份（即 1,070 万股股份）完成过户登记之日起至后续股份转让完成过户登记（即 2,330 万股股份）之日起终止。

2026 年 4 月 10 日，双方已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理过户登记手续，并取得了《证券过户登记确认书》。本次协议转让过户完成之后，陈运先生成为公司控股股东，公司实际控制人从谭帼英女士变更为陈运先生。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 14 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于控股股东、实际控制人协议转让股份完成过户及股份质押暨公司控制权发生变更的公告》（公告编号：2026-005）。

## 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

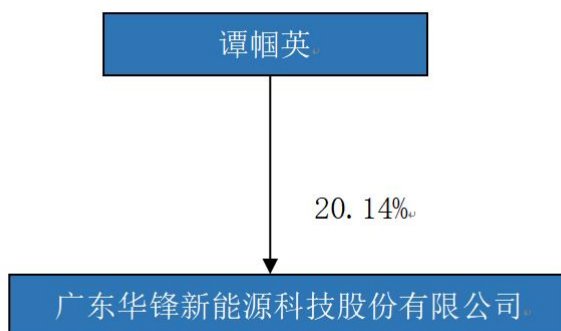
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
谭帼英	本人	中国	否
主要职业及职务	谭帼英担任公司董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人谭帼英在招股说明书上承诺：（1）本人将严格遵守本人所持发行人股票锁定期及转让的有关承诺，在相关股票锁定期满后，本人将按照法律法规允许的交易方式转让发行人股票。在锁定期满后两年内，本人转让发行人的股票总数不超过本人在所承诺的股票锁定期满日所持发行人股票总数的 20%；转让价格将按照股票二级

市场价格或大宗交易双方协定价格确定，且不低于发行价；发生除权除息事项的，转让股票的价格下限和股票数量将根据除权除息情况进行相应调整。若本人在发行人上市后持有发行人股票比例在 5%以上（含 5%）时，则本人将在转让发行人股票时提前 3 个交易日予以公告。（2）如本人未能完全履行持股意向和股票锁定承诺的，本人将继续承担以下义务和责任：1）及时披露未履行相关承诺的原因；2）及时作出新的承诺并提交发行人股东大会表决，直至股东会审议通过为止；3）如因本人未履行相关承诺导致发行人或其投资者遭受经济损失的，本人将向发行人或其投资者依法予以赔偿；4）若本人因未履行相关承诺而取得不当收益的，则该等收益全部归发行人所有。

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2019】1945号”核准，公司于2019年12月4日公开发行了352.40万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额35,240.00万元。扣除各项发行费用后，实际募集资金净额为人民币332,161,320.75元。广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）已进行验证，并出具了“广会验字【2019】G18036150146号”《验证报告》。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

#### 3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
华锋转债	141,798,500.00	141,380,400.00	418,100.00	0.00	0.00

#### 4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
华锋转债	2020年6月10日至2025年12月3日	3,524,000	352,400,000.00	351,980,900.00	39,420,343.00	22.37%		

## 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格(元)
华锋转债	2020年05月29日	13.09	2020年05月25日	2020年5月29日,公司实施2019年度利润分配方案。根据公司募集说明书相关条款及中国证监会关于可转换公司债券的有关规定:在可转债发行之后,若公司发生派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况,应对转股价格进行相应调整。华锋转债的转股价格由13.17元/股调整为13.09元/股,调整后的转股价自2020年5月29日起生效。	8.70
华锋转债	2020年07月02日	11.71	2020年07月01日	2020年6月12日,公司召开第五届董事会第二次会议审议通过了《关于向下修正“华锋转债”转股价格的议案》,并于2020年6月30日召开2020年第一次临时股东大会审议通过上述议案。华锋转债的转股价格由13.09元/股调整为11.71元/股,调整后的转股价自2020年7月2日起生效。	8.70
华锋转债	2021年03月23日	9.13	2021年03月23日	2021年3月5日,公司召开第五届董事会第十次会议审议通过了《关于向下修正“华锋转债”转股价格的议案》,并于2021年3月22日召开2021年第二次临时股东大会审议通过上述议案。华锋转债的转股价格由11.71元/股调整为9.13元/股,调整后的转股价自2021年3月23日起生效。	8.70
华锋转债	2024年07月10日	8.70	2024年07月10日	2024年6月20日,公司召开第六届董事会第十次会议,审议通过了《关于董事会提议向下修正“华锋转债”转股价格的议案》,并于2024年7月9日召开2024年第二次临时股东大会审议通过上述议案。同日,公司召开第六届董事会第十一次会议,审议通过了《关于向下修正“华锋转债”转股价格的议案》。公司“华锋转债”的转股价格由9.13元/股调整为8.70元/股,调整后的转股价自2024年7月10日起生效。	8.70

## 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

### (1) 公司的负债情况

报告期末,公司负债情况详见本节“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

### (2) 资信评级情况

信用评级机构联合信用评级有限公司对公司本次公开发行可转债进行了信用评级，于 2025 年 6 月出具了《广东华锋新能源科技股份有限公司公开发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》（联合[2025]4409 号），确定维持公司主体长期信用等级为 A-，维持“华锋转债”信用等级为 A-，评级展望为稳定。

### （3）未来年度还债的现金安排

报告期内，公司发行的“华锋转债”（债券代码：128082）已完成提前赎回及转股，并于 2025 年 7 月 30 日在深圳证券交易所正式摘牌。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

## 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.50	1.32	13.64%
资产负债率	44.64%	51.26%	-6.62%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-3,585.80	-417.35	-759.19%

## 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 28 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2026]518Z0037 号
注册会计师姓名	刘泽涵、陈金龙、周军

审计报告正文

#### 一、审计意见

我们审计了广东华锋新能源科技股份有限公司（以下简称“华锋股份公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）主营业务收入确认

##### 1、事项描述

参见财务报表附注五、27 及附注七、44 所述，2025 年度华锋股份的主营业务收入 118,342.12 万元，占公司营业收入的比例为 99.66%。由于主营业务收入是公司的关键业绩指标，且存在可能通过操纵收入以达到特定目标或预期的风险。因此，我们将主营业务收入确认认定为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对主营业务收入确认实施的相关程序主要包括：

(1) 对华锋股份具体业务流程及销售与收款相关的内部控制进行评估与测试，评估内控设计是否合理并得到有效执行；

(2) 通过访谈华锋股份公司管理层（以下简称管理层）、检查销售合同和销售环节产生的原始单据等，评估公司不同销售类型的收入确认政策的合理性；

(3) 检查不同业务模式下与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、出库单、物流单、客户签收单等，以证实主营业务收入确认的真实性、准确性；

(4) 针对不同类型收入及毛利率，分维度执行分析性复核，判断收入、毛利率变动情况的合理性；

(5) 对报告期内公司的主要客户进行发函，函证公司与客户本期的交易金额及往来账项情况；

(6) 实施销售回款检查，检查销售回款的单据是否与银行单据一致，以证实收入的真实性；

(7) 对资产负债表日前后收入执行截止测试，核查是否存在跨期现象。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于主营业务收入确认的判断及估计。

## (二) 应收账款预期信用损失

### 1、事项描述

参见财务报告附注五、11 及附注七、5 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为人民币 38,009.18 万元，占当年资产总额比例为 18.54%，占当年营业收入比例为 32.01%。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生预期信用损失对财务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款的预期信用损失为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对应收账款预期信用损失实施的相关程序主要包括：

（1）对华锋股份的信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和审计应对；

（2）通过与同行业上市公司应收款项预期信用损失计提政策、计提比例比较，分析应收账款预期信用损失计提是否充分；

（3）通过分析应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款预期信用损失计提的合理性；

（4）获取公司预期信用损失计提表，检查计提方法是否按照相关政策执行；

（5）重新计算预期信用损失计提金额是否准确。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于应收账款的预期信用损失的判断及估计。

### （三）商誉减值

#### 1. 事项描述

参见财务报表附注七、18 所述，截止 2025 年 12 月 31 日，华锋股份合并报表中商誉账面价值为人民币 24,565.83 万元。管理层在每个年度终了时需对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。因管理层商誉减值测试的评估过程复杂，需要高度的职业判断，减值评估涉及确定折现率等评估参数及对未来若干年的经营和财务情况的假设，包括未来若干年的销售增长率和毛利率等。由于商誉账面价值较大，对财务报表影响重大，因此我们将商誉减值作为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

我们对商誉减值实施的相关程序主要包括：

（1）复核管理层对商誉所属资产组的认定，并评价认定的合理性；

(2) 复核管理层对商誉减值测试的具体方法，并评价方法的合理性；

(3) 评价测试所引用参数的合理性，包括收入增长率、预计毛利率、各项经营费用和折现率等；

(4) 复核管理层编制的商誉所属资产组可收回金额的计算表；

(5) 华锋股份利用外部资产评估机构进行商誉减值测试，获取资产评估机构出具的以 2025 年 12 月 31 日为基准日的商誉减值测试估值报告；复核测试过程、测试结果、资产评估师的资格、专业胜任能力及独立性；

(6) 对管理层在合并财务报表中进行的商誉减值相关的信息披露是否恰当进行评估。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于商誉减值的判断及估计。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括华锋股份公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估华锋股份公司的持续经营能力，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锋股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华锋股份公司的财务报告过程。

## 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，就可能导致对华锋股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华锋股份公司不能持续经营。

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

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

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

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

（以下无正文）

（此页无正文，为广东华锋新能源科技股份有限公司容诚审字[2026]518Z0037 报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所 （特殊普通合伙）		中国注册会计师：_____ 刘泽涵（项目合伙人）  中国注册会计师：_____ 陈金龙
中国·北京		中国注册会计师：_____ 周军
		2026 年 4 月 28 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：广东华锋新能源科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	104,207,670.23	142,200,264.26
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	201,130,116.79	179,921,016.67
应收账款	380,091,781.13	389,649,602.30
应收款项融资	70,752,986.54	32,187,098.18
预付款项	6,945,776.92	8,859,089.88
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,003,642.95	41,212,722.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	302,142,513.89	290,743,782.00
其中：数据资源		
合同资产	25,892,796.43	26,224,311.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	47,697,846.06	43,870,676.50
<b>流动资产合计</b>	<b>1,155,865,130.94</b>	<b>1,154,868,563.11</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	24,186,164.93	21,910,101.51
其他权益工具投资	5,600,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	473,844,744.13	488,520,614.11

在建工程	5,076,622.86	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,239,547.40	9,928,264.62
无形资产	109,152,595.06	111,949,355.92
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	245,658,300.86	245,658,300.86
长期待摊费用	5,030,616.13	4,518,680.00
递延所得税资产	15,512,176.01	15,008,820.68
其他非流动资产	2,137,606.83	6,382,425.80
非流动资产合计	894,438,374.21	907,876,563.50
资产总计	2,050,303,505.15	2,062,745,126.61
流动负债：		
短期借款	188,000,000.00	179,516,180.56
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	5,000,000.00	8,000,000.00
应付账款	326,053,419.72	308,120,059.36
预收款项		
合同负债	4,214,384.64	4,808,613.37
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	11,089,357.25	13,793,720.45
应交税费	4,898,104.06	11,502,765.42
其他应付款	19,242,379.53	18,788,846.45
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	39,877,713.64	169,296,479.25
其他流动负债	173,056,599.41	160,828,698.34
流动负债合计	771,431,958.25	874,655,363.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	95,000,000.00	127,000,000.00

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,683,913.64	6,835,569.17
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	40,531,620.80	43,966,377.36
递延所得税负债	3,524,491.19	4,829,765.58
其他非流动负债		
非流动负债合计	143,740,025.63	182,631,712.11
负债合计	915,171,983.88	1,057,287,075.31
所有者权益：		
股本	212,479,189.00	196,230,520.00
其他权益工具		28,080,656.33
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,168,371,145.38	997,991,049.28
减：库存股		
其他综合收益	-13,283,564.98	-13,241,885.23
专项储备		
盈余公积	20,604,704.51	20,604,704.51
一般风险准备		
未分配利润	-256,735,238.04	-226,989,410.87
归属于母公司所有者权益合计	1,131,436,235.87	1,002,675,634.02
少数股东权益	3,695,285.40	2,782,417.28
所有者权益合计	1,135,131,521.27	1,005,458,051.30
负债和所有者权益总计	2,050,303,505.15	2,062,745,126.61

法定代表人：谭帼英    主管会计工作负责人：李胜宇    会计机构负责人：李胜宇

## 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	35,072,739.51	102,964,544.77
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	11,938,077.86	416,950.10
应收账款	64,256.20	878,158.69
应收款项融资	6,037,225.51	235,115.10
预付款项		176,133.85
其他应收款	72,644,893.78	87,989,800.46
其中：应收利息		

应收股利		
存货		95,483.28
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,923,764.31	6,558,417.13
流动资产合计	132,680,957.17	199,314,603.38
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	862,664,741.29	861,884,121.34
其他权益工具投资	600,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,223,466.09	5,860,792.03
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	67,219.42	65,516.61
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	868,555,426.80	869,810,429.98
资产总计	1,001,236,383.97	1,069,125,033.36
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	403,668.83	410,364.74
预收款项		
合同负债	34,581.86	52,900.76
应付职工薪酬	1,000,801.19	1,637,203.02
应交税费	370.89	78,045.62
其他应付款	2,929,162.19	31,138,547.97

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		153,698,031.19
其他流动负债	4,495.64	6,877.10
流动负债合计	14,373,080.60	217,021,970.40
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	14,373,080.60	217,021,970.40
所有者权益：		
股本	212,479,189.00	196,230,520.00
其他权益工具		28,080,656.33
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,163,299,216.25	992,833,802.12
减：库存股		
其他综合收益	-8,000,000.00	-8,000,000.00
专项储备		
盈余公积	20,604,704.51	20,604,704.51
未分配利润	-401,519,806.39	-377,646,620.00
所有者权益合计	986,863,303.37	852,103,062.96
负债和所有者权益总计	1,001,236,383.97	1,069,125,033.36

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,187,416,139.55	1,030,537,291.49
其中：营业收入	1,187,416,139.55	1,030,537,291.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,208,125,445.28	1,032,272,620.80

其中：营业成本	1,030,797,055.96	856,157,932.44
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	5,541,736.33	5,406,072.40
销售费用	24,633,762.36	21,869,849.11
管理费用	77,825,721.61	69,494,568.82
研发费用	52,821,198.35	52,112,766.15
财务费用	16,505,970.67	27,231,431.88
其中：利息费用	16,524,985.68	27,948,374.18
利息收入	590,847.06	488,670.19
加：其他收益	13,200,619.76	11,513,490.72
投资收益（损失以“-”号填列）	5,521,175.72	53,177,504.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,036,359.72	-272,722.34
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,018,940.57	-1,824,019.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,576,396.40	-4,495,590.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-392,110.87	42,140,707.48
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-27,974,958.09	98,776,763.99
加：营业外收入	115,670.59	56,028.34
减：营业外支出	3,072,324.34	2,019,082.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-30,931,611.84	96,813,709.52
减：所得税费用	1,336,347.21	12,935,447.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-32,267,959.05	83,878,261.89
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-32,267,959.05	83,878,261.89

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	-30,025,827.17	85,482,878.08
2. 少数股东损益	-2,242,131.88	-1,604,616.19
六、其他综合收益的税后净额	-41,679.75	-9,057,930.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-41,679.75	-9,057,930.86
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-9,045,500.00
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		-9,045,500.00
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	-41,679.75	-12,430.86
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	-41,679.75	-12,430.86
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-32,309,638.80	74,820,331.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	-30,067,506.92	76,424,947.22
归属于少数股东的综合收益总额	-2,242,131.88	-1,604,616.19
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.15	0.45
（二）稀释每股收益	-0.15	0.41

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。  
 法定代表人：谭帼英 主管会计工作负责人：李胜宇 会计机构负责人：李胜宇

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	1,697,817.09	2,959,712.87
减：营业成本	1,225,587.48	2,987,590.86
税金及附加	85,296.72	252,990.75
销售费用	762,973.99	373,667.24
管理费用	12,152,270.79	10,595,817.56

研发费用		
财务费用	5,681,817.46	17,827,271.53
其中：利息费用	6,115,292.65	18,117,418.65
利息收入	462,064.19	308,301.13
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	780,619.95	-498,721.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	780,619.95	-498,721.46
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,701,526.18	420,718.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-9,999,664.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,137.66	42,008,889.45
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-23,133,173.24	2,853,596.98
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,020,013.15	106,940.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-24,153,186.39	2,746,656.86
减：所得税费用		6,020.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,153,186.39	2,740,636.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,153,186.39	2,740,636.24
（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		-8,000,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-8,000,000.00
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		-8,000,000.00
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	-24,153,186.39	-5,259,363.76
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	472,531,316.29	394,142,384.45
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	666,090.50	1,858,232.70
收到其他与经营活动有关的现金	5,051,273.52	2,165,295.11
经营活动现金流入小计	478,248,680.31	398,165,912.26
购买商品、接受劳务支付的现金	245,627,608.39	190,672,675.37
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	135,814,614.82	113,837,573.16
支付的各项税费	31,789,265.72	20,014,950.11
支付其他与经营活动有关的现金	62,461,984.28	47,170,913.45
经营活动现金流出小计	475,693,473.21	371,696,112.09
经营活动产生的现金流量净额	2,555,207.10	26,469,800.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,400,000.00	1,080,000.00
取得投资收益收到的现金	2,860,296.30	2,537,835.28

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,224,294.89	20,840,650.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,179,497.97	49,850,227.23
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	23,664,089.16	74,308,713.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,499,951.65	34,197,786.16
投资支付的现金	3,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	52,499,951.65	34,197,786.16
投资活动产生的现金流量净额	-28,835,862.49	40,110,927.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,650,000.00	2,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,650,000.00	2,050,000.00
取得借款收到的现金	305,600,000.00	266,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	37,900,483.84	19,893,686.05
筹资活动现金流入小计	347,150,483.84	288,343,686.05
偿还债务支付的现金	305,541,655.84	237,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,168,159.30	15,910,366.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	495,000.00	891,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	15,039,812.88	53,926,887.95
筹资活动现金流出小计	331,749,628.02	306,837,254.58
筹资活动产生的现金流量净额	15,400,855.82	-18,493,568.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	27,677.95	344,046.89
五、现金及现金等价物净增加额	-10,852,121.62	48,431,205.54
加：期初现金及现金等价物余额	108,544,003.49	60,112,797.95
六、期末现金及现金等价物余额	97,691,881.87	108,544,003.49

## 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	2,354,401.36	3,802,574.71
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	462,064.19	117,025,271.76
经营活动现金流入小计	2,816,465.55	120,827,846.47
购买商品、接受劳务支付的现金	1,502,147.29	2,632,866.72
支付给职工以及为职工支付的现金	6,519,400.01	4,494,610.02
支付的各项税费	102,579.38	238,447.16
支付其他与经营活动有关的现金	57,987,351.12	5,062,009.13

经营活动现金流出小计	66,111,477.80	12,427,933.03
经营活动产生的现金流量净额	-63,295,012.25	108,399,913.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,400,000.00	
取得投资收益收到的现金	280,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,986,548.67	17,062,362.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	16,666,548.67	17,062,362.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,444.64	394,064.88
投资支付的现金		11,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	83,444.64	11,394,064.88
投资活动产生的现金流量净额	16,583,104.03	5,668,297.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	30,000,000.00	29,883,819.44
收到其他与筹资活动有关的现金	31,240,483.84	
筹资活动现金流入小计	61,240,483.84	29,883,819.44
偿还债务支付的现金	50,425,475.28	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	754,421.76	4,614,654.61
支付其他与筹资活动有关的现金		31,539,572.81
筹资活动现金流出小计	51,179,897.04	101,154,227.42
筹资活动产生的现金流量净额	10,060,586.80	-71,270,407.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-36,651,321.42	42,797,803.36
加：期初现金及现金等价物余额	71,724,060.93	28,926,257.57
六、期末现金及现金等价物余额	35,072,739.51	71,724,060.93

## 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、上年期末余额	196,230,520.00			28,080,656.33	997,991,049.28		-13,241,885.23		20,604,704.51		-226,989,410.87		1,002,675,634.02	2,782,417.28	1,005,458,051.30
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	196,230,520.00			28,080,656.33	997,991,049.28		-13,241,885.23		20,604,704.51		-226,989,410.87		1,002,675,634.02	2,782,417.28	1,005,458,051.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,248,669.00			-28,080,656.33	170,380,096.10		-41,679.75				-29,745,827.17		128,760,601.85	912,868.12	129,673,469.97
（一）综合收益总额							-41,679.75				-30,025,827.17		-30,067,506.92	-2,242,131.88	-32,309,638.80
（二）所	16,248,669.00			-28,080,656.33	170,380,096.10								158,548,108.77	3,650,000.00	162,198,108.77

有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股												3,650,000.00	3,650,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	16,248,669.00		-28,080,656.33	170,380,096.10								158,548,108.77	158,548,108.77
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配												-495,000.00	-495,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												-495,000.00	-495,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转									280,000.00	280,000.00			280,000.00
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								280,000.00	280,000.00			280,000.00	
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	212,479,189.00				1,168,371,145.38	-13,283,564.98	20,604,704.51	-256,735,238.04	1,131,436,235.87	3,695,285.40		1,135,131,521.27	

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													

								备						
一、上年期末余额	190,149,253.00		38,558,871.94	937,079,107.34		-4,183,954.37		20,604,704.51		-313,193,888.95		869,014,093.47	3,228,033.47	872,242,126.94
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	190,149,253.00		38,558,871.94	937,079,107.34		-4,183,954.37		20,604,704.51		-313,193,888.95		869,014,093.47	3,228,033.47	872,242,126.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,081,267.00		-10,478,215.61	60,911,941.94		-9,057,930.86				86,204,478.08		133,661,540.55	-445,616.19	133,215,924.36
（一）综合收益总额						-9,057,930.86				85,482,878.08		76,424,947.22	-1,604,616.19	74,820,331.03
（二）所有者投入和减少资本	6,081,267.00		-10,478,215.61	60,911,941.94								56,514,993.33	2,050,000.00	58,564,993.33
1. 所有者投入的普通股													2,050,000.00	2,050,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	6,081,267.00		-10,478,215.61	60,911,941.94								56,514,993.33		56,514,993.33
3. 股份支付计入所														

所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配												-891,000.00	-891,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-891,000.00	-891,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结												721,600.00	721,600.00

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	196,230,520.00		28,080,656.33	997,991,049.28	-13,241,885.23	20,604,704.51	-226,989,410.87	1,002,675,634.02	2,782,417.28	1,005,458,051.30		

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	196,230,520.00			28,080,656.33	992,833,802.12		-8,000,000.00		20,604,704.51	-377,646,620.00		852,103,062.96
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	196,230,520.00			28,080,656.33	992,833,802.12		-8,000,000.00		20,604,704.51	-377,646,620.00		852,103,062.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,248,669.00			-28,080,656.33	170,465,414.13					-23,873,186.39		134,760,240.41

(一) 综合收益总额									-24,153,186.39		-24,153,186.39
(二) 所有者投入和减少资本	16,248,669.00			-28,080,656.33	170,465,414.13						158,633,426.80
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	16,248,669.00			-28,080,656.33	170,465,414.13						158,633,426.80
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转									280,000.00		280,000.00
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									280,000.00		280,000.00
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	212,479,189.00				1,163,299,216.25			-8,000,000.00	20,604,704.51	-401,519,806.39	986,863,303.37

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	190,149,253.00			38,558,871.94	931,921,860.18				20,604,704.51	-380,387,256.24		800,847,433.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	190,149,253.00			38,558,871.94	931,921,860.18				20,604,704.51	-380,387,256.24		800,847,433.39
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6,081,267.00			-10,478,215.61	60,911,941.94		-8,000,000.00			2,740,636.24		51,255,629.57
(一) 综合收益总额							-8,000,000.00			2,740,636.24		-5,259,363.76
(二) 所有者投入和减少资本	6,081,267.00			-10,478,215.61	60,911,941.94							56,514,993.33
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	6,081,267.00			-10,478,215.61	60,911,941.94							56,514,993.33
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	196,230,520.00			28,080,656.33	992,833,802.12		-8,000,000.00		20,604,704.51	-377,646,620.00		852,103,062.96

### 三、公司基本情况

广东华锋新能源科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为肇庆华锋电子铝箔有限公司。2008年1月30日，商务部《关于同意肇庆华锋电子铝箔有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2008]105号），同意肇庆华锋电子铝箔有限公司整体变更为肇庆华锋电子铝箔股份有限公司。根据公司创立大会决议和发起人协议书，由肇庆华锋电子铝箔有限公司各股东作为发起人，以肇庆华锋电子铝箔有限公司截至2007年5月31日经审计的净资产60,057,028.25元折成股本6,000万股，剩余57,028.25元计入资本公积。广东正中珠江会计师事务所有限公司出具“广会所验字[2008]第0723770037号”《验资报告》对出资进行了验证。2008年3月26日，公司在广东省工商行政管理局办理了工商变更登记手续，领取了注册号为440000400009106的企业法人营业执照。公司于2016年7月26日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为914412006178489259的营业执照。公司于2018年11月12日在广东省工商行政管理局办理了工商变更登记手续，将公司名称变更为广东华锋新能源科技股份有限公司。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数21,247.9189万股，注册地址：肇庆市端州区立信路6号新港湾置业广场1栋101号商铺，总部地址：肇庆市端州区立信路6号新港湾置业广场1栋101号商铺，法定代表人谭帼英。

公司主要的经营活动为加工、制造、销售新能源汽车电控及驱动系统、电子铝箔。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年4月28日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

#### 2、持续经营

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

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

## 1、遵循企业会计准则的声明

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

## 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

## 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 100 万
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 5%以上且金额大于 100 万
重要的在建工程	单项在建工程明细金额超过净资产总额 0.5%以上且金额大于 1,000 万
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 1%以上且金额大于 200 万
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 5%以上且金额大于 100 万
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 5%以上且金额大于 100 万

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，

首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

## **(2) 非同一控制下的企业合并**

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

## **(3) 企业合并中有关交易费用的处理**

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

## **7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **(1) 控制的判断标准和合并范围的确定**

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

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

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

## **(2) 合并财务报表的编制方法**

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

## **(3) 报告期内增减子公司的处理**

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

#### B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

#### ② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

### (4) 合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

③ 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调

整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

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

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

## (5) 特殊交易的会计处理

### ①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### ②通过多次交易分步取得子公司控制权的

#### A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价

值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方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方最终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所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，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权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

#### B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“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) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）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

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

#### (1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

#### (2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易时折算汇率的确定方法

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

### (2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### (3) 外币报表折算方法

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

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

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

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

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

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

## 11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

### (2) 金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

### (3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

#### ②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

#### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

#### **(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具**

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

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

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

#### **(5) 金融工具减值**

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

#### ①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

## A. 应收款项/合同资产

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

应收票据确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据	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	根据以前年度实际损失率、对未来应收票据回款的判断及信用风险特征分析	与应收账款组合划分相同，按照预期信用损失率计提坏账准备

应收账款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	合并范围内关联方往来款等	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
铝箔业务组合	以应收账款账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
新能源业务组合	以应收账款账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

其他应收款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险组合	合并范围内关联方往来款等	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
风险组合	以其他应收款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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

应收款项融资确定组合的依据如下：

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

银行承兑汇票	出票人具有高的信用评级，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	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
--------	--	---

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 未到期质保金

合同资产组合 2 其他

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

#### B. 债权投资、其他债权投资

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

##### ②具有较低的信用风险

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

##### ③信用风险显著增加

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

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

#### A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化：

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

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

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

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

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

#### ④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人

很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失的列报

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

#### ⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### **(6) 金融资产转移**

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

#### ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

## ②继续涉入所转移的金融资产

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

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

## ③继续确认所转移的金融资产

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

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

#### **(7) 金融资产和金融负债的抵销**

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

#### **(8) 金融工具公允价值的确定方法**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、12。

### **12、公允价值计量**

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

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

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

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

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

#### ①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

#### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 13、合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11。

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

根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

## 14、存货

### (1) 存货的分类

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

### (2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

### (3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### (4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品

的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

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

### **(5) 周转材料的摊销方法**

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

## **15、持有待售资产**

### **(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类**

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

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

### **(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量**

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

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

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

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

②可收回金额。

### **(3) 终止经营的认定标准**

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### **(4) 列报**

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

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

## 16、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### (1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

## (2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；

B. 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；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### (3) 后续计量及损益确认方法

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；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；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

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司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；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照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。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照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。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其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利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，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) 持有待售的权益性投资**

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注五、15。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

#### **(5) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、21。

### **17、固定资产**

#### **(1) 确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

##### **(1) 确认条件**

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年	10	4.50
机器设备	年限平均法	10 年	5-10	9.00-9.50
运输工具	年限平均法	4-5 年	5-10	18.00-23.75
办公设备	年限平均法	3-5 年	5-10	18.00-31.67

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20 年	10	4.50
机器设备	年限平均法	10 年	5-10	9.00-9.50
运输工具	年限平均法	4-5 年	5-10	18.00-23.75
办公设备	年限平均法	3-5 年	5-10	18.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

## 18、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实

际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

说明公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程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，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人員和使用人員验收。

## 19、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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

### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

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

## 20、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

#### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

#### (2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20 年、50 年	法定使用权、合同规定使用年限
计算机软件	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计

残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

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

### **(3) 研发支出归集范围**

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

### **(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### **(5) 开发阶段支出资本化的具体条件**

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

## 21、长期资产减值

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

## 23、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

#### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### ②职工福利费

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

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

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

#### ④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

### ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

### ①设定提存计划

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

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

### ②设定受益计划

#### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

#### B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

#### D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

##### ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A. 服务成本；

B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 24、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

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

## 25、股份支付

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

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

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

### (4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

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

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

以权益结算的股份支付

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

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

#### **(5) 股份支付计划修改的会计处理**

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

#### **(6) 股份支付计划终止的会计处理**

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

## **26、优先股、永续债等其他金融工具**

本公司根据发行的优先股、永续债等其他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，结合金融资产、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资产、金融负债或权益工具。

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

## 27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### (1) 一般原则

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

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

#### 销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，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，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

#### 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事

项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估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服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

#### 主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，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，该金额应当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，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

#### 应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

#### 客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

#### 合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

## (2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

### ①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司将产品运送到客户指定的地点，待客户签收后确认收入；

外销产品收入确认需满足以下条件：公司按客户要求将货物运送至保税区或码头，待货物结关装船后确认收入。

### ②提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同的履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间平均分摊确认。

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

无

## 28、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

## 29、政府补助

### (1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

## **(2) 政府补助的计量**

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

## **(3) 政府补助的会计处理**

### **①与资产相关的政府补助**

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### **②与收益相关的政府补助**

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

### ③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### ④政府补助退回

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

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

### (1) 递延所得税资产的确认

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

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

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

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资

产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

## **(2) 递延所得税负债的确认**

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

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

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

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

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

### (3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

#### ①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

#### ②直接计入所有者权益的项目

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

#### ③可弥补亏损和税款抵减

##### A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

##### B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

#### ④合并抵销形成的暂时性差异

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

#### ⑤以权益结算的股份支付

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

#### ⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

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

### **(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据**

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

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## **31、租赁**

### **(1) 作为承租方租赁的会计处理方法**

#### **(1) 租赁的识别**

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

## (2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

## (3) 本公司作为承租人的会计处理方法

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

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

### ① 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

承租人发生的初始直接费用；

承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

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

## ②租赁负债

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

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

## (4) 本公司作为出租人的会计处理方法

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

#### ①经营租赁

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

#### ②融资租赁

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

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

### (5) 租赁变更的会计处理

#### ①租赁变更作为一项单独租赁

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

#### ②租赁变更未作为一项单独租赁

##### A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

#### B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### (6) 售后租回

本公司按照附注五、27 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### ① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

#### ② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

## 32、套期会计

### (1) 套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

③境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

### (2) 套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其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的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

①已确认资产或负债。

②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

④境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

②一项或多项选定的合同现金流量。

③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

### **(3) 套期关系评估**

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，

信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

#### (4) 确认和计量

满足运用套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

##### ①公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

##### ②现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

### ③境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。

## 33、其他重要的会计政策和会计估计

### 34、限制性股票

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

## 35、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
--------------	--------------	------

财政部于 2025 年 12 月发布了《企业会计准则解释第 19 号》，并自 2026 年 1 月 1 日起施行。本公司预计执行该解释对公司财务报表无重大影响。

## (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

## 36、其他

无

## 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、应税服务收入	13%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、19%、20%、25%（注）
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
房产税	按照房产原值的 70%或租金收入为纳税基准	余值的 1.20%或租金收入的 12.00%

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
肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司	15%
宝兴县华锋储能材料有限公司	15%
北京理工华创电动车技术有限公司	15%
广东北理华创新新能源汽车技术有限公司	15%
北理华创（佛山）新能源汽车科技有限公司	15%
肇庆华锋机电装备有限公司	20%
北京华锋新能源技术研究院有限公司	20%
无锡华锋时代科技有限公司	20%
广西梧州华锋电子铝箔有限公司	25%
华创电动车技术有限公司	19%
北京锋创新能电动汽车工程研究中心有限公司	20%
河北中恒鑫新能源科技有限公司	20%
广州华创新能源产业投资发展有限公司	20%
广东华锋新材料科技有限公司	20%
广州锋埔材料科技有限公司	20%
新疆华锋新材料科技有限公司	20%

## 2、税收优惠

### (1) 增值税

①根据财税[2011]100号文《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，实际税负超过3%的部分即征即退。因此，公司销售的嵌入式软件产品享受增值税3%即征即退优惠政策。

②根据财政部、税务总局公告2023年第43号《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

### (2) 企业所得税

①肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司于2022年12月22日获得了编号为GR202244007369的高新技术企业证书，有效期为三年，并于2026年1月9日获得了编号为GR202544006540的高新技术企业证书，有效期为三年。根据相关规定，报告期内适用高新技术企业所得税15%优惠税率。

②北京理工华创电动车技术有限公司于2024年10月29日获得了编号为GR202411002704的高新技术企业证书，有效期为三年。根据相关规定，报告期内适用高新技术企业所得税15%优惠税率。

③北理华创（佛山）新能源汽车科技有限公司于2023年12月28日获得了编号为GR202344005391的高新技术企业证书，有效期为三年。根据相关规定，报告期内适用高新技术企业所得税15%优惠税率。

④广东北理华创新新能源汽车技术有限公司于2023年12月28日获得了编号为GR202344005972的高新技术企业证书，有效期为三年。根据相关规定，报告期内适用高新技术企业所得税15%优惠税率。

⑤宝兴县华锋储能材料有限公司符合《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012年第12号）第三条的规定，享受西部大开发战略有关的税收优惠，优惠期至2030年。报告期内企业所得税按15%税率缴纳。

⑥对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，肇庆华锋机电装备有限公司等9家子公司享受此项税收优惠政策。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,664.80	90.00
银行存款	97,690,217.07	108,543,913.49
其他货币资金	6,515,788.36	33,656,260.77
合计	104,207,670.23	142,200,264.26
其中：存放在境外的款项总额	932,729.20	427,250.37

其他说明：

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	201,006,424.79	179,921,016.67
财务公司承兑汇票	123,692.00	
合计	201,130,116.79	179,921,016.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	201,140,583.89	100.00%	10,467.10	0.01%	201,130,116.79	179,921,016.67	100.00%			179,921,016.67
其中：										
银行承兑汇票	201,006,424.79	99.93%			201,006,424.79	179,921,016.67	100.00%			179,921,016.67
财务公司承兑汇票	134,159.10	0.07%	10,467.10	7.80%	123,692.00					
合计	201,140,583.89	100.00%	10,467.10	0.01%	201,130,116.79	179,921,016.67	100.00%			179,921,016.67

按组合计提坏账准备：承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1. 银行承兑汇票	201,006,424.79	0.00	
2. 财务公司承兑汇票	134,159.10	10,467.10	7.80%
合计	201,140,583.89	10,467.10	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

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	
银行承兑汇票						
财务公司承兑汇票		10,467.10				10,467.10
合计		10,467.10				10,467.10

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		172,389,766.26
合计		172,389,766.26

**(6) 本期实际核销的应收票据情况**

单位：元

项目	核销金额
无	

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：

本期无实际核销的应收票据情况

## 5、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	380,358,796.98	390,058,734.83
1-6个月	369,639,293.11	372,911,022.43
7-12个月	10,719,503.87	17,147,712.40
1至2年	4,311,536.88	4,073,529.69
2至3年	140,211.45	607,614.80
3年以上	1,279,285.96	1,374,990.18
3至4年	1,279,285.96	1,374,990.18
4至5年	0.00	0.00
5年以上	0.00	0.00
合计	386,089,831.27	396,114,869.50

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	386,089,831.27	100.00%	5,998,050.14	1.55%	380,091,781.13	396,114,869.50	100.00%	6,465,267.20	1.63%	389,649,602.30
其中：										
1、铝箔业务组合	148,825,588.13	38.55%	2,260,807.18	1.52%	146,564,780.95	153,262,984.62	38.69%	2,446,965.60	1.60%	150,816,019.02

2、新能源业务组合	237,264,243.14	61.45%	3,737,242.96	1.58%	233,527,000.18	242,851,884.88	61.31%	4,018,301.60	1.65%	238,833,583.28
3、无风险组合										
合计	386,089,831.27	100.00%	5,998,050.14	1.55%	380,091,781.13	396,114,869.50	100.00%	6,465,267.20	1.63%	389,649,602.30

按组合计提坏账准备：（1）铝箔业务组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1至6个月	137,813,152.89	1,378,131.53	1.00%
7至12个月	8,313,000.11	370,809.08	4.46%
1至2年	2,305,095.20	206,619.78	8.96%
2至3年	50,568.45	20,650.46	40.84%
3年以上	343,771.48	284,596.33	82.79%
合计	148,825,588.13	2,260,807.18	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按组合计提坏账准备：（2）按新能源业务组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1至6个月	231,826,140.22	2,318,261.40	1.00%
7至12个月	2,406,503.76	187,755.49	7.80%
1至2年	2,006,441.68	280,042.47	13.96%
2至3年	89,643.00	30,826.88	34.39%
3年以上	935,514.48	920,356.72	98.38%
合计	237,264,243.14	3,737,242.96	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款						
其中：无风险组合						
铝箔业务组合	2,446,965.60	164,915.67		351,074.09		2,260,807.18
新能源业务组合	4,018,301.60	-115,312.28		165,746.36		3,737,242.96
合计	6,465,267.20	49,603.39		516,820.45		5,998,050.14

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	516,820.45

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：

本报告期无重要的应收账款核销。

**(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
客户一	36,453,484.67	2,000,000.00	38,453,484.67	9.27%	384,534.85
客户二	32,344,137.58	0.00	32,344,137.58	7.80%	323,441.38
客户三	24,324,742.54	1,543,200.00	25,867,942.54	6.24%	258,679.43
客户四	23,928,421.21	881,500.00	24,809,921.21	5.98%	248,099.21

客户五	5,934,990.13	18,138,165.01	24,073,155.14	5.80%	1,345,337.97
合计	122,985,776.13	22,562,865.01	145,548,641.14	35.09%	2,560,092.84

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同质保金	28,780,424.41	2,887,627.98	25,892,796.43	27,104,187.51	879,876.49	26,224,311.02
合计	28,780,424.41	2,887,627.98	25,892,796.43	27,104,187.51	879,876.49	26,224,311.02

### (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	28,780,424.41	100.00%	2,887,627.98	10.03%	25,892,796.43	27,104,187.51	100.00%	879,876.49	3.25%	26,224,311.02
其中：										
合同质保金	28,780,424.41	100.00%	2,887,627.98	10.03%	25,892,796.43	27,104,187.51	100.00%	879,876.49	3.25%	26,224,311.02
合计	28,780,424.41	100.00%	2,887,627.98	10.03%	25,892,796.43	27,104,187.51	100.00%	879,876.49	3.25%	26,224,311.02

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

### (5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

## 7、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	70,752,986.54	32,187,098.18
合计	70,752,986.54	32,187,098.18

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

## (4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
无	

## (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	208,204,831.08	
合计	208,204,831.08	

## (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

## (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

## (8) 其他说明

期末本公司无已质押的应收款项融资。

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	17,003,642.95	41,212,722.30

合计	17,003,642.95	41,212,722.30
----	---------------	---------------

(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
保证金及押金	1,527,603.05	1,556,857.04
员工借支	581,165.67	261,421.17
代扣代缴社保公积金	963,160.71	727,330.52
其他	807,887.53	1,024,417.50
应收土地转让、股权处置款	19,943,600.00	38,503,600.00
合计	23,823,416.96	42,073,626.23

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）	2,470,542.33	40,893,682.91
1-6个月	2,012,507.63	40,696,182.62
7-12个月	458,034.70	197,500.29
1至2年	20,557,583.92	577,160.94
2至3年	439,390.37	320,956.61
3年以上	355,900.34	281,825.77
3至4年	355,900.34	281,825.77
合计	23,823,416.96	42,073,626.23

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		
其中:										
按组合计提坏账准备	23,823,416.96	100.00%	6,819,774.01	28.63%	17,003,642.95	42,073,626.23	100.00%	860,903.93	2.05%	41,212,722.30
其中:										
风险组合	23,823,416.96	100.00%	6,819,774.01	28.63%	17,003,642.95	42,073,626.23	100.00%	860,903.93	2.05%	41,212,722.30
无风险组合										
合计	23,823,416.96	100.00%	6,819,774.01	28.63%	17,003,642.95	42,073,626.23	100.00%	860,903.93	2.05%	41,212,722.30

按组合计提坏账准备：风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
风险组合	23,823,416.96	6,819,774.01	28.63%
合计	23,823,416.96	6,819,774.01	

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	860,903.93			860,903.93
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	5,958,870.08			5,958,870.08
2025 年 12 月 31 日余额	6,819,774.01			6,819,774.01

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	
其他应收款坏账准备	860,903.93	5,958,870.08				6,819,774.01
合计	860,903.93	5,958,870.08				6,819,774.01

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
肇庆市端州区土储中心	应收土地·股权转让费	19,943,600.00	1至2年	83.71%	5,983,080.00
北京星澜轨道装备有限公司	押金保证金	300,000.00	1至2年	1.26%	90,000.00
北京理工大学房地产办公室	押金保证金	287,437.50	1年以内	1.21%	1,437.19
佛山市南海区华亚房地产投资有限公司	押金保证金	225,489.00	2至3年	0.95%	135,293.40
佛山市南海区住房城乡建设和水务局	服务费	200,092.71	1年以内	0.84%	1,000.46
合计		20,956,619.21		87.97%	6,210,811.05

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	0.00
---------------------	------

其他说明：

本期无因资金集中管理而列报的其他应收款

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,865,738.73	98.85%	8,760,220.11	98.89%
1 至 2 年	68,331.82	0.98%	78,964.77	0.89%
2 至 3 年	11,706.37	0.17%	19,905.00	0.22%
合计	6,945,776.92		8,859,089.88	

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	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	1,607,832.89	23.15
供应商二	1,521,020.54	21.90
供应商三	462,765.44	6.66
供应商四	240,068.18	3.46
供应商五	219,576.74	3.16
合计	4,051,263.79	58.33

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值

原材料	113,329,141.27	12,579,938.33	100,749,202.94	133,674,145.18	7,173,655.00	126,500,490.18
在产品	14,011,169.33		14,011,169.33	12,363,909.45		12,363,909.45
库存商品	82,887,507.99	8,648,050.65	74,239,457.34	50,578,520.06	6,030,795.60	44,547,724.46
发出商品	71,490,614.79	4,267,832.90	67,222,781.89	78,217,174.44	3,449,230.00	74,767,944.44
委托加工物资	22,585,936.52	1,333,848.98	21,252,087.54	17,773,011.15	220,677.19	17,552,333.96
自制半成品	28,811,000.96	4,143,186.11	24,667,814.85	17,805,433.13	2,794,053.62	15,011,379.51
合计	333,115,370.86	30,972,856.97	302,142,513.89	310,412,193.41	19,668,411.41	290,743,782.00

## (2) 确认为存货的数据资源

单位：元

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

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,173,655.00	5,723,770.64			317,487.31	12,579,938.33
库存商品	6,030,795.60	2,617,255.05				8,648,050.65
自制半成品	2,794,053.62	1,349,132.49				4,143,186.11
发出商品	3,449,230.00	818,602.90				4,267,832.90
委托加工物资	220,677.19	1,113,171.79				1,333,848.98
合计	19,668,411.41	11,621,932.87			317,487.31	30,972,856.97

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

## (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税借方余额重分类	47,560,450.38	43,870,676.50
预缴企业所得税	137,395.68	
合计	47,697,846.06	43,870,676.50

其他说明：

## 12、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
北京辉程动力科技有限公司	600,000.00	2,000,000.00			280,000.00			对被投资单位不控制、不共同控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
智华（广东）智能网联研究院有限公司						500,000.00		对被投资单位不控制、不共同控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
北京新能绿色智能网联科技有限公司						5,000,000.00		对被投资单位不控制、不共同控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
佛山市清极能源科技有限公司						7,500,000.00		对被投资单位不控制、不共同控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
深圳市蓝德汽车电源技术有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00						对被投资单位不控制、不共同控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
广东省华显新材料科技有限公司	3,000,000.00	0.00						对被投资单位不控制、不共同控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
合计	5,600,000.00	4,000,000.00			280,000.00	13,000,000.00		

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
北京辉程动力科技有限公司	280,000.00		出售

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

### 13、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												
广东碧之江环保能源股份有限公司	12,636,679.77				2,255,739.77				-760,296.30		14,132,123.24	
广东巨锋新能源有限公司	9,273,421.74				780,619.95						10,054,041.69	
ENN OVA	0.00										0.00	

TIO N TEC HNO LOG Y Sp. z.o .o												
小计	21,910,101.51				3,036,359.72			-760,296.30			24,186,164.93	
合计	21,910,101.51				3,036,359.72			-760,296.30			24,186,164.93	

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：

#### 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	473,844,744.13	488,520,614.11
固定资产清理		
合计	473,844,744.13	488,520,614.11

##### (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	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	381,951,197.31	396,294,487.12	7,950,952.68	13,011,147.48	799,207,784.59
2. 本期增加金额	20,483,967.23	20,270,064.27	807,584.08	971,348.01	42,532,963.59
(1) 购置	18,376,614.51	18,254,361.77	807,584.08	971,348.01	38,409,908.37
(2) 在建工程转入	2,107,352.72	2,015,702.50			4,123,055.22
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		1,258,484.34	951,567.40	152,634.17	2,362,685.91
(1) 处置或报废		1,258,484.34	951,567.40	152,634.17	2,362,685.91

4. 期末余额	402,435,164.54	415,306,067.05	7,806,969.36	13,829,861.32	839,378,062.27
二、累计折旧					
1. 期初余额	73,434,430.13	222,576,307.01	5,716,461.40	8,959,971.94	310,687,170.48
2. 本期增加金额	18,530,055.21	29,982,532.63	786,159.83	1,193,911.69	50,492,659.36
(1) 计提	18,530,055.21	29,982,532.63	786,159.83	1,193,911.69	50,492,659.36
3. 本期减少金额		573,830.27	884,141.62	135,251.85	1,593,223.74
(1) 处置或报废		573,830.27	884,141.62	135,251.85	1,593,223.74
4. 期末余额	91,964,485.34	251,985,009.37	5,618,479.61	10,018,631.78	359,586,606.10
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额		5,946,712.04			5,946,712.04
(1) 计提		5,946,712.04			5,946,712.04
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		5,946,712.04			5,946,712.04
四、账面价值					
1. 期末账面价值	310,470,679.20	157,374,345.64	2,188,489.75	3,811,229.54	473,844,744.13
2. 期初账面价值	308,516,767.18	173,718,180.11	2,234,491.28	4,051,175.54	488,520,614.11

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	26,670,623.97	22,597,917.39	2,578,123.59	1,494,582.99	
房屋及建筑物	3,318,306.82	1,565,152.40	1,534,716.72	218,437.70	
电子设备及其他	11,115.91	9,688.38	871.73	555.80	
合计	30,000,046.70	24,172,758.17	4,113,712.04	1,713,576.49	

## (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
无	

## (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
电子车间	7,191,162.85	正在办理中

其他说明：

## (5) 固定资产的减值测试情况

□适用 不适用

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
无		

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	5,076,622.86	
工程物资	0.00	
合计	5,076,622.86	

## (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
广东华创综合服务楼	1,920,449.02		1,920,449.02			
新疆华锋高压化成箔生产线及综合楼	3,156,173.84		3,156,173.84			
合计	5,076,622.86		5,076,622.86			

## (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	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	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	----------	----------	------	-------------	------	----------	--------------	----------	------

			金 额				额			
新疆华锋高压化成箔生产线及综合楼	180,000,000.00		3,156,173.84		3,156,173.84	1.75%	1.75%			其他
合计	180,000,000.00		3,156,173.84		3,156,173.84					

(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	17,385,048.06	17,385,048.06
2. 本期增加金额	2,153,147.77	2,153,147.77
租入	2,153,147.77	2,153,147.77
3. 本期减少金额	8,671,751.95	8,671,751.95
租赁到期	8,671,751.95	8,671,751.95

4. 期末余额	10,866,443.88	10,866,443.88
二、累计折旧		
1. 期初余额	7,456,783.44	7,456,783.44
2. 本期增加金额	3,841,864.99	3,841,864.99
(1) 计提	3,841,864.99	3,841,864.99
3. 本期减少金额	8,671,751.95	8,671,751.95
(1) 处置	8,671,751.95	8,671,751.95
4. 期末余额	2,626,896.48	2,626,896.48
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	8,239,547.40	8,239,547.40
2. 期初账面价值	9,928,264.62	9,928,264.62

## (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	应用软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	97,824,729.78	89,080,534.73		1,685,892.40	188,591,156.91
2. 本期增加金额	8,529,342.17	291,262.14		843,503.05	9,664,107.36
(1) 购置	8,529,342.17	291,262.14		843,503.05	9,664,107.36
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	0.00	0.00			0.00

(1) 处置	0.00	0.00			0.00
4. 期末余额	106,354,071.95	89,371,796.87		2,529,395.45	198,255,264.27
二、累计摊销					
1. 期初余额	19,449,274.21	55,802,043.29		1,390,483.49	76,641,800.99
2. 本期增加金额	3,715,026.03	8,195,917.90		549,924.29	12,460,868.22
(1) 计提	3,715,026.03	8,195,917.90		549,924.29	12,460,868.22
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	23,164,300.24	63,997,961.19		1,940,407.78	89,102,669.21
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	83,189,771.71	25,373,835.68		588,987.67	109,152,595.06
2. 期初账面价值	78,375,455.57	33,278,491.44		295,408.91	111,949,355.92

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
无		

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	其他	处置	其他	
北京理工华创电动车技术有限公司	685,015,419.92					685,015,419.92
合计	685,015,419.92					685,015,419.92

## (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	其他	处置	其他	
北京理工华创电动车技术有限公司	439,357,119.06					439,357,119.06
合计	439,357,119.06					439,357,119.06

## (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
理工华创经营性资产组	理工华创固定资产、无形资产、使用权资产、在建工程及长期待摊费用	新能源汽车电控及驱动系统分部	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

本公司于 2018 年 9 月收购北京理工华创电动车技术有限公司时，投资成本超过享有被收购方账面可辨认净资产公允价值的部分，合并时形成商誉。

商誉所在资产组或资产组组合相关信息

资产组或资产组组合的构成	主营业务经营性资产形成的资产组，包括固定资产、无形资产等长期资产
资产组或资产组组合的账面价值	304,704,251.34
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	245,658,300.86
包含完全商誉的资产组或资产组组合的账面价值	550,362,552.20

资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致

是

#### (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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
北京理工华创电动车技术有限公司	550,362,552.20	553,900,000.00		5年	收入增长率：6.57%-38.36%、利润率：3.70%-7.87%、折现率：13.02%	收入增长率：0%、利润率：8.31%、折现率：13.02%	稳定期收入增长率为0%，利润率的确定除了税费考虑永续资本性支出的影响外，其他经营数据均与预测期最后一年保持一致折现率与预测期最后一年一致
合计	550,362,552.20	553,900,000.00					

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
装修费及简易建筑物	3,237,952.01	2,132,845.91	1,322,948.38		4,047,849.54
高价值零配件	1,105,480.30	1,260,009.85	1,421,071.57		944,418.58
其他	175,247.69		136,899.68		38,348.01
合计	4,518,680.00	3,392,855.76	2,880,919.63		5,030,616.13

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	44,470,291.79	6,670,553.47	26,192,781.21	3,929,132.34
内部交易未实现利润	7,073,597.00	1,061,039.55	4,814,491.66	722,173.75
可抵扣亏损	49,184,583.27	7,377,687.49	36,990,130.33	5,548,519.55
递延收益	663,955.33	99,593.30	31,189,609.60	4,678,441.44
交易性金融资产公允价值变动	1,686,237.53	252,935.63	1,686,237.53	252,935.63
租赁负债	7,561,627.28	997,913.98	9,434,017.23	1,487,174.68
其他权益工具公允价值变动	6,230,000.00	934,500.00	6,230,000.00	934,500.00
合计	116,870,292.20	17,394,223.42	116,537,267.56	17,552,877.39

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	22,444,285.73	3,366,642.86	30,612,017.00	4,591,802.55
资产加速折旧	6,496,141.09	974,421.16	8,141,865.96	1,221,279.89
使用权资产	8,239,547.40	1,065,474.58	9,928,264.62	1,560,739.85
合计	37,179,974.22	5,406,538.60	48,682,147.58	7,373,822.29

## (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	1,882,047.41	15,512,176.01	2,544,056.71	15,008,820.68
递延所得税负债	1,882,047.41	3,524,491.19	2,544,056.71	4,829,765.58

## (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	198,331,393.52	158,940,006.02
亏损企业的坏账准备	8,165,196.45	1,681,677.82
其他权益工具公允价值变动	8,000,000.00	8,000,000.00
合计	214,496,589.97	168,621,683.84

## (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		13,189,623.99	
2026 年度	15,670,894.97	17,911,087.45	
2027 年度	33,042,579.88	33,149,577.75	
2028 年度	38,586,923.96	60,637,158.57	
2029 年度	57,804,191.07	34,052,558.26	
2030 年度	53,226,803.64		
合计	198,331,393.52	158,940,006.02	

其他说明：

## 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
预付设备与工程款	2,137,606.83		2,137,606.83	6,382,425.80		6,382,425.80
合计	2,137,606.83		2,137,606.83	6,382,425.80		6,382,425.80

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	6,515,788.36	6,515,788.36	质押	保证金	33,656,260.77	33,656,260.77	质押	保证金
应收票据	172,389,766.26	172,389,766.26	质押	已转让未到期	160,204,743.74	160,204,743.74	质押	已转让未到期
固定资产					6,250,453.96	4,126,816.96	抵押	抵押发行可转债
无形资产	64,128,231.00	51,721,564.86	抵押	抵押贷款	52,652,261.00	43,876,884.17	抵押	抵押贷款
固定资产	186,172,232.10	169,599,871.08	抵押	抵押贷款	184,064,879.38	177,098,589.03	抵押	抵押贷款
合计	429,206,017.72	400,226,990.56			436,828,598.85	418,963,294.67		

其他说明：

## 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
保证借款	103,000,000.00	109,400,000.00
信用借款	80,000,000.00	70,116,180.56
信用证借款	5,000,000.00	
合计	188,000,000.00	179,516,180.56

短期借款分类的说明：

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 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：

**本期无已逾期未偿还的短期借款情况**

## 24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,000,000.00	8,000,000.00
合计	5,000,000.00	8,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为不适用。

## 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
应付货款	314,921,619.17	298,282,559.16
应付工程及设备款	6,973,749.61	5,898,812.06
应付费用	4,158,050.94	3,938,688.14
合计	326,053,419.72	308,120,059.36

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

## 26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	19,242,379.53	18,788,846.45
合计	19,242,379.53	18,788,846.45

## (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
水电、能源、报销费用	7,264,050.21	6,876,871.68
往来款	11,332,550.37	11,328,451.76
其他	645,778.95	583,523.01
合计	19,242,379.53	18,788,846.45

## 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
北京首科集团公司	6,201,499.01	未到期
合计	6,201,499.01	

其他说明：

## 27、预收款项

## (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	4,214,384.64	4,808,613.37
合计	4,214,384.64	4,808,613.37

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

## 29、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,355,619.67	126,011,105.82	128,797,348.51	10,569,376.98
二、离职后福利-设定提存计划	438,100.78	9,854,376.98	9,799,413.06	493,064.70
三、辞退福利		84,932.57	58,017.00	26,915.57
合计	13,793,720.45	135,950,415.37	138,654,778.57	11,089,357.25

## (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	12,645,547.75	114,150,678.92	117,094,773.32	9,701,453.35
2、职工福利费	11,904.60	1,649,309.19	1,650,413.79	10,800.00

3、社会保险费	211,283.18	5,144,288.94	4,999,402.20	356,169.92
其中：医疗保险费	192,272.04	4,921,810.57	4,779,626.58	334,456.03
工伤保险费	4,783.34	222,478.37	219,775.62	7,486.09
生育保险费	14,227.80			14,227.80
4、住房公积金	0.00	3,742,628.00	3,740,396.00	2,232.00
5、工会经费和职工教育经费	486,884.14	1,324,200.77	1,312,363.20	498,721.71
合计	13,355,619.67	126,011,105.82	128,797,348.51	10,569,376.98

### (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	399,734.30	9,573,574.67	9,523,763.57	449,545.40
2、失业保险费	38,366.48	280,802.31	275,649.49	43,519.30
合计	438,100.78	9,854,376.98	9,799,413.06	493,064.70

其他说明：

### 30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,930,108.18	3,975,240.75
企业所得税	1,096,708.63	6,667,235.86
个人所得税	27,444.54	29,160.40
城市维护建设税	84,882.13	107,667.97
教育费附加及地方教育附加	71,695.13	85,301.31
房产税	359,288.14	350,646.98
印花税	203,140.09	197,460.06
其他	6,148.24	6,148.24
环境保护税	26,050.76	11,864.49
土地使用税	92,638.22	72,039.36
合计	4,898,104.06	11,502,765.42

其他说明：

### 31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	37,000,000.00	13,000,000.00
一年内到期的应付债券		153,698,031.19
一年内到期的租赁负债	2,877,713.64	2,598,448.06

合计	39,877,713.64	169,296,479.25
----	---------------	----------------

其他说明：

### 32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债待转销项税	666,833.15	623,954.60
带追溯权汇票背书应付义务	172,389,766.26	160,204,743.74
合计	173,056,599.41	160,828,698.34

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

### 33、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	17,000,000.00	20,000,000.00
抵押+保证借款	115,000,000.00	120,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-37,000,000.00	-13,000,000.00
合计	95,000,000.00	127,000,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

### 34、应付债券

#### (1) 应付债券

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
可转换公司债券	-	153,698,031.19
小计	-	153,698,031.19
减：一年内到期的应付债券	-	153,698,031.19
合计	-	

## 35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：1 年以内	3,043,797.05	2,820,565.72
1-2 年	3,947,278.18	2,996,477.52
2-3 年	843,194.83	3,296,125.28
3-4 年		843,194.84
减：未确认融资费用	-272,642.78	-522,346.13
减：一年内到期的租赁负债	-2,877,713.64	-2,598,448.06
合计	4,683,913.64	6,835,569.17

其他说明：

## 36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	43,966,377.36		3,434,756.56	40,531,620.80	收到政府补助
合计	43,966,377.36		3,434,756.56	40,531,620.80	--

其他说明：

## 37、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	196,230,520.00	16,248,669.00				16,248,669.00	212,479,189.00

其他说明：

本期可转债转股导致股本增加 16,248,669 股。

## 38、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转债权益部分	1,417,985.00	28,080,656.33			1,417,985.00	28,080,656.33		
合计	1,417,985.00	28,080,656.33			1,417,985.00	28,080,656.33		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

### 39、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）	997,991,049.28	170,465,414.13	85,318.03	1,168,371,145.38
合计	997,991,049.28	170,465,414.13	85,318.03	1,168,371,145.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1. 本期增减变动为本期可转换公司债券转股合计 16,248,669 股，对应增加股本溢价 170,465,414.13 元。2. 本公司之子公司华创电动车技术有限公司股东常玉华于 2025 年 3 月退出，对应减少股本溢价 85,318.03 元。

### 40、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	-13,295,500.00	280,000.00		280,000.00				-13,295,500.00
其他权益工具投资公允价值变动	-13,295,500.00	280,000.00		280,000.00				-13,295,500.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	53,614.77	-41,679.75				-41,679.75		11,935.02
外币财务报表折算差额	53,614.77	-41,679.75				-41,679.75		11,935.02
其他综合收益合计	-13,241,885.23	238,320.25		280,000.00		-41,679.75		-13,283,564.98

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：

#### 41、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

#### 42、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	20,604,704.51			20,604,704.51
合计	20,604,704.51			20,604,704.51

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

#### 43、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	-226,989,410.87	-313,193,888.95
调整后期初未分配利润	-226,989,410.87	-313,193,888.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-30,025,827.17	85,482,878.08
加：其他综合收益结转留存收益	280,000.00	721,600.00
期末未分配利润	-256,735,238.04	-226,989,410.87

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情况说明：

#### 44、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	1,183,421,225.75	1,030,409,562.00	1,025,601,285.47	854,310,999.32
其他业务	3,994,913.80	387,493.96	4,936,006.02	1,846,933.12
合计	1,187,416,139.55	1,030,797,055.96	1,030,537,291.49	856,157,932.44

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	1,187,416,139.55	-	1,030,537,291.49	-
营业收入扣除项目合计金额	3,994,913.80	-	4,936,006.02	-
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.34%	-	0.48%	-
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。	3,994,913.80	-	4,936,006.02	-
与主营业务无关的业务收入小计	3,994,913.80	-	4,936,006.02	-
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	-	0.00	-
营业收入扣除后金额	1,183,421,225.75	-	1,025,601,285.47	-

## 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		分部 3		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	456,316,552.68	411,355,687.03	730,885,613.39	619,345,478.37	213,973.48	95,890.56	1,187,416,139.55	1,030,797,055.96
其中：								
电极箔	456,316,552.68	411,355,687.03					456,316,552.68	411,355,687.03
新能源汽车电控及驱动系统			730,885,613.39	619,345,478.37			730,885,613.39	619,345,478.37
其他					213,973.48	95,890.56	213,973.48	95,890.56
按经营地区分类	456,316,552.68	411,355,687.03	730,885,613.39	619,345,478.37	213,973.48	95,890.56	1,187,416,139.55	1,030,797,055.96
其中：								
境内	437,070,896.94	395,889,075.20	730,742,438.39	619,255,462.56	213,973.48	95,890.56	1,168,027,308.81	1,015,240,428.32
境外	19,245,655.74	15,466,611.83	143,175.00	90,015.81			19,388,830.74	15,556,627.64
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	456,316,552.68	411,355,687.03	730,885,613.39	619,345,478.37	213,973.48	95,890.56	1,187,416,139.55	1,030,797,055.96
其中：								
商品（在某一时点转让）	456,316,552.68	411,355,687.03	730,885,613.39	619,345,478.37	213,973.48	95,890.56	1,187,416,139.55	1,030,797,055.96
服务（在某一时段内转让）							0.00	0.00
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	456,316,552.68	411,355,687.03	730,885,613.39	619,345,478.37	213,973.48	95,890.56	1,187,416,139.55	1,030,797,055.96

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，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

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：

营业收入前五名

项目	2025 年度	占营业收入比例（%）
客户一	183,407,367.98	15.45
客户二	91,018,054.81	7.67
客户三	75,449,287.55	6.35
客户四	71,865,141.59	6.05
客户五	50,884,816.64	4.29
合计	472,624,668.57	39.81

#### 45、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	1,013,067.01	1,035,056.02
教育费附加	510,963.11	517,284.34
房产税	1,920,422.56	2,216,848.83
土地使用税	418,297.58	464,196.23
车船使用税	26,771.16	6,604.50
印花税	1,217,890.70	773,258.24
地方教育费附加	340,642.08	344,856.25
环境保护税	93,682.13	47,967.99
合计	5,541,736.33	5,406,072.40

其他说明：

#### 46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	35,041,036.39	31,342,251.39
折旧与摊销	14,075,517.17	13,502,450.58
办公费	4,990,089.82	4,687,996.12
中介机构费用	5,729,315.19	5,535,911.34
使用权资产折旧	1,163,574.13	1,216,273.44
房租水电费	5,038,054.93	3,796,725.23
差旅费	2,413,391.39	1,742,147.77
业务招待费	3,283,473.76	1,677,179.31
维修费	1,150,647.44	1,406,320.77
汽车使用费	764,081.19	672,464.74
其他	4,176,540.20	3,914,848.13
合计	77,825,721.61	69,494,568.82

其他说明：

#### 47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,559,722.15	10,725,902.11
销售服务费	125,076.49	253,285.81
业务招待费	8,131,629.27	6,117,103.80
广告促销费	1,193,031.25	1,286,787.17
差旅费	2,716,212.99	2,526,870.99
折旧与摊销	175,003.22	201,766.89
办公费	154,813.87	80,989.57
其他	578,273.12	677,142.77
合计	24,633,762.36	21,869,849.11

其他说明：

#### 48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,364,301.74	30,775,687.30
直接投入	14,131,857.31	10,722,129.67
折旧与摊销	8,298,063.78	8,885,618.01
其他	2,026,975.52	1,729,331.17
合计	52,821,198.35	52,112,766.15

其他说明：

#### 49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息净支出	15,934,138.62	27,459,703.99

汇兑损益	-69,357.70	-356,477.75
银行手续费及其他	641,189.75	128,205.64
合计	16,505,970.67	27,231,431.88

其他说明：

## 50、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
一、计入其他收益的政府补助	7,786,217.43	4,155,054.90
其中：与递延收益相关的政府补助	3,434,756.56	3,031,703.46
直接计入当期损益的政府补助	4,351,460.87	1,123,351.44
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	5,414,402.33	7,358,435.82
增值税即征即退款	666,090.50	1,858,232.70
增值税加计抵减	4,748,311.83	5,500,203.12
合计	13,200,619.76	11,513,490.72

## 51、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

## 52、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

其他说明：

## 53、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	3,036,359.72	-272,722.34
处置长期股权投资产生的投资收益	664,816.00	53,450,227.23
其他权益工具投资业绩补偿款	1,820,000.00	
合计	5,521,175.72	53,177,504.89

其他说明：

## 54、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	-10,467.10	
应收账款坏账损失	-49,603.39	-1,461,268.82

其他应收款坏账损失	-5,958,870.08	-362,750.39
合计	-6,018,940.57	-1,824,019.21

其他说明：

## 55、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	-11,621,932.87	-4,823,393.95
四、固定资产减值损失	-5,946,712.04	
十一、合同资产减值损失	-2,007,751.49	327,803.37
合计	-19,576,396.40	-4,495,590.58

其他说明：

## 56、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-392,110.87	42,140,707.48
其中：固定资产	-392,110.87	-7,151,582.29
无形资产		49,292,289.77
合计	-392,110.87	42,140,707.48

## 57、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
非流动资产毁损报废收益	6,705.00	15,475.05	6,705.00
其他	108,965.59	40,553.29	108,965.59
合计	115,670.59	56,028.34	115,670.59

其他说明：

## 58、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	1,246,000.00	82,500.00	1,246,000.00
非流动资产毁损报废损失	119,761.41	1,535,245.49	119,761.41
罚款支出	1,687,534.30	382,882.13	1,687,534.30
其他	19,028.63	18,455.19	19,028.63
合计	3,072,324.34	2,019,082.81	3,072,324.34

其他说明：

## 59、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	3,144,976.93	12,290,669.03
递延所得税费用	-1,808,629.72	644,778.60
合计	1,336,347.21	12,935,447.63

### (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	-30,931,611.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	-7,732,902.96
子公司适用不同税率的影响	3,587,344.75
调整以前期间所得税的影响	3,928,597.62
非应税收入的影响	-439,235.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,373,731.49
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	6,799,542.76
研发费用加计扣除	-6,180,730.48
所得税费用	1,336,347.21

其他说明：

## 60、其他综合收益

详见附注七、40 其他综合收益。

## 61、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
政府补助	4,351,460.87	1,123,351.44
利息收入	590,847.06	488,670.19
收到押金保证金		512,720.19
其他	108,965.59	40,553.29
合计	5,051,273.52	2,165,295.11

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
支付的期间费	59,509,421.35	46,687,076.13
营业外支出	2,952,562.93	483,837.32
合计	62,461,984.28	47,170,913.45

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

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

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
票据及借款保证金转回	37,900,483.84	19,893,686.05
合计	37,900,483.84	19,893,686.05

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
支付票据及借款保证金	10,760,011.43	49,450,693.06
支付租赁负债的本金和利息	4,279,801.45	4,476,194.89
合计	15,039,812.88	53,926,887.95

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	
短期借款	179,516,180.56	295,600,000.00	6,280,581.51	293,396,762.07		188,000,000.00
一年内到期的非流动负债	169,296,479.25		39,877,713.64	16,023,923.34	153,272,555.91	39,877,713.64
长期借款	127,000,000.00	10,000,000.00	4,392,577.79	9,392,577.79	37,000,000.00	95,000,000.00
应付债券						
租赁负债	6,835,569.17		2,407,411.50	1,681,353.39	2,877,713.64	4,683,913.64
合计	482,648,228.98	305,600,000.00	52,958,284.44	320,494,616.59	193,150,269.55	327,561,627.28

## (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

## 62、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	-32,267,959.05	83,878,261.89
加：资产减值准备	19,576,396.40	4,495,590.58
信用减值准备	6,018,940.57	1,824,019.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,492,659.36	47,889,621.49
使用权资产折旧	3,841,864.99	4,893,597.78
无形资产摊销	12,460,868.22	12,330,680.78
长期待摊费用摊销	2,880,919.63	3,421,404.00
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）	392,110.87	-42,140,707.48
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	113,056.41	1,519,770.44
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	16,218,936.22	27,175,676.34
投资损失（收益以“－”号填列）	-5,521,175.72	-53,177,504.89
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-503,355.33	4,176,361.35

递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,305,274.39	-3,531,582.75
存货的减少（增加以“－”号填列）	-23,020,664.76	-86,248,089.74
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-60,023,963.43	-214,711,452.16
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	13,201,847.11	234,789,799.33
其他		-115,646.00
经营活动产生的现金流量净额	2,555,207.10	26,469,800.17
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		153,698,031.19
融资租入固定资产		
新增使用权资产	2,153,147.77	9,939,013.27
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	97,691,881.87	108,544,003.49
减：现金的期初余额	108,544,003.49	60,112,797.95
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	-10,852,121.62	48,431,205.54

## （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：

注：2025 年度，公司销售商品收到应收票据合计 1,037,022,596.64 元，其中本期背书转让用于支付货款 825,921,413.05 元，用于支付构建的长期资产 5,846,841.40 元。截至 2025 年 12 月 31 日，已背书未到期应收汇票中，终止确认 208,204,831.08 元，未终止确认 172,389,766.26 元，未终止确认应收票据列报于其他流动负债。

## （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	97,691,881.87	108,544,003.49
其中：库存现金	1,664.80	90.00
可随时用于支付的银行存款	97,690,217.07	108,543,913.49
三、期末现金及现金等价物余额	97,691,881.87	108,544,003.49

#### (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
其他货币资金	6,515,788.36	33,656,260.77	受限制货币资金
合计	6,515,788.36	33,656,260.77	

其他说明：

#### (7) 其他重大活动说明

### 63、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：

### 64、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	166.67	7.0288	1,171.49
欧元	144,807.26	8.2355	1,192,560.19
港币	43.27	0.9032	39.08
兹罗提	477,851.47	1.9497	931,667.01
应收账款			
其中：美元	890,279.49	7.0288	6,257,596.48
欧元			

港币			
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

## 65、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,676,395.67
租赁负债的利息费用	254,263.73
与租赁相关的总现金流出	5,956,197.12

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,407,554.06	
合计	2,407,554.06	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

66、数据资源

67、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,364,301.74	30,775,687.30
直接投入	14,131,857.31	10,722,129.67
折旧与摊销	8,298,063.78	8,885,618.01
委托研发费		
其他	2,026,975.52	1,729,331.17
合计	52,821,198.35	52,112,766.15
其中：费用化研发支出	52,821,198.35	52,112,766.15

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		

无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

**(6) 其他说明**

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并成本**

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

## 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

报告期内公司设立子公司新疆华锋新材料科技有限公司导致合并范围变动。

## 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	
广西梧州华锋电子铝箔有限公司	16,000,000.00	广西梧州	广西梧州	生产、销售	100.00%		设立
肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司	168,000,000.00	广东肇庆	广东肇庆	生产、销售	100.00%		设立
无锡华锋时代科技有限公司	2,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	生产、销售	100.00%		设立
北京华锋新能源技术研究院有限公司	10,000,000.00	北京	北京	研发	100.00%		设立
宝兴县华锋储能材料有限公司	10,000,000.00	四川宝兴	四川宝兴	生产、销售		100.00%	设立
肇庆华锋机电装备有限公司	2,500,000.00	广东肇庆	广东肇庆	生产、销售		50.50%	设立
北京理工华创电动车技术有限公司	260,000,000.00	北京	北京	生产、销售	100.00%		购买
广东北理华创新新能源汽车技术有限公司	100,000,000.00	广东肇庆	广东肇庆	生产、销售		100.00%	购买
华创电动车技术有限公司	1,053,000.00	波兰	波兰	销售		66.76%	购买
北京锋创新能电动汽车工程研究中心有限公司	8,000,000.00	北京	北京	生产、销售		100.00%	购买
河北中恒鑫新能源科技有限公司	3,000,000.00	河北保定	河北保定	生产、销售		100.00%	设立
北理华创(佛山)新能源汽车科技有限公司	60,000,000.00	广东佛山	广东佛山	生产、销售		100.00%	设立
广州华创新能源产业投资发展有限	500,000.00	广东广州	广东广州	销售	100.00%		设立

公司							
广东华锋新材料科技有限公司	20,000,000.00	广东肇庆	广东肇庆	生产、销售	55.00%	5.00%	设立
广州锋埔材料科技有限公司	10,000,000.00	广东广州	广东广州	生产、销售		51.00%	设立
新疆华锋新材料科技有限公司	20,000,000.00	新疆维吾尔自治区塔城地区	新疆维吾尔自治区塔城地区	生产、销售		60.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	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

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

公司无重要的非全资子公司。

## (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

无

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
—现金	
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		

归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
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		
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		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		

终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

#### (4) 不重要的合营或联营企业

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						
广东碧之江环保能源股份有限公司	广东肇庆	广东肇庆	服务		25.34%	权益法
广东巨锋新能源有限公司	广东佛山	广东佛山	生产、销售	30.00%		权益法

#### (5) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	24,186,164.93	21,910,101.51
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	3,036,359.72	-272,722.34
--综合收益总额	3,036,359.72	-272,722.34

其他说明：

注：公司已于 2025 年处置持有的 ENNOVATION TECHNOLOGY Sp. z. o. o 股权，持有期间采用权益法核算，截至 2025 年底公司不再持有其股权。

#### (6) 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

#### (7) 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：

## (8) 与合营企业投资相关的未确认承诺

## (9) 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：

无。

## 6、其他

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	43,966,377.36			3,434,756.56		40,531,620.80	与资产相关
合计	43,966,377.36			3,434,756.56		40,531,620.80	

## 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（与资产相关）	3,434,756.56	3,031,703.46
其他收益（与收益相关）	4,351,460.87	1,123,351.44
合计	7,786,217.43	4,155,054.90

其他说明：

1. 报告期内无新增冲减相关资产账面价值的政府补助。
2. 报告期内无冲减成本费用的政府补助。
3. 报告期内无退回的政府补助。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

#### 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司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，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。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、信用记录及其他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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，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，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

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。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。

截至 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	201,140,583.89	10,467.10
应收账款	386,089,831.27	5,998,050.14
其他应收款	23,823,416.96	6,819,774.01
合同资产	28,780,424.41	2,887,627.98
合计	639,834,256.53	15,715,919.23

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 35.09%源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

## 2. 流动性风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目	2025年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	188,000,000.00	-	-	-
应付票据	5,000,000.00	-	-	-
应付账款	326,053,419.72	-	-	-
一年内到期的非流动负债	39,877,713.64	-	-	-
长期借款	-	20,000,000.00	25,000,000.00	50,000,000.00
租赁负债	-	3,845,752.79	838,160.85	-
合计	558,931,133.36	23,845,752.79	25,838,160.85	50,000,000.00

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	2025年12月31日							
	美元		兹罗提		欧元		港币	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	166.67	1,171.49	477,851.47	931,667.01	144,807.26	1,192,560.19	43.27	39.08
应收账款	890,279.49	6,257,596.48						

（续上表）

项目	2024年12月31日							
	美元		兹罗提		欧元		港币	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	156.69	1,126.35	242,179.95	426,164.06	218,187.33	1,642,012.39	43.27	40.07
应收账款	715,842.60	5,145,761.14						

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

#### (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。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。

## 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	--	--	--	--
（一）应收款项融资			70,752,986.54	70,752,986.54
（三）其他权益工具投资			5,600,000.00	5,600,000.00
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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 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

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

## 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

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

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

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

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

## 9、其他

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

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

谭帼英				20.14%	20.14%
-----	--	--	--	--------	--------

#### 本企业的母公司情况的说明

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

本公司实际控制人为谭帼英，报告期内本公司实际人未发生变化，截至 2025 年 12 月 31 日，对本公司的持股比例为 20.14%，对本公司的表决权比例为 20.14%。

本企业最终控制方是谭帼英。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

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
深圳市蓝德汽车电源技术有限公司	本公司子公司之参股公司（持股比例 6.25%）
广东省华显新材料科技有限公司	本公司子公司参股公司（持股比例 15%）
北京新能绿色智能网联科技有限公司	本公司子公司之参股公司（持股比例 2.50%）
北京辉程动力科技有限公司	本公司之参股公司（持股比例 2.73%）
智华（广东）智能网联研究院有限公司	本公司之参股公司（持股比例 9.09%）
佛山市清极能源科技有限公司	本公司之参股公司（持股比例 2.4744%）
陕西西创信诚信息技术服务合伙企业（有限合伙）	本公司之参股企业（持股比例 8.52%）
谭帼英、卢峰、林程、李胜宇、陈宇峰、周乔、朱曙峰、刘兰芹、罗玉涛、梁雅丽、王大方、周辉、赵保国、何嘉雯	关键管理人员或与其关系密切的家庭成员

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
广东碧之江环保能源股份有限公司	接受服务	987,026.68		否	73,891.04
广东碧之江环保能源股份有限公司	采购商品	6,194.69		否	21,831.85
北京辉程动力科技有限公司	采购商品	46,539.82		否	24,723.02
广东省华显新材料科技有限公司	采购商品	2,174,271.99		否	
合计		3,214,033.18			120,445.91

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
广东碧之江环保能源股份有限公司	提供服务	3,306,949.83	2,617,586.23
北京辉程动力科技有限公司	销售商品	2,051,885.36	3,453,347.81
广东省华显新材料科技有限公司	销售商品	2,748,650.46	
广东省华显新材料科技有限公司	提供服务	670,471.06	
合计		8,777,956.71	6,070,934.04

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	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
广东碧之江环保能源股份有限公司	房租建筑物	1,994,432.04	1,309,284.67
北京辉程动力科技有限公司	房租建筑物	275,229.36	9,174.31
广东省华显新材料科技有限公司	房租建筑物	100,433.94	

合计		2,370,095.34	1,318,458.98
----	--	--------------	--------------

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

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

关联担保情况说明

#### （5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

#### （6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

#### （7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,715,032.96	4,988,384.98

#### （8）其他关联交易

本期无其他关联交易。

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京辉程动力科技有限公司	712,690.25	71,269.03	5,538,089.58	242,048.28
应收账款	广东省华显新材料科技有限公司	741,120.31	7,411.20	997,815.83	360,779.44
预付账款	广东省华显新材料科技有限公司			1,000,000.00	
其他应收款	广东碧之江环保能源股份有限公司			48,776.56	243.88

### (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	北京辉程动力科技有限公司		40,769.92

## 7、关联方承诺

报告期内，本公司不存在需要披露的关联方承诺。

## 8、其他

报告期内，本公司不存在需要披露的其他关联事项情况。

## 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

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

## (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司无需要披露的重要或有事项。

## (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 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
实际控制人变更	2026 年 4 月 10 日，公司发生控股股东及实际控制人变更事项，相关控制权转移手续已办理完毕，实际控制人由谭帼英女士变更为陈运先生。该事项发生于资产负债表日后，属于非调整事项，未对 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度经营成果产生影响，具体情况详见公司相关临时公告。除上述事项外，本公司不存在重要的资产负债表日后非调整事项。	0.00	不适用

## 2、利润分配情况

## 3、销售退回

截至本财务报表签发日，本公司不存在需要披露的重要销售退回。

## 4、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表签发日，本公司不存在需要披露的其他资产负债表日后事项。

# 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

按照行业类别划分报告分部，情况如下：

行业类别	报告分部
电极箔	报告分部 A
新能源汽车电控及驱动系统	报告分部 B
其他	报告分部 C

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	A 分部	B 分部	C 分部	分部间抵销	合计
1. 营业收入	458,949,883.07	731,245,396.10	5,436,055.92	-8,215,195.54	1,187,416,139.55
其中：对外交易收入	456,316,552.68	730,885,613.39	213,973.48		1,187,416,139.55
分部间交易收入	2,633,330.39	359,782.71	5,222,082.44	-8,215,195.54	
2. 销售费用	11,978,755.98	12,655,006.38			24,633,762.36
其中：折旧费和摊销费	95,070.35	79,932.87			175,003.22
3. 对联营和合营企业的投资收益	3,541,359.72			-505,000.00	3,036,359.72
4. 信用减值损失	-5,869,830.79	-165,545.68	16,435.90		-6,018,940.57
5. 资产减值损失	-8,167,370.94	-11,409,025.46			-19,576,396.40
6. 利润总额	-37,339,465.17	6,405,535.60	58,882.46	-56,564.73	-30,931,611.84
7. 所得税费用	-1,704,020.35	3,040,208.32	4,045.58	-3,886.34	1,336,347.21
8. 净利润	-35,635,444.81	3,365,327.28	54,836.88	-52,678.40	-32,267,959.05
9. 资产总额	1,033,016,430.23	1,123,966,969.62	4,616,412.83	-111,296,307.53	2,050,303,505.15
10. 负债总额	300,549,122.43	725,434,091.93	448,442.92	-111,259,673.40	915,171,983.88

(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

本报告期不存在其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

## 8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,776.90	753,244.82
1-6 个月		583,244.82
7-12 个月	16,776.90	170,000.00
1 至 2 年	0.00	30,251.73
2 至 3 年	29,963.73	207,276.83
3 年以上	113,868.23	258,586.27
3 至 4 年	113,868.23	258,586.27
合计	160,608.86	1,249,359.65

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	160,608.86	100.00%	96,352.66	59.99%	64,256.20	1,249,359.65	100.00%	371,200.96	29.71%	878,158.69
其中：										
无风险组合						170,000.00	13.61%			170,000.00
铝箔业务组合	160,608.86	100.00%	96,352.66	59.99%	64,256.20	1,079,359.65	86.39%	371,200.96	34.39%	708,158.69
合计	160,608.86	100.00%	96,352.66	59.99%	64,256.20	1,249,359.65	100.00%	371,200.96	29.71%	878,158.69

按组合计提坏账准备：（1）无风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1-6 个月			
7-12 个月			
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：（2）铝箔业务组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 至 6 个月	0.00	0.00	0.00%
7 至 12 个月	16,776.90	613.11	3.65%
1-2 年	0.00	0.00	0.00%
2-3 年	29,963.73	12,236.18	40.84%
3 年以上	113,868.23	83,503.37	73.33%
合计	160,608.86	96,352.66	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账款			0.00		0.00	
其中：无风险组合						
铝箔业务组合	371,200.96	76,225.79	0.00	351,074.09	0.00	96,352.66
合计	371,200.96	76,225.79	0.00	351,074.09	0.00	96,352.66

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	351,074.09

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
客户一	19,337.91		19,337.91	12.04%	7,896.95
客户二	11,713.06		11,713.06	7.29%	428.05
客户三	11,507.08		11,507.08	7.16%	8,438.53
客户四	10,625.82		10,625.82	6.62%	4,339.23
客户五	6,374.35		6,374.35	3.97%	4,674.52
合计	59,558.22		59,558.22	37.08%	25,777.28

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	72,644,893.78	87,989,800.46
合计	72,644,893.78	87,989,800.46

### (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
内部往来	58,590,232.19	52,988,166.91
保证金及押金	54,934.28	364,644.57
员工借支	12,100.00	10,900.00
代扣代缴	79,640.30	132,801.58
应收土地·股权转让费	19,943,600.00	34,903,600.00
合计	78,680,506.77	88,400,113.06

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	46,589,754.85	58,871,430.71
1-6 个月	43,439,154.85	40,467,586.71
7-12 个月	3,150,600.00	18,403,844.00
1 至 2 年	28,534,143.58	23,635,722.89
2 至 3 年	331,878.67	557,700.00
3 年以上	3,224,729.67	5,335,259.46
3 至 4 年	3,224,729.67	5,335,259.46
合计	78,680,506.77	88,400,113.06

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	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	78,680,506.77	100.00%	6,035,612.99	7.67%	72,644,893.78	88,400,113.06	100.00%	410,312.60	0.46%	87,989,800.46
其中：										
无风险组合	58,590,232.19	74.47%			58,590,232.19	52,988,166.91	59.94%			52,988,166.91
风险组合	20,090,274.58	25.53%	6,035,612.99	30.04%	14,054,661.59	35,411,946.15	40.06%	410,312.60	1.16%	35,001,633.55
合计	78,680,506.77	100.00%	6,035,612.99	7.67%	72,644,893.78	88,400,113.06	100.00%	410,312.60	0.46%	87,989,800.46

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	410,312.60			410,312.60
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	5,625,300.39			5,625,300.39
2025 年 12 月 31 日余额	6,035,612.99			6,035,612.99

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

2025 年 12 月 31 日，无处于第二阶段、第三阶段的坏账准备

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

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	
其他应收款风险组合	410,312.60	5,625,300.39				6,035,612.99
合计	410,312.60	5,625,300.39				6,035,612.99

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京理工华创电动车技术有限公司	内部往来款	33,669,578.64	1年以内、1至2年	42.79%	
肇庆市端州区土储中心	应收土地·股权转让费	19,943,600.00	1至2年	25.35%	5,983,080.00
肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司	内部往来款	15,411,640.71	1年以内	19.59%	
广东华锋新材料科技有限公司	内部往来款	5,365,630.94	1年以内、1至2年	6.82%	
无锡华锋时代科技有限公司	内部往来款	2,723,795.39	1年以内、5年以上	3.46%	

合计		77,114,245.68		98.01%	5,983,080.00
----	--	---------------	--	--------	--------------

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

情况说明	本期无因资金集中管理而列报的其他应收款
------	---------------------

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	1,257,358,758.26	404,748,058.66	852,610,699.60	1,257,358,758.26	404,748,058.66	852,610,699.60
对联营、合营企业投资	10,054,041.69		10,054,041.69	9,273,421.74		9,273,421.74
合计	1,267,412,799.95	404,748,058.66	862,664,741.29	1,266,632,180.00	404,748,058.66	861,884,121.34

## (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		
广西梧州华锋电子铝箔有限公司	16,000,000.00						16,000,000.00	
肇庆市高要区华锋电子铝箔有限公司	168,000,000.00						168,000,000.00	
北京理工华创电动车技术有限公司	657,610,699.60	394,748,058.66					657,610,699.60	394,748,058.66
北京华锋新能源技术研究院有限公司		10,000,000.00						10,000,000.00

司									
广东华锋新材料科技有限公司	11,000,000.00							11,000,000.00	
合计	852,610,699.60	404,748,058.66						852,610,699.60	404,748,058.66

(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													
广东巨锋新能源有限公司	9,273,421.74				780,619.95							10,054,041.69	
小计	9,273,421.74				780,619.95							10,054,041.69	
合计	9,273,421.74				780,619.95							10,054,041.69	

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	32,205.61	112,439.54	1,044,398.91	1,072,276.90
其他业务	1,665,611.48	1,113,147.94	1,915,313.96	1,915,313.96
合计	1,697,817.09	1,225,587.48	2,959,712.87	2,987,590.86

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	1,697,817.09	1,225,587.48					1,697,817.09	1,225,587.48
其中:								
电极箔	1,697,817.09	1,225,587.48					1,697,817.09	1,225,587.48
按经营地区分类								
其中:								
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	1,697,817.09	1,225,587.48					1,697,817.09	1,225,587.48

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

不适用。

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，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

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
权益法核算的长期股权投资收益	780,619.95	-498,721.46
合计	780,619.95	-498,721.46

## 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	159,648.72	
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）	7,786,217.43	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,820,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,843,597.34	
减：所得税影响额	974,497.18	
少数股东权益影响额（税后）	115,620.17	
合计	5,832,151.46	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-2.84%	-0.15	-0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.39%	-0.18	-0.18

## 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

## 4、其他

广东华锋新能源科技股份有限公司

董事长：谭帼英

二〇二六年四月二十九日