

目 录

一、审计报告	第 1—6 页
二、财务报表	第 7—14 页
(一) 合并资产负债表	第 7 页
(二) 母公司资产负债表	第 8 页
(三) 合并利润表	第 9 页
(四) 母公司利润表	第 10 页
(五) 合并现金流量表	第 11 页
(六) 母公司现金流量表	第 12 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 13 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 14 页
三、财务报表附注	第 15—132 页
四、附件	第 133—137 页
(一) 本所营业执照复印件	第 133 页
(二) 本所会计师事务所执业证书复印件	第 134 页
(三) 本所从事证券服务业务备案完备证明材料	第 135 页
(四) 本所注册会计师证书复印件	第 136—137 页

审计报告

天健审〔2026〕11248号

山子高科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山子高科技股份有限公司（以下简称山子高科公司）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，公允反映了山子高科公司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《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山子高科公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十七）、五（二）1和十四（七）2。

山子高科公司的营业收入主要来自于销售汽车零部件等产品。2025年度，山子高科公司的营业收入为326,847.61万元。

由于营业收入是山子高科公司关键业绩指标之一，山子高科公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要客户的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（4）对于营业收入，择取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、签收记录、结算单、提单等资料；

（5）结合应收账款函证，选取重要客户函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）资产减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十一）、五（一）12、五（一）13、五（一）15、和五（一）16。

截至 2025 年 12 月 31 日，山子高科公司商誉账面原值为 753,605.48 万元，减值准备为 701,832.07 万元，账面价值为 51,773.42 万元；固定资产-机器设备账面净值为 65,307.01 万元，减值准备为 6,007.42 万元，账面价值为 59,299.59 万元；在建工程账面余额为 48,753.16 万元，减值准备为 19,054.32 万元，账面价值为 29,698.84 万元；无形资产-专利权及非专利技术、开发支出和商标的账面净值为 243,488.63 万元，减值准备为 138,002.02 万元，账面价值为 105,486.60 万元。

由于商誉、固定资产、在建工程和无形资产金额重大，且减值测试涉及重大管理层判断，我们将其确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉、固定资产、在建工程和无形资产的减值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与商誉、固定资产、在建工程和无形资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- (2) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (3) 评价管理层在减值测试中使用的方法的适当性和一贯性；
- (4) 评价管理层在减值测试中使用的重大假设的适当性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、其他会计估计中所使用的假设、业务活动的其他领域中所使用的相关假设等一致；
- (5) 评价管理层在减值测试中使用的数据的适当性、相关性和可靠性，并复核减值测试中有关信息的一致性；
- (6) 商誉相关资产组或者资产组组合、无形资产的可收回金额按照预计未来现金流量现值确定，测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；测试管理层对存在减值迹象的固定资产、在建工程的可收回金额按照公允价值减去处置费用后的净额的计算是否准确；
- (7) 针对管理层以前年度就预计未来现金流量现值、公允价值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；
- (8) 检查与商誉、固定资产、在建工程和无形资产减值相关的信息是否已在

财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

山子高科公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估山子高科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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

山子高科公司治理层（以下简称治理层）负责监督山子高科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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能导致对山子高科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山子高科公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就山子高科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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

编制单位：山子高科技股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	309,442,878.96	615,367,888.96	短期借款	21	122,193,939.74	1,052,876,953.72
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债	22		192,157,757.12
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据	23	4,660,000.00	40,000,000.00
应收账款	2	618,001,138.40	801,477,032.41	应付账款	24	898,029,977.07	1,565,919,834.60
应收款项融资	3	10,786,141.76	92,489,955.89	预收款项	25	5,558,739.88	4,328,109.83
预付款项	4	109,586,511.94	164,289,283.51	合同负债	26	86,223,070.67	302,246,649.77
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	5	638,569,940.64	837,832,287.82	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	27	110,364,307.27	229,757,447.96
存货	6	419,834,812.34	1,166,851,887.99	应交税费	28	71,520,481.40	90,329,005.61
其中：数据资源				其他应付款	29	897,311,149.03	1,032,895,093.49
合同资产				应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产	7	155,919,858.62	160,622,715.99	一年内到期的非流动负债	30	1,462,965,099.59	2,079,853,146.32
流动资产合计		2,262,141,282.66	3,838,931,052.57	其他流动负债	31	6,754,476.01	11,808,895.00
				流动负债合计		3,665,581,240.66	6,602,172,893.42
				非流动负债：			
				保险合同准备金			
				长期借款	32	157,254,078.48	1,224,857,149.45
				应付债券			
				其中：优先股			
				永续债			
				租赁负债	33	72,930,551.52	76,383,870.69
非流动资产：				长期应付款	34	14,210,383.64	63,836,285.71
发放贷款和垫款				长期应付职工薪酬	35	1,680,366.73	1,551,706.70
债权投资				预计负债	36	770,403,425.07	759,933,954.65
其他债权投资				递延收益	37	57,329,725.02	865,567,892.82
长期应收款	8		155,600,000.00	递延所得税负债	18	144,072,735.94	130,305,502.87
长期股权投资	9	851,031,599.34	1,013,824,516.07	其他非流动负债	38	14,041,527.42	
其他权益工具投资	10	68,205,689.17	78,507,126.35	非流动负债合计		1,231,922,793.82	3,122,436,362.89
其他非流动金融资产				负债合计		4,897,504,034.48	9,724,609,256.31
投资性房地产	11	359,822,090.24	396,929,120.02	所有者权益(或股东权益)：			
固定资产	12	1,412,731,717.70	1,723,277,841.60	实收资本(或股本)	39	9,997,470,888.00	9,997,470,888.00
在建工程	13	296,988,440.13	376,128,139.96	其他权益工具			
生产性生物资产				其中：优先股			
油气资产				永续债			
使用权资产	14	99,716,072.45	78,335,121.07	资本公积	40	5,615,702,507.29	5,698,320,088.81
无形资产	15	1,130,549,538.47	1,572,497,196.30	减：库存股	41	555,187,150.80	1,400,357,679.00
其中：数据资源				其他综合收益	42	-33,038,259.71	27,075,995.10
开发支出				专项储备	43	26,710,394.76	20,721,858.52
其中：数据资源				盈余公积	44	196,165,027.15	196,165,027.15
商誉	16	517,734,187.84	595,017,531.60	一般风险准备			
长期待摊费用	17	31,109,046.30	44,341,366.37	未分配利润	45	-12,383,899,095.88	-13,380,353,371.19
递延所得税资产	18	130,344,545.99	421,994,363.17	归属于母公司所有者权益合计		2,863,924,310.81	1,159,042,807.39
其他非流动资产	19	559,617,189.20	589,737,377.63	少数股东权益		-41,436,945.80	1,468,689.01
非流动资产合计		5,457,850,116.83	7,046,189,700.14	所有者权益合计		2,822,487,365.01	1,160,511,496.40
资产总计		7,719,991,399.49	10,885,120,752.71	负债和所有者权益总计		7,719,991,399.49	10,885,120,752.71

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

陆燕

会计机构负责人：

陆燕



母公司资产负债表

2025年12月31日

会企01表

编制单位：山子高科技股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,099,504.80	5,058,357.52	短期借款		102,166,168.96	121,386,855.36
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款		4,546,481.79	4,731,904.36
应收款项融资				预收款项			
预付款项		1,215,899.60	1,284,348.42	合同负债			
其他应收款	1	4,442,737,463.77	3,519,208,898.51	应付职工薪酬		125,000.00	
存货				应交税费		2,574,354.79	2,565,447.40
其中：数据资源				其他应付款		78,349,970.29	598,159,800.17
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		2,186,683.31	383,396,344.49
一年内到期的非流动资产				其他流动负债			
其他流动资产		8,329,066.73	8,081,630.89	流动负债合计		189,948,659.14	1,110,240,351.78
流动资产合计		4,453,381,934.90	3,533,633,235.34	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款			241,507,822.93	永续债			
长期股权投资	2	2,368,916,585.06	4,825,792,435.31	租赁负债		4,799,148.49	3,921,970.60
其他权益工具投资		840,725.49	709,105.13	长期应付款			
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债		8,331,605.16	10,152,911.35
固定资产		106,200.29	351,660.19	递延收益			
在建工程				递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		13,130,753.65	14,074,881.95
使用权资产		6,667,856.80	4,865,102.78	负债合计		203,079,412.79	1,124,315,233.73
无形资产				所有者权益（或股东权益）：			
其中：数据资源				实收资本（或股本）		9,997,470,888.00	9,997,470,888.00
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用				资本公积		9,988,106,179.21	9,988,106,179.21
递延所得税资产				减：库存股		555,187,150.80	1,400,357,679.00
其他非流动资产				其他综合收益		-299,162,641.53	-330,617,786.89
非流动资产合计		2,376,531,367.64	5,073,226,126.34	专项储备			
资产总计		6,829,913,302.54	8,606,859,361.68	盈余公积		434,874,785.51	434,874,785.51
				未分配利润		-12,939,268,170.64	-11,206,932,258.88
				所有者权益合计		6,626,833,889.75	7,482,544,127.95
				负债和所有者权益总计		6,829,913,302.54	8,606,859,361.68

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

陆燕

会计机构负责人：

陆燕



合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：山子科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		3,268,476,121.87	4,970,204,863.00
其中：营业收入	1	3,268,476,121.87	4,970,204,863.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,826,660,442.86	5,846,330,331.86
其中：营业成本	1	2,765,008,619.73	4,156,604,836.00
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	23,228,425.85	21,619,791.13
销售费用	3	21,888,404.12	65,036,422.55
管理费用	4	676,683,152.03	932,022,757.59
研发费用	5	288,669,915.08	219,620,595.90
财务费用	6	51,181,926.05	451,425,928.69
其中：利息费用		131,818,255.37	417,277,130.27
利息收入		13,608,533.88	11,087,390.69
加：其他收益	7	18,396,079.08	26,554,566.10
投资收益（损失以“-”号填列）	8	2,512,390,052.96	-564,572,290.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-50,963,663.82	-218,701,460.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			-839,096,186.00
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）	9	192,157,757.12	16,238,845.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-169,410,170.93	-34,332,693.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-542,072,689.73	-442,822,728.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	-4,835,016.26	9,900,948.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,448,441,691.25	-1,865,158,820.31
加：营业外收入	13	1,741,052.92	2,168,653.57
减：营业外支出	14	82,335,365.98	94,507,770.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,367,847,378.19	-1,957,497,936.89
减：所得税费用	15	386,813,464.89	-153,284,657.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		981,033,913.30	-1,804,213,279.04
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		828,153,558.29	-1,804,213,279.04
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		152,880,355.01	
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,025,777,800.31	-1,742,459,507.02
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-44,743,887.01	-61,753,772.02
六、其他综合收益的税后净额	16	-89,437,779.81	22,669,307.34
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-89,437,779.81	22,914,663.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-11,462,880.39	-5,014,719.85
1. 重新计量设定受益计划变动额		4,651,558.14	510,781.65
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		-16,114,438.53	-5,525,501.50
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-77,974,899.42	27,929,382.88
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		-77,974,899.42	27,929,382.88
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-245,355.69
七、综合收益总额		891,596,133.49	-1,781,543,971.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		936,340,020.50	-1,719,544,843.99
归属于少数股东的综合收益总额		-44,743,887.01	-61,999,127.71
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.11	-0.17
（二）稀释每股收益		0.11	-0.17

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

陆燕

会计机构负责人：

陆燕



母公司利润表

2025年度

会企02表

编制单位：山子科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	1,315,379.67	
减：营业成本	1	1,101,532.68	
税金及附加		1,284,338.63	288,629.63
销售费用			
管理费用		4,916,621.90	39,336,330.93
研发费用			
财务费用		4,998,501.40	6,996,671.01
其中：利息费用		4,994,156.80	5,045,188.17
利息收入		2,767.57	153,461.34
加：其他收益		2,754.72	257,290.01
投资收益（损失以“-”号填列）	2	881,527,016.07	-5,010,486,071.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		832,058.82	-19,346,912.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			-14,389,756.83
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）		-477,540,036.92	-298,940.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,097,707,909.07	-465,552,927.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）			3,585,253.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,704,703,790.14	-5,519,117,027.12
加：营业外收入		4,000.00	0.77
减：营业外支出		-1,687,403.38	12,883,345.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,703,012,386.76	-5,532,000,371.61
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,703,012,386.76	-5,532,000,371.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,703,012,386.76	-5,532,000,371.61
（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		2,131,620.36	-573,626.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		2,131,620.36	-573,626.00
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		2,131,620.36	-573,626.00
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		-1,700,880,766.40	-5,532,573,997.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

陆燕

会计机构负责人：

陆燕



合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：山子高科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		2,574,103,129.33	4,509,202,934.14
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		38,806,253.88	179,873,663.69
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	110,484,223.15	950,151,066.53
经营活动现金流入小计		2,723,393,606.36	5,639,227,664.36
购买商品、接受劳务支付的现金		1,445,645,359.20	2,759,721,124.70
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		876,432,538.50	1,482,215,229.48
支付的各项税费		248,760,319.27	191,031,298.00
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	300,116,842.71	463,043,537.32
经营活动现金流出小计		2,870,955,059.68	4,896,011,189.50
经营活动产生的现金流量净额		-147,561,453.32	743,216,474.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1(1)	2,000,000.00	1,077,996,264.81
取得投资收益收到的现金		15,553,293.92	2,250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		26,458,299.61	139,717,824.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		145,440,533.67	15,508,167.57
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	50,000,000.00	6,132,475.96
投资活动现金流入小计		239,452,127.20	1,241,604,732.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		155,186,872.09	425,053,441.46
投资支付的现金		2,750,000.00	106,321,141.50
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	2(4)	146,884,971.68	42,257,155.09
投资活动现金流出小计		304,821,843.77	573,631,738.05
投资活动产生的现金流量净额		-65,369,716.57	667,972,994.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		289,000,000.00	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	175,690,990.12	130,000,000.00
筹资活动现金流入小计		464,690,990.12	175,000,000.00
偿还债务支付的现金		266,677,454.24	1,173,662,571.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		44,246,211.45	142,133,330.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		23,766,859.49	15,543,552.33
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	213,500,413.01	176,202,731.66
筹资活动现金流出小计		524,424,078.70	1,491,998,633.65
筹资活动产生的现金流量净额		-59,733,088.58	-1,316,998,633.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,388,528.19	-27,490,707.87
五、现金及现金等价物净增加额		-263,275,730.28	66,700,128.11
加：期初现金及现金等价物余额		564,510,070.84	497,809,942.73
六、期末现金及现金等价物余额		301,234,340.56	564,510,070.84

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

陆燕

会计机构负责人：

陆燕



母公司现金流量表

2025年度

会企03表

编制单位：山子高科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,775,767.11	465,968,412.24
经营活动现金流入小计	14,775,767.11	465,968,412.24
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	1,206,499.61	297,256.75
支付其他与经营活动有关的现金	6,987,288.37	396,841,502.03
经营活动现金流出小计	8,193,787.98	397,138,758.78
经营活动产生的现金流量净额	6,581,979.13	68,829,653.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	200,000,000.00	33,299,013.19
收到其他与投资活动有关的现金	14,065,428.00	
投资活动现金流入小计	216,065,428.00	33,299,013.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,739,056.79
投资支付的现金		88,000,000.00
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	221,574,883.45	
投资活动现金流出小计	221,574,883.45	91,739,056.79
投资活动产生的现金流量净额	-5,509,455.45	-58,440,043.60
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	100,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	47,678,505.00	
筹资活动现金流入小计	147,678,505.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,950,000.00	5,298,964.87
支付其他与筹资活动有关的现金	145,480,660.14	12,610,083.70
筹资活动现金流出小计	149,430,660.14	17,909,048.57
筹资活动产生的现金流量净额	-1,752,155.14	-17,909,048.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,095.44	-1,454.39
五、现金及现金等价物净增加额	-676,536.02	-7,520,893.10
加：期初现金及现金等价物余额	712,589.14	8,233,482.24
六、期末现金及现金等价物余额	36,053.12	712,589.14

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

陆燕

会计机构负责人：

陆燕



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	本期数											上年同期数													
	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计					归属于母公司所有者权益						所有者权益合计							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	103,893,884.49	1,272,637,323.80	7,894,663,678.00	7,847,076,734.38	1,402,126,532.10	35,088,128.76	16,802,520.03	196,165,027.15	177,135,689.80	3,095,884,565.16	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	103,893,884.49	1,272,637,323.80	7,894,663,678.00
二、本年年初余额	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	1,406,089.01	1,160,511,496.40	7,894,663,678.00	7,847,076,734.38	1,402,126,532.10	35,088,128.76	16,802,520.03	196,165,027.15	177,135,689.80	3,095,884,565.16	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	103,893,884.49	1,272,637,323.80	7,894,663,678.00
三、本年年末余额	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	1,406,089.01	1,160,511,496.40	7,894,663,678.00	7,847,076,734.38	1,402,126,532.10	35,088,128.76	16,802,520.03	196,165,027.15	177,135,689.80	3,095,884,565.16	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	103,893,884.49	1,272,637,323.80	7,894,663,678.00
四、本年年末余额	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	1,406,089.01	1,160,511,496.40	7,894,663,678.00	7,847,076,734.38	1,402,126,532.10	35,088,128.76	16,802,520.03	196,165,027.15	177,135,689.80	3,095,884,565.16	9,997,470.888.00	5,698,320.088.81	1,400,357,679.00	27,075,995.10	20,721,858.52	196,165,027.15	103,893,884.49	1,272,637,323.80	7,894,663,678.00

法定代表人： 财务总监： 会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	本期数										上年同期数												
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	七项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	七项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
一、上年年末余额	9,997,170,888.00				9,988,106,179.21	1,400,357,679.00	-330,617,786.89		434,874,785.51	-11,206,932,258.88	7,482,544,127.95	9,997,170,888.00				9,988,106,179.21	1,402,126,532.10	-330,044,160.89		434,874,785.51	-5,674,931,887.27	13,013,319,272.46	
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
其他																							
二、本年期初余额	9,997,170,888.00				9,988,106,179.21	1,400,357,679.00	-330,617,786.89		434,874,785.51	-11,206,932,258.88	7,482,544,127.95	9,997,170,888.00				9,988,106,179.21	1,402,126,532.10	-330,044,160.89		434,874,785.51	-5,674,931,887.27	13,013,319,272.46	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-845,170,528.20	-845,170,528.20	31,455,145.36			-1,732,335,911.76	-855,710,238.20					-1,768,853.10	-573,625.00						
（一）综合收益总额							2,131,620.36			-1,703,012,386.76	-1,706,880,766.40					-1,768,853.10	-573,625.00						
（二）所有者投入和减少资本					-845,170,528.20	-845,170,528.20					845,170,528.20												
1. 所有者投入的普通股						21,017,421.00					-21,017,421.00												
2. 其他权益工具持有者投入资本																							
3. 股份支付计入所有者权益的金额																							
1. 其他					-866,187,949.20	-866,187,949.20					866,187,949.20												
（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	9,997,170,888.00				9,988,106,179.21	555,187,150.80	-299,162,641.53		434,874,785.51	-12,939,268,170.64	6,826,833,889.75	9,997,170,888.00				9,988,106,179.21	1,400,357,679.00	-330,617,786.89		434,874,785.51	-11,206,932,258.88	7,482,544,127.95	

法定代表人：
陆燕

主管会计工作的负责人：
陆燕

会计机构负责人：
陆燕



山子高科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

山子高科技股份有限公司（原名为甘肃兰光科技股份有限公司、银亿股份有限公司，以下简称公司、本公司或山子高科）系经甘肃省人民政府甘政函（1998）56 号文批准，以深圳兰光经济发展公司为主发起人，联合北京科力新技术发展总公司、北京公达电子有限责任公司、上海创思科技公司和深圳大学文化科技服务有限公司共同发起设立，于 1998 年 8 月 31 日在甘肃省工商行政管理局登记注册。公司现持有统一社会信用代码为 91620000710207508J 的营业执照，注册资本 9,997,470,888 元，股份总数 9,997,470,888 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 484,114,795.00 股；无限售条件的流通股份 A 股 9,513,356,093.00 股。公司股票已于 2000 年 6 月 22 日在深圳证券交易所挂牌交易。

目前，本公司主要经营活动为汽车零部件、汽车整车等产品的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日第九届第十六次董事会批准对外报出。

为便于表述，将本公司控股子公司及其他公司简称如下：

公司全称	简称
宁波东方亿圣投资有限公司	东方亿圣
宁波银加电子商务有限公司	宁波银加
香港东方亿圣投资有限公司	香港亿圣
Punch Powertrain N.V.	比利时邦奇
Punch Powertrain E-vehicles N.V.	比利时 PPEV
Punch Powertrain France SAS[注]	法国 PPC
SCI Claveloux Developpement[注]	法国 SCI
Punch Donghwa Limited	香港邦奇

南京邦奇自动变速箱有限公司	南京邦奇
宁波邦奇进出口有限公司	宁波邦奇进出口
邦奇汽车精密部件有限公司	邦奇精密
宁波昊圣投资有限公司	宁波昊圣
香港昊圣投资有限公司	香港昊圣
Glorious Rich Limited	开曼昊圣
ARC Automotive Macedonia Dooel Ilinden	ARC 马其顿
Glorious Rich Investment, Inc	美国昊圣
ARC Automotive, Inc	ARC 美国
ARC Automotive de Mexico, S. de R. L. de C. V.	ARC 墨西哥
YFA AUTOMOTIVE SAFETY NORTH MACEDONIA DOO Skopje	YFA
ARC Automotive Asia, Limited	ARC 香港
艾尔希庆华（西安）汽车有限公司	ARC 西安
艾尔希技术控股有限公司	ARC 技术控股
宁波北仑艾尔希汽车有限公司	ARC 宁波
山子汽车产业集团有限公司	山子汽车集团
安徽知道新能源科技有限公司	知道科技
邢台龙冈投资发展有限公司	邢台龙冈
河北红星汽车制造有限公司	河北红星
上海山子知道供应链管理有限公司	知道供应链
黑龙江云枫汽车有限公司	云枫汽车
浙江山子星驰智行汽车销售有限公司	山子星驰
浙江山子超光汽车零部件有限公司	山子超光
浙江山子智慧服务有限责任公司（现用名：浙江新银亿智慧服务集团有限责任公司）	浙江山子智慧
宁波银亿物业管理有限公司	宁波银亿物业
宁波尚之味餐饮服务有限公司	宁波尚之味
上海荃儒投资有限公司	上海荃儒
浙江银保物联科技有限公司	银保物联

浙江山子有谦汽车新零售有限公司	有谦新零售
山子动力有限公司	山子动力
芜湖山子精密技术有限公司	芜湖山子精密
SENSTEED POWERTRAIN (MALAYSIA) SDN. BHD	山子马来
西部创新投资有限公司	西部创新投资
宁波普利赛思电子有限公司	宁波普利赛思
宁波邦奇自动变速箱有限公司	宁波邦奇
宁波恒晖汽车零部件制造有限公司	宁波恒晖
宁波荣耀置业有限公司	宁波荣耀置业
余姚银亿房地产开发有限公司	余姚银亿房产
宁波海尚大酒店有限公司	海尚大酒店
宁波银亿海尚酒店投资有限公司	海尚酒店投资
宁波江北银亿房地产开发有限公司	江北银亿房产
呼伦贝尔银亿房地产开发有限公司	呼伦贝尔银亿
浙江山子机器人科技有限公司	山子机器人
杭州逗酷软件科技有限公司	杭州逗酷
浙江山子超影科技有限公司	山子超影
宁波保税区凯启精密制造有限公司	凯启精密
宁波银亿房地产开发有限公司	宁波银亿房产
宁波银亿置业有限公司	宁波银亿置业
宁波银隆商业管理咨询有限公司	银隆商管
宁波银亿建设开发有限公司	宁波银亿建设
南昌银亿九龙湖房地产开发有限公司	南昌九龙湖
南京蔚邦传动技术有限公司	南京蔚邦
Punch Powertrain PSA e-Transmissions Assembly SAS	邦奇雪铁龙梅兹
Punch Powertrain PSA e-Transmissions Assembly Italy S. r. l.	PPETI
上海芄翎投资管理中心（有限合伙）	上海芄翎投资
浙江浙管新联企业发展有限公司	浙管新联
宁波鑫海智造科技有限公司	鑫海智造

宁波康强电子股份有限公司	康强电子
宁波海银物业管理有限公司	海银物业
宁波杭州湾新区星海城市服务有限公司	星海城市服务
浙江天能商业运营服务有限公司	天能商业运营
嘉兴梓禾惠芯股权投资合伙企业(有限合伙)	梓禾惠芯
安徽瑞科资源循环科技发展有限公司	瑞科资源
宁波盈嘉城市服务有限公司	盈嘉城市服务
宁波鄞州银亿物业服务服务有限公司	鄞州物业
宁波和丰城市服务有限公司	和丰城市服务
宁波挚青悦山子城市服务有限公司	挚青悦山子
宁波山禹品牌管理有限公司	宁波山禹品牌
宁波绿逸城市服务有限公司	宁波绿逸
上海金浦临港智能科技股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海金浦临港科技
捷玛计算机信息技术（上海）股份有限公司	捷玛信息
上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）	上海并购基金
川山甲供应链管理股份有限公司	川山甲股份
浙江安生信息科技公司	浙江安生信息
宁波银亿控股有限公司	宁波银亿控股
银亿集团有限公司	银亿集团
宁波盈加供应链管理有限公司	盈加供应链
宁波宁旅物业服务服务有限公司	宁波宁旅
宁波银亿进出口有限公司	宁波银亿进出口
宁波聚雄进出口有限公司	宁波聚雄进出口
宁波祥博国际贸易有限公司	宁波祥博
宁波利邦汽车部件有限公司	宁波利邦汽车
宁波银源仓储有限公司	宁波银源仓储
中扶投资集团有限公司	中扶集团
宁波启光纸业业有限公司	宁波启光纸业
西藏银亿投资管理有限公司	西藏银亿

[注]法国 PPC、法国 SCI 合称 Apojee Group

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，比利时邦奇、ARC 美国等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应收股利	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的单项计提坏账准备的长期应收款	单项金额超过资产总额的 0.3%

重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额的 0.5%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的逾期应付利息	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额的 0.3%
合同负债账面价值发生重大变动	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项现金流量金额超过资产总额的 5%
重要的境外经营实体	资产总额超过集团总资产的 3%
重要的资本化研发项目	单项金额超过资产总额的 0.3%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额超过集团资产总额的 10%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 5%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

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

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

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

(十) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十一) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，

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

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

(十二) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——组合 1	东方亿圣及其子公司、宁波邦奇及宁波恒晖根据业务性质和客户的历史交易情况，认定信用风险不重大的款项	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信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	除组合 1 外的应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——组合 1	东方亿圣及其子公司、宁波邦奇及宁波恒晖根据业务性质和客户的历史交易情况，认定信用风险不重大的款项	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
其他应收款——账龄组合	除组合 1 外的其他应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
长期应收款	款项性质	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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00 [注 1]	5.00
1-2 年	10.00	10.00

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00[注 2]	50.00
4-5 年	50.00[注 2]	50.00
5 年以上	100.00	100.00

[注 1]宁波昊圣账龄为 90 天以内的应收账款预期信用损失率为 0.00%

[注 2]东方亿圣账龄为 3 年以上的应收账款预期信用损失率为 100.00%

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

(十三) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法或月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(2) 子公司南京邦奇、邦奇精密、宁波邦奇进出口按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
原材料——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
半成品——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
备品备件——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

库龄组合下，可变现净值的计算方法和确定依据

库龄	原材料可变现净值计算方法	半成品可变现净值计算方法	备品备件可变现净值计算方法
90天以内	账面余额的 100.00%	账面余额的 100.00%	账面余额的 100.00%
90天-180天	账面余额的 50.00%	账面余额的 50.00%	账面余额的 100.00%
180天-360天	账面余额的 0.00%	账面余额的 0.00%	账面余额的 100.00%
360天以上	账面余额的 0.00%	账面余额的 0.00%	账面余额的 80.00%

(十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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，即公司已经就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。

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”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产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。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的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非流动资产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，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(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. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，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，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期间的持续经营损益列报。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

(十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会

计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	0-10	2.57-6.67
机器设备	年限平均法	5-10	0-10	9-20
运输工具	年限平均法	4-10	0-10	9-25
电子及其他设备	年限平均法	3-10	0-10	9-33.33

(十八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

（二十）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	法定期限(30-50年)	直线法
专利权及非专利技术	按照预计能为企业带来经济利益的年限摊销(10年)	直线法
计算机软件及其他	预计受益期限(3-6年)	直线法

商标为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 研发支出的归集范围

（1）人员人工费用

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

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

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

（2）直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消

耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

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

(4) 无形资产摊销费用

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

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(7) 其他费用

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

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

形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

5. 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。公司研发项目主要为汽车动力总成相关（主要以比利时邦奇、比利时 PPEV 为主）及汽车安全气囊气体发生器相关（主要以 ARC 美国为主）。

汽车动力总成相关项目一共分为 7 个阶段：TG0：最初阶段，根据可以被验证的概念，企业通过与第三方的市场分析公司合作，由其出具未来市场的需求，然后再跟进这些需求来设立项目并进行开发。TG1：第一阶段：立项阶段，评估项目，项目所需的基本要求、基础条件在这一阶段被明确。TG2：第二阶段：细化第一阶段的评估，针对客户的细节要求，产品的规格在这一阶段明确。TG3：第三阶段：产品设计在这一阶段有了大致的雏形。TG4：第四阶段：根据前一阶段的设计，在工艺流程上得到了细化和明确。TG5：第五阶段：将前一阶段各个流程有机结合，这一阶段后达到量产条件。TG6：第六阶段：项目收尾。邦奇集团对照《企业会计准则》关于研发费用资本化的五项条件，于研发项目被批准立项后 TG1 阶段开始资本化。

汽车安全气囊气体发生器相关项目分为五个阶段，包括：（1）市场评估及产品概念设计；（2）产品概念开发及定型；（3）产品设计开发和验证；（4）产品生产开发及验证；（5）正式生产。根据 ARC 美国研发支出的管理办法，研发项目进入产品设计开发和验证阶段为项目开发阶段起点。开发阶段支出同时满足资本化条件的，予以资本化。

（二十一）部分长期资产减值

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

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

（二十二）长期待摊费用

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

（二十三）职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

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

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

(二十五) 维修基金核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售（预售）时，向购房人收取或由公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

(二十六) 质量保证金核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

(二十七) 收入

1. 收入确认原则

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

(1) 汽车零部件销售业务和汽车整车销售业务

公司汽车零部件销售业务属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

(2) 物业管理、酒店服务等业务

公司提供物业管理、酒店服务等业务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照时间进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(3) 房产销售业务

公司房地产销售属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：开发产品已经完工、验收合格并达到销售合同约定的交付条件；公司签订了销售合同并履行了合同规定的义务，客户已接受该开发产品，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入。

（二十八）合同取得成本、合同履约成本

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

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

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

（二十九）合同资产、合同负债

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

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（三十）政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列

情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

(三十二) 租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，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，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

（三十三）安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（三十四）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5%、6%、7%、9%、13%、20%、21%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	[注]

[注] 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
法国 PPC、法国 SCI	31.30%
Punch Powertrain Malaysia Sdn. Bhd、山子马来	24.00%
香港邦奇、香港亿圣、ARC 香港、香港昊圣、ARC 技术控股	16.50%
ARC 西安、南京邦奇、河北红星	15.00%
ARC 墨西哥、ARC 马其顿、YFA	30.00%
宁波昊圣美国境内子公司	6.50%、21.00%
宁波昊圣其他境外子公司	0-25.50%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

(二) 税收优惠

1. 所得税

根据《高新技术企业认定管理办法》、《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，南京邦奇（证书编号 GR202432015576，发证时间 2024 年 12 月 16 日）和河北红星（证书编号 GR202413003225，发证时间 2024 年 12 月 16 日）自获得高新技术企业认定起连续三年可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，2025 年度均按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据《陕西省国家税务局关于艾尔希庆华（西安）汽车有限公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（陕国税函〔2009〕108 号）文的规定，ARC 西安享受西部大开发企业所得税优惠政策，减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据比利时当地法律的规定，比利时邦奇、比利时 PPEV 可以享受“专利收入抵减”的税收优惠，计算应纳税所得额时可扣除符合条件的专利产品收入的 85%，同时若公司五年内无法盈利，研发费用产生的可弥补亏损对应的可抵扣所得税额可获得现金补贴。

根据 ARC 马其顿与当地政府部门（Agency for Foreign Investment and Export Promotion of the Republic of Macedonia）签订的《技术产业开发区企业政府补助协议》，ARC 马其顿自正式经营起 10 年内免征企业所得税，即 2015 年 5 月-2025 年 5 月享受免征企业所得税。

2. 增值税

根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业

企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。子公司南京邦奇、河北红星 2025 年符合先进制造业企业的认定，享受此税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	45,089.32	166,138.37
银行存款	304,519,267.66	572,757,093.17
其他货币资金	4,878,521.98	42,444,657.42
合 计	309,442,878.96	615,367,888.96
其中：存放在境外的款项总额	146,649,800.70	122,632,492.34

2. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	606,769,943.45	780,138,842.31
1-2 年	4,799,043.28	24,150,892.29
2-3 年	20,085,838.30	29,073,144.22
3-4 年	26,264,995.96	3,987,835.17
4-5 年	1,482,239.58	4,674,381.97
5 年以上	99,475,389.91	106,926,669.37
账面余额合计	758,877,450.48	948,951,765.33
减：坏账准备	140,876,312.08	147,474,732.92
账面价值合计	618,001,138.40	801,477,032.41

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备	122,228,743.14	16.11	119,449,227.52	97.73	2,779,515.62
按组合计提坏账准备	636,648,707.34	83.89	21,427,084.56	3.37	615,221,622.78
合 计	758,877,450.48	100.00	140,876,312.08	18.56	618,001,138.40

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备	138,470,994.61	14.59	122,022,890.29	88.12	16,448,104.32
按组合计提坏账准备	810,480,770.72	85.41	25,451,842.63	3.14	785,028,928.09
合 计	948,951,765.33	100.00	147,474,732.92	15.54	801,477,032.41

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	计提依据
KEY SAFETY SYSTEMS, INC. (TROY)	32,674,090.30	32,674,090.30	31,948,645.88	31,948,645.88	100.00	货款预计 无法收回
小 计	32,674,090.30	32,674,090.30	31,948,645.88	31,948,645.88	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	445,655,196.20	21,427,084.56	4.81
组合 1	190,993,511.14		
小 计	636,648,707.34	21,427,084.56	3.37

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内[注]	414,268,736.70	2,504,320.81	0.60
1-2 年	1,859,321.18	185,932.13	10.00

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	15,401,069.57	4,620,320.87	30.00
3-4 年	19,116.00	9,558.00	50.00
5 年以上	14,106,952.75	14,106,952.75	100.00
小 计	445,655,196.20	21,427,084.56	4.81

[注] 宁波昊圣对账龄为 90 天以内的应收账款 364,182,321.16 元不计提坏账准备

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额					外币报表折算 差异	期末数
		计提	收回或转回	核 销	处置子公司转 出	其他[注]		
单项计提 坏账准备	122,022,890.29	1,509,933.40	7,851,139.19			2,592,762.86	1,174,780.16	119,449,227.52
按组合计 提坏账准 备	25,451,842.63	7,042,811.73			11,100,513.73		32,943.93	21,427,084.56
合 计	147,474,732.92	8,552,745.13	7,851,139.19		11,100,513.73	2,592,762.86	1,207,724.09	140,876,312.08

[注] 其他系收回前期已核销的应收账款

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款 期末余额的 比例 (%)	应收账款坏账 准备
延锋汽车智能安全系统有限责任公司	63,578,602.16	8.38	
江苏摩比斯汽车零部件有限公司	42,486,261.53	5.60	
KEY SAFETY SYSTEMS, INC. (TROY)	31,948,645.88	4.21	31,948,645.88
TACO Punch Powertrain private Ltd	29,342,092.88	3.87	26,285.65
HYUNDAI MOBIS MEXICO S DE RL DE CV Total	29,016,727.95	3.82	
小 计	196,372,330.40	25.88	31,974,931.53

3. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	10,786,141.76	92,489,955.89

项 目	期末数	期初数
合 计	10,786,141.76	92,489,955.89

(2) 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情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	118,630,047.50
小 计	118,630,047.50

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	41,112,887.75	12.87		41,112,887.75	82,408,286.83	22.03		82,408,286.83
1-2 年	1,256,267.10	0.39		1,256,267.10	4,626,134.68	1.24		4,626,134.68
2-3 年	1,093,895.35	0.34		1,093,895.35	71,053,333.00	18.99	68,157,333.33	2,895,999.67
3 年以上	275,909,635.90	86.40	209,786,174.16	66,123,461.74	215,987,703.16	57.74	141,628,840.83	74,358,862.33
合 计	319,372,686.10	100.00	209,786,174.16	109,586,511.94	374,075,457.67	100.00	209,786,174.16	164,289,283.51

2) 账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	期末数	未结算原因
宁波启光纸业有限公司	209,786,174.16	详见本财务报表附注十四(五)之说明，已全额计提减值准备
陕西庆华汽车安全系统有限公司	62,646,836.12	预付 ARCAIR220 产气药货款，按采购入库量冲减预付
小 计	272,433,010.28	

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
宁波启光纸业有限公司	209,786,174.16	65.69

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
陕西庆华汽车安全系统有限公司	62,646,836.12	19.62
Benteler Steel/Tube GmbH	6,738,706.46	2.11
EBV Elektronik GmbH & Co Kg	4,236,103.99	1.33
Infinite Simulation Systems	1,557,567.76	0.49
小 计	284,965,388.49	89.24

5. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	19,625,452.72	17,405,176.49
其他应收款	618,944,487.92	820,427,111.33
合 计	638,569,940.64	837,832,287.82

(2) 应收股利

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
宁波康强电子股份有限公司	19,625,452.72	17,405,176.49
小 计	19,625,452.72	17,405,176.49

2) 账龄 1 年以上重要的应收股利

项 目	期末数	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
宁波康强电子股份有限公司	17,405,176.49	1-5 年	质押担保受限	坏账风险较小
小 计	17,405,176.49			

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收资产转让款	580,220,669.64	566,995,339.36
应收暂付款	255,819,012.42	441,178,002.36
押金保证金	63,306,315.52	84,266,637.37

款项性质	期末数	期初数
出口退税款		782,754.54
其他	1,200,001.16	3,072,204.30
账面余额小计	900,545,998.74	1,096,294,937.93
减：坏账准备	281,601,510.82	275,867,826.60
账面价值小计	618,944,487.92	820,427,111.33

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	54,447,116.72	761,050,269.22
1-2 年	573,169,303.84	32,844,723.98
2-3 年	7,770,759.59	37,439,337.91
3-4 年	3,991,656.79	4,543,629.64
4-5 年	3,317,727.92	1,471,446.04
5 年以上	257,849,433.88	258,945,531.14
账面余额小计	900,545,998.74	1,096,294,937.93
减：坏账准备	281,601,510.82	275,867,826.60
账面价值小计	618,944,487.92	820,427,111.33

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	822,776,694.62	91.36	266,747,746.41	32.42	556,028,948.21
按组合计提坏账准备	77,769,304.12	8.64	14,853,764.41	19.10	62,915,539.71
小 计	900,545,998.74	100.00	281,601,510.82	31.27	618,944,487.92

(续上表)

种 类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	980,461,373.02	89.43	258,430,893.92	26.36	722,030,479.10
按组合计提坏账准备	115,833,564.91	10.57	17,436,932.68	15.05	98,396,632.23
小计	1,096,294,937.93	100.00	275,867,826.60	25.16	820,427,111.33

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
中扶投资集团有限公司[注]	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
连云港达利鸿林投资有限公司	566,995,339.36		555,620,669.64			根据业务性质认定信用风险不重大
杭州市下城区人民法院	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00	预付土拍定金，未按约定支付尾款，依约定金无法收回
小计	796,995,339.36	230,000,000.00	785,620,669.64	230,000,000.00	29.20	

[注]本公司于2015年6月25日与中扶集团签订《北京青年路小区西区项目合作开发协议》后，根据协议约定于2015年6月向中扶集团支付了2亿元作为项目保证金。后期项目地块未获取，公司2018年根据协议约定选择终止与中扶集团的项目合作并收回该笔项目保证金，中扶集团承诺还款。由于中扶集团流动资金困难，未能按约定还款，公司预计该笔款项无法收回，故前期已全额计提坏账准备

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合1	6,817,931.91		
账龄组合	70,951,372.21	14,853,764.41	20.94
其中：1年以内	52,771,522.81	2,638,576.13	5.00
1-2年	2,695,428.40	269,542.85	10.00
2-3年	3,443,597.64	1,033,079.29	30.00
3-4年	252,097.89	126,048.95	50.00
4-5年	2,004,416.57	1,002,208.29	50.00
5年以上	9,784,308.90	9,784,308.90	100.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
小 计	77,769,304.12	14,853,764.41	19.10

4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	884,487.83	1,775,793.39	273,207,545.38	275,867,826.60
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-260,373.86	260,373.86		
--转入第三阶段	-186,513.39	-1,292,204.85	1,478,718.24	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,847,663.69	-167,964.25	9,116,865.55	11,796,564.99
本期收回或转回				
本期核销			112,997.63	112,997.63
其他变动[注]	-646,688.14	-306,455.27	-4,996,739.73	-5,949,883.14
期末数	2,638,576.13	269,542.88	278,693,391.81	281,601,510.82
期末坏账准备计提比例 (%)	0.43	10.00	98.75	31.27

[注]其他变动主要系处置宁波银亿物业及其子公司合并转出

5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
连云港达利鸿林投资有限公司	资产转让款	555,620,669.64	1-2年	61.70	
中扶投资集团有限公司	应收暂付款	200,000,000.00	5年以上	22.21	200,000,000.00
杭州市下城区人民法院	押金保证金	30,000,000.00	5年以上	3.33	30,000,000.00
哈尔滨市云开汽车零部件有限公司	资产转让款	24,600,000.00	1年以内	2.73	1,230,000.00
儒拉玛特自动化技术(苏州)有限公司	押金保证金	15,847,499.83	1年以内	1.76	792,374.99

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例(%)	期末坏账准备
小 计		826,068,169.47		91.73	232,022,374.99

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及 备品备件	354,656,955.72	79,422,022.97	275,234,932.75	435,179,182.11	84,127,565.10	351,051,617.01
半成品	26,242,418.13	7,043,741.42	19,198,676.71	33,321,529.26	4,789,225.28	28,532,303.98
库存商品	114,880,500.13	4,699,819.39	110,180,680.74	419,951,143.15	7,367,322.64	412,583,820.51
发出商品				359,463,624.35		359,463,624.35
开发产品	23,798,058.41	9,368,469.27	14,429,589.14	23,798,058.41	9,368,469.27	14,429,589.14
周转房	790,933.00		790,933.00	790,933.00		790,933.00
合 计	520,368,865.39	100,534,053.05	419,834,812.34	1,272,504,470.28	105,652,582.29	1,166,851,887.99

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		外币报表折算 差异	期末数
		计提	其 他	转回或转销	其 他		
原材料及 备品备件	84,127,565.10	19,049,409.63		25,048,466.89		1,293,515.13	79,422,022.97
半成品	4,789,225.28	3,544,482.18		1,312,697.76		22,731.72	7,043,741.42
库存商品	7,367,322.64	4,542,487.37		7,205,049.84		-4,940.78	4,699,819.39
开发产品	9,368,469.27						9,368,469.27
合 计	105,652,582.29	27,136,379.18		33,566,214.49		1,311,306.07	100,534,053.05

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价 准备的原因	转销存货跌价准 备的原因
原材料及备品备件	相关产成品估计售价减去至完	以前期间计提	本期将已计提存

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
半成品	工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值[注]	了存货跌价准备的存货可变现净值上升	货跌价准备的存货耗用/售出
开发产品	产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
库存商品			

[注]子公司南京邦奇、邦奇精密、宁波邦奇进出口基于库龄确定原材料及备品备件、半成品的可变现净值

(3) 其他说明

权属受限存货情况

项 目	期末数	期初数	受限原因
原材料及备品备件	69,413,980.95	92,206,423.18	抵押[注]
半成品	530,315.61	3,542,117.30	抵押[注]
库存商品	8,509,240.63	4,472,031.05	抵押[注]
开发产品	5,176,883.40	4,305,612.67	抵押
周转房	449,599.11	449,599.11	抵押
小 计	84,080,019.70	104,975,783.31	

[注]比利时邦奇的银团贷款由比利时邦奇及其子公司股权，南京邦奇、宁波邦奇进出口及邦奇精密所有的应收账款、存货、机器设备，比利时邦奇所有的流动资产、知识产权提供质押、抵押担保

7. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	154,575,334.59		154,575,334.59	145,253,143.54		145,253,143.54
预缴企业所得税	1,079,436.19		1,079,436.19	8,212,324.72		8,212,324.72
其他	265,087.84		265,087.84	7,157,247.73		7,157,247.73

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计数	155,919,858.62		155,919,858.62	160,622,715.99		160,622,715.99

8. 长期应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
往来款 [注]	156,912,000.00	156,912,000.00		155,600,000.00		155,600,000.00	7.5%
合 计	156,912,000.00	156,912,000.00		155,600,000.00		155,600,000.00	

[注]期末账面余额 156,912,000.00 元（其中原值 269,161,195.76 元，未实现融资收益 112,249,195.76 元）为应收原子公司凯启精密往来款，本期摊销确认财务费用利息收入 11,362,000.00 元。凯启精密已出表，公司与凯启精密签订《还款协议》，协议约定凯启精密自 2025 年起，按年分期偿还债务，每年的偿还金额不低于凯启精密上一年营业收入的 5%。公司 2025 年收到凯启精密偿还的 1,005.00 万元款项。截至本财务报表附注披露日，公司未能收到前述协议约定的 2026 年结算款，公司管理层结合凯启精密的综合偿债能力、战略布局等情况判断长期应收款预计无法收回，全额计提坏账准备

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	156,912,000.00	100.00	156,912,000.00	100.00	
合 计	156,912,000.00	100.00	156,912,000.00	100.00	

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	155,600,000.00	100.00			155,600,000.00

合 计	155,600,000.00	100.00			155,600,000.00
-----	----------------	--------	--	--	----------------

2) 重要的单项计提坏账准备的长期应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
凯启精密	155,600,000.00		156,912,000.00	156,912,000.00	100.00	详见附注五(一)8(1)[注]之说明
小 计	155,600,000.00		156,912,000.00	156,912,000.00	100.00	

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备		156,912,000.00				156,912,000.00
合 计		156,912,000.00				156,912,000.00

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资				20,083,811.88		20,083,811.88
对联营企业投资	887,987,171.82	36,955,572.48	851,031,599.34	993,740,704.19		993,740,704.19
合 计	887,987,171.82	36,955,572.48	851,031,599.34	1,013,824,516.07		1,013,824,516.07

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
合营企业						
南京蔚邦[注1]	20,083,811.88			4,275,849.06	-15,807,962.82	
小 计	20,083,811.88			4,275,849.06	-15,807,962.82	
联营企业						
瑞科资源	314,202,468.36				-3,711,493.18	

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
康强电子	269,610,844.39				22,968,989.11	
梓禾惠芯	197,771,961.49		2,750,000.00		-39,308,172.93	
上海芑翎投资	56,895,678.86				786,716.35	
鑫海智造	102,723,363.01				-15,767,790.53	
浙管新联	558,647.38				45,342.47	
海银物业	6,927,900.66				253,155.30	
宁波宁旅	2,412,819.28				-67,070.10	
星海城市服务	25,284,731.69				253,476.69	
天能商业运营	6,871,396.82				-1,317,542.68	
盈嘉城市服务	1,836,356.77				241,121.30	
鄞州物业	134,021.18				-118,334.94	
和丰城市服务	2,198,722.62				447,796.59	
挚青悦山子	2,311,241.38				94,242.93	
宁波山禹品牌	1,900,500.00					
宁波绿逸	2,100,050.30				43,862.62	
邦奇雪铁龙梅兹						
小 计	993,740,704.19		2,750,000.00		-35,155,701.00	
合 计	1,013,824,516.07		2,750,000.00	4,275,849.06	-50,963,663.82	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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[注2]	账面价值	减值准备
合营企业						
南京蔚邦[注1]						
小 计						
联营企业						
瑞科资源	401,660.03				310,892,635.21	
康强电子	-19,720,766.76	2,220,276.23			270,638,790.51	

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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[注 2]	账面价值	减值准备
梓禾惠芯					161,213,788.56	
上海芃翎投资					57,682,395.21	
鑫海智造			36,955,572.48		50,000,000.00	36,955,572.48
浙管新联					603,989.85	
海银物业				-7,181,055.96		
宁波宁旅				-2,345,749.18		
星海城市服务				-25,538,208.38		
天能商业运营				-5,553,854.14		
盈嘉城市服务				-2,077,478.07		
鄞州物业				-15,686.24		
和丰城市服务				-2,646,519.21		
挚青悦山子				-2,405,484.31		
宁波山禹品牌				-1,900,500.00		
宁波绿逸				-2,143,912.92		
邦奇雪铁龙梅兹						
小 计	-19,319,106.73	2,220,276.23	36,955,572.48	-51,808,448.41	851,031,599.34	36,955,572.48
合 计	-19,319,106.73	2,220,276.23	36,955,572.48	-51,808,448.41	851,031,599.34	36,955,572.48

[注 1]南京蔚邦已注销

[注 2]本期其他变动系处置宁波银亿物业及其子公司合并转出

(3) 长期股权投资减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
鑫海智造	86,955,572.48	50,000,000.00	36,955,572.48
小 计	86,955,572.48	50,000,000.00	36,955,572.48

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
鑫海智造	公允价值以资产负债表日后处置金额及收到分红金额确定；无处置费用	公司持有鑫海智造 29.79%股权，于资产负债表日后以 5,000.00 万元的价

		格完成出售，详见本财务报表附注十三（二）之说明
小 计		

10. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
上海金浦临港科技	77,798,021.22			-10,433,057.54	
捷玛信息	705,943.33		2,000,000.00	1,294,056.67	
上海并购基金	3,161.80			837,563.69	
川山甲股份					
浙江安生信息					
合 计	78,507,126.35		2,000,000.00	-8,301,437.18	

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
上海金浦临港科技	67,364,963.68	23,366,295.27	67,364,963.69
捷玛信息			
上海并购基金	840,725.49		837,357.47
川山甲股份			-299,999,999.00
浙江安生信息			-10,000,000.00
合 计	68,205,689.17	23,366,295.27	-241,797,677.84

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

项 目	终止确认时公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认原因
捷玛信息	2,000,000.00	-29,323,525.00	本期处置
小 计	2,000,000.00	-29,323,525.00	

11. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
-----	--------	-----

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	1,015,378,896.07	1,015,378,896.07
本期增加金额		
本期减少金额	6,446,528.39	6,446,528.39
1) 处置	6,446,528.39	6,446,528.39
期末数	1,008,932,367.68	1,008,932,367.68
累计折旧和累计摊销		
期初数	481,993,390.62	481,993,390.62
本期增加金额	37,107,029.78	37,107,029.78
1) 计提	37,107,029.78	37,107,029.78
本期减少金额	6,446,528.39	6,446,528.39
1) 处置	6,446,528.39	6,446,528.39
期末数	512,653,892.01	512,653,892.01
减值准备		
期初数	136,456,385.43	136,456,385.43
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	136,456,385.43	136,456,385.43
账面价值		
期末账面价值	359,822,090.24	359,822,090.24
期初账面价值	396,929,120.02	396,929,120.02

12. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
账面原值					
期初数	1,636,697,818.25	2,145,806,885.49	49,861,727.20	171,366,353.08	4,003,732,784.02
本期增加金额	10,823,716.55	135,033,038.81	4,973,590.36	18,348,017.82	169,178,363.54
1) 购置	9,445,579.70	23,365,219.49	1,945,979.73	5,053,054.58	39,809,833.50

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
2) 在建工程转入	1,378,136.85	111,667,819.32	3,027,610.63	13,294,963.24	129,368,530.04
本期减少金额	90,362,147.67	512,623,482.94	37,244,678.14	29,565,134.79	669,795,443.54
1) 处置或报废		371,275,308.91	31,564,437.16	15,031,633.93	417,871,380.00
2) 企业合并减少	90,362,147.67	141,348,174.03	5,680,240.98	14,533,500.86	251,924,063.54
外币报表折算差异	7,649,404.01	52,985,397.15	370,954.13	6,451,052.29	67,456,807.58
期末数	1,564,808,791.14	1,821,201,838.51	17,961,593.55	166,600,288.40	3,570,572,511.60
累计折旧					
期初数	767,592,867.39	1,170,810,158.33	17,430,307.74	121,304,899.62	2,077,138,233.08
本期增加金额	50,529,131.47	175,435,542.48	5,573,194.63	13,753,028.13	245,290,896.71
1) 计提	50,529,131.47	175,435,542.48	5,573,194.63	13,753,028.13	245,290,896.71
本期减少金额	18,419,610.46	216,367,592.09	15,113,867.77	20,174,266.66	270,075,336.98
1) 处置或报废		191,345,162.78	11,663,766.44	12,702,295.65	215,711,224.87
2) 企业合并减少	18,419,610.46	25,022,429.31	3,450,101.33	7,471,971.01	54,364,112.11
外币报表折算差异	1,771,123.08	38,253,607.69	359,950.17	4,540,052.80	44,924,733.74
期末数	801,473,511.48	1,168,131,716.41	8,249,584.77	119,423,713.89	2,097,278,526.55
减值准备					
期初数	97,003.10	202,681,052.38	15,828.26	522,825.60	203,316,709.34
本期增加金额		2,010,833.53			2,010,833.53
1) 计提		105,229.14			105,229.14
2) 在建工程转入		1,905,604.39			1,905,604.39
本期减少金额		153,156,457.96		147,622.20	153,304,080.16
1) 处置或报废		153,156,457.96		147,622.20	153,304,080.16
外币报表折算差异		8,538,804.64			8,538,804.64
期末数	97,003.10	60,074,232.59	15,828.26	375,203.40	60,562,267.35
账面价值					
期末账面价值	763,238,276.56	592,995,889.51	9,696,180.52	46,801,371.11	1,412,731,717.70
期初账面价值	869,007,947.76	772,315,674.78	32,415,591.20	49,538,627.86	1,723,277,841.60

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
-----	--------

房屋及建筑物	12,859,618.15
运输工具	2,296,077.40
小 计	15,155,695.55

13. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	296,988,440.13	375,890,999.96
工程物资		237,140.00
合 计	296,988,440.13	376,128,139.96

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
CVT 相关的机加工及装配设备	319,551,535.69	147,357,535.69	172,194,000.00	305,415,708.31	114,885,987.19	190,529,721.12
西安 PH10 生产线	40,868,933.39		40,868,933.39			
红星厂区车间设备改造工程	30,389,688.40		30,389,688.40	25,975,278.46		25,975,278.46
整车项目				50,626,700.35		50,626,700.35
其他零星工程	96,721,487.52	43,185,669.18	53,535,818.34	154,615,911.13	45,856,611.10	108,759,300.03
小 计	487,531,645.00	190,543,204.87	296,988,440.13	536,633,598.25	160,742,598.29	375,890,999.96

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	处置或报废	外币报表折算差异	期末数
CVT相关的机加工及装配设备	305,415,708.31	8,424,618.00		1,766,563.94	7,477,773.32	319,551,535.69
西安 PH10 生产线		40,868,933.39				40,868,933.39
红星厂区车间设备改造工程	25,975,278.46	6,909,900.22	2,495,490.28			30,389,688.40
整车项目[注]	50,626,700.35	6,087.55		50,632,787.90		
小 计	382,017,687.12	56,209,539.16	2,495,490.28	52,399,351.84	7,477,773.32	390,810,157.48

[注] 本期处置系处置子公司云枫汽车合并转出

3) 在建工程减值准备变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		外币报表折算 差异	期末数
		计提	其他	处置或 报废	其他[注]		
CVT 相关的机加工及装配设备	114,885,987.19	30,946,396.15				1,525,152.35	147,357,535.69
其他零星工程	45,856,611.10				1,905,604.39	-765,337.53	43,185,669.18
小 计	160,742,598.29	30,946,396.15			1,905,604.39	759,814.82	190,543,204.87

[注] 其他减少系转入固定资产

4) 在建工程减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额[注]	本期计提减值金额
CVT 产品相关的设备类资产组合	203,140,396.15	172,194,000.00	30,946,396.15
小 计	203,140,396.15	172,194,000.00	30,946,396.15

(续上表)

项 目	公允价值和处置 费用的确定方式	关键参数及其确定依据
CVT 产品相关的设备类资产组合	市场法	<p>在建工程可收回价值=预计完工后设备的市场价值-处置费用-截至评估基准日尚需支付的款项</p> <p>根据市场交易情况及资产的特点（本次资产组主要为定制化的生产装置），评估资产不存在市场活动或者市场活动很少，在现有切实可行的条件下，公允价值计量所需第一层次和第二层次的相关可观察输入值无法取得或无法可靠取得，本次公允价值计量采用第三层次输入值进行确定。本次以相关资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础，通过资产市场价格进行调整修正确定公允价值。</p> <p>公允价值=市场价×修正系数</p> <p>其中：修正系数包括交易方式及外部环境、使用状况、新旧程度等因素的修正系数。</p> <p>修正系数=交易因素及外部环境修正系数×使用状况修正系数×新旧程度修正系数</p> <p>处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、交易费用以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。</p>
小 计		

[注] 根据公司聘请的坤元资产评估有限公司 2026 年 4 月 25 日出具的《山子高科技股份有限公司拟进行资产减值测试涉及的宁波东方亿圣投资有限公司 CVT 产品相关设备类资

产组合可回收价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2026〕474号），账面价值203,140,396.15元，可收回金额为172,194,000.00元，本期计提减值金额30,946,396.15元

(3) 工程物资

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备				5,279,159.81	5,042,019.81	237,140.00
小计				5,279,159.81	5,042,019.81	237,140.00

14. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子及其他设备	合计
账面原值				
期初数	129,060,262.42	9,229,710.84	11,008,954.82	149,298,928.08
本期增加金额	64,824,140.77	1,380,253.12		66,204,393.89
1) 租入	64,824,140.77	1,380,253.12		66,204,393.89
本期减少金额	59,578,767.82	3,177,218.54		62,755,986.36
1) 处置	58,341,926.40	3,177,218.54		61,519,144.94
2) 企业合并减少	1,236,841.42			1,236,841.42
外币报表折算差异	6,055,955.99	828,765.91	1,038,329.44	7,923,051.34
期末数	140,361,591.36	8,261,511.33	12,047,284.26	160,670,386.95
累计折旧				
期初数	57,629,460.26	3,713,704.77	9,620,641.98	70,963,807.01
本期增加金额	28,454,289.73	2,241,607.94	1,484,756.62	32,180,654.29
1) 计提	28,454,289.73	2,241,607.94	1,484,756.62	32,180,654.29
本期减少金额	44,678,753.33	1,840,551.58		46,519,304.91
1) 处置	44,262,049.57	1,840,551.58		46,102,601.15
2) 企业合并减少	416,703.76			416,703.76
外币报表折算差异	3,027,689.48	359,582.97	941,885.66	4,329,158.11
期末数	44,432,686.14	4,474,344.10	12,047,284.26	60,954,314.50

项 目	房屋及建筑物	运输工具	电子及其他设备	合 计
账面价值				
期末账面价值	95,928,905.22	3,787,167.23		99,716,072.45
期初账面价值	71,430,802.16	5,516,006.07	1,388,312.84	78,335,121.07

15. 无形资产

项 目	土地使用权	专利权及非专利技术	开发支出	商标	计算机软件及其他	合 计
账面原值						
期初数	61,635,282.78	2,014,338,925.61	882,916,148.42	658,555,577.36	41,769,551.67	3,659,215,485.84
本期增加金额	0.64	70,758,361.99			13,158,398.75	83,916,761.38
1) 购置[注 1]	0.64				11,510,125.51	11,510,126.15
2) 在建工程转入					1,648,273.24	1,648,273.24
3) 其他转入		70,758,361.99				70,758,361.99
本期减少金额			70,758,361.99		21,003,367.89	91,761,729.88
1) 处置					18,803,259.31	18,803,259.31
2) 企业合并减少					2,200,108.58	2,200,108.58
3) 其他转出			70,758,361.99			70,758,361.99
外币报表折算差异	1,652,646.08	150,988,902.73	96,248,159.11	43,683,503.96	2,483,772.34	295,056,984.22
期末数	63,287,929.50	2,236,086,190.33	908,405,945.54	702,239,081.32	36,408,354.87	3,946,427,501.56
累计摊销						
期初数	6,684,787.63	1,132,723,163.48		11,563.84	29,672,566.44	1,169,092,081.39
本期增加金额	1,164,684.61	187,605,913.77			2,625,631.77	191,396,230.15
1) 计提	1,164,684.61	187,605,913.77			2,625,631.77	191,396,230.15
本期减少金额					20,475,277.93	20,475,277.93
1) 处置					18,803,259.31	18,803,259.31
2) 企业合并减少					1,672,018.62	1,672,018.62
外币报表折算差异	2,006,765.95	91,504,283.92			2,275,686.04	95,786,735.91
期末数	9,856,238.19	1,411,833,361.17		11,563.84	14,098,606.32	1,435,799,769.52
减值准备						

项 目	土地使用权	专利权及非专利技术	开发支出	商标	计算机软件及其他	合 计
期初数		340,390,315.48	525,778,729.33	51,399,213.53	57,949.81	917,626,208.15
本期增加金额		118,655,584.95	99,408,726.88	143,025,179.17		361,089,491.00
1) 计提[注 2]		118,655,584.95	99,408,726.88	143,025,179.17		361,089,491.00
本期减少金额						
外币报表折算差异		25,529,904.96	67,663,064.68	8,169,524.78		101,362,494.42
期末数		484,575,805.39	692,850,520.89	202,593,917.48	57,949.81	1,380,078,193.57
账面价值						
期末账面价值	53,431,691.31	339,677,023.77	215,555,424.65	499,633,600.00	22,251,798.74	1,130,549,538.47
期初账面价值	54,950,495.15	541,225,446.65	357,137,419.09	607,144,799.99	12,039,035.42	1,572,497,196.30

[注 1] 本期子公司山子超影以 0.9 元的价格购买了杭州逗酷 95.5% 股权，杭州逗酷的主要资产为土地使用权，根据杭州逗酷股权转让协议、杭州逗酷签署的土地出让合同和开发建设监管协议，杭州逗酷及山子超影承担继续投资义务，后续方案尚在论证和审批中。因购买杭州逗酷股权对应的资产（主要为土地使用权）不构成业务，根据企业会计准则规定，将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配。因此确认无形资产 0.64 元、在建工程 0.30 元

[注 2] 根据公司聘请的坤元资产评估有限公司于 2026 年 4 月 25 日出具的《山子高科技股份有限公司拟进行资产减值测试涉及的宁波东方亿圣投资有限公司商标类无形资产可回收价值项目价值分析报告》（坤元评咨〔2026〕112 号），本期计提商标减值金额 143,025,179.17 元；结合坤元资产评估有限公司同期出具的《山子高科技股份有限公司拟进行资产减值测试涉及的宁波东方亿圣投资有限公司 DT1 产品相关无形资产组合可回收价值分析项目价值分析报告》（坤元评咨〔2026〕113 号）及管理层综合判断，计提专利权及非专利技术减值准备 118,655,584.95 元，开发支出减值准备 99,408,726.88 元

16. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
本公司非同一控制	1,629,277,958.04	1,312,710,584.39	316,567,373.65	1,629,277,958.04	1,312,710,584.39	316,567,373.65

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
下合并宁波昊圣						
知道科技非同一控制下合并邢台龙冈	196,947,111.44	90,958,295.99	105,988,815.45	196,947,111.44	10,554,512.13	186,392,599.31
东方亿圣非同一控制下企业合并邦奇集团[注]	5,647,916,895.79	5,552,738,897.05	95,177,998.74	5,161,135,108.09	5,069,077,549.45	92,057,558.64
Apojee Group	61,912,880.36	61,912,880.36		56,576,742.61	56,576,742.61	
合计	7,536,054,845.63	7,018,320,657.79	517,734,187.84	7,043,936,920.18	6,448,919,388.58	595,017,531.60

[注] 东方亿圣商誉中包含原在非同一控制下企业合并购买日因评估增值确认的递延所得税负债对应的商誉 458,607,959.17 元, 随递延所得税负债结转而同步计提商誉减值, 本期计提 5,435,837.92 元, 累计计提 363,429,960.43 元, 期末商誉账面价值 95,177,998.74 元

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期处置	外币报表折算差异	期末数
本公司非同一控制下合并宁波昊圣	1,629,277,958.04				1,629,277,958.04
知道科技非同一控制下合并邢台龙冈	196,947,111.44				196,947,111.44
东方亿圣非同一控制下企业合并邦奇集团	5,161,135,108.09			486,781,787.70	5,647,916,895.79
Apojee Group	56,576,742.61			5,336,137.75	61,912,880.36
合计	7,043,936,920.18			492,117,925.45	7,536,054,845.63

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期处置	外币报表折算差异	期末数
		计提	其他			
本公司非同一控制下合并宁波昊圣	1,312,710,584.39					1,312,710,584.39
知道科技非同一控制下合并邢台龙冈	10,554,512.13	80,403,783.86				90,958,295.99
东方亿圣非同一控制下企业合并邦奇集团	5,069,077,549.45	5,435,837.92			478,225,509.68	5,552,738,897.05
Apojee Group	56,576,742.61				5,336,137.75	61,912,880.36

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期处置	外币报表折算差异	期末数
		计提	其他			
合计	6,448,919,388.58	85,839,621.78			483,561,647.43	7,018,320,657.79

(4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合情况

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	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
宁波昊圣	收购宁波昊圣所形成相关商誉的资产及业务	汽车安全气囊发生器制造及销售	是
邢台龙冈	收购邢台龙冈所形成相关商誉的资产及业务	汽车制造及销售	是

(5) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
宁波昊圣	1,634,028,651.28	1,684,612,700.00	
邢台龙冈	327,337,537.62	238,000,000.00	80,403,783.86

(续上表)

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
宁波昊圣	5年	1) 收入: 本次评估以 2025 年销售量和销售单价为基础, 结合公司管理层预测、实际在手订单, 并考虑了国际形势的减缓及市场竞争的影响, 结合产品结构的调整以及预计销量增长率趋势, 2026 年至 2030 年平均销售增长率分别为 1.48%、5.41%、3.97%、3.16%、3.31%; 2) 利润率: 对成本、费用进行分项预测, 结合管理层预测并综合考虑近年来实际情况、各国工厂之间订单调配、国际形势的减缓等综合分析, 2026 年至 2030 年预计平均利润率为 7.69%、8.59%、8.95%、8.75%、8.49%	1) 收入: 公司将凭借规模生产的成本优势、良好的品牌价值将继续在供应市场中保持稳定的市场份额, 随着行业发展逐步趋于稳定, 以及客户和产能瓶颈的逐步出现, 销售增速将逐步下降并趋于稳定, 故增长率为 0%; 2) 利润率: 随着收入逐渐保持稳定, 利润率随着销量提升、规模效益体现、产品结构的不断优化以及管理职能不断提升, 逐步提升后亦保持稳定, 故利润率为预测期最后一年的利润率 8.49% 估算	本次评估的折现率以各资产组(组合)所在公司的加权平均资本成本(WACC)为基础经调整后确定, 税前折现率为 11.09%。
邢台龙	5年	2026 年至 2030 年公司预计收入增长率分别为 57.04%、1278.88%、170.27%、90.05%、34.43%; 2026 年至 2030 年公	进入稳定期后, 公司产能规模达到期望值, 增长率按 0.00% 估算, 利润率按预测期最后一年的利润率	以公司的加权平均资本成本(WACC)为基础, 经调整后确定, 经计算确定的加

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
冈		司预计利润率分别为-533.47%、-18.81%、-2.95%、3.29%、3.68%	3.68%估算	权资本成本为 10.36%，调整为税前口径后为 10.87%

17. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少[注]	外币报表折算差异	期末数
经营租入固定资产改良支出	35,943,642.53	5,998,062.98	11,887,566.43	1,071,476.10	-26,455.21	28,956,207.77
银团借款服务费	6,462,430.95		6,911,367.11		448,936.16	
其他	1,935,292.89	2,951,000.00	2,756,364.94		22,910.58	2,152,838.53
合计	44,341,366.37	8,949,062.98	21,555,298.48	1,071,476.10	445,391.53	31,109,046.30

[注]本期其他变动系处置宁波银亿物业及其子公司合并转出

18. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	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	254,973,478.06	40,346,524.91	252,191,452.51	40,278,737.91
可抵扣亏损	1,506,746,328.83	376,686,582.21	1,384,420,626.41	346,105,156.60
研发支出摊销差异			6,597,723.49	1,649,430.87
内部未实现利润	9,234,025.36	2,308,506.34	11,273,347.64	2,818,336.91
预提费用			1,127,814.30	169,172.15
预计负债	84,055,284.94	12,608,292.74	82,541,832.99	12,381,274.95
折旧和摊销差异	90,726,707.32	18,549,839.62	74,125,359.21	11,118,803.88
预计损失	24,525,981.37	3,678,897.21	24,525,981.37	3,678,897.20
政府补助	27,255,845.06	4,807,246.99	34,594,932.82	5,879,379.00
租赁负债	96,363,198.86	23,465,339.48	101,984,000.99	27,258,504.06
合计	2,093,880,849.80	482,451,229.50	1,973,383,071.73	451,337,693.53

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	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
债务重组收益递延纳税	1,347,380,444.92	336,845,111.23		
收购子公司资产评估增值	544,660,160.64	129,607,113.53	535,901,102.27	127,268,440.86
长期资产折旧摊销差异	21,715,098.57	5,428,774.64	19,900,082.68	4,975,020.67
使用权资产	99,716,072.45	24,298,420.05	78,335,121.07	27,405,371.70
合计	2,013,471,776.58	496,179,419.45	634,136,306.02	159,648,833.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	352,106,683.51	130,344,545.99	29,343,330.36	421,994,363.17
递延所得税负债	352,106,683.51	144,072,735.94	29,343,330.36	130,305,502.87

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	3,331,908,030.37	2,779,886,424.60
可抵扣亏损	10,892,965,774.37	10,300,242,438.33
合计	14,224,873,804.74	13,080,128,862.93

(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

年份	期末数	期初数	备注
2025年		220,069,431.30	
2026年	207,934,709.76	233,739,984.76	
2027年	569,246,595.55	549,521,663.64	
2028年	665,374,151.74	779,622,321.55	
2029年	6,369,426,155.13	6,005,738,868.08	
2030年	394,048,652.49		
永久	2,686,935,509.70	2,511,550,169.00	

年 份	期末数	期初数	备注
合 计	10,892,965,774.37	10,300,242,438.33	

19. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收海拉尔北山 CDEF 地块款项[注]	513,633,066.93		513,633,066.93	513,633,066.93		513,633,066.93
待退税款	39,139,284.99		39,139,284.99	46,126,815.60		46,126,815.60
预付设备款	2,511,073.00		2,511,073.00	29,977,495.10		29,977,495.10
设定受益计划净资产	4,333,764.28		4,333,764.28			
合 计	559,617,189.20		559,617,189.20	589,737,377.63		589,737,377.63

[注]根据呼伦贝尔市海拉尔区人民政府与公司签订《关于收回呼伦贝尔银亿房地产开发有限公司四宗国有土地使用权协议书》，海拉尔区政府有偿方式收回前述四宗建设用地，包括但不限于返还土地出让金或置换同等价值土地等方式进行返还

20. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型
货币资金	8,208,538.40	8,208,538.40	保证金账户、管理人账户、账户冻结等
应收账款	245,422,994.52	188,781,854.09	质押
应收股利	19,625,452.72	19,625,452.72	质押或冻结
存货	147,727,117.60	84,080,019.70	抵押
长期股权投资	270,638,790.51	270,638,790.51	抵押
投资性房地产	1,002,911,679.03	358,517,691.31	抵押
固定资产	1,757,818,785.22	837,360,973.39	抵押
在建工程	347,684,022.19	200,126,486.50	抵押
无形资产	2,699,057,705.55	467,088,883.61	抵押
其他非流动资产	388,617,098.50	388,617,098.50	财产保全

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型
合 计	6,887,712,184.24	2,823,045,788.73	

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型
货币资金	50,857,818.12	50,857,818.12	保证金账户、管理人账户、账户冻结等
应收账款	399,184,422.76	292,882,822.97	质押
应收股利	17,405,176.49	17,405,176.49	质押及冻结
存货	180,139,098.60	104,975,783.31	抵押
长期股权投资	320,737,053.26	320,737,053.26	抵押
其他权益工具投资	709,105.13	709,105.13	抵押
投资性房地产	1,004,512,683.39	395,513,976.89	抵押
固定资产	2,382,342,881.22	810,411,915.87	抵押
在建工程	342,512,170.79	226,204,820.04	抵押
无形资产	2,444,363,849.68	783,070,138.94	抵押
其他非流动资产	388,617,098.50	388,617,098.50	财产保全
合 计	7,531,381,357.94	3,391,385,709.52	

21. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证抵押借款	102,166,168.96	121,386,855.36
抵押借款	20,027,770.78	25,034,722.22
质押抵押借款		886,455,376.14
保证借款		20,000,000.00
合 计	122,193,939.74	1,052,876,953.72

22. 交易性金融负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债[注]	192,157,757.12		192,157,757.12	

项 目	期初数	本期增 加	本期减少	期末数
合 计	192,157,757.12		192,157,757.12	

[注]系以股抵债偿还借款,子公司对债权人抵债股票处置公允价值与抵债金额的差额承担担保责任。本期减少 192,157,757.12 元,系子公司债权人本期领取抵债股票公允价值高于抵债金额,相应减少原确认的交易性金融负债,增加公允价值变动收益

23. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	4,660,000.00	40,000,000.00
合 计	4,660,000.00	40,000,000.00

24. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	603,047,076.33	1,216,567,954.09
服务款	184,247,703.55	185,370,538.89
设备款	54,889,887.63	101,563,996.98
工程款	33,664,234.87	22,649,837.50
其他	22,181,074.69	39,767,507.14
合 计	898,029,977.07	1,565,919,834.60

25. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收定金	3,408,253.98	3,372,692.93
预收租金	2,150,485.90	955,416.90
合 计	5,558,739.88	4,328,109.83

26. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
预收货款	21,942,918.57	186,893,904.97
预收技术服务费	63,759,542.87	85,289,195.11
预收物业管理费		27,094,637.53
预收购房款		718,315.24
其他	520,609.23	2,250,596.92
合 计	86,223,070.67	302,246,649.77

(2) 账龄 1 年以上的重要的合同负债

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
陕西庆华汽车安全系统有限公司	58,447,286.47	预收 ARCAIR220 产气药配方技术服务费，按销售量结转收入
小 计	58,447,286.47	

(3) 合同负债的账面价值在本期内发生重大变动的的原因

项 目	变动金额	变动原因
黑龙江龙域联国际物流有限公司	169,524,792.72	云枫汽车合并转出
小 计	169,524,792.72	

27. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算差异	期末数
短期薪酬	216,290,169.47	784,010,468.10	900,292,051.90	6,956,312.31	106,964,897.98
离职后福利—设定提存计划	8,204,265.18	59,202,055.68	66,011,584.18	126,846.77	1,521,583.45
辞退福利	5,263,013.31	2,515,734.73	6,099,493.82	198,571.62	1,877,825.84
合 计	229,757,447.96	845,728,258.51	972,403,129.90	7,281,730.70	110,364,307.27

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算差异	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	207,947,953.06	710,671,349.43	820,231,244.42	6,819,640.55	105,207,698.62
职工福利费	37,591.00	9,901,305.21	9,891,497.21		47,399.00

项 目	期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算 差异	期末数
社会保险费	5,306,501.19	38,299,676.56	42,985,596.75	136,671.76	757,252.76
其中：医疗保险费	5,011,448.13	35,264,725.60	39,702,505.71	132,475.13	706,143.15
工伤保险费	274,650.05	2,595,908.93	2,837,851.65	4,196.63	36,903.96
生育保险费	20,403.01	439,042.03	445,239.39		14,205.65
住房公积金	1,021,616.50	22,979,278.18	23,510,255.78		490,638.90
工会经费和职工教育经费	1,976,507.72	2,158,858.72	3,673,457.74		461,908.70
小 计	216,290,169.47	784,010,468.10	900,292,051.90	6,956,312.31	106,964,897.98

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	外币报表折 算差异	期末数
基本养老保险	7,734,707.77	56,495,029.48	62,863,039.49	105,708.84	1,472,406.60
失业保险费	469,557.41	2,707,026.20	3,148,544.69	21,137.93	49,176.85
小 计	8,204,265.18	59,202,055.68	66,011,584.18	126,846.77	1,521,583.45

28. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,303,521.28	14,442,059.56
企业所得税	44,728,593.21	40,703,038.72
代扣代缴个人所得税	8,997,743.31	8,373,530.90
城市维护建设税	2,958,738.66	6,046,397.70
房产税	6,077,096.90	8,460,127.96
土地使用税	1,220,999.45	492,173.65
教育费附加	1,473,779.85	1,531,657.27
地方教育附加	799,633.48	826,409.60
印花税等	1,960,375.26	6,256,860.12
残保金		3,196,750.13
合 计	71,520,481.40	90,329,005.61

29. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	307,835,499.96	294,163,553.73
应付股利		1,890,000.00
其他应付款	589,475,649.07	736,841,539.76
合 计	897,311,149.03	1,032,895,093.49

(2) 应付利息

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	176,943,741.52	160,510,902.40
资金拆借款利息	130,799,073.29	133,652,651.33
短期借款应付利息	92,685.15	
小 计	307,835,499.96	294,163,553.73

2) 重要的已逾期未支付利息情况

借款单位	逾期金额	逾期原因
工商银行宁波市分行	176,943,741.52	详见附注十四（四）之说明
陈嘉新	67,464,724.09	
宁波银源仓储	45,186,091.30	
小 计	289,594,556.91	

(3) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利		1,890,000.00
小 计		1,890,000.00

(4) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
拆借款	264,455,731.12	363,899,104.40
应付暂收款	126,655,977.48	152,360,992.73
少数股东股权回购义务	110,126,027.40	102,126,027.40

项 目	期末数	期初数
押金保证金	11,260,932.39	37,867,211.46
应退还政府补助款	46,698,804.50	48,714,149.33
其他	30,278,176.18	31,874,054.44
小 计	589,475,649.07	736,841,539.76

2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
陈嘉新	122,564,365.70	详见附注十四（四）之说明
多氟多新材料股份有限公司	66,468,216.59	
合肥东城产业投资有限公司	102,126,027.40	详见附注十四（一）之说明
黑龙江云枫汽车有限公司	39,918,750.00	
政府补助	34,782,604.50	应退还政府补助款
FULL SKY HOLDINGS LIMITED	27,681,709.31	
小 计	393,541,673.50	

30. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,298,683,522.21	1,642,087,596.49
一年内到期的长期应付款	103,625,021.50	55,000,000.00
一年内到期的租赁负债	31,856,555.88	26,854,549.83
一年内到期的保证类质保 预计负债	28,800,000.00	26,900,000.00
一年内到期的应付债券		329,011,000.00
合 计	1,462,965,099.59	2,079,853,146.32

借款逾期明细详见本财务报表附注十四（四）之说明。

31. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预收款项增值税	6,754,476.01	11,808,895.00
合 计	6,754,476.01	11,808,895.00

32. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证抵押借款	116,862,887.59	1,197,458,309.47
抵押借款	20,391,190.89	25,122,300.00
保证借款	20,000,000.00	2,276,539.98
合 计	157,254,078.48	1,224,857,149.45

33. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	112,673,833.88	122,790,429.07
减：未确认融资费用	7,886,726.48	19,552,008.55
重分类至一年内到期的非流动负债	31,856,555.88	26,854,549.83
合 计	72,930,551.52	76,383,870.69

34. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
拆借款	6,246,655.14	46,246,655.14
公共设施维修费		17,589,630.57
预收开发费返还	7,963,728.50	
合 计	14,210,383.64	63,836,285.71

35. 长期应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
离职后福利-设定受益计划净负债		16,167.16
长期服务金	1,680,366.73	1,535,539.54
合 计	1,680,366.73	1,551,706.70

(2) 设定受益计划变动情况

项 目	本期数	上年同期数
期初余额	16,167.16	61,697.94
计入当期损益的设定受益成本	2,263,584.29	2,499,023.46
① 当期服务成本	2,307,368.13	2,706,645.73
② 利息净额	-43,783.84	-207,622.27
计入其他综合收益的设定受益成本	-4,651,558.14	-510,781.65
①设定受益计划负债重新计量损失	-4,651,558.14	-510,781.65
其他变动	-1,868,829.51	-2,032,251.54
① 企业缴费	-1,868,829.51	-2,032,251.54
外币报表折算差异	-93,128.08	-1,521.05
期末余额[注]	-4,333,764.28	16,167.16

[注]期末设定受益计划为负数，形成设定受益净资产，列示于其他非流动资产

36. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
对外提供担保	684,916,407.38	684,916,407.38	[注]
产品质量保证金	67,298,991.35	56,021,954.74	
未决诉讼	7,645,505.76	10,152,911.35	
其他	10,542,520.58	8,842,681.18	
合 计	770,403,425.07	759,933,954.65	

[注]担保借款及利息逾期未还，详见本附注十一（二）3(1)之说明

37. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	865,567,892.82		808,238,167.80	57,329,725.02	
合 计	865,567,892.82		808,238,167.80	57,329,725.02	

38. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数

项 目	期末数	期初数
合同负债	14,041,527.42	
合 计	14,041,527.42	

39. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	9,997,470,888.00						9,997,470,888.00

40. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	4,950,907,939.79			4,950,907,939.79
其他资本公积	747,412,149.02	401,660.03	83,019,241.55	664,794,567.50
合 计	5,698,320,088.81	401,660.03	83,019,241.55	5,615,702,507.29

(2) 其他说明

本期其他资本公积增加 401,660.03 元系因联营企业瑞科资源其他股东溢价增资导致公司享有的联营企业所有者权益变动。

本期其他资本公积减少 83,019,241.55 元，其中 63,298,474.79 元系处置联营企业邦奇雪铁龙梅兹而转出因原其他股东溢价增资导致公司股权被动稀释形成的资本公积；19,720,766.76 元系联营企业康强电子本期回购自身股份所致。

41. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存股	1,400,357,679.00	21,017,421.00	866,187,949.20	555,187,150.80
合 计	1,400,357,679.00	21,017,421.00	866,187,949.20	555,187,150.80

(2) 其他说明

本期库存股增加 21,017,421.00 元,系公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份数量 8,821,800 股,成交总金额 21,017,421.00 元;本期库存股减少 866,187,949.20 元系公司实施以股抵债债务重组,详见本财务报表附注十四(二)之说明

42. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益(税后归属于母公司)	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		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:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	-246,553,066.57	-11,462,880.39			-11,462,880.39		-29,323,525.00	-228,692,421.96
其中:重新计量设定受益计划变动额	8,453,697.74	4,651,558.14			4,651,558.14			13,105,255.88
其他权益工具投资公允价值变动	-255,006,764.31	-16,114,438.53			-16,114,438.53		-29,323,525.00	-241,797,677.84
将重分类进损益的其他综合收益	273,629,061.67	-77,974,899.42			-77,974,899.42			195,654,162.25
其中:外币财务报表折算差额	273,629,061.67	-77,974,899.42			-77,974,899.42			195,654,162.25
其他综合收益合计	27,075,995.10	-89,437,779.81			-89,437,779.81		-29,323,525.00	-33,038,259.71

43. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	20,721,858.52	13,393,291.24	7,404,755.00	26,710,394.76
合 计	20,721,858.52	13,393,291.24	7,404,755.00	26,710,394.76

44. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	196,165,027.15			196,165,027.15
合 计	196,165,027.15			196,165,027.15

45. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-13,370,652,549.27	-11,668,800,660.86
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-9,700,821.92	
调整后期初未分配利润	-13,380,353,371.19	-11,668,800,660.86
加:本期归属于母公司所有者的净利润	1,025,777,800.31	-1,742,459,507.02
其他[注]	-29,323,525.00	30,906,796.69
期末未分配利润	-12,383,899,095.88	-13,380,353,371.19

[注]其他变动系公司处置捷玛信息,原不能重分类进损益的其他综合收益-其他权益工具投资公允价值变动本期转入留存收益

(2) 调整期初未分配利润明细

由于前期差错更正,影响期初未分配利润-9,700,821.92元,详见附注十四(一)之说明。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	3,131,847,362.40	2,666,941,281.02	4,827,104,972.62	4,038,641,800.68
其他业务收入	136,628,759.47	98,067,338.71	143,099,890.38	117,963,035.32
合 计	3,268,476,121.87	2,765,008,619.73	4,970,204,863.00	4,156,604,836.00
其中:与客户之间的合同产生的收入	3,241,130,971.95	2,722,826,651.73	4,930,142,632.02	4,103,955,901.33

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

收入按商品或服务类型分解信息详见本财务报表附注十四(七)之说明。

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	2,885,644,981.63	4,032,129,356.29
在某一时段内确认收入	355,485,990.32	898,013,275.73
小 计	3,241,130,971.95	4,930,142,632.02

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 238,487,106.90 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
房产税	6,581,600.22	7,220,493.38
城市维护建设税	5,977,592.87	9,478,444.16
印花税	3,374,201.97	3,755,366.12
教育费附加	2,573,019.54	4,098,266.51
土地使用税	2,090,369.74	2,739,858.54
地方教育附加	1,698,775.52	2,723,435.13
土地增值税		-10,597,178.29
其他	932,865.99	2,201,105.58
合 计	23,228,425.85	21,619,791.13

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资及工资性支出	10,942,084.15	18,893,242.40
佣金及市场推广费	3,630,522.51	32,089,714.81
业务招待费	2,004,898.13	2,836,851.25
交通差旅费	1,361,599.05	2,018,440.29
物料消耗	1,112,389.36	2,361,066.42
办公费	918,881.69	1,411,919.20
物业管理费		1,795,894.61
其他	1,918,029.23	3,629,293.57
合 计	21,888,404.12	65,036,422.55

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资及工资性支出	340,743,930.41	482,684,645.27
折旧和摊销	122,059,013.23	169,526,615.49
中介机构费	75,601,397.13	91,162,858.62
办公费	29,286,482.62	44,778,057.28
业务招待费	22,897,804.80	28,202,023.27
交通差旅费	18,350,069.72	23,445,712.45
租金	12,813,153.33	16,297,035.54
保险费	8,440,287.89	12,334,731.35
维护费	7,478,427.27	16,418,244.29
招聘培训费	1,624,234.21	4,667,193.39
物料消耗	657,122.87	2,053,965.75
税金	426,516.96	3,347,302.09
其他	36,304,711.59	37,104,372.80
合 计	676,683,152.03	932,022,757.59

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
工资费用	122,311,316.21	141,987,589.10
委托外部研发	103,229,457.61	9,779,744.75
材料费	30,485,189.93	29,573,613.84
折旧与摊销	27,804,735.16	15,093,091.42
其他	4,839,216.17	23,186,556.79
合 计	288,669,915.08	219,620,595.90

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	131,818,255.37	417,277,130.27

项 目	本期数	上年同期数
减：利息收入	13,608,533.88	11,087,390.69
汇兑损失	-82,550,903.88	26,037,302.40
财务顾问费、手续费等	15,523,108.44	19,198,886.71
合 计	51,181,926.05	451,425,928.69

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助[注]	8,238,167.80	7,133,485.95	8,238,167.80
与收益相关的政府补助[注]	2,071,690.67	10,862,043.71	2,071,690.67
增值税加计抵减	4,818,422.15	7,776,619.31	
代扣个人所得税手续费返还	453,103.98	782,417.13	
境外增值税返还	2,814,694.48		2,814,694.48
合 计	18,396,079.08	26,554,566.10	13,124,552.95

[注]本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注八(三)之说明

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-50,963,663.82	-218,701,460.53
处置长期股权投资产生的投资收益[注 1]	456,628,999.54	493,225,356.45
债务重组收益[注 2]	2,083,981,006.88	-839,096,186.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	23,366,295.27	
应收款项融资贴现损失	-622,584.91	
合 计	2,512,390,052.96	-564,572,290.08

[注 1] 本期处置长期股权投资产生的投资收益主要系本公司处置浙江山子智慧收益 145,411,823.58 元；山子汽车集团处置云枫汽车收益 121,584,585.94 元；比利时邦奇处置邦奇雪铁龙梅兹收益 188,845,534.83 元以及香港昊圣处置 YFA 收益 787,055.19 元

[注 2] 详见本财务报表附注十四(二)之说明

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融负债	192,157,757.12	16,238,845.60
其中：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产生的公允价值变动收益	192,157,757.12	16,238,845.60
合 计	192,157,757.12	16,238,845.60

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-169,410,170.93	-34,332,693.22
合 计	-169,410,170.93	-34,332,693.22

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-27,136,379.18	-22,541,282.54
长期股权投资减值损失	-36,955,572.48	
在建工程减值损失	-30,946,396.15	-17,542,499.30
无形资产减值损失	-361,089,491.00	-149,983,530.04
固定资产减值损失	-105,229.14	-19,720,062.48
预付款项减值损失		-209,786,174.16
商誉减值损失	-85,839,621.78	-23,249,179.57
合 计	-542,072,689.73	-442,822,728.09

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-27,903,065.11	-2,108,354.80	-27,903,065.11
使用权资产处置收益	21,847,338.53	3,531,689.10	21,847,338.53
在建工程处置收益	1,220,710.32	329,083.30	1,220,710.32
无形资产处置收益		8,148,530.64	

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
合 计	-4,835,016.26	9,900,948.24	-4,835,016.26

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
违约金收入	766,231.01	409,604.16	766,231.01
无需支付的款项	285,097.18	1,043,387.79	285,097.18
非流动资产毁损报废利得	2,560.00	24,962.43	2,560.00
其他	687,164.73	690,699.19	687,164.73
合 计	1,741,052.92	2,168,653.57	1,741,052.92

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款违约赔偿损失	73,535,584.86	70,566,210.33	73,535,584.86
税收滞纳金	4,826,841.95	16,859,884.85	4,826,841.95
非流动资产毁损报废损失	650,059.14	1,697,455.15	650,059.14
无法收回款项		1,104,071.57	
水利建设基金	393,989.50	1,457,383.89	
其他	2,928,890.53	2,822,764.36	2,928,890.53
合 计	82,335,365.98	94,507,770.15	81,941,376.48

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	66,941,409.47	42,282,428.94
递延所得税费用	319,872,055.42	-195,567,086.79

项 目	本期数	上年同期数
合 计	386,813,464.89	-153,284,657.85

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	1,367,847,378.19	-1,957,497,936.89
按母公司适用税率计算的所得税费用	341,961,844.55	-489,374,484.22
子公司适用不同税率的影响	-607,843.18	-40,863,137.09
调整以前期间所得税的影响	7,955,217.86	61,082,706.78
非应税收入的影响	-198,082,415.15	-7,935,568.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	23,362,366.22	11,448,595.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-174,669,753.71	-255,537,928.61
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	395,533,627.91	585,528,975.23
研发费用加计扣除	-8,639,579.61	-17,633,816.79
所得税费用	386,813,464.89	-153,284,657.85

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)42之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
处置联营企业收到的现金		1,062,006,413.64
收回其他权益工具投资款	2,000,000.00	15,989,851.17
合 计	2,000,000.00	1,077,996,264.81

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来资金	10,283,535.78	51,732,306.14

项 目	本期数	上年同期数
保证金	58,941,113.87	8,353,288.89
政府补助	2,071,690.67	828,882,243.71
银行存款利息收入	2,246,533.88	10,015,859.65
其他	36,941,348.95	51,167,368.14
合 计	110,484,223.15	950,151,066.53

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
期间费用	248,375,652.06	296,121,826.15
往来资金	28,599,314.14	35,949,878.48
保证金	4,695,740.49	110,193,600.55
其他	18,446,136.02	20,778,232.14
合 计	300,116,842.71	463,043,537.32

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回重整投资保证金	50,000,000.00	
南昌六中处置款项		5,000,000.00
其他		1,132,475.96
合 计	50,000,000.00	6,132,475.96

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
处置子公司减少现金净额	96,884,971.68	12,257,155.09
支付重整投资保证金	50,000,000.00	
其他		30,000,000.00
合 计	146,884,971.68	42,257,155.09

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
企业间借款	140,350,990.12	130,000,000.00
收回质押定期存单	35,340,000.00	

项 目	本期数	上年同期数
合 计	175,690,990.12	130,000,000.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
归还企业间借款及利息	155,315,015.04	76,814,963.27
支付的租金	29,993,797.97	59,387,768.39
股份回购支出	21,017,421.00	
开立定期存单		40,000,000.00
支付其他筹款项	7,174,179.00	
合 计	213,500,413.01	176,202,731.66

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	981,033,913.30	-1,804,213,279.04
加：资产减值准备	542,072,689.73	442,822,728.09
信用减值准备	169,410,170.93	34,332,693.22
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	314,578,580.78	376,367,643.22
无形资产摊销	191,396,230.15	193,084,830.27
长期待摊费用摊销	21,555,298.48	18,982,076.66
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）	4,835,016.26	-9,900,948.24
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	647,499.14	1,672,492.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-192,157,757.12	-16,238,845.60
财务费用（收益以“-”号填列）	51,730,054.30	444,382,806.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,512,390,052.96	564,572,290.08
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	288,923,918.87	172,035,386.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	13,767,233.07	16,872,219.80
存货的减少（增加以“-”号填列）	87,418,491.27	-555,194,851.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-132,598,182.50	-983,590,802.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	11,575,348.60	1,842,799,914.57

补充资料	本期数	上年同期数
其他	10,640,094.38	4,430,120.14
经营活动产生的现金流量净额	-147,561,453.32	743,216,474.86
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	301,234,340.56	564,510,070.84
减：现金的期初余额	564,510,070.84	497,809,942.73
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	-263,275,730.28	66,700,128.11

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	301,234,340.56	564,510,070.84
其中：库存现金	45,089.32	166,138.37
可随时用于支付的银行存款	301,084,969.26	564,242,217.45
可随时用于支付的其他货币资金	104,281.98	101,715.02
2) 期末现金及现金等价物余额	301,234,340.56	564,510,070.84

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
保证金账户	4,774,240.00	42,229,996.28	使用受限
管理人账户	864,326.72	4,345,768.38	使用受限
账户冻结	2,549,948.28	3,512,211.85	使用受限
其他	20,023.40	769,841.61	使用受限
小 计	8,208,538.40	50,857,818.12	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款[注 1]	4,409,343,602.06	289,000,000.00	363,207,318.83	285,956,806.20	3,020,426,147.59	1,755,167,967.10
交易性金融负债	192,157,757.12				192,157,757.12	

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款[注 2]	599,677,783.13	82,350,990.12	112,978,770.81	59,720,415.04	229,906,297.21	505,380,831.81
长期应付款	101,246,655.14	58,000,000.00	24,192,350.00	65,603,600.00		117,835,405.14
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	103,238,420.52		68,391,048.71	28,978,346.40	37,864,015.43	104,787,107.40
小 计	5,405,664,217.97	429,350,990.12	568,769,488.35	440,259,167.64	3,480,354,217.35	2,483,171,311.45

[注 1] 银行借款项目含短期借款、长期借款、一年内到期的长期借款以及应付利息中银行借款利息

[注 2] 其他应付款项目含其他应付款中的拆借款、少数股东股权回购义务及应付利息中资金拆借款利息

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	854,348,400.36	1,013,203,615.47
其中：支付货款	831,042,570.38	971,184,576.37
支付固定资产等长期资产购置款	23,305,829.98	42,019,039.10

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			160,692,550.01
其中：美元	12,062,131.81	7.0288	84,782,312.07
欧元	6,590,731.71	8.2355	54,277,971.00
马来西亚林吉特	8,348,600.63	1.7319	14,458,941.43
墨西哥比索	10,693,399.86	0.3899	4,169,356.61
韩元	221,006,025.00	0.0049	1,082,929.52
日元	18,390,583.00	0.0448	823,898.12
泰铢	2,277,031.21	0.2225	506,639.44

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
港币	349,602.02	0.9032	315,760.54
马其顿第纳尔	1,432,331.00	0.1340	191,932.35
印度卢比	1,061,652.93	0.0780	82,808.93
应收账款			359,318,565.24
其中：欧元	20,697,647.38	8.2355	170,455,475.00
美元	24,117,729.40	7.0288	169,518,696.41
马来西亚林吉特	11,155,275.00	1.7319	19,319,820.77
马其顿第纳尔	183,381.03	0.1340	24,573.06
其他应收款			48,819,354.95
其中：美元	5,106,957.00	7.0288	35,895,779.36
欧元	1,432,695.36	8.2355	11,798,962.64
马来西亚林吉特	286,012.50	1.7319	495,345.05
日元	3,414,701.00	0.0448	152,978.60
泰铢	1,623,142.00	0.2225	361,149.10
韩元	23,498,000.00	0.0049	115,140.20
应付账款			241,408,507.88
其中：欧元	15,601,763.57	8.2355	128,488,323.88
美元	12,493,642.90	7.0288	87,815,317.22
马来西亚林吉特	6,264,929.82	1.7319	10,850,231.96
马其顿第纳尔	51,177,839.00	0.1340	6,857,830.43
泰铢	22,117,798.99	0.2225	4,921,210.28
日元	54,041,142.00	0.0448	2,421,043.16
韩元	11,132,847.00	0.0049	54,550.95
其他应付款			38,943,522.93
其中：美元	3,949,426.50	7.0288	27,759,728.98
欧元	1,321,080.08	8.2355	10,879,755.00
马来西亚林吉特	73,431.27	1.7319	127,175.62
泰铢	390,015.26	0.2225	86,778.40
日元	1,418,573.00	0.0448	63,552.07

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
韩元	5,414,870.00	0.0049	26,532.86
长期借款			125,254,078.49
其中：欧元	15,209,043.59	8.2355	125,254,078.49
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)			34,186,350.82
其中：欧元	3,562,221.42	8.2355	29,336,674.50
美元	689,972.16	7.0288	4,849,676.32
长期应付款(含一年内到期的非流动负债)			20,588,750.00
其中：欧元	2,500,000.00	8.2355	20,588,750.00

(2) 重要的境外经营实体说明

公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
比利时邦奇	比利时	欧元	所在地法定货币
比利时 PPEV	比利时	欧元	所在地法定货币
ARC 美国	美国	美元	所在地法定货币

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十二)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	12,997,796.07	19,205,594.44
低价值资产租赁费用(短期租赁除外)		266,200.04
合 计	12,997,796.07	19,471,794.48

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	3,054,311.96	19,786,419.25
与租赁相关的总现金流出	41,976,142.47	95,835,214.41

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	27,345,149.92	37,599,435.24

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	15,155,695.55	46,926,889.68
无形资产		2,651,787.94
投资性房地产	359,822,090.24	396,929,120.02
小 计	374,977,785.79	446,507,797.64

[注] 经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)12之说明

3) 根据与承租人签订的租赁合同, 不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	9,881,014.62	12,783,546.43
1-2年	9,750,183.49	13,371,420.16
2-3年	9,750,183.49	13,359,416.69
3-4年	10,131,834.86	13,014,529.61
4-5年	9,975,160.55	12,281,976.24
5年以后	20,639,706.42	34,582,375.87
合 计	70,128,083.43	99,393,265.00

六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
工资费用	122,311,316.21	180,940,676.78
材料费	30,485,189.93	39,778,586.53
折旧与摊销	27,804,735.16	25,955,568.62
委托外部研发	103,229,457.61	11,404,836.35
其他	4,839,216.17	39,887,631.00
合 计	288,669,915.08	297,967,299.28
其中: 费用化研发支出	288,669,915.08	219,620,595.90

项 目	本期数	上年同期数
资本化研发支出		78,346,703.38

(二) 开发支出

1. 开发支出期初期末余额变动情况

项 目	期初余额	本期增加	
		内部开发支出	其他
汽车动力总成相关	881,321,437.82		
汽车安全气囊气体发生器相关	1,594,710.60		
合 计	882,916,148.42		

(续上表)

项 目	本期减少			外币报表折算差异	期末余额
	确认为专利权及非专利技术	转入当期损益	其他		
汽车动力总成相关	70,758,361.99			96,283,565.57	906,846,641.40
汽车安全气囊气体发生器相关				-35,406.46	1,559,304.14
合 计	70,758,361.99			96,248,159.11	908,405,945.54

2. 重要研发项目开始资本化的时点和判断依据

项 目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益实现方式	开始资本化的时点	开始资本化的时点的具体判断依据
ELCV Platform	TG2		收取专利费用或销售使用该专利技术的产品	2022/4/4	研发项目被批准立项
Mishka	TG5			2019/12/3	
Pizzo	TG3			2022/2/2	

3. 开发支出减值情况

(1) 开发支出减值准备变动情况

项 目	期初余额	本期增加	
		计 提	其 他
汽车动力总成相关	525,778,729.33	99,408,726.88	
合 计	525,778,729.33	99,408,726.88	

(续上表)

项 目	本期减少	外币报表折算差异	期末余额
-----	------	----------	------

	处置或报废	其他		
汽车动力总成相关			67,663,064.68	692,850,520.89
合计			67,663,064.68	692,850,520.89

(2) 开发支出减值测试情况

详见本财务报表附注五(一)15之说明。

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将宁波昊圣投资有限公司（持有香港昊圣、开曼昊圣、美国昊圣、ARCAS 公司、ARC 技术控股、ARC 美国、ARC 香港、ARC 马其顿、ARC 墨西哥、ARC 西安和 ARC 宁波等的股权）、宁波东方亿圣投资有限公司（持有宁波银加、香港亿圣、比利时邦奇、香港邦奇、南京邦奇、宁波邦奇、宁波邦奇进出口、邦奇精密等的股权）等 76 家子公司（不包含本期处置、注销的子公司）纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
南京邦奇	8546 万美元	南京	制造业		100.00	同一控制下企业合并
ARC 西安	3078 万美元	西安	制造业		60.00	非同一控制下企业合并
ARC 宁波	6871 万元人民币	宁波	制造业		100.00	非同一控制下企业合并

(二) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
浙江山子智慧	473,500,000.00	100.00	处置	2025/5/7	工商变更	145,411,823.58
云枫汽车	24,600,000.00	100.00	处置	2025/6/16	工商变更	121,584,585.94

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
浙江山子智慧						
云枫汽车						

(三) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
山子星驰	设立	2025/4/15		100.00%
山子超光	设立	2025/9/29		100.00%
有谦新零售	设立	2025/12/1		100.00%
山子机器人	设立	2025/11/28		100.00%
杭州逗酷[注]	收购	2025/8/13	0.90	95.50%

[注]杭州逗酷不构成业务，按购买资产处理。子公司山子超影以 0.90 元购买杭州逗酷 95.50%股权，购买时点的注册资本为 178,474.22 万元。公司持有山子超影 85%股权，实际享有杭州逗酷 81.175%权益

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
芜湖山子精密	注销	2025/7/15		-22,922.69
YFA	注销	2025/9/26		-796,984.87

(四) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

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
ARC 西安	40.00%	21,987,788.65	-23,766,859.49	194,458,469.09

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数				
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债

子公司名称	期末数					
	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
ARC 西安	462,623,049.30	151,489,701.81	614,112,751.11	127,966,578.43		127,966,578.43

(续上表)

子公司名称	期初数					
	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
ARC 西安	453,356,702.92	159,091,231.27	612,447,934.19	119,715,831.13	4,579,423.96	124,295,255.09

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
ARC 西安	721,327,802.86	54,969,471.62	54,969,471.62	94,903,885.57

(续上表)

子公司名称	上期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
ARC 西安	704,018,820.72	61,814,593.60	61,814,593.60	115,415,190.79

(五) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

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	
瑞科资源	安徽宣城	安徽宣城	资源循环利用		19.94	权益法核算
梓禾惠芯	浙江嘉兴	浙江嘉兴	资本市场服务		99.00	权益法核算
康强电子	浙江宁波	浙江宁波	电子元件		19.72	权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末数/本期数		
	瑞科资源	梓禾惠芯	康强电子
流动资产	600,182,506.29	4,399,829.19	1,740,274,542.89
非流动资产	89,815,389.64	155,367,801.74	871,717,537.17
资产合计	689,997,895.93	159,767,630.93	2,611,992,080.06
流动负债	104,552,177.28	343.75	1,115,257,545.89
非流动负债	17,154,809.85		124,304,460.41
负债合计	121,706,987.13	343.75	1,239,562,006.30

所有者权益	568,290,908.80	159,767,287.18	1,372,430,073.76
按持股比例计算的净资产份额	113,345,053.47	158,169,614.31	270,638,790.51
调整事项	197,547,581.74	3,044,174.25	
其他	197,547,581.74	3,044,174.25	
对联营企业权益投资的账面价值	310,892,635.21	161,213,788.56	270,638,790.51
营业收入	431,219,663.74		2,199,426,878.19
净利润	-18,072,978.70	-39,705,225.17	116,470,562.83
综合收益总额	-18,072,978.70	-39,705,225.17	116,470,562.83
本期收到的来自联营企业的股利			

(续上表)

项 目	期初数/上年同期数		
	瑞科资源	梓禾惠芯	康强电子
流动资产	620,697,806.80	7,203,459.53	1,268,424,092.68
非流动资产	86,060,424.47	189,519,052.83	1,069,163,832.14
资产合计	706,758,231.27	196,722,512.36	2,337,587,924.82
流动负债	107,627,981.84		837,529,624.25
非流动负债	12,766,361.93		132,840,709.67
负债合计	120,394,343.77		970,370,333.92
所有者权益	586,363,887.50	196,722,512.36	1,367,217,590.90
按持股比例计算的净资产份额	110,069,883.51	194,755,287.24	269,610,844.39
调整事项	204,132,584.85	3,016,674.25	
其他	204,132,584.85	3,016,674.25	
对联营企业权益投资的账面价值	314,202,468.36	197,771,961.49	269,610,844.39
营业收入	487,382,831.65		1,964,560,106.74
净利润	-9,728,057.10	-48,160,214.52	83,189,740.90
综合收益总额	-9,728,057.10	-48,160,214.52	83,189,740.90
本期收到的来自联营企业的股利			

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
-----	---------	-----------

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
合营企业		
投资账面价值合计		20,083,811.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润		-3,468,257.97
其他综合收益		
综合收益总额		-3,468,257.97
联营企业		
投资账面价值合计	108,286,385.06	643,082,698.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-30,912,986.82	-42,164,462.42
其他综合收益		
综合收益总额	-30,912,986.82	-42,164,462.42

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	2,071,690.67
其中：计入其他收益	2,071,690.67
合 计	2,071,690.67

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	865,567,892.82		8,238,167.80	
小 计	865,567,892.82		8,238,167.80	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动[注]	期末数	与资产/收益相关
递延收益			800,000,000.00	57,329,725.02	与资产相关
小 计			800,000,000.00	57,329,725.02	

[注] 其他变动系本期处置子公司云枫汽车转出

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	10,309,858.47	17,995,529.66
合 计	10,309,858.47	17,995,529.66

九、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)5、五(一)8之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的25.88%（2024年12月31日：38.26%）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。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款[注 1]	1,755,167,967.10	1,781,585,269.42	1,621,678,439.96	34,040,133.41	125,866,696.05
应付票据	4,660,000.00	4,660,000.00	4,660,000.00		
应付账款	898,029,977.07	898,029,977.07	898,029,977.07		
其他应付款[注 2]	720,274,722.36	720,274,722.36	720,274,722.36		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	104,787,107.40	126,255,113.79	51,404,705.67	45,581,561.27	29,268,846.85
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	117,835,405.14	118,345,132.20	111,929,817.37	6,415,314.83	
小 计	3,600,755,179.07	3,649,150,214.84	3,407,977,662.43	86,037,009.51	155,135,542.90

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	4,409,343,602.06	4,476,955,917.59	3,044,474,648.41	1,420,164,330.14	12,316,939.04
交易性金融负债	192,157,757.12	192,157,757.12	192,157,757.12		
应付票据	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00		
应付账款	1,565,919,834.60	1,565,919,834.60	1,565,919,834.60		
其他应付款	872,384,191.09	872,384,191.09	872,384,191.09		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	103,238,420.52	122,790,429.07	31,432,273.30	36,593,374.55	54,764,781.22
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	118,836,285.71	125,136,016.51	76,746,697.31	48,389,319.20	
小 计	7,301,880,091.10	7,395,344,145.98	5,823,115,401.83	1,505,147,023.89	67,081,720.26

[注 1] 银行借款项目含短期借款、长期借款、一年内到期的长期借款以及应付利息中银行借款利息

[注 2] 其他应付款项目不含银行借款利息

（三）市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币97,150.24万元(2024年12月31日：人民币243,423.13万元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	15,565,320.34	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	103,064,727.16	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		118,630,047.50		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	15,565,320.34	66,060.11
应收款项融资	背书	103,064,727.16	
小计		118,630,047.50	66,060.11

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			10,786,141.76	10,786,141.76
2. 其他权益工具投资			68,205,689.17	68,205,689.17
持续以公允价值计量的资产总额			78,991,830.93	78,991,830.93

(二) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的权益工具投资为非上市公司股权。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本或被投资企业的净资产作为公允价值的合理估计进行计量。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
梓禾瑾芯	嘉兴	股权投资	360,000 万元	29.89	29.89

本公司的母公司情况的说明：2022年2月24日，梓禾瑾芯通过受让宁波银亿控股及其支配的股东让渡的1,174,433,403股业绩补偿股票、剩余的未向其分配的转增股票3,752,927股及全体股东让渡的专项用于引进重整投资人的1,810,014,311股转增股票，共计受让股数为2,988,200,641股，占重整后总股数比例为29.89%，为公司第一大股东且可实际支配的上市公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，根据上海上正恒

泰律师事务所《关于银亿股份有限公司控股股东及实际控制人变更的法律意见书》，梓禾瑾芯成为公司控股股东。

(2) 本公司控股股东梓禾瑾芯的执行事务合伙人赤骥控股集团有限公司的实际控制人即公司现任董事长叶骥为公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

(1) 本公司的合营和联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。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	与本公司关系
凯启精密	联营企业
邦奇雪铁龙梅兹	原联营企业
PPETI	邦奇雪铁龙梅兹之子公司
南京蔚邦	原合营企业
星海城市服务	原联营企业
海银物业	原联营企业
天能商业运营	原联营企业
挚青悦山子	原联营企业
宁波宁旅	原联营企业
鄞州物业	原联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
熊续强	过去 12 个月内持有本公司 5%以上股份的法人及其一致行动人
欧阳黎明	熊续强之配偶
宁波银亿控股	受熊续强控制
银亿集团	受熊续强控制
宁波银亿进出口	受熊续强控制
宁波聚雄进出口	受熊续强控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宁波祥博	受熊续强控制
宁波利邦汽车	受熊续强控制
宁波银源仓储	受熊续强控制
盈加供应链	过去 12 个月担任公司高管的屠赛利控制的公司
杭州禾众常青智慧服务有限责任公司	过去 12 个月担任公司高管的屠赛利控制的公司
云枫汽车	原子公司，且处置未满 12 个月
浙江山子智慧	原子公司，且处置未满 12 个月
宁波银亿物业	原子公司，且处置未满 12 个月
宁波尚之味	原子公司，且处置未满 12 个月

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
凯启精密	采购商品	50,892,650.42	68,787,817.69
星海城市服务	采购劳务	14,304,419.81	7,237,537.20
挚青悦山子	采购劳务	2,778,383.05	1,974,189.17
天能商业运营	采购劳务	1,902,092.75	2,003,389.83
海银物业	采购劳务	1,640,732.19	
云枫汽车	采购商品	263,008.85	
盈加供应链	采购劳务	59,560.00	
宁波尚之味	采购劳务	24,892.75	
合计		71,865,739.82	80,002,933.89

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
云枫汽车	提供劳务	7,430,150.94	
宁波宁旅	提供劳务	1,718,497.17	
天能商业运营	提供劳务	1,388,892.65	

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
南京蔚邦	提供劳务	1,370,354.01	666,482.42
海银物业	提供劳务	871,698.12	3,989,150.94
浙江山子智慧	提供劳务	152,804.40	
邦奇雪铁龙梅兹	提供劳务	72,436.50	
宁波银亿物业	提供劳务	22,035.00	
星海城市服务	提供劳务		188,679.25
合计		13,026,868.79	4,844,312.61

2. 关联租赁情况

公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
南京蔚邦	房屋建筑物	486,480.00	1,459,440.00
挚青悦山子	房屋建筑物	30,524.98	
小计		517,004.98	1,459,440.00

3. 关联担保情况

(1) 本公司及子公司作为担保方

被担保方	借款金额/银行承兑汇票垫款及利息等（截至 2025/12/31）	借款 起始日	借款 到期日	担保是否已经履行完毕
宁波银亿控股、宁波聚雄进出口、宁波银亿进出口[注 1]	651,402,549.77	2018/6/25~ 2018/10/12	2018/12/25~ 2019/4/5	否
宁波利邦汽车[注 2]	33,000,000.00	2019/1/9	2019/11/13 ~2020/1/8	否
宁波祥博[注 3]	513,857.61	2018/12/21	2019/9/6	否
合计	684,916,407.38			

[注 1] 详见本财务报表附注十四（五）之说明

[注 2] 2018 年 4 月 20 日，本公司子公司宁波普利赛思（为解决原实际控制人资金占用于 2019 年 9 月抵债转入上市公司）与中国工商银行股份有限公司宁波市分行签订《最高额保证合同》（2018 年营业保字-PLSSLB），为债务人宁波利邦汽车 2018 年 4 月 20 日至 2020 年 11 月 1 日与中国工商银行股份有限公司宁波市分行（以下简称工行宁波市分行）签订的所有主合同项下债务的履行提供保证担保，最高担保金额 3,300.00 万元，保证期间为主合同约定的债务人债务履行期限届满之次日起两年，担保形式为连带责任保证。因债务人利邦

汽车公司到期未能偿还对工行宁波市分行有关借款，2020年10月29日，浙江省宁波市中级人民法院作出（2020）浙02民初460号民事判决书，判决利邦汽车公司归还工行宁波市分行贷款本金、利息、复利及罚息，本公司在最高额3,300.00万元担保范围内承担连带清偿责任，本公司承担保证责任后，有权向宁波利邦汽车追偿

[注3]2018年4月20日，本公司子公司宁波普利赛思（为解决原实际控制人资金占用于2019年9月抵债转入上市公司）与中国工商银行股份有限公司宁波市分行签订《最高额保证合同》（2018年营业保字-PLSSXB），为债务人宁波祥博2018年4月20日至2020年9月1日与中国工商银行股份有限公司宁波市分行签订的所有主合同项下债务的履行提供保证担保，最高担保金额1,100.00万元，保证期间为主合同约定的债务人债务履行期限届满之次日起两年，担保形式为连带责任保证。截至2025年12月31日，被担保方10,000,000.00元借款本金已偿还，借款利息、复利、罚息逾期未偿还

(2) 本公司及子公司作为被担保方

序号	担保方	被担保方	债务金额	借款起始日	借款到期日	担保是否已经履行完毕
1	银亿集团[注1]	宁波邦奇	395,017,433.49	2017/9/5	2020/5/29-2024/8/21	否
2	宁波银亿物业[注2]	东方亿圣	194,812,452.96	2018/6/26	2026/12/28	否
3	熊续强、欧阳黎明、银亿集团[注3]	海尚酒店投资	190,029,089.79	2018/8/10	2020/6/9	否
4	熊续强[注4]	宁波荣耀置业	6,041,418.41	2021/1/1	2025/10/31	否
5	熊续强[注5]	山子高科	1,677,280.07	2021/1/1	2025/10/31	否
	合计		787,577,674.72			

[注1]该笔借款由银亿集团在最高额度45,000.00万元范围内提供保证担保

[注2]该笔借款由宁波银亿物业、南昌九龙湖、以及子公司宁波荣耀置业的房屋建筑物、土地使用权提供抵押担保

[注3]该笔借款由子公司海尚大酒店以固定资产及存货、海尚酒店投资以投资性房地产提供抵押担保。同时由子公司海尚大酒店、熊续强、欧阳黎明、银亿集团提供保证担保

[注4]该笔借款由宁波银亿建设、子公司宁波荣耀置业以房屋建筑物提供抵押担保，同时由熊续强提供保证担保

[注5]该笔借款由宁波银亿房产、宁波银亿置业、宁波银亿建设、以及子公司余姚银亿

房产、江北银亿房产以房屋建筑物、土地使用权等提供抵押担保。同时由熊续强提供保证担保

4. 关联方资金拆借

关联方	期初余额	本期新增金额	本期归还金额	利率	本期利息	期末余额
宁波银源仓储[注]	244,928,301.22	35,051,238.57	199,742,209.92	4.75%		80,237,329.87
合计	244,928,301.22	35,051,238.57	199,742,209.92			80,237,329.87

[注]本期新增金额为逾期产生的违约金 35,051,238.57 元；本期归还金额为以股抵债债务重组减少 199,742,209.92 元

5. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	1,456.25 万元	1,520.66 万元

6. 其他关联交易

如本财务报表附注七（二）所述，公司将所持有的浙江山子智慧 100%股权及其附属权利作价 4.735 亿元转让给杭州禾众常青智慧服务有限责任公司。

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	凯启精密[注]	10,391,367.16		17,044.00	
	云枫汽车	5,025,126.42	251,256.32		
	宁波银亿物业	318.40			
	南京蔚邦			4,703,880.35	
	邦奇雪铁龙梅兹			2,985,979.51	
	天能商业运营			1,055,568.28	52,778.41
	PPETI			1,047,238.79	
小计		15,416,811.98	251,256.32	9,809,710.93	52,778.41
其他应收款					
	凯启精密	4,743,267.77	3,730,267.77	4,930,267.77	186,513.39
	云枫汽车	1,285,275.84	67,336.53		

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	浙江山子智慧	373,900.27			
	宁波银亿物业	123,003.67			
	天能商业运营			60,873.80	18,262.14
小 计		6,525,447.55	3,797,604.30	4,991,141.57	204,775.53
长期应收款					
	凯启精密	156,912,000.00	156,912,000.00	155,600,000.00	
小 计		156,912,000.00	156,912,000.00	155,600,000.00	

[注]本期公司代凯启精密采购材料 9,195,900.14 元（不含税金额），已净额确认收入

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	凯启精密	25,505,382.52	13,166,502.77
	宁波银亿物业	4,581,571.04	
	云枫汽车	263,008.85	
	南京蔚邦		5,767.50
	天能商业运营		4,056,355.83
小 计		30,349,962.41	17,228,626.10
合同负债			
	宁波银亿物业	94,339.62	
小 计		94,339.62	
应付利息			
	宁波银源仓储	45,186,091.30	76,482,145.98
小 计		45,186,091.30	76,482,145.98
其他应付款			
	云枫汽车	39,924,892.00	
	宁波银源仓储	35,051,238.57	168,446,155.24
	凯启精密	17,482,552.46	17,669,552.46
	银亿集团	2,128,520.84	1,830,520.84

项目名称	关联方	期末数	期初数
	宁波尚之味	208,452.72	
	鄞州物业		214,053.56
小 计		94,795,656.59	188,160,282.10

十二、承诺及或有事项

(一) 或有事项

对ARC美国生产的安全气囊气体发生器的调查情况以及对装有ARC美国生产的安全气囊气体发生器的车辆召回情况

1. 对ARC美国生产的安全气囊气体发生器的调查情况

2023年4月，公司全资子公司美国ARC收到美国国家公路交通安全管理局(以下简称NHTSA)的函件，函件的内容为基于2015年7月启动的一项调查，具体内容详见公司披露的相关公告(公告编号：2023-023、2023-046、2023-051、2023-066)。ARC美国以及在调查中受到影响的12家整车厂、几家行业领导者和和其他利益相关方按照流程于2023年12月18日提交了对上述初步决定的回应。相关各方都认为在这项自2015年启动的调查中，与NHTSA共同进行了大量的调查、研究、试验，并没有发现有系统性的缺陷存在，且相关数据也不支持得到相关的大规模召回结论。同时根据适用的案例法，由于事故发生的概率极低且大规模召回不符合公共利益，各方认为NHSTA不应该推进该初步决定。

2024年7月31日，NHTSA发布补充初步裁决，认为相关产品可能存在缺陷，有必要进行召回。

ARC美国及所有相关主机厂和一级供应商于2024年10月对NHTSA的补充初步裁定书面回应，均不认可产品存在缺陷。

应NHTSA于2025年1月对相关各方的要求，ARC美国及相关各方于2025年3月再次完成提交相关资料。NHTSA将根据材料进一步评估，以确定如何进行。

根据目前的进展情况，该事项是否会有进一步的变化存在不确定性。如果NHTSA最终判定涉案充气机存在安全缺陷，NHTSA有权利要求ARC美国履行向该机构报备安全缺陷的义务，并要求汽车制造商进行召回。汽车制造商及ARC美国届时仍有采取进一步法律行动的权利进行抗辩。

2. 对装有ARC美国生产的安全气囊气体发生器的车辆召回情况

2023年5月，通用汽车有限责任公司（以下简称GM公司）发布召回报告，召回994,763辆2014至2017年生产的别克Enclave、款雪佛兰Traverse、GMC Acadia车辆，这些车辆的安全气囊发生器安装有ARC“MC”型充气装置，展开时可能存在破裂风险。2024年3月，美国ARC收到GM公司的一级供应商丰田合成（以下简称TG）的通知，TG要求美国ARC就GM公司召回车辆相关的损失提出赔偿。ARC美国根据双方签订的诉讼时效延期协议通知TG相关索赔及可能的争议解决延后处理，待相关事件全部处理完毕后双方再开始进行协商，在此期间，相互之间的诉讼时效不受影响。对于该项召回，ARC美国需承担的召回损失尚不明确。

3. 召回损失的承担

宁波银亿控股、西藏银亿于2016年12月8日出具《西藏银亿投资管理有限公司、宁波银亿控股有限公司关于产品质量调查相关事项的承诺函》，对我司拟通过发行股份的方式购买西藏银亿所持有的宁波昊圣100%的股权后，如由于美国国家公路交通安全管理局（NHTSA）下设的缺陷调查办公室（ODI）或加拿大交通部发起的产品质量调查而触发宁波昊圣及其子公司对其产品进行召回，该等召回引发的相关成本和费用将由西藏银亿及以宁波银亿控股承担，该承诺处于持续履行中。截至本报告披露日，西藏银亿及其债权人持有山子高科的股票仍处于限售状态。

（二）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响
为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十一之说明。

十三、资产负债表日后事项

（一）银团贷款债务重组

如本财务报表附注十四（二）所述，2025年，子公司比利时邦奇与金融机构签署和解协议，约定除南京银行项下债务由公司另行协商处置外，其余存量借款以支付3,300.00万欧元的方式完成债务重组。截至2025年12月31日，剩余应付重组对价余额为700.97万欧元。

公司已于2026年1月支付剩余应付重组对价余额700.97万欧元，结清全部剩余款项。截至本财务报表附注批准报出日，本次债务重组已全部履行完毕，欧洲银团相关债务已全额清偿。相关进展详见本公司《关于欧洲子公司债务重组的进展公告》（公告编号：2026-006）。

（二）处置鑫海智造股权

2026年4月23日，知道供应链签署《股权转让协议》，将其持有的鑫海智造29.79%股权以5,000.00万元价格出售，并于2026年4月28日前收到前述股权转让款。

十四、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

追溯重述法

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
<p>(一) 不满足少数股东权益确认条件的更正</p> <p>公司控股子公司知道科技于 2024 年 9 月进行增资扩股, 将收到的新股东投资款计入权益, 合并财务报表列报于少数股东权益。但根据股东协议及补充协议约定, 知道科技在股东权利以外赋予该新股东在触发回购条件时, 有权要求知道科技回购其股权的权利, 故知道科技承担了不能无条件避免回购自身权益工具的现金支付义务。根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》中的规定, 公司应在财务报表中将上述增资款确认为金融负债, 其金额等于回购所需支付金额的现值。故公司就该增资事宜对 2024 年合并会计报表进行追溯调整, 2024 年 12 月 31 日资产负债表中调整增加其他应付款 102,126,027.40 元、减少少数股东权益 100,000,000.00 元、2024 年度利润表中调整增加财务费用 2,126,027.40 元, 相应减少归属于母公司所有者的净利润 1,700,821.92 元、减少少数股东损益 425,205.48 元。</p> <p>(二) 不满足其他收益确认条件的更正</p> <p>知道科技于 2024 年 5 月收到政府补助 10,000,000.00 元, 将相关补助款计入其他收益。但知道科技在收到政府补助时未充分考虑能否满足政府补助所附条件, 导致相关期间财务报表不准确, 该款项已于 2026 年退回。故公司根据企业会计准则的相关规定, 就该政府补助事宜对 2024 年合并会计报表进行追溯调整, 调整增加 2024 年 12 月 31 日其他应付款 10,000,000.00 元, 调整减少 2024 年度其他收益 10,000,000.00 元, 相应减少归属于母公司所有者的净利润 8,000,000.00 元、减少少数股东损益 2,000,000.00 元。</p>	<p>本项差错经公司第九届董事会第十五次临时会议通过, 本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。</p>	其他应付款	112,126,027.40
		归属于母公司所有者权益合计	-9,700,821.92
		少数股东权益	-102,425,205.48
		财务费用	2,126,027.40
		其他收益	-10,000,000.00
		净利润	-12,126,027.40
		归属于母公司所有者的净利润	-9,700,821.92
		少数股东损益	-2,425,205.48
		综合收益总额	-12,126,027.40
		归属于母公司所有者的综合收益总额	-9,700,821.92
		归属于少数股东的综合收益总额	-2,425,205.48
		吸收投资收到的现金	-100,000,000.00
		其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-100,000,000.00
		收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00

(二) 债务重组

公司作为债务人

债务重组方式	债务账面价值	债务重组相关损益	债务重组导致的股本等所有者权益的增加额
以资产清偿债务[注 1]	1,633,382,906.45	767,194,957.25	1,633,382,906.45
修改其他条款[注 2]	1,561,423,150.71	987,589,537.24	987,589,537.24

[注 1] 如本财务报表附注十四(三)所述, 公司根据《重整计划》实施以股抵债债务重组, 本期管理人账户合计将 510,510,123 股股份过户至债权人指定证券账户, 扣除以前年

度已确认重组收益的 98,039,671 股后，本期实际以 412,470,452 股清偿债务 163,338.29 万元，确认债务重组收益 76,719.50 万元

[注 2] 2025 年 1 月 24 日，公司子公司比利时邦奇、南京邦奇等主体与法国巴黎银行富通分行、南京银行股份有限公司等 5 家金融机构签署《庭外和解协议》，就比利时邦奇银团贷款债务重组事宜达成一致。根据和解协议约定，除南京银行项下 1,419.01 万欧元债务由公司另行协商处置外，其余存量借款以支付 3,200.00 万欧元的方式完成债务重组。

2025 年 9 月 10 日，因公司未能按《庭外和解协议》的约定时间完成所有重组对价的支付，比利时邦奇、南京邦奇与上述金融机构重新签订第二次《庭外和解协议》，将前述重组对价由 3,200.00 万欧元调整为 3,300.00 万欧元。根据协议约定，在协议签署 7 个工作日内将 600.00 万欧元重组对价支付到账（累计偿付 2,599.03 万欧元）后，融资协议项下未偿总额（本金、利息、费用等，不含南京银行债权）不可撤销地削减至 7,000.00 万欧元。同时，在前期已支付款项基础上，公司应于 2025 年 12 月 15 日前支付剩余 700.97 万欧元，完成对 7,000.00 万欧元银团贷款余额的全部清偿。

经比利时邦奇与上述金融机构于 2025 年 12 月 15 日书面签署延期《同意函》并支付第二次《庭外和解协议》约定的利息 100.00 万欧元及《同意函》约定的罚金 10.00 万欧元后，剩余 700.97 万欧元重组对价付款截至日延期至 2026 年 1 月 15 日。2025 年 12 月 31 日，剩余应付重组对价余额为 700.97 万欧元。

2025 年，比利时邦奇以 2,599.03 万欧元的重组对价完成对原始债务 18,959.66 万欧元的清偿，确认重组收益 16,360.64 万欧元即 131,678.60 万元人民币，同时确认该笔重组收益的递延所得税费用 32,919.65 万元人民币，该重组事项对公司 2025 年净利润的影响为增加净利润 98,758.95 万元人民币

（三）破产重整

2022 年 11 月，宁波中院裁定确认《银亿股份有限公司重整计划》已执行完毕（（2020）浙 02 破 4 号之三《民事裁定书》），终结山子高科破产重整程序。申报债权归还情况如下：

（1）对有财产担保债权清偿的进展情况：截至 2025 年 12 月 31 日，用货币资金完成对宁波银加电子有限公司及浙江浙里投资管理有限公司有财产担保债权的全部还款，并支付了按照《重整计划》规定应当支付的利息，合计金额为 337,507,042.16 元。

（2）对普通债权现金清偿的进展情况：截至 2025 年 12 月 31 日，经宁波中院裁定确认的涉及普通债权现金清偿的债权人共 131 家，已用重整投资人支付的投资款完成现金清偿的共 130 家，共支付普通债权清偿款人民币 123,270,547.50 元；剩余 1 家债权人因未提供银

行账户信息等原因，还未就上述债务进行现金清偿，待上述债权人银行账户信息更正完毕或提供完毕后，将立即着手上述现金清偿事宜。

(3) 对普通债权以股抵债清偿的进展情况：截至 2025 年 12 月 31 日，管理人专用账户持有的本公司股票中 1,294,962,715 股已过户至本公司债权人指定的证券账户，对应的普通债权清偿金额为 5,124,716,787.96 元，剩余库存股 254,366,536 股，根据《重整计划》的规定，将由管理人在提存期届满后一年内进行公开处置，处置变现价款在支付必要的税费及处置费用后用于补充上市公司经营性流动资金。

(4) 2025 年 1 月，公司子公司余姚银亿房产收到中国工商银行股份有限公司宁波市分行(以下简称工行宁波市分行)出具《关于要求支付差额补偿款的函》，要求余姚银亿房产根据 2020 年 12 月 11 日签订的《最高额抵押合同之补充合同》(以下称补充合同)承担差额补偿义务 9,530.08 万元。宁波中院于 2020 年 12 月 14 日裁定批准了银亿股份重整计划，公司认为应按照法院批准的重整计划执行。

(四) 公司借款期后偿还计划及执行情况

1. 公司债权申报范围内主要借款情况

单位：万元

借款银行	截至 2025 年 12 月 31 日是否逾期	一年内到期的非流动负债	短期借款	其他应付款	应付利息	总计	抵押项目	期后偿还计划
昆仑信托有限责任公司	否	48,623.20				48,623.20	存货、固定资产、投资性房地产等房产项目	利息逾期，以股抵债+抵押物处置偿还
宁波银源仓储(宁波开投借款)	是			3,505.12	4,518.61	8,023.73	存货、固定资产、投资性房地产等房产项目	以股抵债+抵押物处置偿还
中建投信托股份有限公司	是		167.73			167.73	存货、固定资产、投资性房地产等房产项目	现金清偿
总计		48,623.20	167.73	3,505.12	4,518.61	56,814.66		

2. 公司其他主要借款情况

公司及子公司其他借款共计 181,023.76 万元(含利息)，其中银行借款 109,022.23 万元、其他应付款 33,953.05 万元、应付利息 26,264.94 万元、长期应付款 11,783.54 万元。上述借款中 74,224.81 万元已逾期，剩余 106,798.95 万元于正常借款期间。

逾期借款明细如下：

单位：万元

借款单位	短期借款	一年内到期的非流动负债	应付利息	其他应付款	总计	期后偿还计划
中国工商银行宁波分行营业部		21,807.37	17,694.37		39,501.74	现金清偿[注]
陈嘉新			6,746.47	12,256.44	19,002.91	现金清偿
多氟多新材料股份有限公司		5,100.00	264.72	6,646.82	12,011.54	现金清偿
江苏原素新能源汽车有限公司			203.41	1,495.94	1,699.35	现金清偿
邢台银行中华路支行	2,000.00		9.27		2,009.27	现金清偿
合计	2,000.00	26,907.37	24,918.24	20,399.20	74,224.81	

[注]2017年8月，中国工商银行股份有限公司宁波市分行（以下简称工行宁波市分行）与子公司宁波邦奇签订《固定资产借款合同》，取得借款49,000.00万元，由宁波邦奇名下位于宁波市庆丰路1001号的房地产（不动产权证号：浙（2018）宁波市慈城不动产权第0201109号）提供抵押担保。2020年起上述借款项下部分借款逾期，工行宁波市分行2021年3月起诉，后续申请强制执行，2024年6月，上述抵押资产被司法拍卖并由宁波市中级人民法院下达裁定书（（2024）浙02执恢24号），拍卖款偿还借款26,358.85万元，截至2025年12月31日剩余借款本金共计39,501.74万元仍未偿还

（五）购买原宁波通商银行对宁波银亿控股等公司的债权（以下简称该笔债权或标的债权）

2020年9月，宁波启光纸业拍得光大金瓯资产管理有限公司（以下简称光大金瓯）持有的原宁波通商银行股份有限公司对宁波银亿控股等公司的债权（该笔债权由子公司宁波普利赛思以其持有的康强电子股权提供质押担保。截至2025年12月31日，该笔债权担保负债余额65,140.25万元，列报“预计负债”），并签署《拍卖成交确认书》。为了保障子公司宁波普利赛思所持有的康强电子股权的完整性，避免优质资产后续被债权人处置的风险。2020年9月及2021年9月，银保物联（当时宁波普利赛思的母公司）与启光纸业分别签订《债权转让协议》及《债权转让协议展期补充协议》购买启光纸业拍得的该笔债权。因启光纸业与银保物联约定的交割条件未达成，经充分商议后，一致同意终止《债权转让协议》和《债权转让协议展期补充协议》项下的权利和义务关系。

银保物联仍欲获取标的债权，2022年9月，银保物联与启光纸业签订《委托收购协议》，委托启光纸业以委托浙江金越资产管理有限公司（以下简称金越资管或第三方）的形式，以

该第三方的名义向光大金瓯收购标的债权，转让价款为 609,786,174.16 元（银保物联累计已支付债权转让款本金 20,978.62 万元，列报“预付款项”）。2022 年 9 月，启光纸业、金越资管与光大金瓯签订《债权转让协议》，同时启光纸业与金越资管签订《金融资产收益权转让合同》、《委托收购协议》及《委托处置合同》，根据协议及合同，金越资管于 2022 年 9 月代启光纸业支付剩余债权转让款 40,000.00 万元，光大金瓯将债权交割给金越资管，启光纸业需在 2023 年 9 月支付金越资管 40,000.00 万元及资金占用费（利率 10.3%）取得标的债权。2023 年 9 月，银保物联与启光纸业签订《委托收购协议之补充协议》，启光纸业与金越资管签订《补充协议》，将上述剩余转让款支付日期延期至 2024 年 9 月，延期期间的资金占用费率为 12%。

2024 年 9 月，银保物联到期未支付款项，金越资管于 2024 年 11 月公开拍卖处置该笔债权，成交价 4.3 亿元。金越资管于 2024 年 12 月向启光纸业发送《告知函》。告知扣除金越资管应收的相关款项后，剩余 40.38 万元启光纸业可以申领。银保物联对已支付债权转让款本金 20,978.62 万元已于 2024 年全额计提减值损失。

2025 年 11 月，金越资管起诉子公司宁波普利赛思、熊续强、熊基凯及第三人光大金瓯、启光纸业，请求判令担保人熊续强、宁波普利赛思对该笔债权累计金额为 829,324,821.62 元承担连带保证责任；请求判令原告金越资管有权对宁波普利赛思持有的康强电子股权折价或以拍卖、变卖所得价款在债务最高余额人民币 7.25 亿元范围内优先清偿债务；该诉讼于 2026 年 1 月 15 日开庭，交换证据，等待再次开庭。

（六）终止经营

1. 终止经营净利润

（1）明细情况

项 目	浙江山子智慧	
	本期数	上年同期数
营业收入	253,310,726.96	817,187,109.49
减：营业成本	219,816,663.21	730,977,895.24
税金及附加	1,234,760.13	6,001,047.01
销售费用		
管理费用	15,818,402.27	65,693,221.35
研发费用		
财务费用	191,462.93	216,075.12

加：其他收益	295,938.70	5,700,091.36
投资收益	-169,292.29	6,574,878.33
净敞口套期收益		
公允价值变动收益		
信用减值损失	-3,779,663.26	-1,530,328.79
资产减值损失		
资产处置收益	-14,507.94	
营业利润	12,581,913.63	25,043,511.67
加：营业外收入	9,650.29	154,972.69
减：营业外支出	901,786.49	2,325,885.75
终止经营业务利润总额	11,689,777.43	22,872,598.61
减：终止经营业务所得税费用	4,221,246.00	6,788,329.86
终止经营业务净利润	7,468,531.43	16,084,268.75
加：持有待售资产组本期确认的资产减值损失（损失以负号列示）		
加：终止经营业务处置净收益（税后）	145,411,823.58	
其中：处置损益总额	145,411,823.58	
减：所得税费用（或收益）		
终止经营净利润合计	152,880,355.01	16,084,268.75
其中：归属于母公司所有者的终止经营净利润合计	153,040,570.70	15,847,000.63

2. 终止经营现金流量

项 目	本期数			上年同期数		
	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额
浙江山子智慧	-63,055,137.01	-996,404.36	19,883,756.50	-5,072,192.50	-10,537,122.48	

(七) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别对高端汽车制造业务、物业管理业务、整车业务、酒店经营业务、房产销售业务及其他业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

业务分部

项 目	汽车动力总成	汽车安全气囊气体发生器	物业管理	整车	酒店经营
主营业务收入	701,977,829.96	1,874,437,945.59	252,732,542.62	213,860,845.57	88,838,198.66
主营业务成本	621,376,406.77	1,454,040,998.63	224,171,415.14	264,240,901.41	103,111,559.07
资产总额	4,331,232,669.56	2,255,196,538.48		941,160,757.06	1,367,413,235.64
负债总额	4,802,891,542.82	905,316,364.28		1,556,945,413.94	1,337,847,378.26

(续上表)

项 目	房产销售	总部等其他公司	分部间抵销	合 计
主营业务收入				3,131,847,362.40
主营业务成本				2,666,941,281.02
资产总额	898,480,668.93	10,676,751,112.64	-12,750,243,582.82	7,719,991,399.49
负债总额	1,187,250,111.29	3,113,368,076.11	-8,006,114,852.22	4,897,504,034.48

(八) 其他

1. 非关联方为公司及子公司提供的担保事项

序 号 [注 1]	担保方	被担保方	债务金额	借款起始 日	借款到期日	担保是否 已经履行 完毕
1	南昌九龙湖[注 2]	宁波昊圣	291,419,521.04	2017/6/29	2026/12/28	否
2	南昌九龙湖	东方亿圣	194,812,452.96	2018/6/26	2026/12/28	否
3	宁波银亿房产[注 3]	宁波银加	80,237,329.87	2019/9/4	2024/9/3	否
4	宁波银亿建设	宁波荣耀 置业	6,041,418.41	2021/1/1	2025/10/31	否
5	宁波银亿房产[注 4]	宁波荣耀 置业	3,041,190.60	2022/6/1	2025/10/31	否
6	宁波银亿房产、宁波 银亿建设、宁波银亿 置业	山子高科	1,677,280.07	2021/1/1	2025/10/31	否
	合 计		577,229,192.95			

[注 1]第 2、4、6 笔借款分别与关联担保情况中本公司及子公司作为被担保方的第 2、4、5 笔借款对应，详见本财务报表附注十一（二）3(2) 之说明

[注 2]该笔借款由南昌九龙湖以房屋建筑物、土地使用权提供抵押担保

[注 3]该笔借款由宁波银亿房产以及子公司宁波荣耀置业、江北银亿房产以房屋建筑物提供抵押担保

[注 4]该笔借款由呼伦贝尔银亿 100%股权提供质押担保，同时由宁波银亿房产、宁波荣耀置业、呼伦贝尔银亿提供保证担保

2. 2024 年 2 月，子公司知道供应链向鑫海智造增资 7,000.00 万元取得鑫海智造 29.79% 股权，2024 年 3 月本公司及子公司将持有的凯启精密 100% 股权以 2,000 万元价格转让给鑫海智造，股权交易均以货币资金结算付清。截至 2024 年 12 月 31 日，鑫海智造和凯启精密应收外部单位借款余额为 8,280.00 万元。

2026 年 4 月 23 日知道供应链签署《股权转让协议》，将其持有的鑫海智造 29.79% 股权以 5,000.00 万元价格出售，并于 2026 年 4 月 28 日前收到前述股权转让款。2025 年末，知道供应链已据上述事项计提对鑫海智造的长期投资减值准备 3,695.56 万元。

3. 2024 年 9 月，上海捷莘贸易有限公司通过广州凯得新势能产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称凯得新势能）向子公司知道科技增资 3,000.00 万元，款项于当月退回上海捷莘贸易有限公司。2026 年 4 月 23 日，本公司与凯得新势能的原股东签署《有限合伙份额转让协议》，购买原股东持有的凯得新势能的 41.6493% 有限合伙份额，购买后本公司实际承担了凯得新势能对知道科技的出资义务。

4. 2024 年 7 月，子公司山子汽车集团拟收购杭州逗酷 100% 股权，预付浙江堇源新材料有限公司（以下简称堇源新材）交易咨询顾问费 2,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日列报预付款项。

2025 年，子公司山子超影实际取得杭州逗酷 95.50% 股权。公司按照《顾问服务协议》的约定，向堇源新材累计支付 5,184.00 万元顾问费（含 2024 年 12 月 31 日预付款项 2,000.00 万元），并计入 2025 年当期损益。

十五、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	6,820,723.92	6,820,723.92

项 目	期末数	期初数
其他应收款	4,435,916,739.85	3,512,388,174.59
合 计	4,442,737,463.77	3,519,208,898.51

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
企业拆借款利息	6,820,723.92	6,820,723.92
小 计	6,820,723.92	6,820,723.92

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收暂付款	4,871,821,330.26	3,707,143,233.27
押金保证金	6,255,002.71	4,940,658.66
应收资产转让款	4,581,921.55	963,583.34
账面余额小计	4,882,658,254.52	3,713,047,475.27
减：坏账准备	446,741,514.67	200,659,300.68
账面价值小计	4,435,916,739.85	3,512,388,174.59

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,659,318,341.81	1,841,562,771.00
1-2 年	1,700,964,034.11	1,497,786,467.52
2-3 年	1,148,677,641.85	169,299,436.75
3-4 年	169,299,436.75	4,398,800.00
4-5 年	4,398,800.00	
5 年以上	200,000,000.00	200,000,000.00
账面余额小计	4,882,658,254.52	3,713,047,475.27
减：坏账准备	446,741,514.67	200,659,300.68
账面价值小计	4,435,916,739.85	3,512,388,174.59

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	575,048,018.70	11.78	446,411,128.43	77.63	128,636,890.27
按组合计提坏账准备	4,307,610,235.82	88.22	330,386.24	0.01	4,307,279,849.58
小 计	4,882,658,254.52	100.00	446,741,514.67	9.15	4,435,916,739.85

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	214,936,639.88	5.79	200,000,000.00	93.05	14,936,639.88
按组合计提坏账准备	3,498,110,835.39	94.21	659,300.68	0.02	3,497,451,534.71
小 计	3,713,047,475.27	100.00	200,659,300.68	5.40	3,512,388,174.59

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
中扶集团	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	100.00	预计无法收回,全额计提坏账准备
宁波银加			199,742,210.92	76,061,142.47	38.08	根据预计可回收性金额计提
江北银亿房产			117,452,813.43	117,452,813.43	100.00	根据预计可回收性金额计提
海尚酒店投资			25,776,836.45	25,776,836.45	100.00	根据预计可回收性金额计提
小 计	200,000,000.00	200,000,000.00	542,971,860.80	419,290,792.35	77.22	

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	4,304,860,345.83		
账龄组合	2,749,889.99	330,386.24	12.01
其中: 1年以内	1,641,065.85	82,053.29	5.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	421,571.46	42,157.15	10.00
2-3 年	687,252.68	206,175.80	30.00
小 计	4,307,610,235.82	330,386.24	0.01

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
期初数	207,791.96	451,508.72	200,000,000.00	200,659,300.68
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-21,078.58	21,078.58		
--转入第三阶段	-186,513.39	-451,508.72	638,022.11	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	81,853.30	21,078.57	245,979,282.12	246,082,213.99
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	82,053.29	42,157.15	446,617,304.23	446,741,514.67
期末坏账准备计 提比例 (%)	0.00	10.00	77.57	9.15

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例 (%)	期末坏 账准备
宁波荣耀置业	应收暂付款	1,049,989,218.06	1-2 年	21.50	
山子汽车集团	应收暂付款	642,260,702.87	1-2 年	13.15	
呼伦贝尔银亿	应收暂付款	542,427,780.12	1-2 年	11.11	
西部创新投资	应收暂付款	533,819,086.32	1-3 年	10.93	
东方亿圣	应收暂付款	390,786,604.32	1-3 年	8.00	

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
小 计		3,159,283,391.69		64.69	

2. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,497,350,457.21	9,186,720,257.21	2,310,630,200.00	11,857,350,457.21	7,089,012,348.14	4,768,338,109.07
对联营企业投资	58,286,385.06		58,286,385.06	57,454,326.24		57,454,326.24
合 计	11,555,636,842.27	9,186,720,257.21	2,368,916,585.06	11,914,804,783.45	7,089,012,348.14	4,825,792,435.31

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资
东方亿圣	2,097,707,909.07	5,698,367,053.54		
宁波昊圣	1,170,000,000.00	1,390,645,294.60		
西部创新投资	671,770,200.00			
浙江山子智慧	360,000,000.00			360,000,000.00
山子汽车集团	240,000,000.00			
山子动力	139,050,000.00			
上海荃儒	89,810,000.00			
小 计	4,768,338,109.07	7,089,012,348.14		360,000,000.00

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末数	
	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
东方亿圣	2,097,707,909.07			7,796,074,962.61
宁波昊圣			1,170,000,000.00	1,390,645,294.60
西部创新投资			671,770,200.00	
浙江山子智慧				
山子汽车集团			240,000,000.00	

被投资单位	本期增减变动		期末数	
	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
山子动力			139,050,000.00	
上海荃儒			89,810,000.00	
小 计	2,097,707,909.07		2,310,630,200.00	9,186,720,257.21

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
上海芑翎投资	56,895,678.86				786,716.35	
浙管新联	558,647.38				45,342.47	
合 计	57,454,326.24				832,058.82	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
上海芑翎投资					57,682,395.21	
浙管新联					603,989.85	
合 计					58,286,385.06	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务收入	1,315,379.67	1,101,532.68		
合 计	1,315,379.67	1,101,532.68		
其中：与客户之间的合同产生的收入				

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	832,058.82	-19,346,912.47
处置长期股权投资产生的投资收益	113,500,000.00	-4,976,749,401.97
债务重组收益	767,194,957.25	-14,389,756.83
合 计	881,527,016.07	-5,010,486,071.27

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	451,146,484.14	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	10,309,858.47	
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	192,157,757.12	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	7,851,139.19	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	2,083,981,006.88	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		

因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-79,552,824.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,814,694.48	境外增值税返还
小计	2,668,708,115.86	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	330,869,329.83	
少数股东权益影响额（税后）	-12,907,053.32	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,350,745,839.35	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	56.84	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-73.41	-0.14	-0.14

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,025,777,800.31
非经常性损益	B	2,350,745,839.35
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-1,324,968,039.04
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,159,042,807.39
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	21,017,421.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6.00

项 目	序号	本期数
重新计量设定受益计划变动额、权益法下不能转损益的其他综合收益、外币财务报表折算差额	I1	-89,437,779.81
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
库存股减少导致的权益变动	I2	866,187,949.20
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	3.00
计提和使用专项储备引起的, 归属于公司普通股股东的净资产增减变动	I3	5,988,536.24
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6.00
权益法核算的联营企业资本公积变动	I4	401,660.03
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	6.00
其他资本公积变动	I5	-63,298,474.79
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	6.00
其他资本公积变动	I6	-19,720,766.76
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	0.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	1,804,796,955.18
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	56.84%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	-73.41%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,025,777,800.31
非经常性损益	B	2,350,745,839.35
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	-1,324,968,039.04
期初股份总数	D	9,330,633,900.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	412,470,452.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	3.00
因回购等减少股份数	H	8,821,800.00

项 目	序号	本期数
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	6.00
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G / K - H \times I / K - J$	9,429,340,613.00
基本每股收益	$M=A / L$	0.11
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C / L$	-0.14

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 钟建国

出资额 壹亿玖仟柒佰叁拾伍万
元整

成立日期 2011年07月18日

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

扫描二维码
“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、
信用信息



经营范围 许可项目：注册会计师业务(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：企业管理咨询，税务服务，会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理培训等需取得许可的培训(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)。(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)。

登记机关



2026年02月12日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

本复印件仅供山子高科技股份有限公司天健审(2026)11248号报告后附之用，
证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营，他用无效且不得擅自外传。

		会计师事务所 执业证书		说明		证书序号: 0019886	
名称:	天健会计师事务所 (特殊普通合伙)	1.	《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。	2.	《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。		
首席合伙人:	钟建国	3.	《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。	4.	会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。		
主任会计师:		发证机关:		2024 年 12 月 20 日			
经营场所:	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	中华人民共和国财政部制					
组织形式:	特殊普通合伙	批准执业日期:		1998 年 11 月 21 日设立, 2011 年 6 月 28 日转制			
执业证书编号:	33000001	批准执业文号:		浙财会〔2011〕25号			

本复印件仅供山子高科技股份有限公司天健审(2026)11248号报告后附之用, 证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有合法执业资质, 他用无效且不得擅自外传。



从事证券服务业务会计师事务所名单

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	91110000051421390A	11000243	2020/11/02
2	北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108MA007YBQ0G	11010274	2020/11/02
3	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	911101020855463270	11000010	2020/11/02
4	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	91110000599649382G	11000241	2020/11/02
5	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108590676050Q	11010148	2020/11/02
6	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108590611484C	11010141	2020/11/02
7	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	9131000005587870XB	31000012	2020/11/02
8	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	91320200078269333C	32020028	2020/11/02
9	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	914401010827260072	44010079	2020/11/02
10	广东中讯信会计师事务所（特殊普通合伙）	91440101MA9UN3YT81	44010157	2020/11/02
11	和信会计师事务所（特殊普通合伙）	913701000611889323	37010001	2020/11/02
12	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	91350100084343026U	35010001	2020/11/02
13	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	911101050805090096	11000154	2020/11/02
14	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	91310101568093764U	31000006	2020/11/02
15	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）	911201160796417077	12010023	2020/11/02
16	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	91440300770329160G	47470029	2020/11/02
17	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	913100000609134343	31000007	2020/11/02
18	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	911101020854927874	11010032	2020/11/02
19	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	9111010856949923XD	11010130	2020/11/02
20	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	91310106086242261L	31000008	2020/11/02
21	深圳堂堂会计师事务所（普通合伙）	91440300770332722R	47470034	2020/11/02
22	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	91510500083391472Y	51010003	2020/11/02
23	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）	91320000085046285W	32000026	2020/11/02
24	唐山市新正会计师事务所（普通合伙）	911302035795687109	13020011	2020/11/02
25	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）	913200000831585821	32000010	2020/11/02
26	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	913300005793421213	33000001	2020/11/02
27	天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）	911101080896649376	11000374	2020/11/02
28	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	911101085923425568	11010150	2020/11/02
29	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	9161013607340169X2	61010047	2020/11/02

http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/kjb/sjyppgiba/202011/t20201102_385509.html

本复印件仅供山子科技股份有限公司天健审（2026）11248号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法从事证券服务业务的备案工作已完备，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供山子高科技股份有限公司天健审（2026）11248号报告后附之用，证明唐彬彬是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。





本复印件仅供山子高科技股份有限公司天健审(2026) 11248 号报告后附之用, 证明王润是中国注册会计师, 他用无效且不得擅自外传。

