

宁波恒帅股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人许宁宁、主管会计工作负责人张丽君及会计机构负责人(会计主管人员)张明敏声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，存在不确定性，并不代表公司对未来的盈利预测，不构成公司对投资者的实质性承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”中详细描述了公司经营中可能存在的风险和应对措施，敬请广大投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	25
第五节 重要事项	27
第六节 股份变动及股东情况	35
第七节 债券相关情况	41
第八节 财务报告	42

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、恒帅股份	指	宁波恒帅股份有限公司
恒帅有限	指	宁波恒帅微电机有限公司
股东会	指	宁波恒帅股份有限公司股东会
董事会	指	宁波恒帅股份有限公司董事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
恒帅投资	指	宁波恒帅投资管理有限公司，系公司的控股股东
清远恒帅	指	清远恒帅汽车部件有限公司，系公司全资子公司
沈阳恒帅	指	沈阳恒帅汽车零件制造有限公司，系公司全资子公司
美国恒帅	指	Hengshuai Automotive Inc.，系公司全资子公司，注册地在美国
武汉恒帅	指	武汉恒帅汽车部件有限公司，系公司全资子公司
泰国恒帅	指	Hengshuai Industry (Thailand) CO.,LTD.，系公司全资子公司，注册地在泰国
新加坡恒帅	指	Hengshuai (Singapore) PTE.LTD.，系公司全资子公司，注册地在新加坡
《公司章程》	指	《宁波恒帅股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末、期末	指	2026 年 6 月 30 日
上年末	指	2025 年 6 月 30 日
报告期初、期初	指	2026 年 1 月 1 日
主机/整车	指	汽车、工程机械和其他专用车辆的统称
主机厂/整车厂	指	生产主机的企业统称
主机配套市场	指	零部件供应商向各类主机生产厂商直接供货，并伴有与主机厂商同步研发、协同计划生产等工作而提供汽车零部件的市场
同步研发	指	零部件企业按整车企业给定的系统级或零件级目标，与整车企业同步进行研发工作，从而缩短整车研发周期
平台化	指	采用相同设计和构造的产品主体，通过与不同零部件的装配，来实现产品性能的差异化，以满足不同客户的需求
IATF16949:2016	指	《质量管理体系--汽车生产及相关维修零件组织应用 ISO9001:2008 的特殊要求》，国际标准化组织（ISO）与国际汽车工作组（IATF）制定的国际汽车质量技术规范
Robotaxi、Robovan	指	无人驾驶出租车、自动驾驶出租车；无人驾驶厢式货车、无人驾驶物流车

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	恒帅股份	股票代码	300969
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	宁波恒帅股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	恒帅股份		
公司的外文名称（如有）	NINGBO HENGSHUAI CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HMC		
公司的法定代表人	许宁宁		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	廖维明	蒋瑜
联系地址	浙江省宁波市江北区通宁路 399 号	浙江省宁波市江北区通宁路 399 号
电话	0574-87050870	0574-87050870
传真	0574-87050870	0574-87050870
电子信箱	hszqb@motorpump.com	hszqb@motorpump.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 5 月 19 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预案的议案》，并于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预案的公告》（公告编号：2026-033）。公司 2025 年年度权益分派方案为：以截至 2026 年 4 月 27 日总股本 114,626,345 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.5 元（含税）；不送红股；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股，转增金额未超过报告期末“资本公积—股本溢价”的余额。

公司于 2026 年 4 月 16 日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于提前赎回“恒帅转债”的议案》，并于 2026 年 5 月 20 日披露了《关于“恒帅转债”赎回结果的公告》（公告编号：2026-051），因可转债持有人转股导致股本有所增加。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	522,627,981.38	428,351,970.14	22.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	78,512,147.73	84,655,428.72	-7.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	67,043,503.51	75,467,520.20	-11.16%
经营活动产生的现金流量净额（元）	92,086,884.72	86,706,566.42	6.21%
基本每股收益（元/股）	0.49	0.53	-7.55%
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.53	-7.55%
加权平均净资产收益率	5.23%	6.41%	-1.18%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,132,147,596.20	2,059,040,476.22	3.55%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,776,324,798.76	1,419,871,835.99	25.10%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润 (元)	78,512,147.73	84,655,428.72	-7.26%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,797,671.50	
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	11,998,383.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-303,625.09	
减：所得税影响额	2,023,785.89	
合计	11,468,644.22	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 主营业务与产品

公司主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售，致力于成为全球领先的汽车电机技术解决方案供应商。公司依托现有电机和流体技术，将现有业务规划布局为四大业务单元。在电机技术领域，划分为电机业务、电动模块业务；在流体技术领域，划分为驾驶视觉清洗系统、热管理系统业务。

自成立以来，公司一直专注于为整车厂和汽车零部件供应商提供稳定性高、品质可靠的车用电机、清洗泵、清洗系统等产品；有着深厚的技术沉淀和丰富的生产经验，熟悉汽车行业对汽车零部件在一致性、功能性与稳定性方面的高要求；具备与客户同步研发的能力，为客户在自动化、智能化以及清晰视觉等应用领域提供系统的解决方案，在行业内拥有较强的竞争力。

1、流体技术产品

驾驶视觉清洗系统业务单元主要包括汽车清洗泵、清洗系统产品、智能汽车高级驾驶辅助系统（ADAS）传感器的主动感知清洗系统等产品；热管理系统业务单元主要包括新能源汽车热管理系统的冷却歧管、电子水泵等产品。

在目前的汽车产业内，不管是传统燃油汽车还是新能源汽车，公司流体技术产品属于汽车必须配置的产品和功能之一。随着中国汽车零部件行业的不断产业升级，具备系统化平台化开发、模块化制造、集成化供货能力的业内企业具备更强的行业竞争力，并日益成为行业的发展趋势。公司在流体相关技术领域有深厚的积累，已经具备了成熟的系统解决方案配套能力，主要客户涵盖国内外知名的新能源及燃油车整车厂。公司在流体技术产品领域收入相对稳健，但随着汽车行业的成本竞争加剧，公司该业务的传统板块存在一定的增长压力。2026 年上半年清洗类产品实现收入 21,832.60 万元，同比增长 8.73%。主动感知清洗系统属于公司针对清洗系统领域产品的前瞻性布局，相较传统清洗系统产品，该产品的智能化程度和复杂程度均有大幅提升，在未来高级别自动驾驶领域会有较好的市场前景。L3+级别的 Robotaxi、无人快递物流小车等自动驾驶商业化应用已逐步落地，并陆续扩散至乘用车领域市场。目前，公司的主动感知清洗产品已取得部分客户的批量业务定点，预计未来会有更多的增量车型进入定点环节。

依托清洗系统的业务布局，积极顺应汽车新能源化、电动化趋势，公司在热管理系统业务单元亦有产品布局。在热管理部件领域，公司近几年逐步布局冷却歧管、电子循环泵、阀等产品相关技术，且上述部件均已取得部分客户的定点，向总成化方向发展迈出坚实一步。

2、电机技术产品

电机业务单元主要包括后备箱及侧门电机、风扇电机、ABS 电机、滚筒电机等产品；电动模块业务单元主要包括隐形门把手驱动机构、充电小门执行器等产品。

近年来，汽车行业在“新四化”，即智能化、电动化、网联化、共享化方面的发展趋势日益明确。并且得益于中国政府对新能源汽车领域的支持，新能源汽车在电动化、智能化领域的发展尤为显著和迅速。为了提高汽车使用的舒适度，拓展汽车增值空间，过去利用手动控制的机械装置均可实现以电机方式执行驱动。公司一直关注现有产业和技术与新能源汽车和智能汽车领域的结合，积极开发电机领域产品的其他应用场景。目前，公司已开发电机品种主要集中于“四门两盖”的汽车车身领域，例如应用于汽车后备箱及侧门的后备箱电机、吸合锁电机、磁滞器电机，应用于汽车空调鼓风的风扇电机，应用于汽车门把手的隐形门把手驱动机构，应用于汽车充电系统的充电小门执行器、应用于汽车车门自动开启的电动门电机等。未来公司将重点拓展汽车内部及底盘领域的电机品种。2026 年上半年公司诸多电机品种共实现收入 23,880.57 万元，同比增长 24.21%。

依托电机作为基石产品形成的良好口碑，公司重点拓展电机业务的附加值深度和行业广度。公司电动模块业务旨在提升各电机的整体附加值深度，提升整体单车价值量，在各细分应用场景中由单一电机配套向总成化、系统化产品配套发展，形成更具深度的壁垒优势。公司已在充电小门领域实现“电机”→“电机+执行器”→“充电小门总成”的总成化发展路径，未来有望在更多的应用场景上以电机作为“1”的支点，拓展周边衍生零部件“N”，发掘“1+N”的产品开拓机会。在行业广度拓展方面，公司在深耕汽车行业的同时，积极布局消费及工业领域，目前已取得无人机电机、云台电机及物流滚筒电机等品种的定点，未来将持续拓展更多非汽车行业产品品种。

此外，公司持续投入电机技术和新型磁性材料的研发，近期在谐波磁场电机技术和新型磁性材料技术方面已取得一定的技术突破。电机是基于磁场的电磁感应定律实现电能转换或传递的电磁装置，公司研发的谐波磁场电机技术从传统电机的利用基波磁场转变为利用谐波磁场进行电能转换，是对电机底层技术的颠覆性正向开发，已有部分技术成果取得了相关专利。该电机具有功率密度高、体积小、材料成本更节约、电磁干扰少、轴电流腐蚀减少、电机寿命提升等优势，具备较为广泛的应用场景。公司已将上述技术陆续应用于滚筒电机、主动感知清洗系统的气泵电机等产品，后续公司会持续尝试将该电机技术应用于汽车、工业自动化、人形机器人等诸多其他应用场景中。

磁性材料是决定电机性能的核心材料之一，为配套谐波磁场电机技术特殊的设计要求，公司已投入多方技术力量定制化开发了配套的磁性材料。目前公司新型磁性材料产业化落地进展顺利，已逐步搭建小批量中试线，并用于多种电机产品的量产爬坡。

基于现有技术积累，公司不断开拓流体技术及电机技术在新能源汽车领域的应用，2026 年半年度公司在新能源汽车零部件领域的收入为 21,534.66 万元，占当期主营业务收入比例为 41.91%。

（二）公司主要经营模式

1、采购模式

公司采用“以产定购”的采购模式，具体执行中，由工程技术部负责产品物料清单建立，采购部负责物料采购、供应商月度、年度业绩统计与绩效汇总，质量部负责来料的检验及供应商质量绩效统计，物流部负责物料接收、贮存及管理。

公司对于采购量较大的五金件、橡胶件、塑料材料、电子元件、导线、磁性材料等原材料，通常与核心供应商签订框架协议，进行长期的集中的采购以享受长期价格优惠和降低采购成本。同时，公司采购部会适时根据过往经验和宏观经济形势，对大宗原材料价格趋势进行预判，采取提前采购等方式，有效降低采购成本。

2、生产模式

公司采取“以销定产”的模式，由商务部提供客户的实际订单需求及预测需求，生产部根据库存情况及车间生产能力进行综合评估后，按照有利于质量、成本、交期、物流控制的原则，制定生产计划并反馈商务部后，进行生产计划的输入和生产准备。在生产分工管理上，公司根据产品的特性和客户的需求合理的安排产品的生产。公司主生产基地在宁波，具备电机、清洗泵、清洗系统及热管理系统等全品类产品生产能力。针对部分距离宁波生产基地较远的客户，公司采取生产贴近客户的模式，在客户周边设立了清远、沈阳、武汉、美国、泰国子公司作为外部生产基地。

公司主要通过 ERP 系统进行销售订单、生产计划、采购计划、库存及交付等信息的管理，并将生产信息传递给各个生产车间及子公司，形成拉动式生产；各环节以标准化作业模式按计划生产，最大限度控制在产品及库存数量，以减少存货对公司资源的无效占用。

公司制定了相对完善的生产管理制度，对生产岗位制作生产作业指导书，对需要注意的操作环节进行重点提示，以规范员工操作、降低不良品率并减少安全生产事故的发生概率。

3、销售模式

公司产品销售主要采取直销模式。目前已成为宝马、本田、现代、比亚迪、吉利、长城等知名整车厂的一级配套供应商；同时，公司通过与博世、大陆等全球知名跨国汽车零部件企业建立了稳定的合作关系，参与全球整车厂的二级配

套。此外，公司还通过经销模式，如迈乐（Meyle）、费比（Febi）、标准汽车（SMP）等售后市场渠道商及贸易型客户销往售后及其他配套市场。

（三）行业发展状况及公司所处行业地位

根据公司主营业务产品及核心技术情况，公司所处行业为电机制造业和汽车制造业。电机行业应用门类十分丰富，终端应用场景众多，汽车零部件行业属于其中占比较大的应用场景之一，公司当前量产电机主要应用于汽车行业。汽车零部件及配件制造是汽车产业中的重要组成部分，处于汽车整车制造业的上游产业，在整个汽车产业链中占据重要位置，行业的周期性、地域性、季节性受整车销量波动的影响较大。

2026 年上半年，国内汽车行业竞争进一步加剧，汽车产业链面临较大的降本压力。根据中国汽车工业协会数据显示，2026 年上半年全国汽车产销量分别为 1,501.7 万辆和 1,499.3 万辆，分别同比下降 4.1% 和 4.0%。

二、核心竞争力分析

1、客户资源优势

公司深耕汽车行业多年，业务覆盖全球主要汽车零部件市场，已积累众多整车厂及一级汽车零部件供应商客户，包括但不限于宝马、本田、现代、比亚迪、吉利、长城、博世、大陆等。

汽车整车厂及全球知名的跨国汽车零部件供应商具有严格的供应商审核体系，一旦形成稳定的供需关系后，双方合作通常不会发生变化。公司已积累了较多优质、稳定客户，这些客户对公司产品的进一步推广起到了以点带面作用，有利于公司未来业务的持续开拓。公司持续稳定的为优质客户服务，可优先获知行业新产品、新技术标准等前沿信息，也可与优质客户形成良性的业务互动、优化并提升技术优势，从而保持在电机、清洗泵、清洗系统、热管理系统领域的技术先进性。此外，全球客户带来的多层次化的客户结构及境内、境外的多区域业务也增强了公司整体的抗风险能力。

2、平台化、标准化的产品战略带来的质量和成本优势

为了降低生产成本、缩短开发周期、提高产品竞争力，整车企业在产品开发上通常使用平台化技术，相对应的汽车零部件企业也越来越多的采取平台化开发、模块化制造、集成化供货的配套模式。公司基于对电机技术的深刻理解和掌握，积极实施产品平台化、标准化战略，即在产品的设计、开发和制造过程中提高利用平台化技术、模块化生产、标准化零部件的比率，以有效的提高生产效率、产品质量和降低产品成本。

清洗泵为公司的主要产品之一，其核心组件为清洗电机，以清洗泵的核心组件清洗电机为例，公司采取平台化的产品战略，通过电机标准化实现了电机开发平台覆盖全系列清洗电机产品；同时针对清洗电机、清洗泵的其他零部件，公司采用标准化的设计理念，实现了清洗电机、清洗泵绝大部分零部件的标准化。

通过上述平台化和标准化的战略实施，公司可以在产品设计中简化设计工作，缩短设计周期，为缩短技术准备时间和发展新产品创造条件，又可以充分利用过去的工作成果，减少编制工艺及专用工装的设计和制造的重复劳动，减少生产的重复管理，用有限的、合理的品种规格，满足用户的要求；在生产过程中，平台化和标准化的产品可以简化产品的品种规格、采用先进的全自动化生产线的方式进行大批量的制造，有效地降低生产成本；在质量控制方面，统一的材料和零件性能指标，可以充分验证并提高零部件性能的可靠性，提高产品质量。平台化、标准化的产品战略带来了公司产品质量的稳定和成本控制的优势，为公司产品在市场上取得竞争优势的主要原因之一。

3、智能化全自动生产线自主研发、设计及集成

公司组建了专门的研发团队，施行以智能化设备代替人工建立全自动生产线的策略，目前公司已具备电机、执行器、喷嘴、泵等车间的全自动生产线的自主研发、设计及集成能力，从整条生产线的架构设计、生产线工艺流程设计、单机功能分配设计，到各类传感器、高清影像系统、声光控制系统及机械手的高密度应用，实现了高度集成。单台设备如传感器、高清影像系统、机械手等为公司根据自身生产线的工艺流程要求及技术特点向不同的设备供应商选型、采购，公司通过自主掌握的生产线研发设计及集成能力，对该等设备进行集成装配，实现各种传感器、标准元器件的协调动作，以满足公司精确高效的生产需求。通过对整条生产线自动化程序编码设计敏捷化和智能化控制，以及生产流程数据实时采集、工艺过程自我诊断数据汇集分析处理进行数字化管理，实现了各车间生产过程高度自动化和智能化。

公司单条电机自动化生产线集成了多台高清影像系统、多台四轴或六轴日本电装（DENSO）机械手、日本安川伺服电机或松下伺服电机、松下传感器等先进设备，公司研发的喷嘴生产线还集成了多日本 IAI 电缸、三维力传感器等

先进设备，通过公司自主编写的程序，搭配公司自主研发设计的工装夹具，在该等集成设备上优化并组合运用了原单体设备相关的伺服力矩控制技术、影像识别控制技术、机器人柔性装配技术、声光应用控制技术和系统集成控制技术，以实现该等设备的协调运作。公司自主设计集成的生产线以精确高效的工艺路线为核心，自动检析源头防错、纠错，进行精确的生产过程控制，减少了生产系统的复杂性及维护成本，满足了不同产品特性对技术的不同要求，同时公司提高了关键设备的自制率、大幅提高了产品的生产效率，满足了客户对于产品可靠性、一致性、精确性的要求。

4、技术和研发优势

(1) 产品自主研发能力

根据汽车整车厂和跨国汽车零部件供应商的需求进行快速、高效、可靠的产品选型、同步研发，是汽车零部件企业的核心竞争力之一。公司以电机技术为基础的产品研发集合了机械设计学、电磁学、材料学、流体力学等多学科、多技术领域知识，通过多年的研发积累已形成了一个全面的研发设计和生产技术体系。公司通过多年的技术积累及自主创新实践，掌握了一系列行业先进技术，包括电机设计分析、电机与控制 EMC 优化设计、电机噪音振动、产品结构等技术，通过该等技术，可进行电磁场模拟分析、电机噪音振动分析、流体分析、电机齿槽扭矩波形分析、电机脉动扭矩分析、电机反电动势分析、电机瞬态电流波形等分析，该等设计及分析能力主要是为了提升电机效率、优化电机的性能及结构、降低电机的噪音和振动、优化系统产品结构等，并将产品设计中可能存在的问题提前进行识别，减少后期改进改善的投入，从而达到优化设计成本与质量，实现数字化改造与灵活生产的目标，实现真正的精益，降低运营成本和提高劳动生产率。

以电机技术为基础的产品研发要求公司在产品精确度及相应生产工艺精益性方面有更加深刻的理解和控制，该等深刻理解和控制也是企业竞争力的核心，它代表了公司工程技术对产品理解的深入程度。过度设计或不足设计，或将推高制造成本、同时无益于产品质量的提升，或将无法满足客户的需求。公司的研发人员及工程师始终保持对产品精确度或偏差的深刻理解，从而在产品性能质量和成本之间选取最佳平衡点。该等自主研发设计能力可使公司根据不同客户的需求，不断研发设计及生产更低噪音、更高效率、更轻量化及更优性能的产品。

(2) 同步研发能力

为了适应市场需求的变化、缩短产品设计周期，汽车零部件供应商通常会参与到客户产品的同步研发中，并提出合理化建议和方案。公司多年来在技术研发和技术创新方面持续投入，已经培育了一支具有扎实专业知识和丰富行业经验的研发团队，并在生产实践中，积累了智能化全自动生产线自主研发设计、产品自主研发设计、产品试验验证等方面的经验。公司根据客户的产品性能及规格要求，在与客户有效沟通的前提下，进行产品设计并进行结构和性能优化，缩短客户开发时间、降低成本。同时，公司研发团队已导入使用多家知名整车厂的数据交换系统，以及新产品同步开发和同平台多车型技术共享等系统模块，使公司研发团队具备了与整车厂新产品同步开发的能力，大大增强了公司与整车厂的合作紧密度。上述自主研发设计能力可使公司根据不同客户的需求，不断研发设计及生产更低噪音、更高效率、更轻量化及更优性能的产品。

(3) 研发试验能力

目前公司拥有较为完备的试验检验设备，包括高低温交变湿热试验箱、电动振动系统、冷热冲击试验箱、盐雾试验箱、洗涤剂综合测试系统、电机测试系统、电子式万能试验机、淋雨试验箱、砂尘试验箱、精密脉冲声级计、高精度特斯拉计、功能各异的高精度圆度测量仪、三坐标、ROHS 分析光谱仪、绝缘电阻测试仪、频谱仪、影像测量仪等设备，该等设备可以模拟整车使用环境对产品进行环境可靠性试验、耐振性试验、高低温剧烈变化（冷热冲击）环境试验、盐雾腐蚀环境条件试验、机械冲击试验，或进行电机参数试验、电机环境噪声试验、电机内部磁场分布测试、清洗泵的耐久性试验、对金属及非金属材料进行力学性能测试分析等。

目前公司大部分的产品试验可在公司内部完成，并已经通过了通用汽车、本田汽车、长城汽车、吉利汽车等客户的实验室认证，且能根据客户的实际需求定制非标准的试验设备和试验台架。试验检验能力是公司质量保证体系的重要组成部分，增强了公司的质量控制能力和研发保证能力，通过一系列严格测试把关，确保为客户提供品质可靠的汽车零部件产品。

(4) 突出的模具设计能力

汽车零部件模具设计开发水平直接决定产品质量及档次，是否具有独立开发甚至同步开发模具的能力是汽车零部件供应商和整车厂商选择供应商的重要评审标准。公司不断拓展产业链，将主要产品所需的注塑件生产工序、电机机壳生产工序逐步纳入生产环节，现公司已经具备较强的精密注塑件模具开发能力及冲压拉伸自动模具开发设计能力。

在产品阶段，模具工程师和项目工程师、工艺工程师等人员积极参与产品的设计评审，模具工程师结合多年的模具设计开发经验，从模具结构可行性、模具的设计、材料性能、模具工艺及生产效率、模具的使用效率和寿命等方面对产品的整体设计提出意见或建议；在产品阶段确认后，模具工程师开始模具的具体设计开发。模具的质量、精度直接影响产品的质量和精度，合理、高质量的模具设计为产品提供较高的质量保障，并可合理节约产品的成本。目前，公司已具备洗涤液罐、清洗泵的注塑件外壳、液位传感器、喷嘴、加液管、壶盖等注塑模具、吹塑模具及电机机壳的冲压五金模具开发设计能力。

模具设计过程中，公司积极应用计算机辅助设计 CAD 技术、模流分析技术，对塑料成型过程熔融状态填充物的流动、填充、冷却、最后成型等进行模拟分析，提前优化改善模具的设计方案，从而提升模具高品质的生产制造能力；冲压拉伸自动模具多工位线体在一次冲压行程中使用一台冲压机，配合二次元数控机械手传送，以及三合一偏摆送料器、模内攻牙、机械手装箱联合动作实现冲压自动化，并有效节省材料。此外，公司还引进了先进的模具加工设备，如日本三菱精密数控慢走丝线切割机床及精密数控镜面电火花成型机、中国台湾友佳精机立式加工中心、中国台湾同準精密磨床等精密加工设备用以确保模具的加工精度。

突出的模具设计能力使得公司能够快速响应并满足客户多样化的需求，也是公司先进制造能力的集中体现。

(5) 人才团队优势

公司优秀的产品研发设计能力和工程制造能力最终将通过经验丰富的研发人才和工程师团队实现。通过多年的技术积累和项目实践，公司培养并拥有一批具备机械、电子、控制、工业软件、传感器、智能制造等跨领域多学科知识综合和集成运用能力的研发人员及工程师团队。以电机技术为基础的产品研发、制造对研发人员及工程师团队提出了更高的要求，公司的研发人员及工程师团队通过对产品的精确设计、反复试验测试、充分的数据分析及例证，不断地追求并完善产品及工艺的细节，积极应对、攻克产品实际应用中的技术难题，并在短时间内为客户提供具有针对性的技术解决方案，在这个过程中，也加深和优化了研发团队对产品和工艺细节的理解和控制力。

5、产业链纵向一体化及成本控制优势

公司一直奉行纵向一体化策略，以电机为技术核心向下游开拓产品布局，向上游打破核心工艺和材料桎梏，开展以电机为核心的全产业链布局。一方面公司以电机技术为核心切入点，不断整合下游客户需求，利用电机的生产优势，由单一电机向总成化方向发展，开拓“1+N”的产品；另一方面，在上游领域，公司已将生产电机、清洗泵、清洗系统产品所必要的一些核心外购部件，如电机机壳冲压生产工序，洗涤壶、加液管及该等产品所需的注塑件生产工序等逐渐纳入生产环节。

磁性材料属于公司主要的核心原材料之一，公司已持续投入新型磁性材料方面的研发和自制。公司以往均通过外部采购方式获取磁性材料。一方面，外采材料基本为通用型材，采购量未到一定范围难以定制化开发，将无法充分发挥公司的电机设计能力，一定程度上削弱了公司的技术竞争力。另一方面，公司一直通过上游纵向一体化方式进行工艺和工程降本，以往的实践已经证明公司所奉行战略的有效性。过往实践中公司通过延伸产业链，将注塑工艺、冲压工艺纳入自制体系，使得公司的核心产品所需零部件的供货更加可控，质量更加可靠，同时也降低了采购成本。公司通过打通上游核心工艺和材料的桎梏，进一步加强公司的技术纵深和成本护城河。在新型磁性材料方面，公司搭建的模压成型量产中试线已具备小批量投产能力，为新式电机开发奠定材料基础。

同时，公司通过自主设计及装配智能化全自动生产线实现了各车间的高度自动化生产，大幅减少了人力资源配置，达到了提高生产效率、提高产品质量、降低生产成本的效果。公司通过自主设计组装全自动化电机生产线、纵向一体化战略等方式，不断提高核心产品零部件的自制率，有利于公司加强对于原材料供应、产品制造和销售等过程的控制，控制成本的同时增加各个业务链条的利润，从而使公司在市场竞争中占据成本优势，掌握主动权。

6、质量控制优势

公司推行全员参与、全程覆盖的质量管理，围绕 IATF-16949 的质量控制标准，结合业务运营的实际情况，建立了以总经理主导，各部门主管负责的公司质量控制体系。搭建了四层质量控制体系，编制了纲领性的《质量手册》、各业务流程对应的《程序文件》以及日常操作对应的《作业指导书》及各类管理文件，以实现对各部门的工作进行高效的监

督指导，并将产品质量先期策划（APQP）、生产件批准程序（PPAP）以及失效模式及后果分析（FMEA）等汽车行业质量控制常用的工具广泛应用于产品质量控制的各个关键节点。同时，公司建立了产品和客户档案，由商务部人员提供产品售后的全程跟踪服务，通过与客户沟通，并与技术及生产人员及时反馈用户的改进意见，实现产品和服务质量的持续改进。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	522,627,981.38	428,351,970.14	22.01%	
营业成本	372,192,655.83	292,973,308.83	27.04%	
销售费用	6,938,647.98	6,397,894.59	8.45%	
管理费用	33,228,441.73	29,729,979.82	11.77%	
财务费用	10,991,330.52	-4,922,644.31	323.28%	主要系利息收入减少及汇兑损失增加所致
所得税费用	12,243,712.06	12,836,642.26	-4.62%	
研发投入	18,142,281.80	15,485,222.39	17.16%	
经营活动产生的现金流量净额	92,086,884.72	86,706,566.42	6.21%	
投资活动产生的现金流量净额	62,404,513.66	-510,812,825.91	112.22%	主要系本期理财产品到期增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-42,051,330.62	290,521,493.89	-114.47%	主要系上期发行可转债及本期分红增加所致
现金及现金等价物净增加额	105,034,709.34	-128,998,966.21	181.42%	系公司现金等价物需求波动所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
清洗类产品	218,326,016.82	168,018,196.42	23.04%	8.73%	13.02%	-2.92%
电机类产品	238,805,698.59	170,569,194.53	28.57%	24.21%	35.10%	-5.76%
其他产品	56,709,761.29	33,168,723.23	41.51%	85.49%	89.25%	-1.16%

分地区						
境内	298,791,063.86	223,737,861.27	25.12%	23.17%	27.99%	-2.82%
境外	215,050,412.84	148,018,252.91	31.17%	18.78%	25.85%	-3.86%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	5,069,563.49	5.59%	主要系理财产品收益	
公允价值变动损益	6,928,820.21	7.63%	主要系持有理财产品期间的公允价值变动损益	
资产减值	-604,862.75	-0.67%		
营业外收入	8,240.59	0.01%		
营业外支出	311,865.68	0.34%		
其他收益	2,081,807.62	2.29%	主要系与日常经营活动相关的政府补助	
信用减值损失	-494,211.45	-0.54%		

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	199,401,518.35	9.35%	94,366,809.01	4.58%	4.77%	
应收账款	266,350,048.04	12.49%	247,502,359.38	12.02%	0.47%	
合同资产	0.00					
存货	173,611,981.49	8.14%	130,837,924.00	6.35%	1.79%	
固定资产	382,065,299.17	17.92%	362,527,616.12	17.61%	0.31%	
在建工程	56,730,963.84	2.66%	61,524,418.05	2.99%	-0.33%	
使用权资产	1,791,429.31	0.08%	2,049,917.01	0.10%	-0.02%	
合同负债	3,800,527.62	0.18%	4,436,167.95	0.22%	-0.04%	
租赁负债	1,232,409.49	0.06%	1,682,709.13	0.08%	-0.02%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
美国恒帅	设立	7606.26 万元	美国	独立运营	公司内部控制措施及内外部审计	-407.74 万元	4.28%	否
泰国恒帅	设立	13239.04 万元	泰国	独立运营	公司内部控制措施及内外部审计	-288.47 万元	7.45%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	851,351,125.53	6,928,820.21			1,661,985,000.00	1,766,985,000.00		743,517,024.71
5.其他非流动金融资产	5,368,802.15							5,368,802.15
金融资产小计	856,719,927.68	6,928,820.21			1,661,985,000.00	1,766,985,000.00		748,885,826.86
上述合计	856,719,927.68	6,928,820.21			1,661,985,000.00	1,766,985,000.00		748,885,826.86
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

无

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	595,000,000.00	4,878,077.12		1,342,485,000.00	1,382,485,000.00	2,036,424.17		562,685,782.79	自有资金
其他	245,000,000.00	2,050,743.09		319,500,000.00	384,500,000.00	270,397.58		180,831,241.92	募集资金
基金	5,000,000.00							5,368,802.15	自有资金
合计	845,000,000.00	6,928,820.21	0.00	1,661,985,000.00	1,766,985,000.00	2,306,821.75	0.00	748,885,826.86	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
------	------	--------	--------	-----------	-------------	----------------	-----------------------------	-----------------	---------------	-----------------	------------	---------------	--------------

2021	首次公开发行	2021年 04月 12日	41,360	37,494.62	1,630.38	29,300.56	78.15%	0	0	0.00%	10,945.28	部分项目结项, 节余资金 273.62 万元永久补流, 其余存放于公司募集资金专用账户和进行现金管理	0
2025	向不特定对象发行可转换公司债券	2025年 06月 17日	32,759	32,229.95	1,519.52	18,385.18	57.04%	0	0	0.00%	14,121.06	部分项目结项, 节余资金 1.42 万元永久补流, 其余存放于公司募集资金专用账户和进行现金管理	0
合计	--	--	74,119	69,724.57	3,149.9	47,685.74	68.39%	0	0	0.00%	25,066.34	--	0

募集资金总体使用情况说明:

公司首次公开发行人民币普通股 (A 股) 股票 2,000.00 万股, 每股面值 1.00 元, 每股发行价格为人民币 20.68 元, 募集资金总额为人民币 41,360.00 万元, 扣除与本次发行有关费用人民币 3,865.38 万元 (不含税) 后募集资金净额为人民币 37,494.62 万元;

公司 2025 年向不特定对象发行可转换公司债券 3,275,900 张, 每张面值为人民币 100 元, 募集资金总额为人民币 32,759.00 万元, 扣除发行费用人民币 529.05 万元 (不含税) 后, 募集资金净额为人民币 32,229.95 万元;

公司于 2026 年 4 月 1 日召开了 2026 年第一次临时股东会会议, 审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》, 在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常运营的情况下, 同意公司使用不超过人民币 25,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理, 期限自公司股东会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和期限范围内, 资金可循环滚动使用。

截至报告期末, 累计投入募集资金金额为 47,685.74 万元, 募集资金现金管理的金额为 18,000 万元, 现金管理收益和利息收入扣除手续费后净额为 3,027.5 万元, 使用募投项目结项的节余募集资金用于永久补充流动资金 275.04 万元, 剩余存放于募集资金专户的余额为 6,791.30 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位: 万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2021 年首次公开发行 A 股、2025 年向不特定对象	2021 年 04 月 12 日	年产 1,954 万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目	生产建设	否	18,059	18,059		18,172.68	100.63%	2025 年 12 月 31 日	2,495.09	31,123.73	是	否

发行可转债														
2021 年首次公开发行 A 股	2021 年 04 月 12 日	新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目	生产建设	否	43,538	25,494.62	1,630.38	17,186	67.41%	2027 年 04 月 11 日	173.30	-7.92	不适用	否
2025 年向不特定对象发行可转债	2025 年 06 月 17 日	泰国新建汽车零部件生产基地项目	生产建设	否	20,000	19,470.95	1,097.46	10,554.65	54.21%	2027 年 10 月 16 日	-276.79	-276.79	不适用	否
2025 年向不特定对象发行可转债	2025 年 06 月 17 日	研发中心改扩建项目	研发项目	否	7,294	6,700	422.06	1,772.41	26.45%	2027 年 12 月 16 日	0.00	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计				--	88,891	69,724.57	3,149.9	47,685.74	--	--	2,391.60	30,839.02	--	--
超募资金投向														
无	2021 年 04 月 12 日	无	生产建设	否									不适用	否
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	88,891	69,724.57	3,149.9	47,685.74	--	--	2,391.60	30,839.02	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		“新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目”及“泰国新建汽车零部件生产基地项目”尚未结项，项目仍在持续投入；“研发中心改扩建项目”属于研发项目，不产生直接经济效益												
项目可行性发生重大变化的情况说明		无												
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用												
募集资金投资项目实施地点变更情况		适用												
		报告期内发生												
		公司于 2023 年 4 月 10 日召开第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次会议审议通过了《关于募集资金投资项目延期及部分项目新增实施地点的公告》。同意在募集资金投资项目投资用途及投资规模不发生变更的前提下，考虑募投项目的实际进展情况，决定对“年产 1,954 万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目”新增实施地点宁波市江北区欣盛路 599 号；公司于 2026 年 4 月 10 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于部分 IPO 募集资金投资项目延期及新增实施地点的议案》。同意公司在募集资金投资项目投资用途及投资规模不发生变更的前提下，考虑募投项目的实际进展情况，决定对“新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目”新增实施地点宁波市江北区通宁路 399 号												

募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 针对 2021 年首次公开发行 A 股募集资金，公司于 2021 年 4 月 26 日召开第一届董事会第十三次会议、第一届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目资金和已支付发行费用自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 26,953,794.72 元及已支付发行费用（不含税）的自筹资金 1,415,094.26 元，共计 28,368,888.98 元。公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见，保荐机构对该议案出具了核查意见。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《宁波恒帅股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的鉴证报告》（天职业字[2021]23158 号）； 针对 2025 年向不特定对象发行可转债募集资金，公司于 2025 年 6 月 6 日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目资金及已支付发行费用自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的自筹资金 149,617,968.55 元和已支付发行费用的自筹资金 1,274,999.98 元，共计 150,892,968.53 元。公司保荐机构对该议案出具了核查意见，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于宁波恒帅股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目及已支付发行费用的鉴证报告》中汇会鉴[2025]9269 号
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 截至报告期末，公司“年产 1,954 万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目”共使用募集资金 18,172.68 万元，投资进度为 100.63%，已经实施完毕，达到预定可使用状态，满足结项条件。在项目实施过程中，公司本着合理、有效、节约的原则，科学审慎地使用募集资金，从项目的实际需求出发，严格管控项目建设成本费用支出，通过对各项资源的合理调度和优化配置，降低项目建设成本和费用，同时募集资金在存储期间产生了一定的利息收入，由此产生相应的募集资金节余。由于节余募集资金（包括利息收入）低于 500 万元且低于该项目募集资金净额 5%的，可以免于履行董事会审议程序且无需保荐机构或者独立财务顾问发表明确同意意见。公司于 2025 年 6 月 30 日发布了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及注销相关募集资金专户的公告（公告编号：2025-061）》，将节余募集资金用于永久补充公司流动资金
尚未使用的募集资金用途及去向	公司于 2026 年 4 月 1 日召开了 2026 年第一次临时股东会会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，在确保不影响募集资金投资项目建设和公司正常运营的情况下，同意公司使用不超过人民币 25,000.00 万元的闲置募集资金进行现金管理，期限自公司股东会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和期限范围内，资金可循环滚动使用。截至报告期末，尚未使用的募集资金中 18,000.00 万元用于现金管理，使用募投项目结项的节余募集资金用于永久补充流动资金 275.04 万元，剩余金额存放在公司募集资金专用账户上
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
------	------	-------------	----------

银行理财产品	低风险理财产品	73,500	0
--------	---------	--------	---

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☐适用 ☒不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、汽车行业的变革风险

公司主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售，公司属于汽车行业上游的零部件行业，因而公司的业务发展与全球汽车行业息息相关。近几年汽车行业存在较多阶段性不确定因素，但危机同时伴随着发展机遇。当前各汽车品牌竞争逐步白热化，成本竞争压力巨大的危机，伴随着产业电动化、智能化的增量需求机遇；传统燃油车面临颠覆性挑战，伴随着新能源汽车的快速发展；大众普遍消费降级，伴随着中国汽车行业产销量的屡创新高。

若未来汽车产业政策调整、市场需求波动、汽车行业格局剧烈变动，可能导致行业需求端竞争加剧，公司相关产品的销售数量及销售单价可能受到一定影响，从而将对公司的经营业绩产生不利影响。若未来汽车行业持续受芯片短缺、物流困境、供应链受阻等突发性因素影响，可能导致行业供给端供给受限、产能下降，对公司业绩产生不利影响。

应对措施：公司将密切关注行业及政策动态，积极应对经济环境变化等带来的不利影响，推动产品结构布局，加快新产品产业化步伐，积极开拓新产品市场，提升公司整体抗波动抗风险能力，推动公司业务的快速发展。

2、原材料价格波动风险

公司主要原材料为各类五金件、橡胶件、塑料材料、电子元件、导线等。实际业务中，公司较少因为原材料价格波动与客户协议调整销售价格。过去几年中，原材料存在长期处于高位的情形。原材料价格虽已从高点回落，但若未来原材料价格产生剧烈波动，将会对公司经营业绩产生一定影响。

应对措施：公司对于采购量较大的五金件、橡胶件、塑料材料、电子元件、导线等原材料，通常与核心供应商签订框架协议，进行长期的集中的采购以享受长期价格优惠和降低采购成本。同时，公司采购部会适时根据过往经验和宏观经济形势，对大宗原材料价格趋势进行预判，采取提前采购等方式，有效降低采购成本。

3、客户相对集中的风险

报告期内，公司的客户集中度较高，尽管公司与主要客户均已建立了长期、稳定的战略合作关系，业务发展较为稳定，但如果公司主要客户需求下降、客户对公司供应商认证资格发生不利变化、因产品交付质量或及时性等原因不能满足客户需求而使客户转向其他供应商采购，将会对公司业务造成不利影响。

应对措施：公司在与现有客户保持和加深合作的同时，积极开拓新客户和产品应用场景。除不断巩固及扩大成熟车型的供货量之外，也通过持续地进行新客户和新项目的同步开发获取更多优质的订单。随着公司业务的逐步发展，公司也将积极开拓车用电机技术的其他市场，新客户数量和销售收入的增加，将使得公司客户集中度有所下降或者分散客户相对集中的风险。

4、汇率波动风险

报告期内，公司出口业务主要以美元、欧元定价，由于公司出口收入持续增长，如果公司未能及时将汇率变动风险向下游客户转移，汇率的波动将会增加或减少以人民币计量的销售收入。同时，由于付款周期的存在及公司持有的其他外币货币性资产，汇率变动同样会影响财务费用。

应对措施：公司将会做好外汇汇率波动的前瞻性预测，控制外币资产余额水平或采取外汇套期保值等方式，提前做好相关的风险对冲准备，降低汇率波动对公司的影响。

5、国际贸易摩擦及贸易政策影响公司经营业绩的风险

公司产品主要出口国为欧洲的德国、罗马尼亚、意大利，亚洲的韩国，美洲的墨西哥、美国等国家和地区。若未来公司产品主要出口国或地区的贸易政策出现重大不利变化，可能对公司的经营业绩造成一定影响。

应对措施：针对贸易摩擦和国际贸易政策变化风险，公司将主动适应新形势、迎接新挑战、全力抢抓新机遇，统筹推进生产经营工作，确保全年经营发展目标的完成；公司将加深与客户合作，做好客户及市场变化的预判，保障正常交付；公司将坚持创新驱动发展的经营理念，通过持续创新和技术积累，不断提高公司自身竞争力。

6、产品质量责任风险

按照汽车行业惯例，公司需承担质量保修期内因公司产品质量问题而发生的保修等费用。虽然公司在生产经营过程中未曾因产品质量缺陷导致大规模的召回或赔偿，且公司有着先进的生产技术以及严格品质管理制度，并已对产品质量方面的费用进行了合理的预计；但是仍不排除公司未来由于质量把控不严、生产过程中出现违规操作等原因导致所供应产品出现质量问题给客户带来重大损失的可能性。如果出现上述情况，公司将面临丧失客户订单及面临赔偿的风险，公司的品牌、市场声誉将会受到严重的负面影响，进而对公司的生产经营和盈利能力造成重大不利影响。

应对措施：公司推行全员参与、全程覆盖的质量管理，围绕 IATF-16949 的质量控制标准，结合业务运营实际情况，将产品质量先期策划（APQP）、生产件批准程序（PPAP）以及失效模式及后果分析（FMEA）等汽车行业质量控制常用的工具广泛应用于产品质量控制的各个关键节点。同时，公司建立了产品和客户档案，由商务部人员提供产品售后的全程跟踪服务，通过与客户沟通，并与技术及生产人员及时反馈用户的改进意见，实现产品和服务质量的持续改进。

7、规模扩张导致的管理风险

近几年，公司业务保持增长趋势，并且产品品类扩张加速，未来可能会涉足陌生行业或者全新技术细分赛道。公司资产、业务和人员规模将进一步扩大，公司在经营决策、风险控制等方面的难度将增加，新产品的研发、市场开拓、内部管理、资金管理运用的压力也将增大，公司现有组织架构和运营管理模式将面临新的考验。如果公司的管理团队不能适应资产规模对管理提出的更高要求，将会降低公司的运行效率，对公司未来的业绩带来一定的不利影响。

应对措施：公司将按照相关法律法规及公司章程，不断完善公司内部控制制度及管理流程，同时积极创新管理模式，加强管理团队建设，提升组织效能。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026-1-12	公司会议室	实地调研	机构	顶天投资：常新洲；东北证券：郑国清、杨德胜；阳光天弘资产：林永祥；天风证券：张童童；开源证券：孟鹏飞；陈浩	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260113
2026-1-21	公司会议室	实地调研	机构	广发基金：张毅；华泰证券：宋婷婷、张硕；浙商证券：吴婷婷；众安保险：许雅淞；易方达：苏海鸿；富荣基金：毛运宏；高毅资产：陈鹏旭；东方财富：薛方淇；工银瑞信基金：黄璨；东北机械：周兴武；大家资产：李恩国；唐煜	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260121
2026-1-26	公司会议室	电话沟通	机构	中信证券：李景涛、陈彦龙；民生加银：董士萱、刘霄汉	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260126
2026-2-26	公司会议室	电话沟通	机构	安信基金：倪瑞超；国金证券：陈传红	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260227
2026-3-2	公司会议室	实地调研	机构	华创汽车：于公铭、张程航；国盛汽车：江莹、丁逸朦	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260302
2026-3-24	公司会议室	实地调研	机构	尘星资产：廖初霁；上海何澹：周旭辉	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260325
2026-3-30	公司会议室	实地调研	机构	华源证券：赵梦妮、戴昀霖	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260331
2026-4-29	公司会议室	电话沟通	机构	创金合信:张小郭；中金资管:胡迪；光大证券自营:刘勇；玖鹏资产:陈勇；中国人寿养老保险:刘崇武；国联基金:焦阳；鹏扬基金:李沁；景顺长城基金:唐翌；阳光保险:李曦辰；健顺投资:罗庆；西部证券:高伟杰、王君翔；中信资管:魏巍；长城财富保险资管:胡纪元；太平资产:黄樊林；招商基金:虞秀兰；长安汇通:徐宇星；国海证券:陈飞宇；工银瑞信基金:黄璨；中邮基金:徐航；广发基金:李思佳；景顺长城基金:王卫秦；甬兴证券:凌展翔	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260429
2026-5-6	价值在线 (http://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	机构	线上参与恒帅股份（300969）2025 年年度网上业绩说明会的全体投资者	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260506
2026-5-8	公司会议室	实地调研	机构	犁得尔基金：严鼎；国金证券：何冠男；国泰海通：房乔华；弘毅远方：刘伟；国盛证券：江莹	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260508

2026-5-12	公司会议室	实地调研	机构	惠升基金：陆浩然；华源证券：戴昀霖；安信基金：倪瑞超；国金证券：宋源峰；九方智投：杨凡雷；中泰证券：刘欣畅、何俊艺；开源证券：傅昌鑫；徐基雄；陈永金	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260513
2026-5-20	公司会议室	实地调研	机构	招银理财：莫威格；国金证券：冉婷、宋源峰；米利都基金：徐升；华商基金：张飞；银华基金：吴颖；汇添富基金：左剑、姜一帆；中信证券：陈彦龙、廖明月	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260520
2026-5-26	公司会议室	实地调研	机构	国信证券：孙树林；朱雀基金：吴越；中信建投证券：蔡星荷；申万菱信：赖兆璁、刘含、高付；中泰证券：刘欣畅	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260526
2026-6-4	公司会议室	实地调研	机构	东北证券：刘俊奇；竑驿投资：邹亮、康敏	公司的基本情况、业务及经营情况	300969 恒帅股份投资者关系管理信息 20260604

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2025 年 8 月 27 日召开第三届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，为切实推动公司提升投资价值，增强投资者回报，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等有关法律、法规、规范性文件的规定，公司制定了《市值管理制度》。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司始终将依法规范运营作为公司运行的基本原则，充分平衡经济、环境和社会三者的关系，在保持稳经营、不断发展的同时，重视履行社会责任，通过回馈社会、积极奉献，体现企业的社会价值，提升企业的形象和认知度，进而提高企业的综合竞争力。

公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，及时、准确、真实、完整地进行信息披露，通过投资者电话、电子邮箱、投资者关系互动平台和实地调研等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度和诚信度。公司非常重视对投资者的合理回报，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东。

公司一直坚持以人为本的人才理念，实施企业人才战略，严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度；通过知识技能的理论培训及实践操作技能培训等方式使员工得到切实的提高和发展，维护员工权益。

公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢。公司严格遵守国家法律、法规、政策的规定，始终依法经营，积极纳税，发展就业岗位，支持地方经济的发展。

报告期内，公司响应公司脱贫攻坚、乡村振兴的号召，在多次直接捐赠解决部分民众直接生活困难的同时，与越西县中所镇零关村建立结对帮扶合作。助推结对村镇集体经济壮大发展，拓展村镇农特产品销售渠道，引导企业职工通过“以购代捐”、“以买代捐”等方式帮助群众增收。同时加强劳务合作，针对村镇富余劳动力，创造条件帮扶解决就近就业问题。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒帅投资、许宁宁、俞国梅、宁波玉米、张丽君、许尔宁、丰慈瑾、马丽娜、丁春盎	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；承诺人所持公司公开发行股份前已发行的股份在上述锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，上述发行价将进行除权、除息调整，下同）；若公司股票上市后六个月内连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（2021 年 10 月 12 日）收盘价低于发行价，承诺人持有的公司股票的锁定期将自动延长六个月。前述股份锁定承诺不因本人职务变更或离职等主观原因而终止。前述锁定期满后，若本人仍担任公司的董事或高级管理人员，在本人任职期间内，每年直接或间接转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%，离职后半年内不转让其直接或间接持有的发行人股份。本人减持公司股份应遵守《公司法》、《证券法》及其他相关法律、法规、规章及中国证监会、证券交易所关于股份减持的相关规定，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。	2021 年 04 月 12 日	60 个月	履行完毕
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒帅投资、许宁宁、俞国梅	股份减持承诺	承诺人所持公司公开发行股份前已发行的股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，上述发行价将进行除权、除息调整）。承诺人减持公司股份应遵守《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章及中国证监会、证券交易所关于股份减持的相关规定，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。	2021 年 04 月 12 日	60 个月	履行完毕
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司、恒帅投资、许宁宁、俞国梅	其他承诺	1、本公司首次公开发行股票并在创业板上市之招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且本公司对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。2、如因本公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。3、如因公司招股说明书被中国证监会或其他有权部门认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将采取如下措施依法回购首次公开发行的全部新股：（1）若在投资者缴纳本次发行的股票申购款后至股票尚未上市交易前的时间段内发生上述情况，对于首次公开发行的全部新股，本公司将按照投资者所缴纳的股票申购款加计该期间内银行同期活期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。（2）在本公司首次公开发行的股票上市交易后发生上述情况，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为发行价格加算同期银行存款利息（若公	2021 年 04 月 12 日	长期	正常履行中

			司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整），并根据相关法律、法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。4、如因公司招股说明书被中国证监会或其他有权部门认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解和设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。5、本公司承诺在按照上述安排实施退款、回购及赔偿的同时，将积极促使本公司控股股东、实际控制人按照其相关承诺履行退款、购回及赔偿等相关义务。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司、恒帅投资、许宁宁、俞国梅	其他承诺	公司本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司/本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。	2021 年 04 月 12 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司、恒帅投资、许宁宁、俞国梅、张丽君、章定表、王溪红、邬赛红、余丽琴、王艳、许尔宁、马丽娜、丁春盎、丰慈瑾、许恒帅、戴鼎	其他承诺	公司招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2021 年 04 月 12 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司、恒帅投资、许宁宁、俞国梅、张丽君、章定表、王溪红、邬赛红、余丽琴、王艳、许尔宁、马丽娜、丁春盎、丰慈瑾、许恒帅、戴鼎	其他承诺	如在招股说明书中作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外），自愿承担相应的法律后果和民事赔偿责任，并采取或接受以下措施：1、通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；2、向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益；3、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因，并向股东和投资者道歉；4、相关责任主体应将违反承诺所得收益归属于公司所有，因此给投资者造成损失的，由相关责任主体依法对公司或投资者进行赔偿；5、离职或职位发生变动的直接或间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员，受以上条款的约束。	2021 年 04 月 12 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒帅投资、许宁宁、俞国梅、宁波玉米	对公司填补回报措施的承诺	1、不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。2、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。3、本承诺出具之日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构对于填补回报措施及其承诺作出新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机	2023 年 04 月 10 日	长期	正常履行中

			构该等规定时，承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司全体董事、高级管理人员	对切实履行填补回报措施的承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对个人的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、如公司未来制定股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至公司向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。7、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行本承诺，若违反该等承诺并给公司或者其股东造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者其股东的补偿责任。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2023 年 04 月 10 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒帅投资	避免同业竞争的承诺	1、于本承诺函签署之日，本公司未生产、开发任何与发行人生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与发行人经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；本公司未参与投资除公司以外的其他法人或组织；2、自本承诺函签署之日起，本公司亦将继续不生产、开发任何与发行人生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与发行人经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也不参与投资任何与发行人所生产产品或经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织；3、自本承诺函签署之日起，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本公司将不直接或通过设立或参股子公司的方式与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若与发行人拓展后的产品或业务产生竞争，本公司及本公司届时直接或间接控制的除发行人外的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到发行人经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；4、如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司将向发行人赔偿一切直接和间接损失；5、以上承诺于本函签署生效，在发行人存续期间且本公司依照有关规定被认定为不得从事与发行人相同或类似业务的关联人期间持续有效，且不可撤销。	2023 年 07 月 11 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	许宁宁、俞国梅	避免同业竞争的承诺	1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》和公司章程规定的职责，不利用公司股东、董事或高级管理人员的地位或身份损害公司及其他股东、债权人的合法权益。2、截至本承诺签署之日，本人或本人直接或间接控制的其他企业未生产、开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。3、自本承诺签署之日起，本人或本人直接或间接控制的其他企业亦将继续不生产、不开发任何与公司所生产、开发产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司所经营业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织；本人	2023 年 07 月 11 日	长期	正常履行中

			也不在任何与公司所生产产品或所经营业务构成竞争或可能构成竞争的法人或组织中担任任何职务。4、以上承诺于本函签署之日生效，在公司存续期间且本人依照有关规定被认定为不得从事与公司相同或类似业务的关联人期间持续有效，且不可撤销。5、如果违反上述承诺，本人将赔偿由此给公司带来的损失。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	恒帅投资、许宁宁、俞国梅	减少及规范关联交易的承诺	本公司/本人将尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，将遵循公平、公正、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，依法签订协议，切实保护公司及公司其他股东利益，保证不通过关联交易损害公司及公司其他股东的合法权益。本公司/本人如违反上述承诺所得收益将归属于恒帅股份，因此给恒帅股份或投资者造成损失的，将依法对恒帅股份或投资者进行赔偿。	2023 年 07 月 11 日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	许宁宁、俞国梅、宁波玉米	对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺	1、不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。 2、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 3、本承诺出具之日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构对于填补回报措施及其承诺作出新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构该等规定时，承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。	2025 年 05 月 27 日	72 个月	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司全体董事、高级管理人员	对切实履行填补回报措施的承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 2、承诺对个人的职务消费行为进行约束。 3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。 4、承诺未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 5、如公司未来制定股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、自本承诺出具日至公司向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构的最新规定出具补充承诺。 7、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行本承诺，若违反该等承诺并给公司或者其股东造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者其股东的补偿责任。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2025 年 05 月 27 日	72 个月	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行	不适用					

完毕的， 应当详细 说明未完 成履行的 具体原因 及下一步 的工作计 划	
---	--

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
本公司作为被告产生的纠纷等	1,718.19	否	应诉过程中	无重大影响	尚未执行		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

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

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

- 1、公司全资子公司沈阳恒帅的厂房系从外部租赁，租赁面积 2,733.79 平方米，租金价格公允，出租方与公司无关联关系。
- 2、公司全资子公司武汉恒帅的厂房系从外部租赁，租赁面积 832.71 平方米，租金价格公允，出租方与公司无关联关系。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

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

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行 的各项条 件是否发 生重大变 化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	---	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	61,740,276	55.12%			24,104,279		24,104,279	85,844,555	52.31%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	61,740,276	55.12%			24,104,279		24,104,279	85,844,555	52.31%
其中：境内法人持股	46,736,437	41.73%			18,102,744		18,102,744	64,839,181	39.51%
境内自然人持股	15,003,839	13.40%			6,001,535		6,001,535	21,005,374	12.80%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	50,262,319	44.88%			22,787,108	5,225,874	28,012,982	78,275,301	47.69%
1、人民币普通股	50,262,319	44.88%			22,787,108	5,225,874	28,012,982	78,275,301	47.69%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	112,002,595	100.00%			46,891,387	5,225,874	52,117,261	164,119,856	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

- 1、公司于 2026 年 5 月实施 2025 年度利润分配政策，以股权登记日实际总股本 117,228,469 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.5 元（含税），合计派发现金股利 41,029,964.15 元；不送红股；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股，共计转增 46,891,387 股，转增后公司总股本将增加至 164,119,856 股。
- 2、公司的董事或高级管理人员，在其任职期间内，每年直接或间接转让的发行人股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%。
- 3、2026 年公司可转换债券“恒帅转债”满足提前赎回条件，因提前赎回恒帅转债增加股数 5,225,874 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 5 月 19 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预案的议案》：以截至 2026 年 4 月 27 日总股本 114,626,345 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.5 元（含税）；不送红股；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股，转增金额未超过报告期末“资本公积—股本溢价”的余额。议案审议后至实际实施利润分配期间因恒帅转债转股存在股本增加，因而以实施日公司登记股本进行利润分配。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

2025 年度利润分配实施方案中所送（转）股已于 2026 年 5 月 28 日直接记入股东证券账户。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

上述股份变动致使公司 2025 年基本每股收益及每股净资产等指标被摊薄。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
宁波恒帅投资管理有限公司	45,011,519		18,004,608	63,016,127	董监高锁定股，任职期间每年锁定的比例为其直接及间接持有	任职期间，每年第一个交易日解除其直接及间接持有公司总股

					公司总股数的 75%。	数的 25%
俞国梅	15,003,839		6,001,535	21,005,374	董监高锁定股，任职期间每年锁定的比例为其直接及间接持有公司总股数的 75%。	任职期间，每年第一个交易日解除其直接及间接持有公司总股数的 25%
宁波玉米股权投资管理合伙企业（有限合伙）	1,724,918		98,136	1,823,054	董监高锁定股，任职期间每年锁定的比例为其直接及间接持有公司总股数的 75%。	任职期间，每年第一个交易日解除其直接及间接持有公司总股数的 25%
合计	61,740,276	0	24,104,279	85,844,555	--	--

二、证券发行与上市情况

□适用 □不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		15,645		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） （参见注 8）		0	持有特别表决权股份的 股东总数 （如有）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
宁波恒帅投资管理有限公司	境内非国有法人	51.20%	84,021,501	24,006,143	63,016,127	21,005,374	不适用	0	
俞国梅	境内自然人	16.75%	27,496,123	7,491,004	21,005,374	6,490,749	不适用	0	
中国建设银行股份有限公司－永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金	其他	3.92%	6,440,523	1,069,911	0	6,440,523	不适用	0	
招商银行股份有限公司－鹏华碳中和主题混合型证券投资基金	其他	2.20%	3,604,718	2,117,890	0	3,604,718	不适用	0	
宁波玉米股权投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.93%	3,170,777	151,235	1,823,054	1,347,723	不适用	0	
全国社保基金一一二组合	其他	0.61%	999,862	999,862	0	999,862	不适用	0	
中国建设银行股份有限公司－中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.53%	873,965	-17,696	0	873,965	不适用	0	
全国社保基金一零四组合	其他	0.50%	824,740	475,556	0	824,740	不适用	0	

浙商银行股份有限公司－前海开源嘉鑫灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.45%	743,222	162,335	0	743,222	不适用	0
基本养老保险基金二一零六组合	其他	0.41%	675,216	675,216	0	675,216	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波恒帅投资管理有限公司为公司控股股东，其股东为许宁宁（持股比例 100%）；许宁宁、俞国梅为夫妻关系；宁波玉米股权投资管理合伙企业（有限合伙）系许宁宁的一致行动人。除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中国建设银行股份有限公司－永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金	6,440,523	人民币普通股	6,440,523					
招商银行股份有限公司－鹏华碳中和主题混合型证券投资基金	3,604,718	人民币普通股	3,604,718					
全国社保基金一一二组合	999,862	人民币普通股	999,862					
中国建设银行股份有限公司－中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金	873,965	人民币普通股	873,965					
全国社保基金一零四组合	824,740	人民币普通股	824,740					
浙商银行股份有限公司－前海开源嘉鑫灵活配置混合型证券投资基金	743,222	人民币普通股	743,222					
基本养老保险基金二一零六组合	675,216	人民币普通股	675,216					
施振伟	608,348	人民币普通股	608,348					
广发银行股份有限公司－中欧盛世成长分级股票型证券投资基金	550,770	人民币普通股	550,770					
中国工商银行股份有限公司－鹏华新能源汽车主题混合型证券投资基金	513,115	人民币普通股	513,115					
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	宁波恒帅投资管理有限公司为公司控股股东，其股东为许宁宁（持股比例 100%）；许宁宁、俞国梅为夫妻关系；宁波玉米股权投资管理合伙企业（有限合伙）系许宁宁的一致行动人。除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人							

前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	施振伟除通过普通证券账户持有 233,076 股外，还通过天风证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 375,272 股，实际合计持有 608,348 股
--------------------------------------	--

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
俞国梅	董事	现任	20,005,119	7,856,035	365,031	27,496,123			
合计	--	--	20,005,119	7,856,035	365,031	27,496,123	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：宁波恒帅股份有限公司

单位：元		
项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	199,401,518.35	94,366,809.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	743,517,024.71	851,351,125.53
衍生金融资产		
应收票据	804,504.38	1,005,063.05
应收账款	266,350,048.04	247,502,359.38
应收款项融资	3,506,384.93	9,028,075.96
预付款项	15,015,358.47	8,513,895.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,223,291.07	8,798,235.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	173,611,981.49	130,837,924.00
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	161,789,048.19	161,465,429.07
流动资产合计	1,566,219,159.63	1,512,868,916.95
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,368,802.15	5,368,802.15
投资性房地产		
固定资产	382,065,299.17	362,527,616.12
在建工程	56,730,963.84	61,524,418.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,791,429.31	2,049,917.01
无形资产	79,168,933.24	83,190,622.74
其中: 数据资源		
开发支出		
其中: 数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,847,797.41	3,751,085.23
递延所得税资产	6,889,643.30	6,328,757.55
其他非流动资产	29,065,568.15	21,430,340.42
非流动资产合计	565,928,436.57	546,171,559.27
资产总计	2,132,147,596.20	2,059,040,476.22
流动负债:		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	131,276,754.54	87,361,322.21

应付账款	166,645,510.81	150,134,986.20
预收款项		
合同负债	3,800,527.62	4,436,167.95
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	16,501,249.32	30,617,661.80
应交税费	2,824,092.69	2,356,904.88
其他应付款	1,921,236.39	2,399,249.93
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	545,513.34	493,939.01
其他流动负债	806,382.89	933,386.40
流动负债合计	324,321,267.60	278,733,618.38
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		327,766,162.74
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,232,409.49	1,682,709.13
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	9,816,067.35	9,358,328.50
递延收益	2,195,930.60	2,480,066.72
递延所得税负债	18,257,122.40	19,147,754.76
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,501,529.84	360,435,021.85
负债合计	355,822,797.44	639,168,640.23
所有者权益：		
股本	164,119,856.00	112,002,595.00

其他权益工具		533,187.58
其中：优先股		
永续债		
资本公积	740,707,261.50	461,846,968.88
减：库存股		
其他综合收益	-3,662,478.15	7,811,108.70
专项储备		
盈余公积	56,001,297.50	56,001,297.50
一般风险准备		
未分配利润	819,158,861.91	781,676,678.33
归属于母公司所有者权益合计	1,776,324,798.76	1,419,871,835.99
少数股东权益		
所有者权益合计	1,776,324,798.76	1,419,871,835.99
负债和所有者权益总计	2,132,147,596.20	2,059,040,476.22

法定代表人：许宁宁 主管会计工作负责人：张丽君 会计机构负责人：张明敏

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	168,695,754.29	59,173,226.51
交易性金融资产	743,517,024.71	851,351,125.53
衍生金融资产		
应收票据	804,504.38	1,005,063.05
应收账款	295,153,903.14	257,104,134.01
应收款项融资	3,506,384.93	9,028,075.96
预付款项	14,309,695.25	8,311,800.38
其他应收款	1,932,616.08	8,520,209.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货	150,575,177.39	123,010,969.93
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	156,555,802.29	157,388,080.74
流动资产合计	1,535,050,862.46	1,474,892,685.50
非流动资产:		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	264,916,032.73	250,267,991.90
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	5,368,802.15	5,368,802.15
投资性房地产		
固定资产	255,197,698.81	250,642,822.40
在建工程	36,391,373.27	38,405,185.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	46,309,059.60	47,709,951.52
其中: 数据资源		
开发支出		
其中: 数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,193,764.19	1,996,291.30
递延所得税资产	4,571,717.87	4,437,580.06
其他非流动资产	24,977,738.00	14,597,268.43
非流动资产合计	639,926,186.62	613,425,893.46
资产总计	2,174,977,049.08	2,088,318,578.96
流动负债:		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	131,276,754.54	87,361,322.21
应付账款	172,541,277.68	158,865,156.71
预收款项		
合同负债	2,991,387.73	3,877,378.35
应付职工薪酬	15,614,569.74	29,351,790.35
应交税费	1,749,903.31	2,117,199.93

其他应付款	681,485.86	1,182,855.32
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	806,382.89	933,386.40
流动负债合计	325,661,761.75	283,689,089.27
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		327,766,162.74
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	9,834,071.82	9,351,785.17
递延收益	2,195,930.60	2,480,066.72
递延所得税负债	17,809,265.07	18,635,275.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,839,267.49	358,233,290.13
负债合计	355,501,029.24	641,922,379.40
所有者权益：		
股本	164,119,856.00	112,002,595.00
其他权益工具		533,187.58
其中：优先股		
永续债		
资本公积	741,796,166.86	462,935,874.24
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	56,001,297.50	56,001,297.50
未分配利润	857,558,699.48	814,923,245.24
所有者权益合计	1,819,476,019.84	1,446,396,199.56
负债和所有者权益总计	2,174,977,049.08	2,088,318,578.96

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	522,627,981.38	428,351,970.14
其中：营业收入	522,627,981.38	428,351,970.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	444,549,613.62	343,794,043.94
其中：营业成本	372,192,655.83	292,973,308.83
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,056,255.76	4,130,282.62
销售费用	6,938,647.98	6,397,894.59
管理费用	33,228,441.73	29,729,979.82
研发费用	18,142,281.80	15,485,222.39
财务费用	10,991,330.52	-4,922,644.31
其中：利息费用	3,549,217.04	924,199.81
利息收入	777,225.49	4,767,103.86
加：其他收益	2,081,807.62	5,891,992.12
投资收益（损失以“—”号填列）	5,069,563.49	4,997,409.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,089,246.79	389,568.11
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	6,928,820.21	881,112.79
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-494,211.45	1,180,194.43

资产减值损失（损失以“—”号填列）	-604,862.75	-7,028.76
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	91,059,484.88	97,501,605.81
加：营业外收入	8,240.59	0.27
减：营业外支出	311,865.68	9,535.10
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	90,755,859.79	97,492,070.98
减：所得税费用	12,243,712.06	12,836,642.26
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	78,512,147.73	84,655,428.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	78,512,147.73	84,655,428.72
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	78,512,147.73	84,655,428.72
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-11,473,586.85	2,624,245.21
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,473,586.85	2,624,245.21
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-11,473,586.85	2,624,245.21
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	-11,473,586.85	2,624,245.21
7.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	67,038,560.88	87,279,673.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,038,560.88	87,279,673.93
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.49	0.53
(二) 稀释每股收益	0.49	0.53

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

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	538,045,828.23	429,937,944.92
减：营业成本	391,451,364.12	296,962,979.91
税金及附加	2,794,554.40	3,213,440.75
销售费用	6,819,293.21	6,376,451.97
管理费用	25,719,277.71	21,685,646.04
研发费用	18,142,281.80	15,485,222.39
财务费用	10,512,821.80	-4,155,219.12
其中：利息费用	3,515,170.66	890,948.30
利息收入	389,186.96	4,184,044.82
加：其他收益	2,081,609.61	5,891,772.19
投资收益（损失以“—”号填列）	5,069,563.49	4,997,409.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,089,246.79	389,568.11
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	6,928,820.21	881,112.79
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-423,608.26	1,125,928.82
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-402,640.18	-7,028.76
资产处置收益（损失以“—”号填列）		

二、营业利润（亏损以“—”号填列）	95,859,980.06	103,258,617.05
加：营业外收入	7,630.37	0.25
减：营业外支出	311,581.65	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	95,556,028.78	103,258,617.30
减：所得税费用	11,890,610.39	13,395,550.91
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	83,665,418.39	89,863,066.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	83,665,418.39	89,863,066.39
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	83,665,418.39	89,863,066.39
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	544,748,273.88	488,433,625.74
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	17,483,808.38	1,290,011.91
收到其他与经营活动有关的现金	2,815,336.87	9,894,085.79
经营活动现金流入小计	565,047,419.13	499,617,723.44
购买商品、接受劳务支付的现金	331,237,061.39	291,281,050.95
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	106,828,736.72	82,472,532.01
支付的各项税费	18,059,761.32	22,901,314.75
支付其他与经营活动有关的现金	16,834,974.98	16,256,259.31
经营活动现金流出小计	472,960,534.41	412,911,157.02
经营活动产生的现金流量净额	92,086,884.72	86,706,566.42
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,927,258,600.00	658,572,633.90
取得投资收益收到的现金	15,757,363.31	5,036,548.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,943,015,963.31	663,609,182.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,010,299.65	36,157,208.43

投资支付的现金	1,828,601,150.00	1,138,264,800.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,880,611,449.65	1,174,422,008.43
投资活动产生的现金流量净额	62,404,513.66	-510,812,825.91
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		323,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		323,590,000.00
偿还债务支付的现金	549,132.33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,029,964.15	32,000,000.00
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	472,234.14	1,068,506.11
筹资活动现金流出小计	42,051,330.62	33,068,506.11
筹资活动产生的现金流量净额	-42,051,330.62	290,521,493.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,405,358.42	4,585,799.39
五、现金及现金等价物净增加额	105,034,709.34	-128,998,966.21
加: 期初现金及现金等价物余额	94,366,809.01	336,883,272.58
六、期末现金及现金等价物余额	199,401,518.35	207,884,306.37

6、母公司现金流量表

单位: 元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	544,702,652.48	498,198,634.07
收到的税费返还	17,483,808.38	1,290,011.91
收到其他与经营活动有关的现金	2,410,891.34	9,522,148.85
经营活动现金流入小计	564,597,352.20	509,010,794.83
购买商品、接受劳务支付的现金	343,667,680.66	293,548,588.58
支付给职工以及为职工支付的现金	98,864,106.82	76,226,765.08
支付的各项税费	16,799,975.49	20,743,774.15

支付其他与经营活动有关的现金	14,905,737.54	14,766,020.72
经营活动现金流出小计	474,237,500.51	405,285,148.53
经营活动产生的现金流量净额	90,359,851.69	103,725,646.30
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,927,258,600.00	658,572,633.90
取得投资收益收到的现金	15,757,363.31	5,036,548.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,943,015,963.31	663,609,182.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,981,265.39	13,359,365.59
投资支付的现金	1,843,249,190.83	1,157,285,455.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,879,230,456.22	1,170,644,820.59
投资活动产生的现金流量净额	63,785,507.09	-507,035,638.07
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		323,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		323,590,000.00
偿还债务支付的现金	549,132.33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,029,964.15	32,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		2,598,904.03
筹资活动现金流出小计	41,579,096.48	34,598,904.03
筹资活动产生的现金流量净额	-41,579,096.48	288,991,095.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,043,734.52	1,329,091.03
五、现金及现金等价物净增加额	109,522,527.78	-112,989,804.77
加: 期初现金及现金等价物余额	59,173,226.51	281,661,636.27
六、期末现金及现金等价物余额	168,695,754.29	168,671,831.50

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位: 元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
		优先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	112,002,595.00			533,187.58	461,846,968.88		7,811,108.70		56,001,297.50		781,676,678.33		1,419,871,835.99		1,419,871,835.99
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	112,002,595.00			533,187.58	461,846,968.88		7,811,108.70		56,001,297.50		781,676,678.33		1,419,871,835.99		1,419,871,835.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	52,117,261.00			-533,187.58	278,860,292.62		-11,473,586.85				37,482,183.58		356,452,962.77		356,452,962.77
（一）综合收益总额							-11,473,586.85				78,512,147.73		67,038,560.88		67,038,560.88
（二）所有者投入和减少资本	5,225,874.00			-533,187.58	325,751,679.62								330,444,366.04		330,444,366.04
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,225,874.00			-533,187.58	325,751,679.62								330,444,366.04		330,444,366.04
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-41,029,964.15		-41,029,964.15		-41,029,964.15

1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配											- 41,0 29,9 64.1 5		- 41,0 29,9 64.1 5		- 41,0 29,9 64.1 5
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转	46,8 91,3 87.0 0				- 46,8 91,3 87.0 0										
1. 资本公 积转增资本 （或股本）	46,8 91,3 87.0 0				- 46,8 91,3 87.0 0										
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	164, 119, 856. 00				740, 707, 261. 50		- 3,66 2,47 8.15		56,0 01,2 97.5 0		819, 158, 861. 91		1,77 6,32 4,79 8.76		1,77 6,32 4,79 8.76

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少 数 股	所 有 者
	股	其他权益工具	资	减	其	专	盈	一	未	其	小		

	本	优	永	其	本	：	他	项	余	般	分	他	计	东	权
	公	先	续	他	公	库	综	储	公	风	配			权	益
	积	股	债		积	存	合	备	积	险	利			益	合
						股	收			准	润				计
							益			备					
一、上年年末余额	80,000,000.00				494,559,805.14		5,432,485.26		40,642,916.49		662,379,986.65		1,283,015,193.54		1,283,015,193.54
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	80,000,000.00				494,559,805.14		5,432,485.26		40,642,916.49		662,379,986.65		1,283,015,193.54		1,283,015,193.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	32,000,000.00			533,454.81	-32,873,586.07		2,624,245.21				52,655,428.72		54,939,542.67		54,939,542.67
（一）综合收益总额							2,624,245.21				84,655,428.72		87,279,673.93		87,279,673.93
（二）所有者投入和减少资本				533,454.81	-873,586.07								-340,131.26		-340,131.26
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本				533,454.81									533,454.81		533,454.81
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他					-873,586.07								873,586.07		873,586.07
（三）利润分配											-32,000,000.00		-32,000,000.00		-32,000,000.00
1．提取盈余公积															
2．提取一															

般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配											- 32,0 00,0 00.0 0		- 32,0 00,0 00.0 0		- 32,0 00,0 00.0 0
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转	32,0 00,0 00.0 0				- 32,0 00,0 00.0 0										
1. 资本公 积转增资本 （或股本）	32,0 00,0 00.0 0				- 32,0 00,0 00.0 0										
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	112, 000, 000. 00			533, 454. 81	461, 686, 219. 07		8,05 6,73 0.47		40,6 42,9 16.4 9		715, 035, 415. 37		1,33 7,95 4,73 6.21		1,33 7,95 4,73 6.21

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合
		优先	永续	其他								

		股	债								计
一、上年年末余额	112,002,595.00			533,187.58	462,935,874.24				56,001,297.50	814,923,245.24	1,446,396,199.56
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	112,002,595.00			533,187.58	462,935,874.24				56,001,297.50	814,923,245.24	1,446,396,199.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	52,117,261.00			-533,187.58	278,860,292.62					42,635,454.24	373,079,820.28
（一）综合收益总额										83,665,418.39	83,665,418.39
（二）所有者投入和减少资本	5,225,874.00			-533,187.58	325,751,679.62						330,444,366.04
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,225,874.00			-533,187.58	325,751,679.62						330,444,366.04
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-41,029,964.15	-41,029,964.15
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-41,029,964.15	-41,029,964.15
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	46,891,387.00				-46,891,387.00						
1. 资本公积转增资本	46,891,387.00				-46,891,387.00						

(或股本)	00				1,387.00							
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	164,119,856.00				741,796,166.86				56,001,297.50	857,558,699.48		1,819,476,019.84

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	80,000,000.00				495,648,710.50				40,642,916.49	700,031,643.93		1,316,323,270.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,000,000.00				495,648,710.50				40,642,916.49	700,031,643.93		1,316,323,270.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	32,000,000.00			533,454.81	-32,873,586.07					57,863,066.39		57,522,935.13

(一) 综合收益总额										89,863,066.39		89,863,066.39
(二) 所有者投入和减少资本				533,454.81	-873,586.07							-340,131.26
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本				533,454.81								533,454.81
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-873,586.07							-873,586.07
(三) 利润分配										-32,000,000.00		-32,000,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-32,000,000.00		-32,000,000.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	32,000,000.00				-32,000,000.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	32,000,000.00				-32,000,000.00							
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	112,000,000.00			533,454.81	462,775,124.43				40,642,916.49	757,894,710.32		1,373,846,206.05

三、公司基本情况

宁波恒帅股份有限公司 ((以下简称公司或本公司)系由宁波恒帅微电机有限公司整体变更成立，于 2001 年 2 月 21 日在宁波市市场监督管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 913302057263945208 的营业执照。公司注册地：浙江省宁波市江北区通宁路 399 号。法定代表人：许宁宁。公司现有注册资本为人民币 164,119,856.00 元，总股本为 164,119,856 股，每股面值人民币 1 元。公司股票于 2021 年 4 月在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会、提名委员会四个专门委员会。公司下设总经办、销售中心、工程技术中心、运营中心、质量部、财务管理部等主要职能部门。

本公司属汽车零部件制造业。主要从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售。主要产品为清洗泵、清洗系统和汽车电机等产品。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 8 月 27 日经公司第三届董事会十一次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认原则等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“重要会计政策及会计估计——应收票据”、“重要会计政策及会计估计——应收账款”、“重要会计政策及会计估计——应收款项融资”、“重要会计政策及会计估计——其他应收款”、“重要会计政策及会计估计——固定资产”、“重要会计政策及会计估计——无形资产”和“重要会计政策及会计估计——收入”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元及泰铢为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目的预算金额大于期末净资产的 5%以上
账龄超过 1 年的重要预付款项	单个预付账款项目 1 年以上的金额大于预付账款余额 5%以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	单个应付账款项目 1 年以上的金额大于应付账款余额 5%以上
重要的非全资子公司	利润总额占合并报表超过 20%的非全资子公司

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，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。公司取得的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。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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；对于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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经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、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

(2) 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(3) 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

(4) 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“重要会计政策及会计估计——长期股权投资”或“重要会计政策及会计估计——金融工具”。

(5) 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即在丧失

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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“重要会计政策及会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及 3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

(3) 外币报表折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算；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；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本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。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“重要会计政策及会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2.1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2.2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具

的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。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。

2.3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 2.1)、2.2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

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。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。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。

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

该类金融负债按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

③财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述①或②情形的财务担保合同，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.按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；2.初始确认金额扣除按照本附注“重要会计政策及会计估计——收入”所述的收入确认方法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

除上述①、②、③情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(2) 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；3)该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本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，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；2)终止确认部分收到的对价，与原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之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

(3) 金融负债终止确认条件

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

金融负债(或其一部分)终止确认的, 本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额, 计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的, 按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例, 对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额, 计入当期损益。

(4) 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“重要会计政策及会计估计——公允价值”。

(5) 金融工具的减值

本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、合同资产、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、租赁应收款以及本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述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, 是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额, 即全部现金短缺的现值。

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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款, 本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工具, 本公司按照一般方法计量损失准备, 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并未显著增加, 处于第一阶段, 本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; 如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的, 处于第二阶段, 本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; 如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的, 处于第三阶段, 本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有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, 确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化, 以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具, 本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日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。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

(1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	票据类型
商业承兑汇票组合	票据类型

(3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

13、应收账款

(1) 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其

余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	票据类型
商业承兑汇票组合	票据类型

(3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

14、应收款项融资

(1) 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	票据类型

(3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

(1) 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将

其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似风险特征
关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项

(3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

(4) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

16、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司拥有、无条件(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。

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。

(2) 合同资产的减值

1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似风险特征

3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4) 按照单项计提减值准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试。

17、存货

(1) 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 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和委托加工物资等。

2) 企业取得存货按实际成本计量。①外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。②债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。③在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。④以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(2) 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。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

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

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

18、持有待售资产

(1) 划分为持有待售类别的条件

公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，在满足下列条件时，将其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，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监督部门批准后方可出售的，公司已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的，公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的，处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的，公司将新组成的处置组划分为持有待售类别，否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组，不调整可比会计期间的资产负债表。

(2) 持有待售类的非流动资产或处置组的初始计量及后续计量

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司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。除公司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。

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或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。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的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时，先抵减处置组商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称第 42 号准则)计量规定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。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第 42 号准则计量规定的资产和负债的账面价值，再按照上述相关规定进行会计处理。

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，以前减记的金额应当予以恢复，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得转回。

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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用第 42 号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额依据处置组中除商誉外的适用第 42 号准则计量规定的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，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(3) 划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组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。

公司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。

(4) 终止经营的条件

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

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(5) 终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再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的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或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，公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(2) 长期股权投资的初始投资成本的确定

1) 同一控制下的合并形成的，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现金、转让的非现金资产、所承担债务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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应根据是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：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，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

(3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

1) 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

2) 已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

3) 公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

22、在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。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结算的，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。

(3) 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	自建：工程完工验收合格 外购：交付验收合格
机器设备	自产：设备完工验收合格 外购：交付验收合格
电子及其他设备	外购：交付验收合格

(4) 公司将在建工程达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

23、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当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) 暂停资本化：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。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

3) 停止资本化：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者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

(3) 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(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(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	期限(年)
软件	2-10
土地使用权	50

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。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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，可证明其有用性；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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

25、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“重要会计政策及会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确

认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

26、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。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。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

27、合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。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。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本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。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

29、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：（1）该义务是承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

30、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

1) 存在活跃市场的, 按照活跃市场中的报价确定; 2) 不存在活跃市场的, 采用估值技术确定, 包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 股份支付的会计处理

1) 以权益结算的股份支付

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

以权益结算的股份支付换取其他方服务的, 若其他方服务的公允价值能够可靠计量的, 按照其他方服务在取得日的公允价值计量; 其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的, 按照权益工具在服务取得日的公允价值计量, 计入相关成本或费用, 相应增加所有者权益。

2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的, 授予后立即可行权的, 在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用, 相应增加负债; 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权情况的最佳估计为基础, 按公司承担负债的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日, 对负债的公允价值重新计量, 其变动计入当期损益。

3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值, 公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加; 如果修改增加了所授予的权益工具的数量, 公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加; 如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件, 公司在处理可行权条件时, 考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

(5) 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第 4 号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司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的商品；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，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，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。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，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，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而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。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。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。

(2) 本公司收入的具体确认原则

公司营业收入主要来源于汽车清洗泵、清洗系统及汽车电机等产品的销售。

对于国内销售的产品，以公司交付产品并获得客户以结算单等形式确认后作为风险报酬的转移时点，并确认销售收入。

对于国外销售的产品，采用 FOB、CIF、FCA 等贸易模式的，以产品发运后，办理完毕出口清关手续并取得报关单时确认销售收入；采用 DDP 等贸易模式的，以产品交付予客户指定收货地点并经客户签收后确认销售收入。

对于销售采用寄售模式的，公司先发货至指定仓库，客户按需领用后定期发送领用结算单通知公司，公司核对无误后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

32、政府补助

(1) 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用

的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

- 1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；
- 2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；
- 3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；
- 4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

(3) 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；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，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

- 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企业提供贷款的，本公司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本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- ①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；
- ②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- ③属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。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；3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

1) 该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易

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

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。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。

(2) 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

34、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，租赁资产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，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。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，本公司将剩余金额计入当期损益。

3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“重要会计政策及会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

36、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	6%、7%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、17%、20%、21%、25%
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%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	根据当地土地级次确定适用税额	定额征收

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
宁波恒帅股份有限公司	15%
沈阳恒帅汽车零件制造有限公司	25%
清远恒帅汽车部件有限公司	25%
武汉恒帅汽车部件有限公司	20%
Hengshuai Automotive Inc.	21%
Hengshuai Industry (Thailand) CO.,LTD.	20%
Hengshuai (Singapore) PTE.LTD.	17%

2、税收优惠

公司于 2025 年 12 月 8 日取得编号为 GR202533101480 号的高新技术企业证书，有效期为三年，符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条以及《企业所得税法实施条例》第九十三条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定。公司 2026 年度享受企业所得税减按 15% 税率的优惠政策。

根据财政部、国家税务总局《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）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税额。本公司 2026 年享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。

根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号），在 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司武汉恒帅汽车部件有限公司 2026 年度享受上述税收优惠。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	17,293.51	17,292.79
银行存款	158,659,639.95	62,574,425.30

其他货币资金	40,724,584.89	31,775,090.92
合计	199,401,518.35	94,366,809.01
其中：存放在境外的款项总额	30,375,022.04	34,632,123.52

其他说明

抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——19、所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——54、外币货币性项目”之说明。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	743,517,024.71	851,351,125.53
其中：		
理财产品	743,517,024.71	851,351,125.53
其中：		
合计	743,517,024.71	851,351,125.53

其他说明：

本公司将闲余资金投资于银行等金融机构发行的理财产品包括但不限于结构性存款、收益凭证等。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	804,504.38	1,005,063.05
合计	804,504.38	1,005,063.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合	804,504.	100.00%			804,504.	1,005,06	100.00%			1,005,06

计提坏账准备的应收票据	38				38	3.05				3.05
其中：										
银行承兑汇票组合	804,504.38	100.00%			804,504.38	1,005,063.05	100.00%			1,005,063.05
商业承兑汇票组合										
合计	804,504.38	100.00%			804,504.38	1,005,063.05	100.00%			1,005,063.05

按组合计提坏账准备类别名称： 票据类型组合

单位： 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	804,504.38	0.00	0.00%
合计	804,504.38	0.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位： 元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位： 元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

银行承兑票据		597,859.98
合计		597,859.98

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	279,948,345.95	259,792,188.20
1 至 2 年	457,383.04	1,012,711.34
2 至 3 年	565,722.32	404,108.85
3 年以上	56,907.27	134,877.59
3 至 4 年	50,000.00	127,970.32
4 至 5 年	5,796.95	5,796.95
5 年以上	1,110.32	1,110.32
合计	281,028,358.58	261,343,885.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	499,296.35	0.18%	499,296.35	100.00%		499,296.35	0.19%	499,296.35	100.00%	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	280,529,062.23	99.82%	14,179,014.19	5.05%	266,350,048.04	260,844,589.63	99.81%	13,342,230.25	5.12%	247,502,359.38
其中：										
合计	281,028,358.58	100.00%	14,678,310.54	5.22%	266,350,048.04	261,343,885.98	100.00%	13,841,526.60	5.30%	247,502,359.38

按单项计提坏账准备类别名称：499,296.35

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
华人运通（山东）科技有限公司	249,098.64	249,098.64	249,098.64	249,098.64	100.00%	预计难以收回
华人运通（江苏）技术有限公司	55,681.05	55,681.05	55,681.05	55,681.05	100.00%	预计难以收回
合创汽车科技有限公司	194,516.66	194,516.66	194,516.66	194,516.66	100.00%	预计难以收回
合计	499,296.35	499,296.35	499,296.35	499,296.35		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	279,948,345.95	13,997,417.32	5.00%
1 至 2 年	457,383.04	91,476.61	20.00%
2 至 3 年	66,425.97	33,212.99	50.00%
3 年以上	56,907.27	56,907.27	100.00%
合计	280,529,062.23	14,179,014.19	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	499,296.35	0.00				499,296.35
按组合计提坏账准备	13,342,230.25	840,822.80			-4,038.86	14,179,014.19
合计	13,841,526.60	840,822.80			-4,038.86	14,678,310.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	28,286,710.93		28,286,710.93	10.07%	1,414,335.55
第二名	22,159,369.40		22,159,369.40	7.89%	1,107,968.47
第三名	21,622,537.21		21,622,537.21	7.69%	1,081,126.86
第四名	20,138,388.87		20,138,388.87	7.17%	1,006,919.44
第五名	13,151,661.52		13,151,661.52	4.68%	657,583.08
合计	105,358,667.93		105,358,667.93	37.50%	5,267,933.40

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明:

其他说明:

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,506,384.93	9,028,075.96
合计	3,506,384.93	9,028,075.96

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
按组合计提坏账准备	3,506,384.93	100.00%			3,506,384.93	9,028,075.96	100.00%			9,028,075.96
其中:										
合计	3,506,384.93	100.00%			3,506,384.93	9,028,075.96	100.00%			9,028,075.96

按组合计提坏账准备类别名称：票据类型组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	3,506,384.93	0.00	0.00%
合计	3,506,384.93	0.00	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	56,279,776.02	
合计	56,279,776.02	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

单位：元

项目	期末余额					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值变动	账面价值	减值准备
应收银行承兑汇票	3,506,384.93				3,506,384.93	
合计	3,506,384.93	-	-	-	3,506,384.93	-

(8) 其他说明

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,223,291.07	8,798,235.00
合计	2,223,291.07	8,798,235.00

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

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

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	1,708,715.56	8,536,806.50
押金及保证金	313,406.39	325,761.93
代扣代缴社保及公积金	309,168.17	263,153.72
其他	124,316.70	252,522.98
合计	2,455,606.82	9,378,245.13

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,300,715.03	9,203,154.62
1 至 2 年	44,886.34	64,976.11
2 至 3 年	3,405.45	6,514.40
3 年以上	106,600.00	103,600.00
3 至 4 年	106,600.00	103,600.00
合计	2,455,606.82	9,378,245.13

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,455,606.82	100.00%	232,315.75	9.46%	2,223,291.07	9,378,245.13	100.00%	580,010.13	6.18%	8,798,235.00
其中：										
合计	2,455,606.82	100.00%	232,315.75	9.46%	2,223,291.07	9,378,245.13	100.00%	580,010.13	6.18%	8,798,235.00

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	2,300,715.03	115,035.75	5.00%
1-2 年（含 2 年）	44,886.34	8,977.27	20.00%
2-3 年（含 3 年）	3,405.45	1,702.73	50.00%
3 年以上	106,600.00	106,600.00	100.00%
合计	2,455,606.82	232,315.75	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	580,010.13			580,010.13
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-346,611.35			-346,611.35
其他变动	-1,083.03			-1,083.03
2026 年 6 月 30 日余额	232,315.75			232,315.75

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据详见本附注“五、重要会计政策及会计估计——11、金融工具”中“金融工具的减值”之说明。
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	580,010.13	-346,611.35			-1,083.03	232,315.75
合计	580,010.13	-346,611.35			-1,083.03	232,315.75

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况:

单位: 元

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

其他应收款核销说明:

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	应收出口退税款	1,708,715.56	1 年以内	69.58%	85,435.78
第二名	代扣代缴五险一金	309,168.17	1 年以内	12.59%	15,458.41
第三名	押金保证金	163,395.36	1 年以内	6.65%	8,169.76
第四名	押金保证金	100,000.00	2-3 年以内	4.07%	100,000.00
第五名	其他应收款项	37,954.83	1 年以内	1.55%	1,787.10
合计		2,319,233.92		94.44%	210,851.05

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	15,015,358.47	100.00%	8,222,042.60	96.57%
1 至 2 年			291,853.35	3.43%
合计	15,015,358.47		8,513,895.95	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

债务人名称	期末余额	占预付款项合计的比例
第一名	3,149,391.78	20.97%
第二名	2,984,875.60	19.88%

第三名	1,195,840.70	7.96%
第四名	690,975.41	4.60%
第五名	674,336.28	4.49%
合计	8,695,419.77	57.90%

其他说明:

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	56,110,254.91		56,110,254.91	33,965,791.11		33,965,791.11
在产品	18,072,063.98		18,072,063.98	12,211,996.29		12,211,996.29
库存商品	101,014,138.54	4,457,800.44	96,556,338.10	86,213,905.94	3,916,406.78	82,297,499.16
周转材料	75,071.12		75,071.12	176,932.75		176,932.75
委托加工物资	2,798,253.38		2,798,253.38	2,185,704.69		2,185,704.69
合计	178,069,781.93	4,457,800.44	173,611,981.49	134,754,330.78	3,916,406.78	130,837,924.00

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,916,406.78	604,862.75	-63,469.09			4,457,800.44
合计	3,916,406.78	604,862.75	-63,469.09			4,457,800.44

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

			比例			比例
--	--	--	----	--	--	----

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以摊余成本计量的金融资产	155,227,395.03	153,636,380.10
增值税留抵税额	5,232,730.78	7,091,762.34
预缴税费	591,635.75	
其他	737,286.63	737,286.63
合计	161,789,048.19	161,465,429.07

补偿性资产相关信息

其他说明：

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产——权益工具投资	5,368,802.15	5,368,802.15
合计	5,368,802.15	5,368,802.15

其他说明：

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	382,065,299.17	362,527,616.12
合计	382,065,299.17	362,527,616.12

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	276,329,441.93	272,859,761.14	6,970,149.67	21,496,633.90	577,655,986.64
2.本期增加金额	-4,715,185.25	43,252,232.32	-16,777.31	668,300.67	39,188,570.43
(1) 购置	209,970.70	10,362,026.64		801,837.25	11,373,834.59
(2) 在建工程转入		33,841,391.59		6,725.66	33,848,117.25
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	-4,925,155.95	-951,185.91	-16,777.31	-140,262.24	-6,033,381.41
3.本期减少金额		106,410.25		68,376.08	174,786.33
(1) 处置或报废		106,410.25		68,376.08	174,786.33
4.期末余额	271,614,256.68	316,005,583.21	6,953,372.36	22,096,558.49	616,669,770.74
二、累计折旧					
1.期初余额	70,706,699.99	123,866,441.87	4,922,361.69	15,620,434.37	215,115,937.92
2.本期增加金额	6,540,656.17	11,444,429.57	455,528.87	1,200,384.82	19,640,999.43
(1) 计提	6,957,503.79	11,591,934.66	462,129.84	1,265,686.41	20,277,254.70
(2) 其他	-416,847.62	-147,505.09	-6,600.97	-65,301.59	-636,255.27
3.本期减少金额		99,941.11		64,957.27	164,898.38
(1) 处置或报废		99,941.11		64,957.27	164,898.38
4.期末余额	77,247,356.16	135,210,930.33	5,377,890.56	16,755,861.92	234,592,038.97
三、减值准备					
1.期初余额		12,432.60			12,432.60
2.本期增加金额					
(1) 计提					

3.本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4.期末余额		12,432.60			12,432.60
四、账面价值					
1.期末账面 价值	194,366,900.52	180,782,220.28	1,575,481.80	5,340,696.57	382,065,299.17
2.期初账面 价值	205,622,741.94	148,980,886.67	2,047,787.98	5,876,199.53	362,527,616.12

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

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

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	48,798,633.20	55,558,588.83
工程物资	7,932,330.64	5,965,829.22
合计	56,730,963.84	61,524,418.05

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 1,954 万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目	6,340,647.46		6,340,647.46	13,126,259.05		13,126,259.05
新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目	12,771,340.36		12,771,340.36	8,520,303.27		8,520,303.27
泰国新建汽车零部件生产基地项目	12,376,708.88		12,376,708.88	19,089,780.32		19,089,780.32
厂房建设	4,786,240.44		4,786,240.44	4,327,099.10		4,327,099.10
设备安装	12,523,696.06		12,523,696.06	10,495,147.09		10,495,147.09
合计	48,798,633.20		48,798,633.20	55,558,588.83		55,558,588.83

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 1,954 万件汽车微电机、清洗冷却系统零部件改扩建及研发中心扩建项目	159,490,000.00	13,126,259.05	548,971.44	7,334,583.03	0.00	6,340,647.46	59.29 %	90.00 %				募集资金
新能源汽车微电机及热管理系统、智能感知清洗系统零部件生产基地建设项目	416,160,000.00	8,520,303.27	6,057,195.09	1,806,158.00	0.00	12,771,340.36	31.93 %	31.93 %				募集资金
泰国新建汽车零部件生产基地项目	200,000,000.00	19,089,780.32	13,618,983.70	20,332,055.14	0.00	12,376,708.88	40.73 %	40.73 %				募集资金
合计	775,650,000.00	40,736,342.6	20,225,150.2	29,472,796.1	0.00	31,488,696.7			0.00	0.00	0.00%	

	00	4	3	7		0					
--	----	---	---	---	--	---	--	--	--	--	--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备	7,932,330.64		7,932,330.64	5,965,829.22		5,965,829.22
合计	7,932,330.64		7,932,330.64	5,965,829.22		5,965,829.22

其他说明：

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	3,326,926.24	3,326,926.24
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	3,326,926.24	3,326,926.24
二、累计折旧		
1.期初余额	1,277,009.23	1,277,009.23
2.本期增加金额	258,487.70	258,487.70
(1) 计提	258,487.70	258,487.70

3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	1,535,496.93	1,535,496.93
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,791,429.31	1,791,429.31
2.期初账面价值	2,049,917.01	2,049,917.01

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明:

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	91,015,382.86			14,429,278.90	105,444,661.76
2.本期增加金额	-2,376,627.30			126,603.77	-2,250,023.53
(1) 购置				126,603.77	126,603.77
(2) 内部研发					
(3) 企					

业合并增加					
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额	88,638,755.56			14,555,882.67	103,194,638.23
二、累计摊销					
1.期初余额	13,036,075.12			9,217,963.90	22,254,039.02
2.本期增加 金额	771,517.30			1,000,148.67	1,771,665.97
(1) 计 提	899,355.09			1,000,148.67	1,899,503.76
(2) 其他	-127,837.79				-127,837.79
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额	13,807,592.42			10,218,112.57	24,025,704.99
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计 提					
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面 价值	74,831,163.14			4,337,770.10	79,168,933.24
2.期初账面 价值	77,979,307.74			5,211,315.00	83,190,622.74

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明

(3) 无形资产的减值测试情况

□适用 □不适用

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋改建支出	3,297,874.03	46,770.73	353,885.60	1,394.45	2,989,364.71
其他	453,211.20	1,578,233.18	173,011.68		1,858,432.70
合计	3,751,085.23	1,625,003.91	526,897.28	1,394.45	4,847,797.41

其他说明

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,154,609.83	2,577,609.43	16,253,679.74	2,438,428.39
内部交易未实现利润	315,246.50	51,460.23	676,444.78	105,200.15
可抵扣亏损	9,708,675.34	1,807,281.44	6,193,369.29	1,238,673.86
预计负债	9,816,067.35	1,472,410.10	9,358,328.50	1,403,749.28
固定资产摊销	485,166.65	72,775.00	556,479.53	83,471.93
计提尚未支付的费用	894,912.00	134,236.80	953,746.00	143,061.90
递延收益	2,195,930.60	329,389.59	2,480,066.72	372,010.01
租赁负债	1,777,922.83	444,480.71	2,176,648.14	544,162.03
合计	42,348,531.10	6,889,643.30	38,648,762.70	6,328,757.55

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
500 万以下设备一次性扣除	107,860,461.91	16,179,069.29	109,442,807.77	16,416,421.17
交易性金融资产公允价值变动	8,885,826.86	1,332,874.03	11,719,927.68	1,757,989.15
使用权资产	1,791,429.31	447,857.33	2,049,917.01	512,479.26
可转换公司债券利息	1,982,145.03	297,321.75	3,072,434.54	460,865.18
合计	120,519,863.11	18,257,122.40	126,285,087.00	19,147,754.76

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,226,249.50	2,096,696.37
可抵扣亏损	34,481,540.51	32,844,319.22
内部交易未实现利润	836,234.01	926,177.31
合计	37,544,024.02	35,867,192.90

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026		3,741,866.77	
2027	5,509,159.84	5,509,159.84	
2028	6,239,311.17	6,239,311.17	
2029	8,333,436.10	8,335,076.73	
2030	9,008,346.59	9,018,904.71	
2031	5,391,286.81		
合计	34,481,540.51	32,844,319.22	

其他说明

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备工程款	29,065,568.15		29,065,568.15	21,430,340.42		21,430,340.42

合计	29,065,568.15		29,065,568.15	21,430,340.42		21,430,340.42
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

补偿性资产相关信息

其他说明:

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

其他说明:

20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	131,276,754.54	87,361,322.21
合计	131,276,754.54	87,361,322.21

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付原材料款	163,516,289.68	147,264,243.97
应付工程及设备款	2,174,090.60	1,237,999.31
应付运输款	758,108.13	815,112.32
其他	197,022.40	817,630.60
合计	166,645,510.81	150,134,986.20

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

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

其他说明:

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,921,236.39	2,399,249.93
合计	1,921,236.39	2,399,249.93

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付佣金	416,570.30	778,582.13
应付劳务费	123,892.99	118,948.58
应付保证金、押金	1,008,514.44	1,089,803.64
其他	372,258.66	411,915.58
合计	1,921,236.39	2,399,249.93

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	3,800,527.62	4,436,167.95
合计	3,800,527.62	4,436,167.95

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	29,788,362.56	85,704,729.14	100,167,260.66	15,325,831.04
二、离职后福利-设定提存计划	740,299.24	6,902,820.71	6,467,701.67	1,175,418.28
三、辞退福利	89,000.00		89,000.00	
合计	30,617,661.80	92,607,549.85	106,723,962.33	16,501,249.32

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	27,616,597.13	76,853,685.71	90,949,695.80	13,520,587.04
2、职工福利费		2,228,544.09	2,228,544.09	
3、社会保险费	422,676.01	3,863,019.93	3,627,367.48	658,328.46
其中：医疗保险费	408,032.44	3,691,686.88	3,470,412.04	629,307.28
工伤保险费	14,597.51	170,524.71	156,342.08	28,780.14
生育保险费	46.06	808.34	613.36	241.04
4、住房公积金		1,499,830.80	1,499,830.80	

5、工会经费和职工教育经费	1,749,089.42	1,259,648.61	1,861,822.49	1,146,915.54
合计	29,788,362.56	85,704,729.14	100,167,260.66	15,325,831.04

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	717,787.04	6,693,392.98	6,271,794.85	1,139,385.17
2、失业保险费	22,512.20	209,427.73	195,906.82	36,033.11
合计	740,299.24	6,902,820.71	6,467,701.67	1,175,418.28

其他说明：

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税		11,830.27
企业所得税	867,698.24	590,444.91
个人所得税	176,712.72	279,209.80
城市维护建设税	158,394.83	414.06
土地使用税	192,143.01	194,311.43
房产税	1,148,103.25	1,033,979.64
教育费附加	113,139.17	295.75
其他	167,901.47	246,419.02
合计	2,824,092.69	2,356,904.88

其他说明

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	545,513.34	493,939.01
合计	545,513.34	493,939.01

其他说明：

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期未终止确认应收票据	597,859.98	630,882.05
待转销项税额	208,522.91	302,504.35
合计	806,382.89	933,386.40

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

28、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
恒帅转债		327,766,162.74
合计		327,766,162.74

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
恒帅转债	100.00	第一年：0.2%；第二年：0.4%；第三年：0.8%；第四年1.5%；第五年2%；第六年2.5%	2025年05月29日	6年	327,590,000.00	327,766,162.74		3,515,170.66	3,855,433.40	327,425,900.00		0.00	否
合计						327,766,162.74		3,515,170.66	3,855,433.40	327,425,900.00		0.00	

(3) 可转换公司债券的说明

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意宁波恒帅股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕224号）文核准，公司向不特定对象发行总额 32,759.00 万元可转换公司债券，期限 6 年。本次公司债券每张面值为 100 元，共计 3,275,900 张，并于 2025 年 6 月 17 日起在深圳证券交易所上市交易。本次发行的可转换公司债券简称为“恒帅转债”，债券代码为“123256”。

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即 2025 年 5 月 29 日至 2031 年 5 月 29 日。转股期限为 2025 年 12 月 5 日至 2031 年 5 月 28 日止。

本次可转换公司债券发行面值总额为 327,590,000.00 元，发行费用(不含税) 5,290,452.34 元，应付债券负债的现值计入应付债券，权益现值计入其他权益工具，发行费用在债券的负债现值和权益现值之间分摊，分摊后负债成分公允价值 321,766,092.85 元，权益成分公允价值 533,454.81 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，恒帅转债已全部赎回或转股，账面余额为 0。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,305,063.78	1,780,454.68
未确认的融资费用	-72,654.29	-97,745.55
合计	1,232,409.49	1,682,709.13

其他说明

30、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	9,816,067.35	9,358,328.50	产品三包费用
合计	9,816,067.35	9,358,328.50	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,480,066.72		284,136.12	2,195,930.60	收到与资产相关政府补助
合计	2,480,066.72		284,136.12	2,195,930.60	

其他说明：

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	112,002,595.00			46,891,387.00	5,225,874.00	52,117,261.00	164,119,856.00

其他说明：

(1) 公司于 2026 年 5 月 19 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本预案的议案》，以 117,228,469 股为基数（具体以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准），向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.5 元（含税）；不送红股；同时以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股。

(2) 公司可转换债券“恒帅转债”在报告期内转股新增股本 5,225,874 股。

综上，报告期内合计新增股本 52,117,261 股。

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	461,846,968.88	326,039,514.65	47,179,222.03	740,707,261.50
合计	461,846,968.88	326,039,514.65	47,179,222.03	740,707,261.50

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 资本公积（股本溢价）本期增加主要系可转换公司债券转股形成；

(2)资本公积（股本溢价）本期减少主要系资本公积转增股本等，详见本附注“合并财务报表项目注释——股本”之说明。

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	7,811,108.70	-11,473,586.85				-11,473,586.85		-3,662,478.15
外币财务报表折算差额	7,811,108.70	-11,473,586.85				-11,473,586.85		-3,662,478.15
其他综合收益合计	7,811,108.70	-11,473,586.85				-11,473,586.85		-3,662,478.15

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	56,001,297.50			56,001,297.50
合计	56,001,297.50			56,001,297.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	781,676,678.33	662,379,986.65
调整后期初未分配利润	781,676,678.33	662,379,986.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	78,512,147.73	166,655,072.69
减：提取法定盈余公积		15,358,381.01
应付普通股股利	41,029,964.15	32,000,000.00

期末未分配利润	819,158,861.91	781,676,678.33
---------	----------------	----------------

调整期初未分配利润明细:

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整, 影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更, 影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正, 影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更, 影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明:

37、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	513,841,476.70	371,756,114.18	423,621,733.48	292,433,200.42
其他业务	8,786,504.68	436,541.65	4,730,236.66	540,108.41
合计	522,627,981.38	372,192,655.83	428,351,970.14	292,973,308.83

营业收入、营业成本的分解信息:

单位: 元

合同分类	汽车零部件		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中:						
清洗类产品	218,326,016.82	168,018,196.42			218,326,016.82	168,018,196.42
电机类产品	238,805,698.59	170,569,194.53			238,805,698.59	170,569,194.53
其他产品	56,709,761.29	33,168,723.23	8,786,504.68	436,541.65	65,496,265.97	33,605,264.88
按经营地区分类						
其中:						
境内	298,791,063.86	223,737,861.27	2,478,265.06		301,269,328.92	223,737,861.27
境外	215,050,412.84	148,018,252.91	6,308,239.62	436,541.65	221,358,652.46	148,454,794.56
市场或客户类型						
其中:						
合同类型						
其中:						

按商品转让的时间分类						
其中:						
按合同期限分类						
其中:						
按销售渠道分类						
其中:						
合计						

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元, 其中, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

38、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	585,220.49	1,569,789.27
教育费附加	418,014.62	1,121,278.14
房产税	1,613,290.44	968,928.84

土地使用税	193,006.75	188,957.09
车船使用税	0.00	3,106.96
印花税	242,956.50	221,938.03
其他	3,766.96	56,284.29
合计	3,056,255.76	4,130,282.62

其他说明:

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,409,279.73	17,463,719.63
折旧与摊销	6,328,123.35	6,743,988.96
咨询服务费	1,236,081.04	1,540,943.65
业务招待费	1,334,402.21	1,235,731.68
修理费	70,633.50	93,204.35
差旅费	285,807.74	224,054.71
办公费	1,289,162.66	538,267.29
检测费	170,888.50	53,104.71
安全防护费	680,621.95	628,917.76
其他	1,423,441.05	1,208,047.08
合计	33,228,441.73	29,729,979.82

其他说明

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
服务费	1,375,879.27	1,042,584.09
职工薪酬	2,655,330.82	2,523,868.34
佣金	416,570.17	551,100.98
业务招待费	664,672.08	649,163.27
差旅费	118,394.71	218,174.14
车辆使用费	167,380.67	149,585.27
其他	1,540,420.26	1,263,418.50

合计	6,938,647.98	6,397,894.59
----	--------------	--------------

其他说明:

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,497,727.01	8,683,650.11
折旧与摊销	1,824,862.78	1,849,507.69
原材料	2,078,062.12	2,539,642.67
其他	2,741,629.89	2,412,421.92
合计	18,142,281.80	15,485,222.39

其他说明

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,549,217.04	924,199.81
减：利息收入	777,225.49	4,767,103.86
加：汇兑损失	8,068,617.49	
减：汇兑收益		1,217,343.16
手续费支出	150,721.48	137,602.90
合计	10,991,330.52	-4,922,644.31

其他说明

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	1,797,671.50	4,941,961.00
与资产相关的政府补助	284,136.12	284,136.12
增值税加计抵减	0.00	665,895.00
合计	2,081,807.62	5,891,992.12

44、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	6,928,820.21	881,112.79
合计	6,928,820.21	881,112.79

其他说明：

45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	2,306,821.75	4,457,616.95
持有以摊余成本计量的金融资产期间取得的投资收益	1,982,145.03	150,230.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,089,246.79	389,568.11
其他	-308,650.08	-6.77
合计	5,069,563.49	4,997,409.03

其他说明

46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-840,822.80	1,172,113.27
其他应收款坏账损失	346,611.35	8,081.16
合计	-494,211.45	1,180,194.43

其他说明

47、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-604,862.75	-7,028.76
合计	-604,862.75	-7,028.76

其他说明：

48、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	8,240.59	0.27	8,240.59
合计	8,240.59	0.27	8,240.59

其他说明：

49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	311,865.68	9,535.10	311,865.68
合计	311,865.68	9,535.10	311,865.68

其他说明：

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,118,424.55	10,860,178.96
递延所得税费用	-1,874,712.49	1,976,463.30
合计	12,243,712.06	12,836,642.26

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	90,755,859.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	13,613,378.97
子公司适用不同税率的影响	-170,661.89
调整以前期间所得税的影响	581,148.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	186,933.40

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-410.16
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	1,218,426.23
其他加计扣除项目的影响	-2,674,974.36
其他	-510,128.64
所得税费用	12,243,712.06

其他说明:

51、其他综合收益

详见附注“七、合并财务报表项目注释（34）其他综合收益”

52、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	1,797,671.50	4,941,961.00
收到的利息收入	777,225.49	4,767,103.86
其他	240,439.88	185,020.93
合计	2,815,336.87	9,894,085.79

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的受限货币资金		430,800.00
支付的期间费用	16,383,764.04	14,964,643.47
其他	451,210.94	860,815.84
合计	16,834,974.98	16,256,259.31

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁款	472,234.14	519,202.08
支付再融资中介费用	0.00	549,304.03
合计	472,234.14	1,068,506.11

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付债券	327,766,162.74	0.00	3,520,715.69	549,132.33	330,737,746.10	0.00
租赁负债及一年内到期的非	2,176,648.14		73,508.83	472,234.14		1,777,922.83

流动负债						
应付股利			41,029,964.15	41,029,964.15		
合计	329,942,810.88	0.00	44,624,188.67	42,051,330.62	330,737,746.10	1,777,922.83

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	78,512,147.73	84,655,428.72
加：资产减值准备	1,099,074.20	-1,173,165.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,277,254.70	19,416,172.66
使用权资产折旧	258,487.70	259,210.47
无形资产摊销	1,899,503.76	1,948,506.36
长期待摊费用摊销	526,897.28	370,548.61
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	9,887.95	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-6,928,820.21	-881,112.79
财务费用（收益以“-”号填列）	11,620,673.53	-293,143.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,998,171.67	-4,457,610.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-984,080.13	-125,469.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-890,632.36	2,101,932.97
存货的减少（增加以“-”号填列）	-44,306,154.33	6,723,812.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-41,217,306.58	24,639,204.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	74,208,123.15	-46,477,749.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	92,086,884.72	86,706,566.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	199,401,518.35	207,884,306.37
减：现金的期初余额	94,366,809.01	336,883,272.58
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	105,034,709.34	-128,998,966.21

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	199,401,518.35	94,366,809.01
其中：库存现金	17,293.51	17,292.79
可随时用于支付的银行存款	158,659,639.95	62,574,425.30

可随时用于支付的其他货币资金	40,724,584.89	31,775,090.92
三、期末现金及现金等价物余额	199,401,518.35	94,366,809.01

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

无

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			42,886,118.54
其中：美元	5,106,576.30	6.8109	34,780,380.52
欧元	921,886.88	7.7671	7,160,387.59
港币			
泰铢	4,628,530.26	0.2042	945,350.43
应收账款			41,502,101.65
其中：美元	4,338,875.34	6.8109	29,551,646.68
欧元	1,345,587.96	7.7671	10,451,316.17
港币			
泰铢	7,339,933.50	0.2042	1,499,138.80
长期借款			
其中：美元			
欧元			

港币			
其他应收款			226,847.34
其中：美元	7,533.36	6.8109	51,308.96
泰铢	859,453.43	0.2042	175,538.38
应付账款			8,491,732.80
其中：美元	950,670.83	6.8109	6,474,924.00
欧元	7,354.00	7.7671	57,119.26
泰铢	9,594,836.00	0.2042	1,959,689.54
其他应付款			1,129,456.03
其中：美元	34.62	6.8109	235.79
泰铢	5,528,775.24	0.2042	1,129,220.24

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

本公司有如下境外经营实体：

- 1) Hengshuai Automotive Inc., 主要经营地为美国，记账本位币为美元。
- 2) Hengshuai (Singapore) PTE.LTD., 主要经营地为新加坡，记账本位币为美元。
- 3) Hengshuai Industry (Thailand) CO.,LTD., 主要经营地为泰国，记账本位币为泰铢。

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

55、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,497,727.01	8,683,650.11
折旧与摊销	1,824,862.78	1,849,507.69
原材料	2,078,062.12	2,539,642.67
其他	2,741,629.89	2,412,421.92
合计	18,142,281.80	15,485,222.39
其中：费用化研发支出	18,142,281.80	15,485,222.39
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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

重要的资本化研发项目

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

开发支出减值准备

单位：元

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

2、重要外购在研项目

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

其他说明：

九、合并范围的变更

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
沈阳恒帅汽车零部件制造有限公司	23,500,000.00	沈阳	沈阳	生产、销售	100.00%		投资设立
清远恒帅汽车部件有限公司	28,000,000.00	清远	清远	生产、销售	100.00%		投资设立
Hengshuai Automotive Inc.	17,083,900.00	美国	美国	生产、销售	100.00%		投资设立
武汉恒帅汽车部件有限公司	1,500,000.00	武汉	武汉	仓储物流服务	100.00%		投资设立
Hengshuai (Singapore) PTE.LTD.	32,393,292.00	新加坡	新加坡	投资、贸易	100.00%		投资设立
Hengshuai Industry (Thailand) CO.,LTD.	82,295,411.00	泰国	泰国	生产、销售	70.00%	30.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	2,480,066.72			284,136.12		2,195,930.60	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,081,807.62	5,226,097.12

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。

公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(1) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司的主要经营位于中国境内，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元、欧元及英镑结算，境外经营公司以美元、泰铢结算，故公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元、英镑及泰铢)存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见“七、合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响，管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元、泰铢(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见“七、合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的市场利率变动的风险主要与公司以浮动利率计息的借款有关。截至 2026 年 6 月 30 日，公司无以浮动利率计息的银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。假定利率变动 50 个基准点，不会对公司的净利润产生重大的影响。

3) 其他价格风险

截至 2026 年 6 月 30 日，公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

(2) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致公司产生财务损失的风险。公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。由于公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在公司不存在重大信用风险集中。

公司没有提供任何其他可能令公司承受信用风险的担保。公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

1) 信用风险显著增加的判断依据

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，包括基于公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为信用风险已显著增加：

- ① 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- ② 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- ③ 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- ④ 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- ⑤ 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

2) 已发生信用减值的依据

公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据、定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

① 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

② 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

③ 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

(3) 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

(单位：元)

项目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
应付票据	131,276,754.54				131,276,754.54
应付账款	166,645,510.81				166,645,510.81
其他应付款	1,921,236.39				1,921,236.39
其他流动负债-已背书未到期终止确认应收票据	597,859.98				597,859.98
金融负债和或有负债合计	300,441,361.72	-	-	-	300,441,361.72

续上表：

项目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
应付票据	87,361,322.21				87,361,322.21
应付账款	150,134,986.20				150,134,986.20

项目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
其他应付款	2,399,249.93				2,399,249.93
其他流动负债-已背书未到期终止确认应收票据	630,882.05				630,882.05
应付债券	654,851.80	1,309,703.60	2,619,407.20	347,411,716.74	351,995,679.34
金融负债和或有负债合计	241,181,292.19	1,309,703.60	2,619,407.20	347,411,716.74	592,522,119.73

(4) 资本管理

公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以降低债务。公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 16.69%(2025 年 12 月 31 日：31.04%)。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	银行承兑汇票	147,478.86	未终止确认	金融资产保留了其几乎所有的风险和报酬，故未终止确认
背书	银行承兑汇票	6,380,087.56	终止确认	金融资产转移了其几乎所有的风险和报酬，故终止确认
贴现	银行承兑汇票	68,716,263.87	终止确认	金融资产转移了其几乎所有的风险和报酬，故终止确认
贴现	银行承兑汇票	450,381.12	未终止确认	金融资产保留了其几乎所有的风险和报酬，故未终止确认
合计		75,694,211.41		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书	6,380,087.56	0.00

银行承兑汇票	贴现	68,716,263.87	-305,659.05
合计		75,096,351.43	-305,659.05

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 □不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产		743,517,024.71		743,517,024.71
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产		743,517,024.71		743,517,024.71
（1）债务工具投资		743,517,024.71		743,517,024.71
（二）应收款项融资		3,506,384.93		3,506,384.93
（三）其他非流动金 融资产			5,368,802.15	5,368,802.15
持续以公允价值计量的 资产总额		747,023,409.64	5,368,802.15	752,392,211.79
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

对于存在活跃市场价格的银行理财产品，其公允价值按资产负债表日资产净值确定。

对于公司持有的应收款项融资（银行承兑汇票、应收账款债权凭证），由于其剩余期限较短，且预期以背书方式出售，故采用票面金额确定其公允价值。

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

对于不在活跃市场上交易的合伙企业股权，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行。此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
宁波恒帅投资管理有限公司	浙江宁波	商务服务业	11,600.00 万元	51.20%	51.20%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是许宁宁、俞国梅。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
许宁宁、俞国梅	实际控制人

其他说明

4、关联交易情况

(1) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,830,912.00	2,097,981.60

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司无需披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司无需披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

截至资产负债表日，本公司无需披露的其他事项。

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数 (元)	0
拟分配每 10 股分红股 (股)	0
拟分配每 10 股转增数 (股)	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数 (元)	0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股 (股)	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数 (股)	0
利润分配方案	无

3、销售退回

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重要销售退回。

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十七、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

本公司本期无需要说明的债务重组。

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

本公司本期无需要说明的资产置换。

(2) 其他资产置换

本公司本期无需要说明的资产置换。

4、年金计划

本公司本期无需要说明的年金计划。

5、终止经营

单位：元						
项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内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) 本公司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) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元			
项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

本公司的经营及策略均以一个整体运行，向主要营运决策者提供的财务资料并无载有各项经营活动的损益资料。因此，管理层认为本公司仅有一个经营分部，本公司无需编制分部报告。

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司本期无需要说明的其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

8、其他

本公司本期无需要说明的其他事项。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	303,233,227.82	269,018,550.68
1 至 2 年	5,274,806.47	1,373,291.88
2 至 3 年	1,184,401.32	404,108.85
3 年以上	56,907.27	134,877.59
3 至 4 年	50,000.00	127,970.32
4 至 5 年	5,796.95	5,796.95
5 年以上	1,110.32	1,110.32
合计	309,749,342.88	270,930,829.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	499,296.35	0.16%	499,296.35	100.00%		499,296.35	0.18%	499,296.35	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	309,250,046.53	99.84%	14,096,143.39	4.56%	295,153,903.14	270,431,532.65	99.82%	13,327,398.64	4.93%	257,104,134.01

其中：										
合计	309,749,342.88	100.00%	14,595,439.74		295,153,903.14	270,930,829.00	100.00%	13,826,694.99		257,104,134.01

按单项计提坏账准备类别名称：499,296.35

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
华人运通（山东）科技有限公司	249,098.64	249,098.64	249,098.64	249,098.64	100.00%	预计难以收回
华人运通（江苏）技术有限公司	55,681.05	55,681.05	55,681.05	55,681.05	100.00%	预计难以收回
合创汽车科技有限公司	194,516.66	194,516.66	194,516.66	194,516.66	100.00%	预计难以收回
合计	499,296.35	499,296.35	499,296.35	499,296.35		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	278,290,930.48	13,914,546.52	5.00%
1-2 年	457,383.04	91,476.61	20.00%
2-3 年	66,425.97	33,212.99	50.00%
3-4 年	50,000.00	50,000.00	100.00%
4-5 年	5,796.95	5,796.95	100.00%
5 年以上	1,110.32	1,110.32	100.00%
合计	278,871,646.76	14,096,143.39	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	30,378,399.77		
合计	30,378,399.77		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	499,296.35					499,296.35
按组合计提坏账准备	13,327,398.64	768,744.75				14,096,143.39
合计	13,826,694.99	768,744.75				14,595,439.74

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

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

应收账款核销说明:

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	28,286,710.93		28,286,710.93	9.13%	1,414,335.55
第二名	22,159,369.40		22,159,369.40	7.15%	1,107,968.47
第三名	21,622,537.21		21,622,537.21	6.98%	1,081,126.86
第四名	20,138,388.87		20,138,388.87	6.50%	1,006,919.44
第五名	13,151,661.52		13,151,661.52	4.25%	657,583.08

合计	105,358,667.93		105,358,667.93	34.01%	5,267,933.40
----	----------------	--	----------------	--------	--------------

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,932,616.08	8,520,209.39
合计	1,932,616.08	8,520,209.39

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

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

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	1,708,715.56	8,536,806.50
押金及保证金	9,600.00	6,600.00
代扣代缴社保及公积金	256,415.11	217,082.81
其他	66,202.05	213,173.21
合计	2,040,932.72	8,973,662.52

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,034,332.72	8,967,062.52
2 至 3 年		3,000.00
3 年以上	6,600.00	3,600.00
3 至 4 年	6,600.00	3,600.00
合计	2,040,932.72	8,973,662.52

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏	2,040,932.72	100.00%	108,316.64	5.31%	1,932,616.08	8,973,662.52	100.00%	453,453.13	5.05%	8,520,209.39

账准备										
其中:										
合计	2,040,932.72	100.00%	108,316.64	5.31%	1,932,616.08	8,973,662.52	100.00%	453,453.13	5.05%	8,520,209.39

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	2,034,332.72	101,716.64	5.00%
3-4 年	6,600.00	6,600.00	100.00%
合计	2,040,932.72	108,316.64	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	453,453.13			453,453.13
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-345,136.49			-345,136.49
2026 年 6 月 30 日余额	108,316.64			108,316.64

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	453,453.13		345,136.49			108,316.64
合计	453,453.13		345,136.49			108,316.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	应收出口退税款	1,708,715.56	1 年以内	83.72%	85,435.78
第二名	代扣代缴五险一金	256,415.11	1 年以内	12.56%	12,820.76
第三名	备用金	10,000.00	1 年以内	0.49%	500.00
第四名	备用金	30,000.00	1 年以内	1.47%	1,500.00
第五名	应收暂付款	26,202.05	1 年以内	1.28%	1,310.10
合计		2,031,332.72		99.52%	101,566.64

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	264,916,032.73		264,916,032.73	250,267,991.90		250,267,991.90
合计	264,916,032.73		264,916,032.73	250,267,991.90		250,267,991.90

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
沈阳恒帅汽车零件制造有限公司	13,300,000.00		2,990,000.00				16,290,000.00	
清远恒帅汽车部件有限公司	28,000,000.00						28,000,000.00	
HENGSH UAI AUTOMOTIVE INC	104,269,600.00						104,269,600.00	
武汉恒帅汽车部件有限公司	1,400,000.00						1,400,000.00	
HENGSH UAI INDUSTRY (THAILAND) CO.,LTD	70,114,389.40		11,639,160.00				81,753,549.40	
HENGSH UAI (SINGAPORE) PTE. LTD.	33,184,002.50		18,880.83				33,202,883.33	
合计	250,267,991.90		14,648,040.83				264,916,032.73	

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	515,817,923.81	377,576,665.90	423,216,489.10	294,165,104.20

其他业务	22,227,904.42	13,874,698.22	6,721,455.82	2,797,875.71
合计	538,045,828.23	391,451,364.12	429,937,944.92	296,962,979.91

营业收入、营业成本的分解信息:

单位: 元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中:								
按经营地区分类								
其中:								
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	2,306,821.75	4,457,616.95
持有以摊余成本计量的金融资产期间取得的投资收益	1,982,145.03	150,230.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,089,246.79	389,568.11
其他	-308,650.08	-6.77
合计	5,069,563.49	4,997,409.03

6、其他

无

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,797,671.50	
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	11,998,383.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-303,625.09	
减：所得税影响额	2,023,785.89	
合计	11,468,644.22	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.23%	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.46%	0.42	0.42

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他

无