



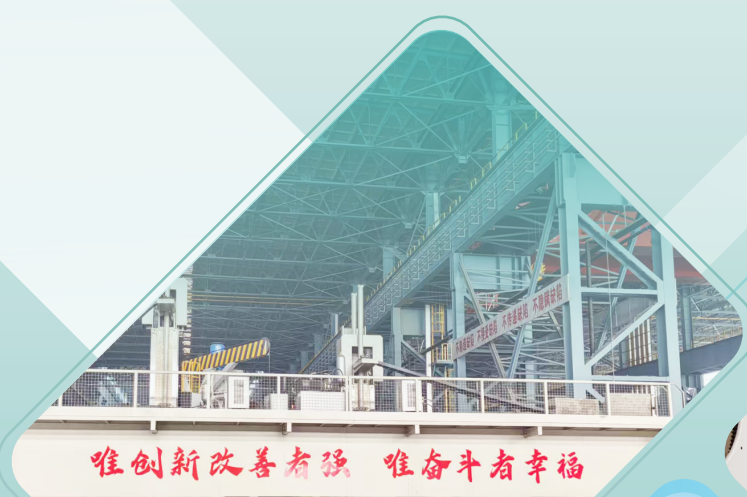
股票简称：通裕重工
股票代码：300185
债券简称：通裕转债
债券代码：123149

2025

年度报告

通裕重工股份有限公司

公告编号 2026-023



2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刁菡玉、主管会计工作负责人王龙飞及会计机构负责人(会计主管人员)王龙飞声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，该陈述不构成对投资者的业绩承诺，请广大投资者及相关人士注意投资风险，并对此保持足够的风险认识，理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容，注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施利润分配方案时确定的股权登记日的总股本剔除公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.02 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	32
第五节 重要事项.....	48
第六节 股份变动及股东情况.....	65
第七节 债券相关情况.....	72
第八节 财务报告.....	76

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、在其他证券市场公布的年度报告。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
通裕重工、公司、本公司	指	通裕重工股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
国惠资本	指	山东国惠资本有限公司
山东发展集团	指	山东发展投资控股集团有限公司
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
珠海港集团	指	珠海港控股集团有限公司
珠海市国资委	指	珠海市人民政府国有资产监督管理委员会
宝泰机械	指	禹城宝泰机械制造有限公司
宝利铸造	指	禹城宝利铸造有限公司
信商物资	指	山东信商物资有限公司
海杰冶金	指	常州海杰冶金机械制造有限公司
青岛宝鉴	指	青岛宝鉴科技工程有限公司
新园热电	指	山东省禹城市新园热电有限公司
济南冶科所	指	济南市冶金科学研究所有限责任公司
通裕新材	指	珠海通裕新材料科技集团有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
交易所	指	深圳证券交易所

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	通裕重工	股票代码	300185
公司的中文名称	通裕重工股份有限公司		
公司的中文简称	通裕重工		
公司的外文名称	Tongyu Heavy Industry Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Tongyu Heavy		
公司的法定代表人	刁菡玉		
注册地址	山东省德州（禹城）国家高新技术产业开发区		
注册地址的邮政编码	251200		
公司注册地址历史变更情况	公司自上市以来注册地址未发生变更		
办公地址	山东省德州（禹城）国家高新技术产业开发区		
办公地址的邮政编码	251200		
公司网址	www.tongyuheavy.com		
电子信箱	tyzgzb@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨晓玥	李振
联系地址	山东省德州（禹城）国家高新技术产业开发区	山东省德州（禹城）国家高新技术产业开发区
电话	0534-7520688	0534-7520688
传真	0534-7287759	0534-7287759
电子信箱	tyzgzb@126.com	tyzgzb@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所， http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	1、媒体名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报。2、巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	通裕重工董事会办公室

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	济南市文化东路 59 号盐业大厦七楼
签字会计师姓名	谷尔莉、吴征

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	6,587,878,902.73	6,153,892,818.15	7.05%	5,808,737,085.89
归属于上市公司股东的净利润（元）	65,489,681.93	41,376,011.17	58.28%	204,167,081.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	60,111,819.34	22,646,288.85	165.44%	184,020,085.35
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,007,648,544.05	224,338,841.44	349.16%	-132,912,400.29
基本每股收益（元/股）	0.02	0.01	100.00%	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.01	100.00%	0.05
加权平均净资产收益率	0.95%	0.61%	0.34%	3.01%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	15,162,347,888.22	15,519,961,275.26	-2.30%	15,634,446,446.58
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,853,031,284.70	6,865,484,019.24	-0.18%	6,829,263,556.85

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

是 否

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

是 否

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0162

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,415,321,802.64	1,527,313,166.97	1,789,726,269.66	1,855,517,663.46
归属于上市公司股东的净利润	38,868,518.23	21,870,383.57	23,086,084.63	-18,335,304.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,468,233.79	20,906,026.52	22,231,153.87	-19,493,594.84
经营活动产生的现金流量净额	53,286,014.62	64,788,955.65	26,848,491.45	862,725,082.33

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-50,330.19	2,614,512.92	440,605.27	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,674,795.47	13,924,143.18	12,840,872.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			775,817.26	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		1,689,781.19	1,463,933.97	
债务重组损益	848,577.67	85,292.13		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,024,458.63	3,804,694.70	8,850,000.22	
减：所得税影响额	1,902,354.20	3,226,123.35	3,876,253.98	
少数股东权益影响额（税后）	168,367.53	162,578.45	347,979.33	
合计	5,377,862.59	18,729,722.32	20,146,995.70	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司系省属国有控股上市公司、国家高新技术企业，是集冶炼、锻造、铸造、焊接、热处理、机加工、涂装于一体的综合性研发制造平台企业，可为能源电力（含风电、水电、火电、核电）、石化、船舶、海工装备、冶金、航空航天、矿山、水泥等行业提供大型高端装备的核心部件。

（1）风电类产品稳固公司基本盘。公司依靠综合性研发制造平台优势，可以同时为陆上、海上风电的双馈式、直驱式、半直驱式风电机组批量提供锻件、铸件和结构件产品，主要产品包括风电锻造主轴、铸造主轴、轮毂、机架、轴承座、转子房等。2025 年，公司大型海上风电结构件产品实现了批量生产交付，铸造主轴交付量同比大幅增长。

（2）大型锻件业务稳步推进。公司拥有 120MN、50MN、31.5MN、12.5MN 自由锻压机及热处理设备，大型锻件产品种类涵盖轴类、筒类、齿圈类等各种锻件，产品广泛应用于船舶、电力、冶金、矿山、化工及重型机械制造业。除风电主轴外，主要产品有船用锻件、水电锻件等。船用锻件方面，公司主要产品有大型船用轴系、舵系锻件，如中间轴、螺旋桨轴、舵杆、舵销、曲拐等。公司先后取得了中国 CCS、法国 BV、劳氏 LR、挪威 DNV、美国 ABS、日本 NK、韩国 KR、意大利 RINA 及俄罗斯 RS 等九家船级社工厂认可证书，并将船用锻件业务延伸至广阔的海外市场，在提供常规舵杆、舵销等产品的基础上，还致力于满足客户多元化、个性化需求，定制化生产特殊形状锻件等前沿产品。多年来，公司紧跟船舶工业高端化、智能化、绿色化的发展趋势，持续优化船用产品的制造能力和产品结构，船用锻件产品订单保持稳定增长，船舶用传动轴产品成功入围山东省工信厅发布的第八批制造业单项冠军企业名单。水电锻件方面，公司可以生产水轮机主轴、发电机主轴、磁轭圈等水电机组关键核心部件，并利用产业平台优势，抓住国家大力开发水电资源的历史机遇，持续开发新的水电机组配套产品。飞轮转子等飞轮储能领域产品也实现了批量生产。

（3）铸钢业务快速发展。公司铸钢产品具备“熔炼-铸造-加工-成套”全流程产业链，自主可控、协同性强，成本、质量、交付周期把控力突出，数字化升级持续推进。可为客户提供高端装备配套大型铸钢件的铸造、精加工及装配一体化服务，市场涵盖能源装备（水电、核电、火电、燃气发电、储能等）、海工石油、矿山机械、化工等大型高端装备领域，产品材料包括不锈钢、耐热钢、高强钢、低温用钢等，最大可生产单重 150 吨铸钢件。

（4）核装备业务深耕细作。公司依托自身综合研发实力和产业链优势进入核装备制造领域，核装备业务覆盖营销、设计、技术、质量、售后等全流程环节。公司已完成与中国核电工程有限公司合作的

高放废物热室内转运装置（热室吊车）、中低放废物热室外转运系统、核电站主设备及附属设备吊装安装工具等产品交付。2025 年，公司核装备业务深耕细作、高效履约，凭借过硬技术、可靠质量与快速响应服务，先后获得中国核电工程有限公司、中广核研究院有限公司等多家客户高度认可，行业口碑与品牌影响力持续提升。

二、报告期内公司所处行业情况

高端装备制造业作为国之重器，是实体经济的重要组成部分和国家工业体系的核心组成部分，对国民经济的发展和国防建设具有举足轻重的作用，具有技术密集和资本密集的特点。政策支持和市场需求是装备制造业发展的重要驱动因素。我国“十五五”规划将加快新一代新能源、新材料、高端装备、航空航天等战略性新兴产业发展，因地制宜建设各具特色、优势互补的战略性新兴产业集群，加快新兴产业规模化发展。

风电行业属于新能源产业。自 2021 年以来风电行业进入产能过剩、价格竞争愈发激烈的阶段。2024 年 7 月开始，政府开始呼吁行业自律，防止内卷式竞争。2024 年 10 月，12 家风电整机企业共同签署了“公平竞争自律公约”，重点解决低价恶性竞争、对竞争对手恶意诋毁、合同条款明显有失公平等问题。2025 年，风电行业低价恶性竞争现象得到一定遏制，风电整机中标价普遍回升。整机企业积极调整策略，从价格竞争转向价值竞争。头部企业主动退出超低价项目竞标，将资源聚焦于更具并网友好性、更具多场景可靠性、更高发电效率的机型，以技术溢价支撑价格回升。

2025 年，风电行业新增装机继续保持了稳定增长和大型化发展趋势。根据中国可再生能源学会风能专业委员会发布的《2025 年中国风电吊装容量统计简报》显示，2025 年，全国（除港、澳、台地区外）新增装机 18,272 台，容量为 1.3 亿千瓦，同比增长 49.9%；其中，陆上风电新增装机容量 1.25 亿千瓦，占全部新增装机容量的 95.7%，海上风电新增装机容量 560.3 万千瓦，占全部新增装机容量的 4.3%。截至 2025 年底，累计装机超过 22.7 万台，共计 69,175 万千瓦，同比增长 23.2%，其中：陆上累计装机容量 64,258 万千瓦，占全部累计装机容量的 92.9%；海上累计装机容量 4,917 万千瓦，占全部累计装机容量的 7.1%。2025 年，我国新增装机的风电机组平均单机容量为 7,160 千瓦，同比增长 18.3%。其中陆上风电机组平均单机容量为 7,068 千瓦，同比增长 20.1%；海上风电机组平均单机容量为 10,095 千瓦，同比增长 1.4%。截至 2025 年底，我国累计装机的风电机组平均单机容量为 3,044 千瓦，同比增长 13.5%。

根据欧洲风能协会发布的《2025 年欧洲风电装机统计与未来展望》，2025 年，欧洲新增风电装机容量 19GW，其中欧盟 27 国共新增 15.1GW。新增的 19GW 装机中，90%为陆上装机，达到 17.2GW，海上装机 2GW。目前欧洲累计总装机容量达到 304GW，其中陆上风电装机容量为 265GW，海上风电装机容量

为 39GW。欧盟 27 国的风电总装机容量为 246GW，其中陆上风电装机容量为 224.5GW，海上风电装机容量为 21.5GW。预计在 2026 年至 2030 年期间，欧洲将新增风电装机容量 151GW，年均新增装机将达 30GW。到 2030 年，总装机容量有望达到 439GW（陆上 366GW，海上 73GW）。欧盟 27 国将新增 112GW——平均每年新增 22GW，总装机容量将达到 343GW。2025 年，欧洲风机技术迭代明显，“大功率、高能效”成为发展趋势，新增陆上风机平均单机容量升至 5.2MW（2024 年为 4.6MW），新增并网海上风机平均容量达 10.7MW（2024 年为 10.1MW）。

近年来，全球造船市场需求活跃，2025 年我国造船国际市场份额继续保持全球领先。根据工业和信息化部发布的数据，2025 年，我国造船业三大指标继续领跑全球，连续 16 年保持世界第一。2025 年我国造船完工量 5,369 万载重吨，同比增长 11.4%，占全球市场总量的 56.1%；新接订单量 10,782 万载重吨，占全球市场总量的 69%；截至 2025 年 12 月末，手持订单量 27,442 万载重吨，同比增长 31.5%，占全球市场总量的 66.8%，手持订单量再创历史新高。

根据世界核协会公布的数据，截至 2025 年 12 月 31 日，全球共有 31 个国家在使用核能发电，总计拥有 436 台在运核电机组，总装机容量约 3.98 亿千瓦。与 2024 年（440 台，3.99 亿千瓦）相比，在运机组数量和总装机容量均保持相对稳定。2025 年全球共有 11 台机组正式开工建设，均为百万千瓦级压水堆机组，其中我国 9 台，俄罗斯和韩国各 1 台。

2025 年，全国新增水电装机容量 1,215 万千瓦，其中常规水电新增 467 万千瓦，抽水蓄能新增 748 万千瓦。截至 2025 年 12 月，全国水电累计装机容量达 4.5 亿千瓦，其中常规水电 3.8 亿千瓦，抽水蓄能 6,594 万千瓦。

三、核心竞争力分析

（一）综合性的研发制造平台优势

公司已形成集“特钢冶炼、电渣重熔、锻造、铸造、焊接、热处理、机加工、大型成套设备设计制造、涂装”于一体的完整制造链条，公司依托于三大核心工艺——锻造、铸造、焊接，成为我国工业装备大型综合性研发制造平台，产品形式涵盖了大型高端锻件、铸铁件、铸钢件、焊接件以及成套装备，可根据市场需求不断拓展产品结构，规避了单一产品带来的市场风险，可为能源电力（含风电、水电、火电、核电）、石化、船舶、海工装备、冶金、航空航天、矿山、水泥等行业提供大型高端装备的核心部件，并逐步向高端成套装备拓展。

（二）省属国资和上市公司赋能优势

2025 年，公司完成了控制权变更，成为山东省国资委旗下国有控股上市公司，作为山东发展集团高端装备智能制造中心和重要的平台枢纽，纳入山东国资整体战略布局。公司将充分发挥“省属国资+

上市公司”优势，持续深入研究国家和山东省的战略规划，主动对接集团公司产业链资源，融入发展大局；坚定不移走高端化、智能化、绿色化、集群化的发展道路，让企业的核心竞争力、品牌价值再上新台阶，打造国内一流、国际领先的高端装备智能制造龙头企业。

（三）自主研发创新优势

公司系国家级高新技术企业，拥有国家认定企业技术中心、海上风电机组传动系统核心部件山东省工程研究中心、山东省工业设计中心、山东省大型精密管模制备示范工程技术研究中心等研发平台。公司长期从事大型铸锻件及结构件的研发、制造及销售，在生产经营的过程中开展了大量的自主创新工作。近年来，公司自主研发的“ZSK2309A 数控龙门动梁复合式三坐标深孔钻镗床”、“DN3000 大型球墨铸铁管管模”、“全纤维一体成型磁轭圈锻件”、“高强高韧铸造风电主轴”、“9MW 海上锻造风力发电主轴”、“多轴空压机用低速大齿轮锻件”等多项新产品通过山东省机械工业科学技术协会组织的科学技术成果鉴定，整体技术均达到国际先进水平。

（四）完备的质保体系

公司检测中心通过了国家实验室认证，获得了 CNAS 认可标志，严格把控产品质量。公司拥有 50 余台套高精尖检验检测设备，蔡司 EVO 扫描电镜、电感耦合等离子体发射光谱仪、全聚焦相控阵超声探伤仪、电子万能试验机、冲击试验机、疲劳试验机、金相显微镜、三坐标测量机、激光跟踪仪、3D 扫描仪等国际先进设备阵容齐备，可进行化学成分、无损检测、力学性能、金相、三维尺寸检测等各项分析。公司凭借过硬的产品质量及高效完善的售后服务，与国内外近千家企业保持着长期稳定的合作关系，产品销往国内二十多个省市自治区、国外四十多个国家和地区。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司开启了山东省国资控股后新的发展篇章。面对依然严峻的市场竞争，在山东发展集团战略引领与资源赋能下，在公司党委和董事会的坚强领导下，我们以改革破难题、以创新增动力，在高质量发展进程中迈出坚实步伐。2025 年度，公司实现营业收入 658,787.89 万元，同比增长 7.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,548.97 万元，同比增长 58.28%。

（一）聚焦主责主业，强化市场竞争力

面对复杂多变的市场环境，坚持稳中求进工作总基调。科学研判形势，优化经营策略，公司主要经济指标保持健康稳定，全年订货、发货、回款三大关键指标全面超额完成。新开发客户 76 家，发展后劲不断增强。

（二）深化改革创新，管理效能持续优化

纵深推进公司改革创新深化提升行动，全面推行精益生产，资源配置不断优化。全员创新氛围高涨，全年完成技术革新 160 项、管理创新 92 项，精益管理理念深入人心，干事创业的热情持续提振。

（三）精进质量管理，品牌口碑再上台阶

以客户需求为导向推动质量精细化管理，资质认证实现突破，获得 Win GD 曲拐证书，完成 11 项资质维护，实现大规格船用曲轴锻件资质全覆盖，关键质量指标显著改善，58 次重点客户审核全部通过，荣获 10 余项客户质量奖项。

（四）研发成果丰硕，创新能力稳步增强

完善“研发攻坚—工艺突破—管理赋能”创新体系，完成数十项公司级研发项目，成功研发双相钢等特种材料，飞轮转子、汽轮机转子等新产品相继落地。全年参与国家科技重大专项 1 项，通过省级成果鉴定 3 项，获省级技术发明一等奖等 4 项，授权专利 50 项。

（五）拓展海外市场，业务布局更趋完善

深耕欧洲、印度等核心市场，巩固与西门子能源、GE、维斯塔斯等头部客户合作，成功开拓南美水电、矿山等新市场。完成国际营销体系整合，构建“市场前端—运营中台—海外支点”协同模式，海外市场的本地化服务能力显著提升。

（六）筑牢安全防线，护航公司稳定发展

高度重视安全生产，严格落实“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”的安全生产责任制。健全安全制度 34 项，出台《安全红线管理办法》，定期组织安全生产检查，排除风险隐患，强化员工安全培训，公司全年无重大安全事故发生，为企业发展创造了安全稳定的环境。

（七）弘扬企业文化，凝聚团结奋进强大合力

多渠道、多形式传播企业文化，推动企业文化建设融入公司发展，发挥企业文化的价值创造功能。组织开展职工运动会、文艺汇演等丰富多彩的活动，丰富职工精神文化生活，筑牢广大干部职工团结奋斗的思想基础，增强团队凝聚力。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,587,878,902.73	100%	6,153,892,818.15	100%	7.05%

分行业					
通用设备制造业	6,011,290,459.71	91.25%	5,583,361,419.16	90.73%	7.66%
其他业务	576,588,443.02	8.75%	570,531,398.99	9.27%	1.06%
分产品					
风电主轴（含锻造、铸造主轴）	988,393,669.64	15.00%	833,829,666.38	13.55%	18.54%
铸件	1,212,734,516.68	18.41%	1,058,734,369.49	17.20%	14.55%
风电装备模块化业务	1,223,235,294.49	18.57%	1,319,333,237.72	21.44%	-7.28%
其他锻件	1,441,510,356.94	21.88%	1,371,777,332.16	22.29%	5.08%
锻材	327,915,932.47	4.98%	350,675,097.08	5.70%	-6.49%
结构件及成套设备（含冶金设备、核电业务）	288,453,185.70	4.38%	265,893,118.11	4.32%	8.48%
粉末冶金产品	529,047,503.79	8.03%	383,118,598.22	6.23%	38.09%
其他产品	576,588,443.02	8.75%	570,531,398.99	9.27%	1.06%
分地区					
境内收入	4,158,894,406.48	63.13%	3,646,218,881.14	59.25%	14.06%
境外收入	2,428,984,496.25	36.87%	2,507,673,937.01	40.75%	-3.14%
分销售模式					
直销	6,587,878,902.73	100.00%	6,153,892,818.15	100.00%	7.05%

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
通用设备制造业	6,011,290,459.71	5,223,100,505.68	13.11%	7.66%	7.20%	0.37%
分产品						
风电主轴（含锻造、铸造主轴）	988,393,669.64	833,234,839.93	15.70%	18.54%	15.64%	2.11%
铸件	1,212,734,516.68	1,041,463,478.60	14.12%	14.55%	10.56%	3.10%
风电装备模块化业务	1,223,235,294.49	1,184,440,624.61	3.17%	-7.28%	-7.73%	0.47%
其他锻件	1,441,510,356.94	1,107,959,081.59	23.14%	5.08%	11.79%	-4.61%
锻材	327,915,932.47	323,196,572.38	1.44%	-6.49%	-1.57%	-4.93%
结构件及成套设备（含冶金设备、核电业务）	288,453,185.70	275,578,147.59	4.46%	8.48%	18.23%	-7.88%
粉末冶金产品	529,047,503.79	457,227,760.98	13.58%	38.09%	22.46%	11.03%
分地区						
境内收入	4,158,894,406.48	3,527,340,821.10	15.19%	14.06%	13.13%	0.70%
境外收入	2,428,984,496.25	2,169,058,966.46	10.70%	-3.14%	-3.70%	0.52%
分销售模式						
直销	6,587,878,902.73	5,696,399,787.56	13.53%	7.05%	6.07%	0.80%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
通用设备制造业	销售量	吨	656,892.12	650,880.47	0.92%
	生产量	吨	661,355.83	646,335.80	2.32%
	库存量	吨	101,667.16	97,203.45	4.59%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
通用设备制造业	原材料	2,721,235,363.46	52.10%	2,475,526,551.39	50.81%	9.93%

说明：报告期内，产品结构发生变化，导致原材料占比上升。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

2025 年 04 月，本公司新设全资子公司山东万钧模锻重工有限公司；

2025 年 06 月，本公司下属子公司五寨恒华能源有限公司完成注销程序；

2025 年 09 月，本公司下属子公司济南风船酿造有限责任公司完成注销程序；

2025 年 09 月，本公司下属子公司济南酿造厂完成注销程序；

2025 年 11 月，本公司新设全资子公司 Tongyu Heavy Industry Europe GmbH。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	2,428,499,657.67
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	36.86%

前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%
--------------------------	-------

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	1,291,683,124.77	19.61%
2	第二名	443,354,174.96	6.73%
3	第三名	246,461,784.28	3.74%
4	第四名	239,807,860.33	3.64%
5	第五名	207,192,713.33	3.15%
合计	--	2,428,499,657.67	36.86%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,913,896,808.54
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	36.19%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	852,488,011.00	16.12%
2	第二名	316,096,101.00	5.98%
3	第三名	299,652,508.19	5.67%
4	第四名	233,726,337.09	4.42%
5	第五名	211,933,851.27	4.01%
合计	--	1,913,896,808.54	36.19%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	72,637,733.91	62,445,996.20	16.32%	
管理费用	233,521,425.64	207,676,476.13	12.44%	
财务费用	122,917,830.46	151,051,840.03	-18.63%	
研发费用	176,576,981.78	148,863,107.13	18.62%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
风电轮毂批量化高	针对风电轮毂加工过程中存	已完成	完成轮毂加工工艺全流程优	完善风电轮毂高效加

效加工工艺研究	在的效率瓶颈，通过工艺优化、工装革新、刀具研发与编程升级，攻克轮毂加工难点，保障加工精度与质量，实现轮毂高速、高进给、高质量、低成本加工，提升产品核心竞争力。		化，突破加工效率瓶颈，实现装夹定位与机型切换高效化、切削加工智能化；降低生产成本，稳定达成轮毂批量生产精度、效率及产值目标，满足风电核心部件规模化制造需求。	工技术体系，强化公司在风电零部件制造领域的技术优势与行业地位；助力拓展外部市场；为同类大型精密铸件加工提供技术借鉴，推动公司业务提质增效。
三偏心曲轴精加工工艺研发	本次研发主要提高偏心轴类产品竞争力，填补公司产品空白，抢占更高的市场份额。	已完成	使用通用设备，摒弃专机加工的局限，通过改进工艺方法，实现小投资高回报的生产方式。	填补公司在该领域的技术空白。提升公司的技术实力和核心竞争力。
提升冶炼性能中间包研制	通过更改中间包形式，优化钢水流场，延长钢水平均停留时间，从而促进夹杂物上浮，提高钢水纯净度。	已完成	物理阻隔表面浮渣；优化流场形态。	能够提升公司在转子领域的技术水平，推动公司产品的升级。
成套设备机电液一体化虚拟设计与调试数字孪生技术开发	通过项目成果应用，显著减少现场调试时间与成本，使单台设备调试成本降低 30%以上，大幅提高设备首次调试成功率。	进行中	通过建立机械、电气、液压多学科一体化数字孪生模型，实现全流程数字化仿真，解决传统研发中设计冲突发现滞后、实物调试成本高的问题。	推动相关产品线技术升级，提升产品市场竞争力。
150 吨四辊卷板机智能控制与工艺协同优化关键技术研发及应用	针对 150 吨四辊卷板机高端材料加工精度不稳、工艺调试依赖人工、生产切换效率低等痛点，实现设备控制系统与加工工艺深度融合，通过智能算法赋能自动化控制，构建工艺参数智能匹配系统，摆脱对人工经验的依赖，形成自主知识产权的智能卷板系统，同时为区域装备制造制造业智能化升级提供示范。	已完成	技术上实现卷板精度 $\pm 0.5\text{mm}$ 、加工效率提升 30%，5-100mm 厚度板材自动化加工，控制系统响应 $\leq 50\text{ms}$ 、设备稳定性 $\geq 99\%$ ；完成智能控制与工艺协同优化系统研发及产业化，实现卷板加工“少人化”，推动行业技术进步。	提升承接高端装备制造订单能力，助力公司从传统装备制造制造商向智能装备整体解决方案提供商转型，为拓展国际高端装备市场奠定技术基础。
汽轮机转子加工用分度、支撑装置研制	改造现有 TH6913B 设备，配套专用装置实现汽轮机转子枞树形槽高精度加工，解决传统加工易超差、攒动报废问题；助力公司拓展高精尖产品业务，形成可拓展至风电、船舶领域的自主加工技术，提升高端装备制造市场竞争力。	已完成	实现汽轮机转子稳定静压托浮、高精度分度等功能，核心装置达既定参数，满足枞树形槽高精度加工需求；同时将自主技术拓展至风电、船舶等领域，提升公司产品加工能力。	积累“通用设备+专用配套装置”改造模式，提升设备优化升级与适配能力；锻炼设计、加工、安调全流程技术团队，提升非标设备研发创新能力，为后续高精尖产品研发提供人才支撑；为公司拓展高端装备制造业务板块提供技术储备，实现成果应用市场化转化。
大型高压容器单层卷焊、多层包扎结构产品样机设计研制及验证	本研发项目基于大型高压容器制造取证的两台试制样机研发设计；研发设计的两台产品制成后，用于公司申办 A1 级大型高压容器制造许可证。	已完成	通过产品研发设计和制造过程，掌握大型高压容器的设计和制造工艺；验证自制层板包扎设备、层板包扎工艺、层板焊接工艺及检测方法；产品通过德州特检院的监督检验，各项指标达到国家标准要求；产品通过国家市场监督管理总局的鉴定评审后，取得 A1 级大型高压容器制造许可证。	公司具备 A1 级大型高压容器生产许可资质（含单层、多层包扎）以后，可以制造直径不受限制的固定式金属高压容器，制造覆盖范围将更加广泛；可以提高公司压力容器产品制造及工艺水平。

<p>基于 900 MPa 级 TC4 高强度钛合金材料的深海探测容器样机研制</p>	<p>我国在海洋探测领域的投入持续加大，TC4 高强度钛合金是最常用的深海探测容器材料。目前公司没有这类材料及容器的生产业绩，无法参与此类项目投标。本研发项目计划试制一台小型模拟容器，以期掌握这类材料的容器设计方法和制造工艺，取得行业入门条件。</p>	<p>进行中</p>	<p>通过本研发项目，试制一台 TC4 高强度钛合金小型模拟容器，掌握这类材料的容器设计方法和制造工艺；通过参与海洋探测领域相关科研项目产品制造，不断积累行业业绩，逐步参与海洋探测较大项目设备制造。</p>	<p>明显提高公司在行业内，尤其是海洋探测领域的知名度和竞争力；对公司的技术进步和高质量发展发挥重要作用。</p>
<p>烘干温度与油漆固化效果的关联性研究</p>	<p>通过系统性研究建立科学的烘干参数设定机制。</p>	<p>已完成</p>	<p>通过建立数据样本，得到油漆最短烘干时间，提升涂装效率。</p>	<p>降低生产成本，提高生产效率。</p>
<p>蒸汽、燃气轮机铸件开发</p>	<p>立足于中大型蒸汽、燃气轮机的产品开发，开展 350℃、300Mpa 下高温蠕变，不同温度下高温拉伸为主要研究方向的耐高温球墨铸铁材料研究。蒸汽、燃气轮机铸件尺寸大、重量重，攻克大型球墨铸铁件高温性能控制等关键问题，积累开发经验，打开高端铸件市场。</p>	<p>进行中</p>	<p>建立耐高温球墨铸铁数据库，积累相关材质开发经验；提高燃气轮机等高端铸件稳定生产能力，建设相应生产和质量管控体系。</p>	<p>通过掌握耐高温球墨铸铁开发技术，满足其对燃气轮机高温性能的严苛要求，提升公司在能源装备铸件领域的市场竞争力。</p>
<p>压机、轧机、注塑机模板类大壁厚铸件开发</p>	<p>压机、轧机、注塑机模板类铸件一般最大壁厚在 400mm 以上，且尺寸大，重量重，最大重量在 100 吨以上。由于凝固时间长，晶粒粗大，力学性能以及探伤要求很难满足技术要求。通过材料成分设计、铸造工艺、热处理工艺等方面进行工艺研发，开发出配套工艺满足客户需求，同时不断降低生产成本。</p>	<p>进行中</p>	<p>攻克大壁厚铸件组织与性能控制难题，同时建立相关大壁厚铸件通用工艺设计规范，实现多品种高端模板类产品批量化生产；固化类似产品工艺路线，持续优化降低生产成本，提高工艺设计效率，缩短交付周期。</p>	<p>拓宽重型装备铸件市场，使公司具备进入压机、轧机、注塑机等重型装备高端铸件领域的资质与能力，推动企业向高附加值产品转型。</p>
<p>大壁厚高强度、高延伸率球墨铸铁材料研究</p>	<p>大壁厚高强度、高延伸率球墨铸铁件，如 QT500-7、QT600-3、QT700-2 等材质。由于铸件壁厚普遍 >200mm，冷却条件差导致石墨球畸变，石墨球数少，珠光体片层厚大，元素偏析，引起抗拉强度及延伸率急剧下降。通过选用超高纯生铁、优化配料，重稀土球化剂等熔炼措施，配合造型冷铁工艺，解决厚大铸件力学性能不均匀、不稳定，石墨粗大、粗晶等缺陷。</p>	<p>进行中</p>	<p>攻克大壁厚高牌号铸件因冷却条件差导致的石墨球畸变、球数减少、珠光体粗大及元素偏析等问题，建立以超高纯生铁、重稀土球化剂及优化熔炼工艺为核心的材料控制体系，实现长时间液态下石墨畸变小、晶粒细化、珠光体片间距减小的可控目标，解决力学性能不均匀、不稳定及粗晶缺陷问题。</p>	<p>项目形成的大壁厚球墨铸铁工艺体系具有良好可复制性，可快速推广至其他同类型铸件开发中，降低新项目技术风险，提升整体开发效率与成功率。</p>
<p>高碳当量低应力床身铸件开发</p>	<p>开展高碳当量、低应力、高牌号铸铁材料铸件成分优化设计及配套工艺，解决高牌号大壁厚铸铁材料应力大、易开裂等问题，满足铸铁大型床身导轨性能硬度高、均匀性高、应力小的要求，实现高精度大型床身铸件的工程化制造，无超标铸造缺</p>	<p>进行中</p>	<p>建立以高碳当量、低应力为核心的成分设计体系及配套铸造工艺，实现铸件残余应力的有效控制，避免大型床身在加工与使用过程中的变形开裂风险。形成满足性能要求的高硬度、高均匀性、低应力铸件制造工艺，实现高精度床身铸件的批量化、</p>	<p>提升公司在精密机床铸件领域的技术声誉与市场竞争力。丰富高精度大型铸件产品线，解决大型床身变形难题，优化生产流程降低制造成本，简化热处理工序，降低了能源消耗与生产周</p>

	陷，各项力学性能指标均满足客户需求。		工程化生产能力。	期，提升产品利润空间。
QT500-14 疲劳性能提升技术研究	本项目致力于提高风电用 QT500-14 材质高硅固溶强化铁素体球墨铸铁铸件，通过解剖分析风电主轴不同部位理化性能及疲劳性能，定量研究熔炼配料、合金加入量、金相和力学性能数据相关影响，提高主轴疲劳寿命及力学性能。	进行中	为提升风电主轴的综合性能、强化 QT500-14 材质的市场竞争力，实现主轴疲劳寿命与力学性能的双重提升。	进一步增强公司在 QT500-14 材质方面的市场竞争力。
100T 级以上钢锭模使用寿命提升技术研究	以大型钢锭模订单为基础，开展百吨级高使用寿命钢锭模的工艺优化开发工作。突破国内大型冶金辅具使用寿命 30-40 次的限制，自主研发钢锭模使用寿命强化机理及配套工艺。	进行中	突破国内大型冶金辅具使用寿命长期徘徊在 30-40 次的瓶颈，形成具有自主知识产权的钢锭模使用寿命强化机理及配套工艺，最终实现钢锭模产品的使用寿命提升目标。	通过提高其平均使用寿命，直接降低客户吨钢辅具消耗，增强盈利能力；同时，项目推动的退火工艺标准化，为拓展大型冶金装备关键承载件等相关领域产品提供相应依据。
高合金耐热钢超超临界大型高压阀壳提升增效工艺优化研究	本项目以高合金耐热钢超超临界大型高压阀壳代表产品“CCH01E 高压主汽调节联合阀壳”为研究对象，开展专项工艺攻关与优化研究，针对性优化此类产品在生产过程中易出现的外观缺陷、内部缩松等问题，有效降低产品焊补率，提升生产制造效率与产品质量稳定性。	已完成	优化产品外观、缩松等缺陷问题；降低产品焊补率。	通过工艺改进与优化，产品焊补率显著降低，质量提升明显，为企业抢抓火电、石化领域高端市场订单提供有力支撑。同时，项目实施大幅减少焊材消耗，切实降低企业生产制造成本，提升产品价格议价优势。
大型抽蓄式水轮机超低碳纯净不锈钢分瓣转轮铸造工艺研究	本项目以大型抽蓄式水轮机超低碳纯净不锈钢分瓣转轮为依托，系统开展铸造工艺、热处理工艺及焊接工艺的设计与关键技术研究，实现大型抽蓄式水轮机超低碳纯净不锈钢分瓣转轮的高效化、高品质制造交付。	已完成	有效提升产品出品率，降低焊补率，保障产品力学性能。	提升企业核心市场竞争力。实现生产周期显著缩短、单位制造成本持续降低，进一步增强企业市场议价能力。本研究成果将有力支撑企业承接高端机组核心部件订单，持续提升在国内外水电装备市场的占有率，巩固并强化行业领先优势。
超低温冲击要求 ZG07Cr19Ni9 奥氏体不锈钢铸件研发	本项目以 ZG07Cr19Ni9(+Mo) 材质的铸造机壳产品为依托，开展 AKV2 \geq 78J(-115 $^{\circ}$ C) 要求的超级奥氏体不锈钢铸件的铸造工艺、打箱工艺、热处理工艺及焊接工艺研究，通过前期对铸造工艺、材料热处理、焊接等环节进行难点分析，实际生产过程对各个环节的难点逐项实施专项措施进行解决。	已完成	通过对该项目的研究，可形成标准化、参数化的奥氏体不锈钢铸件生产流程，实现奥氏体不锈钢铸件的产业化制造，各项数据满足客户要求。	有效降低该材质产品的废品率与返工成本，提升生产效率，助力企业实现规模化、批量化稳定生产与供货。有助于抢占重要市场份额，提升企业整体盈利能力与核心竞争力。
超大型百吨级核电常规岛蒸汽轮机核心高压外缸铸钢件研发	本项目聚焦超大型百吨级核电常规岛蒸汽轮机核心高压外缸铸钢件开展专项研发攻关，实现该类核电超大型高	已完成	各项性能指标与技术参数全面满足客户要求，使产品顺利完成交付。	本项目研发成功，可助力公司正式切入核电大型铸钢件核心领域，有效拓宽业务布

	压外缸铸件的产业化制造。			局, 进一步提升公司在核电装备制造领域的综合影响力。
双相不锈钢支枕垫块产品研发	支枕垫块为船闸使用件, 长期使用 304 等奥氏体不锈钢。双相钢具备高性能、高抗腐蚀等特点, 为材料更新迭代首选。我公司暂时无双相不锈钢生产经验, 需要进行研发生产, 以适应未来市场需求。	已完成	本项目的研究, 使研发的双相钢支枕垫块满足图纸设计的硬度、探伤等各项技术要求; 建立双相钢冶炼、锻造、热处理和机加工工序生产链, 解决实际生产中遇到的技术问题。	此产品研发为公司首次生产双相钢产品, 进一步强化了公司的研发管理, 提升公司研发团队的研发实力。进一步拓宽公司业务范围。
磁轭圈组织性能控制工艺技术研究	通过对磁轭圈晶粒度研究成果应用到锻造过程中, 如在锻造时采用降温锻造处理, 保证锻后成品晶粒度要求, 再经过一次退火后直接调质, 进行工艺优化。	进行中	解决目前磁轭圈在生产过程中存在的技术问题, 对锻造、锻后热处理工艺进行优化设计, 减少调质前退火次数。	降低生产成本, 缩短生产周期, 提高生产效率, 增强企业竞争力。
大型 08Cr18Ni10Ti 奥氏体不锈钢锻件产品研制	本项目聚焦大型 08Cr18Ni10Ti 奥氏体不锈钢锻件研制, 通过电渣重熔、锻造、热处理全流程工艺研发, 攻克此类大尺寸、大重量不锈钢锻件的热加工技术难题, 掌握关键生产工艺。	已完成	掌握 08Cr18Ni10Ti 奥氏体不锈钢 Ti 元素电渣重熔控制技术、耐蚀性能提升技术, 确定各热加工工序工艺参数, 成功完成产品生产制造。	积累大锭型含钛不锈钢锻件生产经验, 补齐公司 08Cr18Ni10Ti 不锈钢材质大型锻件的制造短板, 拓展公司产品制造领域。
大型 431S29T 马氏体不锈钢锻件产品研制	本项目针对大型 431S29T 马氏体不锈钢锻件开展全流程工艺研发。通过优化冶炼、锻造、热处理等关键工艺, 攻克技术瓶颈, 掌握该类不锈钢锻件的生产制造工艺。	已完成	掌握 431S29T 不锈钢锻件的生产制造工艺, 突破该材料化学成分优化设计、高纯净度冶炼技术、锻造成型控制工艺、热处理组织及应力精准控制的关键核心技术。	开发大型 431S29T 马氏体不锈钢锻件产品, 拓展公司产品制造领域。
大型 Cr5 支承辊产品开发	Cr5 支承辊作为高端轧机的核心部件, 需具备高硬度、耐磨性及抗疲劳性能, 对冶炼、铸锭、锻造、热处理要求十分严格。本项目为突破 Cr5 支承辊全流程关键制造技术。	已完成	掌握 Cr5 材质的热物性参数, 完成冶炼、锻造、热处理工艺全流程工艺开发和 Cr5 支承辊产品制造。	掌握 Cr5 支承辊生产制造技术, 完善了公司高端轧辊产品体系, 提升了公司在高端轧辊市场的核心竞争力。
不锈钢阀箱工艺优化研究	通过解剖阀箱, 了解所生产阀箱的内部质量, 并进行力学性能实验以及材料的热物性实验, 建立 15-5PH 材质的材料数据库, 为后续进行阀箱工艺优化、降低生产成本同材质其它产品的工艺制定奠定基础。	进行中	建立 15-5PH 材料数据库, 完成制造工艺优化, 降低制造成本。	开发不锈钢阀箱产品, 扩展公司产品类型, 提高公司的市场竞争力。
飞轮储能用飞轮转子产品研制	通过材料基础研究、化学成分设计、突破均匀化、纯净化冶炼技术, 锻造组织及大轴身轴颈比尺寸精细化控制技术以及热处理组织晶粒和防开裂技术。	进行中	完善公司材料研发体系, 构建转子材料模拟模型, 通过组织分析、锻造和热处理工艺实验, 支撑热加工工艺参数制定。	助力公司全面进入飞轮储能关键零部件制造市场。
自由锻曲拐成形工艺优化	设计新式模具, 制坯后使用新模具, 减小压弯后两拐臂间角度, 并使两拐臂根部成形, 进一步用平砧压平两拐臂根部材料流动量小, 芯板可以完全抵靠两拐臂根, 消	已完成	解决曲拐凹档根部折叠问题, 改善曲拐毛坯外观, 并节约钢锭。	产品外观质量提升, 满足高端船企的采购标准, 助力出口市场拓展。曲拐产品的市场竞争力提升: 减少生产成本同时缩短生

	除了折叠。			产周期。
大型高碳钢轧辊产品制造工艺优化	成功开发此类产品，通过冶炼、锻造、热处理方面的工艺优化提高该类产品的合格率。	进行中	实现此类产品的批量生产交付。	市场形势日趋严峻，只生产低端产品已经无法使企业稳定向前，需要向品质更高端、市场更需要的产品类型发起技术攻关，为了提高公司产品市场竞争力，拓宽公司发展前景，此类产品的技术研发成了必要趋势。
660MW 转子产品研发	660MW 转子产品超声波探伤较为严格，通过研究热加工工艺以及工艺过程控制，使之满足产品技术要求。	已完成	通过对该转子的技术探索和创新，锻炼公司技术人员的技术能力，推动公司产品升级，提升公司在转子市场的竞争力。	提升高端制造技术与产业竞争力，为拓展多领域市场、实现高端化转型奠定基础。
大型汽轮机高性能中压转子产品研发	完成大型汽轮机高性能中压转子产品研发生产，固化工艺。	已完成	实现此类产品的批量生产交付。	将有助于我公司进入转子等高端装备市场。
高低压无中心孔整体转子产品研发	完成高低压无中心孔整体转子产品研发生产，固化工艺。	进行中	实现此类产品的批量生产交付。	将有助于我公司进入转子等高端装备市场。
多轴空压机用低速大齿轮产品研发	本项目旨在研发适用于多轴空压机的 31CrMoV9 材质低速大齿轮，该材质为我公司首次生产，技术难度高，涉及炼钢、锻造、热处理等多工序协同研发。	已完成	完成该产品的工艺开发与试制，实现技术指标达标，并具备批量生产能力。	提升高端制造技术实力，为高端产品市场奠定基础，助力公司高端化转型。
含硼钢电渣锭产品工艺研发	开发含硼钢电渣锭产品生产工艺。	进行中	掌握含硼钢电渣锭产品工艺。	具备批量生产含硼钢电渣锭的能力，提高电渣锭市场竞争力，填补了公司在该类材料产品制造上的空白，为公司以后生产该材质锻件打下了材料基础。
低硅低铝转子用钢电渣冶炼工艺研发	开发低硅低铝转子用钢电渣冶炼工艺。	进行中	掌握低硅低铝转子用钢电渣冶炼工艺。	具备批量生产低硅低铝电渣锭的能力，提高电渣锭市场竞争力，填补了公司在该类材料产品制造上的空白，为公司以后生产该材质锻件打下了材料基础。
汽轮机转子钢锭研发生产	提高钢水纯净度和真空浇注质量，生产出探伤、性能满足客户要求的转子钢锭。	已完成	可生产满足客户要求的转子钢锭。	开发高端锻件原材料市场。
大型钢锭立料吊钳研发	为了提高生产效率、适应锻造过程中对大型钢锭的特殊处理需求，需要研发一种力学结构更合理的新型 300 吨级锻造用立料吊钳。	已完成	优化吊钳结构，减少材料使用，降低自重。减少操作复杂性，提高工作效率。在保证安全和性能的前提下，降低制造成本，提高经济性。	新型吊钳的应用将大大提高大型锻件的锻造生产效率，提高锻造工艺过程的可控性。
80MW 单缸双超及亚临界转子研发	单缸汽轮机采用整锻转子时，对转子材料的要求较为苛刻。制备符合要求的高低压整体转子是关键。本项目	已完成	探伤、性能等各项指标均满足产品技术要求，具备生产高低压转子的技术能力。	本项目的实施可以助力公司进入转子市场，进一步提高市场份额。

	的研发可以提升公司的技术水平能力对于公司进入转子市场具有重要意义。			
核电常规岛蒸汽轮机高压外缸研发	核电常规岛汽轮机配套高压外缸铸钢件具有技术难度高、重量大、附加值高等特点，且必须经过业主审核认可后方可生产。核电质保体系严格，对于产品制造技术及质量管控有着较高的要求，	已完成	产品性能均满足客户技术要求。	提升公司综合竞争力，促进公司产品结构升级。
冶金辅具铸造工艺研发	扩大公司冶金辅具市场，满足市场对中大型冶金辅具的市场需求。	已完成	通过工艺优化与创新，解决中大型钢锭模在吊耳位置出现的夹渣问题以及底注孔偏心问题，提升产品质量。	提高产品质量和市场占有率。
机床铸件铸造工艺研发	完善拓宽产业链，优化产品结构，一方面中高端机床铸件的研发可以有效提升公司在机床铸件领域的技术水平和生产能力，扩大公司在海内外中高端机床铸件市场的份额。	已完成	国内外中高端机床铸件铸造工艺研发成功，确保产品性能全面满足客户对精度、强度、稳定性和使用寿命的要求。	为公司中高端机床铸件的研发积累经验，提高产品性能，提高市场占有率。
高温锻件激光测量装置研发	提升锻造工件的测量精度。	已完成	提升测量精度，更好的控制工件质量。	测量精度的提升，提升工件的质量，减少锻造余量。
滑转子槽加工工装优化改进	通过改造工装，提升刀具强度，增大切削深度以及进给量，从而提升加工效率并改善质量。	已完成	缩短加工工时一倍以上，且保证加工质量。	降低生产成本，提高市场占有率。
EP3 转子定位工装	1. 减少组装定位时间。2. 采取有效的焊接措施减少焊接过程变形问题。	已完成	工件组装时间减少 15%。	本项目的研发成功，进一步提高了公司焊接领域知名度，为公司提供了新的利润增长点，为提高风电结构件市场占有率提供了有力的保障。
桥架式起重机工艺研发	通过铸钢用 100 吨行车进行此类产品的工艺研究和生产经验积累。	已完成	充分了解此类产品的特性和工艺数据，积累生产经验。	通过此类产品工艺数据和车间制造经验的积累，为进行后续的市场拓展做准备。
锻造模主轴工艺的批量推广及标准化生产	QT500-14 铸造主轴一般需要金属模激冷作用，细化基体组织，大幅提高其力学性能。通过锻造模工艺的实施以及标准化生产，大幅提高金属模的使用寿命以及成品率。	已完成	制定标准化生产流程，提高生产效率和成品率，大幅降低生产成本。	降低生产成本，提高市场占有率。
QT500-14 材质风电铸件熔炼控制及批量生产	根据铸件壁厚及材质特点，合理设计化学成分炉料配比，搭配不同稀土球化剂，严格控制铁水微量元素，保证了 QT500-14 材质力学性能。	已完成	优化球化孕育工艺，配合冷铁使用，细化晶粒，增加石墨球数量，保证了铸件本体疲劳强度、断裂韧性、裂纹扩展门槛等数据，满足客户技术指标。	提高产品性能，提高市场占有率。
QT500-14 铸造主轴锻造模减冒口等工艺持续优化	在金属型厚度进行优化设计，充分发挥金属型热导率高和比热容大优势以及通过冷铁或铁芯代替现有发热冒	已完成	通过 MAGMA 模拟以及工艺实验，不断优化金属型的结构和壁厚，同时配合冷铁和铁芯的使用，减少高效发热冒	降低生产成本，提高市场占有率。

	口，减少发热冒口的使用，降低单件成品生产成本，在此基础上尽量减少金属型材料的用量。		口的使用量和铸件的毛净比。	
海上 8MW 以上超大型连体轴承座工艺开发	通过 MAGMA 优化模拟，设计最佳工艺方案，设计或改造专用砂箱，提高砂箱刚性。在铸件冷却速度一定的情况下，调整不同类型合金，炉料配比，浇注温度等参数，最大程度保证产品内在质量。	已完成	对于大件连体轴承座，研究出比较完善的工艺。为同类产品的开发提供经验和依据。	开发新产品，提高市场占有率。
海上 8MW 以上超大型 QT500-14 材料主轴工艺开发	工艺优化与创新，提高产品质量，提高开发成功率。优化锻造模结构，减小锻造模的变形量，增加锻造模的使用次数。设计专用砂箱，降低砂铁比。	已完成	实现批量生产。锻造模使用次数达到 100 次以上。平均砂铁比控制在 1.2 以下。	开发新产品，提高市场占有率。
GE12MW 转子等国外高难度风电铸件产品开发、提升	通过 MAGMA 优化模拟，设计最佳工艺方案。设计或改造专用砂箱，提高砂箱刚性，降低砂铁比。	已完成	根据客户要求，研究出对应产品的完善工艺。为同类产品的开发提供经验和依据。通过专用砂箱实现最少的砂铁比。减少冒口及冷铁的使用，降低铸件成本。	开发新产品，提高市场占有率。
QT500-14 材质中添加重稀土解决水草石墨的工艺提升	在高硅材质中添加重稀土，对比重稀土对解决碎块状石墨、水草状石墨的影响，同时对铸件缩松倾向。	已完成	解决因炉料质量波动造成的铸件出现碎块、水草石墨，对力学性能的影响，保证铸件理化性能的稳定和产品质量。	提高产品质量，提高市场占有率。
700MN 压机工装及工艺试制	设计 700MN 压机项目配套专用工装辅具，同时设计相应生产工艺，并对工装、工艺进行模拟分析，确保工装工艺符合设备要求，同时能够保证产品质量。	已完成	成功设计 700MN 压机项目配套专用工装辅具，确保工装工艺符合设备要求，同时能够保证产品质量。	为 700MN 压机成功试车及后续正常生产奠定基础。
连体轴承座、主机架的工艺研发及持续优化	使用现有对头镗进行轴承孔镗削加工，提高加工效率，降低成本。	已完成	通过设计底座工装，延伸平旋盘实现双头镗削轴承孔。	降低生产成本，提高产品质量，提高市场占有率。
大型海上风电铸件首件加工及小批量生产	通过改进工艺及优化工装提高加工效率及产品质量。	已完成	主轴采用中心堵下沉方案实现轴承位及小端面的一次车削，提高形位公差精度，轴承座设计铝质镗刀提高加工直径范围。	降低生产成本，提高产品质量，提高市场占有率。
海上风电项目产品开发	提高海上风电产品规模，建立高效生产流程。	已完成	大型轴承座采用一体底座整体镗削、吊装镗销孔工艺，减少工件变形，优化钻模结构，实现钻模加工油孔，降低成本。	降低生产成本，提高产品质量，提高市场占有率。
二氧化钛直接制备低氧钛粉新技术	使用镁、铝直接还原二氧化钛，得到低氧钛粉产品。可解决高污染、高耗能的问题。	已完成	规模化生产后，可进一步节能节材。	为公司在钛产业方向上的规划提供技术支持。降低钛材生产成本。也可生产储氢合金提供廉价原材料。
电渣齿轮钢工艺研发	通过对工艺改进，降低钢中的夹杂物，降低成分偏析，保证气体和元素符合材料要	已完成	目前公司无高端齿轮钢生产能力，如果研发成功，可助力公司开拓新市场，提高市	提高市场竞争力。

	求。		场占有率和竞争力。	
固定式压力容器规则设计取证项目；A1 级大型高压容器制造升级取证项目。	根据公司中长期发展规划，为了充分利用公司的重型装备优势、释放装备产能，确定把技术含量和附加值相对较高的压力容器产品作为公司的一个发展方向和经济增长极。	已完成	取得固定式压力容器规则设计许可证和 A1 级大型高压容器制造许可证以后，为公司开发高端压力容器产品市场供了前提条件，做好了体系准备、资质准备。	取得前述两项许可证以后，明显提高了公司的技术软实力、核心竞争力和企业品牌影响力，并将为助力公司技术进步，为打造高端装备制造企业和公司的高质量发展发挥积极重要作用。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	497	486	2.26%
研发人员数量占比	10.32%	10.31%	0.01%
研发人员学历			
本科	281	273	2.93%
硕士	24	22	9.09%
大专及以下	192	191	0.52%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	68	62	9.68%
30~40 岁	302	298	1.34%
40 岁以上	127	126	0.79%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	176,576,981.78	148,863,107.13	185,369,310.49
研发投入占营业收入比例	2.68%	2.42%	3.19%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,789,226,651.64	5,966,189,791.06	-2.97%
经营活动现金流出小计	4,781,578,107.59	5,741,850,949.62	-16.72%
经营活动产生的现金流量净额	1,007,648,544.05	224,338,841.44	349.16%

投资活动现金流入小计	216,120,672.00	49,379,854.06	337.67%
投资活动现金流出小计	445,705,902.09	326,911,439.86	36.34%
投资活动产生的现金流量净额	-229,585,230.09	-277,531,585.80	17.28%
筹资活动现金流入小计	2,900,816,891.67	3,560,148,831.45	-18.52%
筹资活动现金流出小计	3,761,172,173.25	3,568,517,526.22	5.40%
筹资活动产生的现金流量净额	-860,355,281.58	-8,368,694.77	-10,180.64%
现金及现金等价物净增加额	-77,016,430.15	-51,589,639.50	-49.29%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额：2025 年较 2024 年增加 349.16%，主要为本年通过调整对供应商货款的付款节奏，增加票据付款，减少了当期采购现金支出所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：2025 年较 2024 年增加 17.28%，主要为本年定期存款到期所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：2025 年较 2024 年减少 10180.64%，主要为本年收到银行借款减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-4,080,785.80	-3.42%	对按权益法核算的参股公司的投资收益	否
公允价值变动损益	0.00			
资产减值	-104,448,353.86	-87.56%	主要是计提的应收账款坏账准备、存货跌价准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备	否
营业外收入	1,039,103.01	0.87%	主要是收到的赔偿款等	否
营业外支出	2,062,273.93	1.73%	主要是支付的赔偿款等	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	899,975,023.41	5.94%	1,285,450,212.26	8.28%	-2.34%	
应收账款	1,956,923,745.38	12.91%	2,200,363,159.82	14.18%	-1.27%	
合同资产	78,797,679.92	0.52%	63,699,380.89	0.41%	0.11%	

存货	3,452,338,238.04	22.77%	3,088,319,896.58	19.90%	2.87%	
投资性房地产	2,442,294.97	0.02%	2,788,545.85	0.02%	0.00%	
长期股权投资	26,675,163.94	0.18%	40,879,640.52	0.26%	-0.08%	主要为对境外参股企业计提减值所致。
固定资产	5,656,813,916.34	37.31%	5,838,237,653.91	37.62%	-0.31%	
在建工程	922,302,494.23	6.08%	887,450,950.15	5.72%	0.36%	
使用权资产	33,379,407.74	0.22%	421,219.20	0.00%	0.22%	主要为公司业务扩展新增仓库租赁，确认使用权资产所致。
短期借款	1,694,181,835.82	11.17%	3,520,695,611.84	22.68%	-11.51%	主要为优化融资结构，短期性银行借款减少所致。
合同负债	298,431,277.09	1.97%	145,766,898.66	0.94%	1.03%	主要为本期收到客户预付款增加所致。
长期借款	1,292,098,738.21	8.52%	870,380,912.37	5.61%	2.91%	主要为优化融资结构，长期性银行借款增加所致。
租赁负债	30,068,710.91	0.20%	280,239.21	0.00%	0.20%	主要为公司业务扩展新增仓库租赁，确认租赁负债所致。
应收款项融资	268,732,515.28	1.77%	74,302,991.56	0.48%	1.29%	主要为收到信用等级较高银行的承兑汇票增加所致。
预付款项	120,096,537.97	0.79%	78,086,921.40	0.50%	0.29%	主要为预付材料款增加所致。
其他应收款	48,501,428.00	0.32%	18,593,258.80	0.12%	0.20%	主要为应收出口退税款增加所致。
一年内到期的非流动资产	65,482,855.18	0.43%	250,524,367.42	1.61%	-1.18%	主要为一年内到期的定期存款减少所致。
长期待摊费用	4,526,841.51	0.03%	8,007,005.29	0.05%	-0.02%	主要为费用摊销所致。
应付票据	510,628,566.45	3.37%	343,167,304.90	2.21%	1.16%	主要为自办承兑增加所致。
应付账款	1,632,517,244.48	10.77%	1,173,495,107.73	7.56%	3.21%	主要为本期应付供应商货款增加所致。
应交税费	67,573,256.51	0.45%	41,970,529.13	0.27%	0.18%	主要为应交增值税和企业所得税增加所致。
一年内到期的非流动负债	614,410,496.18	4.05%	419,288,024.94	2.70%	1.35%	主要为一年内到期的长期借款增加所致。
预计负债	2,937,804.80	0.02%	1,463,682.48	0.01%	0.01%	主要为计提粉末冶金产品预计退货损失增加所致。
专项储备	11,691,950.38	0.08%	6,150,335.28	0.04%	0.04%	主要为安全生产费用增加所致。

境外资产占比较高

□适用 ☑不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	74,302,991.56						194,429,523.72	268,732,515.28
上述合计	74,302,991.56						194,429,523.72	268,732,515.28
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资其他变动主要包括本期新增及背书转让、到期收款等情况。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	299,109,634.99	299,109,634.99	质押	承兑汇票、信用证、保函、票据池、贷款的保证金、出口退税托管账户质押等，单位定期存单质押贷款
应收票据	407,543,406.16	407,543,406.16	质押、已贴现/背书未终止确认	票据池质押、未终止确认的票据
固定资产	1,482,336,727.12	1,020,880,020.56	抵押	银行贷款抵押、票据开票抵押，见说明（1）、（2）
无形资产	384,861,214.34	274,502,923.64	抵押	银行贷款抵押，见说明（3）
长期股权投资				见说明（4）
合计	2,573,850,982.61	2,002,035,985.35		

主要受限情况说明：

（1）本公司与中国银行股份有限公司禹城市支行的融资签订的授信额度协议以本协议、单项协议约定的担保以生效的最大敞口作为授信额度，本协议项下叙作单项授信业务的合作期限为自本协议生效之日起至 2030 年 9 月 1 日为止。该授信协议约定如下：①本公司以自有的座落于禹城市友谊路北侧、东三环东不动产作为抵押物向中国银行股份有限公司禹城市支行提供抵押担保，抵押物作价为 5,868.12 万元。②以本公司出口退税托管账户作为质押担保。③由本公司之子公司山东省禹城市新园热电有限公司提供本金限额为人民币 3 亿元整的保证担保。保证期间为债务履行期限届满之日后三年止。

（2）本公司与中国工商银行股份有限公司禹城市支行签订授信额度为人民币 25,200 万元的授信额度协议，授信额度期限为自 2021 年 10 月 12 日至 2026 年 10 月 31 日。该授信协议由本公司以其座落于禹城市东外环路以东的不动产提供最高本金限额为人民币 28,000 万元整抵押担保。担保期限自本合同生效之日至债务履行期限届满之日后三年止。

（3）本公司之子公司山东宝元硬质合金有限公司与光大银行签署融资协议，该协议约定如下：①由通裕重工股份有限公司、济南市冶金科学研究所有限责任公司（保证人）提供连带责任保证担保；②由山东宝元硬质合金有限公司（抵

押人)提供土地使用权(抵押物)的抵押担保。③由济南市冶金科学研究所有限责任公司(出质人)提供山东宝元硬质合金有限公司的股权作为质押担保。

(4)公司于2022年5月27日从光大银行获批授信1亿元项目贷,此借款以山东宝元硬质合金有限公司的2.1亿股权作为质押,起止日期为2022年05月27日至2026年05月26日。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位:元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
禹城宝泰机械制造有限公司	子公司	大型锻造及新能源用锻钢坯料、铸钢件、有色金属及合金铸造（以上项目属于危险化学品种类的除外）生产、销售；废钢、废合金（不含危险废物）收购；货物及技术进出口业务（不含出版物进口）	304,372,998.00	1,178,833,931.41	670,690,577.26	1,703,629,692.12	20,213,899.41	12,844,378.19
山东省禹城市新园热电有限公司	子公司	电力生产，工业民用供热，压缩空气（不含危险化学品）管道输送，硬质合金制品（不含危险化学品）生产、销售	139,633,050.00	1,254,672,747.83	441,942,049.03	542,891,375.28	42,756,765.53	32,347,024.48
禹城宝利铸造有限公司	子公司	球墨铸铁件，耐磨、耐热、耐腐蚀铸件，特种铸铁件，普通铸铁件的生产、销售；废钢、废合金（不含危险废物）收购	135,000,000.00	753,107,707.95	353,180,131.62	1,414,953,288.03	29,568,427.79	19,684,429.90

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
山东万钧模锻重工有限公司	设立	较小
五寨恒华能源有限公司	清算注销	较小
济南风船酿造有限责任公司	清算注销	较小
济南酿造厂	清算注销	较小
Tongyu Heavy Industry Europe GmbH	设立	较小

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）未来发展的展望

2026 年是国家实施“十五五”规划的开局之年，也是通裕重工融入山东国资体系后，实现产业升级、夯实高质量发展基础的关键之年。我们要围绕加快融合、实现突破，奋力开创公司高质量发展新局面这一目标，坚定不移做好以下重点工作：

1、坚持产业升级，坚定不移走高端智能化路线

公司总体战略定位为“世界一流的高端装备及核心部件综合解决方案提供商”，以“专业化、高端化、智能化、绿色化、全球化”为战略纲领，持续巩固在风电、船用、水电等方向的市场布局，夯实铸铁、自由锻基石业务，推动铸钢、黑色系和有色系高端模锻产品增长转型，探索在航空航天、核电等产

业的核心零部件业务机会，拓展全球运营网络，提升海外市场份额，积极挖掘并购机会强链补链，力争“十五五”期末建设成为规模质效同步提升、产业地位持续攀升、创新能力显著增强、管理水平全面进阶、品牌影响力不断扩大的高端铸锻件产业龙头。

2、坚持人才强企，把人才队伍建设作为战略工程

健全人才发展体系，构建“内培外引、重在培养”的人才发展机制。着力引领各级干部解放思想、拓宽思维，增强履职担当能力。营造“引得进、留得住、用得好”的人才生态，打造支撑战略升级的高素质专业化队伍。加强对工作绩效的考核评估，考评结果与薪酬兑现、职级晋升等直接挂钩。

3、坚持改革创新，探索融合发展新路径

顺应国资国企改革大势，以系统思维谋划实施改革创新，以市场化改革破解深层次体制机制障碍。着力解决治理体系优化、产能协同释放等关键问题，坚决破除制约融合发展、提质增效的体制机制障碍。

4、坚持规范运作，护航企业行稳致远

一要坚决守牢安全生产底线，要全面压实各级安全生产责任，强化实时监控、动态管控和隐患排查治理，严防各类安全事故发生。二要坚决守牢国有资产安全底线，加强国有资产周期管理，建立健全纪检、审计、财务多维监督机制，严防国有资产流失。

（二）可能面临的风险及应对措施

1、国内外宏观经济波动风险。公司主要从事大型高端装备核心部件的研发、制造、销售，服务于实体经济，业绩增长与经济周期具有一定的相关性。若全球及国内宏观经济形势波动较大，相关上下游行业发展速度减缓，则将对公司未来经营情况产生影响，导致公司经营业绩存在波动的风险。对此，公司将根据市场需求情况，发挥综合性研发制造平台优势及时调整产品结构，持续整合公司资产和业务，通过管理效能提升实现降本增效，提高核心竞争力。

2、风电行业波动风险。风电类产品是公司主要业务板块。风电类产品的销售规模与风电整机制造企业景气度以及风电行业的发展息息相关。受全球经济发展情况及各国风电产业政策调整影响，全球风电整机的新增装机量会随之波动。随着风电行业价格竞争加剧、风电机组技术发展路线调整，若公司不能继续保持市场竞争力，可能导致公司风电领域产品业绩存在波动风险。对此，公司将利用综合性研发制造平台优势，以创新推动技术工艺升级进步和降本增效，开发船舶、水电、海工装备、核电等领域高附加值产品市场和海外市场。

3、原材料价格波动风险。公司使用的主要原材料包括生铁、废钢和钼铁、铬铁、锰铁等铁合金，其中，公司营业成本构成中，原材料成本占比过半，原材料的价格波动将影响公司的毛利率水平。若未来主要原材料价格出现大幅上涨，将直接影响产品的生产成本、销售价格及毛利率等，导致公司经营业绩的波动。对此，公司将利用生产规模化优势，通过集中采购、与供应商长期战略合作等方式进一步降

低采购成本，力争平滑原材料价格大幅波动给公司带来的不利影响。

4、经营管理风险。随着公司经营规模的扩大，公司内部组织结构和管理体系更趋复杂，对公司在运营管理、制度建设、人才引进等方面的治理提出了更高的要求。如果公司在规模不断扩大的过程中不能有效提高内部管理控制水平，则公司将面临经营管理风险。董事会将根据公司所在行业发展情况、市场需求情况以及提升管理效能要求，进一步梳理、调整公司组织架构，激发公司内生动力，以管理促效益。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月15日	通过网络方式	其他	其他	通过网络方式召开2024年度业绩网上说明会	公司股价情况。未提供其他相关资料。	详见2025年5月15日刊登于巨潮资讯网的《投资者关系活动记录表》。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于2025年2月18日召开第六届董事会第十八次临时会议，审议通过了《通裕重工股份有限公司市值管理制度》，公司制定市值管理制度，旨在进一步规范和加强公司市值管理工作，切实提升公司投资价值，增强投资者回报。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司继续严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规和规范性文件的要求，根据省属国资控股上市公司的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，促进公司规范运作。报告期内，公司取消了监事会和监事，对《公司章程》等多项公司治理制度进行了修订、新增和废止，进一步提升公司治理。

1、关于股东和股东会

报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东会。2025 年公司共召开 6 次股东大会，为参会股东提供便利条件，采取现场投票与网络投票相结合的方式召开股东大会，给予中小股东充分的机会反映其诉求，确保所有股东能够平等、合法地行使股东权利，平等对待所有股东。

2025 年，公司控股股东和实际控制人发生变动，控股股东由珠海港集团变更为国惠资本，实际控制人由珠海市国资委变更为山东省国资委。公司控股股东和实际控制人严格规范自身行为，根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，不存在超越股东会直接或间接干预公司经营活动的情形。报告期内公司没有为控股股东、实际控制人及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东、实际控制人及其关联人占用公司资金的行为。公司具有独立的经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务等方面具有独立性。

2、关于董事与董事会

公司董事会设置 9 名董事，其中独立董事 3 名。2025 年 10 月，公司在控股股东和实际控制人变更后完成了董事会提前换届。新一届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，职工代表董事 1 名，董事会人数和构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司董事能够依据《董事会议事规则》等规定开展工作，独立董事按照《独立董事工作制度》等相关规定独立履行职责。董事会下设战略与 ESG 委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会，严格按照相关监管规则及各委员会议事规则履行其职责。

3、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露工作，严格按照有关法律法规要求，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务；并指定公司董事会秘书、董事会办公室负责信息披露工作，回答投资者咨询。《中国证

券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

4、投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理工作，并在报告期内修订了《投资者关系管理制度》《投资者投诉处理工作制度》。日常通过投资者咨询电话、互动易平台、业绩说明会方式认真回复投资者咨询，与投资者之间保持良好沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

5、关于经理层

截至本报告期末，公司共有高级管理人员 6 名，包含总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监，高级管理人员的聘任严格按照相关监管规则及《公司章程》等制度的相关规定执行。公司经理层严格按照《总经理工作细则》等制度的履行职责，执行董事会和股东大会的各项决议，积极推动公司业务开展及内部管理提升。

6、关于绩效评价与激励约束机制

公司董事会下设的薪酬与考核委员会负责对公司的董事及高级管理人员进行绩效考核。董事及高级管理人员的薪酬直接与其重点工作完成情况以及公司业绩相挂钩。

7、关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，积极致力于实现股东、职工和社会等各方利益的协调平衡。在公司持续健康发展、实现股东利益的同时，高度重视社会责任的履行，连续多年披露 ESG 报告，持续加强与各方的沟通和交流，诚信对待供应商和客户，推动公司持续、健康、稳定地发展。

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

是 否

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

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

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越公司董事会直接或间接干预公司的决策和经营管理活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东。不存在在业务、人员、资产、机构、财务等方面依赖控股股东，不能保证独立、不能保持自主经营能力的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
刁菡玉	女	56	董事长	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
刘伟	男	45	副董事长、总经理	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
王龙飞	男	39	董事、财务总监	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
朱江俐	女	55	职工代表董事	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
张继森	男	58	董事	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	2,346,000	0	0	0	2,346,000	
司猛	男	49	董事	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
姜祝坤	男	39	独立董事	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
倪受彬	男	53	独立董事	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
刘延俊	男	61	独立董事	现任	2025年10月13日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
石爱军	男	55	副总经理	现任	2020年09月10日	2028年10月13日	3,550,567	0	0	0	3,550,567	
杨晓玥	女	47	副总经理、董事会秘书	现任	2025年10月14日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
梁吉峰	男	47	副总经理	现任	2013年04月08日	2028年10月13日	22,500	0	0	0	22,500	
谈兴红	男	53	副总经理	现任	2026年03月23日	2028年10月13日	0	0	0	0	0	
黄文峰	男	59	董事	离任	2020年	2025年	0	0	0	0	0	

					09月09日	10月13日						
司勇	男	52	董事、 总经理	离任	2020年 09月10日	2025年 10月13日	1,650 ,000	0	0	0	1,650 ,000	
朱丹	女	52	董事	离任	2024年 08月28日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
王子	男	44	董事	离任	2024年 08月28日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
王子	男	44	副 总 经 理、 董 事 会 秘 书	离任	2024年 08月12日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
司鉴涛	男	48	董事	离任	2025年 03月06日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
郭国庆	男	64	独 立 董 事	离任	2020年 09月09日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
赵西卜	男	63	独 立 董 事	离任	2020年 09月09日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
芦海滨	男	59	独 立 董 事	离任	2023年 09月28日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
倪洪运	男	58	副 总 经 理	离任	2019年 05月31日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
刘志清	男	47	副 总 经 理	离任	2019年 05月31日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
廖茂	男	53	副 总 经 理	离任	2023年 09月28日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
杨静	女	41	财 务 总 监	离任	2023年 09月28日	2025年 10月13日	0	0	0	0	0	
杨静	女	41	副 总 经 理	离任	2025年 10月14日	2026年 01月14日	0	0	0	0	0	
司兴奎	男	72	董事	离任	2020年 09月09日	2025年 02月17日	241,5 12,89 1	0	0	0	241,5 12,89 1	
合计	--	--	--	--	--	--	249,0 81,95 8	0	0	0	249,0 81,95 8	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025年10月，公司完成了第七届董事会换届选举，同时聘任了公司高级管理人员，本次换届选举后，第六届董事会非独立董事黄文峰先生、司勇先生、朱丹女士、王子先生、司鉴涛先生不再担任公司董事及董事会专门委员会委员等相关职务，其中司勇先生、司鉴涛先生仍担任公司子公司相关职务，黄文峰先生、朱丹女士、王子先生不再担任公司及子公司其他职务。独立董事郭国庆先生、赵西卜先生、芦海滨先生将不再担任公司独立董事及董事会专门委员会委员等相关职务，也不再担任公司及子公司其他职务。

2、本次换届选举后，倪洪运先生、刘志清先生、廖茂先生不再担任公司副总经理职务，仍在公司担任其他职务。杨静女士不再担任公司财务总监，担任公司副总经理职务。2026年1月，杨静女士由于工作调动原因，辞去公司副总经理职务，辞职后不再担任公司或子公司任何职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄文峰	董事	任期满离任	2025年10月13日	换届
司勇	董事、总经理	任期满离任	2025年10月13日	换届
朱丹	董事	任期满离任	2025年10月13日	换届
王子	董事、副总经理、董事会秘书	任期满离任	2025年10月13日	换届
司鉴涛	董事	任期满离任	2025年10月13日	换届
郭国庆	独立董事	任期满离任	2025年10月13日	换届
赵西卜	独立董事	任期满离任	2025年10月13日	换届
芦海滨	独立董事	任期满离任	2025年10月13日	换届
倪洪运	副总经理	任期满离任	2025年10月13日	换届
刘志清	副总经理	任期满离任	2025年10月13日	换届
廖茂	副总经理	任期满离任	2025年10月13日	换届
杨静	财务总监	任期满离任	2025年10月13日	换届
杨静	副总经理	解聘	2026年01月14日	工作调动
司兴奎	董事	离任	2025年02月17日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、刁菡玉女士，1970年出生，中国国籍，本科学历，工程硕士，正高级审计师、高级会计师。曾任职于山东省交通开发投资公司、山东省国有资产投资控股有限公司，先后担任山东省国有资产投资控股有限公司资本运营部部长、投资发展部部长、投资中心总经理、总裁助理、副总裁、总审计师、山东省国控资本投资有限公司董事长（兼），原山东发展投资控股集团有限公司党委委员、副总经理等职务。2025年1月至今任新组建的山东发展投资控股集团有限公司党委委员、副总经理；2025年9月至今任公司党委书记；2025年10月至今任公司董事长。

2、刘伟先生，1981年出生，中国国籍，研究生学历，高级管理人员工商管理硕士，高级工程师。曾任职于中交第二公路勘察设计研究院、珠海交通集团等公司。2023年10月至2025年10月任通裕重工股份有限公司董事长、法定代表人，其中2023年10月至2025年9月任公司党委书记。2025年9月至今任公司党委副书记；2025年10月至今任公司副董事长、总经理。

3、王龙飞先生，1987年出生，中国国籍，本科学历，管理学学士，高级会计师、注册会计师、资产评估师，山东省高端会计人才。曾任职于北京中天恒会计师事务所有限责任公司山东分所、天职国际会计师事务所有限公司山东分所、山东省鲁信投资控股集团有限公司、山东出版投资有限公司，先后担任山东出版投资有限公司财务部主任、财务总监，山东发展投资控股集团有限公司财务部经理，北京鲁发控股有限公司党支部委员、副总经理、财务总监等职务。2025年10月至今任公司董事、财务总监。

4、朱江俐女士，1971年出生，中国国籍，本科学历，工学学士，高级工程师。曾任职于中国石油天然气总公司乌鲁木齐石油化工分公司、中化珠海石化储运有限公司、珠海港控股集团有限公司。2023年4月至2025年10月任本公司监事会主席，2023年12月至2025年9月任本公司纪委书记。2025年10月至今任公司职工代表董事、首席审计官。

5、张继森先生，1968年出生，中国国籍，大专学历。自2002年起先后担任本公司锻压厂调度员、锻压厂厂长、园区经理、总经理助理、监事会主席；2020年9月至2024年7月任公司副总经理；2024年7月至2025年10月任公司总调度长。2025年10月至今任公司董事、首席调度官。

6、司猛先生，1977年2月出生，中国国籍，大专学历。自2007年起先后担任公司锻压厂调度员、安全员、全资子公司宝泰机械物资管理员、本公司职工代表监事、监事。2023年4月至今任全资子公司宝泰机械工会主席。2025年10月至今任公司董事。

7、娄祝坤先生，1987 年出生，中国国籍，博士研究生学历。现任上海大学管理学院会计系教授、硕士生导师。曾任东杰智能科技集团股份有限公司、运鹏（上海）供应链股份有限公司独立董事；2022 年 9 月至今任山西仟源医药集团股份有限公司独立董事；2025 年 4 月至今任天能电池集团股份有限公司独立董事。2025 年 10 月至今任公司独立董事。

8、倪受彬先生，1973 年出生，中国国籍，博士研究生学历。现任同济大学教授。曾任职于安徽铜陵学院图书馆、中国工商银行漕河泾开发区支行、中国华融资产管理公司上海办事处、第一证券有限公司，上海对外经贸大学教授、院长。2020 年 4 月至今任江苏连云港港口股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今任国海证券股份有限公司独立董事。2025 年 10 月至今任公司独立董事。

9、刘延俊先生，1965 年出生，中国国籍，博士研究生学历，教授、博士生导师。现任山东大学海洋装备与信息工程、流体动力控制学科带头人，山东华拓拓疆智能装备有限公司首席科学家，山东拓普液压气动有限公司董事长。2025 年 10 月至今任公司独立董事。

10、石爱军先生，1971 年出生，中国国籍，大专学历。自 2002 年起先后担任公司办公室主任、董事会秘书、副总经理、财务总监，董事、常务副总经理等职务。2024 年 4 月至今兼任公司控股子公司山东省禹城市新园热电有限公司董事长、总经理。2020 年 9 月至今任公司副总经理，其中 2025 年 9 月至今任公司党委委员。

11、杨晓玥女士，1979 年出生，中国国籍，本科学历，管理学硕士，高级经济师。先后任鲁银投资集团股份有限公司规划发展部副部长、规划投资管理部副部长、规划投资管理部部长、投资部部长、投资与战略发展部（政策研究室）部长、总经理助理、董事会秘书等职务。2025 年 10 月至今任公司副总经理、董事会秘书。

12、梁吉峰先生，1979 年出生，中国国籍，研究生学历。自 2008 年 5 月起历任公司办公室职员、人力资源部经理、总经理助理、企管部经理，子公司宝利铸造总经理。2013 年 3 月至今任公司副总经理。

13、谈兴红先生，1973 年出生，中国国籍，在职研究生，工商管理硕士。曾任无锡动力工程股份有限公司、无锡福福商贸有限公司、济南赛夫车桥有限公司、烟台爱科机械设备有限公司销售经理；山东国惠基金管理有限公司总经理助理、副总经理，山东国惠投资有限公司投资发展部副部长、高级专业副经理；赛夫华兰德（扬州）车辆部件有限公司中国区总经理。2026 年 3 月至今任公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
刁菡玉	山东发展投资控股集团有限公司	党委委员、副总经理	2025 年 01 月 16 日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
娄祝坤	上海大学	教授	2020 年 03 月 01 日		是
倪受彬	同济大学	教授	2019 年 07 月 01 日		是
刘延俊	山东大学机械工程学院、海洋研究院	教授	2023 年 11 月 01 日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2025 年 8 月 27 日，公司及相关人员收到中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对通裕重工股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书[2025]68 号），公司及相关人员高度重视《警示函》中所指出的问题，已积极按照山东证监局的要求认真总结并整改。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 28 日在巨潮资讯网披露的《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2025-079）。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员报酬的实际支付情况：公司独立董事薪酬按股东会审议批准的标准按月发放。董事、高级管理人员每月按标准预发一定薪酬，公司完成财务决算和财务审计工作后，董事会按照年度经营目标、年度重点工作项目等指标考核后进行薪酬兑现。董事及高级管理人员 2025 年从公司获得的报酬，包括 2025 年基本薪酬（含预发绩效薪酬）及递延支付的 2024 年绩效薪酬补差；2025 年绩效薪酬补差将由公司有权机构审批后，在 2026 年递延支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刁菡玉	女	56	董事长	现任	0	是
刘伟	男	45	副董事长、总经理	现任	351.39	否
王龙飞	男	39	董事、财务总监	现任	8.49	否
朱江俐	女	55	职工代表董事	现任	130.56	否
张继森	男	58	董事	现任	119.67	否
司猛	男	49	董事	现任	33.95	否
娄祝坤	男	39	独立董事	现任	2.15	否
倪受彬	男	53	独立董事	现任	2.15	否
刘延俊	男	61	独立董事	现任	2.15	否
石爱军	男	55	副总经理	现任	144.63	否
杨晓玥	女	47	副总经理、董事会秘书	现任	9.53	否
梁吉峰	男	47	副总经理	现任	124.16	否
司兴奎	男	72	董事	离任	25	否
黄文峰	男	59	董事	离任	0	是
司勇	男	52	董事、总经理	离任	241.84	否
朱丹	女	52	董事	离任	0	是
王子	男	44	董事、副总经理、董事会秘书	离任	95.13	否
司鉴涛	男	48	董事	离任	72.26	否
郭国庆	男	64	独立董事	离任	7.85	否
赵西卜	男	63	独立董事	离任	7.85	否
芦海滨	男	59	独立董事	离任	7.85	否
王金师	男	41	职工监事	离任	54.8	否
倪洪运	男	58	副总经理	离任	140.82	否
刘志清	男	47	副总经理	离任	119.8	否
廖茂	男	53	副总经理	离任	118.11	否
杨静	女	41	副总经理	离任	111.71	否
合计	--	--	--	--	1,931.85	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《通裕重工股份有限公司董事、监事、高级管理人员绩效考核与薪酬激励管理办法》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支	董事及高级管理人员 2025 年从公司获得的报酬，包括

付安排	2025 年基本薪酬（含预发绩效薪酬）及递延支付的 2024 年绩效薪酬补差；2025 年绩效薪酬补差将由公司有权机构审批后，在 2026 年递延支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
刁菡玉	4	1	3	0	0	否	1
刘伟	11	2	9	0	0	否	6
王龙飞	4	1	3	0	0	否	1
朱江俐	4	1	3	0	0	否	1
张继森	4	1	3	0	0	否	1
司猛	4	1	3	0	0	否	1
娄祝坤	4	1	3	0	0	否	0
倪受彬	4	1	3	0	0	否	0
刘延俊	4	1	3	0	0	否	0
司兴奎	1	0	1	0	0	否	1
黄文峰	7	0	7	0	0	否	0
司勇	7	1	6	0	0	否	3
朱丹	7	0	7	0	0	否	0
王子	7	1	6	0	0	否	5
司鉴涛	5	1	4	0	0	否	0
郭国庆	7	1	6	0	0	否	0
赵西卜	7	1	6	0	0	否	1
芦海滨	7	1	6	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明：无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事本着诚信勤勉的原则，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》等规定认真履行职责，积极组织召开或参加公司的董事会及董事会各专门委员会会议，发挥各自专业、经验上的优势对公司治理提升、内部控制建设、经营业务开展等重要事项作出独立、客观、公正的判断和决策。根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关建议和意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、有效、合理，且充分考虑和保障广大股东的利益和诉求，推进公司各项经营工作的持续、稳定和健康发展。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第六届董事会审计委员会	赵西卜、芦海滨、朱丹	6	2025年01月07日	审议通过了《关于审议立信事务所2024年度审计计划及开展情况的议案》《关于审议2024年度内部审计工作情况总结的议案》	审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第六届董事会审计委员会	赵西卜、芦海滨、朱丹	6	2025年04月26日	审议通过了《关于审议2024年年度报告及摘要的议案》《关于审议2024年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于审议2024年度计提资产减值准备的议案》《关于审议2024年度控股股东及其他关联方资金占用情况的议案》《关于审议2024年度内部控制自我评价报告的议案》《关于审议审计委员会履职情况暨立信会计师事务所（特殊普通合伙）2024年度审计工作总结报告的议案》《关于审议2022年度和2023年度前期会计差错更正专项说明的议案》《关于审议2025年第一季度报告的议案》《关于审议2025年第一季度内部审计报告的议案》等议案	审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第六届董事会审计委员会	赵西卜、芦海滨、朱丹	6	2025年08月25日	审议通过了《关于审议2025年半年度报告及摘要的议案》《关于审议2025年半年度控股股东及其他关联方资金占用情况的议案》《关于审议2025年上半年	审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情	无	无

				内部审计报告的议案》	况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。		
第七届董事会审计委员会	娄祝坤、倪受彬、刘延俊		2025 年 10 月 27 日	审议通过了《关于审议 2025 年第三季度报告的议案》《关于审议 2025 年第三季度内部审计工作报告的议案》	审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第七届董事会审计委员会	娄祝坤、倪受彬、刘延俊		2025 年 11 月 24 日	审议通过了《关于拟变更会计师事务所的议案》	审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第七届董事会审计委员会	娄祝坤、倪受彬、刘延俊		2025 年 12 月 18 日	审议通过了《关于修订〈内部审计制度〉的议案》	审计委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第六届董事会提名委员会	芦海滨、刘伟、郭国庆	2	2025 年 02 月 18 日	审议通过了《关于提名公司董事候选人的议案》	提名委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《提名委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第六届董事会提名委员会	芦海滨、刘伟、郭国庆	2	2025 年 09 月 25 日	审议通过了《关于提名公司第七届董事会非独立董事候选人的议案》 《关于提名公司第七届董事会独立董事候选人的议案》	提名委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《提名委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过	无	无

					所有议案。		
第六届董事会薪酬与考核委员会	郭国庆、刘伟、赵西卜	1	2025 年 08 月 27 日	审议通过了《关于审议 2024 年度董事长和监事会主席薪酬的议案》《关于审议 2024 年度高级管理人员薪酬的议案》	薪酬与考核委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》等有关规定开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	2,878
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,940
报告期末在职员工的数量合计（人）	4,818
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,818
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	3,951
销售人员	108
技术人员	374
财务人员	49
行政人员	336
合计	4,818
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	87
本科	596
大专	954
大专以下	3,181
合计	4,818

2、薪酬政策

公司根据当地的经济水平，已建立并逐步完善公正、透明的绩效考核评价体系与激励约束机制，根据员工薪酬管理办法及绩效考核办法的规定，坚持按劳分配的原则。公司各生产单位工资根据年初制定的当年工资考核办法，与当年各生产单位计划完成的生产任务挂钩，多劳多得。职能部门员工工资则根据岗位任职条件和承担的责任不同定岗定薪。

3、培训计划

公司建立了较为完善的培训体系和人才培养计划，为员工成长提供了良好的环境。既包括新员工的入职培训，也根据不同岗位的需求，在营销、技术、安全、质量、生产、设备管理、企业管理等涉及公司经营管理的各个方面建立了岗位技能提升培训，进一步提升员工个人的综合素质和公司整体员工水平，实现个人与公司的共同发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	2,237,400
劳务外包支付的报酬总额（元）	63,436,300.00

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、2025年4月27日，公司第六届董事会第二十次会议和第六届监事会第十次会议审议通过了《关于审议2024年度利润分配方案的议案》，公司2024年度利润分配方案为：以公司实施利润分配方案时确定的股权登记日的总股本剔除公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.05元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。若在本次利润分配方案公告后至实施前，出现股权激励行权、可转债转股、股份回购等股本总额发生变动情形时，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每10股派发现金股利0.05元人民币（含税）。2025年5月20日，公司召开的2024年年度股东大会审议通过了该利润分配方案。公司于2025年6月13日在巨潮资讯网发布了《2024年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为2025年6月19日，除权除息日为2025年6月20日。上述现金分红已实施完毕。

2、2025年8月25日，公司第六届董事会第二十二次会议和第六届监事会第十一次会议审议通过了《关于审议2025年半年度利润分配方案的议案》，公司2025年半年度利润分配方案为：以公司实施利润分配方案时确定的股权登记日的总股本剔除公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.06元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。若在本次利润分配方案公告后至实施前，出现股权激励行权、可转债转股、股份回购等股本总额发生变动情形时，公司将按照分配比例不变的原则对分配总额进行调整，即保持每10股派发现金股利0.06元人民币（含税）。2025年10月13日，公司召开的2025年第四次临时股东大会审议通过了该利润分配方案。公司于2025年11月7日在巨潮资讯网发布了《2025年半年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为2025年11月13日，除权除息日为2025年11月14日。上述现金分红已实施完毕。

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

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

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

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.02
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	3,995,437,550
现金分红金额（元）（含税）	7,990,875.10
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	7,990,875.10
可分配利润（元）	608,600,065.88
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，现拟定 2025 年度利润分配方案为：拟以未来实施利润分配方案时确定的股权登记日的总股本剔除公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.02 元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。若以截至 2026 年 3 月 31 日公司总股本 4,036,185,850 股剔除公司回购专用证券账户中的股份 40,748,300 股后的股本，即 3,995,437,550 股为基数，预计派发现金股利 7,990,875.10 元（含税）。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司治理准则》《企业内部控制基本规范》等相关法律、法规的要求，以国有控股企业和上市公司双重标准推动全面风险管理，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，进一步梳理管理风险、优化制度和审批流程、完善内控体系建设，切实发挥内部审计监督职能。公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制评价方法规定的程序组织开展了内部控制评价工作。纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。董事会认为，公司已经按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告及非财务报告的内部控制。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
五寨恒华能源有限公司	注销	已完成注销手续	不适用	不适用	不适用	不适用
济南风船酿造有限责任公司	注销	已完成注销手续	不适用	不适用	不适用	不适用
济南酿造厂	注销	已完成注销手续	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 22 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷包括：（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；（2）对已公告的财务报告存在重大差错而未进行更正；（3）注册会计师发现当期财务报告中存在重大错报，而内部控制运行过程中未能发现该错报；（4）公司审计委员会和审计中心对内部控制的监督无效。重要缺陷包括：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制程序；（4）对于期末财务报告过程的控制无效。一般缺陷包括：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷包括：决策程序导致重大失误；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。重要缺陷包括：决策程序导致出现一般性失误；重要业务制度或系统存在缺陷；关键岗位业务人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。一般缺陷包括：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般岗位业务人员流失严重；一般缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>重大缺陷包括：错报\geq合并会计报表资产总额的 1%；错报\geq合并会计报表经营收入总额的 1%；错报\geq合并会计报表利润总额的 5%。重要缺陷包括：合并会计报表资产总额的 0.5%\leq错报$<$合并会计报表资产总额的 1%；合并会计报表经营收入总额的 0.5%\leq错报</p>	<p>重大缺陷包括：直接损失金额$>$资产总额的 0.5%。重要缺陷包括：资产总额的 0.2%$<$直接损失金额\leq0.5%。一般缺陷包括：直接损失金额\leq0.2%。</p>

	<合并会计报表经营收入总额的 1%；合并会计报表利润总额的 3%≤错报<合并会计报表利润总额的 5%。一般缺陷包括：错报<合并会计报表资产总额的 0.5%；错报<合并会计报表经营收入总额的 0.5%；错报<合并会计报表利润总额的 3%。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，通裕重工于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 22 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	通裕重工股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
2	山东省禹城市新园热电有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/

十八、社会责任情况

多年来，公司秉持绿色发展、环境友好、循环经济的发展理念，专注于风电、核电、水电等清洁能源领域装备及产品的研发与制造，积极践行“绿色、环保、节能”的社会责任。公司坚持高质量党建引领企业高质量发展，将党的先进理念转化为实际行动，推动企业在环境保护、员工权益保障、社区发展等方面取得显著成效。将环境保护、社会责任履行和公司治理强化深度融入发展战略与经营管理之中，在为股东创造价值的同时，积极承担对员工、客户、供应商等各利益相关方的责任，积极参与各类慈善救助活动。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

不适用。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国惠资本	保持上市公司独立性的承诺	保证通裕重工人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立。	2025年08月28日	长期有效	正在履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国惠资本	关于避免同业竞争的承诺	1、本公司承诺不会利用上市公司的主要股东身份谋求不正当利益，不会因未来潜在出现的同业竞争导致损害通裕重工及其股东的权益。2、本次收购完成后，若本公司及本公司实际控制的其他公司所从事的业务与通裕重工存在相同或相似，或被主管机构/监管机构认定为从事相同或相似业务的情况下，本公司将积极采取相关主管部门/监管机构认可的解决方案，避免与通裕重工发生同业竞争。3、如因本公司未履行上述承诺而给通裕重工造成损失，本公司将承担相应的法律责任。	2025年08月28日	长期有效	正在履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国惠资本	关于减少和规范关联交易的承诺	1、本公司及本公司控制的其他企业将充分尊重通裕重工的独立法人地位，保障通裕重工的独立经营、自主决策。2、本公司将尽可能地避免和减少本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其控制的企业之间可能发生的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。3、本公司将杜绝一切非经营性占用上市公司及其控制企业的资金、资产的行为，不要求上市公司及其控制的企业向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的违规担保。4、本公司	2025年08月28日	长期有效	正在履行

			及本公司控制的其他企业将严格按照法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业的关联交易进行表决时，按照相关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定履行回避表决的义务。5、如因本公司未履行上述承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的法律责任。			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	珠海港集团	保持上市公司独立性的承诺	保证通裕重工人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立。	2020年08月20日	在控股期间	已履行完毕
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	珠海港集团	关于避免同业竞争的承诺	1、本公司将采取积极措施避免发生与通裕重工及其附属企业主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，并促使本公司控制企业避免发生与通裕重工及其附属企业主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、如本公司及本公司控制企业获得从事新业务的机会，而该等业务与通裕重工及其附属企业主营业务构成或可能构成同业竞争时，本公司将在条件许可的前提下，以有利于上市公司的利益为原则，将尽最大努力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给通裕重工或其附属企业。	2020年08月20日	在控股期间	已履行完毕
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	珠海港集团	关于减少和规范关联交易的承诺	1、本公司将尽量减少本公司及本公司控制的企业与通裕重工及其附属企业之间的关联交易。2、对于无法避免或者合理存在的关联交易，本公司及本公司控制的企业将与上市公司签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章及规范性文件和公司章程的规定履行批准程序。3、关联交易按照公平的市场原则和正常的商业条件进行，保证关联交易价格的公允性，保证按照有关法律、法规、规章及规范性文件和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。4、不利用关联交易非法转移上市公司资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。	2020年08月20日	在控股期间	已履行完毕
首次公开发行或再融资时所作承诺	司兴奎	关于社保、住房公积金方面的承诺	对于公司或者其子公司在公司上市前未依法足额缴纳的任何社会保险或住房公积金，如果在任何时候有权机关要求公司或其子公司补缴，或者对公司	2011年03月08日	长期有效	正在履行

			或其子公司进行处罚，或者有关人员向公司或其子公司追索，司兴奎将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向公司或其子公司追偿，保证公司及其子公司不会因此遭受任何损失。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	司兴奎;山东省高新技术企业投资有限公司;朱金枝;赵美娟;陈秉志	避免同业竞争的承诺	就避免同业竞争向本公司承诺：目前未从事任何在商业上对股份公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动，并保证将来也不会从事或促使其所控制的公司及其他任何类型的企业从事任何在商业上对股份公司构成直接或间接同业竞争的业务或活动。否则，将赔偿由此给股份公司带来的一切损失。	2011年03月08日	长期有效	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	山东省高新技术企业投资有限公司	不取得公司控制权的承诺	不存在为取得公司控制权而采取其他任何通过增持、协议、合作、关联方关系等合法途径扩大本公司对公司股份的控制比例，或者巩固本公司对公司的持股地位，或者在行使表决权时采取相同意思表示的一致行动情形。保证未来不通过任何途径取得公司控制权，或者利用持股地位干预公司正常生产经营活动。	2011年03月08日	长期有效	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	司兴奎;朱金枝;赵美娟;陈秉志;秦吉水;王世镇;杨兴厚;李德兴;陈练练;付志铭;文平安;李静;杨侦先;李志云;孙书海;刘玉海;张仁军;赵立君;李延义;倪洪运;高庆东;张继森;刘翠花;石爱军;陈立民;李凤梅;司超新;黄克银;史永宁;曹智勇;崔迎军;刘文奇;祖新生;朱健明;孙晓东;由明伟;刘陆鹏;杨洪;杨淑云;王剑;邓小兵;王继荣;张晓亚;王翔	关于历史沿革合法性的承诺	承诺保证通裕重工历史上股本变化、股东变更、关联交易的合法性、有效性，如发生与通裕重工股本变化、股东变更或关联交易有关的纠纷、诉讼、仲裁或其他类似情形，或通裕重工因此受到损失的，除有他人作出承担责任承诺的事项外，股东将与通裕重工其他发起人一起承担全部经济、法律责任，对通裕重工因此遭受的全部损失与通裕重工其他发起人一起承担连带赔偿责任。	2011年03月08日	长期有效	正在履行
首次公开发行	山东省高新技术企业投资有	外部股东不存在关	外部股东之间不存在任何关联关系，不存在其他任何通过协	2011年03月08日	长期有效	正在履行

或再融资时所作承诺	限公司;赵美娟;陈秉志;朱健明;孙晓东;由明伟;刘陆鹏;杨洪;杨淑云;王剑;邓小兵;王继荣;张晓亚;王翔	联关系及不取得公司控制权的承诺	议、合作、关联方关系等合法途径扩大本公司/本人对公司股份的控制比例,或者巩固本公司/本人对公司的持股地位,或者在行使表决权时采取相同意思表示的一致行动情形。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司董事、监事及高级管理人员	股份限售承诺	在其或其关联自然人任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五,离职后半年内,不转让所持有的股份;在公司首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的,自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的本公司股份;在公司首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的,自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的本公司股份。	2020年09月10日	长期有效	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	司兴奎;朱金枝;秦吉水;王世镇;杨兴厚;李德兴;陈练练;付志铭;文平安;李静;杨侦先;李志云;孙书海;倪洪运;刘玉海;李延义;张仁军;赵立君;石爱军;刘翠花;高庆东;张继森	关于历史沿革合法性的承诺	承担禹城通裕集团公司集体企业改制过程中若存在集体资产流失或职工权益受损情况的一切法律后果,并对发行人若因此而受到的全部损失承担连带清偿责任。	2011年03月08日	长期有效	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	司兴奎;山东省高新技术企业投资有限公司;朱金枝;陈练练;李德兴;赵美娟;陈秉志;秦吉水;王世镇;杨兴厚;付志铭;文平安;李静;杨侦先;李志云;孙书海;刘玉海;张仁军;赵立君;李延义;倪洪运;张继森;高庆东;刘翠花;石爱军;陈立民;李凤梅;司超新;黄克垠;史永宁;曹智勇;崔迎军;刘文奇;祖新生;朱健明;孙	关于规范票据使用及资金管理的承诺	共同出具了《关于规范公司票据使用及资金管理的承诺函》,由于公司在既往的经营过程中存在的规范票据使用行为从根本上是为了谋求股东利益,且股东对此类情况明确知悉,因此公司首次公开发行股票前的全体股东亦承诺承担公司可能因上述情况而遭受的一切法律后果。若公司日后因上述情况而受到有关机构、部门罚款或被主张赔偿、补偿等权利,公司首次公开发行股票前的全体股东承担连带及个别的保证责任,负责对公司因此遭受的损失予以全额补偿(公司因此而需承担税负的,亦由股东补偿)	2011年03月08日	长期有效	正在履行

	晓东;由明伟; 杨洪;杨淑云; 王剑;邓小兵; 王继荣;张晓 亚;王翔;刘陆 鹏					
首次公开发行 或再融资时所 作承诺	司兴奎	不侵占公 司利益承 诺	承诺不越权干预公司经营管理 活动,不侵占公司利益。	2016年01 月18日	在控股期 间	已履行完 毕
首次公开发行 或再融资时所 作承诺	司兴奎等公司 时任董事、高 管	不侵占公 司利益承 诺	(1)本人承诺不无偿或以不公 平条件向其他单位或者个人输 送利益,也不采用其他方式损 害公司利益。(2)本人承诺对 本人的职务消费行为进行约束。 (3)本人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)本人承诺由董 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)本 人承诺如公司拟实施股权激励 的行权条件与公司填补回报措 施的执行情况相挂钩。	2016年01 月18日	在控股期 间	已履行完 毕
首次公开发行 或再融资时所 作承诺	司兴奎等公司 时任董事、高 管	保证公司 填补即期 回报措施 能够得到 切实履行	1、本人承诺不无偿或以不公 平条件向其他单位或者个人输 送利益,也不采用其他方式损 害公司利益。2、本人承诺对 本人的职务消费行为进行约束。 3、本人承诺不动用公司资产 从事与其履行职责无关的投资、 消费活动。4、本人承诺由董 事会或薪酬委员会制定的薪酬 制度与公司填补回报措施的执行 情况相挂钩。5、若公司后续推 出公司股权激励政策,本人承 诺拟公布的公司股权激励的行 权条件与公司填补回报措施 的执行情况相挂钩。6、本人 承诺切实履行公司制定的有关 填补回报措施以及本人对此作 出的任何有关填补回报措施的 承诺,若本人违反该等承诺并 给公司或者投资者造成损失的, 本人愿意依法承担对公司或者 投资者的补偿责任。	2020年06 月29日	在控股期 间	已履行完 毕
首次公开发行 或再融资时所 作承诺	珠海港集团	保证公司 填补即期 回报措施 能够得到 切实履行	1、本集团承诺不越权干预公 司的经营管理活动,不侵占公 司的利益。2、本集团承诺切实 履行公司制定的有关填补回报 措施以及集团对此作出的任何 有关填补回报措施的承诺,若 集团违反该等承诺并给公司 或者投资者造成损失的,集团 愿意依法承担对公司或者投 资者的补偿责任。	2020年06 月29日	在控股期 间	已履行完 毕
承诺是否按时	是					

履行	
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

2025年4月，本公司新设全资子公司山东万钧模锻重工有限公司；

2025年6月，本公司下属子公司五寨恒华能源有限公司完成注销程序；

2025年9月，本公司下属子公司济南风船酿造有限责任公司完成注销程序；

2025 年 9 月，本公司下属子公司济南酿造厂完成注销程序；

2025 年 11 月，本公司新设全资子公司 Tongyu Heavy Industry Europe GmbH。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	99
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	谷尔莉、吴征
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所名称（如有）	0
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	0
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	0
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	0

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本公司聘请的内部控制审计会计师事务所为和信会计师事务所（特殊普通合伙），与公司财务报表审计会计师事务所为同一机构，内部控制审计费用 20 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
通裕重工	其他	因子公司以前年度管理不	中国证监会	出具警示	2025 年 08	巨潮资讯网

		善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	采取行政监管措施	函	月 28 日	(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
刘伟	董事	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
司勇	董事	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
杨静	高级管理人员	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
黄文峰	董事	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
高升业	高级管理人员	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
李春梅	董事	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)
司兴奎	董事	因子公司以前年度管理不善、存货核算方法有误等原因导致存货账实不符，公司对 2022 年年度报告、2023 年年度报告进行更正，分别调减存货和未分配利润。	中国证监会采取行政监管措施	出具警示函	2025 年 08 月 28 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，《关于收到山东证监局行政监管措施决定书公告》(公告编号：2025-079)

整改情况说明

适用 不适用

公司及相关人员高度重视中国证券监督管理委员会山东监管局下发的《关于对通裕重工股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》(行政监管措施决定书[2025]68号)(以下简称《警示函》)针对《警示函》涉及的事项进行认真研究,并采取了一系列措施,公司已组织相关人员不断加强相关法律法规学习,完善公司治理和内部控制制度,持续提高公司规范运作水平和信息披露质量,维护公司及全体股东利益,促进公司健康、稳定发展。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司控股股东及实际控制人均不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
常州海杰冶金机械制造有限公司	2021年05月07日	4,001	2021年06月18日	0	连带责任保证	房产土地抵押		2021年6月11日至2026年6月7日	是	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	2021年05月07日	2,200	2022年02月14日	1,000	连带责任保证			2022年2月14日至2026年12月31日	否	否
山东宝元硬质合金有限公司	2022年04月15日	10,000	2022年05月27日	1,374.87	连带责任保证	土地抵押		2022年6月30日至2026年5月26日	否	否

青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2022 年 04 月 15 日	24,200	2022 年 06 月 17 日	202.5	连带责 任保证	土地抵 押		2022 年 5 月 20 日至 2032 年 12 月 31 日	否	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2022 年 04 月 15 日	11,000	2022 年 12 月 29 日	0	连带责 任保证			2022 年 12 月 29 日至 2025 年 12 月 29 日	是	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2022 年 04 月 15 日	3,000	2023 年 03 月 28 日	1,500	连带责 任保证			2023 年 3 月 22 日至 2026 年 12 月 31 日	否	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2022 年 04 月 15 日	3,600	2023 年 03 月 28 日	2,250	连带责 任保证		新园热 电向公 司提供 反担保	2023 年 3 月 28 日至 2026 年 3 月 27 日	是	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2023 年 04 月 07 日	10,000	2023 年 05 月 31 日	6,287.7 2	连带责 任保证	机器设 备抵押	新园热 电向公 司提供 反担保	2023 年 5 月 30 日至 2028 年 5 月 30 日	否	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2023 年 04 月 07 日	4,000	2023 年 06 月 14 日	3,500	连带责 任保证			2023 年 6 月 14 日至 2026 年 5 月 14 日	否	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2023 年 04 月 07 日	20,000	2023 年 06 月 14 日	0	连带责 任保证			2023 年 6 月 14 日至 2026 年 6 月 13 日	是	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2023 年 04 月 07 日	20,000	2023 年 06 月 14 日	8,000	连带责 任保证			2023 年 6 月 14 日至 2026 年 6 月 14 日	否	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2023 年 04 月 07 日	10,000	2023 年 09 月 08 日	8,650	连带责 任保证			2023 年 9 月 8 日至 2027 年 9 月 5 日	否	否
济南市 冶金科 学研究	2023 年 04 月 07 日	3,000	2023 年 12 月 08 日	0	连带责 任保证			2023 年 12 月 8 日至	是	否

所有限 责任公 司								2025 年 8 月 27 日		
山东信 商物资 有限公 司	2023 年 04 月 07 日	1,000	2024 年 03 月 28 日	0	连带责 任保证			2024 年 3 月 29 日至 2025 年 4 月 29 日	是	否
常州海 杰冶金 机械制 造有限 公司	2024 年 04 月 29 日	3,000	2024 年 05 月 23 日	0	连带责 任保证			2024 年 5 月 23 日至 2025 年 12 月 7 日	是	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2024 年 04 月 29 日	3,000	2024 年 05 月 23 日	0	连带责 任保证		新园热 电向公 司提供 反担保	2024 年 5 月 23 日至 2025 年 11 月 23 日	是	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2024 年 04 月 29 日	3,000	2024 年 06 月 25 日	0	连带责 任保证			2024 年 6 月 25 日至 2025 年 9 月 27 日	是	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2024 年 04 月 29 日	10,000	2024 年 07 月 29 日	0	连带责 任保证		新园热 电向公 司提供 反担保	2024 年 7 月 29 日至 2025 年 9 月 22 日	是	否
禹城宝 利铸造 有限公 司	2024 年 04 月 29 日	2,000	2024 年 10 月 24 日	0	连带责 任保证			2024 年 10 月 24 日至 2025 年 12 月 24 日	是	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2024 年 04 月 29 日	3,000	2024 年 10 月 24 日	0	连带责 任保证		新园热 电向公 司提供 反担保	2024 年 10 月 24 日至 2025 年 11 月 7 日	是	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2024 年 04 月 29 日	3,000	2024 年 10 月 24 日	1,000	连带责 任保证		新园热 电向公 司提供 反担保	2024 年 10 月 24 日至 2026 年 1 月 19 日	是	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2024 年 04 月 29 日	5,000	2024 年 10 月 24 日	0	连带责 任保证			2024 年 10 月 24 日至 2025 年 10 月 24 日	是	否

济南市冶金科学研究所有限责任公司	2024年04月29日	5,000	2024年11月07日	0	连带责任保证			2024年11月7日至2025年11月7日	是	否
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2024年04月29日	2,000	2024年11月07日	0	连带责任保证			2024年11月7日至2025年11月7日	是	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	2024年04月29日	10,000	2024年12月04日	5,998	连带责任保证			2024年12月4日至2026年12月8日	否	否
山东省禹城市新园热电有限公司	2024年04月29日	5,000	2024年12月05日	4,800	连带责任保证		新园热电向公司提供反担保	2024年12月5日至2026年12月4日	否	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	2024年04月29日	5,000	2024年12月05日	4,750	连带责任保证			2024年12月5日至2028年4月23日	否	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	2024年04月29日	1,000	2024年12月05日	0	连带责任保证			2024年12月5日至2025年12月4日	是	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	2024年04月29日	10,000	2024年12月06日	1,000	连带责任保证			2024年12月6日至2026年2月13日	是	否
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2024年04月29日	2,000	2024年12月24日	1,800	连带责任保证			2024年12月24日至2026年1月27日	是	否
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2024年04月29日	11,400	2024年12月25日	0	连带责任保证			2024年12月25日至2026年12月24日	否	否
青岛宝鉴科技工程有	2024年04月29日	10,000	2025年02月07日	4,950	连带责任保证			2025年2月7日至	否	否

限公司								2028年 4月23 日		
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2024年 04月29 日	10,000	2025年 02月07 日	9,950	连带责 任保证			2025年 2月7 日至 2026年 7月8 日	否	否
山东省 禹城市 新园热 电有限 公司	2024年 04月29 日	4,000	2025年 03月25 日	3,900	连带责 任保证		新园热 电向公 司提供 反担保	2025年 3月25 日至 2027年 3月17 日	否	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2024年 04月29 日	5,000	2025年 03月25 日	0	连带责 任保证			2025年 3月25 日至 2026年 3月3 日	是	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2024年 04月29 日	2,000	2025年 03月25 日	1,980	连带责 任保证			2025年 3月25 日至 2026年 1月8 日	是	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2024年 04月29 日	1,500	2025年 03月25 日	1,500	连带责 任保证			2025年 3月25 日至 2028年 3月9 日	否	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2024年 04月29 日	5,500	2025年 03月25 日	4,025	连带责 任保证			2025年 3月25 日至 2026年 4月10 日	是	否
禹城宝 泰机械 制造有 限公司	2024年 04月29 日	5,000	2025年 03月25 日	2,970	连带责 任保证			2025年 3月25 日至 2027年 3月27 日	否	否
青岛宝 鉴科技 工程有 限公司	2024年 04月29 日	3,800	2025年 03月25 日	3,743	连带责 任保证			2025年 3月25 日至 2028年 3月27 日	否	否
济南市 冶金科 学研究 所有限 责任公 司	2025年 04月21 日	6,000	2025年 05月15 日	5,250	连带责 任保证			2025年 5月15 日至 2026年 5月14 日	否	否

青岛宝鉴科技工程有限公司	2025年04月21日	10,000	2025年05月15日	0	连带责任保证			2025年5月15日至2026年5月15日	否	否
山东省禹城市新园热电有限公司	2025年04月21日	2,000	2025年06月19日	1,980	连带责任保证		新园热电向公司提供反担保	2025年6月19日至2027年6月18日	否	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	2025年04月21日	3,000	2025年06月19日	2,955	连带责任保证			2025年6月19日至2028年3月20日	否	否
山东省禹城市新园热电有限公司	2025年04月21日	3,000	2025年08月13日	2,499	连带责任保证		新园热电向公司提供反担保	2025年8月13日至2026年7月17日	否	否
山东省禹城市新园热电有限公司	2025年04月21日	1,000	2025年08月14日	0	连带责任保证		新园热电向公司提供反担保	2025年8月14日至2026年8月13日	否	否
山东省禹城市新园热电有限公司	2025年04月21日	10,000	2025年08月14日	5,000	连带责任保证		新园热电向公司提供反担保	2025年8月14日至2026年8月13日	否	否
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2025年04月21日	3,000	2025年08月14日	1,500	连带责任保证			2025年8月14日至2026年9月10日	否	否
山东省禹城市新园热电有限公司	2025年04月21日	3,000	2025年12月01日	0	连带责任保证		新园热电向公司提供反担保	2025年12月1日至2026年11月30日	否	否
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2025年04月21日	5,000	2025年12月01日	2,640	连带责任保证			2025年12月1日至2026年11月30日	否	否
禹城宝泰机械制造有限公司	2025年04月21日	10,000	2025年12月01日	0	连带责任保证			2025年12月1日至	否	否

限公司									2026年11月30日		
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2025年04月21日	2,000	2025年12月02日	0	连带责任保证				2025年12月2日至2026年12月1日	否	否
济南市冶金科学研究所有限责任公司	2025年04月21日	5,000	2025年12月02日	4,800	连带责任保证				2025年12月2日至2026年12月1日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			330,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						109,800
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			330,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						111,755
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
公司担保总额 (即前三大项的合计)											
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			330,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						109,800
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			330,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						111,755
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例											16.31%
其中:											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)											0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)											56,198.5
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)											0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)											56,198.5
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				不适用							
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				不适用							

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

2025年5月6日，公司原控股股东珠海港集团，及其控股股东珠海交通控股集团有限公司与国惠资本在广东省珠海市签署了《股份转让协议》《表决权委托协议》。珠海港集团将持有的公司604,032,700股股份（占公司总股本的15.50%）转让给国惠资本，转让价格为每股人民币2.22元，本次股份转让价款合计为人民币1,340,952,594元。珠海港集团将其在《股份转让协议》项下转让股份交割后（指转让股份过户完成）所持有的公司全部股份188,394,890股（占公司总股本的4.83%）的表决权、提名和提案权、参会权（即统称“表决权”）不可撤销、排他且唯一地委托国惠资本行使，授权国惠资本按照自身意思表示行使珠海港集团作为公司股东而依据法律法规及公司届时有效的公司章程享有的权利。表决权委托期限自转让股份交割之日起36个月。2025年8月28日，国惠资本与珠海港集团协议转让公司股份事项已经完成过户登记，公司控股股东由珠海港集团变更为国惠资本。实际控制人由珠海市国资委变更为山东省国资委。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

- 1、2025年04月，本公司新设全资子公司山东万钧模锻重工有限公司；
- 2、2025年06月，本公司下属子公司五寨恒华能源有限公司完成注销程序；
- 3、2025年09月，本公司下属子公司济南风船酿造有限责任公司完成注销程序；
- 4、2025年09月，本公司下属子公司济南酿造厂完成注销程序；
- 5、2025年11月，本公司新设全资子公司 Tongyu Heavy Industry Europe GmbH。

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	224,124,754	5.75%				- 33,954,332	- 33,954,332	190,170,422	4.88%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	224,124,754	5.75%				- 33,954,332	- 33,954,332	190,170,422	4.88%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	224,124,754	5.75%				- 33,954,332	- 33,954,332	190,170,422	4.88%
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	3,672,860,696	94.25%				34,117,538	34,117,538	3,706,978,234	95.12%
1、人民币普通股	3,672,860,696	94.25%				34,117,538	34,117,538	3,706,978,234	95.12%
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	3,896,985,450	100.00%				163,206	163,206	3,897,148,656	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、公司向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“通裕转债”）于 2022 年 7 月 15 日起在深圳证券交易所挂牌交易。通裕转债的转股期为：2022 年 12 月 26 日起至 2028 年 6 月 19 日止。报告期内，通裕转债因转股减少 4,426 张，合计转为股份 163,206 股。公司总股本由 2024 年 12 月底的 3,896,985,450 股增加至 2025 年 12 月底的 3,897,148,656 股。

2、报告期内，司兴奎先生于 2025 年 2 月 17 日辞去公司董事职务。2025 年 8 月 20 日，其所持公司股份 25%解除限售，剩余 75%在其原定董事任期内仍限售。2025 年 10 月 14 日，公司董事会完成换届选举，司勇先生不再担任公司董事、总经理职务，报告期末其所持公司股份全部锁定。张继森先生担任公司董事职务，其所持公司股份的 75%处于锁定（限售）状态。原公司董事、副总经理、董事会秘书李春梅女士于 2024 年 8 月 12 日辞去担任的公司全部职务，辞职 6 个月内在报告期内买入公司股票 80,000 股，在其原董事任期内其所持公司股份的 75%处于锁定（限售）状态。综上所述，报告期内公司减少有限售条件股份 33,954,332 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于同意通裕重工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[2022]977 号）同意注册，公司向不特定对象发行可转换公司债券 14,847,200 张，每张面值为人民币 100 元，债券简称“通裕转债”，债券代码“123149”。“通裕转债”的转股期为：自可转债发行结束之日（2022 年 6 月 24 日）满六个月后的第一个交易日（2022 年 12 月 26 日）起至可转债到期日（2028 年 6 月 19 日）止。经深圳证券交易所同意，“通裕转债”自 2022 年 7 月 15 日起在深交所挂牌交易。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，可转债累计转股数量 163206 股，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影响较小。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
司兴奎	214,975,000	0	33,840,332	181,134,668	董监高锁定股。	2025 年 8 月 20 日，其所持公司股

						份 25%解除限售， 剩余 75%在其原定 董事任期内仍限 售。
刘翠花	2,886,454	0	0	2,886,454	董监高锁定股	当年第 1 个交易日 解锁上年末持股数 的 25%
石爱军	2,662,925	0	0	2,662,925	董监高锁定股	当年第 1 个交易日 解锁上年末持股数 的 25%
张继森	2,346,000	0	586,500	1,759,500	董监高锁定股	当年第 1 个交易日 解锁上年末持股数 的 25%
司勇	1,237,500	412,500	0	1,650,000	2025 年 10 月 14 日，公司董事会 完成换届选举， 司勇先生不再担 任公司董事、总 经理职务，其所 持公司股份 6 个 月内全部锁定	2026 年 4 月 15 日，其所持公司股 份 25%解除限售， 剩余 75%在其原定 董事任期内仍限 售。
梁吉峰	16,875	0	0	16,875	董监高锁定股	当年第 1 个交易日 解锁上年末持股数 的 25%
李春梅	0	60,000	0	60,000	董监高锁定股	其所持公司股份的 75%在原定董事任 期内仍限售。
合计	224,124,754	472,500	34,426,832	190,170,422	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“通裕转债”）于 2022 年 7 月 15 日起在深圳证券交易所挂牌交易。通裕转债的转股期为：2022 年 12 月 26 日起至 2028 年 6 月 19 日止。2025 年度，通裕转债因转股减少 4,426 张，合计转为股份 163,206 股。公司总股本由 2024 年 12 月底的 3,896,985,450 股，增加至 2025 年 12 月底 3,897,148,656 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	121,746	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	161,022	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数	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	
山东国惠资本有限公司	国有法人	15.50%	604,032,700	+604,032,700	0	604,032,700	不适用	0	
司兴奎	境内自然人	6.20%	241,512,891	0	181,134,668	60,378,223	质押	83,910,000	
珠海港控股集团有限公司	国有法人	4.83%	188,394,890	-604,032,700	0	188,394,890	不适用	0	
朱金枝	境内自然人	2.11%	82,361,342	-7,992,445	0	82,361,342	不适用	0	
杨建峰	境内自然人	1.04%	40,530,700	-9,920,700	0	40,530,700	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.87%	33,904,267	1,187,089	0	33,904,267	不适用	0	
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.74%	28,671,200	2,926,800	0	28,671,200	不适用	0	
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.46%	18,059,233	4,246,933	0	18,059,233	不适用	0	
中国工商银行股份有限公司—广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.33%	13,005,600	2,339,800	0	13,005,600	不适用	0	
李振雄	境内自然人	0.30%	11,653,200	5,540,200	0	11,653,200	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	无								
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。								

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	截至本报告期末，通裕重工股份有限公司回购专用证券账户持有公司股票 40,748,300 股。		
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
山东国惠资本有限公司	604,032,700	人民币普通股	604,032,700
珠海港控股集团有限公司	188,394,890	人民币普通股	188,394,890
朱金枝	82,361,342	人民币普通股	82,361,342
司兴奎	60,378,223	人民币普通股	60,378,223
杨建峰	40,530,700	人民币普通股	40,530,700
香港中央结算有限公司	33,904,267	人民币普通股	33,904,267
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	28,671,200	人民币普通股	28,671,200
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	18,059,233	人民币普通股	18,059,233
中国工商银行股份有限公司—广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	13,005,600	人民币普通股	13,005,600
李振雄	11,653,200	人民币普通股	11,653,200
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	报告期内，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明	公司股东李振雄先生通过东莞证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 11,653,200 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东国惠资本有限公司	黄琦	2020年01月16日	91370100MA3RDY3188	以自有资金投资；商务信息咨询；企业管理咨询；信息技术开发、技术转让、技术咨询；经济贸易咨询。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	山东国惠资本有限公司
变更日期	2025年08月28日
指定网站查询索引	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn
指定网站披露日期	2025年08月30日

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

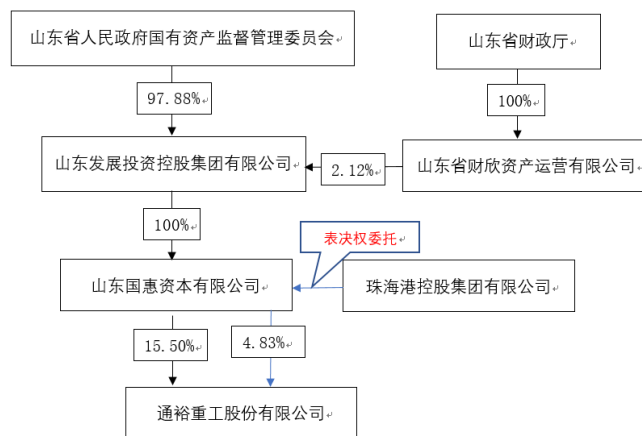
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	——	2004年06月18日	11370000004327297R	山东省政府授权省国资委代表国家履行出资人职责。省国资委的监管范围为山东省省属企业国有资产。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

原实际控制人名称	珠海市人民政府国有资产监督管理委员会
新实际控制人名称	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
变更日期	2025年08月28日
指定网站查询索引	巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn
指定网站披露日期	2025年08月30日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024 年 08 月 13 日	36,630,000-73,260,000	0.94%-1.88%	10,000-20,000	自股东大会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内	实施员工持股计划或股权激励	40,748,300	0.00%

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意通裕重工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[2022]977号）同意注册，公司向不特定对象发行可转换公司债券 14,847,200 张，每张面值为人民币 100 元，债券简称“通裕转债”，债券代码“123149”。“通裕转债”的转股期为：自可转债发行结束之日（2022 年 6 月 24 日）满六个月后的第一个交易日（2022 年 12 月 26 日）起至可转债到期日（2028 年 6 月 19 日）止。经深圳证券交易所同意，“通裕转债”自 2022 年 7 月 15 日起在深交所挂牌交易。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	通裕转债				
期末转债持有人数	6,974				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	珠海港控股集团有限公司	国有法人	3,019,149	301,914,900.00	20.35%
2	招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	1,014,179	101,417,900.00	6.84%

3	中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	其他	494,597	49,459,700.00	3.33%
4	南方基金宁康可转债固定收益型养老金产品—中国银行股份有限公司	其他	441,321	44,132,100.00	2.97%
5	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金管理有限公司	境外法人	339,995	33,999,500.00	2.29%
6	易方达稳健回报固定收益型养老金产品—交通银行股份有限公司	其他	329,308	32,930,800.00	2.22%
7	中国工商银行股份有限公司—博时信用债券投资基金	其他	311,313	31,131,300.00	2.10%
8	中国农业银行股份有限公司—招商安瑞进取债券型证券投资基金	其他	292,210	29,221,000.00	1.97%
9	中国工商银行股份有限公司—富国兴利增强债券型发起式证券投资基金	其他	241,889	24,188,900.00	1.63%
10	中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	其他	161,127	16,112,700.00	1.09%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
通裕转债	1,484,165,600.00	442,600.00	0.00	0.00	1,483,723,000.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
通裕转债	2022年12月26日-2028年6月19日	14,847,200	1,484,720,000.00	997,000.00	365,435	0.01%	1,483,723,000.00	99.93%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
通裕转债	2023年06月13日	2.74	2023年06月06日	公司完成了2022年度	2.71

				权益分派，转股价格调整为 2.74 元/股。	
通裕转债	2024 年 06 月 20 日	2.72	2024 年 06 月 13 日	公司完成了 2023 年度权益分派，转股价格调整为 2.72 元/股。	2.71
通裕转债	2025 年 11 月 14 日	2.71	2025 年 11 月 07 日	公司完成了 2025 年半年度权益分派，转股价格调整为 2.71 元/股。	2.71

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

1、报告期末公司负债情况

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	54.44%	55.43%	-0.99%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	5.10	3.88	31.44%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

2、公司可转债资信评级状况

2025 年 6 月 27 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《定期跟踪评级报告》（新世纪跟踪(2025)100241），确定公司主体信用等级为 AA，“通裕转债”信用等级维持 AA，评级展望为稳定。

3、未来年度还债的现金安排

公司资信情况良好，资产结构合理，可以通过银行等多种融资渠道取得融资，合理安排兑付资金。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.42	1.26	12.70%
资产负债率	54.44%	55.43%	-0.99%
速动比率	0.78	0.77	1.30%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减

扣除非经常性损益后净利润	6,011.18	2,264.63	165.44%
EBITDA 全部债务比	10.47%	8.36%	2.11%
利息保障倍数	1.70	1.36	25.00%
现金利息保障倍数	10.59	3.5	202.57%
EBITDA 利息保障倍数	5.1	3.88	31.44%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 20 日
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	和信审字(2026)第 000003 号
注册会计师姓名	谷尔莉 吴征

审计报告正文

通裕重工股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了通裕重工股份有限公司（以下简称“通裕重工公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了通裕重工公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和合并及公司的现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于通裕重工公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

（一）收入确认

1、事项描述

如财务报表附注“三、33、收入”及“五、45、营业收入和营业成本”所述，通裕重工及其子公司主要从事锻材、锻件、铸件、管模、粉末冶金产品的制造和销售等业务。2025 年度，通裕重工及其子公司实现营业收入为 6,587,878,902.73 元。由于营业收入是通裕重工公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此我们将收入确认为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价并测试其设计和运行有效性；
- （2）选取样本检查销售合同，识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务，以评价收入确认是否符合会计准则的相关规定；
- （3）执行分析性复核程序，分析营业收入及毛利变动的合理性；
- （4）测试销售真实性，检查销售发票、出库单、送货单、验收单、报关单等关键证据，对期末应收账款及当期收入发生额实施函证程序；
- （5）对资产负债表日前后大额营业收入进行截止性测试，评价营业收入是否被记录于恰当的会计期间；
- （6）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

我们获取的证据能够支持管理层对收入确认作出的判断。

（二）应收账款预期信用减值损失的确认

1、事项描述

如财务报表附注“三、11、金融工具”及“五、4、应收账款”所述，截至 2025 年 12 月 31 日，通裕重工应收账款账面余额为 2,410,537,601.61 元，已计提坏账准备 453,613,856.23 元。通裕重工管理层基于单项和组合评估应收账款的预期信用损失，考虑了有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的信息。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，则管理层按照信用风险特征划分组合，在组合基础上计算预期信用损失。通裕重工应收账款金额重大且应收账款的预期信用损失的计量涉及重大判断，因此，我们将应收账款坏账准备的计提确认为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款预期信用减值损失的确认，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解和评价与应收账款预期信用损失的计量相关的关键内部控制的设计合理性和运行有效性；
- （2）复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；
- （3）对按照信用风险特征组合计量预期信用损失的应收账款，评估组合划分的合理性，复核了基于迁徙率模型所测算出的历史损失率是否合理、预期信用损失计量是否充分；
- （4）对于单项计提减值准备的应收账款，获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，针对与客户发生法律诉讼的情况，了解和评估诉讼的背景及现状，了解涉诉客户的经营状况，是否合理识别预期信用损失；
- （5）选择客户样本并独立执行函证程序；
- （6）检查重要应收账款期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

我们获取的证据能够支持管理层在应收账款预期信用减值损失的确认时作出的判断。

（三）存货余额的确认以及跌价准备的计提

1、事项描述

如财务报表附注“五、8、存货”所述，截至 2025 年 12 月 31 日，通裕重工存货账面余额为 3,524,385,520.21 元，存货跌价准备金额为 72,047,282.17 元，存货账面价值为 3,452,338,238.04 元，占期末资产总额的比例为 22.77%。通裕重工产品主要为定制产品，订单的执行和取消直接影响公司存货价值的变现。管理层于资产负债表日对存货进行订单匹配分析，确认存货是否存在减值迹象，并且按账面价值高于可变现净值的部分计提存货跌价准备。管理层以资产预计未来现金流量的现值或公允价值减去处置费用后的净额两者之间的较高者确定存货的可变现净值。预计未来现金流量和估计存货可变现净值方面存在不确定性，同时涉及管理层的重大判断，可能存在重大错报风险，因此我们将存货余额的确认以及跌价准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

针对存货余额的确认以及跌价准备的计提，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解与存货余额及跌价准备计提相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行有效性；
- （2）检查与存货相关的原始凭证是否完整，如销售订单、生产计划、生产过程记录、材料请购申请、付款单据等；
- （3）对成本核算进行复核，测试存货计价及成本分摊的准确性；
- （4）针对资产负债表日前后确认的存货收发实施截止性测试，检查存货是否计入正确的会计期间；
- （5）获取退换货商品明细，了解并复核退换货原因及审批流程，确认退换货会计处理的准确性；
- （6）通过实地盘点，获取有关存货数量和状态的证据，对发现的异常情况深入分析；
- （7）与管理层就资产减值相关事项进行充分的沟通，获取管理层判断资产减值存在的相关资料，复核存货可变现净值测算方法和计算过程，必要时利用评估专家工作。

我们获取的证据能够支持管理层对存货余额的确认以及跌价准备的计提作出的判断。

（四）固定资产账面价值的确认

1、事项描述

如财务报表附注“五、14、固定资产”所述，截至 2025 年 12 月 31 日，通裕重工固定资产账面价值为 5,656,813,916.34 元，占期末资产总额的比例为 37.31%。由于固定资产账面价值占资产总额的比例较高，可能存在重大错报风险，因此我们将固定资产的账面价值确认作为关键审计事项。

2、审计应对

针对固定资产账面价值的确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与固定资产及在建工程相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行有效性；

(2) 检查大额固定资产入账相关的支持性文件，包括但不限于设备购置合同、发票、请购申请单、付款单据、安装验收单等；

(3) 实地检查固定资产及在建工程，并实施监盘程序，以了解固定资产状态；

(4) 获取并复核公司管理层对闲置固定资产的减值测试过程，必要时利用评估专家工作。

我们获取的证据能够支持管理层对固定资产账面价值确认作出的判断。

四、其他信息

通裕重工公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括通裕重工公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

通裕重工公司治理层（以下简称治理层）负责监督通裕重工公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：通裕重工股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	899,975,023.41	1,285,450,212.26
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	653,590.14	653,590.14
衍生金融资产		
应收票据	584,284,393.00	545,207,472.87
应收账款	1,956,923,745.38	2,200,363,159.82
应收款项融资	268,732,515.28	74,302,991.56
预付款项	120,096,537.97	78,086,921.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	48,501,428.00	18,593,258.80
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,452,338,238.04	3,088,319,896.58
其中：数据资源		
合同资产	78,797,679.92	63,699,380.89
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	65,482,855.18	250,524,367.42
其他流动资产	260,825,573.28	321,234,407.07
流动资产合计	7,736,611,579.60	7,926,435,658.81
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	26,675,163.94	40,879,640.52
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,442,294.97	2,788,545.85
固定资产	5,656,813,916.34	5,838,237,653.91
在建工程	922,302,494.23	887,450,950.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	33,379,407.74	421,219.20
无形资产	409,367,638.01	418,118,394.62
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,526,841.51	8,007,005.29
递延所得税资产	55,689,831.06	47,173,942.73
其他非流动资产	314,538,720.82	350,448,264.18
非流动资产合计	7,425,736,308.62	7,593,525,616.45
资产总计	15,162,347,888.22	15,519,961,275.26
流动负债：		
短期借款	1,694,181,835.82	3,520,695,611.84
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	510,628,566.45	343,167,304.90
应付账款	1,632,517,244.48	1,173,495,107.73
预收款项		
合同负债	298,431,277.09	145,766,898.66
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	241,998,047.16	218,736,841.07
应交税费	67,573,256.51	41,970,529.13
其他应付款	98,083,758.02	132,113,243.38
其中：应付利息	11,038,765.01	7,400,640.23
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	614,410,496.18	419,288,024.94
其他流动负债	307,544,050.19	314,165,994.89
流动负债合计	5,465,368,531.90	6,309,399,556.54
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,292,098,738.21	870,380,912.37
应付债券	1,390,668,658.45	1,346,302,426.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	30,068,710.91	280,239.21
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,937,804.80	1,463,682.48
递延收益	42,171,614.86	41,238,368.70
递延所得税负债	31,729,392.50	33,987,628.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,789,674,919.73	2,293,653,258.52
负债合计	8,255,043,451.63	8,603,052,815.06
所有者权益：		
股本	3,897,148,656.00	3,896,985,450.00
其他权益工具	255,522,747.51	255,598,970.89
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,525,766,830.89	1,457,004,124.52
减：库存股	109,890,408.00	
其他综合收益	-626,192.70	-647,487.79
专项储备	11,691,950.38	6,150,335.28
盈余公积	225,698,487.78	220,286,089.52
一般风险准备		
未分配利润	1,047,719,212.84	1,030,106,536.82
归属于母公司所有者权益合计	6,853,031,284.70	6,865,484,019.24
少数股东权益	54,273,151.89	51,424,440.96
所有者权益合计	6,907,304,436.59	6,916,908,460.20
负债和所有者权益总计	15,162,347,888.22	15,519,961,275.26

法定代表人：刁菡玉 主管会计工作负责人：王龙飞 会计机构负责人：王龙飞

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	464,403,369.28	891,442,767.76
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	428,262,915.42	275,087,143.36
应收账款	1,404,455,807.07	1,464,936,674.28
应收款项融资	249,853,851.14	56,518,628.04

预付款项	44,843,780.70	35,581,845.83
其他应收款	916,743,805.83	877,405,771.42
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,426,425,360.22	1,447,274,432.07
其中：数据资源		
合同资产	70,127,327.20	54,492,429.39
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	52,562,178.79	225,875,360.04
其他流动资产	2,040,256.82	10,753,271.51
流动资产合计	5,059,718,652.47	5,339,368,323.70
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	2,012,086,555.08	2,007,902,155.08
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,280,113,819.89	3,372,618,402.27
在建工程	836,384,330.88	736,739,666.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	163,328,479.76	165,368,385.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	187,296.98	2,604,210.87
递延所得税资产	8,716,204.04	
其他非流动资产	252,947,554.77	299,517,035.75
非流动资产合计	6,553,764,241.40	6,584,749,855.18
资产总计	11,613,482,893.87	11,924,118,178.88
流动负债：		
短期借款	1,315,082,958.33	1,048,252,988.95
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	483,828,915.02	635,975,819.86
应付账款	437,925,660.61	474,801,908.05
预收款项		
合同负债	200,067,178.86	105,051,211.71

应付职工薪酬	157,401,331.13	142,752,292.02
应交税费	40,984,582.40	13,791,760.35
其他应付款	333,386,024.93	1,291,178,155.57
其中：应付利息	11,038,765.01	7,400,640.23
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	242,566,212.08	297,234,024.31
其他流动负债	181,905,990.40	75,596,029.74
流动负债合计	3,393,148,853.76	4,084,634,190.56
非流动负债：		
长期借款	843,910,000.00	406,500,000.00
应付债券	1,390,668,658.45	1,346,302,426.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,347,166.38	24,570,802.26
递延所得税负债		3,520,528.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,257,925,824.83	1,780,893,757.67
负债合计	5,651,074,678.59	5,865,527,948.23
所有者权益：		
股本	3,897,148,656.00	3,896,985,450.00
其他权益工具	255,522,747.51	255,598,970.89
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,084,642,908.97	1,084,216,631.04
减：库存股	109,890,408.00	
其他综合收益	-850,000.00	-850,000.00
专项储备	1,535,757.14	
盈余公积	225,698,487.78	220,286,089.52
未分配利润	608,600,065.88	602,353,089.20
所有者权益合计	5,962,408,215.28	6,058,590,230.65
负债和所有者权益总计	11,613,482,893.87	11,924,118,178.88

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	6,587,878,902.73	6,153,892,818.15
其中：营业收入	6,587,878,902.73	6,153,892,818.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	6,378,742,221.35	6,008,938,919.65
其中：营业成本	5,696,399,787.56	5,370,392,088.56
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	76,688,462.00	68,509,411.60
销售费用	72,637,733.91	62,445,996.20
管理费用	233,521,425.64	207,676,476.13
研发费用	176,576,981.78	148,863,107.13
财务费用	122,917,830.46	151,051,840.03
其中：利息费用	141,611,209.70	150,781,900.03
利息收入	12,638,325.90	20,018,950.20
加：其他收益	19,749,174.24	37,724,707.98
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,080,785.80	-4,274,782.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,414,328.76	-6,288,192.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-36,086,990.55	-54,802,614.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-68,361,363.31	-60,481,965.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-51,617.90	924,503.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	120,305,098.06	64,043,747.36
加：营业外收入	1,039,103.01	6,448,102.44
减：营业外支出	2,062,273.93	2,881,515.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	119,281,927.14	67,610,334.60
减：所得税费用	50,943,534.28	26,010,174.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,338,392.86	41,600,160.55
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	68,338,392.86	41,600,160.55
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	65,489,681.93	41,376,011.17
2. 少数股东损益	2,848,710.93	224,149.38
六、其他综合收益的税后净额	21,295.09	220,360.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	21,295.09	220,360.69
（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	21,295.09	220,360.69
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	21,295.09	220,360.69
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	68,359,687.95	41,820,521.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,510,977.02	41,596,371.86
归属于少数股东的综合收益总额	2,848,710.93	224,149.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.02	0.01
（二）稀释每股收益	0.02	0.01

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：刁菡玉 主管会计工作负责人：王龙飞 会计机构负责人：王龙飞

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	4,646,992,398.61	4,059,916,139.19
减：营业成本	4,096,538,274.39	3,620,414,506.39
税金及附加	42,320,583.07	34,022,386.57
销售费用	53,664,917.93	48,953,599.10
管理费用	110,936,870.70	96,069,466.93

研发费用	145,469,248.97	125,166,075.61
财务费用	71,428,661.78	76,900,276.95
其中：利息费用	84,854,859.52	88,696,277.79
利息收入	10,085,043.12	17,025,840.08
加：其他收益	11,783,977.12	24,209,280.19
投资收益（损失以“-”号填列）	-850,553.28	-17,995.14
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（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-41,047,316.08	-8,802,224.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-25,272,058.31	-27,195,317.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-64,393.22	1,882,809.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	71,183,498.00	48,466,379.64
加：营业外收入	206,744.01	3,324,127.70
减：营业外支出	994,270.70	2,207,167.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,395,971.31	49,583,339.84
减：所得税费用	16,271,988.72	2,790,428.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,123,982.59	46,792,911.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,123,982.59	46,792,911.13
（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	54,123,982.59	46,792,911.13
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,415,761,275.59	5,543,636,186.64
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	247,981,352.67	194,180,665.63
收到其他与经营活动有关的现金	125,484,023.38	228,372,938.79
经营活动现金流入小计	5,789,226,651.64	5,966,189,791.06
购买商品、接受劳务支付的现金	3,526,478,210.49	4,530,556,205.51
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	751,535,328.09	670,598,586.78
支付的各项税费	230,679,393.63	229,951,368.66
支付其他与经营活动有关的现金	272,885,175.38	310,744,788.67
经营活动现金流出小计	4,781,578,107.59	5,741,850,949.62
经营活动产生的现金流量净额	1,007,648,544.05	224,338,841.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		379,854.06
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	216,120,672.00	49,000,000.00

投资活动现金流入小计	216,120,672.00	49,379,854.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	395,705,902.09	316,911,439.86
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	445,705,902.09	326,911,439.86
投资活动产生的现金流量净额	-229,585,230.09	-277,531,585.80
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	2,900,816,891.67	3,560,148,831.45
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,900,816,891.67	3,560,148,831.45
偿还债务支付的现金	3,388,085,281.15	3,329,459,708.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,842,751.31	204,467,929.33
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	221,244,140.79	34,589,888.70
筹资活动现金流出小计	3,761,172,173.25	3,568,517,526.22
筹资活动产生的现金流量净额	-860,355,281.58	-8,368,694.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,275,537.47	9,971,799.63
五、现金及现金等价物净增加额	-77,016,430.15	-51,589,639.50
加：期初现金及现金等价物余额	677,881,818.57	729,471,458.07
六、期末现金及现金等价物余额	600,865,388.42	677,881,818.57

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,689,288,168.67	2,635,201,908.92
收到的税费返还	28,088,453.15	93,884,637.67
收到其他与经营活动有关的现金	2,835,388,072.19	4,064,735,545.10
经营活动现金流入小计	5,552,764,694.01	6,793,822,091.69
购买商品、接受劳务支付的现金	695,424,236.29	1,386,159,819.82
支付给职工以及为职工支付的现金	457,698,891.98	423,984,118.96
支付的各项税费	74,389,873.03	55,774,801.15
支付其他与经营活动有关的现金	2,143,998,869.20	3,293,509,411.41
经营活动现金流出小计	3,371,511,870.50	5,159,428,151.34
经营活动产生的现金流量净额	2,181,252,823.51	1,634,393,940.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		82,388,600.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	216,120,672.00	49,000,000.00
投资活动现金流入小计	216,120,672.00	131,388,600.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	312,483,987.14	152,722,102.35
投资支付的现金	4,184,400.00	1,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	366,668,387.14	163,922,102.35
投资活动产生的现金流量净额	-150,547,715.14	-32,533,502.35
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	903,500,000.00	1,277,073,611.11
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	903,500,000.00	1,277,073,611.11
偿还债务支付的现金	2,761,740,938.87	2,686,010,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,832,876.73	164,156,456.62
支付其他与筹资活动有关的现金	216,490,051.27	20,965,853.74
筹资活动现金流出小计	3,082,063,866.87	2,871,132,310.36
筹资活动产生的现金流量净额	-2,178,563,866.87	-1,594,058,699.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,637,909.66	8,699,665.51
五、现金及现金等价物净增加额	-143,220,848.84	16,501,404.26
加：期初现金及现金等价物余额	403,234,583.14	386,733,178.88
六、期末现金及现金等价物余额	260,013,734.30	403,234,583.14

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年 期末 余额	3,896,985,450.00			255,598,970.89	1,457,004,124.52		-647,487.79	6,150,335.28	220,286,089.52		1,030,106,536.82		6,865,484,019.24	51,424,440.96	6,916,908,460.20
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、本 年期 初	3,896,985,450.00			255,598,970.89	1,457,004,124.52		-647,487.79	6,150,335.28	220,286,089.52		1,030,106,536.82		6,865,484,019.24	51,424,440.96	6,916,908,460.20

余额																
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	163,206.00			-76,223.38	68,762,706.37	109,890,408.00	21,295.09	5,541,615.10	5,412,398.26			17,612,676.02		-12,452,734.54	2,848,710.93	-9,604,023.61
（一）综合收益总额							21,295.09					65,489,681.93		65,510,977.02	2,848,710.93	68,359,687.95
（二）所有者投入和减少资本	163,206.00			-76,223.38	426,277.93	109,890,408.00								-109,377,147.45		-109,377,147.45
1. 所有者投入的普通股	163,206.00													163,206.00		163,206.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他				-76,223.38	426,277.93	109,890,408.00								-109,540,353.45		-109,540,353.45
（三）利润分配									5,412,398.26			-47,877,005.9		-42,464,607.6		-42,464,607.6

											1		5		5
1. 提取 盈余 公积									5,412,398.26		- 5,412,398.26				
2. 提取 一般 风险 准备															
3. 对所有者 (或 股东) 的分配											- 42,464,607.65		- 42,464,607.65		- 42,464,607.65
4. 其他															
(四) 所有者 权益 内部 结转															
1. 资本 公积 转增 资本 (或 股本)															
2. 盈余 公积 转增 资本 (或 股本)															
3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收															

益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备								5,541,615.10					5,541,615.10		5,541,615.10
1. 本期提取								22,895,736.50					22,895,736.50		22,895,736.50
2. 本期使用								17,354,121.40					17,354,121.40		17,354,121.40
(六) 其他					68,336,428.44								68,336,428.44		68,336,428.44
四、本期末余额	3,897,148,656.00			255,522,747.51	1,525,576,683.08	109,890,408.00	-626,192.70	11,691,950.38	225,698,487.78		1,047,719,212.84		6,853,031,284.70	54,273,151.89	6,907,304,433.59

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	3,896,930,941.00			255,624,510.71	1,369,935,744.55		-867,848.48	1,269,638.44	215,606,798.41		1,090,763,772.22		6,829,263,556.85	50,777,101.25	6,880,040,658.10
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															

二、 本年期初 余额	3,89 6,93 0,94 1.00			255, 624, 510. 71	1,36 9,93 5,74 4.55		- 867, 848. 48	1,26 9,63 8.44	215, 606, 798. 41		1,09 0,76 3,77 2.22		6,82 9,26 3,55 6.85	50,7 77,1 01.2 5	6,88 0,04 0,65 8.10
三、 本期增 减变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	54,5 09.0 0			- 25,5 39.8 2	87,0 68,3 79.9 7		220, 360. 69	4,88 0,69 6.84	4,67 9,29 1.11		- 60,6 57,2 35.4 0		36,2 20,4 62.3 9	647, 339. 71	36,8 67,8 02.1 0
(一) 综合收 益总 额							220, 360. 69				41,3 76,0 11.1 7		41,5 96,3 71.8 6	224, 149. 38	41,8 20,5 21.2 4
(二) 所有者 投入 和减 少资 本	54,5 09.0 0			- 25,5 39.8 2	125, 706. 87								154, 676. 05	423, 190. 33	577, 866. 38
1. 所有者 投入的 普通股	54,5 09.0 0												54,5 09.0 0		54,5 09.0 0
2. 其他 权益 工具 持有 者投 入资 本															
3. 股份 支付 计入 所有 者权 益的 金额															
4. 其他				- 25,5 39.8 2	125, 706. 87								100, 167. 05	423, 190. 33	523, 357. 38
(三) 利									4,67 9,29		- 102,		- 97,3		- 97,3

利润分配									1.11		033,246.57		53,955.46		53,955.46
1. 提取盈余公积									4,679.291.11		-4,679.291.11				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-97,353.955.46		-97,353.955.46		-97,353.955.46
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结															

转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备								4,880,696.84					4,880,696.84		4,880,696.84
1. 本期提取								15,645,176.03					15,645,176.03		15,645,176.03
2. 本期使用								10,764,479.19					10,764,479.19		10,764,479.19
(六) 其他					86,942,673.10								86,942,673.10		86,942,673.10
四、本期末余额	3,896,985,450.00			255,598,970.89	1,457,004,125.52		-647,487.79	6,150,335.28	220,286,089.52		1,030,106,532.82		6,865,484,019.24	51,424,409.6	6,916,908,426.02

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度												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	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	3,896,985,450.00			255,598,970.89	1,084,216,631.04			-850,000.00	220,286,089.52	602,353,089.20			6,058,590,230.65
加：会计政策变更													
期差													

错更正													
他													
二、 本年期初 余额	3,896 ,985, 450.0 0			255,5 98,97 0.89	1,084 ,216, 631.0 4			- 850,0 00.00		220,2 86,08 9.52	602,3 53,08 9.20	6,058 ,590, 230.6 5	
三、 本期增减 变动金额 (减少以 “一”号 填列)	163,2 06.00			- 76,22 3.38	426,2 77.93			109,8 90,40 8.00		1,535 ,757. 14	5,412 ,398. 26	6,246 ,976. 68	- 96,18 2,015 .37
(一) 综合收 益总额											54,12 3,982 .59	54,12 3,982 .59	
(二) 所有者 投入和减 少资本	163,2 06.00			- 76,22 3.38	426,2 77.93			109,8 90,40 8.00				- 109,3 77,14 7.45	
1. 所 有者投 入的普 通股	163,2 06.00											163,2 06.00	
2. 其 他权益 工具持 有者投 入资本													
3. 股 份支付 计入所 有者权 益的金 额													
4. 其 他				- 76,22 3.38	426,2 77.93			109,8 90,40 8.00				- 109,5 40,35 3.45	

(三) 利润分配									5,412,398.26	-		-
1. 提取盈余公积									5,412,398.26	47,877,005.91		42,464,607.65
2. 对所有者(或股东)的分配										-		-
3. 其他										42,464,607.65		42,464,607.65
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其												

他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								1,535,757.14				1,535,757.14
1. 本期提取								6,669,916.14				6,669,916.14
2. 本期使用								5,134,159.00				5,134,159.00
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,897,148,656.00			255,522,747.51	1,084,642,908.97	109,890,408.00	-850,000.00	1,535,757.14	225,698,487.78	608,600,065.88		5,962,408,215.28

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,896,930,941.00			255,624,510.71	1,084,090,924.17		-850,000.00	1,269,638.44	215,606,798.41	657,593,424.64		6,110,266,237.37
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,896,930,941.00			255,624,510.71	1,084,090,924.17		-850,000.00	1,269,638.44	215,606,798.41	657,593,424.64		6,110,266,237.37

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	54,509.00			-25,539.82	125,706.87				-1,269,638.44	4,679,291.11		-55,240,335.44						-51,676,006.72
（一）综合收益总额												46,792,911.13						46,792,911.13
（二）所有者投入和减少资本	54,509.00			-25,539.82	125,706.87													154,676.05
1. 所有者投入的普通股	54,509.00																	54,509.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																		
3. 股份支付计入所有者权益的金额																		
4. 其他				-25,539.82	125,706.87													100,167.05
（三）利润分配										4,679,291.11		-102,033,246.57						-97,353,955.46
1. 提取盈余公积										4,679,291.11		-4,679,291.11						
2. 对												-						-

所有者 (或 股东) 的分配										97,353,955.46		97,353,955.46
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)									-1,269			-1,269

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，详见本附注五、“11、金融工具”、“33、收入”。

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、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

本公司以人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，BORTOME AUSTRALIA PTY LTD 的记账本位币为澳元。本财务报表以人民币列示。

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
重要的非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的合营企业和联营企业	净利润占合并净利润 10%以上
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额不低于 1,000 万元
重要的应收款项核销	金额不低于 1,000 万元
重要的在建工程	单项金额超过资产总额 0.5%
账龄超过 1 年的重要应付账款	金额不低于 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	金额不低于 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额不低于 1,000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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) 同一控制下的企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，本公司作为合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按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。本公司支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方在合并中发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，本公司作为购买方的合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。本公司为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司作为购买方在非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司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，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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

（2）合并财务报表范围

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（3）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（4）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司与子公司、子公司相互之间的所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利

润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍然冲减少数股东权益。子公司持有本公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(5) 合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并自最终控制方开始实施控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整。

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(6) 处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。本公司将处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

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

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

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

(7) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(8) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

(1) 共同经营

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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，本公司仅确认因该交易产生的损益中归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出售资产的情况，本公司全额确认该损失；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。

（2）合营企业

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见本附注“五、22、长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司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，本公司仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司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。外币利润表中的收入和费用项目，本公司采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

本公司外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。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报。

本公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。在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、权益工具。

（1）金融资产的分类、确认和计量

在初始确认金融资产时，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划分为：

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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据等，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

1) 本公司持有的债务工具：

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的此类金融资产，列示为其他非流动金融资产。

2) 本公司的权益工具投资：

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资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，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资，且该指定一经作出不得撤销。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，本公司将之前计入其他综合收益的累计利得或损失直接转入留存收益，不计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本公司将金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。本公司的其他金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

(3) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：(1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履

行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则将该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，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分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产，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，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的终止确认

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）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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。对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，本公司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。

（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额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，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净额在资产负债表内列示。除此以外，本公司的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。

（7）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、

经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

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

(8) 金融资产减值

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

① 预期信用损失的计量

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项：

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

a、应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1-银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收票据组合 2-财务公司承兑汇票	信用风险较低的财务公司
应收票据组合 3-商业承兑汇票	信用风险较高的企业

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

b、应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1	应收外部客户
----------	--------

应收账款组合 2	应收关联方
----------	-------

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

c、其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1	保证金
其他应收款组合 2	出口退税
其他应收款组合 3	其他

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

d、应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1-银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收款项融资组合 2-应收账款	信用风险较高的企业

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

e、长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1-融资租赁	融资租赁形式的销售业务
----------------	-------------

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

f、合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1	未到期质保金
----------	--------

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

B 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

- 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

12、应收票据

应收票据的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

13、应收账款

应收账款的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

14、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

（1）合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

（2）本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

应收款项融资的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

16、合同资产

本公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的合同资产，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

合同资产的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

17、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，本公司采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品：公司用于生产钢锭的钢锭模、生产电渣锭的结晶器、生产铸件的砂箱木型，扣除残值后按照生产钢锭、电渣锭、铸件产量占预计总生产量的比例进行摊销，其他周转材料于领用时按一次摊销法摊销。

包装物采用一次转销法。

（5）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

本公司对于产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若本公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果本公司存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，本公司将减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

18、持有待售资产

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司在主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账

面价值时，将该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了本公司合并中取得的商誉的，该处置组包含分摊至处置组的商誉。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据本公司类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，本公司先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，本公司将以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。对于已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失本公司不予转回。

本公司对持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对本公司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该组成部分是本公司专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和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和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

本公司对拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，本公司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，在当期财务报表中，本公司将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

债权投资的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

20、其他债权投资

其他债权投资的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

21、长期应收款

长期应收款的坏账准备的确认标准和计提方法详见附注“五、11、金融工具”。

22、长期股权投资

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。

(1) 初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②本公司对于除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本按照相关准则的有关内容确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

②权益法核算

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。采用权益法核算时，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；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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资本公积。本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

本公司在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。本公司原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，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。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投

资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

④成本法转权益法或公允价值计量：本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按《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。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

（5）长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，将投资账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。

本公司全部处置权益法核算的长期股权投资时，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。本公司部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，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，按比例结转入当期投资收益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类有：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

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

本公司的投资性房地产类别、折旧方法、折旧年限、预计残值率、年折旧率如下：

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20.00-40.00	5.00	2.38-4.75

本公司对于投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。本公司在有证据表明将自用的房屋及建筑物改用于出租或将持有的房地产开发产品以经营租赁的方式出租时，固定资产、无形资产或存货以转换前的账面价值转换为投资性房地产。本公司在有证据表明将原本用于赚取租金或资本增值的房屋及建筑物改为自用或将用于经营租出的房屋及建筑物重新用于对外销售的，投资性房地产以转换前的账面价值转换为固定资产、无形资产或存货。

24、固定资产

(1) 确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- 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，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-40	5.00%	2.38%-4.75%
机器设备	年限平均法	10-30	5.00%	3.17%-9.50%
运输设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
电子设备及其他	年限平均法	5	5.00%	19.00%

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(3) 固定资产处置

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

25、在建工程

(1) 在建工程的计量

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。

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

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋建筑物、装修工程等	(1) 经内部组织相关人员验收确认；(2) 房屋建筑物、工程等完成消防验收以及其他必要的外部验收确认等。
设备、软件	(1) 相关设备及配套设施等已安装完毕；设备、软件等经过调试后可在一段时间内保持稳定运行；(2) 达到预定可使用状态，经内部组织相关人员验收确认。

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司借款费用，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。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

本公司借款费用同时满足下列条件时开始资本化：(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；(2) 借款费用已经发生；(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，本公司借款费用停止资本化。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

本公司资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

27、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

无形资产具体使用寿命及摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确认依据	摊销方法	备注
土地使用权	约定寿命	产权登记期限	直线法	
软件	10	预计经济利益年限	直线法	
专利权	10	预计经济利益年限	直线法	
非专利技术	10	预计经济利益年限	直线法	

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等，其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

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

本公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，本公司确定为研究阶段，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，本公司确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，本公司将发生的研发支出全部计入当期损益。

28、长期资产减值

本公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。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，以该资产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。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，本公司按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，本公司按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，本公司就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

上述资产减值损失一经确认，本公司在以后会计期间不予转回。

29、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，本公司将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

30、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。本公司将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

31、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务

成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第（1）和（2）项计入当期损益；第（3）项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或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），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

32、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

如果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，本公司作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

33、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。本公司在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：本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；本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；本公司已将该商

品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

国内销售业务为发出货物并取得收到货物证明的当天确认收入，国外销售业务在商品发出、完成出口报关手续并取得报关单信息时确认收入。

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

34、合同成本

合同履约成本，是指本公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

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

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

(1) 管理费用。

(2) 非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

(3) 与履约义务中已履行部分相关的支出。

(4) 无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；如该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

本公司与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1) 本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得上述 1) 减 2) 的差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

35、政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与资产相关的政府补助的会计处理方法

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。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

(3) 与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

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本公司提供贷款的，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。

(4) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

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。

(5) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，本公司在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，本公司在实际收到补助款项时予以确认。

36、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

(1) 本公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

(2) 本公司递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

(4) 本公司对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，本公司递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(5) 本公司对于不是企业合并、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），不适用上述（4）中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。本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，在该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。

(6) 同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- A、递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- B、本公司内该纳税主体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。

37、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、本公司作为承租人

A、使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- a 租赁负债的初始计量金额；
- b 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- c 本公司作为承租人发生的初始直接费用；
- d 本公司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。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司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，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

B、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，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（即承租人）增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

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，并计入当期损益或资产成本。

在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动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：

在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

C、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 1 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。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，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。

D、租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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，本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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

2、本公司作为出租人

A、租赁的分类

在租赁开始日，本公司作为出租人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。

B、经营租赁的会计处理方法

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

C、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。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“五、11、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。

本公司作为生产商或经销商并作为出租人的融资租赁，在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本公司作为生产商或经销商并作为出租人为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

D、租赁变更

本公司作为出租人的融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- a . 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- b. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司作为出租人分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

a. 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司作为出租人自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

b. 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司作为出租人按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。即，修改或重新议定租赁合同，未导致应收融资租赁款终止确认，但导致未来现金流量发生变化的，重新计算该应收融资租赁款的账面余额，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算应收融资租赁款账面余额时，根据重新议定或修改的租赁合同现金流量按照应收融资租赁款的原折现率或按照《企业会计准则第 24 号——套期会计》(2017)第二十三条规定重新计算的折现率(如适用)折现的现值确定。对

于修改或重新议定租赁合同所产生的所有成本和费用，本公司调整修改后的应收融资租赁款的账面价值，并在修改后应收融资租赁款的剩余期限内进行摊销。

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

3、售后租回交易

本公司按照本附注“五、33、收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

A 本公司作为卖方及承租人：

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五、11、金融工具”。

本公司售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，按照上述相关政策对售后租回所形成的使用权资产和租赁负债进行后续计量。本公司在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

B 本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五、11、金融工具”。

38、其他重要的会计政策和会计估计

（1）股份回购

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（2）安全生产费用

本公司根据财政部、应急部《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

本公司提取的安全生产费计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用提取的安全生产费用属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（3）债务重组

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

A、本公司作为债务人记录债务重组

本公司以资产清偿债务的债务重组，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司将债务转为权益工具的债务重组，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》、《企业

会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

B、本公司作为债权人记录债务重组

债务人以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

债务人以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，按照下列原则以成本计量：（1）存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。（2）对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。（3）投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。（4）固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。（5）生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。（6）无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

39、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

适用 不适用

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%

企业所得税	应纳税所得额	见如下说明
城建税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
通裕重工股份有限公司	15%
济南市冶金科学研究所有限责任公司	15%
山东宝元硬质合金有限公司	25%
山东重石超硬材料有限公司	20%
山东省禹城市新园热电有限公司	25%
禹城宝泰机械制造有限公司	25%
禹城宝利铸造有限公司	25%
山东信商物资有限公司	25%
常州海杰冶金机械制造有限公司	15%
禹城海杰新能源工程有限公司	25%
贵州宝丰新能源开发有限公司	20%
金沙县宝丰新能源有限公司	20%
织金县宝丰新能源开发有限公司	20%
禹城通裕再生资源有限公司	20%
禹城通裕矿业投资有限公司	25%
常州东方机电成套有限公司	20%
青岛宝鉴科技工程有限公司	25%
青岛宝通进出口有限公司	25%
山西鲁晋宝丰新能源开发有限公司	20%
长治市郊区宝新能源开发有限公司	20%
通裕重工（广东）供应链科技有限公司	15%
山东漫道新程新材料产业有限公司	25%
珠海通裕新材料科技集团有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 通裕重工股份有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局批准下发的高新技术企业证书，证书编号 GR202537001844，有效期 3 年。企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业所得税税率为 15%。

(2) 济南市冶金科学研究所有限责任公司于 2024 年 12 月 7 日取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局批准下发的高新技术企业证书，证书编号 GR202437003133，有效期 3 年。企业所得税优惠期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，企业所得税税率为 15%。

(3) 常州海杰冶金机械制造有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局下发的高新技术企业证书，证书编号：GR202532009561，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业所得税税率为 15%。

(4) 根据财政部、国家税务总局《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47 号）、《资源综合利用企业所得税优惠目录》的规定，山东省禹城市新园热电有限公司生物质发电收入、长治市郊区宝新能源开发有限公司以及织金县宝丰新能源开发有限公司煤层气发电收入享受所得税税收减免优惠，在计算应纳税所得额时，减按 90% 计入当年收入总额。

(5) 根据财政部、国家税务总局《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），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。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。增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建

设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。

本公司报告期内符合以上优惠适用条件的子公司，可以享受该小型微利企业的税收优惠政策。

(6) 根据广东省人民政府横琴粤澳深度合作区工作办公室发布的《财政部税务总局关于横琴粤澳深度合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2022]19号)规定，对设在横琴粤澳深度合作区符合《横琴粤澳深度合作区企业所得税优惠目录(2021版)》(以下简称《目录》)中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占收入总额60%以上的企业，减按15%的税率征收企业所得税。报告期内，通裕重工(广东)供应链科技有限公司享受上述税收优惠政策，按15%的税率计缴企业所得税。

(7) 根据财政部、国家税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部税务总局公告2021年第40号)，增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。综合利用的资源名称、综合利用产品和劳务名称、技术标准和相关条件、退税比例等按照本公告所附《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022年版)》(以下称《目录》)的相关规定执行。长治市郊区宝新能源开发有限公司、织金县宝丰新能源开发有限公司销售自产的煤层气(煤矿瓦斯)和提供电力符合《目录》中规定的相关条件，享受上述税收优惠政策。

(8) 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)，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额。通裕重工股份有限公司、常州海杰冶金机械制造有限公司、济南市冶金科学研究所有限责任公司为高新技术企业中的制造业一般纳税人，享受上述税收优惠政策。

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	93,412.89	126,993.02
银行存款	600,485,669.83	677,754,825.55
其他货币资金	299,395,940.69	607,568,393.69
合计	899,975,023.41	1,285,450,212.26
其中：存放在境外的款项总额	2,227,263.46	112,779.24

其他说明：

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	191,797,723.97	334,176,359.00
信用证保证金	51,970,000.00	203,530,022.22
保函保证金	49,443,794.73	37,786,098.09
冻结账户余额	1,218,116.29	307,197.50
其他保证金	4,680,000.00	21,768,716.88
定期存款		10,000,000.00
合计	299,109,634.99	607,568,393.69

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	653,590.14	653,590.14
其中：		
权益工具投资	653,590.14	653,590.14
其中：		
合计	653,590.14	653,590.14

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	307,658,100.08	361,283,272.97
商业承兑票据	197,578,833.07	101,128,363.10
财务公司承兑汇票	79,047,459.85	82,795,836.80
合计	584,284,393.00	545,207,472.87

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	592,340,219.99	100.00%	8,055,826.99	1.36%	584,284,393.00	552,920,716.88	100.00%	7,713,244.01	1.40%	545,207,472.87
其中：										
承兑汇票	592,340,219.99	100.00%	8,055,826.99	1.36%	584,284,393.00	552,920,716.88	100.00%	7,713,244.01	1.40%	545,207,472.87
合计	592,340,219.99	100.00%	8,055,826.99		584,284,393.00	552,920,716.88	100.00%	7,713,244.01		545,207,472.87

按组合计提坏账准备：8,055,826.99 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
承兑汇票	592,340,219.99	8,055,826.99	1.36%
合计	592,340,219.99	8,055,826.99	

确定该组合依据的说明：

承兑汇票参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，根据承兑人风险划分编制整个存续期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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	
承兑汇票	7,713,244.01	342,582.98				8,055,826.99
合计	7,713,244.01	342,582.98				8,055,826.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	282,743,609.37
商业承兑票据	56,492,808.49
财务公司承兑汇票	68,306,988.30
合计	407,543,406.16

(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		266,834,577.51
商业承兑票据		975,986.87
财务公司承兑汇票		14,817,150.53
合计		282,627,714.91

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）	1,796,630,176.06	2,041,880,378.76
1 至 2 年	213,934,498.06	227,059,619.75

2 至 3 年	106,101,772.45	73,223,315.92
3 年以上	293,871,155.04	276,629,221.52
3 至 4 年	60,074,553.25	64,117,048.51
4 至 5 年	36,581,052.74	36,017,098.90
5 年以上	197,215,549.05	176,495,074.11
合计	2,410,537,601.61	2,618,792,535.95

(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	184,276,741.96	7.64%	184,276,741.96	100.00%		165,267,874.99	6.31%	147,419,244.38	89.20%	17,848,630.61
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,226,260,859.65	92.36%	269,337,114.27	12.10%	1,956,923,745.38	2,453,524,660.96	93.69%	271,010,131.75	11.05%	2,182,514,529.21
其中：										
外部客户	2,226,260,859.65	92.36%	269,337,114.27	12.10%	1,956,923,745.38	2,453,524,660.96	93.69%	271,010,131.75	11.05%	2,182,514,529.21
合计	2,410,537,601.61	100.00%	453,613,856.23		1,956,923,745.38	2,618,792,535.95	100.00%	418,429,376.13		2,200,363,159.82

按单项计提坏账准备：184,276,741.96 元

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
华仪风能有限公司	49,504,745.02	46,701,350.89	49,504,745.02	49,504,745.02	100.00%	涉诉
湖南兴蓝风电有限公司	25,142,802.07	18,089,338.89	25,142,802.07	25,142,802.07	100.00%	涉诉
江苏龙尚重工有限公司			17,431,110.00	17,431,110.00	100.00%	经营困难
ENO 风电			15,876,360.00	15,876,360.00	100.00%	经营困难
森未安德德国有限公司	17,431,110.00	17,431,110.00	14,057,595.50	14,057,595.50	100.00%	经营困难
其他单项金额不重大的应收账款	73,189,217.90	65,197,444.60	62,264,129.37	62,264,129.37	100.00%	涉诉或经营困难
合计	165,267,874.99	147,419,244.38	184,276,741.96	184,276,741.96		

按组合计提坏账准备：269,337,114.27 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,791,610,112.38	48,552,634.07	2.71%
1 至 2 年	203,103,936.21	53,741,301.52	26.46%
2 至 3 年	91,367,270.77	42,741,609.27	46.78%
3 至 4 年	29,236,532.23	17,094,600.39	58.47%
4 至 5 年	18,269,139.55	14,533,100.51	79.55%
5 年以上	92,673,868.51	92,673,868.51	100.00%
合计	2,226,260,859.65	269,337,114.27	

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的应收账款	147,419,244.38	37,396,587.18	539,089.60			184,276,741.96
按组合计提坏账准备的应收账款	271,010,131.75	-1,673,017.48				269,337,114.27
合计	418,429,376.13	35,723,569.70	539,089.60			453,613,856.23

(4) 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	231,463,294.26	66,361,359.39	297,824,653.65	10.48%	14,415,240.63
第二名	89,495,990.32	40,974,912.82	130,470,903.14	4.59%	3,535,761.48
第三名	68,154,362.52	52,385,247.11	120,539,609.63	4.24%	3,266,623.42
第四名	73,269,323.23	38,213,722.41	111,483,045.64	3.92%	3,021,190.54
第五名	73,541,045.92	31,835,335.76	105,376,381.68	3.71%	3,904,319.07
合计	535,924,016.25	229,770,577.49	765,694,593.74	26.94%	28,143,135.14

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
未到期质保金	432,148,284.	11,711,218.5	420,437,066.	413,642,029.	11,540,612.6	402,101,416.

	80	7	23	20	1	59
列示于一年内到期的非流动资产	67,306,871.41	1,824,016.23	65,482,855.18	87,584,202.80	2,443,599.26	85,140,603.54
列示于其他非流动资产	283,848,834.59	7,692,303.46	276,156,531.13	260,530,225.45	7,268,793.29	253,261,432.16
合计	80,992,578.80	2,194,898.88	78,797,679.92	65,527,600.95	1,828,220.06	63,699,380.89

(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	80,992,578.80	100.00%	2,194,898.88	2.71%	78,797,679.92	65,527,600.95	100.00%	1,828,220.06	2.79%	63,699,380.89
其中：										
未到期质保金	80,992,578.80	100.00%	2,194,898.88	2.71%	78,797,679.92	65,527,600.95	100.00%	1,828,220.06	2.79%	63,699,380.89
合计	80,992,578.80	100.00%	2,194,898.88	2.71%	78,797,679.92	65,527,600.95	100.00%	1,828,220.06	2.79%	63,699,380.89

按组合计提坏账准备：2,194,898.88 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未到期质保金	80,992,578.80	2,194,898.88	2.71%
合计	80,992,578.80	2,194,898.88	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
未到期质保金	366,678.82			
合计	366,678.82			---

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	268,732,515.28	74,302,991.56
合计	268,732,515.28	74,302,991.56

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	781,136,322.09	
合计	781,136,322.09	

(3) 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	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额
应收票据-银行承兑汇票	74,302,991.56	975,565,845.81	781,136,322.09		268,732,515.28
合计	74,302,991.56	975,565,845.81	781,136,322.09		268,732,515.28

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	48,501,428.00	18,593,258.80
合计	48,501,428.00	18,593,258.80

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	10,293,246.85	9,729,153.63
出口退税	34,214,753.48	1,613,631.37
其他	16,251,470.11	18,948,588.77
合计	60,759,470.44	30,291,373.77

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）	45,412,339.86	18,009,162.10
1 至 2 年	6,056,060.28	1,031,121.55
2 至 3 年	252,600.00	1,312,443.12
3 年以上	9,038,470.30	9,938,647.00

3 至 4 年	1,041,789.12	365,700.00
4 至 5 年	365,700.00	55,000.00
5 年以上	7,630,981.18	9,517,947.00
合计	60,759,470.44	30,291,373.77

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	492,020.00	0.81%	492,020.00	100.00%		1,311,039.49	4.33%	1,311,039.49	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	60,267,450.44	99.19%	11,766,022.44	19.52%	48,501,428.00	28,980,334.28	95.67%	10,387,075.48	35.84%	18,593,258.80
其中：										
保证金	10,293,246.85	16.94%	2,435,005.92	23.66%	7,858,240.93	9,729,153.63	32.12%	1,788,857.93	18.39%	7,940,295.70
出口退税	34,214,753.48	56.31%	1,786,010.13	5.22%	32,428,743.35	1,613,631.37	5.33%	84,231.56	5.22%	1,529,399.81
其他	15,759,450.11	25.94%	7,545,006.39	47.88%	8,214,443.72	17,637,549.28	58.22%	8,513,985.99	48.27%	9,123,563.29
合计	60,759,470.44		12,258,042.44		48,501,428.00	30,291,373.77		11,698,114.97		18,593,258.80

按单项计提坏账准备：492,020.00 元

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
爱润森德(天津)能源科技有限公司	480,000.00	480,000.00	480,000.00	480,000.00	100.00%	
其他单项计提客户款	831,039.49	831,039.49	12,020.00	12,020.00	100.00%	
合计	1,311,039.49	1,311,039.49	492,020.00	492,020.00		

按组合计提坏账准备：11,766,022.44 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金	10,293,246.85	2,435,005.92	23.66%
出口退税	34,214,753.48	1,786,010.13	5.22%
其他	15,759,450.11	7,545,006.39	47.88%
合计	60,267,450.44	11,766,022.44	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,036,016.47	723,451.50	9,938,647.00	11,698,114.97
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	10,730,005.97	-723,451.50	-7,528,791.18	2,477,763.29
本期转回			1,917,835.82	1,917,835.82
2025 年 12 月 31 日余额	11,766,022.44		492,020.00	12,258,042.44

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	
按单项计提坏账准备	1,311,039.49		819,019.49			492,020.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,387,075.48	2,477,763.29	1,098,816.33			11,766,022.44
合计	11,698,114.97	2,477,763.29	1,917,835.82			12,258,042.44

5) 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
应收出口退税款	出口退税	34,214,753.48	1 年以内	56.31%	1,786,010.13
内蒙古自治区敖汉旗国土资源局	应收探矿权补偿款	5,644,331.00	5 年以上	9.29%	5,644,331.00
杭州信成管理咨询有限公司	保证金	1,600,000.00	1 年以内	2.63%	83,520.00
北方重工集团有限公司	保证金	1,310,000.00	1 年以内、1-2 年	2.16%	68,382.00
中南钻石有限公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	1.65%	52,200.00
合计		43,769,084.48		72.04%	7,634,443.13

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	99,709,998.58	83.02%	68,637,026.35	87.90%
1 至 2 年	14,625,647.93	12.18%	4,872,241.51	6.24%
2 至 3 年	2,048,544.96	1.71%	946,483.15	1.21%
3 年以上	3,712,346.50	3.09%	3,631,170.39	4.65%
合计	120,096,537.97		78,086,921.40	

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：

公司无账龄超过一年且金额重要的预付款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 53,274,824.52 元，占预付款项期末合计数的比例 44.36%。

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	575,883,339.07	8,256,765.48	567,626,573.59	692,056,263.40	6,256,694.49	685,799,568.91
在产品	1,153,918,717.74	25,618,699.31	1,128,300,018.43	1,086,701,888.79	15,526,136.39	1,071,175,752.40
库存商品	1,038,985,733.62	37,269,442.82	1,001,716,290.80	860,642,400.93	30,800,294.86	829,842,106.07
周转材料	363,194,267.21		363,194,267.21	414,982,224.83		414,982,224.83
发出商品	392,403,462.57	902,374.56	391,501,088.01	87,500,453.41	980,209.04	86,520,244.37
合计	3,524,385,520.21	72,047,282.17	3,452,338,238.04	3,141,883,231.36	53,563,334.78	3,088,319,896.58

(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	
原材料	6,256,694.49	2,000,070.99				8,256,765.48
在产品	15,526,136.39	18,061,209.21		7,968,646.29		25,618,699.31
库存商品	30,800,294.86	14,347,974.28		7,878,826.32		37,269,442.82
发出商品	980,209.04			77,834.48		902,374.56
合计	53,563,334.78	34,409,254.48		15,925,307.09		72,047,282.17

本期转回或转销存货跌价准备的原因：前期计提存货跌价准备的存货本期实现销售。

10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的定期存款		165,383,763.88
一年内到期的合同资产	65,482,855.18	85,140,603.54
合计	65,482,855.18	250,524,367.42

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	3,047,291.29	2,946,148.55
待认证、待抵扣/留底增值税	240,519,495.07	289,098,950.62
预缴税金	2,668,699.95	5,488,887.51
待摊费用	14,590,086.97	23,700,420.39
合计	260,825,573.28	321,234,407.07

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

一、合营企业											
山东宝森能源有限公司	2,860,458.04				-689,649.41						2,170,808.63
小计	2,860,458.04				-689,649.41						2,170,808.63
二、联营企业											
禹城同泰新材料有限公司	26,229,034.66				-1,724,679.35						24,504,355.31
H2 Store Pty Ltd	11,790,147.82								11,790,147.82		11,790,147.82
小计	38,019,182.48				-1,724,679.35				11,790,147.82		24,504,355.31
合计	40,879,640.52				-2,414,328.76				11,790,147.82		26,675,163.94

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
H2 Store Pty Ltd	11,790,147.82		11,790,147.82	5	收入增长率 0%	稳定期增长率 0%	公司历史业绩，行业市场资料及宏观经济状况，公司未来发展计划
合计	11,790,147.82		11,790,147.82				

13、其他非流动金融资产

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
----	--------	-------	------	----

一、账面原值				
1. 期初余额	7,290,100.00			7,290,100.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	7,290,100.00			7,290,100.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	4,501,554.15			4,501,554.15
2. 本期增加金额	346,250.88			346,250.88
(1) 计提或摊销	346,250.88			346,250.88
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	4,847,805.03			4,847,805.03
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,442,294.97			2,442,294.97
2. 期初账面价值	2,788,545.85			2,788,545.85

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 □不适用

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,656,813,916.34	5,838,237,653.91
合计	5,656,813,916.34	5,838,237,653.91

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	3,148,357,812.41	5,572,938,305.04	33,525,370.16	177,231,492.74	8,932,052,980.35
2. 本期增加金额	159,051,867.65	220,433,072.42	1,227,033.68	21,911,437.73	402,623,411.48
(1) 购置	4,864,736.89	35,240,631.00	1,227,033.68	19,034,394.60	60,366,796.17
(2) 在建工程转入	152,504,283.19	185,192,441.42		2,877,043.13	340,573,767.74
(3) 企业合并增加					
其他	1,682,847.57				1,682,847.57
3. 本期减少金额	15,176,712.93	33,895,281.56	350,239.30	4,467,223.17	53,889,456.96
(1) 处置或报废	8,692,106.18	15,941,258.99	350,239.30	2,919,231.36	27,902,835.83
转入在建工程	6,484,606.75	17,954,022.57		1,547,991.81	25,986,621.13
4. 期末余额	3,292,232,967.13	5,759,476,095.90	34,402,164.54	194,675,707.30	9,280,786,934.87
二、累计折旧					
1. 期初余额	778,636,943.99	2,176,289,161.08	25,571,890.49	109,491,514.91	3,089,989,510.47
2. 本期增加金额	106,354,584.25	405,025,848.26	2,500,123.87	20,847,933.73	534,728,490.11
(1) 计提	106,354,584.25	401,260,517.69	2,328,963.85	20,629,955.10	530,574,020.89
其他		3,765,330.57	171,160.02	217,978.63	4,154,469.22
3. 本期减少金额	14,132,025.60	14,350,276.60	332,544.75	3,875,951.07	32,690,798.02
(1) 处置或报废	8,222,998.44	8,486,553.97	332,544.75	2,750,618.02	19,792,715.18
转入在建工程	1,754,557.94	5,863,722.63		1,125,333.05	8,743,613.62
其他	4,154,469.22				4,154,469.22
4. 期末余额	870,859,502.64	2,566,964,732.74	27,739,469.61	126,463,497.57	3,592,027,202.56
三、减值准备					

1. 期初余额	1,149,214.66	2,662,093.69	731.81	13,775.81	3,825,815.97
2. 本期增加金额	20,450,000.00	7,670,000.00			28,120,000.00
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	21,599,214.66	10,332,093.69	731.81	13,775.81	31,945,815.97
四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,399,774,249.83	3,182,179,269.47	6,661,963.12	68,198,433.92	5,656,813,916.34
2. 期初账面价值	2,368,571,653.76	3,393,987,050.27	7,952,747.86	67,726,202.02	5,838,237,653.91

(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
厂房	153,534,703.02	15,195,367.20	20,450,000.00	117,889,335.82	
机器设备	52,008,896.52	5,764,562.44	7,670,000.00	38,574,334.08	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	340,126,803.05	正在办理

(4) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋建筑物	138,339,335.82	117,889,335.82	20,450,000.00	公允价值采用市场法评估确定；处置费用为与资产处置有关的法律费用、相关税费等	全新市场价、综合成新率、处置费用	根据相近可比实例，对成交价格进行换算处理，进行各种因素情况修正
闲置机器设备	46,244,334.08	38,574,334.08	7,670,000.00	公允价值采用市场法评估确	可比实例、比较基准、因素	根据相近可比实例，对成交

				定；处置费用为与资产处置有关的法律费用、相关税费等	修正、处置费用	价格进行换算处理，进行各种因素情况修正
合计	184,583,669.90	156,463,669.90	28,120,000.00			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	922,302,494.23	887,450,950.15
合计	922,302,494.23	887,450,950.15

(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
高端装备核心部件节能节材工艺及装备提升项目	743,877,445.49		743,877,445.49	680,745,772.06		680,745,772.06
大型海上风电产品配套能力提升项目	69,348,707.19		69,348,707.19	127,589,510.68		127,589,510.68
高端硬质合金新材料制品智能化生产线建设项目				453,000.63		453,000.63
其他	112,384,739.95	3,308,398.40	109,076,341.55	81,971,065.18	3,308,398.40	78,662,666.78
合计	925,610,892.63	3,308,398.40	922,302,494.23	890,759,348.55	3,308,398.40	887,450,950.15

(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
高端装备核心部件	913,762,100.00	680,745,772.06	209,790,698.51	146,659,025.08		743,877,445.49	99.92%	75.00%	71,530,858.24	25,604,460.15	1.87%	募集资金、其他

节能 节材 工艺 及装 备提 升项 目												
大型 海上 风电 产品 配套 能力 提升 项目	667, 492, 100. 00	127, 589, 510. 68	42,0 60,4 61.8 4	100, 301, 265. 33		69,3 48,7 07.1 9	77.0 4%	97.0 0%	28,6 60,1 86.3 5	2,38 1,10 3.87	1.40 %	募集资金、金融机构 贷款
高端 硬质 合金 新材 料制 品智 能化 生产 线建 设项 目	301, 220, 000. 00	453, 000. 63	241, 623. 53	694, 624. 16			96.0 0%	100. 00%	3,73 2,93 5.72		4.60 %	金融机构贷款、其他
合计	1,88 2,47 4,20 0.00	808, 788, 283. 37	252, 092, 783. 88	247, 654, 914. 57		813, 226, 152. 68			103, 923, 980. 31	27,9 85,5 64.0 2		

(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
设备	3,308,398.40			3,308,398.40	
合计	3,308,398.40			3,308,398.40	--

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

17、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	1,263,657.60	1,263,657.60
2. 本期增加金额	36,147,973.82	36,147,973.82
(1) 新增租赁	36,147,973.82	36,147,973.82

3. 本期减少金额		
4. 期末余额	37,411,631.42	37,411,631.42
二、累计折旧		
1. 期初余额	842,438.40	842,438.40
2. 本期增加金额	3,189,785.28	3,189,785.28
(1) 计提	3,189,785.28	3,189,785.28
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,032,223.68	4,032,223.68
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	33,379,407.74	33,379,407.74
2. 期初账面价值	421,219.20	421,219.20

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

18、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	565,796,198.58	79,974,942.52	1,280,339.62	7,949,650.09	655,001,130.81
2. 本期增加金额				5,927,419.32	5,927,419.32
(1) 购置				5,927,419.32	5,927,419.32
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					

3. 本期减少金额		2,261,787.99			2,261,787.99
(1) 处置					
核销		2,261,787.99			2,261,787.99
4. 期末余额	565,796,198.58	77,713,154.53	1,280,339.62	13,877,069.41	658,666,762.14
二、累计摊销					
1. 期初余额	151,261,770.37	79,208,467.76	419,202.33	5,226,820.97	236,116,261.43
2. 本期增加金额	12,572,261.98		128,028.84	1,977,885.11	14,678,175.93
(1) 计提	12,572,261.98		128,028.84	1,977,885.11	14,678,175.93
3. 本期减少金额		1,495,313.23			1,495,313.23
(1) 处置					
核销		1,495,313.23			1,495,313.23
4. 期末余额	163,834,032.35	77,713,154.53	547,231.17	7,204,706.08	249,299,124.13
三、减值准备					
1. 期初余额		766,474.76			766,474.76
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		766,474.76			766,474.76
(1) 处置					
核销		766,474.76			766,474.76
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	401,962,166.23		733,108.45	6,672,363.33	409,367,638.01
2. 期初账面价值	414,534,428.21		861,137.29	2,722,829.12	418,118,394.62

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%。

19、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
济南市冶金科	73,496,719.4					73,496,719.4

学研究所有限责任公司	0				0
常州东方机电成套有限公司	15,629,326.06				15,629,326.06
合计	89,126,045.46				89,126,045.46

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
济南市冶金科学研究有限责任公司	73,496,719.40					73,496,719.40
常州东方机电成套有限公司	15,629,326.06					15,629,326.06
合计	89,126,045.46					89,126,045.46

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

20、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
钢结构厂房屋面防水	2,604,210.87		187,297.38	2,229,616.51	187,296.98
车间屋面防水维修	998,896.13		521,279.71		477,616.42
厂房装修费	4,180,177.03	967,523.22	1,572,047.00		3,575,653.25
其他	223,721.26	127,386.54	64,832.94		286,274.86
合计	8,007,005.29	1,094,909.76	2,345,457.03	2,229,616.51	4,526,841.51

21、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	561,078,951.26	88,901,067.89	495,823,895.96	80,822,496.73
内部交易未实现利润	49,126,727.57	7,369,009.14	65,513,739.70	11,307,808.28
可抵扣亏损	82,656,553.67	12,933,167.08	111,718,757.29	16,560,823.24
递延收益	42,091,615.22	8,188,187.18	41,078,369.02	7,812,511.93
其他权益工具投资	1,000,000.00	150,000.00	1,000,000.00	150,000.00
可转债利息调整	51,930,628.99	7,789,594.35	37,738,576.20	5,660,786.43
预计负债	2,937,804.80	440,670.72	1,482,466.07	222,369.91
租赁负债	33,491,484.47	8,344,847.20	547,769.58	82,165.44
固定资产暂时性差异	45,327,604.71	6,799,140.71		
合计	869,641,370.69	140,915,684.27	754,903,573.82	122,618,961.96

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	23,116,713.73	5,779,178.43	28,373,506.91	6,916,058.12
租金收入	6,048,671.92	907,300.79	5,062,994.67	759,449.20
固定资产暂时性差异	580,535,683.24	101,487,881.82	583,623,295.35	101,693,957.80
使用权资产	33,379,407.74	8,323,790.98	421,219.20	63,182.88
应收退货成本	3,047,291.29	457,093.69		
合计	646,127,767.92	116,955,245.71	617,481,016.13	109,432,648.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	85,225,853.21	55,689,831.06	75,445,019.23	47,173,942.73
递延所得税负债	85,225,853.21	31,729,392.50	75,445,019.23	33,987,628.77

22、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
预付土地出让金	20,000.00		20,000.00	20,000.00		20,000.00
预付工程设备款	38,362,189.69		38,362,189.69	97,166,832.02		97,166,832.02
一年以上的合	283,848,834.	7,692,303.46	276,156,531.	260,530,225.	7,268,793.29	253,261,432.

同资产	59		13	45		16
合计	322,231,024.28	7,692,303.46	314,538,720.82	357,717,057.47	7,268,793.29	350,448,264.18

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	299,109,634.99	299,109,634.99	质押	承兑汇票、信用证、保函、票据池、贷款的保证金、出口退税托管账户质押等，单位定期存单质押贷款	607,568,393.69	607,568,393.69	抵押、质押等	承兑汇票、信用证、保函、票据池、贷款的保证金、出口退税托管账户质押等，单位定期存单质押贷款
应收票据	407,543,406.16	407,543,406.16	质押、已贴现/背书未终止确认未终止确认	票据池质押、未终止确认的票据	456,638,059.88	456,638,059.88	质押、已贴现/背书未终止确认	票据池质押、未终止确认的票据
固定资产	1,482,336,727.12	1,020,880,020.56	抵押	银行贷款抵押、票据开票抵押，见说明（1）、（2）	1,246,704,577.57	895,853,656.16	抵押、售后回租	银行贷款抵押、融资租赁的固定资产，见说明（1）、（2）
无形资产	384,861,214.34	274,502,923.64	抵押	银行贷款抵押，见说明（3）	413,564,004.34	299,431,395.46	抵押	银行贷款抵押，见说明（3）
投资性房地产					7,290,100.00	2,788,545.85	抵押	银行贷款抵押
一年内到期的其他非流动资产					165,383,763.88	165,383,763.88	质押	融资质押
长期股权投资				见说明（4）				见说明（4）
合计	2,573,850,982.61	2,002,035,985.35			2,897,148,899.36	2,427,663,814.92		

其他说明：

（1）本公司与中国银行股份有限公司禹城市支行的融资签订的授信额度协议以本协议、单项协议约定的担保以生效的最大敞口作为授信额度，本协议项下叙作单项授信业务的合作期限为自本协议生效之日起至 2030 年 9 月 1 日为止。该授信协议约定如下：①本公司以自有的座落于禹城市友谊路北侧、东三环东不动产作为抵押物向中国银行股份有限公司禹城市支行提供抵押担保，抵押物作价为 5,868.12 万元。②以本公司出口退税托管账户作为质押担保。③由本公司之子公司山东省禹城市新园热电有限公司提供本金限额为人民币 3 亿元整的保证担保。保证期间为债务履行期限届满之日后三年止。

（2）本公司与中国工商银行股份有限公司禹城市支行签订授信额度为人民币 25,200 万元的授信额度协议，授信额

度期限为自 2021 年 10 月 12 日至 2026 年 10 月 31 日。该授信协议由本公司以其座落于禹城市东外环路以东的不动产提供最高本金限额为人民币 28,000 万元整抵押担保。担保期限自本合同生效之日起至债务履行期限届满之日后三年止。

(3) 本公司之子公司山东宝元硬质合金有限公司与光大银行签署融资协议，该协议约定如下：①由通裕重工股份有限公司、济南市冶金科学研究所有限责任公司（保证人）提供连带责任保证担保；②由山东宝元硬质合金有限公司（抵押人）提供土地使用权（抵押物）的抵押担保。③由济南市冶金科学研究所有限责任公司（出质人）提供山东宝元硬质合金有限公司的股权作为质押担保。

(4) 公司于 2022 年 5 月 27 日从光大银行获批授信 1 亿元项目贷，此借款以山东宝元硬质合金有限公司的 2.1 亿股股权作为质押，起止日期为 2022 年 05 月 27 日至 2026 年 05 月 26 日。

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		743,126,036.87
抵押借款		97,000,000.00
保证借款	308,500,000.00	460,000,000.00
信用借款	29,900,000.00	200,000,000.00
质押、抵押、保证借款	29,816,666.66	95,000,000.00
信用证议付	1,325,860,000.00	1,924,730,000.00
短期借款应计利息	105,169.16	839,574.97
合计	1,694,181,835.82	3,520,695,611.84

25、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	106,446,054.95	82,561,068.03
银行承兑汇票	404,182,511.50	260,606,236.87
合计	510,628,566.45	343,167,304.90

本期末已到期未支付的应付票据总额为 26,358.00 元。

26、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,420,540,014.40	953,639,181.55
工程款	48,441,163.72	89,692,142.59
设备款	83,654,657.70	61,440,124.77
服务费	65,132,056.93	42,812,113.62
外包费用	13,179,652.02	15,788,742.02
其他	1,569,699.71	10,122,803.18
合计	1,632,517,244.48	1,173,495,107.73

(2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	11,038,765.01	7,400,640.23
其他应付款	87,044,993.01	124,712,603.15
合计	98,083,758.02	132,113,243.38

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	11,038,765.01	7,400,640.23
合计	11,038,765.01	7,400,640.23

(2) 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
保证金及押金	65,147,561.15	82,636,442.30
其他往来款	21,897,431.86	42,076,160.85
合计	87,044,993.01	124,712,603.15

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
山东中茂实业集团有限公司	9,547,500.00	未到结算期
合计	9,547,500.00	

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售商品相关的合同负债	298,431,277.09	145,766,898.66
合计	298,431,277.09	145,766,898.66

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	218,729,137.72	706,663,336.40	683,394,426.96	241,998,047.16
二、离职后福利-设定提存计划	7,703.35	44,994,714.55	45,002,417.90	
合计	218,736,841.07	751,658,050.95	728,396,844.86	241,998,047.16

(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	99,477,421.93	623,408,504.58	615,609,221.14	107,276,705.37
2、职工福利费	43,874.03	21,070,742.99	21,073,334.99	41,282.03
3、社会保险费	3,709.13	22,905,935.04	22,909,644.17	
其中：医疗保险费	1,987.14	20,935,005.77	20,936,992.91	
工伤保险费	1,721.99	1,970,929.27	1,972,651.26	
4、住房公积金	196,226.05	11,691,097.66	11,887,323.71	
5、工会经费和职工教育经费	119,007,906.58	27,587,056.13	11,914,902.95	134,680,059.76
合计	218,729,137.72	706,663,336.40	683,394,426.96	241,998,047.16

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	7,027.79	43,096,766.32	43,103,794.11	
2、失业保险费	675.56	1,897,948.23	1,898,623.79	
合计	7,703.35	44,994,714.55	45,002,417.90	

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	16,739,694.57	9,833,444.90
企业所得税	32,252,178.69	14,948,367.12
个人所得税	2,445,768.32	2,419,172.72
房产税	6,473,259.42	6,329,940.43
土地使用税	2,420,027.59	2,518,826.52
其他	7,242,327.92	5,920,777.44

合计	67,573,256.51	41,970,529.13
----	---------------	---------------

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	610,987,722.62	419,020,494.57
一年内到期的租赁负债	3,422,773.56	267,530.37
合计	614,410,496.18	419,288,024.94

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	24,916,335.28	11,728,746.42
未终止确认的应收票据	282,627,714.91	302,437,248.47
合计	307,544,050.19	314,165,994.89

33、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	412,500,000.00	113,000,000.00
保证借款	468,962,687.50	411,730,000.00
信用借款	198,410,000.00	73,000,000.00
抵押保证借款	79,226,050.71	15,773,722.38
质押抵押保证借款	94,000,000.00	171,500,000.00
质押保证借款	39,000,000.00	85,377,189.99
合计	1,292,098,738.21	870,380,912.37

34、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
通裕转债	1,390,668,658.45	1,346,302,426.99
合计	1,390,668,658.45	1,346,302,426.99

(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	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
------	----	------	------	------	------	------	------	--------	-------	------	------	------	------

							息					
通裕转债	100.00	1.50%	2022年6月20日	6年期	1,484,720,000.00	1,346,302,426.99	18,579,680.37	44,808,831.46		442,600.00	1,390,668,658.45	否
合计					1,484,720,000.00	1,346,302,426.99	18,579,680.37	44,808,831.46		442,600.00	1,390,668,658.45	

(3) 可转换公司债券的说明

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2022]977号核准，本公司于2022年6月20日至2028年6月19日公开发行14,847,200份可转换公司债券，每份面值100元，发行总额148,472.00万元，债券期限为6年。

本公司发行的可转换公司债券的票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%，利息按年支付，2023年6月20日为第一次派息日。转股期自发行之日起(2022年6月20日)6个月后的第一个交易日(2022年12月26日)起(含当日)，至可转换公司债券到期日(2028年6月19日)前一个交易日止(含当日)。持有人可在转股期内申请转股。

2022年12月，“通裕转债”因转股减少723张，转股数量为26,097股，转股价格2.77元/股。本次转股增加股本26,097.00股，增加资本公积47,026.40元，减少其他权益工具12,451.31元。

2023年“通裕转债”共因转股减少3,338张，转股数量为121,623股，自2023年6月13日起将转股价由2.77元/股调整为2.74元/股。本年转股增加股本121,623.00股，增加资本公积222,064.77元，减少其他权益工具57,486.13元。

2024年“通裕转债”共因转股减少1483张，转股数量为54,509.00股，自2024年6月20日起将转股价由2.74元/股调整为2.72元/股。本年转股增加股本54,509.00股，增加资本公积125,706.87元，减少其他权益工具25,539.82元。

2025年“通裕转债”共因转股减少4426张，转股数量为163,206.00股，自2025年11月14日起将转股价由2.72元/股调整为2.71元/股。本年转股增加股本163,206.00股，增加资本公积426,277.93元，减少其他权益工具76,223.38元。

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	38,945,966.20	572,477.07
未确认的融资费用	-5,454,481.73	-24,707.49
重分类至一年内到期的非流动负债	-3,422,773.56	-267,530.37
合计	30,068,710.91	280,239.21

36、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计销售退回	2,937,804.80	1,463,682.48	
合计	2,937,804.80	1,463,682.48	

37、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	41,238,368.70	6,000,000.00	5,066,753.84	42,171,614.86	政府拨款
合计	41,238,368.70	6,000,000.00	5,066,753.84	42,171,614.86	

38、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	3,896,985,450.00				163,206.00	163,206.00	3,897,148,656.00

其他说明：本期可转换公司债券转股增加股本 163,206.00 股，详见本财务报表附注“八、（三十四）应付债券”。

39、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

单位：元

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
通裕转债	2022年6月20日				14,690,413	255,522,747.51	2028年6月19日		

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
通裕转债	14,694,839.00	255,598,970.89			4,426.00	76,223.38	14,690,413.00	255,522,747.51
合计	14,694,839.00	255,598,970.89			4,426.00	76,223.38	14,690,413.00	255,522,747.51

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本期可转换公司债券转股减少其他权益工具 76,223.38 元，详见本财务报表附注“八、（三十四）应付债券”。

40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,367,736,819.37	426,277.93		1,368,163,097.30
其他资本公积	89,267,305.15	68,336,428.44		157,603,733.59
合计	1,457,004,124.52	68,762,706.37		1,525,766,830.89

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本期可转换公司债券转股增加资本公积 426,277.93 元，详见本财务报表附注“八、（三十四）应付债券”。

(2) 本期增加资本公积 68,336,428.44 元，为济南冶科所存货账实不符问题由“国民混改”前的公司原管理团队承担经营管理责任，全额计入资本公积。

41、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
员工持股计划或股权激励		109,890,408.00		109,890,408.00
合计		109,890,408.00		109,890,408.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司库存股增加为本期从二级市场回购本公司股票，用于员工持股计划或股权激励；公司如未能在股份回购实施完成之后 36 个月内使用完毕已回购股份，尚未使用的已回购股份将依法予以注销。

42、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 850,000.00							- 850,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	- 850,000.00							- 850,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	202,512.21	21,295.09				21,295.09		223,807.30
外币财务报表折算差额	202,512.21	21,295.09				21,295.09		223,807.30
其他综合收益合计	- 647,487.79	21,295.09				21,295.09		- 626,192.70

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：

43、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	6,150,335.28	22,895,736.50	17,354,121.40	11,691,950.38
合计	6,150,335.28	22,895,736.50	17,354,121.40	11,691,950.38

44、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	220,286,089.52	5,412,398.26		225,698,487.78
合计	220,286,089.52	5,412,398.26		225,698,487.78

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积。

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,030,106,536.82	1,090,763,772.22
调整后期初未分配利润	1,030,106,536.82	1,090,763,772.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	65,489,681.93	41,376,011.17
减：提取法定盈余公积	5,412,398.26	4,679,291.11
应付普通股股利	42,464,607.65	97,353,955.46
期末未分配利润	1,047,719,212.84	1,030,106,536.82

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。

46、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	6,011,290,459.71	5,223,100,505.68	5,583,361,419.16	4,872,124,682.92
其他业务	576,588,443.02	473,299,281.88	570,531,398.99	498,267,405.64
合计	6,587,878,902.73	5,696,399,787.56	6,153,892,818.15	5,370,392,088.56

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

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				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：								
风电主轴 (含锻造、铸造 主轴)	988,393,669.64	833,234,839.93					988,393,669.64	833,234,839.93
铸件	1,212,734,516.68	1,041,463,478.60					1,212,734,516.68	1,041,463,478.60
风电装备 模块化业务	1,223,235,294.49	1,184,440,624.61					1,223,235,294.49	1,184,440,624.61
其他锻件	1,441,510,356.94	1,107,959,081.59					1,441,510,356.94	1,107,959,081.59
锻材	327,915,932.47	323,196,572.38					327,915,932.47	323,196,572.38
结构件及 成套设备 (含冶金 设备、核 电业务)	288,453,185.70	275,578,147.59					288,453,185.70	275,578,147.59
粉末冶金 产品	529,047,503.79	457,227,760.98					529,047,503.79	457,227,760.98
能源收入	526,857,899.64	448,639,330.11					526,857,899.64	448,639,330.11
贸易收入	750,799.70						750,799.70	
其他	48,979,743.68	24,659,951.77					48,979,743.68	24,659,951.77
合计	6,587,878,902.73	5,696,399,787.56					6,587,878,902.73	5,696,399,787.56

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 2,691,227,293.42 元，其中，2,370,889,792.43 元预计将于 2026 年度确认收入，320,337,500.99 元预计将于 2027 年度确认收入。

47、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	15,109,474.64	10,591,059.12
教育费附加	10,792,389.29	7,564,346.67
资源税	8,908,384.84	7,811,789.21
房产税	25,840,809.22	25,715,914.85
土地使用税	9,264,237.76	10,250,815.35
印花税	6,505,521.02	6,533,970.69
其他	267,645.23	41,515.71
合计	76,688,462.00	68,509,411.60

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	120,363,856.99	81,515,465.33
折旧与无形资产摊销	47,078,191.72	53,808,069.14
差旅办公费	11,745,745.62	10,183,382.92
业务招待费	4,910,940.96	8,578,858.65
中介机构费用	21,553,431.31	18,025,244.21
计量检验费	500,000.00	5,309,137.36
物料消耗	4,805,865.05	8,506,400.39
其他	22,563,393.99	21,749,918.13
合计	233,521,425.64	207,676,476.13

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	37,797,101.81	27,218,237.51
差旅费	6,961,149.31	4,593,220.57
业务应酬费	6,885,104.98	4,572,219.89
中介服务费	9,980,077.65	18,524,643.99
其他	11,014,300.16	7,537,674.24
合计	72,637,733.91	62,445,996.20

50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	32,512,450.71	28,362,097.52
材料费	132,460,644.52	112,811,924.88
折旧费	8,939,253.58	7,555,284.54
其他	2,664,632.97	133,800.19
合计	176,576,981.78	148,863,107.13

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	169,596,773.72	185,401,343.61
利息资本化	-27,985,564.02	-34,619,443.58
利息收入	-12,638,325.90	-20,018,950.20
承兑汇票贴息	2,845,172.29	13,014,947.34
汇兑损益	-20,048,489.90	-2,460,987.47
手续费及其他	11,148,264.27	9,734,930.33
合计	122,917,830.46	151,051,840.03

52、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,263,270.61	13,924,143.18
进项税加计抵减	11,683,418.59	23,211,507.01
代扣个人所得税手续费	390,960.18	461,624.37
直接减免的增值税	70,954.87	127,433.42
债务重组收益	340,569.99	

53、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,414,328.76	-6,288,192.08
处置长期股权投资产生的投资收益		1,928,117.11
债务重组收益	848,577.67	85,292.13
持有至到期投资在持有期间的投资收益	195,616.44	
金融资产终止确认损益	-2,710,651.15	
合计	-4,080,785.80	-4,274,782.84

54、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-342,582.98	647,282.09
应收账款坏账损失	-35,184,480.10	-53,469,180.17
其他应收款坏账损失	-559,927.47	-1,980,716.17
合计	-36,086,990.55	-54,802,614.25

55、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-26,362,773.71	-32,198,546.42
二、长期股权投资减值损失	-11,790,147.82	
四、固定资产减值损失	-28,120,000.00	
六、在建工程减值损失		-3,308,398.40
十、商誉减值损失		-22,295,326.73
十一、合同资产减值损失	-366,678.82	-973,791.08
十二、其他	-1,721,762.96	-1,705,902.67
合计	-68,361,363.31	-60,481,965.30

56、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-51,617.90	850,971.67

其他非流动资产处置收益		73,531.60
-------------	--	-----------

57、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非货币性资产交换利得	2,212.55	313,724.99	2,212.55
土地占用补偿款		1,130,079.37	
其他	1,036,890.46	5,004,298.08	1,036,890.46
合计	1,039,103.01	6,448,102.44	1,039,103.01

58、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	213,238.43	109,059.00	213,238.43
固定资产盘亏损失	924.84	551,832.45	924.84
罚款及其他	1,848,110.66	2,220,623.75	1,848,110.66
合计	2,062,273.93	2,881,515.20	2,062,273.93

59、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	61,717,658.88	34,367,390.65
递延所得税费用	-10,774,124.60	-8,357,216.60
合计	50,943,534.28	26,010,174.05

(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	119,281,927.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,892,289.07
子公司适用不同税率的影响	5,932,304.63
调整以前期间所得税的影响	4,994,160.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-12,437,016.09
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,170,041.57
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	13,801,713.04
研发费用加计扣除的影响	17,590,041.75
所得税费用	50,943,534.28

60、其他综合收益

详见附注 42。

61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
财务费用-利息收入	9,725,625.19	13,945,912.53
备用金借款还款	5,309,156.62	2,839,127.14
除税收返还外的其他政府补助	8,729,416.63	8,454,914.39
其他	101,719,824.94	203,132,984.73
合计	125,484,023.38	228,372,938.79

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
差旅费	11,530,569.49	9,263,417.00
办公费等	18,120,705.16	8,476,116.36
中介费与咨询费	32,821,865.90	32,793,216.47
科技研发	132,460,644.52	112,811,924.88
业务招待费	9,265,036.54	9,574,640.82
金融机构手续费	5,877,992.68	8,026,088.43
保证金及其他	62,808,361.09	129,799,384.71
合计	272,885,175.38	310,744,788.67

(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
定期存款及利息	165,925,055.56	
理财产品	50,195,616.44	49,000,000.00
合计	216,120,672.00	49,000,000.00

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
购买理财产品支付的现金	50,000,000.00	10,000,000.00
合计	50,000,000.00	10,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

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

筹资业务保证金及手续费	106,599,643.27	34,277,888.70
支付租赁负债	4,754,089.52	312,000.00
回购股票	109,890,408.00	
合计	221,244,140.79	34,589,888.70

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,520,695,611.84	1,619,260,000.00	150,082,958.33	3,041,980,000.00	553,876,734.35	1,694,181,835.82
一年内到期的非流动负债	419,288,024.94		614,410,496.18	419,288,024.94		614,410,496.18
长期借款	870,380,912.37	1,161,500,000.00	12,066,168.23	306,575,175.61	445,273,166.78	1,292,098,738.21
租赁负债	280,239.21		34,542,561.22	4,754,089.52		30,068,710.91
合计	4,810,644,788.36	2,780,760,000.00	811,102,183.96	3,772,597,290.07	999,149,901.13	3,630,759,781.12

(4) 以净额列报现金流量的说明

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

62、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	68,338,392.86	41,600,160.55
加：资产减值准备	68,361,363.31	60,481,965.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	530,574,020.89	414,496,027.96
使用权资产折旧	3,189,785.28	210,609.60
无形资产摊销	14,678,175.93	13,781,647.31
长期待摊费用摊销	2,345,457.03	985,441.60
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）	51,617.90	-924,503.27
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-1,287.71	-313,724.99
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	121,562,719.80	161,335,859.90

投资损失（收益以“-”号填列）	4,080,785.80	4,274,782.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,515,888.33	-19,162,150.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,258,236.27	10,157,973.55
存货的减少（增加以“-”号填列）	-390,548,769.62	94,197,348.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-335,316,855.34	-242,734,067.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	734,778,633.50	-368,851,143.66
其他	160,241,638.47	
信用减值准备	36,086,990.55	54,802,614.25
经营活动产生的现金流量净额	1,007,648,544.05	224,338,841.44
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	600,865,388.42	677,881,818.57
减：现金的期初余额	677,881,818.57	729,471,458.07
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	-77,016,430.15	-51,589,639.50

（2） 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	600,865,388.42	677,881,818.57
其中：库存现金	93,412.89	126,993.02
可随时用于支付的银行存款	600,485,669.83	677,754,825.55
可随时用于支付的其他货币资金	286,305.70	
三、期末现金及现金等价物余额	600,865,388.42	677,881,818.57

63、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			107,692,740.69
其中：美元	14,703,594.53	7.0288	103,348,625.23

欧元	527,296.41	8.2355	4,342,549.58
港币			
日元	34,955.00	0.0448	1,565.88
应收账款			347,188,050.08
其中：美元	24,441,239.22	7.0288	171,792,582.23
欧元	21,148,303.39	8.2355	174,166,852.57
港币			
英镑	113,000.00	9.4346	1,066,109.80
日元	3,627,597.41	0.0448	162,505.48
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			7,917,845.81
其中：欧元	961,428.67	8.2355	7,917,845.81

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

适用 不适用

64、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

(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

(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
研发费用	176,576,981.78	148,863,107.13
合计	176,576,981.78	148,863,107.13

其中：费用化研发支出	176,576,981.78	148,863,107.13
------------	----------------	----------------

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

2025 年 04 月，本公司新设全资子公司山东万钧模锻重工有限公司；

2025 年 06 月，本公司下属子公司五寨恒华能源有限公司完成注销程序；

2025 年 09 月，本公司下属子公司济南风船酿造有限责任公司完成注销程序；

2025 年 09 月，本公司下属子公司济南酿造厂完成注销程序；

2025 年 11 月，本公司新设全资子公司 Tongyu Heavy Industry Europe GmbH。

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	
珠海通裕新材料科技集团有限公司	100,000,000.00	广东珠海	广东珠海	新材料	100.00%		设立
济南市冶金科学研究所有限责任公司	36,000,000.00	山东济南	山东济南	合金生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
山东宝元硬质合金有限公司	210,000,000.00	山东德州	山东德州	有色金属冶炼和压延加工业		100.00%	设立
山东重石超硬材料有限公司	20,000,000.00	德州禹城	德州禹城	合金生产及销售		72.50%	非同一控制下企业合并
山东省禹城市新园热电有限公司	139,633,050.00	山东德州	山东德州	电力生产、工业民用供热	90.00%		非同一控制下企业合并
禹城宝泰机械制造有限公司	304,372,998.00	山东德州	山东德州	锻材制造及销售	100.00%		设立
禹城宝利铸造有限公司	135,000,000.00	山东德州	山东德州	铸件制造及销售	100.00%		设立
山东信商物资有限公司	100,000,000.00	山东德州	山东德州	贸易	100.00%		设立
常州海杰冶金机械制造有限公司	129,919,504.00	江苏常州	江苏常州	冶金	100.00%		非同一控制下企业合并
禹城海杰新能源工程有限公司	10,000,000.00	德州禹城	德州禹城	发电工程施工		100.00%	设立

贵州宝丰新能源开发有限公司	50,000,000.00	贵州贵阳	贵州贵阳	能源开发		100.00%	设立
金沙县宝丰新能源开发有限公司	5,000,000.00	贵州金沙	贵州金沙	能源开发		100.00%	设立
织金县宝丰新能源开发有限公司	25,000,000.00	贵州织金	贵州织金	能源开发		100.00%	设立
禹城通裕再生资源有限公司	10,000,000.00	山东德州	山东德州	物资回收		100.00%	设立
禹城通裕矿业投资有限公司	90,000,000.00	山东德州	山东德州	矿业投资		100.00%	设立
青岛宝鉴科技工程有限公司	250,000,000.00	山东青岛	山东青岛	海洋工程及石化装备		100.00%	设立
青岛宝通进出口有限公司	50,000,000.00	山东青岛	山东青岛	贸易		100.00%	设立
BORTOME AUSTRALIA PTY LTD	14,000,000.00 澳元	澳大利亚	澳大利亚	新能源发电		100.00%	设立
香港通裕国际贸易有限公司	10,000,000.00 港币	中国香港	中国香港	贸易		100.00%	设立
常州东方机电成套有限公司	20,000,000.00	江苏常州	江苏常州	电站专用设备研发制造		70.00%	非同一控制下企业合并
山西鲁晋宝丰新能源开发有限公司	50,000,000.00	山西太原	山西太原	能源开发		100.00%	设立
长治市郊区宝能新能源开发有限公司	5,000,000.00	山西长治	山西长治	能源开发		100.00%	设立
珠海通裕新能源发展集团有限公司	500,000,000.00	广东珠海	广东珠海	新兴能源技术开发		100.00%	设立
通裕重工(广东)供应链科技有限公司	100,000,000.00	广东珠海	广东珠海	供应链服务		100.00%	设立
珠海通裕航空科技有限公司	50,000,000.00	广东珠海	广东珠海	航空运输业		100.00%	设立
山东漫道新程新材料产业有限公司	50,000,000.00	德州禹城	德州禹城	新材料研发		100.00%	设立
山东万钧模锻重工有限公司	30,000,000.00	德州禹城	德州禹城	设备制造		100.00%	设立
Tongyu Heavy Industry Europe	250,000.00 欧元	德国	德国	销售		100.00%	设立

GmbH							
------	--	--	--	--	--	--	--

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东省禹城市新园热电有限公司	10.00%	3,234,702.45		44,192,201.37

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东省禹城市新园热电有限公司	231,371,726.38	1,023,301,021.45	1,254,672,747.83	664,072,177.47	148,658,521.33	812,730,698.80	275,269,326.24	1,039,322,262.90	1,314,591,589.14	750,021,757.97	154,994,842.01	905,016,599.98

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东省禹城市新园热电有限公司	542,891,375.28	32,347,024.48	32,347,024.48	82,119,788.55	527,676,486.27	7,410,324.52	7,410,324.52	-2,840,458.43

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	2,170,808.63	2,860,458.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-689,649.41	-1,344,655.97
--综合收益总额	-689,649.41	-1,344,655.97
联营企业：		
投资账面价值合计	24,504,355.31	38,019,182.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,724,679.35	-4,943,536.12
--其他综合收益		-1,154,347.60

--综合收益总额	-1,724,679.35	-7,442,539.69
----------	---------------	---------------

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	41,238,368.70	6,000,000.00		5,066,753.84		42,171,614.86	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	7,263,270.61	13,924,143.18

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

（一）金融工具风险

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、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。

本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、信用风险

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和

衍生金融资产等。于资产负债表日本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的外部单位担保。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 609,280.57 万元（2024 年 12 月 31 日：399,389.96 万元）。

3、市场风险

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

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，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。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 3,595,370.27 元。管理层认为 10 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元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列示如下：

单位：元

项目	年末数			年初数		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	103,348,625.23	4,344,115.46	107,692,740.69	28,689,759.26	23,293,029.65	51,982,788.91
应收账款	171,792,582.23	175,395,467.85	347,188,050.08	193,283,586.29	164,801,611.31	358,085,197.60
合计	275,141,207.46	179,739,583.31	454,880,790.77	221,973,345.55	188,094,640.96	410,067,986.51

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

(二) 金融资产转移

1、转移方式分类

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	应收款项融资	781,136,322.09	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
背书	应收票据	282,627,714.91	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
合计	--	1,063,764,037.00	--	--

2、因转移而终止确认的金融资产

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
应收款项融资	背书	781,136,322.09	
合计	--	781,136,322.09	

3、继续涉入的资产转移金融资产

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	282,627,714.91	282,627,714.91
合计		282,627,714.91	282,627,714.91

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			653,590.14	653,590.14
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			653,590.14	653,590.14
(2) 权益工具投资			653,590.14	653,590.14
(二) 应收款项融资			268,732,515.28	268,732,515.28
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据			268,732,515.28	268,732,515.28

持续以公允价值计量的资产总额			269,386,105.42	269,386,105.42
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，系由信用等级较高的银行承兑，其信用风险和延期付款风险很小，发生损失的可能性很小，可回收金额基本确定，采用票面金额确定其公允价值。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款，即数字化应收账款债权凭证等，可回收金额基本确定，采用账面余额确定其公允价值。

(3) 可转债等复合金融工具中分离出的权益衍生工具部分，采用金融期权定价模型计算公允价值。

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
山东国惠资本有限公司	山东省济南市	投资管理	300,000 万人民币	15.50%	20.33%

本企业的母公司情况的说明

本期公司的控股股东发生变更。珠海港控股集团有限公司（以下简称“珠海港集团”）与山东国惠资本有限公司（以下简称“国惠资本”）签署《股份转让协议》及《表决权委托协议》，珠海港集团将其持有的通裕重工 604,032,700 股股份（占公司总股本的 15.50%）以每股人民币 2.22 元的价格协议转让给国惠资本，并将其所持剩余 188,394,890 股股份（占公司总股本的 4.83%）对应的表决权不可撤销地委托国惠资本行使，委托期限为 36 个月。上述股份转让已于 2025 年 8 月 28 日完成过户登记，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券过户登记确认书》。

本次权益变动完成后，国惠资本对本公司的表决权比例达到 20.33%，成为公司控股股东；公司实际控制人由珠海市人民政府国有资产监督管理委员会变更为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

本企业最终控制方是山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东宝森能源有限公司	合营企业
禹城同泰新型材料有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
珠海港贺天下供应链管理有限公司	前控股股东附属企业
珠海港物流发展有限公司	前控股股东附属企业
珠海港信息技术股份有限公司	前控股股东附属企业
山东国泰大成科技有限公司	控股股东附属企业
鲁银集团禹城羊绒纺织有限公司	控股股东附属企业
乐蔚氢能科技(禹城)有限公司	原公司高级管理人员任职企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东宝森能源有限公司	设备款			否	2,699,115.04
山东宝森能源有限公司	材料款	164,150.94	2,000,000.00	否	63,185.84
珠海港贺天下供应链管理有限公司	酒水			否	273,600.00
珠海港物流发展有限公司	运费			否	1,022,010.27
珠海港信息技术股份有限公司	办公软件、云基础设施	1,233,092.76	5,000,000.00	否	1,463,877.12
禹城同泰新型材料有限公司	固废处理	4,015,360.37	8,000,000.00	否	1,704,279.01
乐蔚氢能科技(禹城)有限公司	材料款	141,509.43	1,000,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
禹城同泰新型材料有限公司	销售蒸汽	1,721,252.27	1,558,755.06
山东宝森能源有限公司	中标服务费		94.34
乐蔚氢能科技(禹城)有限公司	销售结构件	52,212.39	
山东国泰大成科技有限公司	销售结构件	126,725.66	
鲁银集团禹城羊绒纺织有限公司	销售蒸汽	168,752.29	

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东省禹城市新园热电有限公司	36,000,000.00	2023年03月28日	2026年03月27日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	100,000,000.00	2023年05月30日	2028年05月30日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	30,000,000.00	2024年10月24日	2026年01月19日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	50,000,000.00	2024年12月05日	2026年12月04日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	40,000,000.00	2025年03月25日	2027年03月17日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	20,000,000.00	2025年06月19日	2027年06月18日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	30,000,000.00	2025年08月13日	2026年07月17日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	10,000,000.00	2025年08月14日	2026年08月13日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	100,000,000.00	2025年08月14日	2026年08月13日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	30,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	114,000,000.00	2024年12月25日	2026年12月24日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	20,000,000.00	2024年12月24日	2026年01月27日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	50,000,000.00	2025年03月25日	2026年03月03日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	20,000,000.00	2025年03月25日	2026年01月08日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	15,000,000.00	2025年03月25日	2028年03月09日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	55,000,000.00	2025年03月25日	2026年04月10日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	60,000,000.00	2025年05月15日	2026年05月14日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	30,000,000.00	2025年08月14日	2026年09月10日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	50,000,000.00	2025年12月01日	2026年11月30日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	20,000,000.00	2025年12月02日	2026年12月01日	否
济南市冶金科学研究 所有有限责任公司	50,000,000.00	2025年12月02日	2026年12月01日	否
禹城宝泰机械制造有 限公司	50,000,000.00	2025年03月25日	2027年03月27日	否
禹城宝泰机械制造有 限公司	100,000,000.00	2025年12月01日	2026年12月01日	否
青岛宝鉴科技工程有 限公司	22,000,000.00	2022年02月14日	2026年12月31日	否
青岛宝鉴科技工程有	30,000,000.00	2023年03月22日	2026年12月31日	否

限公司				
青岛宝鉴科技工程有限公司	242,000,000.00	2022年05月20日	2032年12月31日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	200,000,000.00	2023年06月14日	2026年06月14日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	100,000,000.00	2023年09月08日	2027年09月05日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	40,000,000.00	2023年06月14日	2026年05月14日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	100,000,000.00	2024年12月06日	2026年02月13日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	100,000,000.00	2024年12月04日	2026年12月08日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	50,000,000.00	2024年12月05日	2028年04月23日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	100,000,000.00	2025年02月07日	2028年04月23日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	100,000,000.00	2025年02月07日	2026年07月08日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	38,000,000.00	2025年03月25日	2028年03月27日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	100,000,000.00	2025年05月15日	2026年05月14日	否
青岛宝鉴科技工程有限公司	30,000,000.00	2025年06月19日	2028年03月20日	否
山东宝元硬质合金有限公司	100,000,000.00	2022年05月27日	2026年05月26日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东省禹城市新园热电有限公司	300,000,000.00	2022年01月17日	2030年09月01日	否
禹城宝泰机械制造有限公司	250,000,000.00	2024年04月09日	2034年04月09日	否
禹城宝利铸造有限公司	270,000,000.00	2024年08月01日	2030年09月01日	否
山东省禹城市新园热电有限公司	250,000,000.00	2024年11月27日	2026年09月11日	否
禹城宝泰机械制造有限公司、禹城宝利铸造有限公司	200,000,000.00	2024年12月24日	2026年06月10日	否
禹城宝泰机械制造有限公司、济南冶金科学研究所有限责任公司	120,000,000.00	2024年12月25日	2026年06月24日	否
禹城宝泰机械制造有限公司	50,000,000.00	2025年03月10日	2026年03月09日	否
禹城宝泰机械制造有限公司	70,000,000.00	2025年04月22日	2026年04月17日	否
禹城宝利铸造有限公司	50,000,000.00	2025年06月26日	2026年06月22日	否
禹城宝泰机械制造有限公司	140,000,000.00	2025年09月10日	2026年06月23日	否
禹城宝利铸造有限公	60,000,000.00	2025年09月10日	2026年09月07日	否

司				
禹城宝利铸造有限公司	40,000,000.00	2025年11月21日	2026年11月19日	否
禹城宝泰机械制造有限公司	300,000,000.00	2025年11月25日	2026年11月24日	否
禹城宝泰机械制造有限公司	200,000,000.00	2025年12月30日	2028年12月26日	否

(3) 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	19,413,876.85	19,270,259.34

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东国泰大成科技有限公司	143,200.00	3,880.72		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山东宝森能源有限公司	1,704,081.84	1,530,081.84
应付账款	珠海港物流发展有限公司		849,042.10
应付账款	珠海港信息技术股份有限公司	26,000.00	26,000.00
其他应付款	山东宝森能源有限公司	238,000.00	238,000.00
其他应付款	珠海港物流发展有限公司		600,000.00
其他应付款	禹城同泰新型材料有限公司	20,000.00	
合同负债	禹城同泰新型材料有限公司	33,002.00	59,167.00
合同负债	乐蔚氢能科技(禹城)有限公司		23,600.00
合同负债	鲁银集团禹城羊绒纺织有限公司	156,829.00	46,104.00

十五、股份支付

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数 (元)	0.02
利润分配方案	本公司于 2026 年 4 月 20 日召开了第七届董事会第六次会议，会议审议通过了 2025 年度利润分配方案：拟以未来实施利润分配方案时确定的股权登记日的总股本剔除公司回购专用证券账户中的股份为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.02 元 (含税)，不送红股，不进行资本公积金转增股本。若以截至 2026 年 3 月 31 日公司总股本 4,036,185,850 股剔除公司回购专用证券账户中的股份 40,748,300 股后的股本，即 3,995,437,550 股为基数，预计派发现金股利 7,990,875.10 元 (含税)。

2、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

2、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	1,314,903,714.74	1,395,376,822.25

1 至 2 年	145,880,589.25	105,154,972.79
2 至 3 年	46,655,228.63	32,032,545.45
3 年以上	190,215,134.39	187,172,151.68
3 至 4 年	26,582,492.21	42,204,758.91
4 至 5 年	21,150,419.21	22,172,319.69
5 年以上	142,482,222.97	122,795,073.08
合计	1,697,654,667.01	1,719,736,492.17

(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	135,144,944.78	7.96%	135,144,944.78	100.00%		119,696,425.12	6.96%	104,094,045.15	86.97%	15,602,379.97
其中：										
单项计提客户款	135,144,944.78	7.96%	135,144,944.78	100.00%		119,696,425.12	6.96%	104,094,045.15	86.97%	15,602,379.97
按组合计提坏账准备的应收账款	1,562,509,722.23	92.04%	158,053,915.16	10.12%	1,404,455,807.07	1,600,040,067.05	93.04%	150,705,772.74	9.42%	1,449,334,294.31
其中：										
外部客户	1,484,159,762.41	87.42%	158,053,915.16	10.65%	1,326,105,847.25	1,477,641,816.98	85.92%	150,705,772.74	10.20%	1,326,936,044.24
合并范围内关联方	78,349,959.82	4.62%			78,349,959.82	122,398,250.07	7.12%			122,398,250.07
合计	1,697,654,667.01		293,198,859.94		1,404,455,807.07	1,719,736,492.17		254,799,817.89		1,464,936,674.28

按单项计提坏账准备：135,144,944.78

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
华仪风能有限公司	49,504,745.02	46,701,350.89	49,504,745.02	49,504,745.02	100.00%	涉诉
哈电风能有限公司	25,142,802.07	18,089,338.89				
森未安德国有限公司	17,431,110.00	17,431,110.00	14,057,595.50	14,057,595.50	100.00%	经营困难

ENO 风电			15,876,360.00	15,876,360.00	100.00%	经营困难
湖南兴蓝风电有限公司			25,142,802.07	25,142,802.07	100.00%	涉诉
其他单项金额不重大的应收账款	27,617,768.03	21,872,245.37	30,563,442.19	30,563,442.19	100.00%	涉诉或经营困难
合计	119,696,425.12	104,094,045.15	135,144,944.78	135,144,944.78		

按组合计提坏账准备：158,053,915.16

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,233,985,852.36	33,441,016.58	2.71%
1 至 2 年	137,502,188.53	36,383,079.08	26.46%
2 至 3 年	35,537,979.91	16,624,667.00	46.78%
3 至 4 年	11,904,731.58	6,960,696.55	58.47%
4 至 5 年	2,858,455.14	2,273,901.06	79.55%
5 年以上	62,370,554.89	62,370,554.89	100.00%
合计	1,484,159,762.41	158,053,915.16	

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的应收账款	104,094,045.15	31,050,899.63				135,144,944.78
按组合计提坏账准备的应收账款	150,705,772.74	7,348,142.42				158,053,915.16
合计	254,799,817.89	38,399,042.05				293,198,859.94

(4) 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	231,264,303.46	66,361,359.39	297,625,662.85	14.52%	14,298,890.71
第二名	89,495,990.32	40,974,912.82	130,470,903.14	6.36%	3,535,761.48
第三名	73,269,323.23	38,213,722.41	111,483,045.64	5.44%	3,021,190.54
第四名	73,541,045.92	31,835,335.76	105,376,381.68	5.14%	3,904,319.07
第五名	60,202,019.36	29,871,965.53	90,073,984.89	4.39%	5,507,528.78
合计	527,772,682.29	207,257,295.91	735,029,978.20	35.85%	30,267,690.58

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	916,743,805.83	877,405,771.42
合计	916,743,805.83	877,405,771.42

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	8,724,246.85	9,438,555.07
其他	5,612,525.08	5,903,326.15
合并范围内关联方往来	905,217,829.42	864,239,277.43
合计	919,554,601.35	879,581,158.65

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）	759,123,455.92	758,003,370.29
1至2年	97,548,087.99	101,140,123.22
2至3年	53,212,600.00	19,577,055.41
3年以上	10,150,457.44	1,340,609.73
3至4年	8,819,847.71	362,900.00
4至5年	362,900.00	55,000.00
5年以上	967,709.73	922,709.73
合计	920,034,601.35	880,061,158.65

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	480,000.00	0.05%	480,000.00	100.00%		480,000.00	0.05%	480,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	919,554,601.35	99.95%	2,810,795.52	0.31%	916,743,805.83	879,581,158.65	99.95%	2,175,387.23	0.25%	877,405,771.42
其中：										
保证金	8,724,246.85	0.95%	2,346,126.89	26.89%	6,378,119.96	9,438,555.07	1.07%	1,763,028.19	18.68%	7,675,526.88

	46.85		85.18		61.67	55.07		66.90		88.17
其他	5,612,525.08	0.61%	464,610.34	8.28%	5,147,914.74	5,903,326.15	0.67%	412,320.33	6.98%	5,491,005.82
合并范围内关联方	905,217,829.42	98.39%			905,217,829.42	864,239,277.43	98.21%			864,239,277.43
合计	920,034,601.35	100.00%	3,290,795.52		916,743,805.83	880,061,158.65	100.00%	2,655,387.23		877,405,771.42

按单项计提坏账准备：480,000.00

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
爱润森德（天津）能源科技有限公司	480,000.00	480,000.00	480,000.00	480,000.00	100.00%	
合计	480,000.00	480,000.00	480,000.00	480,000.00		

按组合计提坏账准备：2,810,795.52

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,639,128.54	346,562.53	5.22%
1 至 2 年	5,366,575.25	280,135.23	5.22%
2 至 3 年	212,600.00	65,629.62	30.87%
3 至 4 年	787,858.41	787,858.41	100.00%
4 至 5 年	362,900.00	362,900.00	100.00%
5 年以上	967,709.73	967,709.73	100.00%
合计	14,336,771.93	2,810,795.52	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	709,719.55	125,057.95	1,820,609.73	2,655,387.23
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,101,075.97	-125,057.95	-1,340,609.73	635,408.29
2025 年 12 月 31 日余额	2,810,795.52		480,000.00	3,290,795.52

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	
按单项计提坏	480,000.00					480,000.00

账准备						
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,175,387.23	635,408.29				2,810,795.52
合计	2,655,387.23	635,408.29				3,290,795.52

5) 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
济南市冶金科学研究所有限责任公司	关联方往来	221,147,907.42	1年以内	24.04%	
山东信商物资有限公司	关联方往来	185,093,120.85	1年以内	20.12%	
禹城宝利铸造有限公司	关联方往来	152,368,333.63	1年以内	16.56%	
常州海杰冶金机械制造有限公司	关联方往来	150,264,088.02	4年以内	16.33%	
山东宝元硬质合金有限公司	关联方往来	115,527,184.37	1年以内	12.56%	
合计		824,400,634.29		89.61%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,012,086,555.08		2,012,086,555.08	2,007,902,155.08		2,007,902,155.08
合计	2,012,086,555.08		2,012,086,555.08	2,007,902,155.08		2,007,902,155.08

(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		
山东省禹城市新园热电有限公司	361,734,184.93						361,734,184.93	
禹城宝泰机械制造有限公司	304,372,998.00						304,372,998.00	
禹城通裕再生资源有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
禹城通裕	90,000,000.00						90,000,000.00	

矿业投资有限公司	0.00						0.00	
山东信商物资有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
青岛宝鉴科技工程有限公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
青岛宝通进出口有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
禹城宝利铸造有限公司	135,000,000.00						135,000,000.00	
常州海杰冶金机械制造有限公司	225,076,787.98						225,076,787.98	
香港通裕国际贸易有限公司	5,074,371.00						5,074,371.00	
常州东方机电成套有限公司	25,443,813.17						25,443,813.17	
通裕重工(广东)供应链科技有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
珠海通裕新材料科技集团有限公司	700,000.00		600,000.00				1,300,000.00	
山东漫道新程新材料产业有限公司	500,000.00		1,500,000.00				2,000,000.00	
Tongyu Heavy Industry Europe GmbH			2,084,400.00				2,084,400.00	
合计	2,007,902,155.08		4,184,400.00				2,012,086,555.08	

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	3,987,783,711.28	3,453,159,801.16	3,473,982,261.72	3,049,398,805.59
其他业务	659,208,687.33	643,378,473.23	585,933,877.47	571,015,700.80
合计	4,646,992,398.61	4,096,538,274.39	4,059,916,139.19	3,620,414,506.39

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：								
风电主轴 (含锻造、 铸造主轴)	1,097,878 ,525.66	993,655,4 69.54					1,097,878 ,525.66	993,655,4 69.54
铸件	1,233,184 ,854.95	1,108,176 ,569.28					1,233,184 ,854.95	1,108,176 ,569.28
风电装备 模块化业 务	41,435.70	2,448.54					41,435.70	2,448.54
其他锻件 (含管 模)	1,441,154 ,717.99	1,141,620 ,196.89					1,441,154 ,717.99	1,141,620 ,196.89
锻材(锻 件坯料)	87,139,56 9.07	86,118,15 6.53					87,139,56 9.07	86,118,15 6.53
结构件及 成套设备 (含结构 件、冶金 设备、核 电业务)	128,384,6 07.91	123,586,9 60.38					128,384,6 07.91	123,586,9 60.38
其他业务	659,208,6 87.33	643,378,4 73.23					659,208,6 87.33	643,378,4 73.23

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 1,659,090,194.72 元，其中，1,514,907,329.74 元预计将于 2026 年度确认收入，144,182,864.98 元将于 2027 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		277,683.76
债务重组产生的投资收益	72,287.00	-295,678.90
持有至到期投资在持有期间的投资收益	195,616.44	
金融资产终止确认损益	-1,118,456.72	
合计	-850,553.28	-17,995.14

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-50,330.19	
计入当期损益的政府补助（与公司正	7,674,795.47	

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)		
债务重组损益	848,577.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,024,458.63	
减：所得税影响额	1,902,354.20	
少数股东权益影响额（税后）	168,367.53	
合计	5,377,862.59	--

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	0.95%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.87%	0.02	0.02

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