



美德乐

920119

大连美德乐工业自动化股份有限公司
Modular Industrial Automation Co., Ltd.



年度报告

2025

目录

第一节	重要提示、目录和释义	3
第二节	公司概况	5
第三节	会计数据和财务指标	7
第四节	管理层讨论与分析	10
第五节	重大事件	32
第六节	股份变动及股东情况	35
第七节	融资与利润分配情况	38
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	40
第九节	行业信息	45
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	46
第十一节	财务会计报告	58
第十二节	备查文件目录	176

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人张永新、主管会计工作负责人石林飞及会计机构负责人（会计主管人员）刘文强保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、美德乐	指	大连美德乐工业自动化股份有限公司
大连伊通	指	大连伊通科技有限公司，公司全资子公司
苏州美德乐	指	苏州美德乐工业自动化技术有限公司，公司全资子公司
美德乐组件	指	美德乐基础机械组件（大连）有限公司，公司全资子公司
大连易卡	指	大连易卡安全防护系统有限公司，公司控股子公司
深圳美德乐	指	深圳美德乐工业自动化技术有限公司，公司全资子公司
惠州美德乐	指	惠州美德乐工业自动化技术有限公司，公司全资子公司
广发乾和	指	广发乾和投资有限公司，公司股东
大连伊美	指	大连伊美企业管理咨询合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
大连百年	指	大连百年企业管理中心合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
立夏一号	指	深圳市立夏一号创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
鼎祥名仕	指	宁波鼎祥名仕创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日
智能制造装备	指	具有感知、决策、执行功能的各类制造装备的统称
智能物流装备	指	在自动化基础上集成感知传感、信息化、人工智能等技术实现智能化的物流装备
输送设备	指	在一定的线路上连续输送物料的材料搬运机械
模块化输送系统	指	基于模块化理念设计、生产的输送系统，即将输送系统分解为模块单元，按照标准化、通用化、系列化、组合化的原则进行设计和生产，提升输送系统设计和生产的一致性、灵活性、通用性和复用性
高精度输送系统	指	高精度托盘输送系统的简称，以托盘作为输送载具，通过对托盘的精确控制实现托盘所承载、输送物料的高精度重复定位，主要应用于智能制造快节奏、精密生产工艺环节
通用输送系统	指	亦称通用物流输送系统，可通用于生产物流和仓储物流场景，包括生产制造企业部分生产工艺环节、包装分拣环节、原材料库、线边库、成品库、物流中心及仓储物流企业的物料输送
系统解决方案供应商、集成商	指	指承担系统集成、安装部署、运营维护等职能的企业，包括终端客户的项目总包方或工程服务商等

第二节 公司概况

一、基本信息

证券简称	美德乐
证券代码	920119
公司中文全称	大连美德乐工业自动化股份有限公司
英文名称及缩写	Modular Industrial Automation Co.,Ltd. Modular
法定代表人	张永新

二、联系方式

董事会秘书姓名	任彤
联系地址	辽宁省大连市普兰店经济开发区海湾工业区大连美德乐总厂办公楼
电话	0411-66316200
传真	0411-66316208
董秘邮箱	sec@moduasm.com
公司网址	www.moduasm.com
办公地址	辽宁省大连市普兰店经济开发区海湾工业区
邮政编码	116200
公司邮箱	sec@moduasm.com

三、信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报（www.stcn.com）
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

四、企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2026 年 1 月 30 日
行业分类	制造业（C）-通用设备制造业（C34）-物流搬运设备制造（C343）-连续搬运设备制造（C3434）
主要产品与服务项目	公司主要从事智能制造装备的研发、设计、制造和销售业务，主要产品为模块化输送系统和工业组件
普通股总股本（股）	56,123,267
优先股总股本（股）	0
控股股东	张永新

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为张永新，无一致行动人
--------------	------------------

五、注册变更情况

适用 不适用

六、中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
	签字会计师姓名	潘汝彬、马云峰、谢璞
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路 768 号国泰海通大厦
	保荐代表人姓名	杨易、黄祥
	持续督导的期间	2026 年 1 月 30 日-2029 年 12 月 31 日

七、自愿披露

适用 不适用

八、报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2026 年 1 月 30 日在北京证券交易所上市，公司本次向不特定合格投资者发行股票 1,600 万股。本次发行后，公司注册资本由 56,123,267 元变更为 72,123,267 元。同时对《公司章程》涉及的部分条款予以修订。公司于 2026 年 2 月 6 日召开第二届董事会第五次会议，于 2026 年 2 月 26 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于变更公司注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，具体内容详见公司于 2026 年 2 月 10 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于拟变更公司注册资本及修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-026）。2026 年 3 月，公司完成工商变更登记、章程备案等手续并取得营业执照。

第三节 会计数据和财务指标

一、盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
营业收入	1,368,812,906.41	1,137,724,647.41	20.31%	1,009,238,121.73
毛利率%	36.09%	33.60%	-	33.27%
归属于上市公司股东的净利润	271,336,786.40	210,757,830.45	28.74%	205,213,274.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	264,161,811.41	201,525,510.60	31.08%	197,073,805.88
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	23.90%	23.41%	-	29.74%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	23.27%	22.39%	-	28.56%
基本每股收益	4.83	3.76	28.46%	3.69

二、营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减%	2023 年末
资产总计	2,792,634,867.42	2,051,232,098.22	36.14%	2,059,330,695.21
负债总计	1,501,379,321.19	1,057,168,414.68	42.02%	1,253,057,194.25
归属于上市公司股东的净资产	1,283,880,817.22	986,415,088.57	30.16%	798,924,532.24
归属于上市公司股东的每股净资产	22.88	17.58	30.15%	14.24
资产负债率%(母公司)	51.50%	43.91%	-	52.73%
资产负债率%(合并)	53.76%	51.54%	-	60.85%
流动比率	1.65	1.69	-2.37%	1.48
	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
利息保障倍数	1,968.85	924.36	-	901.04
经营活动产生的现金流量	211,086,333.86	94,023,982.25	124.50%	251,604,895.11

净额				
应收账款周转率	7.39	7.86	-	6.18
存货周转率	0.78	0.71	-	0.62
总资产增长率%	36.14%	-0.39%	-	-0.19%
营业收入增长率%	20.31%	12.73%	-	-2.13%
净利润增长率%	28.23%	2.26%	-	-7.06%

三、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

五、2025 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	346,641,241.41	365,087,724.56	344,035,246.83	313,048,693.61
归属于上市公司股东的净利润	63,925,317.75	87,834,299.60	71,094,580.62	48,482,588.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	61,249,900.69	86,065,869.02	75,538,428.26	41,307,613.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、非经常性损益项目和金额

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	-230,400.47	100,413.17	34,997.22	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,016,215.22	5,722,217.49	6,214,652.34	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产	5,773,072.41	5,502,546.43	786,227.60	-

生的损益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,774.18	-	2,496,900.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,042.21	-103,027.25	342,938.77	-
非经常性损益合计	8,498,619.13	11,222,149.84	9,875,715.93	-
所得税影响数	1,278,545.87	1,865,704.35	1,690,439.66	-
少数股东权益影响额（税后）	45,098.27	124,125.64	45,807.46	-
非经常性损益净额	7,174,974.99	9,232,319.85	8,139,468.81	-

七、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

八、补充财务指标

适用 不适用

九、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一)会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二)会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是国内领先的智能输送系统供应商，主营智能制造装备的研发、设计、制造和销售业务，主要产品为模块化输送系统和工业组件。公司生产的模块化输送系统属于智能制造装备中的智能物流装备。报告期内，公司业务重点聚焦应用于工厂自动化（Factory Automation）和物流自动化（Logistic Automation）的工业生产物流系统，高精度输送系统和通用输送系统通过与智能生产设备深度融合，实现生产设备与自动化装配线的集成应用，是智能工厂建设的重要组成部分，广泛应用于新能源、汽车零部件、电子、仓储物流等行业领域。

公司持续坚持专业、专注、精益求精的经营理念，充分发挥 20 余年的行业深耕及技术积累，针对下游不同行业产品生产的特点及需求，基于模块化设计理念形成了从工业组件到输送系统的产品体系，产品能够满足下游众多行业在生产制造和仓储物流过程中对于输送系统智能化、精密化、柔性化的需求，服务于我国制造业企业智能化转型升级。

公司产品销售主要采用直销模式，销售区域以境内为主。公司销售人员通过市场营销、参与投标、参加行业展会、业内介绍等方式获取客户及业务。公司智能输送系统产品的下游客户大致分为终端制造业企业和系统解决方案供应商两类。部分制造业领先企业如新能源汽车领域的比亚迪、汽车零部件领域的信质集团等具备自主建设产线、仓库的能力，因此直接采购智能输送设备，自主将智能输送设备与其他智能生产设备结合构建智能产线、智能工厂。对于不具备自主建设智能工厂能力的制造业企业而言，则由系统解决方案供应商协助其将智能输送设备融入整体智能制造系统，为制造业企业提供智能工厂整体解决方案。

公司在经营过程中高度重视技术创新，通过自主研发掌握了覆盖智能输送系统方案设计、零部件加工、设备装配、系统交付环节的核心技术体系，形成了智能输送系统规划构建技术、智能控制技术、模块组装技术、输送传动技术、电磁驱动技术、材料工程技术、智能辊筒控制技术等一系列关键核心技术，并成功实现了科技成果转化。截止报告期末，公司拥有专利 214 项，其中境内发明专利 24 项，实用新型专利 170 项，外观设计专利 20 项。

公司是国家高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业、辽宁省企业技术中心。经中国电池工业协会组织专家鉴定，公司应用于新能源汽车生产的自动化输送系统技术水平国际先进；其中高速智控轮输送系统填补了国内外空白，技术水平达到国际领先。

报告期内，公司持续完善产品体系，根据客户应用场景变化产生的需求研发，不断提升技术指标；公司加大市场体系建设和强化终端客户推广工作，促进新客户开发及产品应用领域拓展。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生明显变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	辽宁省专精特新中小企业 - 辽宁省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	辽宁省企业技术中心 - 辽宁省工业和信息化厅

二、经营情况回顾

(一)经营计划

2025年，面对旺盛的市场需求，公司主动积极应对市场环境变化，持续强化研发创新，快速提升产能，满足持续增长的订单交付需求；同时通过加强信息化管理建设，优化组织结构和流程，实行精细化成本管控等举措，实现了整体经营业绩的稳健增长。

1、经营业绩稳健增长

新能源行业市场需求自2024年下半年起逐渐回暖，使得公司新能源电池领域新增订单金额得到较大幅度增长；受益于汽车行业特别是新能源汽车产销量稳步增长和高销量的保持，公司汽车零部件领域新增订单金额同比亦有所增长。

2025年度，公司实现营业收入1,368,812,906.41元，同比增长20.31%；归属于上市公司股东的净利润271,336,786.40元，同比增长28.74%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润264,161,811.41元，同比增长31.08%。报告期末，公司总资产2,792,634,867.42元，较报告期初增加36.14%；归属于上市公司股东的所有者权益1,283,880,817.22元，较报告期初增加30.16%。

2、产能布局持续优化

报告期内，由苏州美德乐承担的募投项目“华东工业自动化输送设备生产及研发项目”的生产厂房已竣工投产，惠州美德乐自设立后迅速组建队伍及租用厂房进行生产，大连总部在原有生产厂房基础上又租用近4万平米厂房，三地工厂高效联动，尽可能释放产能，保证公司的接单能力的同时大幅提升公司产品交付能力和效率。

3、核心赛道增势强劲

经过近三年的深度调整，锂电池产业在2025年迎来拐点，需求侧在多轮驱动下出现结构性增长。根据SNE Research公布的数据，2025年全球上牌的电气车辆（含油混、插混、纯电）动力电池装车量合计达1187GWh，同比增长31.7%，延续了近年来较高的增长态势；同时储能市场爆发式增长，成为本轮周期的另一重要引擎，2025年全球储能系统用锂电池出货量达到550GWh，同比增长79%，增速是动力电池市场的2.5倍，其中中国市场规模352GWh，占全球总量的64%，同比增速高达117%。

公司积极把握行业机遇，重点布局新能源电池与汽车零部件两大核心领域；在巩固传统产品优势的同时，积极寻求产品升级和结构调整。

4、研发创新驱动发展

公司高度重视研发工作，持续在新技术和新工艺领域加强研发，保持前瞻性技术、高科技项目的关注和投入。公司通过长期技术研发及产品生产积累，构建起覆盖材料、零部件、模块单元、模块化设备、输送系统的完整核心技术体系，攻克了行业内企业产品生产过程普遍面临的一系列技术难点，突破了产品输送速度、定位精度、稳定性、洁净度、可靠性等关键性能指标提升面临的技术瓶颈。研发形成的核心技术体系对产品生产工艺改进、产品性能指标提升具有直接作用，使公司产品相对同行业竞品形成了技术优势，对产品的生产、销售具有显著推动作用。

公司创新开发的磁驱输送系统最高输送速度、定位精度达到行业内先进水平，混合动力输送系统为兼具磁驱输送系统优点并解决磁驱输送系统高成本、高能耗痛点的行业内首创产品，并已得到客户的验证。公司未来将加大力度拓展前沿创新产品的市场应用。

(二)行业情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C制造业”之“C34通用设备制

造业”之“C3434 连续搬运设备制造”。根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属产业为“2 高端装备制造产业”之“2.1 智能制造装备产业”之“2.1.4 其他智能设备制造”。

智能物流装备是在自动化基础上集成感知传感、信息化、人工智能等技术实现智能化的物流装备，属于智能制造装备体系中五类关键技术装备之一，是实现智能制造的重要组成部分。

公司业务重点聚焦于工业生产物流领域，工业生产物流包括工厂内部原材料、半成品在仓库的存储、在各车间之间的运输、在生产线各工序之间的输送。智能物流装备在工业生产物流系统中需确保物料在生产及仓储过程中得到准时和精确配送，进而提高制造业企业的产线生产效率、车间物流管理水平及仓储管理能力，实现工厂自动化（Factory Automation）。

工业生产物流可进一步细分为智能生产物流和智能仓储物流，两类物流的具体特点如下：

物流类型	定义	主要构成	典型应用场景	对应公司产品
智能生产物流	将物流系统与智能工厂自动化生产工艺相结合，实现生产过程各环节物流活动的自动化、数字化、智能化	主要由生产输送设备、自动导引运输车等设备及相关控制及信息系统组成	生产线及其与原材料库、半成品库、线边库、成品库的连接	高精度输送系统 通用输送系统
智能仓储物流	利用仓库及相关设施设备实现物品的入库、储存、出库等物流活动的自动化、数字化、智能化	主要由立库、货架、堆垛机、穿梭车等设备及相关控制及信息系统组成	原材料库、半成品库、成品库等仓库内部	通用输送系统

报告期内，公司业务重点聚焦于工业生产物流中的智能生产物流，高精度输送系统和通用输送系统通过与智能生产设备深度融合，实现智能工厂生产设备与自动化装配线的集成应用，部分通用输送系统亦被应用于智能仓储物流。

智能输送设备产品的下游客户可以分为终端制造业企业和系统解决方案供应商两类。部分制造业领先企业如新能源电池领域的比亚迪、汽车零部件领域的信质集团等具备自主建设产线、仓库的能力，因此直接采购智能输送设备，自主将智能输送设备与其他智能生产设备结合构建智能产线、智能工厂。而对于不具备自主建设智能工厂能力的制造业企业而言，则由系统解决方案供应商协助其将智能输送设备融入整体智能制造系统，为制造业企业提供智能工厂整体解决方案。

公司在智能输送系统领域具有超过 20 年的技术及市场积累。与国内竞争对手相比，公司在智能输送系统领域深耕时间较长，产品类型丰富、技术领先，市场认可度高，进入下游众多知名客户核心供应链体系，具备较高的市场地位；与国际领先企业相比，公司以本土化的成本优势及客户服务优势为基础，通过持续技术研发逐渐缩小与国外竞品的技术差距，并通过产品创新解决行业痛点，满足了国内新能源电池等行业领先企业的前沿需求，产品技术指标优于主要竞争对手同类产品，技术水平和竞争力达到国际领先水平，逐渐替代国外品牌产品在国内智能输送系统行业占据市场主导地位。

根据中商产业研究院数据，2018-2023 年中国智能物流装备市场规模从 319.2 亿元增长至 1,003.9 亿元，年复合增长率约为 25.76%；未来随着物流智能化技术的进一步发展以及工业智能化的全面推广，预计到 2027 年中国智能物流装备市场规模将增长至 1,920.2 亿元，2023-2027 年期间年复合增长率可达 17.60%。智能物流装备市场持续景气，下游核心需求驱动强劲。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	125,623,949.43	4.50%	195,634,324.26	9.54%	-35.79%
应收票据	50,947,576.06	1.82%	55,888,761.59	2.72%	-8.84%
应收账款	190,125,139.45	6.81%	154,016,545.08	7.51%	23.44%
交易性金融资产	342,187,568.14	12.25%	162,149,175.26	7.90%	111.03%
应收款项融资	414,866,901.02	14.86%	163,019,912.45	7.95%	154.49%
预付款项	3,786,367.15	0.14%	5,238,727.65	0.26%	-27.72%
其他应收款	1,336,588.24	0.05%	1,341,735.30	0.07%	-0.38%
存货	1,222,791,394.08	43.79%	985,183,461.03	48.03%	24.12%
合同资产	38,777,485.49	1.39%	41,808,375.75	2.04%	-7.25%
其他流动资产	53,648,742.25	1.92%	146,302.89	0.01%	36,569.64%
固定资产	245,929,622.91	8.81%	179,195,790.08	8.74%	37.24%
在建工程	12,335,169.02	0.44%	55,204,330.93	2.69%	-77.66%
使用权资产	3,195,904.03	0.11%	4,297,395.45	0.21%	-25.63%
无形资产	57,183,411.89	2.05%	25,631,654.99	1.25%	123.10%
长期待摊费用	3,907,707.44	0.14%	1,722,461.61	0.08%	126.87%
递延所得税资产	18,730,136.53	0.67%	17,091,910.54	0.83%	9.58%
其他非流动资产	7,261,204.29	0.26%	3,661,233.36	0.18%	98.33%
应付票据	112,666,056.79	4.03%	10,202,581.45	0.50%	1,004.29%
应付账款	252,242,289.24	9.03%	164,071,977.76	8.00%	53.74%
合同负债	1,021,413,643.91	36.58%	766,659,152.74	37.38%	33.23%
应付职工薪酬	28,113,242.57	1.01%	21,305,491.60	1.04%	31.95%
应交税费	31,875,740.66	1.14%	31,686,306.67	1.54%	0.60%
其他应付款	2,057,009.87	0.07%	2,239,467.70	0.11%	-8.15%
一年内到期的非流动负债	3,080,066.39	0.11%	3,021,221.12	0.15%	1.95%
其他流动负债	34,161,230.32	1.22%	41,851,862.11	2.04%	-18.38%
租赁负债	565,666.82	0.02%	1,288,191.95	0.06%	-56.09%
预计负债	13,548,326.72	0.49%	13,079,564.48	0.64%	3.58%
递延收益	1,656,047.90	0.06%	1,762,597.10	0.09%	-6.05%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金较上年期末减少35.79%，主要系本期为提高资金管理效率，增加暂时闲置资金购买结构性存款、国债逆回购等现金管理产品规模所致；
- 2、交易性金融资产较上年期末增加111.03%，主要系结构性存款等现金管理产品余额增加所致；
- 3、应收款项融资较上年期末增加154.49%，主要系本期营收规模扩大，收到的应收账款债权凭证未到期余额较上年同期增加所致；

4、其他流动资产较上年期末增加36,569.64%，主要系：①本期暂时闲置资金购买的国债逆回购尚未到期余额增加，期末国债逆回购余额4,466.25万元，上年期末余额为0万元；②待抵扣增值税进项税额较上年期末增加115.02万元；③子公司苏州美德乐本期取得高新技术企业资质，在取得资质前按25%企业所得税税率预缴企业所得税；

5、固定资产较上年期末增加37.24%，主要系苏州厂房建设项目本期竣工验收转为固定资产所致；

6、在建工程较上年期末减少77.66%，主要系苏州厂房建设项目本期竣工验收转为固定资产所致；

7、无形资产较上年期末增加123.10%，主要系大连美德乐五期项目及子公司惠州美德乐购买厂房建设用地取得国有建设用地使用权所致；

8、长期待摊费用较上年期末增加126.87%，主要系生产经营规模扩大，新建物料临时周转篷房以及进行厂房装修所致；

9、其他非流动资产较上年期末增加98.33%，主要系购置生产设备导致预付款项增加；

10、应付票据较上年期末增加1,004.29%，主要系本期生产规模扩大，原材料采购量增加导致开立的用于支付货款的银行承兑汇票增加；

11、应付账款较上年期末增加53.74%，主要系本期生产规模扩大，原材料采购量增加所致；

12、合同负债较上年期末增加33.23%，主要系本期订单规模扩大引起预收合同款项增加所致；

13、应付职工薪酬较上年期末增加31.95%，主要系本期订单规模扩大引起员工人数增加以及薪资调整所致；

14、租赁负债较上年期末减少 56.09%，主要系本期支付租赁款项所致。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025年		2024年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,368,812,906.41	-	1,137,724,647.41	-	20.31%
营业成本	874,756,661.17	63.91%	755,443,096.38	66.40%	15.79%
毛利率	36.09%	-	33.60%	-	-
税金及附加	13,362,964.96	0.98%	8,267,279.28	0.73%	61.64%
销售费用	29,963,104.50	2.19%	23,834,574.92	2.09%	25.71%
管理费用	51,585,138.75	3.77%	47,446,835.18	4.17%	8.72%
研发费用	72,729,694.60	5.31%	55,744,942.53	4.90%	30.47%
财务费用	342,258.46	0.03%	-1,102,375.36	-0.10%	131.05%
信用减值损失	-15,906,366.23	-1.16%	-5,264,498.88	-0.46%	202.14%
资产减值损失	-9,784,602.48	-0.71%	-11,509,738.74	-1.01%	-14.99%
其他收益	8,461,661.08	0.62%	9,753,621.70	0.86%	-13.25%
投资收益	4,000,407.67	0.29%	5,165,366.37	0.45%	-22.55%
公允价值变动收益	2,796,895.48	0.20%	1,149,775.26	0.10%	143.26%
资产处置收益	-109,267.65	-0.01%	124,119.43	0.01%	-188.03%
汇兑收益	-	-	-	-	-

营业利润	315,531,811.84	23.05%	247,508,939.62	21.75%	27.48%
营业外收入	10,621.32	0.00%	957,038.12	0.08%	-98.89%
营业外支出	203,796.35	0.01%	1,083,771.63	0.10%	-81.20%
利润总额	315,338,636.81	23.04%	247,382,206.11	21.74%	27.47%
所得税费用	42,780,879.28	3.13%	34,829,950.30	3.06%	22.83%
净利润	272,557,757.53	19.91%	212,552,255.81	18.68%	28.23%

项目重大变动原因:

1、营业收入较上年同期增长20.31%，主要系新能源汽车和储能市场需求的双重增长，带动了公司新能源电池和汽车零部件领域销售收入提升；
2、税金及附加较上年同期增长61.64%，主要系本期应纳增值税金额增加导致附加税相应增长；
3、销售费用较上年同期增长25.71%，主要系公司销售规模扩大，销售人员增加，销售人员薪酬较上年同期增加所致；
4、研发费用较上年同期增长30.47%，主要系公司为丰富产品种类，扩大产品应用领域而加大了研发投入所致；
5、财务费用较上年同期增长131.05%，主要系本期购买国债逆回购产品规模减小，利息收入下降所致；
6、公允价值变动收益较上年同期增长143.26%，主要系本期购买结构性存款等交易性金融资产规模有所增加所致；
7、信用减值损失较上年同期增长202.14%，主要系本期末应收款项余额增加导致按账龄组合计提的信用减值准备相应增加；
8、资产处置收益较上年同期减少188.03%，主要系本期处置部分淘汰设备引起的处置损失增加所致；
9、营业外收入较上年同期减少98.89%，主要系本期无需支付和返还的款项较上年同期减少所致；
10、营业外支出较上年同期减少81.20%，主要系本期滞纳金及赔款较上年同期减少所致；
11、所得税费用较上年同期增长 22.83%，主要系本期利润总额增长所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	1,364,504,185.42	1,134,449,786.01	20.28%
其他业务收入	4,308,720.99	3,274,861.40	31.57%
主营业务成本	874,756,661.17	755,443,096.38	15.79%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析:

单位：元

分产品	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
模块化输送系统	1,167,286,031.64	759,353,699.41	34.95%	18.48%	14.29%	增加 2.39 个百分点
其中：高精度输送系统	995,663,629.66	602,024,282.17	39.54%	26.85%	21.45%	增加 2.69 个百分点

						个百分点
通用输送系统	171,622,401.98	157,329,417.24	8.33%	-14.32%	-6.76%	减少 7.43 个百分点
工业组件	197,218,153.78	115,402,961.76	41.48%	32.15%	26.80%	增加 2.47 个百分点
其他业务收入	4,308,720.99	-	100%	31.57%	-	-
合计	1,368,812,906.41	874,756,661.17	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
境内	1,333,568,059.77	855,862,575.01	35.82%	20.43%	15.82%	增加 2.55 个百分点
境外	35,244,846.64	18,894,086.16	46.39%	15.91%	14.56%	增加 0.63 个百分点
合计	1,368,812,906.41	874,756,661.17	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

1、2025 年度，公司营业收入的增长主要来源于高精度输送系统产品和工业组件产品收入的增长。2025 年度，公司高精度输送系统产品和工业组件产品收入占比有所增加，通用输送系统产品收入占比有所下降，主要系公司高精度输送系统凭借技术领先优势，在新能源电池领域市场占有率逐渐扩大，使高精度输送系统实现收入增加。

2、2025 年度，公司境内外收入占比无重大变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	比亚迪股份有限公司	464,164,796.95	33.91%	否
2	无锡先导智能装备股份有限公司	216,251,401.46	15.80%	否
3	深圳市今天国际物流技术股份有限公司	49,225,109.84	3.60%	否
4	博众精工科技股份有限公司	36,140,972.66	2.64%	否
5	深圳市联赢激光股份有限公司	23,883,349.73	1.74%	否
	合计	789,665,630.64	57.69%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	营口辽河铝材有限公司	60,446,487.55	7.05%	否
2	辽宁中大力德传动设备有限公司	42,493,635.90	4.96%	否
3	辽宁忠鹏精制铝业有限公司	34,264,948.91	4.00%	否
4	SEW-传动设备（沈阳）有限公司	25,653,883.72	2.99%	否
5	江阴市向谊金属制品有限公司	22,992,730.41	2.68%	否
	合计	185,851,686.49	21.68%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	211,086,333.86	94,023,982.25	124.50%
投资活动产生的现金流量净额	-277,190,489.27	20,071,620.17	-1,481.01%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,426,797.40	-34,372,809.01	72.57%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 124.50%，主要系：
(1) 本期收入增加，销售商品收到的现金增加 23,332.03 万元；
(2) 公司采用承兑汇票背书和开立银行承兑汇票支付采购款项使购买商品、接受劳务支付的现金减少 7,115.70 万元；
(3) 因销售和生产规模扩大，支付给职工的现金增加 3,661.73 万元，支付的各项税费增加 4,924.82 万元。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 29,726.21 万元，主要系：
(1) 本期公司进行闲置自有资金现金管理，投资支付的现金大于收回投资收到的现金 22,224.36 万元，上年同期投资支付的现金小于收回投资收到的现金 3,965.16 万元；
(2) 因本期进行苏州及惠州厂房建设以及购置生产设备等所支付的现金较上年同期增加 3,408.59 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 72.57%，主要系公司上年有进行利润分配，而本期未进行利润分配所致。

(四)投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
1,190,011,655.90	1,054,815,122.17	12.82%

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

单位：元

项目名称	本期投入情况	累计实际投入情况	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	是否达到计划进度和预计收益的原因
华东工业自动化输送设备生产及研发项目——厂房和综合楼	18,794,120.66	73,998,451.59	自有资金和募集资金	56.59%	不适用	不适用	不适用
美德乐华南智能输送设备研发生产项目——厂房和研发场所	8,765,202.46	8,765,202.46	募集资金	9.91%	不适用	不适用	不适用
合计	27,559,323.12	82,763,654.05	-	-	-	-	-

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行存款产品	自有资金	874,000,000.00	233,000,000.00	-	不存在
银行理财产品	自有资金	50,600,000.00	45,600,000.00	-	不存在
券商理财产品	自有资金	10,000,000.00	60,000,000.00	-	不存在
国债逆回购	自有资金	196,000,000.00	44,662,000.00	-	不存在
合计	-	1,130,600,000.00	383,262,000.00	-	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

6、委托贷款情况

适用 不适用

7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 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	主营业务收入	主营业务利润	净利润
大连伊通	子公司	通用输送系统的研发、设计、制造和销售	30,000,000.00	400,761,771.63	70,988,275.50	185,421,638.01	845,810.08	1,298,103.16
大连易卡	子公司	安全防护系统的研发、设计、制造和销售	5,000,000.00	48,375,652.09	25,691,424.03	50,882,048.33	4,301,331.08	4,069,903.77
苏州美德乐	子公司	高精度输送系统的研发、设计、制造和销售	10,000,000.00	232,000,936.76	131,518,696.75	315,706,391.60	79,348,109.17	68,532,424.41
美德乐组件	子公司	工业组件的研发、设计、制造和销售	5,000,000.00	60,603,956.07	41,782,784.25	92,989,684.31	17,126,331.62	12,931,124.79
深圳美德乐	子公司	高精度输送系统的研发、设计、制造和销售	5,000,000.00	3,311,179.50	3,308,197.00	4,562,330.17	2,097,682.91	2,096,981.59
惠州美德乐	子公司	高精度输送系统的研发、设计、制造和销售	20,000,000.00	55,481,856.51	23,621,979.98	30,955,823.78	4,828,532.71	3,621,979.98

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

(3) 子公司情况说明

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	对公司整体生产经营和业绩的影响
惠州美德乐	新设立全资子公司	公司在华南地区新设专业从事高精度输送系统业务的主体

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司根据《公司法》《公司章程》《控股子公司管理制度》等相关规定对子公司实施管理控制，一是按照相关法律规定，指导子公司健全法人治理结构，确保子公司合法经营；二是督促子公司的对外担保、信息披露、关联交易等重大事项向公司报告；三是定期或不定期实施对子公司的审计监督，确保子公司与母公司协同发展。

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1、高新技术企业税收优惠政策

本公司于 2016 年 11 月 12 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201621200011），证书有效期为 3 年。公司已分别于 2019 年 9 月 2 日、2022 年 12 月 14 日、2025 年 12 月 30 日通过高新技术企业复审（证书编号分别为 GR201921200256、GR202221201493、GR202521200147），本公司在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司大连伊通于 2019 年 12 月 2 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201921200413），证书有效期为 3 年。大连伊通已于 2022 年 12 月 14 日、2025 年 12 月 30 日通过高新技术企业复审（证书编号为分别 GR202221200262、GR202521200095），大连伊通在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司大连易卡于 2021 年 12 月 15 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202121200791），证书有效期为 3 年。大连易卡已于 2024 年 12 月 24 日通过高新技术企业复审（证书编号为 GR202421201262），大连易卡在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司苏州美德乐于 2025 年 12 月 26 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202532003739），证书有效期为 3 年。苏州美德乐在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

2、小微企业所得税优惠政策

根据财政部、税务总局发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司的子公司深圳美德乐在 2025 年度适用此税收优惠。

3、企业增值税加计抵减政策

根据财政部、税务总局发布的《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% 抵减应纳增值税税额。本公司及子公司大连伊通、大连易卡在 2025 年度适用于该税收优惠政策。

(六) 研发情况

1、研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	72,729,694.60	55,744,942.53
研发支出占营业收入的比例	5.31%	4.90%
研发支出资本化的金额	-	-
资本化研发支出占研发支出的比例	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0.00%	0.00%

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

研发投入资本化率变化情况及合理性说明

适用 不适用

2、研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	10	14
本科	153	164
专科及以下	49	63
研发人员总计	212	241
研发人员占员工总量的比例（%）	20.42%	19.53%

3、专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	214	163
公司拥有的发明专利数量	24	7

4、研发项目情况：

√适用 □不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段 / 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
磁悬浮及混合动力精密输送系统	自主研发磁驱输送系统和混合动力输送系统，具备高速度、高精度、高洁净度、柔性及低能耗、低成本等优点	小批量生产阶段	研发采用电磁驱动的磁驱输送系统及线性电磁驱动与旋转电机驱动技术相结合的混合动力输送系统；同时整合操作控制系统实现运行参数实时调整，提升与其他智能制造装备接驳的适配性，减少设备操作及维护人员	该系统优异的性能和优点有利于公司切入高端精密制造领域，打造技术壁垒，提升整体盈利能力与行业地位，对公司未来高质量发展具有重要支撑作用。
模块化智能托盘输送系统	将带式输送系统输送速度由行业内普遍的20m/min提升至40m/min，皮带使用寿命由6,000小时提升至8,000小时，同时显著降低了粉尘产生	小批量生产阶段	对高精度输送系统材料、结构设计、制造工艺、组装技术等进行升级，提升产品使用寿命并满足高速输送需求，研发智能润滑系统实现自动注油，降低维护频率与难度	该智能托盘输送系统产品性能优势突出。预计将有效提升公司在智能物流装备领域的核心竞争力，增强客户认可度与市场拓展能力，对公司未来持续发展具有积极影响。
超高效货物智能搬运及分拣系统	提高通用输送系统输送速度，增加提升高度、负载等指标	小批量生产阶段/批量生产阶段	根据新能源电池领域需求对通用输送系统线体结构、传动结构、顶升机构、配套电机等进行研发，提高输送速度、增加提升高度、负载等关键技术指标	该系统有效提升了通用输送系统的输送速度、提升高度及负载能力，进一步增强了公司在智能物流装备领域的技术实力与产品竞争力，有利于拓展下游应用场景与市场空间，对公司未来业务发展和经营业绩具有积极影响。
工程塑料链板柔性输送系统	使链板材料屈服强度达到70Mpa、摩擦系数相较于竞品降低15%，提升了耐磨性并降低了运行过程中产生的粉尘量；输送系统的定位精度、负载能力、防倾倒能力、系统稳定性及易维护性达到行业内领先水平	小批量生产阶段/批量生产阶段	研发新型工程塑料满足链板材料高屈服强度、低摩擦系数要求；研发传动结构、导向装置、扭矩限制技术提升输送系统负载能力、防倾倒能力、系统稳定性及易维护性；在此基础上研发应用于圆柱电池制造的柔性链输送系统	该系统有利于进一步强化公司产品技术优势，提升核心竞争力与品牌影响力，对公司在圆柱电池制造领域的扩展，以及在食品、医药、日化等新行业拓展高端市场份额，对公司未来业务发展及经营业绩具有积极促进作用。
工业铝型材系统谱系	丰富工业组件产品类型，同类型工业组件型号数量、模块化程度	样件制作阶段	对铝型材材料、加工工艺、结构设计、模块化设计等方面进行研发，形成	工业铝型材系统的谱系化开发进一步丰富了工业组件产品类型，相关产品型

化开发	度在行业内达到领先水平		满足客户需求的多样化、专业化新型工业组件	号数量及模块化程度达到行业领先水平，有利于提升公司产品配套能力与综合解决方案竞争力，扩大市场覆盖范围，巩固行业优势地位，对公司未来持续发展具有积极影响。
智能区域连锁安全防护系统	实现区域网联互锁，提高防护系统的安全性与稳定性，同时提升开门速度、净开口尺寸等指标	样件制作阶段	研发具备区域网联互锁、电动感应门系统等功能的智能安全防护系统	该系统满足日益严格的国内外安全法规要求，安全性能差异化优势突出，有助于进一步提升公司安全防护产品的技术水平与市场竞争力，丰富公司智能装备产品线，对公司未来业务发展和经营业绩具有积极促进作用。
智能数字化输送控制系统	通过应用智能数字化输送控制系统提高输送系统智能化水平并提升与其他智能制造装备的协同性提升高速输送系统的负载能力	样机制作阶段	研发智能数字化输送控制系统，自动获取并实时显示输送载具的移动状态及目标位置；开展高速智控轮、磁驱及混合动力输送系统的重载化研发	该系统有效实现设备互联与数据采集，为远程运维、预测性维护及智能制造提供技术支撑，推动公司从设备销售向服务与数据增值模式转型。预计将进一步提升公司智能制造整体解决方案能力，增强产品技术优势与市场竞争力，对公司未来业务拓展及持续高质量发展具有积极影响。
适用于新能源行业的提升机	使提升机产品的运行速度提高、能耗降低，并具备智能检测及远程控制等功能，提高了输送系统整体的智能化水平	样机制作阶段	研发满足新能源行业客户需求的高速提升机，实现对提升机的智能控制，并使产品具备多重安全保护功能	该产品符合新能源行业高效、节能、安全、智能的发展趋势，有利于进一步增强公司核心技术优势与市场竞争力，拓展新能源领域市场空间，提升客户认可度与盈利能力，对公司未来业务发展和经营业绩具有积极促进作用。

5、与其他单位合作研发的项目情况：

适用 不适用

(七)财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明：

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

(一) 营业收入的确认

1、事项描述

参见财务报表附注三、25 和附注五、36

美德乐公司 2025 年度合并报表所列示的营业收入为 1,368,812,906.41 元。由于营业收入金额重大且收入为关键业绩指标之一，对财务报表影响重大，因此我们将营业收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对营业收入实施的相关程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试关键控制运行的有效性；

(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移、控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 结合产品类型对收入以及毛利执行分析性程序，判断收入金额是否出现异常波动的情况；

(4) 对收入交易选取样本，核对销售合同、出库单、销售发票、签收单、供应商管理系统入库记录、验收证明、出口报关单及相关回款情况，并与相应的营业收入确认凭证进行核对，验证营业收入确认原则的适当性及金额的准确性；

(5) 针对资产负债表日前后确认的收入，选取样本核对相关支持性文件，评价收入是否记录在恰当的会计期间；

(6) 通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，选取样本实施函证及走访，核实交易额的真实性及准确性。

(二) 存货跌价准备

1、事项描述

参见财务报表附注三、12 和附注五、8

美德乐公司 2025 年 12 月 31 日合并报表所列示的存货余额为 1,247,574,928.09 元，计提的跌价准备金额为 24,783,534.01 元。

美德乐公司于资产负债表日对存货进行减值测试，由于公司期末存货金额较大，且该过程涉及重大的管理层判断和估计，因此我们将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对存货跌价准备实施的相关程序主要包括：

(1) 了解与存货跌价准备计提相关的内部控制，评价其设计是否有效，并测试关键控制运行的有效性；

(2) 了解管理层评估存货跌价准备时的判断及考虑因素，评价计提存货跌价准备所依据的资料、假设及方法，与同行业可比公司进行比较，分析存货跌价准备计提政策的合理性；

(3) 执行存货监盘等程序，检查和观察存货的数量、状况等，了解是否存在陈旧或者毁损的情况，评价资产负债表日的存货数量、状况；

(4) 获取存货期末库龄明细表，结合存货状况，对库龄较长的存货进行重点检查，分析存货跌价准备计提的合理性；

(5) 获取存货跌价准备计算表，检查是否按照公司相关会计政策执行，检查库龄划分是否正确，检查计提金额是否正确。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况:

公司经评估和审查后认为，容诚会计师事务所具备执行审计工作的独立性，具有从事证券、期货相关业务审计资格，能够满足公司审计的要求。容诚会计师事务所在 2025 年度执业过程中坚持独立

审计原则，客观、公正地对公司财务报表发表意见，切实履行了审计机构应尽的职责，且专业能力、投资者保护能力及独立性足以胜任，工作中亦不存在损害公司整体利益及中小股东权益的行为，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。

公司认为容诚会计师事务所审计工作执行严谨，沟通充分有效，审计质量符合预期。

(八)合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

本期新增子公司：				
序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因	报告期间
1	惠州美德乐工业自动化技术有限公司	惠州美德乐	新设	2025 年度

(九)企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

□适用 √不适用

2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司始终坚持合法合规经营、以人为本、绿色发展、诚信共赢的责任理念，将社会责任融入企业发展战略与日常运营，积极践行对员工、客户、合作伙伴、环境及社会的责任承诺，持续构建和谐、健康、可持续的发展生态，以负责任的经营行为实现企业与各方利益相关者的共同发展。

公司高度重视员工权益保障与职业发展，严格遵守劳动用工相关法律法规，依法签订劳动合同，保障员工合法薪酬、休息休假及各项福利权益。坚持公平就业、平等对待，营造无歧视、无骚扰的工作环境，尊重员工人格尊严与合理诉求。建立完善的培训与发展体系，为员工提供技能提升、职业成长的平台与通道，持续优化工作环境与员工关怀机制，关注员工身心健康，增强员工归属感与幸福感，构建和谐稳定的劳动关系。

在安全生产与职业健康方面，公司坚守安全发展理念，严格落实安全生产主体责任，建立健全安全管理体系与风险防控机制，持续改善作业条件，加强安全防护设施建设与隐患排查治理，定期开展安全培训与应急演练，提升全员安全意识与应急处置能力，全力保障员工生命安全与身体健康，推动企业安全平稳运营。

公司积极践行绿色低碳发展，严格遵守生态环保各项规定，强化资源节约与环境管理，推行清洁生产与节能减排，规范生产运营全过程的环境风险防控，合理利用能源资源，减少污染物产生与排放，主动履行环境保护责任，推动生产经营与生态环境协同发展。

公司始终坚守商业道德与合规底线，坚持公平竞争、诚信经营，严格遵守法律法规与行业准则，健全内控管理与监督机制，坚决抵制商业贿赂、不正当竞争等行为，保障信息真实透明，维护市场秩序与行业生态。与合作伙伴秉持互利共赢、长期稳定的合作理念，建立规范透明的合作机制，共同提升运营管理水平，保障供应链稳定与合规发展。

未来，公司将继续坚守责任初心，持续完善社会责任管理实践，在员工关怀、安全生产、绿色发展、合规经营等方面不断精进，以更务实的行动履行企业社会责任，为行业进步与社会高质量发展贡献力量。

3. 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司严格依据排污许可证要求，落实各项环境保护措施。各生产线配套的废气、废水治理设施均与主体工程同步运行，运行效率稳定，污染物排放浓度和总量均满足国家及地方排放标准。固体废物分类收集、规范暂存，危险废物全部委托有资质单位处置，转移联单齐全。公司持续完善环境管理体系，编制并备案突发环境事件应急预案，配备应急物资，定期组织演练，有效提升环境风险防控能力。2025年，公司未发生环境污染事件，各项环保工作有序推进。

(十)报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

□适用 √不适用

三、未来展望

(一)行业发展趋势

根据中商产业研究院数据，2018-2023年中国智能物流装备市场规模从319.2亿元增长至1,003.9亿元，年复合增长率约为25.76%；未来随着物流智能化技术的进一步发展以及工业智能化的全面推广，预计到2027年中国智能物流装备市场规模将增长至1,920.2亿元，2023-2027年期间年复合增长率可达17.60%。

1、新能源电池领域

迈入“十五五”的新发展阶段，新能源产业的定位实现了从“十四五”时期的“经济发展引擎”到“十五五”时期的“经济支柱产业”的重大转变，不仅体现了国家对新能源产业发展成就的充分肯定，也为其在“十五五”及未来更长时期的发展奠定了坚实的政策基础。在这一战略指引下，新能源产业凭借其快速增长的投资规模、不断提升的技术水平和日益扩大的市场需求，有效拉动了上下游产业链发展，为我国经济在复杂国内外环境下保持稳定增长提供了有力支撑。

展望2026年，在顶层战略引领下，我国新型电池产业将迎来高质量发展的关键加速期，产业带动与赋能效应将进一步凸显。作为“十五五”规划的开局之年，新型电池产业将深度契合时代发展浪潮，以新质生产力为核心驱动力，持续强化对新能源汽车、新型储能等成熟领域的牵引作用，推动其向更高质量、更优效率方向升级；同时将衔接人形机器人、低空飞行器等新兴领域的发展需求，为其技术落地与产业起步提供关键支撑。

高工产研认为，锂电池行业历经深度回调后的强势复苏，本轮行业热度增长预计将持续顺延至2027年后。并结合过去一年对新能源电池产业的跟踪，GGII预计2026年我国新能源电池市场将呈现以下趋势：

(1) 储能、出海、商用车成增长引擎，锂电池出货规模预超2.3TWh

2026年中国锂电池总出货量将同比增长超25%至2.3TWh以上，其中储能锂电池出货量突破850GWh，增速有望超35%；动力电池（含乘用车、商用车用锂电池）出货量将超1.3TWh，增速超20%，储能市场的绝对增量有望首次超越动力电池。

(2) 2026年锂电池新增产能超700GWh，带动设备市场需求超650亿元

2025年以来，我国锂电产业链迎来“第三轮”扩产周期，通过设备招标情况及电池厂规划来看，预计2026年我国锂电池新增有效产能有望超700GWh，主要集中于宁德时代、比亚迪、中创新航、海辰、亿纬锂能、瑞浦兰钧、楚能新能源等动力及储能TOP10企业以及部分固态和钠离子电池企业。与此同时2026年，头部企业海外产能加大释放。产能扩张将直接带动锂电设备市场规模增长超650亿

元。

2、汽车零部件领域

中国汽车工业协会（以下简称“中汽协”）的统计数据显示，2025年，中国汽车产销分别完成3453.1万辆和3440万辆，同比分别增长10.4%和9.4%，产销量再创历史新高，连续17年稳居全球第一。对此，中汽协分析称，2025年“两新”政策加力扩围，实现平稳过渡与有序衔接，企业新品密集上市，终端需求持续释放，全年汽车产销实现超预期增长。

其中，在政策利好、供给丰富和基础设施持续改善等多重因素共同作用下，新能源汽车年产销分别达到1662.6万辆和1649万辆，同比分别增长29%和28.2%，连续11年位居全球第一。市占率方面，2025年，新能源汽车销量达到新车总销量的47.9%，较去年同期提高7个百分点，成为我国汽车市场主导力量。具体来看，1649万辆的新能源汽车销量中，国内销量占1387.5万辆，同比增长19.8%；出口占261.5万辆，同比增长1倍。

新能源汽车出口量的暴涨，不仅是因为中国车企愈加重视海外市场开拓，中国品牌国际竞争力持续提升，还得益于越来越多的合资企业将中国打造为面向全球的新能源汽车生产与出口基地。动力类型方面，插混车出口保持高速增长。2025年，纯电动汽车出口164.6万辆，同比增长66.7%；插混车出口96.9万辆，同比增长2.3倍。

在我国汽车产销量规模持续扩大、新能源汽车市场渗透率持续提升的背景下，近年来我国汽车零部件行业凭借着规模优势以及在新能源领域的先发优势实现了快速发展。根据中商产业研究院的预测，2025年中国汽车零部件制造业营收将进一步增长至47800亿元。这一数据反映了中国汽车零部件行业在新能源汽车快速发展、技术创新推动以及政策支持等多重因素作用下的持续扩张态势。

随着新能源电池和汽车产业规模的增长及技术的进步，新能源电池与汽车及汽车零部件制造企业为了提高竞争力、抢占市场份额，不断应用新技术、推出新产品，生产模式逐渐向差异化、柔性化、智能化方向发展，对智能生产线、智能输送系统的需求亦将相应增长。

3、电子领域

2025年，在全球人工智能（AI）技术爆发式增长、算力基础设施大规模投入以及汽车电子化、工业智能化等长期趋势的驱动下，电子行业整体呈现结构性繁荣与区域性调整并存的态势。行业周期波动主要表现为：传统消费电子领域需求逐步回暖，而AI服务器、高速通信等新兴领域则进入高速增长周期，成为拉动行业增长的核心引擎。全球知名电子行业市场研究与咨询公司Prismark预计，2025年全球电子系统市场规模将同比增长8.5%，其中服务器/数据存储领域同比增长高达40%，引领整体增长。

(二)公司发展战略

公司持续保持对市场的敬畏和对专业的极致专注，为客户提供专业甚至是独特的产品和服务，获得客户和市场的认可，进而获得生存的基础和发展的机会；持续坚持对科技创新的执着和投入，完善创新体系和成果储备，实现了研发创新到产业化应用的良性循环。

公司始终坚持以市场需求为导向、以客户为中心的经营思想和运营理念，将逐步建立全球化的销售和售后服务体系，深刻洞悉客户的需求痛点，并积极参与提供创新产品与解决方案，使公司有效抓住先进制造行业领先客户在其前沿产品生产的设备需求，在坚持做强做大现有优势产品的同时，主动积极寻求突破，实现业绩的高速高质量成长。

在北交所上市为公司进一步深化发展和实现战略规划奠定了基石，公司未来将进一步加强前瞻性科技的参与和投入，保证公司科技引领，不断跨越新台阶，为股东、员工、客户、社会持续创造价值。

(三) 经营计划或目标

1、进一步深度强化研发创新，持续巩固技术领先地位

公司持续加强对输送系统的控制技术、传动技术、驱动技术及模块化设计进行原始创新，进一步优化覆盖材料、核心零部件、模块单元、模块化设备至输送系统的多层次、多维度研发创新体系，通过传动技术、驱动技术提升速度、精度、能耗等关键技术性能指标，更好的匹配客户对输送系统产品技术指标、节能环保、成本效益等方面的综合需求。

公司将进一步加强研发体系建设，充分发挥华东工业自动化输送设备研发项目及华东地区的区域性优势，扩充研发团队并加大研发及新技术新产品投入，提升核心竞争力，加快实现研发成果产业化应用；构建具备前沿技术能力的科技人才队伍，结合前沿技术发展方向和客户需求的反馈，进一步优化自主研发的磁驱输送系统、混合动力输送系统，为其更广泛的应用场景做好充分的技术和产品储备。

公司将持续完善和提升磁驱、混合动力、柔性链、智能润滑系统等高端智能输送系统研发，充分利用募投项目高端智能化输送系统研发项目的实施，持续强化核心技术壁垒，在保持现有市场和技术领先领域龙头地位的同时，加快电子、医疗、食品等高洁净场景的应用扩展。

2、进一步快速扩张优质产能，持续提高市场竞争力

面对行业旺盛、强劲的市场需求，充足的订单，公司将全力加快实施募投项目，完善全国产能布局，优化供应链体系。公司将陆续建设完成华南智能输送设备研发生产项目、大连五期扩产项目、高端智能输送系统研发生产项目，同时再通过租用等方式，保证产能满足市场需求及订单交付。

通过增加产能，公司能满足更多市场需求，扩大销售规模，增强在行业中的竞争优势，构建产能优势吸引客户和合作伙伴的深度合作。

同时，公司将进一步发挥全国布局的各区位优势，利用周边产业集群进一步开拓产品的应用领域及各行业客户，全面加力提升产品交付效率、客户服务效率和市场响应效率；结合技术发展方向把握客户需求，开拓新的细分市场；继续巩固现有客户，并在华东、华南地区继续挖掘新能源、汽车零部件、电子、机械、医疗等智能制造行业客户，进一步开拓市场。

3、进一步深耕核心优势赛道，筑牢资源与规模壁垒

公司作为国内较早从事输送系统及工业组件的企业，深耕 20 余年，积累了大量行业案例与优质客户资源，具备市场先入优势和较高客户黏性，在优势领域形成显著进入壁垒。

通过募投项目产能释放，公司全国产能网络已成型。以全球化视野完善市场、销售及售后体系，持续深耕新能源电池赛道，深化头部客户合作，保障订单充足与业绩确定性，深度分享行业增长红利，巩固新能源领域龙头地位。

同时，公司坚定投入前沿技术，推动磁驱、混合动力系统规模化落地，并围绕新型电池技术开展同步工艺创新。

4、进一步拓展优势应用领域，持续完善产业生态

公司将进一步加强汽车零部件、3C 电子、仓储物流优势赛道的深耕，拓展系统集成商与终端客户，尤其增加与终端客户的黏性，更加主动积极地了解并解决各领域应用痛点，加大医疗、食品、半导体等高洁净、高精度场景的技术和产品储备及市场应用力度，拓展公司发展新空间。

2026 年是公司上市后的第一年，也是我们积极应对市场挑战、为未来成为细分市场全球第一品牌积蓄力量的一年。面对复杂的宏观经济环境与行业竞争压力，公司全体员工定会凝心聚力、面向未来、只争朝夕、科技引领、拥抱变革，全力以赴去实现公司计划和目标，实现关键跨越，保证公司的高速高质量发展。

(四)不确定性因素

无

四、风险因素

(一)持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
下游行业需求波动的风险	<p>风险：报告期内，公司产品下游应用于新能源电池领域的占比较高。新能源电池行业产线新建及改造升级需求放缓可能导致新能源电池制造装备市场规模增速放缓，宏观经济环境亦会影响下游各行业制造业企业对输送系统的采购需求。如果公司未能持续提升在新能源电池制造装备领域的市场占有率，或未能及时拓展产品在其他行业领域的业务规模，可能存在收入增速放缓甚至下降的风险。</p> <p>应对措施：高工产研认为，锂电池行业历经深度回调后的强势复苏，本轮行业热度增长预计将持续顺延至 2027 年后。通过募投项目产能释放，公司全国产能网络已成型。以全球化视野完善市场、销售及售后体系，持续深耕新能源电池赛道，深化头部客户合作，保障订单充足与业绩确定性，深度分享行业增长红利，巩固新能源领域龙头地位。同时，公司将进一步加强汽车零部件、3C 电子、仓储物流优势赛道的深耕，拓展系统集成商与终端客户，更加主动积极地了解并解决各领域应用痛点，加大产品在医疗、食品、半导体等高洁净、高精度场景的市场应用力度。</p>
客户集中度较高的风险	<p>风险：公司向主要客户销售集中度较高，主要系下游新能源电池领域市场集中度较高，头部企业扩大产能及更新产线对输送系统需求量较大所致。如果未来公司的主要客户由于产业政策、自身经营、突发事件等原因出现业绩下降，可能导致其对公司产品的需求量降低，从而对公司的经营业绩造成一定不利影响。</p> <p>应对措施：公司将进一步加强汽车零部件、3C 电子、仓储物流优势赛道的深耕，拓展系统集成商与终端客户，尤其增加与终端客户的黏性，更加主动积极地了解并解决各领域应用痛点，加大产品在医疗、食品、半导体等高洁净、高精度场景的市场应用力度。</p>
毛利率波动的风险	<p>风险：公司主营业务毛利率受产品价格、原材料采购成本、人工成本、具体项目实施情况等多种因素影响，上述一项或多项因素的变化会对公司细分产品或具体项目的毛利率产生影响，进而可能导致公司整体毛利率水平发生波动，最终对公司相应期间业绩产生影响。</p> <p>应对措施：公司将加大对技术和产品的研发创新的投入，提升竞争优势，提高产品附加值和市场竞争力，以应对市场变化和成本上升的压力；同时，公司持续推进工艺优化和自动化升级，提高生产效率，降低制造费用和用工成本；建设先进的供应链管理体系，减少原材料价格波动对成本的影响。</p>
应收款项发生坏账的风险	<p>风险：报告期末，公司应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产等应收款项金额较大。如公司下游客户经营状况、支付能力受内外部因素影响发生重大不利变化，可能导致公司应收款项出现无法及时收回的风险。</p> <p>应对措施：公司制定了信用评级政策，对客户进行授信评级并相应给予授信额度。针对售后环节，明确规定对欠款单位开展定期回访、与客户定期对账、严格落实销售催</p>

	款责任，确保款项回收有序推进。公司财务中心加强应收账款的日常管理工作，对账龄进行分析、对客户进行分类，强化应收账款的单个客户管理和总额管理，制订严格的资金回款考核制度，落实收款责任到个人。公司财务中心定期反馈收款进度情况，与运营中心及各子公司负责人共同制定有针对性的收款方案。
存货跌价风险	<p>风险：报告期末，公司存货金额较大。公司存货以发出商品为主，如公司产品交付后客户经营状况、支付能力发生重大不利变化，或受项目方案调整、周期延长等因素影响导致成本增加，则可能使公司面临存货跌价风险。</p> <p>应对措施：公司持续健全库存管理、计划管理系统，优化管理，降低库存风险，提高存货周转效率。同时，通过与客户实时沟通，以销定产、合理备货、持续跟踪，与信用评级政策和货款回收工作联动，降低存货减值的风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

(二)报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	无

第五节 重大事件

一、重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	五.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	五.二.(三)
是否存在重大关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在年度报告披露后面临退市情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

二、重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,601,540.67	0.12%
作为被告/被申请人	118,456.64	0.01%
作为第三人	-	-
合计	1,719,997.31	0.13%

2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二)公司发生的提供担保事项

1、公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

适用 不适用

2、公司及其子公司对子公司的担保情况

适用 不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
美德乐组件	10,000,000.00	10,000,000.00	-	2025年4月3日	2026年4月2日	保证	连带	已事前及时履行
总计	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-

3、提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	10,000,000.00	10,000,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	-	-
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	-	-

4、清偿和违规担保情况：

本报告期公司不存在清偿和违规担保情况。

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
控股股东、实际控制人，持股5%	2025年4月	-	发	股份增减	承诺不会在锁	正在

以上的股东，持有公司股份的董事、高级管理人员，公司股东大连伊美、于丽敏、麻艳、姜红泽、吴历朋、周洪	25日		行	持承诺	定期内减持股份，承诺锁定期限届满后按规定进行股份减持	履行中
公司、控股股东、实际控制人、非独立董事、高级管理人员	2025年10月31日	-	发行	稳定股价的预案及承诺	承诺在北京证券交易所上市后三年内稳定公司股价	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年4月25日	-	发行	欺诈发行上市的股份回购承诺	承诺不存在任何欺诈发行的情形	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年4月25日	-	发行	填补被摊薄即期回报的措施和承诺	承诺积极采取措施填补被摊薄的即期回报	正在履行中
公司	2025年4月25日	-	发行	分红承诺	承诺履行公司规定的分红政策	正在履行中
控股股东、实际控制人	2025年4月25日	-	发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东，董事、高级管理人员	2025年4月25日	-	发行	关联交易承诺	承诺规范关联交易	正在履行中
控股股东、实际控制人	2025年4月25日	-	发行	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、高级管理人员	2025年4月25日	-	发行	未履行承诺的约束措施承诺	承诺接受未能履行公开承诺事项的约束措施	正在履行中
公司	2025年4月25日	-	发行	股东信息披露的专项承诺	承诺履行信息披露义务	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	2025年4月25日	-	发行	合规事项承诺	承诺不存在违法违规类似情形	正在履行中

承诺事项详细情况：

截至报告期末，公司存在已披露的承诺事项，具体内容详见公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。相关承诺事项尚在履行中，相关承诺主体未发生违反承诺行为。

第六节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	56,123,267	100.00%	0	56,123,267	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	25,900,000	46.15%	0	25,900,000	46.15%
	董事、高管	16,800,000	29.93%	0	16,800,000	29.93%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		56,123,267	-	0	56,123,267	-
普通股股东人数		14				

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	张永新	境内自然人	25,900,000	0	25,900,000	46.15%	25,900,000	0
2	陈立波	境内自然人	12,900,000	0	12,900,000	22.99%	12,900,000	0
3	林家忠	境内自然人	3,400,000	0	3,400,000	6.06%	3,400,000	0
4	广发乾和	境内非国有法人	3,221,660	0	3,221,660	5.74%	3,221,660	0
5	于丽敏	境内自然人	2,400,000	0	2,400,000	4.28%	2,400,000	0
6	麻艳	境内自	2,400,000	0	2,400,000	4.28%	2,400,000	0

		然人						
7	大连伊美	有限合伙企业	1,546,500	0	1,546,500	2.76%	1,546,500	0
8	姜红泽	境内自然人	1,000,000	0	1,000,000	1.78%	1,000,000	0
9	吴历朋	境内自然人	1,000,000	0	1,000,000	1.78%	1,000,000	0
10	立夏一号	基金	688,628	0	688,628	1.23%	688,628	0
合计		-	54,456,788	0	54,456,788	97.05%	54,456,788	0

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

以上股东均不存在关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	-	-
2	-	-
3	-	-
4	-	-
5	-	-
6	-	-
7	-	-
8	-	-
9	-	-
10	-	-

股东间相互关系说明：

股东名称 A，股东名称 B：两者间的关系；

股东名称 C，股东名称 D：两者间的关系。

注：截至报告期末，公司未上市，全体股东均为限售状态

二、优先股股本基本情况

适用 不适用

三、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

截至 2025 年 12 月 31 日，公司第一大股东张永新直接持有并控制公司 46.15%的股份，且担任公司的董事长、总经理，能够对公司股东会、董事会的决议产生重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

张永新先生，1970 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学起重运输与工程机械专业本科学历；1993 年 9 月至 1994 年 7 月就职于大连港大窑湾港务公司，任工程师；1994 年 8 月至 1997 年 6 月就职于朝阳（大连）综合物流有限公司，任业务员；1997 年 7 月至 1999 年 5 月就职于卡尔玛太平洋有限公司大连办事处，任销售经理；1999 年 6 月至 2002 年 6 月就职于大连国腾机械有限公司，历任销售经理、总经理；2002 年 7 月、2009 年 7 月先后创立大连伊通、美德乐有限，历任执行董事、总经理、董事长；2022 年 12 月至今任公司董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变动。

是否存在实际控制人：

√是 □否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	25,900,000
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	46.15%

第七节 融资与利润分配情况

一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

六、权益分派情况

(一) 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

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供稳定持续的投资回报，根据《公司法》《北京证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关文件规定，结合公司实际情况及未来发展需要，制定了《大连美德乐工业自动化股份有限公司利润分配管理制度（北交所上市后适用）》和《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的公告》，具体内容详见公司于2025年4月10日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台(<http://www.neeq.com.cn>)披露的《大连美德乐工业自动化股份有限公司利润分配管理制度（北交所上市后适用）》（公告编号：2025-047）和《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的公告》（公告编号：2025-031）。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
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	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	5	-	4

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、董事、高级管理人员情况

(一)基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬(万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
张永新	董事长、总经理	男	1970年3月	2025年5月14日	2028年5月13日	60.39	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
陈立波	董事	男	1970年12月	2025年5月14日	2028年5月13日	12.92	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
林家忠	董事、副总经理	男	1968年7月	2025年5月14日	2028年5月13日	53.19	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
孙继辉	独立董事	女	1965年1月	2025年5月14日	2028年5月13日	8.00	否	-
褚金奎	独立董事	男	1965年12月	2025年5月14日	2028年5月13日	8.00	否	-
高文晓	独立董事	女	1970年10月	2025年5月14日	2028年5月13日	8.00	否	-
陈莹	职工代表董事	女	1986年7月	2025年5月14日	2028年5月13日	43.12	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
梁鑫业	副总经理	男	1982年7月	2025年5月14日	2028年5月13日	76.23	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。

任彤	董事会秘书	男	1971年4月	2025年5月14日	2028年5月13日	57.14	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
石林飞	财务总监	男	1987年10月	2025年5月14日	2028年5月13日	37.48	否	依据公司薪酬管理相关制度，结合经营计划完成情况、工作目标完成情况等维度综合评定；已完成考核。
合计						364.48	-	-
董事会人数:				7				
高级管理人员人数:				5				

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司股东大连伊美系公司员工持股平台, 公司股东周洪担任大连伊美的执行事务合伙人, 公司职工代表董事陈莹、董事会秘书任彤、财务总监石林飞系大连伊美的有限合伙人。除此之外, 公司董事、高级管理人员与股东之间不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
张永新	董事长、总经理	25,900,000	0	25,900,000	46.15%	0	0	0
陈立波	董事	12,900,000	0	12,900,000	22.99%	0	0	0
林家忠	董事、副总经理	3,400,000	0	3,400,000	6.06%	0	0	0
陈莹	职工代表董事	0	0	0	0%	0	0	0
孙继辉	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
褚金奎	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
高文晓	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
梁鑫业	副总经理	500,000	0	500,000	0.89%	0	0	0
任彤	董事会秘书	0	0	0	0%	0	0	0
石林飞	财务总监	0	0	0	0%	0	0	0
合计	-	42,700,000	-	42,700,000	76.09%	0	0	0

(三)变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
陈莹	-	新任	职工代表董事	新设职工代表董事	-
梁鑫业	董事、副总经理	离任	副总经理	因新设 1 名职工代表董事，相应减少 1 名由高级管理人员兼任的董事	-

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

陈莹女士，1986 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大连海事大学法学专业本科学历；2008 年 7 月至 2010 年 2 月就职于浙江正道车业服务有限公司，任客服主管；2010 年 5 月至 2011 年 6 月就职于大连华腾智能网络技术有限公司，任人事主管；2012 年 2 月至 2016 年 6 月就职于大连普阳铁路机车车辆配件有限公司，任人事主管；2017 年 3 月至 2019 年 8 月就职于大连万达国际电影城有限公司，任人事主管；2019 年 9 月至 2022 年 11 月就职于美德乐有限，任综合管理中心总监；2022 年 12 月至今任公司综合管理中心总监，2025 年 5 月至今兼任职工代表董事。
--

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

公司于 2025 年 4 月 2 日召开第一届董事会第十二次会议，于 2025 年 4 月 24 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬标准的议案》 公司独立董事津贴为每年 8 万元，津贴按半年度支付；公司非独立董事、高级管理人员按照在公司所担任的职务领取薪酬，薪酬按月发放。上述人员涉及个人所得税的，由公司统一代扣代缴。 报告期内，公司已按照上述标准实际支付董事、高级管理人员薪酬。

(四)股权激励情况

适用 不适用

二、员工情况

(一)在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	95	20	13	102
生产人员	585	184	37	732
销售人员	113	29	14	128

技术人员	212	47	18	241
财务人员	33	2	4	31
员工总计	1,038	282	86	1,234

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	12	17
本科	299	345
专科及以下	727	872
员工总计	1,038	1,234

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

<p>1、员工薪酬政策</p> <p>公司基于实际生产经营情况，建立了薪酬制度，并依此确定薪酬水平。营销岗位员工的薪酬由基本工资与业绩奖金构成，非营销岗位员工的薪酬由基本工资和绩效奖金构成。公司实施劳动合同制，按国家有关法律法规，为员工缴纳社会保险和住房公积金。此外，员工还可享受各类补贴、生日及节日福利、团建活动等多样化福利。</p> <p>2、培训计划</p> <p>公司高度重视员工的培训和再学习，通过入职培训、拓展训练、线上学习、经验分享、鼓励学历提升等形式，持续提升公司员工素质与能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供有力保障。</p> <p>3、需公司承担费用的离退休职工人数</p> <p>截至报告期末，公司不存在需承担费用的离退休职工。</p>

劳务外包情况：

√适用 □不适用

<p>公司产品生产具有离散制造的特征，用工需求相对较高。公司产品在公司厂内加工及装配过程中，会利用劳务外包人员辅助公司生产人员在切割、冲压折弯、部件组装、机械装配、电气装配、系统安装等生产工序进行物料搬运、上下料、打磨、包装、装配等非核心工作；在客户项目现场进行厂外系统安装过程中，会利用劳务外包人员辅助公司生产人员进行物料搬运、装配等非核心工作。公司劳务外包人员均为生产辅助人员，对公司生产经营情况不会造成不利影响。</p>

(二)核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
陈莹	新增	职工董事、综合管理中心总监	-	-	-
王伟	新增	业务主管	-	-	-
苏勋亮	新增	生产中心总监	-	-	-
张福祿	新增	大连伊通研发主管	-	-	-
姜冰	新增	美德乐组件副总经理	-	-	-

江卫卫	新增	惠州美德乐总经理	-	-	-
袁靖兵	新增	研发项目负责人	-	-	-

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

三、报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》、全国中小企业股份转让系统、北京证券交易所及中国证监会有关法律法规及规范性文件的要求等相关规定，不断优化公司法人治理结构，建立健全内部控制体系，规范公司运作，严格履行信息披露义务，充分保障全体股东以及债权人的合法权益。

公司建立了由股东会、董事会和高级管理人员组成的公司治理结构，完善了各层级相关制度，确保股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的要求。公司重大的生产经营决策、重大投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则进行，董事勤勉审慎履职，高级管理人员根据市场情况在董事会指导下积极开展生产经营工作。

2025年，公司共召开股东会5次，董事会会议9次，董事会专门委员会会议11次（包括战略委员会2次、审计委员会7次、薪酬与考核委员会2次），独立董事就董事会审议议案发表了9次独立意见。

为进一步规范运作，报告期内公司制定了《控股子公司管理制度》，修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《独立董事工作制度》《审计委员会议事规则》《薪酬与考核委员会议事规则》《提名委员会议事规则》《战略委员会议事规则》《董事会秘书工作细则》《对外担保管理办法》《关联交易管理办法》《对外投资融资决策管理制度》《内部审计制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《承诺管理制度》《利润分配管理制度》《防范控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金管理制度》19项治理制度，相关制度均经审议通过后实施，为规范各项经营管理活动提供了制度保障。

截至报告期末，公司治理及运行严格遵循法律法规、规范性文件和内部管理制度，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求。报告期内，公司现行有效的《公司章程》《股东会议事规则》对股东享有的知情权、参与权、质询权和利润分配权，以及撤销权、诉讼权、股东会的召集权、提案权、表决权等，均作出详细且明确的规定。公司股东会的召集、召开、表决程序均按照上述法律法规的要求规范运行。

公司制定了《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》《董事会秘书工作细则》，由公司董事会秘书负责投资者关系管理工作，协调组织公司信息披露事宜，确保披露及时、合法、真实、完整，进一步保护了投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理。

通过上述治理机制的规范运作，公司给所有股东提供了合适的保护和平等的权利，能够保护股东特别是中小股东充分行使法律、法规规定的股东权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大的生产经营决策等均按照《公司章程》及有关管理制度的规定，提交董事会和股东会审议通过，独立董事就董事会审议相关议案发表了独立意见，涉及需关联董事、股东等回避表决的事项时，也均按照规定严格执行。

截至报告期末，公司董事、高级管理人员均能谨慎、认真、勤勉地履行各自的权利和义务。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

4、公司章程的修改情况

根据《中华人民共和国公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》、全国中小企业股份转让系统《关于新〈公司法〉配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，公司对现行《公司章程》进行了修订，不再设监事会或监事，由董事会审计委员会承接监事会职权，并设职工代表董事，同时根据新《中华人民共和国公司法》的修订对现行《公司章程》的相关条款进行修订。

具体内容详见公司于 2025 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《关于拟修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-107）。修订后的《公司章程》详见公司于 2025 年 4 月 29 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）披露的《公司章程》（公告编号：2025-109）。

（二）董事会、股东会运作情况

1、董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	1、2025 年 1 月 8 日召开公司第一届董事会第十次会议，审议通过： (1) 《关于续聘 2024 年度会计师事务所的议案》； (2) 《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》； (3) 《关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案》。 2、2025 年 3 月 10 日召开公司第一届董事会第十一次会议，审议通过： (1) 《关于对外投资设立全资子公司的议案》； (2) 《关于公司拟向银行申请综合授信额度的议案》； (3) 《关于为全资子公司提供担保的议案》。 3、2025 年 4 月 2 日召开公司第一届董事会第十二次会议，审议通过： (1) 《关于公司会计政策变更的议案》； (2) 《关于公司 2024 年年度报告的议案》； (3) 《关于公司 2024 年度财务报告的议案》； (4) 《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》； (5) 《关于公司 2024 年度总经理工作报告的议案》； (6) 《关于公司独立董事 2024 年度述职报告的议案》； (7) 《关于公司 2024 年度不进行利润分配的议案》；

	<p>(8) 《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》；</p> <p>(9) 《关于公司 2025 年度财务预算报告的议案》；</p> <p>(10) 《关于公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬标准的议案》；</p> <p>(11) 《关于公司续聘 2025 年度会计师事务所的议案》；</p> <p>(12) 《关于购买公司及董事、监事、高级管理人员责任保险的议案》；</p> <p>(13) 《关于提请召开 2024 年年度股东大会的议案》。</p> <p>4、2025 年 4 月 10 日召开公司第一届董事会第十三次会议，审议通过：</p> <p>(1) 《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》；</p> <p>(2) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及其可行性的议案》；</p> <p>(3) 《关于设立募集资金专项账户并签署募集资金三方监管协议的议案》；</p> <p>(4) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》；</p> <p>(5) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》；</p> <p>(6) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的议案》；</p> <p>(7) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市被摊薄即期回报的填补措施及相关承诺的议案》；</p> <p>(8) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关责任主体出具有关承诺并接受相应约束措施的议案》；</p> <p>(9) 《关于公司及相关主体就招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺事项及相应约束措施的议案》；</p> <p>(10) 《关于制定公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的<公司章程（草案）>的议案》；</p> <p>(11) 《关于制定<股东会议事规则（北交所上市后适用）>等公司治理制度的议案》；</p> <p>(12) 《关于制定<审计委员会工作规程（北交所上市后适用）>等公司治理制度的议案》；</p> <p>(13) 《关于授权董事会办理公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市具体事宜的议案》；</p> <p>(14) 《关于聘请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市中介机构的议案》；</p> <p>(15) 《关于公司 2022 年度至 2024 年度财务报告的议案》；</p> <p>(16) 《关于公司内部控制自我评价报告的议案》；</p> <p>(17) 《关于公司 2022 年度至 2024 年度非经常性损益明细表的议案》；</p> <p>(18) 《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>5、2025 年 4 月 29 日召开公司第一届董事会第十四次会议，审议通过：</p> <p>(1) 《关于公司治理制度变更暨修订〈公司章程〉的议案》；</p>
--	--

		<p>(2) 《关于修订〈股东会议事规则〉等公司治理制度的议案》；</p> <p>(3) 《关于制定〈控股子公司管理制度〉的议案》；</p> <p>(4) 《关于董事会换届暨选举第二届董事会非独立董事的议案》；</p> <p>(5) 《关于董事会换届暨选举第二届董事会独立董事的议案》；</p> <p>(6) 《关于提请召开 2025 年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>6、2025 年 5 月 14 日召开公司第二届董事会第一次会议，审议通过：</p> <p>(1) 《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》；</p> <p>(2) 《关于聘任公司高级管理人员的议案》；</p> <p>(3) 《关于聘任公司证券事务代表的议案》；</p> <p>(4) 《关于选举公司第二届董事会专门委员会成员的议案》；</p> <p>(5) 《关于变更公司审计部负责人的议案》。</p> <p>7、2025 年 8 月 13 日召开公司第二届董事会第二次会议，审议通过：</p> <p>(1) 《关于公司 2025 年半年度报告的议案》；</p> <p>(2) 《关于公司 2025 年半年度财务报告的议案》；</p> <p>(3) 《关于公司内部控制自我评价报告的议案》；</p> <p>(4) 《关于公司最近三年及一期非经常性损益明细表的议案》；</p> <p>(5) 《关于公司拟向银行申请综合授信的议案》；</p> <p>(6) 《关于公司注销深圳子公司的议案》。</p> <p>8、2025 年 10 月 31 日召开公司第二届董事会第三次会议，审议通过：</p> <p>(1) 《关于批准报出公司 2025 年 1-6 月审计报告的议案》；</p> <p>(2) 《关于批准报出公司非经常性损益鉴证报告的议案》；</p> <p>(3) 《关于批准报出公司内部控制审计报告的议案》；</p> <p>(4) 《关于修订〈关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案〉的议案》；</p> <p>(5) 《关于公司 2025 年 1-9 月财务报告的议案》；</p> <p>(6) 《关于公司拟投资大连美德乐五期建设项目的议案》。</p> <p>9、2025 年 12 月 12 日召开公司第二届董事会第四次会议，审议通过：</p> <p>(1) 《关于提名并拟认定核心员工的议案》；</p> <p>(2) 《关于设立专项资产管理计划参与公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市战略配售的议案》；</p> <p>(3) 《关于提请召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》。</p>
股东会	5	<p>1、2025 年 1 月 23 日召开公司 2025 年第一次临时股东大会，审议通过：</p> <p>(1) 《关于续聘 2024 年度会计师事务所的议案》。</p> <p>2、2025 年 4 月 24 日召开公司 2024 年年度股东大会，审议通过：</p> <p>(1) 《关于公司会计政策变更的议案》；</p> <p>(2) 《关于公司 2024 年年度报告的议案》；</p> <p>(3) 《关于公司 2024 年度财务报告的议案》；</p> <p>(4) 《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》；</p> <p>(5) 《关于公司 2024 年度监事会工作报告的议案》；</p> <p>(6) 《关于公司独立董事 2024 年度述职报告的议案》；</p> <p>(7) 《关于公司 2024 年度不进行利润分配的议案》；</p> <p>(8) 《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》；</p> <p>(9) 《关于公司 2025 年度财务预算报告的议案》；</p>

- (10) 《关于公司 2025 年度董事、高级管理人员薪酬标准的议案》；
- (11) 《关于公司续聘 2025 年度会计师事务所的议案》；
- (12) 《关于购买公司及董事、监事、高级管理人员责任保险的议案》。

3、2025 年 4 月 25 日召开公司 2025 年第二次临时股东大会，审议通过：

- (1) 《关于公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》；
- (2) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及其可行性的议案》；
- (3) 《关于设立募集资金专项账户并签署募集资金三方监管协议的议案》；
- (4) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》；
- (5) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案的议案》；
- (6) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年股东分红回报规划的议案》；
- (7) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市被摊薄即期回报的填补措施及相关承诺的议案》；
- (8) 《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市相关责任主体出具有关承诺并接受相应约束措施的议案》；
- (9) 《关于公司及相关主体就招股说明书虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致回购股份和向投资者赔偿的承诺事项及相应约束措施的议案》；
- (10) 《关于制定公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后适用的<公司章程（草案）>的议案》；
- (11) 《关于制定<股东会议事规则（北交所上市后适用）>等公司治理制度的议案》；
- (12) 《关于授权董事会办理公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市具体事宜的议案》；
- (13) 《关于聘请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市中介机构的议案》；
- (14) 《关于公司 2022 年度至 2024 年度财务报告的议案》；
- (15) 《关于公司内部控制自我评价报告的议案》；
- (16) 《关于公司 2022 年度至 2024 年度非经常性损益明细表的议案》。

4、2025 年 5 月 14 日召开公司 2025 年第三次临时股东大会，审议通过：

- (1) 《关于公司治理制度变更暨修订〈公司章程〉的议案》；
- (2) 《关于修订〈股东会议事规则〉等公司治理制度的议案》；
- (3) 《关于董事会换届暨选举第二届董事会非独立董事的议案》；
- (4) 《关于董事会换届暨选举第二届董事会独立董事的议案》。

5、2025 年 12 月 29 日召开公司 2025 年第四次临时股东会，审议通过：

(1) 《关于提名并拟认定核心员工的议案》。

2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《股东会议事规则》等要求，决议内容没有违反《公司法》《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司董事会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》《董事会议事规则》《股东会议事规则》等治理制度履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司持续完善法人治理结构，建立健全公司治理制度，确保公司规范运作，降低企业经营风险。公司股东会、董事会规范运作、合法合规，重大事项均严格履行决策程序，相关决议严格执行，公司治理水平明显提升。

报告期内，《公司章程》的修改情况详见本节之“一、公司治理-制度与评估-4、公司章程的修改情况”。

除《公司章程》外，公司修订了 18 项公司治理制度，具体如下：

序号	制度名称	生效会议	公告编号
1	《股东会议事规则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-088
2	《董事会议事规则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-089
3	《总经理工作细则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-090
4	《独立董事工作制度（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-091
5	《审计委员会会议事规则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-092
6	《薪酬与考核委员会会议事规则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-093
7	《提名委员会会议事规则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-094
8	《战略委员会会议事规则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-095
9	《董事会秘书工作细则（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-096
10	《对外担保管理办法（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-097
11	《关联交易管理办法（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-098
12	《对外投融资决策管理制度（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-099
13	《内部审计制度（2025 年 4 月修订）》	2025 年第三次临时股东会	2025-100

14	《信息披露管理制度（2025年4月修订）》	2025年第三次临时股东会	2025-101
15	《投资者关系管理制度（2025年4月修订）》	2025年第三次临时股东会	2025-102
16	《承诺管理制度（2025年4月修订）》	2025年第三次临时股东会	2025-103
17	《利润分配管理制度（2025年4月修订）》	2025年第三次临时股东会	2025-104
18	《防范控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金管理制度（2025年4月修订）》	2025年第三次临时股东会	2025-105
为进一步完善公司治理结构，推动公司持续健康发展，报告期内公司新制定制度如下：			
序号	制度名称	生效会议	公告编号
1	《控股子公司管理制度》	第一届董事会第十四次会议	2025-106
此外，为强化相关责任主体的合规意识，公司严格遵循法律法规要求，针对性组织控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员开展在业务规则、政策法规等方面的学习培训，切实提升公司治理水平。截至报告期末，公司管理层尚未引进职业经理人。公司治理机制的完善是一个持续的过程，公司董事会必将根据公司发展的需要、经营环境的变化等不断地改善公司治理结构，提高治理水平，规范公司各项运作。			

（四）投资者关系管理情况

<p>公司高度重视投资者关系管理工作，严格按照《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等有关规定，通过全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（http://www.neeq.com.cn）认真履行信息披露义务，保证投资者的知情权，确保投资者公平获取公司信息，保护投资者合法权益。</p> <p>报告期内，公司共披露公告 146 条，其中临时公告 144 条，定期报告 2 条，公告信息及时、准确、完整。</p> <p>公司设置专门人员负责投资者关系的维护和管理，通过电话、电子邮件等方式进行投资者互动交流，以确保与投资者及潜在投资者之间形成畅通有效的沟通联系。</p>

二、内部控制

（一）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

<p>公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各专门委员会按照公司董事会所制定的各专门委员会实施细则规定，履行相关职权，开展相关工作，保障公司的合规运作。2025 年，公司共召开董事会专门委员会 11 次，包括战略委员会 2 次、审计委员会 7 次、薪酬与考核委员会 2 次，具体情况如下：</p>				
委员会名称	召开次数	会议届次	会议内容	异议事项
战略委员会	2	第一届董事会战略委员会第三次	(1) 《关于对外投资设立全资子公司的议案》。	无

		会议		
		第一届董事会战略委员会第四次会议	(1)《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的议案》； (2)《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及其可行性的议案》。	无
审计委员会	7	第一届董事会审计委员会第九次会议	(1)《关于公司拟向银行申请综合授信额度的议案》； (2)《关于为全资子公司提供担保的议案》。	无
		第一届董事会审计委员会第十次会议	(1)《关于公司会计政策变更的议案》； (2)《关于公司2024年年度会计报告的议案》； (3)《关于公司2024年度财务报告的议案》； (4)《关于公司2024年度不进行利润分配的议案》； (5)《关于公司2024年度财务决算报告的议案》； (6)《关于公司2025年度财务预算报告的议案》； (7)《关于公司续聘2025年度会计师事务所的议案》。	无
		第一届董事会审计委员会第十一次会议	(1)《关于聘请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市中介机构的议案》； (2)《关于公司2022年度至2024年度财务报告的议案》； (3)《关于公司内部控制自我评价报告的议案》； (4)《关于公司2022年度至2024年度非经常性损益明细表的议案》。	无
		第一届董事会审计委员会第十二次会议	(1)《关于聘任公司财务负责人的议案》； (2)《关于变更公司审计部负责人的议案》。	无
		第二届董事会审计委员会第一次会议	(1)《关于公司2025年半年度报告的议案》； (2)《关于公司2025年半年度财务报告的议案》； (3)《关于公司内部控制自我评价报告的议案》； (4)《关于公司最近三年及一期非经常性损益明细表的议案》； (5)《关于公司拟向银行申请综合授信的议案》。	无
		第二届董事会审计委员会第二次会议	(1)《关于批准报出公司2025年1-6月审计报告的议案》； (2)《关于批准报出公司非经常性损益鉴证报告的议案》； (3)《关于批准报出公司内部控制审计报告的议案》； (4)《关于公司2025年1-9月财务报告的议案》。	无
		第二届董事会审计委员会第三次会议	(1)《关于提名并拟认定核心员工的议案》。	无
薪酬与考核委员会	2	第一届董事会薪酬与考核委员会第三次会议	(1)《关于公司2025年度董事、高级管理人员薪酬标准的议案》。	无

	第二届董事会薪酬与考核委员会第一次会议	(1)《关于设立专项资产管理计划参与公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市战略配售的议案》。	无
--	---------------------	---	---

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

√是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 是 否

提名委员会 是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会 是 否

内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
孙继辉	2	4	9	现场	5	现场	19
褚金奎	1	4	9	现场	5	现场	17
高文晓	3	4	9	现场	5	现场	19

独立董事对公司有关事项是否提出异议:

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳:

√是 否

报告期内,公司独立董事会出席了历次公司董事会并列席了历次股东会,并通过与公司管理层的沟通,进一步了解公司发展状况,在公司治理、公司重大事项决策等方面为公司提出了合理建议,公司管理层充分论证有关建议,均能在日常经营决策中予以采纳。

独立董事资格情况

公司在任独立董事均不属于失信联合惩戒对象,未在公司担任除独立董事以外的任何职务,也未在公司主要股东公司担任任何职务,与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系,任职资格符合《上市公司独立董事管理办法》及全国中小企业股份转让系统、北京证券交易所相关规范性文件规定的条件、独立性等要求,不存在《公司法》《证券法》和《公司章程》规定禁止任职的情形及中国证券监督管理委员会处以市场禁入者并且禁入尚未解除的情形。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司具有完整的业务体系,具备独立面向市场自主经营的能力,独立运作、自主经营,独立承担责任和风险,在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

1、业务独立性

公司拥有独立完整的生产、采购、供应、销售系统，业务结构完整，报告期内，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，以及除子公司之外的其他关联方，具有完整的业务体系。

2、资产独立性

报告期内，公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

3、人员独立性

公司董事会由7名董事组成，其中3名独立董事和1名职工代表董事；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书以及财务总监。公司董事、高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司人事任免决定的情况。

公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任董事以外的职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东及其他关联方兼职。公司的人员具有独立性。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司设立了审计部门，独立地开展工作。公司的财务具有独立性。

5、机构独立性

公司已按照《公司法》的有关规定设立了必要的权力机构和经营管理机构，股东会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门。具有独立的生产经营和办公机构，不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规的规定，设立了股东会、董事会，并结合公司自身的实际情况，制定并完善了相关内部管理制度，该制度符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营过程中，内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

1、会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家关于会计核算方面的法律法规和规范性文件的相关规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在法律法规、规范性文件的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、质量管理体系

报告期内，公司建立完善的质量管理体系，制定了完整的质量内控制度和严格的内控标准，公司对产品实现的全过程进行严格控制，保障产品质量。

4、营销管理体系

报告期内，公司制定了详细的营销管理制度，对公司的销售过程、销售人员、销售客户等一系列销售活动进行了规范。相关管理部门严格执行公司营销管理制度，有效地扩大了公司产品的销售量，提高了公司产品的知名度，降低了公司经营风险。

5、研发管理体系

报告期内，公司构建了完善的研发管理体系，制定了合理的研发激励制度，结合研发工作的特殊性制定相关的质量控制体系。相关管理体系的实施，有效地保证了研发的工作进度，降低了研发的可控风险，提高了公司研发资金的使用效率。

6、安全环保管理体系

报告期内，公司构建了较为完善的安全环保管理体系，明确“安全环保”是公司经营管理过程中的“红线”之一。由安全部、行政管理部全面统筹公司生产安全管理、消防安全管理及危废排放检测与处理等相关工作。根据经营管理的实际不断制定并完善相关管理制度，强化各个主体的目标及责任，加强安全环保培训，加大监督与保障力度，并及时完善应急预案，使得健康安全环保真正落到实处。

7、风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业相关风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从规范经营、健全治理机制的角度继续完善现有风险控制体系。

截至报告期末，公司内部控制未发现存在重大缺陷的情形。由于内部管理制度的完善是一项长期而持续的系统性工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善，使之适应公司的发展需要。为此，公司已经将内部管理制度的完善作为一项长期的经营活动持续地开展下去。公司根据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》等相关规定，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进公司实现战略发展目标。

报告期内，公司内部控制制度健全且运行良好，公司治理结构有效。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，美德乐公司于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。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司严格执行《年报信息披露重大差错责任追究制度》，按照相关法律、法规及公司相关制度的规定，编制、审核、批准并披露公司年度报告，未发生重大差错更正、重大遗漏信息等情况。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

公司已建立和完善有效的激励与约束机制，高管的薪酬以公司经营与综合管理情况为基础，根据经营计划完成情况、分管工作职责及工作目标完成情况、个人履职及发展情况相结合进行综合考核确定，实行与绩效考核挂钩的激励机制，充分调动高管的工作积极性和创造性，促进公司持续健康发展。

三、投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

2025 年全年，公司共召开 5 次股东会，其中 2025 年第二次临时股东大会提供了网络投票方式。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》等有关法律法规的规定，制定了北交所上市后适用的《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。

公司投资者关系管理的基本原则包括充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效低耗原则和互动沟通原则。

公司将通过公司官网、新媒体平台、电话、传真、电子邮箱等渠道，利用证券交易所、证券登记结算机构等的网络基础设施平台，采取股东会、投资者说明会、路演、分析师会议、接待来访、座谈交流等方式开展投资者关系管理工作。

公司将积极开拓投资者关系管理工作的多样性与便捷性，增加投资者关系管理工作的覆盖面，增进投资者对公司的了解和认同，加强投资者对企业的支持与信任，提升公司治理水平，传递公司价值。

第十一节 财务会计报告

一、审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	容诚审字[2026]215Z0007号		
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26		
审计报告日期	2026年4月15日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	潘汝彬	马云峰	谢璞
	4年	4年	4年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	4年		
会计师事务所审计报酬	60万元		
审计报告			
容诚审字[2026]215Z0007号			
大连美德乐工业自动化股份有限公司全体股东：			
一、 审计意见			
我们审计了大连美德乐工业自动化股份有限公司（以下简称美德乐公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。			
我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了美德乐公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。			
二、 形成审计意见的基础			
我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于美德乐公司，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2025年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）营业收入的确认

1、事项描述

参见财务报表附注三、25 和附注五、36

美德乐公司 2025 年度合并报表所列示的营业收入为 1,368,812,906.41 元。由于营业收入金额重大且收入为关键业绩指标之一，对财务报表影响重大，因此我们将营业收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对营业收入实施的相关程序主要包括：

（2）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试关键控制运行的有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移、控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）结合产品类型对收入以及毛利执行分析性程序，判断收入金额是否出现异常波动的情况；

（4）对收入交易选取样本，核对销售合同、出库单、销售发票、签收单、供应商管理系统入库记录、验收证明、出口报关单及相关回款情况，并与相应的营业收入确认凭证进行核对，验证营业收入确认原则的适当性及金额的准确性；

（5）针对资产负债表日前后确认的收入，选取样本核对相关支持性文件，评价收入是否记录在恰当的会计期间；

（6）通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，选取样本实施函证及走访，核实交易额的真实性及准确性。

（二）存货跌价准备

1、事项描述

参见财务报表附注三、12 和附注五、8

美德乐公司 2025 年 12 月 31 日合并报表所列示的存货余额为 1,247,574,928.09 元，计提的跌价准备金额为 24,783,534.01 元。

美德乐公司于资产负债表日对存货进行减值测试，由于公司期末存货金额较大，且该过程涉及重大的管理层判断和估计，因此我们将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对存货跌价准备实施的相关程序主要包括：

（1）了解与存货跌价准备计提相关的内部控制，评价其设计是否有效，并测试关键控制运行的有效性；

（2）了解管理层评估存货跌价准备时的判断及考虑因素，评价计提存货跌价准备所依据的资料、假设及方法，与同行业可比公司进行比较，分析存货跌价准备计提政策的合理性；

（3）执行存货监盘等程序，检查和观察存货的数量、状况等，了解是否存在陈旧或者毁损的情况，评价资产负债表日的存货数量、状况；

（4）获取存货期末库龄明细表，结合存货状况，对库龄较长的存货进行重点检查，分析存货跌价准备计提的合理性；

（5）获取存货跌价准备计算表，检查是否按照公司相关会计政策执行，检查库龄划分是否正确，检查计提金额是否正确。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

美德乐公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估美德乐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美德乐公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督美德乐公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对美德乐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美德乐公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：潘汝彬（项目合伙人）

中国注册会计师：马云峰

中国·北京

中国注册会计师：谢璠

2026年4月15日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	125,623,949.43	195,634,324.26
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	五、2	342,187,568.14	162,149,175.26
衍生金融资产		-	-
应收票据	五、3	50,947,576.06	55,888,761.59
应收账款	五、4	190,125,139.45	154,016,545.08
应收款项融资	五、5	414,866,901.02	163,019,912.45
预付款项	五、6	3,786,367.15	5,238,727.65
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	五、7	1,336,588.24	1,341,735.30
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	五、8	1,222,791,394.08	985,183,461.03
其中：数据资源		-	-
合同资产	五、9	38,777,485.49	41,808,375.75
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、10	53,648,742.25	146,302.89
流动资产合计		2,444,091,711.31	1,764,427,321.26
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-

其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、11	245,929,622.91	179,195,790.08
在建工程	五、12	12,335,169.02	55,204,330.93
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	五、13	3,195,904.03	4,297,395.45
无形资产	五、14	57,183,411.89	25,631,654.99
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五、15	3,907,707.44	1,722,461.61
递延所得税资产	五、16	18,730,136.53	17,091,910.54
其他非流动资产	五、17	7,261,204.29	3,661,233.36
非流动资产合计		348,543,156.11	286,804,776.96
资产总计		2,792,634,867.42	2,051,232,098.22
流动负债：			
短期借款		-	-
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	五、19	112,666,056.79	10,202,581.45
应付账款	五、20	252,242,289.24	164,071,977.76
预收款项		-	-
合同负债	五、21	1,021,413,643.91	766,659,152.74
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	五、22	28,113,242.57	21,305,491.60
应交税费	五、23	31,875,740.66	31,686,306.67
其他应付款	五、24	2,057,009.87	2,239,467.70
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	五、25	3,080,066.39	3,021,221.12
其他流动负债	五、26	34,161,230.32	41,851,862.11
流动负债合计		1,485,609,279.75	1,041,038,061.15

非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	五、27	565,666.82	1,288,191.95
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债	五、28	13,548,326.72	13,079,564.48
递延收益	五、29	1,656,047.90	1,762,597.10
递延所得税负债	五、16	-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		15,770,041.44	16,130,353.53
负债合计		1,501,379,321.19	1,057,168,414.68
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、30	56,123,267.00	56,123,267.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、31	523,962,461.67	514,552,992.67
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、32	17,920,577.63	4,206,933.68
专项储备	五、33	19,681,142.66	16,675,313.36
盈余公积	五、34	28,061,633.50	28,061,633.50
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、35	638,131,734.76	366,794,948.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,283,880,817.22	986,415,088.57
少数股东权益		7,374,729.01	7,648,594.97
所有者权益（或股东权益）合计		1,291,255,546.23	994,063,683.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,792,634,867.42	2,051,232,098.22

法定代表人：张永新

主管会计工作负责人：石林飞

会计机构负责人：刘文强

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		18,721,361.97	158,797,148.26
交易性金融资产		337,173,494.94	157,119,234.31
衍生金融资产		-	-

应收票据		39,330,495.94	42,135,608.47
应收账款	十七、1	197,939,492.61	148,930,365.20
应收款项融资		380,242,990.88	102,016,760.66
预付款项		2,453,351.47	4,400,768.79
其他应收款	十七、2	34,824,738.76	65,268,507.61
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		912,510,270.34	643,081,687.04
其中：数据资源		-	-
合同资产		13,128,250.21	23,415,944.01
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		48,767,958.23	-
流动资产合计		1,985,092,405.35	1,345,166,024.35
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	十七、3	79,343,888.31	55,268,851.23
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		43,075,835.65	45,507,054.85
固定资产		128,751,945.52	133,278,526.31
在建工程		2,318,483.64	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		1,712,899.91	1,982,853.42
无形资产		34,720,396.75	16,578,450.13
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		3,110,782.27	1,722,461.61
递延所得税资产		8,618,647.79	6,154,381.01
其他非流动资产		4,145,282.55	608,834.82
非流动资产合计		305,798,162.39	261,101,413.38
资产总计		2,290,890,567.74	1,606,267,437.73
流动负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		93,279,748.94	-

应付账款		216,512,814.46	138,547,586.64
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		18,376,619.10	14,528,061.82
应交税费		29,098,621.12	26,205,481.97
其他应付款		3,554,304.77	3,355,748.89
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		778,151,134.16	475,774,452.96
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		1,451,693.50	1,298,698.39
其他流动负债		24,593,675.44	30,609,736.25
流动负债合计		1,165,018,611.49	690,319,766.92
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		131,242.69	703,966.41
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		12,276,869.24	12,034,105.89
递延收益		1,656,047.90	1,762,597.10
递延所得税负债		674,358.33	465,313.16
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		14,738,518.16	14,965,982.56
负债合计		1,179,757,129.65	705,285,749.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本		56,123,267.00	56,123,267.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		523,962,461.67	514,552,992.67
减：库存股		-	-
其他综合收益		17,625,507.56	4,194,798.27
专项储备		8,024,210.55	7,993,772.81
盈余公积		28,061,633.50	28,061,633.50
一般风险准备		-	-
未分配利润		477,336,357.81	290,055,224.00
所有者权益（或股东权益）合计		1,111,133,438.09	900,981,688.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,290,890,567.74	1,606,267,437.73

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		1,368,812,906.41	1,137,724,647.41
其中：营业收入	五、36	1,368,812,906.41	1,137,724,647.41
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		1,042,739,822.44	889,634,352.93
其中：营业成本	五、36	874,756,661.17	755,443,096.38
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	五、37	13,362,964.96	8,267,279.28
销售费用	五、38	29,963,104.50	23,834,574.92
管理费用	五、39	51,585,138.75	47,446,835.18
研发费用	五、40	72,729,694.60	55,744,942.53
财务费用	五、41	342,258.46	-1,102,375.36
其中：利息费用		160,245.03	267,915.80
利息收入		200,841.20	1,307,850.85
加：其他收益	五、42	8,461,661.08	9,753,621.70
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	4,000,407.67	5,165,366.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）	五、44	2,796,895.48	1,149,775.26
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-15,906,366.23	-5,264,498.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-9,784,602.48	-11,509,738.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、47	-109,267.65	124,119.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		315,531,811.84	247,508,939.62
加：营业外收入	五、48	10,621.32	957,038.12
减：营业外支出	五、49	203,796.35	1,083,771.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		315,338,636.81	247,382,206.11
减：所得税费用	五、50	42,780,879.28	34,829,950.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		272,557,757.53	212,552,255.81

其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		272,557,757.53	212,552,255.81
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,220,971.13	1,794,425.36
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		271,336,786.40	210,757,830.45
六、其他综合收益的税后净额	五、51	13,718,806.86	-529,364.88
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		13,713,643.95	-534,565.77
1. 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		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		13,713,643.95	-534,565.77
（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		13,713,643.95	-534,565.77
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,162.91	5,200.89
七、综合收益总额		286,276,564.39	212,022,890.93
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		285,050,430.35	210,223,264.68
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,226,134.04	1,799,626.25
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		4.83	3.76
（二）稀释每股收益（元/股）		4.83	3.76

法定代表人：张永新

主管会计工作负责人：石林飞

会计机构负责人：刘文强

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十七、4	971,129,936.79	837,420,178.08
减：营业成本	十七、4	648,682,534.38	566,278,115.87
税金及附加		10,189,052.72	6,044,634.46
销售费用		12,594,301.21	7,853,284.42
管理费用		35,587,956.29	30,926,191.34
研发费用		52,142,573.48	35,468,841.85
财务费用		-497,258.29	-2,299,193.77
其中：利息费用		71,865.67	17,643.53
利息收入		756,510.96	2,202,154.47
加：其他收益		7,383,975.73	6,909,037.89
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	7,136,170.82	8,654,475.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认 收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）		2,782,822.28	1,119,234.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-14,195,724.33	-4,103,794.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,362,165.84	-6,934,218.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-233,543.72	5,965.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		211,942,311.94	198,799,004.19
加：营业外收入		4,102.37	312,859.20
减：营业外支出		42,398.68	912,075.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		211,904,015.63	198,199,788.36
减：所得税费用		24,622,881.82	25,322,881.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		187,281,133.81	172,876,906.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		187,281,133.81	172,876,906.41
（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		13,430,709.29	-546,519.29
（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		13,430,709.29	-546,519.29
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		13,430,709.29	-546,519.29
六、综合收益总额		200,711,843.10	172,330,387.12
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
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		767,270,232.26	533,949,915.95
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		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
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		729,347.75	12,462,487.19
收到其他与经营活动有关的现金	五、52	8,701,409.43	188,560,249.69
经营活动现金流入小计		776,700,989.44	734,972,652.83
购买商品、接受劳务支付的现金		173,239,395.06	244,396,353.48
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		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
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		191,226,746.27	154,609,476.90
支付的各项税费		150,239,854.14	100,991,643.75
支付其他与经营活动有关的现金	五、52	50,908,660.11	140,951,196.45
经营活动现金流出小计		565,614,655.58	640,948,670.58
经营活动产生的现金流量净额		211,086,333.86	94,023,982.25

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		908,356,400.00	1,069,151,009.49
取得投资收益收到的现金		4,358,666.29	5,173,622.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		96,100.34	562,110.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	--
投资活动现金流入小计		912,811,166.63	1,074,886,742.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		59,401,655.90	25,315,722.17
投资支付的现金		1,130,600,000.00	1,029,499,400.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		1,190,001,655.90	1,054,815,122.17
投资活动产生的现金流量净额		-277,190,489.27	20,071,620.17
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		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,500,000.00	31,497,886.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,500,000.00	1,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、52	7,926,797.40	2,874,922.81
筹资活动现金流出小计		9,426,797.40	34,372,809.01
筹资活动产生的现金流量净额		-9,426,797.40	-34,372,809.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,960.95	289,152.11
五、现金及现金等价物净增加额		-75,536,913.76	80,011,945.52
加：期初现金及现金等价物余额		191,592,972.20	111,581,026.68
六、期末现金及现金等价物余额		116,056,058.44	191,592,972.20

法定代表人：张永新

主管会计工作负责人：石林飞

会计机构负责人：刘文强

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
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		478,449,930.89	374,667,242.23
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		36,034,262.26	118,914,026.80
经营活动现金流入小计		514,484,193.15	493,581,269.03
购买商品、接受劳务支付的现金		139,393,628.28	169,008,675.11
支付给职工以及为职工支付的现金		121,307,739.85	93,282,126.49
支付的各项税费		94,425,983.83	68,025,113.23
支付其他与经营活动有关的现金		40,860,495.14	104,975,261.74
经营活动现金流出小计		395,987,847.10	435,291,176.57
经营活动产生的现金流量净额		118,496,346.05	58,290,092.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		816,357,000.00	1,050,531,775.18
取得投资收益收到的现金		7,445,245.94	8,654,475.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		96,204.13	356,708.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		823,898,450.07	1,059,542,959.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,420,649.20	4,871,907.88
投资支付的现金		1,060,600,000.00	1,008,880,765.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		1,081,020,649.20	1,013,752,673.57
投资活动产生的现金流量净额		-257,122,199.13	45,790,285.54
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		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	29,997,886.20
支付其他与筹资活动有关的现金		6,770,570.41	568,780.51
筹资活动现金流出小计		6,770,570.41	30,566,666.71
筹资活动产生的现金流量净额		-6,770,570.41	-30,566,666.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-39,608.32	269,216.16

五、现金及现金等价物净增加额		-145,436,031.81	73,782,927.45
加：期初现金及现金等价物余额		157,382,193.14	83,599,265.69
六、期末现金及现金等价物余额		11,946,161.33	157,382,193.14

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	56,123,267.00	-	-	-	514,552,992.67	-	4,206,933.68	16,675,313.36	28,061,633.50	-	366,794,948.36	7,648,594.97	994,063,683.54
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	56,123,267.00	-	-	-	514,552,992.67	-	4,206,933.68	16,675,313.36	28,061,633.50	-	366,794,948.36	7,648,594.97	994,063,683.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号)	-	-	-	-	9,409,469.00	-	13,713,643.95	3,005,829.30	-	-	271,336,786.40	-273,865.96	297,191,862.69

填列)													
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	13,713,643.95	-	-	-	271,336,786.40	1,226,134.04	286,276,564.39
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	9,409,469.00	-	-	-	-	-	-	-	9,409,469.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	9,409,469.00	-	-	-	-	-	-	-	9,409,469.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,500,000.00	-1,500,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,500,000.00	-1,500,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	3,005,829.30	-	-	-	-	-	3,005,829.30
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	4,021,810.22	-	-	-	-	-	4,021,810.22
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,015,980.92	-	-	-	-	-	1,015,980.92
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	56,123,267.00	-	-	-	523,962,461.67	-	17,920,577.63	19,681,142.66	28,061,633.50	-	638,131,734.76	7,374,729.01	1,291,255,546.23

项目	2024年												
	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		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	56,123,267.00	-	-	-	509,420,676.52	-	4,741,499.45	14,542,451.66	22,023,783.73	-	192,072,853.88	7,348,968.72	806,273,500.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	56,123,267.00	-	-	-	509,420,676.52	-	4,741,499.45	14,542,451.66	22,023,783.73	-	192,072,853.88	7,348,968.72	806,273,500.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	5,132,316.15	-	-534,565.77	2,132,861.70	6,037,849.77	-	174,722,094.48	299,626.25	187,790,182.58
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-534,565.77	-	-	-	210,757,830.45	1,799,626.25	212,022,890.93
（二）所有者投	-	-	-	-	5,132,316.15	-	-	-	-	-	-	-	5,132,316.15

入和减少资本														
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	5,132,316.15	-	-	-	-	-	-	-	-	5,132,316.15
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,037,849.77	-	-36,035,735.97	-1,500,000.00	-31,497,886.20	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,037,849.77	-	-6,037,849.77	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,997,886.20	-1,500,000.00	-31,497,886.20	
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	-	-	-	-	-	-	2,132,861.70	-	-	-	-	-	2,132,861.70
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	3,558,077.65	-	-	-	-	-	3,558,077.65
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	1,425,215.95	-	-	-	-	-	1,425,215.95
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	56,123,267.00	-	-	-	514,552,992.67	-	4,206,933.68	16,675,313.36	28,061,633.50	-	366,794,948.36	7,648,594.97	994,063,683.54

法定代表人：张永新

主管会计工作负责人：石林飞

会计机构负责人：刘文强

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	56,123,267.00	-	-	-	514,552,992.67	-	4,194,798.27	7,993,772.81	28,061,633.50	-	290,055,224.00	900,981,688.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年期初余额	56,123,267.00	-	-	-	514,552,992.67	-	4,194,798.27	7,993,772.81	28,061,633.50	-	290,055,224.00	900,981,688.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	9,409,469.00	-	13,430,709.29	30,437.74	-	-	187,281,133.81	210,151,749.84
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	13,430,709.29	-	-	-	187,281,133.81	200,711,843.10
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	9,409,469.00	-	-	-	-	-	-	9,409,469.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	9,409,469.00	-	-	-	-	-	-	9,409,469.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	30,437.74	-	-	-	-	30,437.74
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	904,689.86	-	-	-	-	904,689.86
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	874,252.12	-	-	-	-	874,252.12
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	56,123,267.00	-	-	-	523,962,461.67	-	17,625,507.56	8,024,210.55	28,061,633.50	-	477,336,357.81	1,111,133,438.09

项目	2024年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	56,123,267.00	-	-	-	509,420,676.52	-	4,741,317.56	6,673,918.86	22,023,783.73	-	153,214,053.56	752,197,017.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	56,123,267.00	-	-	-	509,420,676.52	-	4,741,317.56	6,673,918.86	22,023,783.73	-	153,214,053.56	752,197,017.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	5,132,316.15	-	-546,519.29	1,319,853.95	6,037,849.77	-	136,841,170.44	148,784,671.02

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-546,519.29	-	-	-	172,876,906.41	172,330,387.12
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	5,132,316.15	-	-	-	-	-	-	5,132,316.15
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,132,316.15
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	5,132,316.15	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	6,037,849.77	-	-36,035,735.97	-29,997,886.20
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	6,037,849.77	-	-6,037,849.77	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,997,886.20	-29,997,886.20
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,319,853.95	-	-	-	1,319,853.95
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,674,736.86	-	-	-	2,674,736.86
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	1,354,882.91	-	-	-	1,354,882.91
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	56,123,267.00	-	-	-	514,552,992.67		4,194,798.27	7,993,772.81	28,061,633.50	-	290,055,224.00	900,981,688.25

大连美德乐工业自动化股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

大连美德乐工业自动化股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为大连美德乐工业组装技术有限公司(以下简称美德乐有限公司),于2009年7月6日在大连市工商行政管理局核准登记,初始注册资本50.00万元。

根据2022年12月27日召开的美德乐有限公司股东会决议、大连美德乐工业自动化股份有限公司发起人协议及章程的规定,美德乐有限公司申请变更登记为大连美德乐工业自动化股份有限公司的注册资本为人民币11,018,065.00元,股份总数为11,018,065.00股。由张永新、陈立波等12个股东以其拥有的美德乐有限公司截止2022年8月31日经审计的净资产483,490,056.72元按照43.881576:1比例折合股本11,018,065.00元。张永新、陈立波等12个股东按照其在美德乐有限公司的出资比例享有大连美德乐工业自动化股份有限公司的股份。

本公司经历次增资、股权转让后,截止2025年12月31日,注册资本和股本均为5,612.3267万元。

本公司总部的经营地址为辽宁省大连普兰店经济开发区海湾工业区。法定代表人为张永新。

本公司主要的经营活动为智能制造装备的研发、设计、制造和销售业务。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月15日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	最近一期经审计的净资产的 0.50%
重要的应收款项核销	最近一期经审计的净资产的 0.50%
重要的在建工程	最近一期经审计的净资产的 0.50%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	最近一期经审计的净资产的 0.50%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	最近一期经审计的净资产的 0.50%

6. 同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，均系子公司。

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

②因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

③本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

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

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

的条款确认一项新的金融负债。

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直

到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4) 金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A.应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、

其他应收款、应收款项融资、合同资产等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 信用等级低的银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

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。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收合并范围外客户款项

应收账款组合 2 应收合并范围内关联方客户款项

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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收押金和保证金

其他应收款组合 2 应收员工备用金及代垫款项

其他应收款组合 3 应收其他款项

其他应收款组合 4 应收合并范围内关联方款项

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。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 信用等级高的银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 应收账款债权凭证

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。

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。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：应收账款账龄按照收入确认日期进行计算，其他应收款账龄按照入账日期至资产负债表日的时间确认。

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。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的坏账准备计提比例如下：

账 龄	应收账款	其他应收款	应收账款债权凭证	合同资产
1 年以内	5%	5%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	10%	10%
2-3 年	30%	30%	30%	30%
3-4 年	50%	50%	50%	50%
4-5 年	80%	80%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%

② 具有较低的信用风险

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

③ 信用风险显著增加

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

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

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

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

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变

化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

① 终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

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

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

② 继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（7）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

11. 公允价值计量

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

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

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

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

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

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值

技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

②公允价值层次

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

12. 存货

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。本公司原材料、半成品领用时按加权平均法核算至对应项目或产品。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货

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

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

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

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

13. 合同资产及合同负债

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

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

14. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类

似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

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

15. 长期股权投资

本公司长期股权投资系对子公司投资。

(1) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资,按照下列规定确定其投资成本:

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

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

以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括

与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司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，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

16. 固定资产

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

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
模具	年限平均法	2	-	50.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

17. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

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
房屋及建筑物	在建工程在达到预定可使用状态，验收合格后结转为固定资产
需安装调试的机器设备	机器设备达到预定可使用状态，验收合格后结转为固定资产

18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

19. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	合同规定年限或受益年限	法定使用权
计算机软件	合同规定年限或受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

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

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、材料费、折旧与待摊费用、股份支付费用、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究

阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20. 长期资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划均为设定提存计划，包括基本养老保险、失业保险等，在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

23. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

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

本公司每年按照当年主营业务收入的 0.5%计提产品质量保证。

24. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付均为以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以权益结算的股份支付

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

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

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工

具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

25. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

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

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

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

客户未行使的合同权利

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

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

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

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

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

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

商品销售合同

公司的商品销售收入主要包括模块化输送系统、工业组件，收入确认的具体原则为：

①境内销售

公司按合同约定将产品交付给购货方，经购货方确认并取得收款凭据后确认收入，对于根据合同约定需要验收的产品，公司以验收证明作为收款凭据；对于其他产品，公司以签收单或供应商管理系统入库记录等单据作为收款凭据。

②境外销售

采取 FOB、CIF、C&F 模式的，公司根据海关报关单等确认收入；

采取 EXW 模式的，公司根据交付单据确认收入；

采取 DAP 模式的，公司根据出口单据及交付单据确认收入。

26. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到的金额计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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

②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

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

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

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

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

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

能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债的确认

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

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

A.商誉的初始确认；

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

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

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

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

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

28. 租赁

（1）租赁的识别

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

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、23。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

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

②租赁负债

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

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

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

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

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

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B.本公司作为出租人

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

29. 安全生产费

本公司根据有关规定，按上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额提取安全生产费。

项 目	计提比例（%）
上一年度营业收入不超过 1000 万元的	2.35
上一年度营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分	1.25
上一年度营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分	0.25
上一年度营业收入超过 10 亿元至 50 亿元的部分	0.10
上一年度营业收入超过 50 亿元的部分	0.05

安全生产费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待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。

30. 重要会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要

会计估计和关键假设列示如下：

（1）金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

（2）应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（3）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

31. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本期本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本期本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

本公司及子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
大连伊通科技有限公司（以下简称“大连伊通”）	15%
大连易卡安全防护系统有限公司（以下简称“大连易卡”）	15%
苏州美德乐工业自动化技术有限公司（以下简称“苏州美德乐”）	15%
美德乐基础机械组件（大连）有限公司（以下简称“美德乐组件”）	25%
深圳美德乐工业自动化技术有限公司（以下简称“深圳美德乐”）	20%
惠州美德乐工业自动化技术有限公司（以下简称“惠州美德乐”）	25%

2. 税收优惠

（1）高新技术企业税收优惠政策

本公司于 2016 年 11 月 12 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201621200011），证书有效期为 3 年。公司已分别于 2019 年 9 月 2 日、2022 年 12 月 14 日、2025 年 12 月 30 日通过高新技术企业复审（证书编号分别为 GR201921200256、GR202221201493、GR202521200147），本公司在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司大连伊通于 2019 年 12 月 2 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR201921200413），证书有效期为 3 年。大连伊通已于 2022 年 12 月 14 日、2025 年 12 月 30 日通过高新技术企业复审（证书编号为分别 GR202221200262、GR202521200095），本公司的子公司大连伊通在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司大连易卡于 2021 年 12 月 15 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202121200791），证书有效期为 3 年。大连易卡已于 2024 年 12 月 24 日通过高新技术企业复审（证书编号为 GR202421201262），本公司的子公司大连易卡在 2025 年度享受 15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司苏州美德乐于 2025 年 12 月 26 日取得《高新技术企业证书》（证书编号为

GR202532003739)，证书有效期为3年。本公司的子公司苏州美德乐在2025年度享受15%的企业所得税优惠税率。

（2）小微企业所得税优惠政策

根据财政部、税务总局发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

本公司的子公司深圳美德乐在2025年度适用此税收优惠。

（3）企业增值税加计抵减政策

根据财政部、税务总局发布的《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%抵减应纳增值税税额。本公司及子公司大连伊通、大连易卡在2025年度适用于该税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金		16,201.09
银行存款	44,618,506.75	153,813,116.80
其他货币资金	81,005,392.68	41,804,956.37
数字人民币	50.00	50.00
合 计	125,623,949.43	195,634,324.26

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	342,187,568.14	162,149,175.26
其中：结构性存款	274,505,604.39	96,328,561.65
理财产品	67,681,963.75	65,820,613.61
合 计	342,187,568.14	162,149,175.26

3. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
信用等级低的银行承兑汇票	28,858,205.38	1,442,910.27	27,415,295.11
商业承兑汇票	24,844,355.33	1,312,074.38	23,532,280.95
合 计	53,702,560.71	2,754,984.65	50,947,576.06

(续上表)

种 类	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
信用等级低的银行承兑汇票	32,502,153.84	1,625,107.69	30,877,046.15
商业承兑汇票	26,414,949.01	1,403,233.57	25,011,715.44
合 计	58,917,102.85	3,028,341.26	55,888,761.59

(2) 期末本公司不存在已质押的应收票据

(3) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种 类	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
信用等级低的 银行承兑汇票		20,308,637.32		30,325,056.09
商业承兑汇票		3,122,376.64		969,418.57
合 计		23,431,013.96		31,294,474.66

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	53,702,560.71	100.00	2,754,984.65	5.13	50,947,576.06
1.组合 1 信用等级低的银行承兑汇票	28,858,205.38	53.74	1,442,910.27	5.00	27,415,295.11
2.组合 2 商业承兑汇票	24,844,355.33	46.26	1,312,074.38	5.28	23,532,280.95
合 计	53,702,560.71	100.00	2,754,984.65	5.13	50,947,576.06

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	58,917,102.85	100.00	3,028,341.26	5.14	55,888,761.59
1.组合 1 信用等级低的银行承兑汇票	32,502,153.84	55.17	1,625,107.69	5.00	30,877,046.15
2.组合 2 商业承兑汇票	26,414,949.01	44.83	1,403,233.57	5.31	25,011,715.44
合 计	58,917,102.85	100.00	3,028,341.26	5.14	55,888,761.59

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(5) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据 坏账准备	3,028,341.26		273,356.61			2,754,984.65

4. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	164,376,123.74	131,019,577.12
1 至 2 年	32,689,719.23	27,414,160.83
2 至 3 年	5,609,047.71	5,862,753.51
3 至 4 年	898,425.46	1,450,377.73
4 至 5 年	857,642.28	230,428.82
5 年以上	106,783.97	20,448.88
小 计	204,537,742.39	165,997,746.89
减：坏账准备	14,412,602.94	11,981,201.81
合 计	190,125,139.45	154,016,545.08

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2025 年 12 月 31 日

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	204,537,742.39	100.00	14,412,602.94	7.05	190,125,139.45
组合 1 应收合并范围外客户款项	204,537,742.39	100.00	14,412,602.94	7.05	190,125,139.45
合 计	204,537,742.39	100.00	14,412,602.94	7.05	190,125,139.45

②2024 年 12 月 31 日

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	165,997,746.89	100.00	11,981,201.81	7.22	154,016,545.08
组合 1 应收合并范围外客户款项	165,997,746.89	100.00	11,981,201.81	7.22	154,016,545.08
合 计	165,997,746.89	100.00	11,981,201.81	7.22	154,016,545.08

坏账准备计提的具体说明：

①按单项计提坏账准备的应收账款

1) 2025年12月31日，本公司无按单项计提坏账准备的应收账款。

2) 2024年12月31日，本公司无按单项计提坏账准备的应收账款。

②按组合1 应收合并范围外客户款项计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	164,376,123.74	8,218,806.19	5.00
1-2年	32,689,719.23	3,268,971.92	10.00
2-3年	5,609,047.71	1,682,714.31	30.00
3-4年	898,425.46	449,212.73	50.00
4-5年	857,642.28	686,113.82	80.00
5年以上	106,783.97	106,783.97	100.00
合 计	204,537,742.39	14,412,602.94	7.05

（续上表）

账 龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	131,019,577.12	6,550,978.87	5.00
1-2年	27,414,160.83	2,741,416.08	10.00
2-3年	5,862,753.51	1,758,826.05	30.00
3-4年	1,450,377.73	725,188.87	50.00
4-5年	230,428.82	184,343.06	80.00
5年以上	20,448.88	20,448.88	100.00
合 计	165,997,746.89	11,981,201.81	7.22

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

（3）坏账准备的变动情况

类 别	2024年12月 31日	本期变动金额				2025年12月 31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	11,981,201.81	2,520,082.21	-11,774.18	100,455.26		14,412,602.94

(4) 实际核销的应收账款情况

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
实际核销的应收账款	100,455.26	2,082,828.65

说明：本期本公司不存在重要的应收账款核销情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
比亚迪	83,877,268.98		83,877,268.98	33.80	4,193,863.46
先导智能	13,194,779.70	21,883,600.00	35,078,379.70	14.14	2,214,504.68
今天国际	16,358,284.79	5,325,537.40	21,683,822.19	8.74	1,544,679.99
博众精工	6,935,325.64	4,526,828.50	11,462,154.14	4.62	771,377.58
中国机械总院	4,878,273.98	2,719,200.00	7,597,473.98	3.06	549,202.97
合 计	125,243,933.09	34,455,165.90	159,699,098.99	64.36	9,273,628.68

5. 应收款项融资

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日 公允价值	2024 年 12 月 31 日 公允价值
信用等级高的银行承兑汇票	56,248,072.34	78,777,220.96
应收账款债权凭证	358,618,828.68	84,242,691.49
合 计	414,866,901.02	163,019,912.45

(2) 按减值计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日			
	计提减值准备的基础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备	414,866,901.02	4.32	17,930,941.43	
组合 1 信用等级高的银行承兑汇票	56,248,072.34			
组合 2 应收账款债权凭证	358,618,828.68	5.00	17,930,941.43	
合 计	414,866,901.02	4.32	17,930,941.43	

(续上表)

类别	2024年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备	163,019,912.45	2.58	4,212,134.57	
组合1 信用等级高的银行承兑汇票	78,777,220.96			
组合2 应收账款债权凭证	84,242,691.49	5.00	4,212,134.57	
合计	163,019,912.45	2.58	4,212,134.57	

减值准备计提的具体说明:

本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的信用等级高的银行承兑汇票不存在重大的信用风险,不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、10。

(3) 期末本公司已质押的应收款项融资

种类	各期期末已质押金额	
	2025年12月31日	2024年12月31日
信用等级高的银行承兑汇票		
应收账款债权凭证		34,000,000.00
合计		34,000,000.00

(4) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

种类	2025年12月31日		2024年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
信用等级高的银行承兑汇票	288,764,792.23		208,108,010.66	
应收账款债权凭证	22,854,187.02		10,081,481.49	
合计	311,618,979.25		218,189,492.15	

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,739,982.03	98.77	5,218,276.53	99.61
1至2年	34,865.49	0.92	19,110.44	0.36
2至3年	11,200.84	0.30	1,340.68	0.03

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3年以上	318.79	0.01		
合计	3,786,367.15	100.00	5,238,727.65	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025年12月31日余额	占预付款项余额合计数的比例(%)
SEW-Industriebeteiligungs GmbH	920,642.15	24.31
大连地铁运营有限公司	492,813.46	13.02
普兰店中燃城市燃气发展有限公司	457,268.69	12.08
国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	338,513.19	8.94
大连舸川工业组装技术有限公司	180,000.00	4.75
合计	2,389,237.49	63.10

7. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,336,588.24	1,341,735.30
合计	1,336,588.24	1,341,735.30

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	920,120.68	698,285.92
1至2年	335,431.78	393,288.95
2至3年	182,250.00	220,540.88
3至4年	10,000.00	340,050.00
4至5年	140,050.00	
5年以上		
小计	1,587,852.46	1,652,165.75
减：坏账准备	251,264.22	310,430.45
合计	1,336,588.24	1,341,735.30

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
应收押金和保证金	1,498,051.92	1,570,711.98
应收员工备用金及代垫款项	36,688.94	69,766.28
应收其他款项	53,111.60	11,687.49
小计	1,587,852.46	1,652,165.75
减：坏账准备	251,264.22	310,430.45
合计	1,336,588.24	1,341,735.30

③按坏账计提方法分类披露

A. 截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,587,852.46	251,264.22	1,336,588.24
第二阶段			
第三阶段			
合计	1,587,852.46	251,264.22	1,336,588.24

截至2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,587,852.46	15.82	251,264.22	1,336,588.24	
组合1 应收押金和保证金	1,498,051.92	16.47	246,774.19	1,251,277.73	信用风险未显著增加
组合2 应收员工备用金及代垫款项	36,688.94	5.00	1,834.45	34,854.49	信用风险未显著增加
组合3 应收其他款项	53,111.60	5.00	2,655.58	50,456.02	信用风险未显著增加
合计	1,587,852.46	15.82	251,264.22	1,336,588.24	

B.截至2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,652,165.75	310,430.45	1,341,735.30
第二阶段			
第三阶段			
合计	1,652,165.75	310,430.45	1,341,735.30

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,652,165.75	18.79	310,430.45	1,341,735.30	
组合 1 应收押金和保证金	1,570,711.98	19.49	306,118.36	1,264,593.62	信用风险未显著增加
组合 2 应收员工备用金及代垫款项	69,766.28	5.34	3,727.72	66,038.56	信用风险未显著增加
组合 3 应收其他款项	11,687.49	5.00	584.37	11,103.12	信用风险未显著增加
合计	1,652,165.75	18.79	310,430.45	1,341,735.30	

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	310,430.45		59,166.23			251,264.22

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2024 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	坏账准备
惠州仲恺高新技术产业开发区恺晟投资有限公司	应收押金和保证金	317,631.84	1 年以内	20.00	15,881.59
大连顺合安平物流有限公司	应收押金和保证金	240,721.30	1 年以内	15.16	12,036.07
爱思开（沈阳）置业有限公司	应收押金和保证金	207,500.00	2-3 年： 68,250.00； 4-5 年： 139,250.00	13.07	131,875.00
鸿嘉科技（辽宁）有限公司	应收押金和保证金	200,000.00	1-2 年	12.60	20,000.00
大连地铁运营有限公司	应收押金和保证金	150,000.00	1 年以内	9.45	7,500.00
合计		1,115,853.14		70.28	187,292.66

8. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	130,915,676.30	10,207,644.08	120,708,032.22	104,444,476.15	7,481,535.77	96,962,940.38
在产品	70,132,377.74	300,048.29	69,832,329.45	61,970,378.65	242,665.99	61,727,712.66
库存商品	126,148,030.16	4,965,631.97	121,182,398.19	70,183,672.18	3,052,375.45	67,131,296.73
发出商品	796,086,803.66	9,310,209.67	786,776,593.99	628,498,763.47	8,732,116.89	619,766,646.58
委托加工物资	2,042,802.71		2,042,802.71	2,587,980.80		2,587,980.80
合同履约成本	122,249,237.52		122,249,237.52	137,006,883.88		137,006,883.88
合计	1,247,574,928.09	24,783,534.01	1,222,791,394.08	1,004,692,155.13	19,508,694.10	985,183,461.03

(2) 存货跌价准备或合同履约成本减值准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提或转回	其他	转销	其他	
原材料	7,481,535.77	2,749,234.84		23,126.53		10,207,644.08
在产品	242,665.99	296,267.52		238,885.22		300,048.29
库存商品	3,052,375.45	2,065,640.81		152,384.29		4,965,631.97
发出商品	8,732,116.89	4,699,119.68		4,121,026.90		9,310,209.67
合计	19,508,694.10	9,810,262.85		4,535,422.94		24,783,534.01

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	43,615,608.74	2,263,311.27	41,352,297.47
减：列示于其他非流动资产的合同资产	2,710,328.40	135,516.42	2,574,811.98
合 计	40,905,280.34	2,127,794.85	38,777,485.49

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	45,779,432.21	2,288,971.64	43,490,460.57
减：列示于其他非流动资产的合同资产	1,770,615.60	88,530.78	1,682,084.82
合 计	44,008,816.61	2,200,440.86	41,808,375.75

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	40,905,280.34	100.00	2,127,794.85	5.20	38,777,485.49
组合 1：未到期质保金	40,905,280.34	100.00	2,127,794.85	5.20	38,777,485.49
合 计	40,905,280.34	100.00	2,127,794.85	5.20	38,777,485.49

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	44,008,816.61	100.00	2,200,440.86	5.00	41,808,375.75
组合 1：未到期质保金	44,008,816.61	100.00	2,200,440.86	5.00	41,808,375.75
合 计	44,008,816.61	100.00	2,200,440.86	5.00	41,808,375.75

(3) 合同资产减值准备变动情况

项 目	2024年12月 31日	本期变动金额				2025年12 月31日
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
未到期 质保金	2,200,440.86		72,646.01			2,127,794.85

10. 其他流动资产

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
国债逆回购	44,662,486.53	
预缴企业所得税	3,583,945.92	
增值税借方余额重分类	1,296,838.10	146,302.89
股票发行费用	4,105,471.70	
合 计	53,648,742.25	146,302.89

11. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	245,929,622.91	179,195,790.08

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	模具	电子设备及其他	合 计
一、账面原值：						
1.2024 年 12 月 31 日	168,715,527.10	45,414,281.63	9,365,683.71	15,044,942.10	5,839,034.84	244,379,469.38
2.本期增加金额	72,746,968.67	8,315,960.41	1,818,140.50	2,750,539.86	898,090.62	86,529,700.06
(1) 购置			1,818,140.50	2,750,539.86	898,090.62	5,466,770.98
(2) 在建工程转入	72,746,968.67	8,315,960.41				81,062,929.08
3.本期减少金额		677,327.25	180,880.67	76,068.38	109,557.51	1,043,833.81
(1) 处置或报废		677,327.25	180,880.67	76,068.38	109,557.51	1,043,833.81
4.2025 年 12 月 31 日	241,462,495.77	53,052,914.79	11,002,943.54	17,719,413.58	6,627,567.95	329,865,335.63
二、累计折旧						
1.2024 年 12 月 31 日	28,155,366.80	14,754,139.62	6,642,692.55	12,014,256.52	3,617,223.81	65,183,679.30
2.本期增加金额	10,024,529.04	4,665,674.63	922,905.11	2,757,942.94	1,015,689.37	19,386,741.09
(1) 计提	10,024,529.04	4,665,674.63	922,905.11	2,757,942.94	1,015,689.37	19,386,741.09
3.本期减少金额		300,957.77	155,902.13	76,068.38	101,779.39	634,707.67
(1) 处置或报废		300,957.77	155,902.13	76,068.38	101,779.39	634,707.67
4.2025 年 12 月 31 日	38,179,895.84	19,118,856.48	7,409,695.53	14,696,131.08	4,531,133.79	83,935,712.72

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	模具	电子设备及其他	合 计
三、减值准备						
1.2024 年 12 月 31 日						
2.2025 年 12 月 31 日						
四、固定资产账面价值						
1.2025 年 12 月 31 日	203,282,599.93	33,934,058.31	3,593,248.01	3,023,282.50	2,096,434.16	245,929,622.91
2.2024 年 12 月 31 日	140,560,160.30	30,660,142.01	2,722,991.16	3,030,685.58	2,221,811.03	179,195,790.08

②截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在通过经营租赁租出的固定资产。

③截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在未办妥产权证书的固定资产。

12. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	12,335,169.02	55,204,330.93

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
美德乐华南智能输送设备研发生产项目——厂房和研发场所	8,765,202.46		8,765,202.46
华东工业自动化输送设备生产及研发项目——厂房和综合楼	1,251,482.92		1,251,482.92
其他	2,318,483.64		2,318,483.64
合 计	12,335,169.02		12,335,169.02

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
华东工业自动化输送设备生产及研发项目——厂房	55,204,330.93		55,204,330.93
其他			
合 计	55,204,330.93		55,204,330.93

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025年12月31日
华东工业自动化输送设备生产及研发项目——厂房和综合楼	13,076.46万	55,204,330.93	18,794,120.66	72,746,968.67		1,251,482.92
美德乐华南智能输送设备研发生产项目——厂房和研发场所	8,843.1万		8,765,202.46			8,765,202.46

(续上表)

项目名称	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
华东工业自动化输送设备生产及研发项目——厂房和综合楼	56.59	56.59				自有资金和募集资金
美德乐华南智能输送设备研发生产项目——厂房和研发场所	9.91	9.91				募集资金

13. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.2024 年 12 月 31 日	6,419,240.56
2.本期增加金额	4,350,650.19
(1) 新增	4,350,650.19
3.本期减少金额	4,093,429.01
(1) 处置	2,979,263.58
(2) 到期减少	1,114,165.43
4.2025 年 12 月 31 日	6,676,461.74
二、累计折旧	
1.2024 年 12 月 31 日	2,121,845.11
2.本期增加金额	4,230,626.75
(1) 计提	4,230,626.75
3.本期减少金额	2,871,914.15
(1) 处置	1,757,748.72
(2) 到期减少	1,114,165.43
4.2025 年 12 月 31 日	3,480,557.71
三、减值准备	
1.2024 年 12 月 31 日	
2.2025 年 12 月 31 日	
四、账面价值	
1.2025 年 12 月 31 日	3,195,904.03
2.2024 年 12 月 31 日	4,297,395.45

14. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1.2024年12月31日	27,620,850.06	3,400,243.94	31,021,094.00
2.本期增加金额	33,387,523.85	142,761.73	33,530,285.58
(1) 购置	33,387,523.85	142,761.73	33,530,285.58
3.本期减少金额			
4.2025年12月31日	61,008,373.91	3,543,005.67	64,551,379.58
二、累计摊销			
1.2024年12月31日	3,842,323.08	1,547,115.93	5,389,439.01
2.本期增加金额	1,361,834.55	616,694.13	1,978,528.68
(1) 计提	1,361,834.55	616,694.13	1,978,528.68
3.本期减少金额			
4.2025年12月31日	5,204,157.63	2,163,810.06	7,367,967.69
三、减值准备			
1.2024年12月31日			
2.2025年12月31日			
四、账面价值			
1.2025年12月31日	55,804,216.28	1,379,195.61	57,183,411.89
2.2024年12月31日	23,778,526.98	1,853,128.01	25,631,654.99

(2) 截至2025年12月31日，本公司五期厂房土地使用权未办妥产权证书，处于办理中状态。

15. 长期待摊费用

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少		2025年12月31日
			本期摊销	其他减少	
篷房	535,332.26	2,973,405.77	1,127,551.82		2,381,186.21
装修费	720,396.02	1,299,847.40	693,464.92		1,326,778.50
零星工程	466,733.33		266,990.60		199,742.73
合 计	1,722,461.61	4,273,253.17	2,088,007.34		3,907,707.44

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	27,046,845.28	4,358,319.59	21,797,665.74	3,434,366.55
信用减值准备	35,349,793.24	5,340,766.43	19,532,108.09	3,051,289.53
内部未实现利润	43,871,625.14	6,580,743.77	42,240,332.51	8,485,135.60
预计负债	13,548,326.72	2,051,986.19	13,079,564.48	2,027,831.44
租赁负债	3,645,733.21	717,667.82	4,309,413.07	790,623.75
递延收益	1,656,047.90	248,407.19	1,762,597.10	264,389.57
可抵扣亏损	2,904,560.29	435,684.04		
合 计	128,022,931.78	19,733,575.03	102,721,680.99	18,053,636.44

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
使用权资产	3,195,904.03	583,904.18	4,297,395.45	786,205.51
公允价值变动	2,796,895.48	419,534.32	1,149,775.26	175,520.39
合 计	5,992,799.51	1,003,438.50	5,447,170.71	961,725.90

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	1,003,438.50	18,730,136.53	961,725.90	17,091,910.54
递延所得税负债	1,003,438.50		961,725.90	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣亏损		3,722,252.25

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2025		
2026		
2027		
2028		
2029		3,722,252.25
2030		
合 计		3,722,252.25

17. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	2,710,328.40	135,516.42	2,574,811.98
预付设备工程款	4,686,392.31		4,686,392.31
合 计	7,396,720.71	135,516.42	7,261,204.29

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	1,770,615.60	88,530.78	1,682,084.82
预付设备工程款	1,979,148.54		1,979,148.54
合 计	3,749,764.14	88,530.78	3,661,233.36

18. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金-其他货币资金	9,567,890.99	9,567,890.99	质押	开立票据/保函
合 计	9,567,890.99	9,567,890.99		

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金-银行存款	443,213.88	443,213.88	冻结	诉讼冻结
货币资金-其他货币资金	3,598,138.18	3,598,138.18	质押	开立票据/保函
应收款项融资	34,000,000.00	32,300,000.00	质押	银行授信担保
固定资产	48,129,297.62	40,704,270.57	抵押	银行授信担保
合 计	86,170,649.68	77,045,622.63		

19. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	112,666,056.79	10,202,581.45

20. 应付账款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款	210,508,101.32	135,469,623.20
应付劳务费	15,021,758.52	10,451,611.46
应付运费	10,795,237.64	6,003,338.31
应付工程设备款	12,242,542.37	10,174,929.14
应付其他费用	3,674,649.39	1,972,475.65
合 计	252,242,289.24	164,071,977.76

21. 合同负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	1,021,413,643.91	766,659,152.74

22. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、短期薪酬	21,305,491.60	179,579,947.83	172,772,196.86	28,113,242.57
二、离职后福利-设定提存计划		18,416,488.13	18,416,488.13	
三、辞退福利		38,061.28	38,061.28	
合 计	21,305,491.60	198,034,497.24	191,226,746.27	28,113,242.57

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,305,491.60	144,311,139.77	137,503,388.80	28,113,242.57
二、职工福利费		13,476,773.66	13,476,773.66	
三、社会保险费		10,796,564.57	10,796,564.57	
其中：医疗保险费		8,859,710.99	8,859,710.99	
工伤保险费		962,163.09	962,163.09	
生育保险费		974,690.49	974,690.49	
四、住房公积金		10,713,346.75	10,713,346.75	
五、工会经费和职工教育经费		282,123.08	282,123.08	
合 计	21,305,491.60	179,579,947.83	172,772,196.86	28,113,242.57

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
离职后福利：				
1.基本养老保险		17,844,781.14	17,844,781.14	
2.失业保险费		571,706.99	571,706.99	
合 计		18,416,488.13	18,416,488.13	

23. 应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	22,951,362.01	17,013,360.15
企业所得税	3,340,567.34	10,469,888.12
个人所得税	162,379.80	110,692.44
城市维护建设税	1,658,681.74	1,336,563.90
教育费附加	710,863.40	572,814.31
地方教育附加	473,909.06	381,876.33
房产税	513,472.06	351,352.22
城镇土地使用税	224,540.66	237,575.53
印花税	219,303.86	162,216.37
残保金	1,613,754.29	1,038,872.99
其他税种	6,906.44	11,094.31
合 计	31,875,740.66	31,686,306.67

24. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,057,009.87	2,239,467.70
合 计	2,057,009.87	2,239,467.70

(2) 其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
员工往来款	1,276,919.87	1,426,696.42
押金保证金	780,090.00	812,771.28
合 计	2,057,009.87	2,239,467.70

25. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	3,080,066.39	3,021,221.12

26. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已背书未到期的应收票据	23,431,013.96	31,294,474.66
待转销项税额	10,730,216.36	10,557,387.45
合 计	34,161,230.32	41,851,862.11

27. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	3,714,385.15	4,456,510.73
减：未确认融资费用	68,651.94	147,097.66
小 计	3,645,733.21	4,309,413.07
减：一年内到期的租赁负债	3,080,066.39	3,021,221.12
合 计	565,666.82	1,288,191.95

28. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	形成原因
保证类质量保证	13,548,326.72	12,611,903.15	预提售后服务费
其他		467,661.33	
合 计	13,548,326.72	13,079,564.48	

29. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
政府补助	1,762,597.10		106,549.20	1,656,047.90

30. 股本

股东名称	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	期末股权比例(%)
张永新	25,900,000.00			25,900,000.00	46.15
陈立波	12,900,000.00			12,900,000.00	22.99
林家忠	3,400,000.00			3,400,000.00	6.06
于丽敏	2,400,000.00			2,400,000.00	4.28
麻艳	2,400,000.00			2,400,000.00	4.28
吴历朋	1,000,000.00			1,000,000.00	1.78
姜红泽	1,000,000.00			1,000,000.00	1.78
周洪	500,000.00			500,000.00	0.89
梁鑫业	500,000.00			500,000.00	0.89
江剑锋	322,165.00			322,165.00	0.57
广发乾和投资有限公司	3,221,660.00			3,221,660.00	5.74
大连伊美企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,546,500.00			1,546,500.00	2.76
深圳市立夏一号创业投资合伙企业(有限合伙)	688,628.00			688,628.00	1.23
宁波鼎祥名仕创业投资合伙企业(有限合伙)	344,314.00			344,314.00	0.60
合计	56,123,267.00			56,123,267.00	100.00

31. 资本公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
资本溢价(股本溢价)	505,394,916.94			505,394,916.94
其他资本公积	9,158,075.73	9,409,469.00		18,567,544.73
合计	514,552,992.67	9,409,469.00		523,962,461.67

其他资本公积增加系本期确认股份支付费用 9,409,469.00 元，详见附注、十三。

32. 其他综合收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额					2025 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益							
应收款项融资信用减值准备	4,206,933.68	13,718,806.86			13,713,643.95	5,162.91	17,920,577.63
其他综合收益合计	4,206,933.68	13,718,806.86			13,713,643.95	5,162.91	17,920,577.63

33. 专项储备

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
安全生产费	16,675,313.36	4,021,810.22	1,015,980.92	19,681,142.66

34. 盈余公积

(1) 2025年1-12月

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	28,061,633.50			28,061,633.50

本公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

35. 未分配利润

项目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	366,794,948.36	192,072,853.88
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	366,794,948.36	192,072,853.88
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	271,336,786.40	210,757,830.45
减: 提取法定盈余公积		6,037,849.77
应付普通股股利		29,997,886.20
期末未分配利润	638,131,734.76	366,794,948.36

36. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,364,504,185.42	874,756,661.17	1,134,449,786.01	755,443,096.38
其他业务	4,308,720.99		3,274,861.40	
合 计	1,368,812,906.41	874,756,661.17	1,137,724,647.41	755,443,096.38

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
高精度输送系统	995,663,629.66	602,024,282.17	784,916,578.17	495,690,853.07
通用输送系统	171,622,401.98	157,329,417.24	200,294,850.63	168,737,589.23
工业组件	197,218,153.78	115,402,961.76	149,238,357.21	91,014,654.08
合 计	1,364,504,185.42	874,756,661.17	1,134,449,786.01	755,443,096.38
按经营地区分类				
境内	1,329,259,338.78	855,862,575.01	1,104,043,565.13	738,950,119.71
境外	35,244,846.64	18,894,086.16	30,406,220.88	16,492,976.67
合 计	1,364,504,185.42	874,756,661.17	1,134,449,786.01	755,443,096.38

(2) 履约义务的说明

对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务。本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照要求的品类、标准和时间及时履行供货义务，不同客户和不同产品的付款条件有所不同，不存在重大融资成分。

37. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	5,576,965.85	3,004,275.55
教育费附加	2,390,045.05	1,287,397.50
地方教育附加	1,593,363.40	858,265.11
房产税	1,784,781.45	1,405,408.88
印花税	985,412.22	691,288.69
城镇土地使用税	945,503.06	931,680.87
其他	86,893.93	88,962.68
合 计	13,362,964.96	8,267,279.28

38. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	24,480,707.37	19,006,868.28
业务宣传费	1,330,136.12	1,605,026.63
办公费	916,230.15	805,974.88
业务招待费	764,491.34	734,707.68
差旅费	548,387.52	701,403.24
股份支付	1,043,066.00	565,779.36
折旧与摊销	782,158.10	299,049.05
其他	97,927.90	115,765.80
合 计	29,963,104.50	23,834,574.92

39. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	27,881,969.25	25,662,887.96
办公费	6,896,069.32	5,458,731.42
股份支付	4,292,094.72	2,737,193.59
折旧与摊销	4,064,988.30	3,784,242.99
中介服务费	3,555,939.72	5,145,808.21
差旅费	1,894,050.76	2,560,327.08
其他	3,000,026.68	2,097,643.93
合 计	51,585,138.75	47,446,835.18

40. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	55,540,268.01	43,779,591.83
材料费	10,803,478.60	7,839,191.97
折旧与摊销	2,207,968.33	1,897,160.40
股份支付	3,312,594.36	1,332,644.76
其他费用	865,385.30	896,353.57
合 计	72,729,694.60	55,744,942.53

41. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	160,245.03	267,915.80
其中：租赁负债利息支出	160,245.03	97,604.29
减：利息收入	200,841.20	1,307,850.85
利息净支出	-40,596.17	-1,039,935.05
汇兑净损失	5,960.95	-289,152.11
银行手续费及其他	376,893.68	226,711.80
合 计	342,258.46	-1,102,375.36

42. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助	3,461,917.93	5,748,039.76
个税扣缴税款手续费	41,758.42	187,869.68
进项税加计扣除	4,957,984.73	3,817,712.26
合 计	8,461,661.08	9,753,621.70

43. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	2,976,176.93	4,352,771.17
债权投资持有期间取得的投资收益	1,042,873.29	820,850.84
票据贴现	-18,642.55	-8,255.64
合 计	4,000,407.67	5,165,366.37

44. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	2,796,895.48	1,149,775.26

45. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	273,356.61	-1,323,841.42
应收账款坏账损失	-2,520,082.21	-4,274,874.46
应收款项融资减值损失	-13,718,806.86	529,364.88
其他应收款坏账损失	59,166.23	-195,147.88
合 计	-15,906,366.23	-5,264,498.88

46. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-9,810,262.85	-10,796,911.83
合同资产减值损失	72,646.01	-624,296.13
其他非流动资产减值损失	-46,985.64	-88,530.78
合 计	-9,784,602.48	-11,509,738.74

47. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、使用权资产的处置利得或损失	-109,267.65	124,119.43
其中：固定资产	-241,002.17	32,606.16
使用权资产	131,734.52	91,513.27
合 计	-109,267.65	124,119.43

48. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度
无需支付或返还的款项	2,299.00	870,069.91
赔款及罚款收入	1,069.00	41,107.96
其他	7,253.32	45,860.25
合 计	10,621.32	957,038.12

说明：上述营业外收入均计入当期非经常性损益。

49. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度
公益性捐赠支出		70,000.00
滞纳金	21,196.46	378,023.37
赔款支出	25,000.00	467,661.33
非流动资产毁损报废损失	121,132.82	23,706.26
其他	36,467.07	144,380.67
合 计	203,796.35	1,083,771.63

说明：上述营业外支出均计入当期非经常性损益。

50. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	44,419,105.27	37,398,191.73
递延所得税费用	-1,638,225.99	-2,568,241.43
合 计	42,780,879.28	34,829,950.30

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	315,338,636.81	247,382,206.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	47,300,795.52	37,107,330.93
子公司适用不同税率的影响	4,598,820.06	4,262,579.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	205,136.88	577,852.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-420,070.41	
研发费用加计扣除	-10,842,909.03	-9,084,125.49
其他	1,939,106.26	1,966,313.22
所得税费用	42,780,879.28	34,829,950.30

51. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、32 其他综合收益。

52. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
银行承兑汇票保证金	3,739,331.46	119,802,789.96
保函保证金	1,250,049.90	60,000,000.00
政府补助	3,397,127.15	5,722,217.49
利息收入	200,841.20	1,922,607.60
其他	114,059.72	1,112,634.64
小 计	8,701,409.43	188,560,249.69

②支付的其他与经营活动有关的现金

分类	2025 年度	2024 年度
银行承兑汇票保证金	9,265,920.29	103,312,910.10
销售费用、管理费用、研发费用中付现部分	39,709,300.67	35,483,613.83
其他	1,933,439.15	2,154,672.52
小 计	50,908,660.11	140,951,196.45

(2) 与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
支付租赁负债的本金和利息	3,821,325.70	2,874,922.81
支付 IPO 中介发行费用	4,105,471.70	
合计	7,926,797.40	2,874,922.81

②筹资活动产生的各项负债变动情况

1) 2025 年度

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债 (含一年内 到期非流动 负债)	4,309,413.07		3,157,645.84	3,821,325.70		3,645,733.21
应付股利			1,500,000.00	1,500,000.00		
合计	4,309,413.07		4,657,645.84	5,321,325.70		3,645,733.21

2) 2024 年度

项 目	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	430,531.63				430,531.63	
租赁负债 (含一年内 到期非流动 负债)	2,461,171.72		5,909,489.34	2,874,922.81	1,186,325.18	4,309,413.07
应付股利			31,497,886.20	31,497,886.20		
合 计	2,891,703.35		37,407,375.54	34,372,809.01	1,616,856.81	4,309,413.07

53. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	272,557,757.53	212,552,255.81
加：资产减值准备	9,784,602.48	11,509,738.74
信用减值准备	15,906,366.23	5,264,498.88
固定资产折旧	19,386,741.09	15,546,184.47
使用权资产折旧	4,230,626.75	2,799,359.81
无形资产摊销	1,978,528.68	1,660,073.58
长期待摊费用摊销	2,088,007.34	2,530,137.59
处置固定资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	109,267.65	-124,119.43
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	121,132.82	23,706.26
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	-2,796,895.48	-1,149,775.26
财务费用 (收益以“-”号填列)	166,205.98	-21,236.31
投资损失 (收益以“-”号填列)	-4,019,050.22	-5,173,622.01
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-1,638,225.99	-2,568,241.43
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-247,418,195.90	103,314,008.61
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-318,923,962.16	-65,284,659.94
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	456,547,597.76	-188,987,188.82
其他	3,005,829.30	2,132,861.70
经营活动产生的现金流量净额	211,086,333.86	94,023,982.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	116,056,058.44	191,592,972.20
减：现金的期初余额	191,592,972.20	111,581,026.68
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	-75,536,913.76	80,011,945.52

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	116,056,058.44	191,592,972.20
其中：库存现金		16,201.09
可随时用于支付的银行 存款	44,618,506.75	153,369,902.92
可随时用于支付的其他 货币资金	71,437,501.69	38,206,818.19
数字人民币	50.00	50.00
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余 额	116,056,058.44	191,592,972.20
其中：母公司或集团内子公 司使用受限制的现金 和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	理由
银行存款		443,213.88	诉讼冻结款
其他货币资金	9,567,890.99	3,598,138.18	银行承兑汇票保证金和 保函保证金
合 计	9,567,890.99	4,041,352.06	

54. 外币货币性项目

(1) 2025 年 12 月 31 日

项 目	2025 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	579,461.00	7.0288	4,072,915.48
欧元	8,324.07	8.2355	68,552.88
应收账款			
其中：美元	272,083.93	7.0288	1,912,423.53
欧元	30,668.90	8.2355	252,573.73

(2) 2024 年 12 月 31 日

项 目	2024 年 12 月 31 日 外币余额	折算汇率	2024 年 12 月 31 日 折算人民币余额
应收账款			
其中：美元	236,419.00	7.1884	1,699,474.34
欧元	143,606.15	7.5257	1,080,736.80
应付账款			
其中：美元	204.61	7.1884	1,470.82

55. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度	2024 年度
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	568,836.48	335,817.38
租赁负债的利息费用	160,245.03	97,604.29
与租赁相关的总现金流出	4,390,162.18	3,210,740.19

六、研发支出

1.按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	55,540,268.01	43,779,591.83
材料费	10,803,478.60	7,839,191.97
折旧与摊销	2,207,968.33	1,897,160.40
股份支付	3,312,594.36	1,332,644.76
其他费用	865,385.30	896,353.57
合 计	72,729,694.60	55,744,942.53
其中：费用化研发支出	72,729,694.60	55,744,942.53
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

本期新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	纳入合并范围原因	报告期间
1	惠州美德乐工业自动化技术有限公司	惠州美德乐	新设	2025 年度

八、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

子公司名称	注册资本 (人民币万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
大连伊通	3,000.00	辽宁省 大连市	辽宁省 大连市	通用输送系统的研 发、设计、制造和销 售	100.00		同一控制下 企业合并
大连易卡	500.00	辽宁省 大连市	辽宁省 大连市	安全防护系统的研 发、设计、制造和销 售	70.00		同一控制下 企业合并
苏州美德乐	1,000.00	江苏省 苏州市	江苏省 苏州市	高精度输送系统的 研发、设计、制造和 销售	100.00		设立
美德乐组件	500.00	辽宁省 大连市	辽宁省 大连市	工业组件的研发、设 计、制造和销售	100.00		设立
深圳美德乐	500.00	广东省 深圳市	广东省 深圳市	高精度输送系统的 研发、设计、制造和 销售	100.00		设立
惠州美德乐	2,000.00	广东省 惠州市	广东省 惠州市	高精度输送系统的 研发、设计、制造和 销售	100.00		设立

九、政府补助

1.涉及政府补助的负债项目

(1) 2025 年度

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	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	本期其他变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	1,762,597.10			106,549.20		1,656,047.90	与资产相关

(2) 2024 年度

资产负债表列报项目	2023 年 12 月 31 日余额	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	本期其他变动	2024 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	1,976,289.05			213,691.95		1,762,597.10	与资产相关

2.计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度
其他收益	3,461,917.93	5,748,039.76

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产，本公司设定相关政策以控

制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：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。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

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

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款和合同资产占本公司应收账款和合同资产期末余额合计数的 64.36%（比较期：2024 年 12 月 31 日 57.39%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大主体的其他应收款占本公司其他应收款总额的 70.28%（比较期：2024 年 12 月 31 日 67.38%）。

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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

期末本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付票据	112,666,056.79			
应付账款	252,242,289.24			
其他应付款	2,057,009.87			
一年内到期的非流动负债	3,080,066.39			
租赁负债		565,666.82		
合计	370,045,422.29	565,666.82		

(续上表)

项目名称	2024年12月31日			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
应付票据	10,202,581.45			
应付账款	164,071,977.76			
其他应付款	2,239,467.70			
一年内到期的非流动负债	3,021,221.12			
租赁负债		1,288,191.95		
合计	179,535,248.03	1,288,191.95		

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五、54。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

于2025年12月31日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值10%，那么本公司当期的净利润将增加或减少59.85万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2025 年 12 月 31 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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			342,187,568.14	342,187,568.14
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			342,187,568.14	342,187,568.14
（1）债务工具投资			342,187,568.14	342,187,568.14
（二）应收款项融资			414,866,901.02	414,866,901.02

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

十二、关联方及关联交易

1. 本公司的实际控制人

截至 2025 年 12 月 31 日，张永新直接持有本公司 25,900,000.00 股，占本公司总股本比例为 46.15%，为本公司的第一大股东，且担任本公司的董事长、总经理，能够对本公司董事会、董事会的决议产生重大影响，为本公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陈立波	持股 5%以上股东、董事
林家忠	持股 5%以上股东、董事、副总经理
孙继辉	独立董事
褚金奎	独立董事
高文晓	独立董事
陈莹	职工代表董事
梁鑫业	副总经理
任彤	董事会秘书
石林飞	财务总监
大连伊美	直接股东，公司员工持股平台
大连百年	间接股东，公司员工持股平台
北京市京都（大连）律师事务所	独立董事高文晓担任高级合伙人的组织
大连汇隆活塞股份有限公司	独立董事高文晓担任独立董事的企业
吉林亚联发展科技股份有限公司	独立董事高文晓担任独立董事的企业
建昌县京思禹信息科技咨询服务中心	独立董事孙继辉登记的个体工商户
大连迪嘉服装有限公司	财务总监石林飞配偶王琦持股 50%并担任执行董事、总经理的企业
大连鸿逸服装有限公司	财务总监石林飞配偶之姐王耀祖持股 50%并担任执行董事、总经理，石林飞配偶王琦持股 50%并担任监事的企业

4. 关联交易情况

(1) 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	441.55	417.00

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	美德乐组件	1,000.00	2024-4-15	2025-4-14	是
本公司	美德乐组件	1,000.00	2025-4-3	2026-4-2	否
本公司	大连伊通	1,000.00	2022-7-14	2025-7-13	是

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

本期本公司股份支付不存在授予、行权、解锁情形。

2. 以权益结算的股份支付情况

项 目	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	股权授予日最近一次增资价格
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,921.03 万元

3. 股份支付费用

单位：万元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	104.31	
管理人员	429.21	
研发人员	331.26	
生产人员	76.17	
合 计	940.95	

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司与 2 名自然人存在劳动争议纠纷，合计涉诉金额 11.85 万元。截至本报告出具日，前述诉讼案件均已审结完毕。

十五、资产负债表日后事项

2026 年 1 月 30 日，本公司采用战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合的方式，向不特定合格投资者公开发行人民币普通股（A 股）股票 16,000,000 股，每股发行价格 41.88 元，募集资金总额为人民币 670,080,000.00 元。

截至 2026 年 4 月 15 日（本公司财务报表经董事会批准报告日），本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	167,821,121.80	116,543,222.68
1 至 2 年	12,043,543.51	17,948,703.14
2 至 3 年	8,696,066.67	10,232,983.27
3 至 4 年	6,441,279.96	351,315.21
4 至 5 年	43,215.00	158,593.94
5 年以上	10,677,706.37	10,663,206.36
小 计	205,722,933.31	155,898,024.60
减：坏账准备	7,783,440.70	6,967,659.40
合 计	197,939,492.61	148,930,365.20

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2025 年 12 月 31 日

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	205,722,933.31	100.00	7,783,440.70	3.78	197,939,492.61
组合 1 应收合并范围外客户款项	128,601,561.16	62.51	7,783,440.70	6.05	120,818,120.46
组合 2 应收合并范围内关联方客户款项	77,121,372.15	37.49			77,121,372.15
合 计	205,722,933.31	100.00	7,783,440.70	3.78	197,939,492.61

②2024 年 12 月 31 日

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	155,898,024.60	100.00	6,967,659.40	4.47	148,930,365.20
组合 1 应收合并范围外客户款项	102,147,835.29	65.52	6,967,659.40	6.82	95,180,175.89
组合 2 应收合并范围内关联方客户款项	53,750,189.31	34.48			53,750,189.31

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	155,898,024.60	100.00	6,967,659.40	4.47	148,930,365.20

坏账准备计提的具体说明：

①按单项计提坏账准备的应收账款

1) 2025年12月31日，本公司无按单项计提坏账准备的应收账款。

2) 2024年12月31日，本公司无按单项计提坏账准备的应收账款。

②按组合1 应收合并范围外客户款项计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	114,503,593.03	5,725,179.65	5.00
1-2年	11,156,979.76	1,115,697.98	10.00
2-3年	2,740,728.17	822,218.45	30.00
3-4年	142,545.16	71,272.58	50.00
4-5年	43,214.99	34,571.99	80.00
5年以上	14,500.05	14,500.05	100.00
合计	128,601,561.16	7,783,440.70	6.05

(续上表)

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	85,710,313.06	4,285,515.65	5.00
1-2年	11,993,364.64	1,199,336.46	10.00
2-3年	3,934,248.45	1,180,274.54	30.00
3-4年	351,315.20	175,657.60	50.00
4-5年	158,593.94	126,875.15	80.00
5年以上			
合计	102,147,835.29	6,967,659.40	6.82

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、10。

(2) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月 31日	本期变动金额				2025年12月 31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	6,967,659.40	869,646.85		53,865.55		7,783,440.70

(3) 实际核销的应收账款情况

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
实际核销的应收账款	53,865.55	1,935,123.73

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
比亚迪	83,877,268.98		83,877,268.98	38.05	4,193,863.46
大连伊通	31,595,251.59		31,595,251.59	14.33	
苏州美德乐	31,149,218.12		31,149,218.12	14.13	
先导智能	8,014,975.94	4,951,000.00	12,965,975.94	5.88	850,325.09
惠州美德乐	12,686,434.34		12,686,434.34	5.75	
合计	167,323,148.97	4,951,000.00	172,274,148.97	78.14	5,044,188.55

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	34,824,738.76	65,268,507.61
合 计	34,824,738.76	65,268,507.61

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	22,214,003.67	57,458,127.35
1 至 2 年	12,584,758.11	7,767,612.09
2 至 3 年	68,250.00	10,000.00
3 至 4 年	10,000.00	139,250.00
4 至 5 年	139,250.00	
5 年以上		
小 计	35,016,261.78	65,374,989.44
减：坏账准备	191,523.02	106,481.83
合 计	34,824,738.76	65,268,507.61

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
应收合并范围内关联方款项	34,020,076.56	64,650,337.74
应收押金和保证金	942,496.28	724,651.70
应收员工备用金及代垫款项	31,688.94	
应收其他款项	22,000.00	
小计	35,016,261.78	65,374,989.44
减：坏账准备	191,523.02	106,481.83
合计	34,824,738.76	65,268,507.61

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	35,016,261.78	191,523.02	34,824,738.76
第二阶段			
第三阶段			
合计	35,016,261.78	191,523.02	34,824,738.76

截至2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	35,016,261.78	0.55	191,523.02	34,824,738.76	
组合1 应收押金和保证金	942,496.28	20.04	188,838.57	753,657.71	信用风险未显著增加
组合2 应收员工备用金及代垫款项	31,688.94	5.00	1,584.45	30,104.49	信用风险未显著增加

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
组合 3 应收其他款项	22,000.00	5.00	1,100.00	20,900.00	信用风险未显著增加
组合 4 应收合并范围内关联方款项	34,020,076.56			34,020,076.56	信用风险未显著增加
合计	35,016,261.78	0.55	191,523.02	34,824,738.76	

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下:

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	65,374,989.44	106,481.83	65,268,507.61
第二阶段			
第三阶段			
合计	65,374,989.44	106,481.83	65,268,507.61

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备:

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	65,374,989.44	0.16	106,481.83	65,268,507.61	
组合 1 应收押金和保证金	724,651.70	14.69	106,481.83	618,169.87	信用风险未显著增加
组合 4 应收合并范围内关联方款项	64,650,337.74			64,650,337.74	信用风险未显著增加
合计	65,374,989.44	0.16	106,481.83	65,268,507.61	

④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	106,481.83	85,041.19				191,523.02

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
大连伊通	应收合并范围内关联方款项	13,576,643.00	1年以内： 1,306,159.87； 1-2年： 12,270,483.13	38.77	
惠州美德乐	应收合并范围内关联方款项	11,387,480.81	1年以内	32.52	
苏州美德乐	应收合并范围内关联方款项	9,000,000.00	1年以内	25.70	
大连顺合安平物流有限公司	应收押金和保证金	240,721.30	1年以内	0.69	12,036.07
爱思开（沈阳）置业有限公司	应收押金和保证金	207,500.00	2-3年： 68,250.00； 4-5年： 139,250.00	0.59	131,875.00
合计		34,412,345.11		98.27	143,911.07

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	79,343,888.31		79,343,888.31

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	55,268,851.23		55,268,851.23

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日		本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
大连伊通	34,216,916.88					1,170,387.00	35,387,303.88	
大连易卡	1,960,371.98					111,665.16	2,072,037.14	
苏州美德乐	10,935,310.04					586,495.04	11,521,805.08	
美德乐组件	5,156,252.33					206,489.88	5,362,742.21	
深圳美德乐	3,000,000.00		2,000,000.00				5,000,000.00	
惠州美德乐			20,000,000.00				20,000,000.00	
合计	55,268,851.23		22,000,000.00			2,075,037.08	79,343,888.31	

4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	960,495,721.65	642,824,902.85	825,847,544.55	558,546,497.51
其他业务	10,634,215.14	5,857,631.53	11,572,633.53	7,731,618.36
合 计	971,129,936.79	648,682,534.38	837,420,178.08	566,278,115.87

5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
债权投资持有期间取得的投资收益	719,082.95	801,704.64
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	2,917,087.87	4,352,771.17
子公司分红	3,500,000.00	3,500,000.00
合 计	7,136,170.82	8,654,475.81

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	2024 年度
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	-230,400.47	100,413.17
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,016,215.22	5,722,217.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,773,072.41	5,502,546.43
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,774.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,042.21	-103,027.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	8,498,619.13	11,222,149.84
减：非经常性损益的所得税影响数	1,278,545.87	1,865,704.35
非经常性损益净额	7,220,073.26	9,356,445.49
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	45,098.27	124,125.64
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	7,174,974.99	9,232,319.85

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年度

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.90	4.83	4.83
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	23.27	4.71	4.71

②2024 年度

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.41	3.76	3.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	22.39	3.59	3.59

公司名称：大连美德乐工业自动化股份有限公司

日期：2026 年 4 月 15 日

附：

第十二节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）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）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

大连美德乐工业自动化股份有限公司董事会办公室