



赛英电子

证券代码: 920181

江阴市赛英电子股份有限公司

Jiangyin Saiying Electron Co., LTD



半年度报告

2026

公司半年度大事记



2026 年 4 月 10 日, 江阴市赛英电子股份有限公司(证券简称: 赛英电子, 证券代码: 920181) 正式在北京证券交易所发行上市。

报告期内, 公司新增专利 13 项, 其中实用新型专利 12 项, 发明专利 1 项。截至本报告期末, 公司有效专利 62 项, 其中实用新型专利 52 项, 发明专利 10 项。

目 录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和经营情况	8
第四节	重大事件	21
第五节	股份变动和融资	22
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	28
第七节	财务会计报告	31
第八节	备查文件目录.....	96

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、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。

公司负责人陈国贤、主管会计工作负责人薛伶伶及会计机构负责人（会计主管人员）梁银洁保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半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当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
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、未按要求披露的事项及原因

为保护公司重要客户的信息及商业秘密，公司在披露 2026 年半年度报告时，申请豁免披露重要客户的具体名称。

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、上市公司、赛英电子	指	江阴市赛英电子股份有限公司
赛英有限	指	江阴市赛英电子有限公司，系公司前身
赛英投资	指	江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）
管理层	指	董事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、财务总监（或财务负责人）、副总经理、董事会秘书的统称
北交所	指	北京证券交易所有限责任公司
持续督导机构、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
英飞凌	指	英飞凌科技股份公司（Infineon Technologies AG），世界领先的半导体企业，全球功率半导体龙头企业，公司主要客户
中车时代	指	株洲中车时代半导体有限公司，系株洲中车时代电气股份有限公司（688187.SH）下属子公司，公司主要客户
日立	指	日立能源有限公司（Hitachi Energy Ltd），原日立 ABB 电网，于 2021 年 10 月更名为日立能源，世界 500 强企业，公司主要客户
斯达半导	指	斯达半导体股份有限公司（603290.SH），公司主要客户
宏微科技	指	江苏宏微科技股份有限公司（688711.SH），公司主要客户
金田股份	指	宁波金田铜业（集团）股份有限公司（601609.SH），公司主要供应商
毅达玉澄	指	昆山毅达玉澄创业投资合伙企业（有限合伙）
中小贰号	指	江苏高投毅达中小贰号创业投资合伙企业（有限合伙）
进取三期	指	苏州顺融进取三期创业投资合伙企业（有限合伙）
进取四期	指	苏州顺融进取四期创业投资合伙企业（有限合伙）

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	赛英电子
证券代码	920181
公司中文全称	江阴市赛英电子股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangyin Saiying Electron Co.,LTD —
法定代表人	陈国贤

二、 联系方式

董事会秘书姓名	薛伶俐
联系地址	江苏省无锡市江阴市南闸街道开运路 60 号
电话	0510-86170325
传真	0510-86276840
董秘邮箱	SY-IR@saiyingelec.com
公司网址	www.saiyingelec.com
办公地址	江苏省无锡市江阴市南闸街道开运路 60 号
邮政编码	214400
公司邮箱	SY-IR@saiyingelec.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券时报（www.stcn.com）
公司中期报告备置地	公司董事会秘书办公室

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 4 月 10 日
行业分类	制造业-电气、电子及通讯-电气机械和器材制造业
主要产品与服务项目	陶瓷管壳和封装散热基板等功率半导体器件关键部件研发、制造和销售
普通股总股本（股）	43,200,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（陈国贤、秦静、陈强、陈蓓璐），一致行动人为（陈国贤、秦静、陈强、陈蓓璐）

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陈国贤、秦静、陈强、陈蓓璐），一致行动人为（陈国贤、秦静、陈强、陈蓓璐）
--------------	---

五、 注册变更情况

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91320200743703794R
注册地址	江苏省无锡市江阴市南闸街道开运路 60 号
注册资本（元）	43,200,000.00

六、 中介机构

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	保荐代表人姓名	孙虎、夏建阳
	持续督导的期间	2026 年 4 月 10 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

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	321,979,285.90	288,915,110.02	11.44%
毛利率%	26.21%	26.31%	-
归属于上市公司股东的净利润	51,514,332.19	43,865,810.57	17.44%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,195,591.43	43,975,549.68	16.42%
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）	8.20%	10.97%	-
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）	8.15%	11.00%	-
基本每股收益	1.36	1.35	0.74%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	872,194,229.97	550,444,159.45	58.45%
负债总计	79,212,343.63	81,465,839.74	-2.77%
归属于上市公司股东的净资产	792,981,886.34	468,978,319.71	69.09%
归属于上市公司股东的每股净资产	18.36	14.47	26.88%
资产负债率%（母公司）	9.08%	14.80%	-
资产负债率%（合并）	9.08%	14.80%	-
流动比率	9.23	5.17	-
利息保障倍数	372.08	207.68	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	7,402,697.79	-7,488,617.98	198.85%
应收账款周转率	2.17	2.11	-
存货周转率	1.74	1.89	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	58.45%	9.73%	-
营业收入增长率%	11.44%	43.96%	-
净利润增长率%	17.44%	29.42%	-

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	-165,564.83
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	364,500.00
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	190,903.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,122.50
非经常性损益合计	375,716.63
减：所得税影响数	56,975.87
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	318,740.76

三、 补充财务指标

☐ 适用 ☒ 不适用

四、 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

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是专业从事陶瓷管壳和封装散热基板等功率半导体器件关键部件研发、制造和销售的国家高新技术企业。公司产品主要应用于晶闸管、IGBT 和 IGCT 等功率半导体器件，应用领域覆盖发电、输电、变电、配电、用电等电力系统全产业链，在特高压输变电、新能源发电、工业控制、新能源汽车、智算中心、轨道交通等领域发挥重要作用，市场前景广阔。

公司专注大功率半导体器件用陶瓷管壳研发制造二十余年，通过持续研发创新，攻克等静压陶瓷高渗透金属化扩散难、多介质焊接内应力大等行业技术难题，掌握高密度等静压陶瓷金属化扩散、超大直径陶瓷金属高强度高真空焊接等核心技术，在陶瓷管壳行业内占据领先地位。公司已形成包括 1-6 英寸晶闸管用陶瓷管壳、平板压接式 IGBT 用陶瓷管壳等多规格产品线，与中车时代、英飞凌、日立能源等功率半导体龙头企业保持长期密切的合作关系。公司作为第一起草单位、陈国贤和徐宏伟作

为主要起草人起草制定的团体标准《压接式绝缘栅双极晶体管（IGBT）平板陶瓷管壳》（T/CITIIA203-2018）于 2018 年 9 月发布，并于 2025 年 5 月 9 日经工业和信息化部批准发布成为行业标准《压接式绝缘栅双极晶体管（IGBT）平板陶瓷管壳》（SJ/T11972-2025）。该标准的发布对规范 IGBT 平板陶瓷管壳技术发展路径、推动技术创新与产业链协同、促进产业升级和提升国际竞争力具有重要意义，显示了公司在陶瓷管壳行业内的市场引领地位。

公司深度融入国家战略性新兴产业发展，突破冷锻、预弯、连续电镀等关键工艺，构建封装散热基板核心技术体系，于 2017 年开拓封装散热基板业务。依托精密加工能力与稳定可靠的产品品质，公司已与中车时代、客户 A、宏微科技等形成长期稳定的合作关系，2020 年、2022 年荣膺中车时代“战略合作奖”，行业影响力和市场地位持续提升。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业、江苏省民营科技企业及无锡市瞪羚企业。公司承担并完成了 7 项国家级及省级科研项目，包括工业和信息化部工业强基工程项目“柔性高压直流输电用平板全压接大功率 IGBT 多模架精密陶瓷结构件产业化”、工业和信息化部电子信息产业发展基金项目“全压接式大功率 IGBT 多模架精密陶瓷外壳”、科技部科技型中小企业技术创新基金项目“轻型高压直流输电用平板压接式 IGBT 多模架陶瓷管壳研发及产业化”、“平板全压接式大功率 IGBT 多模架精密陶瓷管壳”和“大功率集成门极换流晶闸管（IGCT）用精密外壳”、江苏省科技成果转化项目“高压大功率器件陶瓷封装系列产品研发及产业化”、江苏省科技支撑计划项目“千安级 IGBT 陶瓷封装结构研究”等，核心竞争力显著增强。

公司形成了一支经验丰富、高度协作的研发技术团队，建立了合理的组织架构、规范的管理流程和完善的人才激励机制。近年来，公司持续加大产品及技术升级投入，形成了超大直径陶瓷金属高强度高真空焊接、平底基板异形弧度成型技术、针齿基板多穴位一次冷锻等核心工艺技术，与华中科技大学等科研院所建立了长期的合作关系。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有发明专利 10 项，实用新型专利 52 项。

2、经营模式

发行人的主营业务为陶瓷管壳、封装散热基板等功率半导体器件关键部件的研发、制造和销售。经过多年发展，公司形成了符合自身发展的经营模式。报告期内，公司根据订单情况和市场需求预测制定生产计划，合理安排采购、生产、销售等环节。

1. 采购模式

报告期内，公司主要采取以产定购的采购模式，需求部门主要根据客户订单提出采购需求，由采购部进行统一采购管理。公司亦会根据客户需求，针对部分规格特殊、交期较久的原材料做备货，以满足客户交期需求。公司建立了供应商评估和核准制度，根据实际交易情况对供应商进行日常管理。

公司与主要原材料供应商已建立长期稳定的合作关系，拥有稳定的原材料供货渠道。

2. 生产模式

报告期内，公司采取以销定产为主，合理、适量、预测性备货为辅的生产模式。公司产品多为客户定制化订单，公司根据客户订单安排生产。公司销售部接受客户供货订单或与客户签订销售合同后，将订单指令传递至生产部，生产部综合在手订单、工艺路线、生产周期、供货时点等多重因素制定生产计划、领取生产物料、组织安排生产，并对全过程质量及安全环境等方面进行监控，确保订单保质保量完成。

3. 研发模式

公司主要采取自主研发的模式。公司技术研发紧贴市场需求、技术发展趋势和自身发展战略，以满足客户和行业对新产品、新技术、新工艺的要求。

公司研发部根据行业技术发展动态、市场需求预测以及客户需求分析等进行调研与讨论，成立研发项目组并进行立项及评审，评审通过后编制项目计划书，并依据计划书进行产品、技术的开发，在此基础上不断进行工艺验证和样品试制，最终通过验收后形成新技术、新工艺或新产品。

4. 销售模式

公司采用直销模式进行销售，直接与客户建立业务关系。公司通过同行业介绍、行业展会、参加行业技术研讨会等途径开发新客户。公司客户大多为国内外知名功率半导体器件厂商，对供应商执行严格的合格供应商准入和管理制度。双方签订产品销售合同或订单，明确合同标的、产品数量、产品价格、付款方式和交货地点等，公司根据订单组织生产、发货、结算。

5. 公司采用目前经营模式的原因、关键影响因素以及未来变化趋势

公司目前的经营模式符合产业链的分工模式、功率半导体行业惯例以及自身发展特点，影响经营模式的关键因素包括行业政策、专业分工模式、下游客户需求特点、竞争格局、公司的经营策略、产品特点、技术工艺等。

报告期内，发行人的经营模式和影响经营模式的关键因素未发生重大变化，且预计在短期内，影响因素不会发生重大变化。公司将积极响应市场需求，并结合自身经营情况不断完善经营模式。

报告期内，公司商业模式未发生过重大变化。

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	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
其他相关的认定情况	创新型中小企业 - 无锡市工业和信息化局
其他相关的认定情况	企业技术中心 - 无锡市工业和信息化局 -
其他相关的认定情况	企业技术中心 - 江苏省工业和信息化厅

七、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司围绕发展战略和年初制定的经营目标，持续推进功率半导体器件关键部件的研发、生产和销售，各项经营计划有序实施，业务、产品及服务未发生重大变化。具体情况如下： 1. 市场与客户拓展计划。公司持续深化与中车时代、宏微科技、客户 A 等核心客户的合作关系。报告期内，公司主要客户结构保持稳定，市场拓展计划按预期推进。 2. 募投项目实施计划。公司积极推进募集资金投资项目建设。本次募集资金主要投向“功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目”“新建研发中心项目”及“补充流动资金”。截至报告期末，各募投项目按计划推进中，募投项目截至 2026 年 6 月 30 日已累计投入 9,291.88 万元。 3. 技术研发计划。公司坚持以技术研发为核心，持续推进陶瓷管壳、封装散热基板相关工艺技术升级。报告期内，公司围绕超大直径陶瓷管壳电镀工艺、平底基板异形弧度预弯控制成型技术、针齿基板高效散热结构设计等核心技术开展研发，技术研发计划正常推进。 4. 生产经营计划。公司持续推进精益生产管理，优化生产流程，提升产能利用效率和产品良率，保障订单按期交付。报告期内，公司生产经营保持稳定，未发生重大不利变化。 2026 年上半年实际完成营业收入 32,197.93 万元，实现净利润 5,151.43 万元；募投项目实际投入（包含置换预先投入金额）9,291.88 万元； 报告期内，公司上述经营计划的实施进度与计划基本相符，不存在重大偏离。

（二）行业情况

公司所属行业为电气机械和器材制造业，细分领域为功率半导体器件关键部件制造，主要产品为陶瓷管壳和封装散热基板。公司产品广泛应用于晶闸管、IGBT、IGCT 等功率半导体器件，终端覆盖发电、输电、变电、配电、用电等电力系统全产业链，在特高压输变电、新能源发电、工业控制、新能源汽车、智算中心、轨道交通等领域发挥重要作用。 1.行业发展情况

功率半导体器件是电力电子行业的核心元器件。

从陶瓷管壳来看：根据 MarketReportAnalytics 的统计，2024 年全球陶瓷晶闸管市场规模约 2.52 亿美元，年复合增长率约 4.1%，到 2030 年市场规模将达到 3.2 亿美元。根据 QYResearch 的统计，2024 年全球压接式 IGBT 市场规模约 0.98 亿美元，到 2030 年市场规模将达到 2.1 亿美元，年复合增长率约 13.5%。

从散热基板来看，封装散热基板类产品直接应用于 IGBT 功率模块。根据 YOLE 统计，2024 年全球封装散热基板市场规模达到 9.10 亿美元，预计于 2030 年市场规模将达到 15.77 亿美元，年复合增长率约为 9.6%。

2.行业政策及法律法规变动

近年来，国家出台了一系列支持功率半导体及电力电子产业发展的政策，包括《电力装备行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》《关于促进电网高质量发展的指导意见》《加快构建新型电力系统行动方案（2024-2027 年）》《“十四五”现代能源体系规划》《基础电子元器件产业发展行动计划》等。上述政策为功率半导体器件关键部件行业的发展营造了良好的政策环境。

报告期内，行业相关法律法规及政策的变化未对公司经营资质、准入门槛、运营模式、行业竞争格局及持续经营能力产生重大不利影响。

3.公司行业地位

公司在陶瓷管壳细分领域占据领先地位，是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业。目前公司已与中车时代、英飞凌、日立能源、斯达半导、宏微科技等国内外知名功率半导体企业建立长期稳定的合作关系，行业地位和品牌影响力持续提升。

4.行业发展对公司经营的影响

受益于国家新型电力系统建设、电网投资增长、新能源发电及新能源汽车产业快速发展，功率半导体器件及其关键部件市场需求保持稳定增长。公司主要产品与下游行业发展趋势高度契合，行业发展对公司经营业绩和长期成长构成积极影响。未来公司将继续依托技术优势、客户优势和产能优势，把握行业发展机遇，提升市场份额。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末	上年期末	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	156,515,247.21	17.94%	36,327,649.92	6.60%	330.84%
应收票据	1,129,013.17	0.13%	3,289,870.36	0.60%	-65.68%
应收账款	161,772,121.86	18.55%	134,780,984.87	24.49%	20.03%
存货	150,671,732.58	17.28%	122,198,846.31	22.20%	23.30%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	63,791,847.78	7.31%	64,975,711.37	11.80%	-1.82%
在建工程	40,610,715.50	4.66%	26,753,562.65	4.86%	51.80%
无形资产	42,164,612.86	4.83%	42,653,462.74	7.75%	-1.15%
商誉					
短期借款	15,400,109.51	1.77%	15,399,881.06	2.80%	0.00%
长期借款					
交易性金融资产	150,190,903.96	17.22%		0.00%	100.00%
应收款项融资	65,380,142.37	7.50%	91,710,060.45	16.66%	-28.71%
预付款项	600,295.51	0.07%	816,322.24	0.15%	-26.46%
其他应收款	598,621.39	0.07%	452,657.75	0.08%	32.25%
合同资产	22,851,567.99	2.62%	19,688,528.68	3.58%	16.07%
一年内到期的非流动资产	327,272.76	0.04%		0.00%	100.00%
其他流动资产	9,071,241.34	1.04%	3,785,145.89	0.69%	139.65%
长期待摊费用	143,481.79	0.02%	161,798.65	0.03%	-11.32%
递延所得税资产	2,678,985.95	0.31%	2,336,157.57	0.42%	14.67%
其他非流动资产	3,696,425.95	0.42%	513,400.00	0.09%	619.99%
应付账款	53,594,530.57	6.14%	51,386,756.75	9.34%	4.30%
合同负债	17,451.63	0.00%	352,583.95	0.06%	-95.05%
应付职工薪酬	5,407,688.70	0.62%	7,584,098.36	1.38%	-28.70%
应交税费	3,144,481.63	0.36%	3,909,126.14	0.71%	-19.56%
其他应付款	341,787.34	0.04%	1,211,627.00	0.22%	-71.79%
其他流动负债	249.48	0.00%	47,971.17	0.01%	-99.48%
递延收益	1,306,044.77	0.15%	1,573,795.31	0.29%	-17.01%

资产负债项目重大变动原因:

1、货币资金：本期末较上期末增加 12,018.76 万元，增长 330.84%，主要系本期收到募集资金所致；

2、应收票据：本期末较上期末减少 216.09 万元，下降 65.68%，主要系本期客户提升现金支付比例导致应收票据下降所致；

3、在建工程：本期末较上期末增加 1,385.72 万元，增长 51.80%，主要系本期持续投入建设功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目所致；

4、交易性金融资产：本期末较上期末增加 15,019.09 万元，增长 100.00%，主要系本期利用闲置募集资金和闲置自有资金购买银行理财产品所致；

5、其他应收款：本期末较上期末增加 14.60 万元，增长 32.25%，主要系本期支付客户的保证金

所致；

6、一年内到期的非流动资产：本期末较上期末增加 32.73 万元，增长 100.00%，主要系本期预付保荐机构三年一期的持续督导费；

7、其他流动资产：本期末较上期末增加 528.61 万元，增长 139.65%，主要系本期期末存在大额留抵增值税所致；

8、其他非流动资产：本期末较上期末增加 318.30 万元，增长 619.99%，主要系公司为扩大生产支付设备款项，期末设备未转固所致；

9、合同负债：本期末较上期末减少 33.51 万元，下降 95.05%，主要系上期末预收销售款本期确认收入所致。

10、其他应付款：本期末较上期末减少 86.98 万元，下降 71.79%，主要系公司往来款到期支付所致。

11、其他流动负债：本期末较上期末减少 4.77 万元，下降 99.48%，主要系上期末的预收销售款本期确认收入所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	321,979,285.90	—	288,915,110.02	—	11.44%
营业成本	237,604,189.73	73.79%	212,893,821.72	73.69%	11.61%
毛利率	26.21%	—	26.31%	—	—
销售费用	437,565.35	0.14%	554,560.67	0.19%	-21.10%
管理费用	6,904,470.30	2.14%	8,890,564.21	3.08%	-22.34%
研发费用	14,372,514.93	4.46%	10,912,894.60	3.78%	31.70%
财务费用	1,932,824.68	0.60%	-32,584.00	-0.01%	6,031.82%
信用减值损失	-1,282,661.00	-0.40%	-677,449.76	-0.23%	89.34%
资产减值损失	-1,959,848.10	-0.61%	-5,290,564.56	-1.83%	-62.96%
其他收益	3,044,272.72	0.95%	2,463,249.85	0.85%	23.59%
投资收益	0	—	-41,536.96	-0.01%	100.00%
公允价值变动 收益	190,903.96	0.06%	0	—	100.00%
资产处置收益	-165,564.83	-0.05%	5,864.60	0.00%	-2,923.12%
汇兑收益	—	—	—	—	—
营业利润	58,670,000.75	18.22%	50,950,781.06	17.64%	15.15%
营业外收入	0	0.00%	0	—	—
营业外支出	14,122.50	0.00%	265,469.43	0.09%	-94.68%
净利润	51,514,332.19	—	43,865,810.57	—	17.44%
税金及附加	1,884,822.91	0.59%	1,204,634.93	0.42%	56.46%

项目重大变动原因:

1.	财务费用: 本期金额较去年同期金额增加196.54万元, 增长6,031.82%, 主要系主要系公司外销收入规模扩大、以美元计价的应收账款及货币资金余额上升, 叠加本期人民币兑美元汇率波动, 产生较大金额汇兑损失所致(上年同期为汇兑收益)。
2.	研发费用: 本期金额较去年同期金额增加345.96万元, 增长31.70%, 主要系公司围绕超大直径陶瓷管壳电镀工艺、平底基板异形弧度预弯控制成型技术、针齿基板高效散热结构设计等研发项目, 研发直接材料投入及试验验证费用增加所致。
3.	信用减值损失: 本期金额较去年同期金额增加60.52万元, 增长89.34%, 主要系本期下游功率半导体行业需求旺盛、销售规模扩大, 应收账款余额相应增加, 按账龄计提的应收账款坏账准备增加所致。
4.	资产减值损失: 本期金额较去年同期金额减少333.07万元, 下降62.96%, 主要系上年同期对部分原材料、在产品及库存商品计提较大金额存货跌价准备, 本期存货结构及可变现净值改善, 计提的存货跌价准备减少所致。
5.	投资收益: 本期金额较去年同期金额增加4.15万元, 增长100%, 主要系上年同期发生应收票据贴现利息支出, 本期客户以现金及银行承兑汇票结算方式调整、未发生票据贴现所致。
6.	公允价值变动收益: 本期金额较去年同期金额增加19.09万元, 增长100%, 主要系本期利用闲置募集资金及自有资金购买结构性存款等银行理财产品, 期末确认公允价值变动收益所致。
7.	资产处置收益: 本期金额较去年同期金额减少17.14万元, 下降2,923.12%, 主要系主要系本期处置、报废部分生产机器设备产生处置损失所致;
8.	营业外支出: 本期金额较去年同期金额减少25.13万元, 下降94.68%, 主要系上年同期发生非流动资产报废损失及对外补偿款项, 本期未发生上述支出所致。
9.	税金及附加: 本期金额较去年同期金额增加68.02万元, 增长56.46%, 主要系本期销售规模扩大、缴纳增值税增加, 相应附征的城市维护建设税及教育费附加增加, 同时本期缴纳的土地使用税较上年同期增加所致。

(2) 收入构成

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	278,896,967.42	238,478,263.72	16.95%
其他业务收入	43,082,318.48	50,436,846.30	-14.58%
主营业务成本	195,340,862.68	163,275,064.24	19.64%
其他业务成本	42,263,327.05	49,618,757.48	-14.82%

按产品分类分析:

单位: 元

类别/项目	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
封装散热基板	142,011,255.81	107,827,285.03	24.07%	10.95%	12.37%	减少 0.96 个百分点
陶瓷管壳及组件	136,885,711.61	87,513,577.65	36.07%	23.90%	30.00%	减少 3 个百分点
其他业务收入	43,082,318.48	42,263,327.05	1.90%	-14.58%	-14.82%	增加 0.28 个百分点
合计	321,979,285.90	237,604,189.73	-	-	-	-

按区域分类分析:

单位: 元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率比上
-------	------	------	------	------	------	-------

				比上年同期 增减%	比上年同期 增减%	年同期增减
内销	233,400,893.75	182,060,388.16	22.00%	2.28%	2.83%	减少 0.41 个百分点
外销	88,578,392.15	55,543,801.57	37.29%	45.87%	54.97%	减少 3.69 个百分点
合计	321,979,285.90	237,604,189.73	-	-	-	-

收入构成变动的原因:

1、2026 年 1-6 月，受主要原材料铜价格持续处于高位的影响，公司一方面通过已建立的价格联动机制对产品销售价格进行了合理调整，另一方面主动优化产品销售结构，双重因素共同推动下，公司核心产品单价同比出现上涨：其中陶瓷管壳产品单价由去年同期的 76.45 元/个上涨至 93.92 元/个，同比涨幅 22.85%；封装散热基板产品单价由去年同期的 19.01 元/片上涨至 20.64 元/片，同比涨幅 8.59%。 2、受益于本期募集资金到位并有效投入使用，公司优化了生产经营模式，减少了边角料直接对外销售的业务规模，同时扩大了铜材委外加工业务体量；其中，边角料委外加工数量由去年同期的 62.18 吨增加至本期的 98.86 吨。上述业务结构的调整，最终导致公司其他业务收入占比有所下降。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	7,402,697.79	-7,488,617.98	198.85%
投资活动产生的现金流量净额	-159,973,526.69	-2,994,718.75	-5,241.85%
筹资活动产生的现金流量净额	273,508,303.41	-278,211.28	98,409.57%

现金流量分析:

1.	经营活动产生的现金流量净额：同比增长 198.85%，主要系本期销售收款增加所致；
2.	投资活动产生的现金流量净额：同比下降 5,241.85%，主要系本期购买理财产品增加所致；
3.	筹资活动产生的现金流量净额：同比增长 98,409.57%，主要系本期公司收到募集资金所致。

4、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	风险特征	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
银行理财产品	募集资金	100,000,000.00	保本浮动收益	100,000,000.00	0	不存在
银行理财产品	自有资金	50,000,000.00	保本浮动收益	50,000,000.00	0	不存在

合计	-	150,000,000.00	-	150,000,000.00	0	-
----	---	----------------	---	----------------	---	---

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

☐适用 ☒不适用

5、 私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

八、 主要控股参股公司分析

（一） 主要子公司、参股公司经营情况

☐适用 ☒不适用

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（三） 环境保护相关的情况

☐适用 ☒不适用

十二、 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

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
客户集中度较高的风险	重大风险事项描述：公司主要客户中车时代、客户 A、英飞凌、宏微科技等均为功率半导体行业内知名企业，规模较大。2026 年 1-6 月，公司向前五大客户的销售收入占收入总额的比例为 66.39%，客户集中度较高。 应对措施：公司将持续巩固与现有核心客户的战略合作关系，通过提升产品质量、加快新产品开发、优化交付周期等方式增强客户黏性；同时，积极拓展国内外优质客户，优化客户结构，降低单一客户依赖程度，提升抗风险能力。
主要原材料价格波动的风险	重大风险事项描述：公司产品的主要原材料为铜材、瓷件等，其中铜材占生产成本比重较高，铜材价格波动是公司生产成本变化的主要影响因素之一。随着公司销售规模扩大，铜材等原材料消耗量逐年增加。若未来铜材等原材料价格出现持续大幅上涨，而公司产品价格不能同步上调或不能通过工艺优化、供应链管理有效传导成本压力，将对公司毛利率水平和盈利能力产生不利影响。 应对措施：公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系，通过集中采购、合理备货等方式锁定部分原材料价格；同时持续优化产品设计及生产工艺，提高原材料利用率，降低单位产品原材料消耗；与主要客户签订销售协议时，已建立价格联动机制，约定可根据原材料市场价格变化相应调整产品销售价格，应对材料价格变动的风险。
应收账款发生坏账的风险	重大风险事项描述：2026 年 6 月末，公司应收账款余额为 17,031.80 万元，占营业收入比重为 52.90%。随着公司收入规模的持续增长，公司应收款项可能进一步上升。如果未来宏观

	经济形势、功率半导体行业等方面出现重大不利变化，使得客户无法按期付款或大幅延长付款周期，将导致公司应收款项逾期、面临一定的坏账风险，并对公司的财务状况和经营业绩产生不利影响。 应对措施：公司建立了客户信用评估及应收账款管理制度，对主要客户信用状况进行动态跟踪，严格控制信用额度及账期；加强应收账款催收管理，将回款情况纳入销售考核；按照会计准则充分计提坏账准备，并根据客户经营状况及时调整信用政策，降低坏账损失风险。
主营业务毛利率波动的风险	重大风险事项描述：报告期内，公司主营业务毛利率受市场竞争情况、原材料价格、技术水平、产品结构、订单情况等多种因素影响。未来若公司不能根据市场环境及时调整，或销售价格、采购成本等出现较大不利变化，将面临主营业务毛利率下降的风险。 应对措施：公司通过持续的技术研发和产品升级，提升高附加值产品占比；推进精益生产和工艺改进，降低生产成本；加强客户管理及议价能力，保持合理的产品定价水平。
实际控制人不当控制风险	重大风险事项描述：截至 2026 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人为陈国贤、秦静、陈蓓璐和陈强，合计控制公司 59.90%表决权。如果控股股东、实际控制人利用其对公司的控制地位，对公司的生产经营、对外投资、关联交易、人事管理等方面进行不当控制，则可能损害公司和其他股东的利益。 应对措施：公司已建立了较为完善的法人治理结构，设立了董事会、审计委员会等治理机构，聘任了独立董事，制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》等内部控制制度并有效运行；公司将持续完善内部控制和监督机制，确保公司在日常经营、重大事项处置等方面合规运作，切实保护中小股东合法权益。
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

第四节 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	四.二.（一）
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
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	四.二.（二）
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	四.二.（三）
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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 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

（三） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

截至报告期末，公司存在其他已披露的承诺事项，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》附件一、附件二。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。

第五节 股份变动和融资

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	4,034,782	12.45%	5,985,218	10,020,000	23.19%
	其中：控股股东、实际控制人	-	0.00%	-	0	0.00%
	董事、高管	-	0.00%	-	-	0.00%
	核心员工	-	0.00%	-	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	28,365,218	87.55%	4,814,782	33,180,000	76.8%
	其中：控股股东、实际控制人	19,875,652	61.34%	-	19,875,652	46%
	董事、高管	600,000	1.85%	-	600,000	1.39%
	核心员工	-	0.00%	540,000	540,000	1.25%
总股本		32,400,000	-	10,800,000	43,200,000	-
普通股股东人数		5,067				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司完成首次公开发行股票并在北京证券交易所上市。

2026年1月1日（本期初），公司总股本为3,240万股，控股股东、实际控制人陈国贤、秦静、陈蓓璐、陈强直接持有公司股份19,875,652股。

2026年3月30日，公司向不特定投资者公开发行人民币普通股1,080万股，发行价格为28.00元/股，募集资金总额约3.02亿元。2026年4月10日，公司股票在北京证券交易所挂牌上市，证券简称为“赛英电子”，证券代码为920181。

本次发行完成后，公司总股本由3,240万股增加至4,320万股。

本次发行引起公司股份总数及股东结构发生变化：社会公众股持股比例上升，控股股东、实际控制人及一致行动人持股比例相应稀释；公司货币资金、资本公积及净资产大幅增加，资产负债率下降，资产和负债结构得到优化。

(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%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	陈国贤	境内自然人	10,995,652	0	10,995,652	25.45%	10,995,652	0
2	秦静	境内自然人	6,480,000	0	6,480,000	15.00%	6,480,000	0
3	江阴市赛英投资管理企业(有限合伙)	其他	6,000,000	0	6,000,000	13.89%	6,000,000	0
4	陈蓓璐	境内自然人	1,500,000	0	1,500,000	3.47%	1,500,000	0
5	昆山毅达玉澄创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	1,273,044	0	1,273,044	2.95%	1,273,044	0
6	江苏高投毅达中小贰号创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	1,231,304	0	1,231,304	2.85%	1,231,304	0
7	陈强	境内自然人	900,000	0	900,000	2.08%	900,000	0
8	苏州顺融进取三期创业投资合伙企业(有限合伙)	其他	762,216	0	762,216	1.76%	762,216	0
9	徐宏伟	境内自然人	600,000	0	600,000	1.39%	600,000	0
10	郭新卫	境内自然人	540,000	0	540,000	1.25%	540,000	0
合计		-	30,282,216		30,282,216	70.09%	30,282,216	0

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东陈国贤，股东秦静：夫妻关系；

股东陈国贤，股东陈蓓璐：父女关系；

股东秦静，股东陈蓓璐：母女关系；

股东陈蓓璐，股东陈强：夫妻关系；

股东江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）系持股平台，陈蓓璐为执行事务合伙人；
毅达玉澄、中小贰号的执行事务合伙人、基金管理人均系江苏毅达股权投资基金管理有限公司的全资子公司西藏爱达汇承私募基金管理有限公司控制的合伙企业。

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

前十名无限售条件股东情况

☒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	罗海波	340,668
2	严裕龙	167,423
3	张峰	160,000
4	黄劲平	131,700
5	中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	110,904
6	刘晓岚	105,187
7	孙建江	94,505
8	苏成莲	88,087
9	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	68,845
10	光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	67,834

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

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）	25,875,652
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	59.90%

三、 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

单位：元或股

申购日	上市日	拟发行数量	实际发行数量	定价方式	发行价格	募集金额	募集资金用途（请列示具体用途）
2026年3月30日	2026年4月10日	10,800,000	10,800,000	直接定价	28.00	302,400,000.00	功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目、新建研发中心项目、补充流动资金

(2) 定向发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

募集资金使用详细情况：

报告期内，公司募集资金使用情况如下：

项目	金额（元）
募集资金总金额（A）	302,400,000.00
减：募集资金支付的发行费用（不含税）（B）	32,331,464.25
未用募集资金支付的发行费用（注）（C）	68,535.75
募集资金净额（D=A-B-C）	270,000,000.00
2026年1-6月使用情况	
加：扣除手续费的利息收入(E)	20,691.38
减：募投项目投入(F=F1+F2+F3)	92,918,759.60
其中：1、功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目(F1)	62,918,759.60
2、新建研发中心项目(F2)	0
3、补充流动资金(F3)	30,000,000.00
购买理财产品(G)	100,000,000.00
截至 2026年6月30 日期末募集资金专户余额(H=A-B+E-F-G)	77,170,467.53

注：未用募集资金支付的发行费用主要为公司支付的印花税税款，金额为 67,516.88 元；公开发行股份登记费，金额（不含税）1,018.87 元。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、 权益分派情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

中期财务会计报告审计情况:

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

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	
				起始日期	终止日期
陈国贤	董事长	男	1959 年 8 月	2025 年 2 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
秦静	董事	女	1969 年 6 月	2025 年 2 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
陈蓓璐	董事、采购总监	女	1991 年 4 月	2025 年 2 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
陈强	董事、总经理	男	1986 年 12 月	2025 年 2 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
徐宏伟	董事、副总经理、研发总监	男	1967 年 6 月	2025 年 2 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
李征宇	董事	男	1992 年 12 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
蔚红旗	独立董事	男	1958 年 5 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
翁晓卫	独立董事	女	1969 年 2 月	2025 年 3 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
张洪光	独立董事	男	1972 年 2 月	2025 年 12 月 24 日	2028 年 2 月 23 日
薛伶伶	董事会秘书、财务总监	男	1986 年 12 月	2025 年 6 月 5 日	2028 年 2 月 23 日
董事会人数:					9
高级管理人员人数:					3

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

陈国贤与秦静为夫妻关系，陈国贤、秦静与陈蓓璐为父女、母女关系，陈蓓璐与陈强为夫妻关系。

(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
陈国贤	董事长	10,995,652		10,995,652	25.45%			0
秦静	董事	6,480,000		6,480,000	15.00%			0
陈蓓璐	董事、采购总监	1,500,000		1,500,000	3.47%			0
陈强	董事、总经理	900,000		900,000	2.08%			0
徐宏伟	董事、	600,000		600,000	1.39%			0

	副总经理、研发总监							
李征宇	董事							
蔚红旗	独立董事							
翁晓卫	独立董事							
张洪光	独立董事							
薛伶俐	董事会秘书、财务总监							
合计	-	20,475,652	-	20,475,652	47.39%	0	0	0

（三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

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

（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
行政管理人员	22	5	5	22
研发人员	25	12	10	27
生产人员	124	17	33	108
销售人员	6	2	2	6
员工总计	177	36	50	163

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	27	27
专科	23	24

专科以下	126	111
员工总计	177	163

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	0	2	0	2

核心人员的变动情况：

2026年1月28日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于提名并拟认定核心员工的议案》，提名陈国贤、郭新卫2人为公司核心员工。随后，根据相关法律法规及规范性文件规定，公司向全体员工进行公示并征求意见，公示期为2026年1月28日至2月11日。公示期间，员工可对上述核心员工的认定以书面形式提出异议。

公示期届满后，公司董事会审计委员会对核心员工公示情况发表明确意见。最终，陈国贤、郭新卫经公示和董事会审计委员会核查，正式被认定为公司核心员工。

此次核心员工的认定，有助于增强员工归属感，提高员工工作积极性，促进公司持续稳定发展和经营目标达成。

三、 报告期后更新情况

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五(一)	156,515,247.21	36,327,649.92
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五(二)	150,190,903.96	
衍生金融资产			
应收票据	五(三)	1,129,013.17	3,289,870.36
应收账款	五(四)	161,772,121.86	134,780,984.87
应收款项融资	五(五)	65,380,142.37	91,710,060.45
预付款项	五(六)	600,295.51	816,322.24
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(七)	598,621.39	452,657.75
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五(八)	150,671,732.58	122,198,846.31
其中：数据资源			
合同资产	五(九)	22,851,567.99	19,688,528.68
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五(十)	327,272.76	-
其他流动资产	五(十一)	9,071,241.34	3,785,145.89
流动资产合计		719,108,160.14	413,050,066.47
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(十二)	63,791,847.78	64,975,711.37
在建工程	五(十三)	40,610,715.50	26,753,562.65
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	五(十四)	42,164,612.86	42,653,462.74
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五(十五)	143,481.79	161,798.65
递延所得税资产	五(十六)	2,678,985.95	2,336,157.57
其他非流动资产	五(十七)	3,696,425.95	513,400.00
非流动资产合计		153,086,069.83	137,394,092.98
资产总计		872,194,229.97	550,444,159.45
流动负债：			
短期借款	五(十八)	15,400,109.51	15,399,881.06
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			
应付账款	五(十九)	53,594,530.57	51,386,756.75
预收款项			
合同负债	五(二十)	17,451.63	352,583.95
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五(二十一)	5,407,688.70	7,584,098.36
应交税费	五(二十二)	3,144,481.63	3,909,126.14
其他应付款	五(二十三)	341,787.34	1,211,627.00
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			
其他流动负债	五(二十四)	249.48	47,971.17
流动负债合计		77,906,298.86	79,892,044.43
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五(二十五)	1,306,044.77	1,573,795.31
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,306,044.77	1,573,795.31

负债合计		79,212,343.63	81,465,839.74
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五(二十六)	43,200,000.00	32,400,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五(二十七)	364,636,903.90	104,388,343.90
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五(二十八)	9,444,179.59	8,003,505.15
盈余公积	五(二十九)	16,200,000.00	16,200,000.00
一般风险准备			
未分配利润	五(三十)	359,500,802.85	307,986,470.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		792,981,886.34	468,978,319.71
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		792,981,886.34	468,978,319.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		872,194,229.97	550,444,159.45

法定代表人：陈国贤

主管会计工作负责人：薛伶俐

会计机构负责人：梁银洁

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入	五(三十一)	321,979,285.90	288,915,110.02
其中：营业收入	五(三十一)	321,979,285.90	288,915,110.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		263,136,387.90	234,423,892.13
其中：营业成本	五(三十一)	237,604,189.73	212,893,821.72
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(三十二)	1,884,822.91	1,204,634.93
销售费用	五(三十三)	437,565.35	554,560.67
管理费用	五(三十四)	6,904,470.30	8,890,564.21
研发费用	五(三十五)	14,372,514.93	10,912,894.60

财务费用	五(三十六)	1,932,824.68	-32,584.00
其中：利息费用	五(三十六)	170,762.67	281,041.67
利息收入	五(三十六)	69,953.73	45,750.32
加：其他收益	五(三十七)	3,044,272.72	2,463,249.85
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十八)	0	-41,536.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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(三十九)	190,903.96	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(四十二)	-165,564.83	5,864.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(四十)	-1,282,661.00	-677,449.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五(四十一)	-1,959,848.10	-5,290,564.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,670,000.75	50,950,781.06
加：营业外收入		0	0
减：营业外支出	五(四十三)	14,122.50	265,469.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		58,655,878.25	50,685,311.63
减：所得税费用	五(四十四)	7,141,546.06	6,819,501.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		51,514,332.19	43,865,810.57
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）		51,514,332.19	43,865,810.57
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			
2. 归属于母公司所有者的净利润		51,514,332.19	43,865,810.57
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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			
（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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		51,514,332.19	43,865,810.57
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		51,514,332.19	43,865,810.57
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.36	1.35
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.36	1.35

法定代表人：陈国贤

主管会计工作负责人：薛伶俐

会计机构负责人：梁银洁

（三） 现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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	五(四十五)	282,664,462.15	226,056,112.18
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	五(四十五)	931,656.35	51,405.35
收到其他与经营活动有关的现金	五(四十五)	453,068.55	232,930.51
经营活动现金流入小计		284,049,187.05	226,340,448.04
购买商品、接受劳务支付的现金		245,657,107.11	205,362,614.77
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	五(四十五)	14,099,279.71	11,972,677.22
支付的各项税费	五(四十五)	11,108,099.27	11,367,467.80
支付其他与经营活动有关的现金	五(四十五)	5,782,003.17	5,126,306.23
经营活动现金流出小计		276,646,489.26	233,829,066.02

经营活动产生的现金流量净额		7,402,697.79	-7,488,617.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	五(四十五)	116,227.74	33,000.00
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		116,227.74	33,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五(四十五)	10,089,754.43	3,027,718.75
投资支付的现金	五(四十五)	150,000,000.00	-
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		160,089,754.43	3,027,718.75
投资活动产生的现金流量净额		-159,973,526.69	-2,994,718.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	五(四十五)	302,400,000.00	-
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		302,400,000.00	-
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	五(四十五)	170,534.22	278,211.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五(四十五)	28,721,162.37	-
筹资活动现金流出小计		28,891,696.59	278,211.28
筹资活动产生的现金流量净额		273,508,303.41	-278,211.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-749,877.22	415,187.93
五、现金及现金等价物净增加额		120,187,597.29	-10,346,360.08
加：期初现金及现金等价物余额		36,327,649.92	60,013,347.25
六、期末现金及现金等价物余额		156,515,247.21	49,666,987.17

法定代表人：陈国贤

主管会计工作负责人：薛伶俐

会计机构负责人：梁银洁

(四) 股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度											
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益
	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								所有者权益合计
一、上年期末余额	32,400,000.00	-	-	-	104,388,343.90	-	-	8,003,505.15	16,200,000.00		307,986,470.66	468,978,319.71
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	32,400,000.00	-	-	-	104,388,343.90	-	-	8,003,505.15	16,200,000.00		307,986,470.66	468,978,319.71
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	10,800,000.00	-	-	-	260,248,560.00	-	-	1,440,674.44	-		51,514,332.19	324,003,566.63
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		51,514,332.19	51,514,332.19
(二) 所有者投入和减少资本	10,800,000.00	-	-	-	260,248,560.00	-	-	-	-	-		271,048,560.00
1. 股东投入的普通股	10,800,000.00	-	-	-	259,200,000.00	-	-	-	-	-		270,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,048,560.00	-	-	-	-	-		1,048,560.00
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	-	-	-	-	-	-	-	1,440,674.44	-	-			1,440,674.44
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	2,051,935.51	-	-			2,051,935.51
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	611,261.07	-	-			611,261.07
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四、本期期末余额	43,200,000.00	-	-	-	364,636,903.90	-	-	9,444,179.59	16,200,000.00	0	359,500,802.85		792,981,886.34

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	32,400,000.00	-	-	-	102,459,113.90	-	-	6,032,189.55	16,200,000.00		219,908,533.93		376,999,837.38
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	32,400,000.00	-	-	-	102,459,113.90	-	-	6,032,189.55	16,200,000.00		219,908,533.93	376,999,837.38
三、本期增 减变动金额 (减少以 “一”号填 列)	-	-	-	-	928,322.00	-	-	1,089,594.11	-		43,865,810.57	45,883,726.68
(一) 综合 收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		43,865,810.57	43,865,810.57
(二) 所有 者投入和减 少资本	-	-	-	-	928,322.00	-	-	-	-		-	928,322.00
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	-	-	-	-	928,322.00	-	-	-	-		-	928,322.00
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	-	-	-	-	-	-	-	1,089,594.11	-	-	-	-	1,089,594.11
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,718,155.52	-	-	-	-	1,718,155.52
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	628,561.41	-	-	-	-	628,561.41
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	32,400,000.00	-	-	-	103,387,435.90	-	-	7,121,783.66	16,200,000.00		263,774,344.50		422,883,564.06

法定代表人：陈国贤

主管会计工作负责人：薛伶俐

会计机构负责人：梁银洁

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☒ 是 ☐ 否	一. (二)
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明：

2026年2月10日，根据股东会决议及中国证券监督管理委员会“证监许可[2026]271号”《关于同意江阴市赛英电子股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》的核准，公司首次向社会公开发行人民币普通股1080万股，每股面值人民币1元，增加注册资本人民币1080.00万元，募集资金总额为人民币30,240.00万元，扣除各项不含税的发行费用人民币3240.00万元（包含置换的发行费用），实际募集资金净额为人民币27,000.00万元。其中新增注册资本为人民币1080.00万元，资本公积为人民币25,920.00万元，变更后的注册资本为人民币4,320.00万元。
--

(二) 财务报表附注

江阴市赛英电子股份有限公司

财务报表附注

2026年1-6月

一、公司基本情况

(一) 公司概况

江阴市赛英电子股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系江阴市赛英电子有限公司（以下简称赛英有限公司），赛英有限公司于2002年11月1日在无锡市江阴工商行政管理局登记注册，成立时注册资本为人民币80.00万元。2015年12月15日，赛英有限公司以2015年10月31日为基准日，采用整体变更方式设立本公司。公司现持有统一社会信用代码为91320200743703794R的营业执照，公司现有注册资本为人民币4320万元，总股本为4320万股（每股面值人民币1元）。其中：有限售条件的流通股份A股3318万股，无限售条件的流通股份A股1002万股。公司股票于2026年4月10日在北京证券交易所挂牌交易。公司注册地：江阴市南闸街道开运路60号。法定代表人：陈国贤。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构。董事会中设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设销售部、生产部、研发部、综合管理部、采购部、财务部等主要职能部门。

本公司属电力电子元器件制造业。主要经营活动为：电子元器件的生产、销售；利用自有资金对外投资；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。主要产品为陶瓷管壳和封装散热基板。

(二) 公司历史沿革

1. 本公司前身赛英有限公司于2002年11月1日在无锡市江阴工商行政管理局登记注册，取得注册号为3202812120162的《企业法人营业执照》，成立时注册资本80.00万元，注册资本实收情况业经江阴天华会计师事务所有限公司于2002年10月28日出具澄天验字[2002]第892号验资报告验证。各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	408,000.00	货币	51.00
刘燕明	200,000.00	货币	25.00
徐宏伟	112,000.00	货币	14.00
耿建标	80,000.00	货币	10.00
合 计	800,000.00		100.00

2. 2007年4月25日，根据公司股东会决议，刘燕明将持有本公司25%的股权（计20万元）以20万元的价格转让给陈国贤；徐宏伟将持有本公司14%的股权（计11.2万元）以11.2万元的价格转让给秦静；耿建标将持有本公司10%的股权（计8万元）以8万元的价格转让给秦静。

2007年4月25日，刘燕明与陈国贤、徐宏伟和耿建标分别与秦静就上述股权转让事宜分别签署了《股权转让协议》。

2007年5月17日，无锡市江阴工商行政管理局向赛英有限换发了《企业法人营业执照》。

本次转让后各股东持股情况如下：

	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	608,000.00	货币	76.00

秦静	192,000.00	货币	24.00
合 计	800,000.00		100.00

3. 2008年1月10日,根据赛英有限公司股东会决议,会议决定将赛英有限注册资本增至800万元,其中陈国贤增资547.2万元,秦静增资172.8万元,并修改赛英有限章程。

新增资本实收情况业经无锡方澄会计师事务所于2008年1月30日出具锡方验字[2008]第035号验资报告验证。

2008年2月22日,无锡市江阴工商行政管理局向赛英有限换发了《企业法人营业执照》。

本次增资后各股东持股情况如下:

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	6,080,000.00	货币	76.00
秦静	1,920,000.00	货币	24.00
合 计	8,000,000.00		100.00

4. 2010年11月15日,根据赛英有限公司股东会决议,会议决定将赛英有限注册资本增至2,000万元,其中陈国贤、秦静分别增资600万元,并修改赛英有限章程。

新增资本实收情况业经无锡方澄会计师事务所于2010年12月15日出具锡方验字[2010]第649号验资报告验证。

2010年12月17日,无锡市江阴工商行政管理局向赛英有限换发了《企业法人营业执照》。

本次增资后各股东持股情况如下:

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	12,080,000.00	货币	60.40
秦静	7,920,000.00	货币	39.60
合 计	20,000,000.00		100.00

5. 2015年7月10日,根据公司股东会决议,(1)陈国贤将其持有的公司3%的股权(对应出资额60万元)、2%的股权(对应出资额40万元)、1.8%的股权(对应出资额36万元)、1.6%的股权(对应出资额32万元)、1%的股权(对应出资额20万元)分别以180万元、120万元、108万元、96万元、60万元的价格转让给余亚平、徐宏伟、郭新卫、耿建标、张峰;(2)秦静将其持有公司8%的股权(对应出资额160万元)以0万元的价格转让给陈蓓璐(秦静与陈蓓璐系母女关系);(3)修改公司章程。

2015年7月10日,陈国贤、秦静分别与余亚平、徐宏伟、郭新卫、耿建标、张峰、陈蓓璐就上述股转事宜签订《股权转让协议》。

2015年7月17日,公司就本次股权转让办理了工商变更登记手续,并取得了江阴市市场监督管理局换发的《营业执照》。

本次转让后各股东持股情况如下:

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	10,200,000.00	货币	51.00
秦静	6,320,000.00	货币	31.60
陈蓓璐	1,600,000.00	货币	8.00
余亚平	600,000.00	货币	3.00
徐宏伟	400,000.00	货币	2.00
郭新卫	360,000.00	货币	1.80

耿建标	320,000.00	货币	1.60
张峰	200,000.00	货币	1.00
合 计	20,000,000.00		100.00

6. 2015年7月22日, 根据公司股东会决议, (1) 陈国贤将持有本公司10%的股权(计200万元)转让给江阴市赛英投资管理企业(有限合伙); (2) 秦静将持有本公司10%的股权(计200万元)转让给江阴市赛英投资管理企业(有限合伙); (3) 陈蓓璐将持有本公司3%的股权(计60万元)转让给陈强。(4) 修改公司章程。

2015年7月22日, 上述各方就股权转让事宜签订《股权转让协议》。

2015年7月29日, 公司就本次股权转让办理了工商变更登记手续, 并取得了江阴市市场监督管理局换发的《营业执照》。

本次转让后各股东持股情况如下:

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	8,200,000.00	货币	41.00
秦静	4,320,000.00	货币	21.60
江阴市赛英投资管理企业 (有限合伙)	4,000,000.00	货币	20.00
陈蓓璐	1,000,000.00	货币	5.00
陈强	600,000.00	货币	3.00
余亚平	600,000.00	货币	3.00
徐宏伟	400,000.00	货币	2.00
郭新卫	360,000.00	货币	1.80
耿建标	320,000.00	货币	1.60
张峰	200,000.00	货币	1.00
合 计	20,000,000.00		100.00

7. 经公司2015年12月15日股东会决议同意, 以2015年10月31日为基准日, 采用整体变更方式设立变更为股份有限公司。将有限公司截至2015年10月31日经审计的净资产72,625,343.89元(其中: 实收资本20,000,000.00元, 专项储备2,429,623.38元, 盈余公积8,693,900.06元, 未分配利润41,501,820.45元)按1:0.2754的折股比例折合股份总数2,000.00万股, 每股面值1元, 超过折股部分的净资产52,625,343.89元计入资本公积。本次整体变更业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验, 并于2015年12月30日出具中汇会验[2015]4220号《验资报告》。

2016年1月28日, 赛英有限取得了无锡市工商行政管理局核发的《营业执照》, 股份公司正式成立。

本次股改后各股东持股情况如下:

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	8,200,000.00	货币	41.00
秦静	4,320,000.00	货币	21.60
江阴市赛英投资管理企业 (有限合伙)	4,000,000.00	货币	20.00
陈蓓璐	1,000,000.00	货币	5.00

陈强	600,000.00	货币	3.00
余亚平	600,000.00	货币	3.00
徐宏伟	400,000.00	货币	2.00
郭新卫	360,000.00	货币	1.80
耿建标	320,000.00	货币	1.60
张峰	200,000.00	货币	1.00
合 计	20,000,000.00		100.00

8. 2021年10月13日, 根据公司股东会决议, (1) 公司账面资本公积52,625,343.89元, 同意将其中1,000万元按股东占股比例转增1,000万股股份, 每股价格1元, 使公司注册资本增加至3,000万元; (2) 同意修改公司章程, 将原章程中公司注册资本为人民币2,000万元修改成公司注册资本为人民币3,000万元。

2021年11月9日, 公司就本次股权转让办理了工商变更登记手续, 并取得无锡市行政审批局换发的《营业执照》。

本次增资后各股东持股情况如下:

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	12,300,000.00	货币	41.00
秦静	6,480,000.00	货币	21.60
江阴市赛英投资管理企业 (有限合伙)	6,000,000.00	货币	20.00
陈蓓璐	1,500,000.00	货币	5.00
陈强	900,000.00	货币	3.00
余亚平	900,000.00	货币	3.00
徐宏伟	600,000.00	货币	2.00
郭新卫	540,000.00	货币	1.80
耿建标	480,000.00	货币	1.60
张峰	300,000.00	货币	1.00
合 计	30,000,000.00		100.00

9. 2024年11月4日, 根据公司股东会决议, (1) 公司增加注册资本至3,240万元, 增加注册资本240万元, 其中给昆山毅达玉澄创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“毅达玉澄”)、江苏高投毅达中小贰号创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“中小贰号”)、江阴市金融投资有限公司(以下简称“江阴金投”)、江阴市联扶投资发展有限公司(以下简称“江阴联投”)、苏州顺融进取三期创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“进取三期”)、苏州顺融进取四期创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“进取四期”)分别认购公司本次新增的注册资本61万元、59万元、40万元、40万元、23.4516万元、16.5484万元, 增资价格均为25元/股; (2) 陈国贤将增资前持有公司2.14%的股份(对应增资前注册资本64.1304万元)以1,475万元转让给中小贰号, 将增资前持有公司2.21%的股份(对应增资前注册资本66.3044万元)以1,525万元转让给毅达玉澄; 余亚平将增资前持有公司1.76%的股份(对应增资前注册资本52.77万元)以1,213.71万元转让给进取三期, 将增资前持有公司1.24%的股份(对应增资前注册资本37.23万元)以856.29万元转让给进取四期。

本次增资及转让变更经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并于2024年12月6日出具中汇会验[2024] 10768号《验资报告》。

2024年12月16日，公司就本次股权转让办理了工商变更登记手续，并取得了无锡市数据局换发的《营业执照》。

本次增资及转让后，各股东持股情况如下：

股东名称	出资金额(元)	出资方式	出资比例(%)
陈国贤	10,995,652.00	货币	33.94
秦静	6,480,000.00	货币	20.00
江阴市赛英投资管理企业 (有限合伙)	6,000,000.00	货币	18.52
陈蓓璐	1,500,000.00	货币	4.63
毅达玉澄	1,273,044.00	货币	3.93
中小贰号	1,231,304.00	货币	3.80
陈强	900,000.00	货币	2.78
进取三期	762,216.00	货币	2.35
徐宏伟	600,000.00	货币	1.85
郭新卫	540,000.00	货币	1.67
进取四期	537,784.00	货币	1.66
耿建标	480,000.00	货币	1.48
江阴金投	400,000.00	货币	1.23
江阴联投	400,000.00	货币	1.23
张峰	300,000.00	货币	0.93
合 计	32,400,000.00		100.00

10. 2026年2月10日，根据股东会决议及中国证券监督管理委员会“证监许可[2026]271号”《关于同意江阴市赛英电子股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》的核准，公司首次向社会公开发行人民币普通股1080万股，每股面值人民币1元，增加注册资本人民币1080.00万元，募集资金总额为人民币30,240.00万元，扣除各项不含税的发行费用人民币3,240.00万元（包含置换的发行费用），实际募集资金净额为人民币27,000.00万元。其中新增注册资本为人民币1080.00万元，资本公积为人民币25,920.00万元，变更后的注册资本为人民币4,320.00万元。

(三) 本财务报告的批准

本财务报告已于2026年8月25日第四届董事会第十七次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

（二）持续经营

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

三、主要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收账款减值、应收款项融资减值、其他应收款减值、固定资产分类及折旧方法、无形资产分类及折旧方法、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计—应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款”、“主要会计政策和会计估计——固定资产折旧”、“主要会计政策和会计估计——无形资产摊销”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本财务报表的实际会计期间为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 06 月 30 日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的在建工程	报告期投入金额人民币 100 万元及以上

（六）现金及现金等价物的确定标准

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

（七）外币业务折算

1. 外币交易业务

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

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

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

（八）金融工具

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

资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

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

(2) 金融资产的分类和后续计量

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

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

3) 财务担保合同

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

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

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

(4) 权益工具

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

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

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

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

4. 金融工具公允价值的确定

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

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项或合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金

额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（九）公允价值

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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的高低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（十）应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用级别 AAA 的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行以外的商业银行和财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

（十一）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

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

(十二) 应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用级别为 AAA 的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

(十三) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
低信用风险组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金； (2) 社保、公积金等从以后期间工资中扣除的款项。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

(十四) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

2. 合同资产的减值

(1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

(2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
应收质保金组合	尚在质保期内的应收合同质保金余额

(3) 按照单项计提减值准备的认定单项计提判断标准

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

(十五) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品及半成品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

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

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为实地盘存制。

2. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；

(2) 使用寿命超过一个会计年度。

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

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10.00-20.00	5.00	9.50-4.75
机器设备	年限平均法	10.00	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	4.00	5.00	23.75
办公及电子设备	年限平均法	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67

说明：

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

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

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

4. 其他说明

(1) 因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2) 若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3) 固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4) 本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(十七) 在建工程

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

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

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	竣工验收，并达到可使用状态
需安装调试的机器设备	安装调试完成并经验收合格

(十八) 借款费用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

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

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十九) 无形资产

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	2.00-5.00
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50.00

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统

合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

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

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 基本原则

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

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

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

(二十) 长期资产减值

固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

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

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

(二十二) 合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(二十三) 职工薪酬

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

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 股份支付

1. 股份支付的种类

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

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 股份支付的会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

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

(二十五) 收入

1. 收入的总确认原则

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

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

(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不

超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

内销：非 VMI 模式下，公司将货物运至购买方指定交货地点，客户签收并经双方对账后，公司根据订单或合同约定的金额确认收入；VMI 模式下，公司根据客户要求将产品运送至其指定的仓库，公司按照客户实际领用产品数量，并根据订单或合同约定的金额确认收入。

外销：①EXW 模式：本公司将货物在工厂（或仓库）交付给客户指定的承运人时确认收入；②FOB、FCA、CIF 模式：本公司根据合同（订单）约定，在产品已经发出并向海关报关后确认收入。

（二十六）政府补助

1. 政府补助的分类

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

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

（3）若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

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

（1）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（2）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实

际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

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

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

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

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

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

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

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

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十八）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，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。

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

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

（1）使用权资产

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

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

（2）租赁负债

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

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

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

（3）短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

（4）租赁变更

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

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

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

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

（1）经营租赁会计处理

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

计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(二十九) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。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。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内

按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 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，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

(三十) 主要会计政策和会计估计变更说明

1. 重要会计政策变更说明

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	按13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。
企业所得税	应纳税所得额	15%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴	1.2%

(二) 税收优惠及批文

1. 企业所得税

公司于 2024 年 11 月 19 日通过高新技术企业复审，获取由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局共同批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202432004915，有效期三年。故本公司 2026 年 1-6 月按 15%的税率征收企业所得税。

2. 增值税

本公司为先进制造业企业，根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月发布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

五、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别说明，期初系指 2026 年 1 月 1 日，期末系指 2026 年 06 月 30 日；本期系指 2026 年 1-6 月，上期系指 2025 年 1-6 月。金额单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金		
银行存款	156,448,609.36	36,284,086.04
其他货币资金	66,637.85	43,563.88
合 计	156,515,247.21	36,327,649.92
其中：存放在境外的款项总额	-	-

1. 期末无抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项。

2. 外币货币资金明细情况详见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二) 交易性金融资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	150,190,903.96	-
其中：结构性存款	150,190,903.96	-
合 计	150,190,903.96	-

(三) 应收票据

1. 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,129,013.17	3,289,870.36
合 计	1,129,013.17	3,289,870.36

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1, 129, 013. 17	100. 00	—	—	1, 129, 013. 17

合 计	1,129,013.17	100.00	-	-	1,129,013.17
-----	--------------	--------	---	---	--------------

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,289,870.36	100.00	-	-	3,289,870.36
合 计	3,289,870.36	100.00	-	-	3,289,870.36

期末按组合计提坏账准备的应收票据

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	1,129,013.17	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
小 计	1,129,013.17	-	-

3. 期末公司无已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(四) 应收账款

1. 按欠款方归按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	170,118,023.02	139,581,722.56
1-2 年	-	2,063,290.56
2-3 年	200,000.00	401,733.68
合 计	170,318,023.02	142,046,746.80

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	170,318,023.02	100.00	8,545,901.16	5.02	161,772,121.86
其中：账龄组合	170,318,023.02	100.00	8,545,901.16	5.02	161,772,121.86
合 计	170,318,023.02	100.00	8,545,901.16	5.02	161,772,121.86

续上表：

种 类	期初数			
-----	-----	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	142,046,746.80	100.00	7,265,761.93	5.12	134,780,984.87
其中：账龄组合	142,046,746.80	100.00	7,265,761.93	5.12	134,780,984.87
合 计	142,046,746.80	100.00	7,265,761.93	5.12	134,780,984.87

期末按组合计提坏账准备的应收账款

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	170,318,023.02	8,545,901.16	5.02

其中：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	170,118,023.02	8,505,901.16	5.00
1-2 年	-	-	10.00
2-3 年	200,000.00	40,000.00	20.00
小计	170,318,023.02	8,545,901.16	5.02

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,265,761.93	1,281,864.86	-	1,725.63	-	8,545,901.16
其中：						
账龄组合	7,265,761.93	1,281,864.86	-	1,725.63	-	8,545,901.16

4. 期末数按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
株洲中车时代半导体有限公司	78,152,473.80	23,750,605.09	101,903,078.89	52.43	5,095,153.94
客户 A	24,174,738.96	-	24,174,738.96	12.44	1,208,736.95
Infineon Technologies Bipolar GmbH & Co. Kg.	19,530,155.41	-	19,530,155.41	10.05	976,507.77
江苏宏微科技股份有限公司	13,543,579.70	-	13,543,579.70	6.97	677,178.99
上海林众电子科技有限公司	10,998,516.40	-	10,998,516.40	5.66	549,925.82
小 计	146,399,464.27	23,750,605.09	170,150,069.36	87.55	8,507,503.47

注 1：株洲中车时代半导体有限公司包括株洲中车时代半导体股份有限公司、宜兴中车时代半导体有限公司和 Dynex Semiconductor Ltd 三家公司；

注 2：Infineon Technologies Bipolar GmbH & Co. Kg. 包括 Infineon Technologies Bipolar GmbH & Co. Kg. 和英飞凌半导体（无锡）有限公司两家公司。

5. 期末外币应收账款情况详见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”之说明。

（五）应收款项融资

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票组合	65,380,142.37	91,710,060.45

2. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票组合	42,905,198.80

3. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票组合	91,710,060.45	-26,329,918.08	-	65,380,142.37

续上表：

项 目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票组合	91,710,060.45	65,380,142.37	-	-

4. 因金融资产转移而终止确认的应收款项融资情况详见本附注“与金融工具相关的风险——金融资产转移”之说明。

（六）预付款项

1. 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	600,295.51	100.00	816,322.24	100.00

2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
江阴市供电公司	298,495.36	49.72
宁波金田铜业（集团）股份有限公司	226,890.27	37.80
江苏金田新材有限公司	24,608.25	4.10
中国石化销售有限公司江苏江阴石油分公司	15,594.50	2.60
江阴苏龙热电有限公司	11,754.35	1.96

小计	577,342.73	96.18
----	------------	-------

3. 期末无账龄超过1年且金额重大的预付款项。

4. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(七) 其他应收款

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息						
应收股利						
其他应收款	601,399.52	2,778.13	598,621.39	454,639.74	1,981.99	452,657.75
合 计	601,399.52	2,778.13	598,621.39	454,639.74	1,981.99	452,657.75

2. 其他应收款

(1)按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及投标保证金	370,000.00	285,000.00
社会统筹	175,836.79	130,000.00
员工备用金	6,012.84	5,738.21
往来款	49,549.89	33,901.53
小 计	601,399.52	454,639.74

(2)按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	601,399.52	454,639.74

(3)按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	601,399.52	100.00	2,778.13	0.46	598,621.39
其中：账龄组合	55,562.73	9.24	2,778.13	5.00	52,784.60

低信用风险组合	545,836.79	90.76			545,836.79
合 计	601,399.52	100.00	2,778.13	0.46	598,621.39

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	454,639.74	100.00	1,981.99	0.44	452,657.75
其中：账龄组合	39,639.74	8.72	1,981.99	5.00	37,657.75
低信用风险组合	415,000.00	91.28	-	-	415,000.00
合 计	454,639.74	100.00	1,981.99	0.44	452,657.75

1) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	55,562.73	2,778.13	5.00
低信用风险组合	545,836.79	-	-
小 计	601,399.52	2,778.13	0.46

其中：账龄组合

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	55,562.73	2,778.13	5.00

2) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	1,981.99			1,981.99
2026 年 1 月 1 日余额在本期				-
— 转入第二阶段				-
— 转入第三阶段				-
— 转回第二阶段				-
— 转回第一阶段				-
本期计提	796.14			796.14
本期转回				-
本期转销				-

本期核销				-
其他变动				-
2026年06月30日余额	2,778.13			2,778.13

(4)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,981.99	796.14	-	-	-	2,778.13
小 计	1,981.99	796.14	-	-	-	2,778.13

(5)按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额的比例(%)	坏账准备期末数
西安派瑞功率半导体变流技术有限公司	押金及投标保证金	250,000.00	1年以内	41.57	-
株洲中车时代半导体有限公司	押金及投标保证金	120,000.00	1年以内	19.95	-
无锡华明信息科技有限公司	往来款	20,000.00	1年以内	3.33	1,000.00
锦江麦德龙现购自运有限公司江阴商场	往来款	12,757.77	1年以内	2.12	637.89
中国人民财产保险股份有限公司无锡市分公司	往来款	7,161.91	1年以内	1.19	358.10
合计		409,919.68		68.16	1,995.99

(八) 存货

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	55,456,034.99	489,206.56	54,966,828.43	37,779,867.68	425,338.76	37,354,528.92
在产品及半成品	32,526,906.07	1,192,705.99	31,334,200.08	29,937,876.71	928,098.24	29,009,778.47
库存商品	55,309,475.76	11,973,679.65	43,335,796.11	50,504,250.83	11,562,403.62	38,941,847.21
发出商品	20,932,019.82	-	20,932,019.82	16,822,862.12	50,004.92	16,772,857.20
合同履约成本	102,888.14	-	102,888.14	119,834.51	-	119,834.51
合 计	164,327,324.78	13,655,592.20	150,671,732.58	135,164,691.85	12,965,845.54	122,198,846.31

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

(1)增减变动情况

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	425,338.76	63,867.80	-		-	489,206.56
在产品及半成品	928,098.24	315,284.34	-	50,676.59	-	1,192,705.99
库存商品	11,562,403.62	1,414,220.22	-	1,002,944.19	-	11,973,679.65
发出商品	50,004.92	-	-	50,004.92	-	-
小 计	12,965,845.54	1,793,372.36	-	1,103,625.70	-	13,655,592.20

(2)本期计提、转回或转销情况说明

类 别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
库存商品、发出商品	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	本期销售
原材料、在产品及半成品	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	本期领用或销售

(九) 合同资产

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金组合	24,054,282.09	1,202,714.10	22,851,567.99	20,724,767.04	1,036,238.36	19,688,528.68

2. 按减值计提方法分类披露

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	24,054,282.09	100.00	1,202,714.10	5.00	22,851,567.99

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	20,724,767.04	100.00	1,036,238.36	5.00	19,688,528.68

期末按组合计提减值准备的合同资产

组合计提项目： 账龄组合

项 目	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
-----	------	------	----------

1 年以内(含 1 年)	24,054,282.09	1,202,714.10	5.00
--------------	---------------	--------------	------

3. 本期计提、收回或转回的减值准备情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他		
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,036,238.36	166,475.74	-	-	-	1,202,714.10	-
小 计	1,036,238.36	166,475.74	-	-	-	1,202,714.10	-

4. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况详见本附注“财务报表主要项目注释——应收账款”之说明。

(十) 一年内到期的非流动资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付的持续督导费	327,272.76	-

(十一) 其他流动资产

明细情况

项 目	期末数	期初数
IPO 中介服务费	-	3,611,320.75
待摊费用	-	129,960.00
增值税留抵税额	9,071,241.34	-
待认证进项税	-	43,865.14
合计	9,071,241.34	3,785,145.89

(十二) 固定资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	63,791,847.78	64,975,711.37
固定资产清理	-	-
合 计	63,791,847.78	64,975,711.37

2. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合 计
-----	--------	------	------	---------	-----

(1) 账面原值					
1) 期初数	39,843,152.16	68,464,391.04	3,011,703.91	4,823,150.96	116,142,398.07
2) 本期增加	21,333.28	3,275,273.67	-	298,219.50	3,594,826.45
①购置	10,265.49	3,117,579.90	-	298,219.50	3,426,064.89
②在建工程转入	11,067.79	157,693.77	-	-	168,761.56
3) 本期减少	-	726,028.41	-	-	726,028.41
处置或报废	-	726,028.41	-	-	726,028.41
4) 期末数	39,864,485.44	71,013,636.30	3,011,703.91	5,121,370.46	119,011,196.11
(2) 累计折旧					-
1) 期初数	19,307,095.16	26,197,385.58	2,521,207.75	3,140,998.21	51,166,686.70
2) 本期增加	1,055,245.00	2,983,743.43	69,715.37	409,361.81	4,518,065.61
计提	1,055,245.00	2,983,743.43	69,715.37	409,361.81	4,518,065.61
3) 本期减少	-	465,403.98	-	-	465,403.98
处置或报废	-	465,403.98	-	-	465,403.98
4) 期末数	20,362,340.16	28,715,725.03	2,590,923.12	3,550,360.02	55,219,348.33
(3) 账面价值					-
1) 期末账面价值	19,502,145.28	42,297,911.27	420,780.79	1,571,010.44	63,791,847.78
2) 期初账面价值	20,536,057.00	42,267,005.46	490,496.16	1,682,152.75	64,975,711.37

(2)期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3)期末无暂时闲置的固定资产。

(4)期末无经营租赁租出的固定资产。

(5)未办妥产权证书的固定资产情况说明

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
二三车间棚结构	171,052.76	棚结构构筑物无法获取产权证书
一二车间双层连廊	546,947.35	棚结构构筑物无法获取产权证书
三车间外棚结构	131,780.06	棚结构构筑物无法获取产权证书
小 计	849,780.17	

(6)期末无抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产。

(十三) 在建工程

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	40,610,715.50	-	40,610,715.50	26,753,562.65	-	26,753,562.65
工程物资	-	-	-	-	-	-
合 计	40,610,715.50	-	40,610,715.50	26,753,562.65	-	26,753,562.65

2. 在建工程

(1)明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目	40,610,715.50	-	40,610,715.50	26,643,517.25	-	26,643,517.25
H7 焊接炉	-	-	-	110,045.40	-	110,045.40
合 计	40,610,715.50	-	40,610,715.50	26,753,562.65	-	26,753,562.65

(2)重大在建工程增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末数
功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目	121,617,000.00	26,643,517.25	13,967,198.25	-	-	40,610,715.50

续上表：

工程名称	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
功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目	33.39	33.39	-	-	-	募集资金和自有资金

(3)期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(4)期末无抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的在建工程。

(十四) 无形资产

1. 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
(1)账面原值			
1) 期初数	45,475,995.91	653,284.94	46,129,280.85
2) 本期增加	-	33,027.89	33,027.89
购置	-	33,027.89	33,027.89
3) 本期减少	-	-	-

处置	-	-	-
4) 期末数	45,475,995.91	686,312.83	46,162,308.74
(2) 累计摊销			-
1) 期初数	3,140,245.96	335,572.15	3,475,818.11
2) 本期增加	454,759.95	67,117.82	521,877.77
计提	454,759.95	67,117.82	521,877.77
3) 本期减少	-	-	-
处置	-	-	-
4) 期末数	3,595,005.91	402,689.97	3,997,695.88
(3) 账面价值			-
1) 期末账面价值	41,880,990.00	283,622.86	42,164,612.86
2) 期初账面价值	42,335,749.95	317,712.79	42,653,462.74

2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

3. 期末无未办妥权证的土地使用权。

4. 期末无抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的无形资产。

(十五) 长期待摊费用

明细情况

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	161,798.65	-	18,316.86	-	143,481.79

(十六) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	8,548,679.29	1,282,301.89	7,267,743.92	1,090,161.59
资产减值准备	14,858,306.30	2,228,745.95	14,002,083.90	2,100,312.58
政府补助	1,306,044.77	195,906.72	1,573,795.31	236,069.30
合 计	24,713,030.36	3,706,954.56	22,843,623.13	3,426,543.47

2. 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

固定资产加速折旧	6,662,220.11	999,333.02	7,269,239.30	1,090,385.90
交易性金融资产	190,903.96	28,635.59		
合 计	6,853,124.07	1,027,968.61	7,269,239.30	1,090,385.90

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,027,968.61	2,678,985.95	1,090,385.90	2,336,157.57
递延所得税负债	1,027,968.61		1,090,385.90	

(十七) 其他非流动资产

明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	3,205,516.90	-	3,205,516.90	513,400.00	-	513,400.00
预付的持续督导费	490,909.05	-	490,909.05			
合计	3,696,425.95	-	3,696,425.95	513,400.00	-	513,400.00

(十八) 短期借款

明细情况

借款类别	期末数	期初数
信用借款	5,003,437.26	5,003,361.11
保证借款	10,396,672.25	10,396,519.95
合计	15,400,109.51	15,399,881.06

(十九) 应付账款

1. 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	53,594,530.57	51,346,756.75
1-2 年	-	40,000.00
合 计	53,594,530.57	51,386,756.75

2. 期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

(二十) 合同负债

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	17,451.63	352,583.95

2. 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(二十一) 应付职工薪酬

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 短期薪酬	7,584,098.36	10,631,738.24	12,808,147.90	5,407,688.70
(2) 离职后福利—设定提存计划	—	1,284,320.42	1,284,320.42	—
(3) 辞退福利	—	—	—	—
合 计	7,584,098.36	11,916,058.66	14,092,468.32	5,407,688.70

2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,026,379.00	9,047,207.28	11,345,276.28	4,728,310.00
(2) 职工福利费	—	333,108.48	333,108.48	—
(3) 社会保险费	—	880,383.97	880,383.97	—
其中：医疗保险费	—	717,058.40	717,058.40	—
工伤保险费	—	83,653.21	83,653.21	—
生育保险费	—	79,672.36	79,672.36	—
(4) 住房公积金	—	189,400.00	189,400.00	—
(5) 工会经费和职工教育经费	557,719.36	181,638.51	59,979.17	679,378.70
小 计	7,584,098.36	10,631,738.24	12,808,147.90	5,407,688.70

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 基本养老保险	—	1,245,399.04	1,245,399.04	—
(2) 失业保险费	—	38,921.38	38,921.38	—
小 计	—	1,284,320.42	1,284,320.42	—

(二十二) 应交税费

明细情况

项 目	期末数	期初数
企业所得税	2,586,408.54	3,227,055.00

增值税	-	362,026.70
房产税	99,222.71	99,050.25
印花税	106,734.52	96,317.61
其他	352,115.86	124,676.58
合 计	3,144,481.63	3,909,126.14

(二十三) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	341,787.34	1,211,627.00
合 计	341,787.34	1,211,627.00

2. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
往来款	341,787.34	1,211,627.00

(2) 期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(二十四) 其他流动负债

明细情况

项目及内容	期末数	期初数
暂估销项税	249.48	47,971.17

(二十五) 递延收益

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	1,573,795.31	-	267,750.54	1,306,044.77	-

2. 计入递延收益的政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

(二十六) 股本

1. 明细情况

项 目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	32,400,000.00	10,800,000.00				10,800,000.00	43,200,000.00
------	---------------	---------------	--	--	--	---------------	---------------

2. 本期股权变动情况说明

2026 年 1-6 月股份总数增加详见附注一、公司基本情况之（二）公司历史沿革处说明

（二十七）资本公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	100,225,343.89	259,200,000.00	-	359,425,343.89
其他资本公积	4,163,000.01	1,048,560.00	-	5,211,560.01
合 计	104,388,343.90	260,248,560.00	-	364,636,903.90

2. 资本公积增减变动原因及依据说明

2026 年 1-6 月股份支付形成的资本公积-其他资本公积 1,048,560.00 元，详见本附注“股份支付”之说明。

2026 年 1-6 月股本溢价增加 259,200,000.00 元，详见附注一、公司基本情况之（二）公司历史沿革处说明。

（二十八）专项储备

明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	8,003,505.15	2,051,935.51	611,261.07	9,444,179.59

根据财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）相关规定，本公司按要求计提和使用安全生产费。

（二十九）盈余公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	16,200,000.00	-	-	16,200,000.00

（三十）未分配利润

明细情况

项 目	本期数	上年数
上年年末数	307,986,470.66	219,908,533.93
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初数	307,986,470.66	219,908,533.93
加：本期净利润	51,514,332.19	88,077,936.73
减：提取法定盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-

期末未分配利润	359,500,802.85	307,986,470.66
---------	----------------	----------------

(三十一) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	278,896,967.42	195,340,862.68	238,478,263.72	163,275,064.24
其他业务	43,082,318.48	42,263,327.05	50,436,846.30	49,618,757.48
合 计	321,979,285.90	237,604,189.73	288,915,110.02	212,893,821.72

2. 在报告期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入情况

项 目	本期数	上期数
确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入	335,132.32	6,462.83

3. 收入按产品分解明细情况

项 目	本期数		上期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
封装散热基板	142,011,255.81	107,827,285.03	127,997,630.80	95,957,853.13
陶瓷管壳及组件	136,885,711.61	87,513,577.65	110,480,632.92	67,317,211.11
其他业务收入	43,082,318.48	42,263,327.05	50,436,846.30	49,618,757.48
合 计	321,979,285.90	237,604,189.73	288,915,110.02	212,893,821.72

(三十二) 税金及附加

项 目	本期数	上期数
城建税	709,412.39	476,677.14
教育费附加及地方教育费附加	506,723.13	340,483.68
房产税	198,445.44	198,020.61
印花税	179,574.74	150,239.24
土地使用税	164,484.00	32,737.50
其他	126,183.21	6,476.76
合 计	1,884,822.91	1,204,634.93

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(三十三) 销售费用

项 目	本期数	上期数
职工薪酬	347,322.30	393,737.76
交通差旅费	1,407.05	37,899.54
股份支付	87,030.00	87,030.00
其他	1,806.00	35,893.37
合 计	437,565.35	554,560.67

(三十四) 管理费用

项 目	本期数	上期数
职工薪酬	3,089,864.56	4,041,083.16
咨询及中介机构服务费	1,127,070.67	2,720,621.71
折旧及摊销	459,226.12	522,642.74
股份支付	410,340.00	290,102.00
业务招待费	716,182.81	234,559.04
维修费	132,227.62	176,046.96
办公费	80,084.57	156,329.34
其他	889,473.95	749,179.26
合 计	6,904,470.30	8,890,564.21

(三十五) 研发费用

项 目	本期数	上期数
直接投入	9,972,698.17	7,543,828.25
职工薪酬	3,041,613.03	2,506,173.26
折旧及摊销	304,878.86	248,842.71
股份支付	193,399.98	193,400.00
其他	859,924.89	420,650.38
合 计	14,372,514.93	10,912,894.60

(三十六) 财务费用

项 目	本期数	上期数
利息费用	170,762.67	281,041.67
减：利息收入	69,953.73	45,750.32

汇兑损益	1,816,798.48	-281,346.92
手续费支出	15,217.26	13,471.57
合 计	1,932,824.68	-32,584.00

(三十七) 其他收益

项 目	本期数	上期数
与资产相关的政府补助	267,750.54	405,660.51
与收益相关的政府补助	364,500.00	130,500.00
其他（注）	2,412,022.18	1,927,089.34
合 计	3,044,272.72	2,463,249.85

注：其他主要包括增值税加计扣除额，2026 年 1-6 月和去年同期分别为 2,412,022.18 元和 1,870,409.15 元

(三十八) 投资收益

项 目	本期数	上期数
票据贴现息	-	-41,536.96
合 计	-	-41,536.96

(三十九) 公允价值变动收益

项 目	本期数	上期数
交易性金融资产	190,903.96	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	190,903.96	-
合 计	190,903.96	-

(四十) 信用减值损失

项 目	本期数	上期数
其他应收款坏账损失	-796.14	-2,508.15
应收账款坏账损失	-1,281,864.86	-674,941.61
合 计	-1,282,661.00	-677,449.76

(四十一) 资产减值损失

项 目	本期数	上期数
合同资产减值损失	-166,475.74	-91,835.43
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,793,372.36	-5,198,729.13
合 计	-1,959,848.10	-5,290,564.56

(四十二) 资产处置收益

项 目	本期数	上期数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-165,564.83	5,864.60
其中：固定资产	-165,564.83	5,864.60

(四十三) 营业外支出

明细情况

项 目	本期数	上期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	-	110,856.43	-
补偿款项	-	84,613.00	-
对外捐赠	5,000.00	5,000.00	5,000.00
其他	9,122.50	65,000.00	9,122.50
合 计	14,122.50	265,469.43	14,122.50

(四十四) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上期数
本期所得税费用	7,484,374.44	6,643,100.64
递延所得税费用	-342,828.38	176,400.42
合 计	7,141,546.06	6,819,501.06

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	58,655,878.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,798,381.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	418,474.51
研发费用加计扣除	-2,075,310.19
所得税费用	7,141,546.06

(四十五) 现金流量表主要项目注释

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	本期数	上期数
政府补助	364,500.00	133,500.00

利息收入	69,953.73	45,750.32
其他	18,614.82	53,680.19
合 计	453,068.55	232,930.51

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上期数
付现费用	4,906,491.55	5,117,979.69
付现营业外支出	14,122.50	5,000.00
其他往来款项	861,389.12	3,326.54
合 计	5,782,003.17	5,126,306.23

2. 与投资活动有关的现金

(1) 投资支付的现金

项 目	本期数	上期数
结构性存款	150,000,000.00	

3. 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	本期数	上期数
上市中介费用	28,721,162.37	-

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	15,399,881.06	170,534.22	228.45	170,534.22	-	15,400,109.51

(四十六) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	51,514,332.19	43,865,810.57
加：资产减值准备	1,959,848.10	5,290,564.56
信用减值损失	1,282,661.00	677,449.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,518,065.61	4,367,051.68
使用权资产折旧	-	-
无形资产摊销	174,700.12	172,503.39

长期待摊费用摊销	18,316.86	3,052.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	165,564.83	-5,864.60
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	-	110,856.43
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-190,903.96	-
财务费用(收益以“－”号填列)	920,639.89	-305.25
投资损失(收益以“－”号填列)	-	-0.54
净敞口套期损失(收益以“－”号填列)		-
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-342,828.38	176,400.42
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)	-29,162,632.93	-6,034,373.69
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-39,852,754.20	-77,008,755.06
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	15,279,830.46	19,284,735.40
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“－”号填列)		-
其他	1,117,858.20	1,612,255.60
经营活动产生的现金流量净额	7,402,697.79	-7,488,618.52
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增使用权资产	-	-
(3)现金及现金等价物净变动情况:	-	
现金的期末数	156,515,247.21	49,666,987.17
减:现金的期初数	36,327,649.92	60,013,347.25
加:现金等价物的期末数	-	-
减:现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	120,187,597.29	-10,346,360.08

2. 现金和现金等价物

项 目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日
(1) 现金	156,515,247.21	49,666,987.17
其中: 库存现金	-	-

可随时用于支付的银行存款	156,448,609.36	49,653,368.21
可随时用于支付的其他货币资金	66,637.85	13,618.96
(2) 现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
(3) 期末现金及现金等价物	156,515,247.21	49,666,987.17

3. 不涉及现金收支的票据背书转让金额

2026 年 1-6 月公司使用银行承兑汇票支付材料及设备采购款未在现金流量表中反映，金额为 42,901,790.00 元。

(四十七) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			5,957,573.16
其中：美元	802,908.64	6.8109	5,468,530.45
欧元	62,882.40	7.7771	489,042.71
应收账款			32,866,454.62
其中：美元	4,825,567.05	6.8109	32,866,454.62

六、研发支出

按费用性质列示

项 目	本期数	上期数
直接投入	9,972,698.17	7,543,828.25
职工薪酬	3,041,613.03	2,506,173.26
折旧及摊销	304,878.86	248,842.71
股份支付	193,399.98	193,400.00
其他	859,924.89	420,650.38
合 计	14,372,514.93	10,912,894.60
其中：费用化研发支出	14,372,514.93	10,912,894.60

七、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末数	与资产相关 / 与收益相关
递延收益	1,573,795.31	-	-	267,750.54	-	1,306,044.77	与资产相关

(二) 计入当期损益的政府补助

项 目	本期数	上期数
与资产相关	267,750.54	405,660.51
与收益相关	364,500.00	130,500.00
合计	632,250.54	536,160.51

八、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“财务报表主要项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

1. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币）依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款等。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”。

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。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元（外币）计价的金融资产，外币金融资产折算成人民币的金额见本附注“财务报表主要项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元（外币）升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上期数
上升5%	-194.12	-106.97
下降5%	194.12	106.97

注：本期数=期末外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的净额*上升或下降 5%
管理层认为 5%合理反映了人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(2) 利率风险

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

临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

(3)其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

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

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

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

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。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1)信用风险显著增加的判断依据

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。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1) 合同付款已逾期超过 180 天。
- 2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2)已发生信用减值的依据

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：

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

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，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损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据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：

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

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

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

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

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

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

3. 流动风险

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

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

2026 年 6 月 30 日

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	15,400,109.51	-	-	-	15,400,109.51
应付账款	53,594,530.57	-	-	-	53,594,530.57
其他应付款	341,787.34	-	-	-	341,787.34
金融负债和或有负债合计	69,336,427.42	-	-	-	69,336,427.42

2025 年 12 月 31 日

项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	15,399,881.06	-	-	-	15,399,881.06
应付账款	51,346,756.75	40,000.00	-	-	51,386,756.75
其他应付款	1,211,627.00	-	-	-	1,211,627.00
金融负债和或有负债合计	67,958,264.81	40,000.00	-	-	67,998,264.81

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 9.08% (2025 年 12 月 31 日：14.80%)。

(二) 金融资产转移

1. 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
------	-----------	-----------	--------	-------------

票据背书	应收款项融资	42,905,198.80	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认
合 计		42,905,198.80		

2. 因转移而终止确认的金融资产

项 目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	42,905,198.80	-
合 计		42,905,198.80	-

九、公允价值的披露

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

2026年6月30日

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
应收款项融资	-	65,380,142.37	-	65,380,142.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		150,190,903.96		150,190,903.96
其中：结构性存款		150,190,903.96		150,190,903.96

2025年12月31日

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
应收款项融资	-	91,710,060.45	-	91,710,060.45

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

对于持有的应收银行票据，持有期限较短，账面余额与公允价值相近，采用票面金额确定其公允价值。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

十、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

（一）关联方关系

本公司的实际控制人情况

陈国贤直接持有公司 25.45%的股份，陈国贤的配偶秦静直接持有公司 15%股份，陈国贤与秦静之女陈蓓璐直接持有公司 3.47%股份，陈蓓璐配偶陈强直接持有公司 2.08%股份，陈蓓璐与陈强通过分别持有赛英投资 42.50%、26.50%的出资额且陈蓓璐为赛英投资执行事务合伙人而间接控制公司 13.89%的表决权，四人合计控制公司 59.90%表决权。

（二）关联交易情况

1. 关联担保情况

本公司作为被担保方

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
陈国贤、秦静	10,000,000.00	2025/8/18	2026/8/17	否

2. 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上期数
关键管理人员人数	10	13
在本公司领取报酬人数	10	13
报酬总额(万元)	161.78	284.36

注：本期关键管理人员不包含原监事在任职期间的薪酬。

（三）应收、应付关联方等未结算项目情况

无

十一、 股份支付

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

（一）股份支付基本情况

公司于 2015 年 6 月设立江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）员工持股平台。

为了更好地激励员工，2023 年 11 月 23 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司实施员工股权激励计划的议案》，决定将陈强持有的 206 万元江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）的合伙份额（对应公司 103 万股）转让给孙星龙、朱敏等 21 名员工，价格为 3.50 元/份额（对应公司股票价格为 7 元/股）。根据 2023 年度公司未经审计净利润和 10 倍 PE 当年倍数确认为 5 亿元，公允价值为每份额 16.67 元。公司根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》的相关规定对上述事项作为股份支付处理，即根据员工的实际入股价格与公允价值之间的差额确认为股权激励费用，服务期为 5 年，2023 年至 2028 年分摊计入管理费用及研发费用等，对应确认资本公积。

2024 年 4 月，江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）发生股权转让，由金寒姣（退出）将其持有的本公司 6 万份额以 42 万元转让给陈强，转让价格为 7 元/股。公司根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》的相关规定对上述事项作为股份支付处理，冲回离职人员已确认的股份支付成本。

2024 年 6 月，江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）发生股权转让，由周红艳（退出）将其持有的本公司 1 万份额以 7.1750 万元转让给陈强，转让价格为 7.1750 元/股。公司根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》的相关规定对上述事项作为股份支付处理，冲回离职人员已确认的股份支付成本。

2025 年 6 月，江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）发生股权转让，陈强持有的 18 万元江阴市赛英投资管理企业（有限合伙）的合伙份额（对应公司 9 万股）转让给薛伶伶，价格为 5.82 元/份额（对应公司股票价格为 11.64 元/股）。根据 2024 年 11 月 4 日公司外部第三方转让价格 25 元/股作为公允价值。公司根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》的相关规定对上述事项作为股份支付处理，即根据员工的实际入股价格与公允价值之间的差额确认为股权激励费用，服务期为 5 年，2025 年至 2028 年分摊计入管理费用，对应确认资本公积。

（二）以权益结算的股份支付情况

以权益结算的股份支付对象	公司员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	外部投资者入股价
授予日权益工具公允价值的重要参数	公司股权激励计划及股权转让协议
对可行权权益工具数量的确定依据	员工通过持股平台间接获取的公司股权份额
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,211,560.01

（三）本期股份支付费用

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
研发人员	193,399.98	-
销售人员	87,030.00	-
生产人员	357,790.02	-
管理人员	410,340.00	-
合 计	1,048,560.00	-

（四）以股份支付服务情况

以股份支付换取的职工服务总额	5,211,560.01
----------------	--------------

十二、 承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1. 募集资金使用承诺情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意江阴市赛英电子股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可[2026]271 号）同意注册，由主承销东吴证券股份有限公司通过北京交易所系统采用公开发行方式，于 2026 年 3 月 30 日向不特定合格投资者公开发行人民币普通股股票 1080 万股，发行价格为人民币 28 元/股，本公司共募集资金总额为人民币 30,240.00 万元，扣除发行费用 3,240.00 万元，募集资金净额为 27,000.00 万元。募集资金投向使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	承诺投资金额	已投资金额
功率半导体模块散热基板新建生产基地及产能提升项目	21,694.60	6,291.87
新建研发中心项目	2,305.40	0.00
补充流动资金	3,000.00	3,000.00
合计	27,000.00	9,291.87

注：承诺投资金额中包含了募集资金置换预先投入的金额人民币 6,135.77 万元。

（二）或有事项

其他或有负债及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票详见本附注“财务报表主要项目—应收款项融资”之说明。

十三、 资产负债表日后事项

无

十四、 其他重要事项

（一）分部信息

本公司主要业务为陶瓷管壳和封装散热基板等功率半导体器件关键部件研发、制造和销售，该业务构成了公司的全部收入来源，管理层将公司整体作为一个经营分部进行管理，故不适用分部报告，亦无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五（三十一）3 之说明。

十五、 补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

（一）非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2023年修订）》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-165,564.83	-
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	364,500.00	-
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	190,903.96	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益		-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-
非货币性资产交换损益		-
债务重组损益		-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		-

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		-
交易价格显失公允的交易产生的收益		-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14,122.50	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	375,716.63	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“－”表示)	56,975.87	-
非经常性损益净额	318,740.76	-

2. 本公司自 2023 年 12 月 22 日起执行《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2023 年修订)》，该事项未对本公司可比会计期间的非经常性损益产生影响。

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.20%	1.36	1.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.15%	1.35	1.35

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	51,514,332.19
非经常性损益	2	318,740.76
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	51,195,591.43
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	468,978,319.71
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	5	135,000,000.00
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	6	-
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	-1,244,617.22
加权平均净资产	8=4+1*0.5+5-6+7	628,490,868.59
加权平均净资产收益率	9=1/8	8.20%

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10=3/8	8.15%
---------------------	--------	-------

[注]报告期净资产增减变动加权数，系按净资产变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	51,514,332.19
非经常性损益	2	318,740.76
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	51,195,591.43
期初股份总数	4	32,400,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	5,400,000.00
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	9=4+5+6-7-8	37,800,000.00
基本每股收益	10=1/9	1.36
扣除非经常损益基本每股收益	11=3/9	1.35

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

江阴市赛英电子股份有限公司
2026年8月25日

第八节 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（如有）。

（三）报告期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：

江苏省江阴市开运路 60 号董事会秘书办公室