

天津凯发电气股份有限公司

2026 年半年度报告

【2026 年 8 月】

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孔祥洲、主管会计工作负责人赵军及会计机构负责人(会计主管人员)刘杰声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

（一）经营业绩季节性波动风险

轨道交通基本建设项目受一定客观条件的制约，上半年由于节日假期、天气寒冷等因素，竣工项目相对较少，其计划竣工时间多为下半年。通常情况下，公司下半年的营业收入明显高于上半年，呈现一定的季节性特征。由于收入主要在下半年实现，而费用在年度内较为均衡地发生，因此通常会造成公司上半年经营业绩占全年业绩的比例较低，特别是第一季度可能还会出现亏损的情况。投资者不宜以季度数据、半年度数据推测全年经营状况。

（二）市场竞争加剧的风险

由于轨道交通装备制造业的进入壁垒相对较高，目前行业的竞争关系主要存在于现有竞争者之间。公司是提供轨道交通相关产品和服务的专业厂商，自成立以来，通过不断的技术积累和研发创新，产品种类、产品系列和服务能力日益完善，公司综合实力显著增强，已成为行业内颇具影响力的企业。

随着国民经济的发展和保障国计民生的需要，轨道交通行业未来仍将保持较大的投资规模。轨道交通装备制造业市场规模的增长预期将使现有竞争者加强在该领域的投入，并吸引更多的竞争者进入，导致行业竞争的加剧。如果公司不能保持技术和服务的创新，不能持续提高产品的技术水平和质量标准，不能充分适应行业竞争环境，则将面临客户资源流失、市场份额下降的风险。

（三）毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，2025 年和 2026 年 1-6 月毛利率分别为 23.71%和 21.15%。由于境内外业务市场竞争更为激烈，平均毛利率有下降风险，公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平。

（四）应收账款发生坏账的风险

截至 2025 年 12 月 31 日和 2026 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值分别为 63,381.14 万元和 62,082.88 万元，占各期期末总资产的比例分别为 20.19%和 14.92%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目部或地铁公司以及部分业主单位等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额也可能逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 7

第三节 管理层讨论与分析 10

第四节 公司治理、环境和社会 25

第五节 重要事项 27

第六节 股份变动及股东情况 33

第七节 债券相关情况 40

第八节 财务报告 41

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、凯发电气	指	天津凯发电气股份有限公司
北京南凯	指	北京南凯自动化系统工程有限公司，系公司的全资子公司
北京瑞凯	指	北京瑞凯软件科技发展有限公司，系公司的全资子公司
天津优联	指	天津阿尔法优联电气有限公司，系公司的控股子公司
天津保富	指	天津保富电气有限公司，系公司全资子公司
天津华凯	指	天津华凯电气有限公司，系公司的控股子公司
凯发德国	指	Keyvia Germany GmbH 或 Keyvia Deutschland GmbH，系公司在德国收购的全资子公司
RPS	指	RailPower Systems GmbH，系公司在德国收购的全资子公司
RPS Signal	指	RPS Signal GmbH，系公司在德国收购的全资子公司
GSF	指	GSF Rail Infra GmbH Munich，系境外子公司 RPS 的控股子公司
HST	指	Hilser Straßen-undTiefbau GmbH，系境外子公司 RPS 的全资子公司
凯发中特	指	凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司，系公司的控股子公司
欧力配网	指	珠海欧力配网自动化股份有限公司
凯育智航	指	天津凯育智航科技有限公司，系公司的控股子公司
凯发智控	指	无锡市凯发智控科技有限公司，系公司的三级全资子公司
兴华信创	指	北京兴华信创科技有限公司，系公司的参股子公司
佳都科技	指	佳都科技集团股份有限公司
兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中铁电气化局	指	中铁电气化局集团有限公司
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《公司章程》	指	天津凯发电气股份有限公司章程
股东（大）会	指	天津凯发电气股份有限公司股东（大）会
董事会	指	天津凯发电气股份有限公司董事会
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、万元
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	凯发电气	股票代码	300407
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天津凯发电气股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	凯发电气		
公司的外文名称（如有）	Tianjin Keyvia Electric Co.,Ltd		
公司的法定代表人	孔祥洲		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苏光辉	王瑞瑾
联系地址	天津滨海高新技术产业开发区华苑产业区（环外）海泰发展二路 15 号	天津滨海高新技术产业开发区华苑产业区（环外）海泰发展二路 15 号
电话	022-60128018	022-60128018
传真	022-60128001-8049	022-60128001-8049
电子信箱	zhengquan@keyvia.cn	zhengquan@keyvia.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,247,845,983.50	1,078,314,589.26	15.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	15,351,172.32	20,256,710.44	-24.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,912,828.90	14,953,497.54	-53.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	186,484,790.30	44,507,508.83	319.00%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.06	-16.67%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.06	-16.67%
加权平均净资产收益率	0.75%	1.10%	-0.35%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,161,557,937.68	3,734,353,927.55	11.44%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,174,434,761.79	1,928,758,603.07	12.74%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润（元）	14,664,475.52	35,603,391.21	-58.81%

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

☒是 ☐否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0443

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	-33,210.78	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,056,497.04	
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	854,149.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-814,828.94	
减：所得税影响额	1,509,292.61	
少数股东权益影响额（税后）	114,970.47	
合计	8,438,343.42	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司自创立以来一直专注于轨道交通供电及其自动化领域，主营业务为电气化铁路及城市轨道交通高端供电装备及信息化、自动化和智能化系统核心产品的研发、生产和销售，以及牵引供电系统的咨询、设计、安装、调试和服务业务，具备为客户提供从咨询设计到交付全套解决方案的能力。为拓展公司第二增长曲线，公司于 2025 年新成立了子公司凯育智航和凯发中特，将公司的产品和技术向智慧校园、智慧教育、新能源和新型电力系统延展和推广。

国内市场中，公司自主研发的面向城市轨道交通领域的综合监控系统（控制中心及站级综合监控系统、电力监控系统 and 环境机电设备监控系统）和综合安防系统（视频监控系统、门禁系统、周界及集中报警系统）、直流供电系统、机车车辆控制零部件、刚性悬挂接触网等产品已在多个城市轨道交通项目中得到成功应用；铁路供电自动化系统中的供电调度自动化系统（牵引电力调度系统、供电维修信息管理系统、远方监控装置）、综合自动化系统（牵引供电综合自动化系统、铁路配电综合自动化系统、电站环境在线监控系统）、变电站辅助监控系统、供电自动化监测装置（变电站自动化检测装备）等系列产品已应用于高铁、客运专线以及常速电气化铁路，覆盖全国各铁路公司。

国外市场中，全资子公司德国 RPS 的轨道交通供电业务及接触网业务在德国处于市场领先地位，并延伸到欧洲、亚洲、北美、澳洲等地区的多个国家。

公司主营产品及其用途如下表所示：

产品领域	用途
铁路供电自动化系统	牵引及供配电变电所、开闭所、分区所、AT 所的保护、控制、测量、信号和通信功能，并根据工程需求可配套环境安全监控和电气设备在线监测设备用于远方监视及高压设备状态监测诊断。
	分布式过程监控调度指挥系统，具备对铁路电气化牵引供电、铁路电力供电（车站负荷开关、信号电源及其它供电等）的现场设备测量、控制、调度和管理、抢修指挥功能，保障列车运行的供电要求。
	电动隔离开关及负荷开关、箱式变电所、10kV 环网柜控制、测量、信号、通信功能采用远方测控装置（RTU/FTU/STU）承担。
城市轨道交通自动化系统	ISCS 基于同一个软件平台集成或互联地铁各专业自动化子系统，满足对地铁各专业中央和车站监控以及全线各子系统连锁互动的要求的集成化监控调度管理的应用。
	PSCADA 提供变电所保护、控制、测量、通信管理功能。
	BAS 为保证自动化及节能要求，实现对空调、风机、电梯、给排水泵、消防联动等进行监视、控制和管理。
轨道交通供电检测装备	实现对轨道交通全线车站、车辆段的设备和管理用房、出入口、站台、站厅、票务室等重点区域的实时视频监控、出入管理、登记、入侵探测、紧急告警等功能。
	检测设备以高压测试车、二次测试车、电能质量分析装置、大电流测试装置等为主，测试车以汽车为载体，并以计算机为控制系统，控制模块式测试仪器组成集成化的综合测试装置，以搭积木的形式合理布置于车内，便于拆装和搬运。通过外部引线及附件将被试设备与测试系统相连，由计算机控制完成全部试验工作并自动生成标准试验报告，给出测试结论。
直流开关柜系统	应用于地铁及轻轨、有轨电车 3000V、1500V 及 750V 直流牵引供电系统，为电力机车提供可靠供电保障。
轨道交通机车车辆控制系统	磁轨制动：采用电磁原理对机车进行制动控制，具备结构紧凑、体积小特点，可以满足制动力大，制动距离短的要求。司控器：司机用来操纵机车运行的主令控制器，用来控制机车的运用工况和行车速度。

轨道交通柔性直流牵引供电系统	基于能量路由器、双向变流器和智能协同控制的新一代城轨柔性直流供电技术，具有灵活调控牵引供电系统电压和功率的能力，从根本上改变牵引供电系统运行机制，为城轨牵引供电方式变革和构建未来智能轨道交通供电系统提供了崭新的解决方案，对响应国家能源技术创新战略、全面推进轨道交通节能环保转型、促进双碳目标实现具有重要意义。
RPS 轨道交通供电系统业务	为高速铁路、高速客运专线、普速电气化铁路及地铁、轻轨提供供电系统的方案设计、应用设计、部分关键设备制造、集成供货、安装调试、咨询及服务。
RPS 轨道交通接触网业务	为高速铁路、高速客运专线、普速电气化铁路及地铁、轻轨提供接触网系统的方案设计、应用设计、关键零部件制造、集成供货、安装调试、咨询及服务。
智慧能源系统解决方案	为客户提供安全、高效、绿色的智慧能源系统解决方案。公司通过多元化发展与全球资源整合，构建“智慧能源产品与系统级解决方案提供商”的业务模式，覆盖智能配电、智慧新能源、智慧教育及校园综合能源等领域。
高校智慧教育	服务于高校智慧教育领域，核心业务主要包括校园综合能源管理、智慧校园数字化（智慧学工、智慧教务、智慧教学、智慧校园综合管理平台）、自动化仿真实训教学、电力及自动化设备改造；同时积极参与校企共建合作服务，涵盖人才培养、技术研发、资源共享、社会服务等。

二、核心竞争力分析

1、自主创新优势

公司自成立以来，始终坚持自主创新的发展战略，专注于轨道交通领域高端供电装备及相关自动化设备和系统的研发、生产和销售，目前已经形成比较完善的产品体系，覆盖了电气化铁路与城市轨道交通两大市场领域。公司积极与高校和科研院所开展合作，加快科技成果向生产力的转化。与此同时结合凯发轨道交通产业化基地项目，建设国内一流实验室、开发工具及装备的硬件设施配备，为技术创新营造更好的环境和条件。

同时，为进一步加强市场竞争力和拓展产业布局，公司于 2016 年全资收购了德国 RPS，实现了从牵引供电二次产品向一次产品的拓展，为国际业务拓展奠定了基础，并具备了为客户提供咨询设计、产品研发、装备制造、供货安装、督导调试等全业务链解决方案的能力。

2、核心团队优势

公司有一支具有卓越领导能力、丰富的专业经验和极强凝聚力的优秀管理团队。很多管理人员不仅是优秀的企业管理者和领导者，还是电气工程领域的专家，具有近二十年的电气自动化领域的从业经历。丰富的专业知识加上长期在轨道交通领域从业的经历，使他们对行业发展的判断、产品的技术发展方向把握具有独到的见解，使得管理团队能够对公司更准确的定位并制定高瞻远瞩、符合公司自身特点的发展战略。从公司成长之初到步入现今的快速发展阶段，公司的管理团队保持了极高的人员稳定性，这为公司今后的长期发展提供了强有力保障。

同时，公司一直把人才培养放在首位，总结出了一套适合公司业务的人才培养手段和流程，通过各种方式培养了一大批熟悉轨道交通专业的技术人才，完成了百余项国家重点工程项目。除此以外，良好的业绩和发展前景也吸引了行业内优秀的专家、技术领军人才加盟，使得公司的研发队伍得到了充实和提高。

3、行业先发及品牌优势

公司是国内较早进入轨道交通领域为其提供自动化系统等产品的企业之一。鉴于铁路及城市轨道交通与国民经济息息相关且对安全性的要求极高，因此铁路主管部门及轨道交通运营单位对供应商的选择非常严格，行业本身具有严苛的技术实力及丰富的运行经验壁垒。作为国内最早研制铁路牵引供电综合自动化系统和城轨综合监控系统的专业企业之一，公司在行业内已建立了较为领先的市场地位和稳定的客户资源。近年来，公司先后参与了国内百余项普速铁路建设项目、70 余条高速铁路建设项目以及 190 余条城市轨道交通建设项目，业务领域不仅覆盖国内主要干线铁路和 42 个城市，还通过德国 RPS 在欧洲特别是德国市场占有领先地位。RPS 作为一家具有百余年行业经验的专业公司，主要从事电

气化铁路、高速铁路及城市轨道交通牵引供电系统设计、相关设备制造、系统集成和咨询服务，其在牵引供电业务方面已经积累了丰富的项目经验，目前其技术水平和市场占有率在德国轨道交通领域处于行业前列。

同时，公司历来重视品牌建设，凭借优质的产品性能、良好的技术支持和及时的售后服务赢得了客户的认可，多次荣获核心客户颁发的“优秀供应商”称号，并被国家工信部评为“全国工业品牌培育示范企业”和国家级“专精特新”小巨人企业，高铁牵引供电自动化系统荣获国家制造业单项冠军产品。并于 2025 年获得“天津市猎豹企业”、“天津市先进级智能工厂”、“第十四届天津市民营经济健康发展工程科技创新 100 强”、“2025 年天津市战略性新兴产业领军企业”、“2025 年天津市制造业企业 100 强”和“天津市产教融合型企业”等荣誉。“Keyvia 凯发®”已经成为行业领域内的知名品牌。

4、产品体系优势

公司在轨道交通自动化领域产品种类较为完善，产品体系完整，在轨道交通的牵引供电自动化系统、一次供电系统、调度自动化系统、综合监控系统、视频监控系统、变电站辅助监控系统、城市轨道交通柔性直流牵引供电系统、刚性接触网系统等方面都有先进的技术、成熟的产品以及大型项目成功运行的项目经验。德国 RPS 承继了原德国保富在接触网业务、供电系统业务的核心竞争优势及品牌影响力，拥有全系列德联邦铁路接触网系统（包括高速铁路）以及 AC、DC 供电相关技术和产品，具有系统设计、初步设计、深化设计、安装、督导及系统集成等能力。公司产品体系完整的优势主要体现在两个方面：一是可以更广泛参与到目标市场，保持公司业务的稳定增长；二是客户倾向于选择产品体系完整的供应商，以方便系统互联和控制管理，减少运营维护成本。

5、行业标准制定者优势

凭借多年的技术积累与业务创新，公司已成为国内同行业企业中技术标准的制定者之一。公司全程参与国铁集团八统一标准的制定工作，参与了《轨道交通-地面装置-直流开关设备》、《电气化铁路牵引变电所综合自动化系统装置》、《铁路电力变配电所综合自动化系统装置》、《能源互联网系统》、《轨道交通地面装置直流保护测控装置》、《智能牵引供电系统广域保护测控系统》等国家或行业标准的制定。同时，德国 RPS 目前有多人入选国际电工委员会（IEC）（5 人）、欧洲电工标准化委员会（CENELEC）（13 人）和德国电工与电子标准化委员会会员（DKE）（8 人），另外德国 RPS 是德国电气化铁路期刊的主编单位。公司突出的行业技术标准制定者的优势将进一步强化公司的核心竞争力。

6、良好的产学研合作及成果转化机制优势

公司注重研发人员的培养和研发水平的提升，通过产品研发、自主学习和合作交流等多种方式，不断提升公司整体研发实力和自主创新能力，并与清华大学、西安交大、南开大学、天津大学、石家庄铁道大学、慕尼黑工业大学等国内外著名高校院所开展持续的技术合作和交流，形成了良好的产学研合作及成果转化机制。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

截止报告期末，公司在执行合同金额为 64.45 亿元，其中境内在执行合同金额为 18.05 亿元，境外在执行合同金额为 46.40 亿元。

在执行合同中金额 1,000 万元以上的项目进展如下：

序号	项目名称	进度
1	北京 22 号线(平谷线)ISCS	现场供货调试阶段
2	乌鲁木齐 2 号线一期北段综合监控	现场供货调试阶段
3	天津 8 号线一期 ISCS	现场调试阶段
4	天津 7 号线一期 ISCS	部分车站开通，其他车站处于生产阶段
5	北京 13 号线 ISCS	部分车站开通，其他车站处于生产阶段
6	天津 Z2 线一期 ISCS	设计联络阶段
7	天津 Z4 线 LTE	部分车站开通，其他车站处于生产阶段
8	厦门 6 号线开关柜(华滨段)	供货阶段

9	2025 宝中辅助监控及主站	设计联络阶段
10	津潍高铁辅助监控（雄安公司）	设计联络阶段
11	北京首都机场线综合监控更新改造项目（含电力监控）	供货、调试中期
12	2025 集采西安局西康辅助监控	供货、调试前期
13	西康隧道监控	生产供货阶段
14	重庆 15 号线气体灭火管网	生产阶段
15	昌景黄（江西昌九）综自	调试验收阶段
16	东莞 1 号线一期 ISCS	尾工处理阶段
17	新型飞轮储能改造（直流开关柜）	设计、生产阶段
18	京沪高铁综自改造上海局段	验收收尾阶段
19	京九广州局 7 所	调试、验收阶段
20	广湛辅助监控	收尾处理阶段
21	北京 12 号线 TIAS	开通运营，部分场站未供货，现场处理尾工阶段
22	铁总辅助监控集采 1 包	验收且现场处理尾工阶段
23	西安 6 号线 1500V 开关柜	开通运营，现场处理尾工阶段
24	北京地铁 12 号线汇流排及其附件	开通运营，现场处理尾工阶段
25	厦门 6 号线直流柜	现场调试验收阶段
26	佛山 3 号线 PSCADA	部分车站开通，其他车站处于供货阶段
27	济南 8 号线一期直流柜	现场调试验收阶段
28	北京 3 号线汇流排及其附件	开通运营，部分场站未供货，现场处理尾工阶段
29	西安 2 号线二期 1500V 开关柜	开通运营，现场处理尾工阶段
30	广州十一号线及十三五新线项目管理	集成服务类项目，部分线路已经开通
31	西安 10 号线 1500V 开关柜	开通运营，现场处理尾工阶段
32	2026 年备件（供电一）	生产阶段
33	西渝高铁广域保护（康渝段）	设计阶段
34	北京 1 号线支线综合监控	设计阶段
35	巴西圣保罗北轴线直流开关柜	设计生产阶段
36	北京 22 号线(平谷线)汇流排	设计阶段
37	津潍高铁广域保护	设计生产阶段
38	北京地铁 13a 线	部分车站开通，其他车站处于生产阶段
39	北京 12 号线	大部分车站开通，其他车站处于生产阶段
40	杭州 3-2（含 9-2、18-1）号线	设计生产阶段
41	苏州 7 号线	设计生产阶段
42	杭州至德清市域铁路工程	供货调试阶段
43	长沙 2 号线西延	供货调试阶段
44	绍兴二号线二期	设计生产阶段
45	长沙西站网隔 RTU 项目（中铁建）	设计生产阶段
46	北黑铁路远动系统及辅助监控项目	供货调试阶段
47	渝万高铁 RTU 项目	设计生产阶段
48	München - Los 1, ÜST M-West, N	90.77%
49	SP Cottbus mit Kabeltausch	90.45%

50	München Ost ESTW, VE07 50 Hz	90.10%
51	Sendlinger Spange	89.20%
52	Augsburg Abstellanl., Bph2 WHZ	88.71%
53	Riedbahn Korridor TK	88.40%
54	Komplexmaßnahme Saalebrücken Bad Kösen	87.88%
55	EEP_S21 Untertürkheim Interregiokurve	87.26%
56	ESTW München Ost	87.24%
57	MVB Neubau GUW Betriebshof Nord	87.22%
58	DB Energie - SP Oberhausen	87.00%
59	Errichtung DSS Regiowerk Cottbus	86.76%
60	HLK RL1 Bf. Büchen - Steinautal	86.53%
61	Köln S13 Los 1b	84.83%
62	RV DB 2020, Bremen	84.50%
63	ABS NBS-Müllheim-Schliengen PfA 9.0	83.64%
64	Osnabrück ESTW, EEA Westabschnitt	82.70%
65	Hagenow Land Ausrüstung (OLA/	81.12%
66	DB_Annaberg_Buchholz_BCS1550	80.53%
67	Wilhelmshaven Bf, GFB, Strecke 1522	80.19%
68	Rastatt Tunnel, EEA	80.02%
69	S21 PA 1.7 Los 01 Feuerbach	79.18%
70	RA Tunnel Rastatt NBS Basheide-Rastatt	79.02%
71	S21, PA 1.7 - Waiblingen OLA	78.65%
72	HH-Altona-VP B Technikgeb.+T	78.48%
73	Komplex Dresden Altstadt	77.61%
74	Kornwestheim EEA MS-Anlagen	76.98%
75	Butzbach Werkstatthalle	76.78%
76	DB Energie - S21 4 SP Cannstatt	76.48%
77	EEP_AH Ahrstrecke Los 1	76.40%
78	URW Prenzlau Anbindung OLA	76.35%
79	RV Würzburg	76.22%
80	Ersatzneubau EÜ Kreuzungsbauwerk Dresden	75.65%
81	Rostock Wamemünde Komplex G	75.52%
82	Kornwestheim MS-Anlagen 50Hz	74.58%
83	Hamburg-Komweide GW Neubau	74.45%
84	Artlkofen Üst OL-Erneuerung	72.42%
85	Zusatzaufträge S21 DSS	72.26%
86	Umbau Knoten Gößnitz inkl. ESTW (BA 2)	70.83%
87	S21, PA 1.7 BTO Los A - ARGE Eiffage FF	68.82%
88	Bonn-Vilich OLA Stadtbahn S13	68.60%
89	ST Stuttgart 21 Talkessel DSS	68.58%
90	ABS 46-2 -BA2 - Streckenausbau	65.22%
91	HLB_Butzbach_Nebau_AEA	63.61%

92	Bremen ESTW 50Hz	62.75%
93	Rahmenvertrag München 2025	62.48%
94	HLK Regensburg-Nürnberg	62.28%
95	UW Jünkerat	62.25%
96	VP 740m Projekt Röblingen OLA	60.04%
97	Magedburg_GuW Geißlerstr.	60.00%
98	ESTW Bremen, OLA	59.02%
99	2. S-Bahn Stammstrecke VE 15i	57.21%
100	DB SP Ehang	56.81%
101	ABS Groningen-Bremen (Wunderli	56.65%
102	SP Neuwied	56.46%
103	Gößnitz BA 3/4; Gößnitz- Crim	55.99%
104	KVB Köln UW Braunsfeld	54.99%
105	NK Karthaus	54.91%
106	RTB Rastatt Umverlegung	54.27%
107	EEP W'tal, Neuss - elektr. Regiobahn	54.06%
108	Oldenburg Hbf EN Gleishalle OLA	50.91%
109	Ersatzneubau OLA Bf Wülknitz, 6273	50.81%
110	QSS Vaihingen Weichenverbindungen	50.74%
111	Düsseldorf GUW REP und UNV	50.68%
112	DB Stuttgart 21 OLSP	49.38%
113	Bremen KrBw OLA	49.01%
114	UW Bitburg	48.01%
115	UW Euskirchen	47.05%
116	S21 PA 1.7 Los 02 Bad Cannstatt	46.38%
117	Ulm Hbf, NBS PfA 2.6, LST + EEA	46.18%
118	Görlitz_4 kGUW und Erneuerun	45.47%
119	KVB_UW_Schlebusch	45.29%
120	Rahmenvertrag Regensburg 2025	45.08%
121	SPGK Stuttgart Obertürkheim	45.08%
122	Wilhelmshaven Sande Strecke 1552	43.22%
123	GUW Lohbrügge	43.21%
124	DBE_Ks Altenwillershagen	41.78%
125	Marienhof Ostbahnhof	41.54%
126	Hamburg-Rothenburgsort GW Neubau	41.47%
127	Troisdorf S13 Los 3	41.37%
128	Voreifelbahn Los 6 und 7	40.77%
129	S21, PA 1.7; S-Bahn 50Hz&TK	40.49%
130	Bonn Tausendfüßler A56	39.64%
131	Köln_Umbau UW61 Deutz	39.33%
132	Müncher Norden OLA Tram II Gründungen	38.09%
133	Hannover Plathnerstr. OLA	36.91%

134	Karlsruhe West EWHA	34.13%
135	Brandenburg_GUW Silokanal	33.86%
136	Troisdorf S13, Los 12.001, Neubau EWHA	32.98%
137	OLA EÜ Mörfelder Landstr. FFM	27.55%
138	Offenburg, Lahr u. Niederschopfheim ESTW	23.80%
139	BSO Lüneburg Baufeldfreimachun	22.95%
140	S21 QSS Birkenkopf	19.46%
141	EEP Stolberg Ringbahn OLA	19.24%
142	DBE_dUrw Tiengen	18.95%
143	Zwickau Betriebshof	17.10%
144	EEP_Angermünde-Stettin PFA 2, OLA	15.98%
145	Kuppelschaltanlagen 4. BA	14.80%
146	ABS Ost VP12 Los1 Rathenow - Schönhausen	14.30%
147	MWG München-Westkreuz-Gräfelf	12.40%
148	AEA Hamburg-Eidelstedt, NB OLA	12.00%
149	Werk München - Pasing Langwied	11.03%
150	EVS 15 kV Schaltanlagen	10.21%
151	SPGK_ABS Kehl - Appenweiler; POS Süd	10.14%
152	KVB_Köln_GUW 73_Rath-Heumar	9.67%
153	GSH Rechter-Rhein OLA	8.07%
154	EÜ Gartenstraße Bensheim	7.63%
155	Varena Station BCS Container	7.43%
156	DBI_KS Grenzach	7.24%
157	D4003_Bf Görlitz 1. Baustufe	7.21%
158	DBR AEA Pasing	7.09%
159	München-Pasing 50Hz+Wamanl. VE 3.25 EEA	3.79%
160	Kehl-Appenweiler, POS Süd, PFA2, EEA	3.13%
161	München-Pasing GFB, S-Bahn, VE	2.73%
162	EEP_Fehmarn PFA 6 OLA	2.36%
163	DBE_KS_Passau	2.32%
164	ABS Lübbenau - Cottbus: km. 88,1 - 112,0	1.70%
165	DBE SP Parsberg	1.51%
166	München_U6-Martinsried	1.14%
167	Wunstorf EÜ Rote Reihe Str. 1700 km 15,4	0.00%
168	GSH Bremen - BrHv, Los 4 Speckenbüttel	0.00%
169	Bf Bohmte EN OLA	0.00%
170	Leipzig-Wahren EÜ Pittler-Linkelstraße	0.00%
171	Naumburg EÜ Kleine Saale	0.00%
172	DD SÜ Nossener Brücke	0.00%
173	DB Bahnbau ICE-Werk Dortmund	0.00%
174	SPGK Goldshöfe	0.00%
175	Frankfurt a.M. EÜ Stadionbrücke	0.00%

176	DB Energie LUW Ilmenau	0.00%
177	DB Energie LUW Kleve	0.00%
178	DBE_KS_Lauda	0.00%
179	DBI_ATS_Sande	0.00%
180	GVB Gera GUW Wiesestraße	0.00%
181	DB_Frankfurt_Griesheim_AEA_Halle 3	0.00%
182	DBB_AEA_Dortmund-Hafen	0.00%
183	Angemünde-Stettin, PFA 2 TK	0.00%
184	Augsburg-Gersthofen Ubf, EEA+TK-Anlagen	0.00%
185	Lübeck-Schwerin ABS 1122, PFA1 Los3 EEA	0.00%
186	Österfeld, Wende- u. Abstellgleis, Los 3	0.00%
187	HH-B 50Hz Funkinfrastruktur_Los 2	0.00%
188	Angemünde-Stettin, PFA 2 TK	0.00%
189	Warschau Projekt CPK Tunnel (Porr)	0.00%

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,247,845,983.50	1,078,314,589.26	15.72%	
营业成本	983,910,616.10	825,835,703.35	19.14%	
销售费用	53,614,476.56	51,658,254.78	3.79%	
管理费用	153,108,948.99	126,143,615.16	21.38%	
财务费用	-639,033.09	-200,174.97	219.24%	本期利息收入较上年同期增加。
所得税费用	7,104,199.49	12,204,431.35	-41.79%	本期利润较上年同期略有下降使得计提所得税费用减少。
经营活动产生的现金流量净额	186,484,790.30	44,507,508.83	319.00%	主要原因是本期营业收入增长，当期回款亦有所增加。
投资活动产生的现金流量净额	-99,648,584.17	-89,334,003.76	11.55%	
筹资活动产生的现金流量净额	287,895,392.90	3,059,900.64	9,308.65%	主要原因是本期公司收到募集资金。
现金及现金等价物净增加额	323,873,313.93	13,087,173.90	2,374.74%	上述因素综合影响。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
供电及自动化系统	397,074,067.86	284,049,891.03	28.46%	9.70%	21.05%	-6.71%
接触网工程	794,050,702.15	644,857,675.40	18.79%	28.17%	29.17%	-0.63%

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,518,030,164.09	36.48%	1,208,145,141.85	32.35%	4.13%	
应收账款	620,828,829.07	14.92%	633,811,370.79	16.97%	-2.05%	
合同资产	229,553,592.40	5.52%	197,664,489.19	5.29%	0.23%	
存货	801,443,486.84	19.26%	667,337,655.26	17.87%	1.39%	
投资性房地产	79,677,945.44	1.91%	83,414,606.34	2.23%	-0.32%	
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	284,991,589.59	6.85%	296,807,227.48	7.95%	-1.10%	
在建工程	66,300,180.71	1.59%	5,245,545.44	0.14%	1.45%	
使用权资产	68,500,129.58	1.65%	83,304,260.29	2.23%	-0.58%	
短期借款	159,973,629.47	3.84%	119,983,681.97	3.21%	0.63%	
合同负债	739,718,171.30	17.78%	682,869,919.22	18.29%	-0.51%	
长期借款	50,312,140.66	1.21%	42,659,326.00	1.14%	0.07%	
租赁负债	38,496,961.21	0.93%	49,127,369.33	1.32%	-0.39%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
RPS	收购	728,204,989.09	德国	轨道交通电气化系统的开发、设计、生产、集成供货、安装调试、维护以及维修	建立完善的内控管理制度并有效执行	17,706,294.29	33.49%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☐适用 ☒不适用

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	86,770,996.00	86,770,996.00	保证金	履约保函保证金	100,759,287.69	100,759,287.69	保证金	履约保函保证金
应收票据	422,091.05	400,986.50	已背书未到期票据	已背书未到期票据	3,572,500.00	3,393,875.00	已背书未到期票据	已背书未到期票据
应收款项融资	1,575,985.74	1,575,985.74	已背书具有追索权的票据	已背书具有追索权的票据	4,000,000.00	4,000,000.00	已贴现具有追索权的票据	已贴现具有追索权的票据
固定资产	39,763,508.06	5,824,632.25	保证金	房产抵押	42,161,472.19	6,766,969.61	保证金	房产抵押
合计	128,532,580.85	94,572,600.49			150,493,259.88	114,920,132.30		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

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

							/						
							(1)						
2025	向特定对象发行股票	2026年04月20日	30,000	29,573.18	4,979.96	4,979.96	16.84%	0	0	0.00%	25,020.04	不适用	0
合计	--	--	30,000	29,573.18	4,979.96	4,979.96	16.84%	0	0	0.00%	25,020.04	--	0

募集资金总体使用情况说明：

（一）募集资金投资项目资金使用情况公司

2026 年半年度募集资金使用情况详见《2026 年半年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

（三）募集资金投资项目预先投入及置换情况

公司于 2026 年 7 月 10 日召开了第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司本次使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金事项。本事项在董事会决策权限内，无需提交公司股东会审议，保荐机构对本事项发表了核查意见。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用的情况进行了审验，并出具了《关于天津凯发电气股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及支付发行费用的专项说明的鉴证报告》（〔2026〕京会兴专字第 00120016 号），确认截至 2026 年 4 月 7 日止，公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用的合计金额为人民币 557.52 万元，本次拟置换金额为人民币 557.52 万元。

（四）闲置募集资金暂时补充流动资金情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（五）用暂时闲置的募集资金进行现金管理情况

公司第六届董事会第二十一次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》，同意使用不超过人民币 21,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金现金管理余额为零元，公司使用募集资金进行现金管理累计收益为 23.34 万元。

（六）节余募集资金使用情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在将募集资金投资项目节余资金用于其他募集资金投资项目或非募集资金投资项目的情况。

（七）尚未使用的募集资金用途及去向

截至 2026 年 6 月 30 日，公司尚未使用募集资金余额 24,666.20 万元（含利息和理财收益），均存放于募集资金专户。

（八）募集资金使用的其他情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在募集资金使用的其他情况。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
1、基于全栈自主可控的供电自动化产品技术升级和产业化项目	2026年04月20日	按规定使用募集资金，无超募资金	研发项目	否	15,621.04	15,407.63	218.15	218.15	1.42%	不适用	0	0	不适用	否
2、轨道交通供电大模型研发平台建设项目	2026年04月20日	按规定使用募集资金，无超募资金	研发项目	否	14,378.96	14,165.55	4,761.81	4,761.81	33.62%	不适用	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	30,000	29,573.18	4,979.96	4,979.96	--	--			--	--
超募资金投向														
无	不适用	不适用	不适用	否	0	0	0	0	0.00%	不适用	0	0	不适用	否
合计				--	30,000	29,573.18	4,979.96	4,979.96	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）										不适用				
项目可行性发生重大变化的情况说明										不适用				
超募资金的金额、用途及使用进展情况										不适用				
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形										不适用				
募集资金投资项目实施地点变更情况										不适用				
募集资金投资项目实施方式调整情况										不适用				
募集资金投资项目先期投入及置换		适用												
		经公司第七届董事会第二次会议审议通过，会计师事务所出具了〔2026〕京会兴专字第 00120016 号《关于天津凯发电气股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及支付发行费用的专项说明的鉴证报												

情况	告》，报并置换金额为 557.52 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司已按《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的相关规定，及时、真实、准确、完整的披露募集资金的使用及存放情况。公司不存在募集资金管理违规情形。

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用
报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	R1	2,200	0
银行理财产品	R1	5,800	0
银行理财产品	R1	800	0

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

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京南凯自动化系统工程有限公司	子公司	铁路、城市轨道交通及电力系统自动化产品、信息管理系统、综合监控系统及远动终端产品制造。	80,000,000.00	487,465,318.33	316,651,196.19	79,847,431.79	3,084,756.34	3,472,604.06
RPS	子公司	接触网系统和供电系统	3,000,000 欧元	1,671,721,912.82	728,204,989.09	1,004,156,213.15	28,094,087.49	17,706,294.29
天津保富电气有限公司	子公司	开发、生产、销售适用于城市轨道交通及铁路的直流开关柜和其他电气设备	51,000,000.00	220,516,929.64	182,347,562.17	34,978,359.38	-3,238,754.96	-3,175,296.51

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

1、北京南凯自动化系统工程有限公司，成立于 2002 年 3 月 7 日，注册资本 8,000 万元，公司持有其 100%权益。公司经营范围：铁路、城市轨道交通及电力系统自动化产品、信息管理系统、综合监控系统及远动终端产品；施工总承包；专业承包；技术开发、技术咨询、技术服务；技术进出口、货物进出口、代理进出口；销售机电设备；计算机系统服务；软件服务。

2、Rail Power Systems GmbH，成立于 2015 年 8 月 18 日，注册资本 300 万欧元，公司持有其 100%权益。经营范围：铁路电气化系统的开发、设计、建造、生产、组装、供应、安装、维护和维修，包括接触网系统和供电系统；与铁路电气化产品相关的服务，包括咨询、规划、工程、实施、监督和管理。

3、天津保富电气有限公司，成立于 2009 年 8 月 20 日，注册资本 5,100 万元，公司直接持有其 51%权益，间接持有 49%权益，经营范围：开发、生产、销售适用于城市轨道交通及铁路的直流开关柜和其他电气设备；提供技术咨询及售后服务。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）经营业绩季节性波动风险

轨道交通基本建设项目受一定客观条件的制约，上半年由于节日假期、天气寒冷等因素，竣工项目相对较少，其计划竣工时间多为下半年。通常情况下，公司下半年的营业收入明显高于上半年，呈现一定的季节性特征。由于收入主要在下半年实现，而费用在年度内较为均衡地发生，因此通常会造成公司上半年经营业绩占全年业绩的比例较低，特别是第一季度可能还会出现亏损的情况。投资者不宜以季度数据、半年度数据推测全年经营状况。

（二）市场竞争加剧的风险

由于轨道交通装备制造业的进入壁垒相对较高，目前行业的竞争关系主要存在于现有竞争者之间。公司是提供轨道交通相关产品和服务的专业厂商，自成立以来，通过不断的技术积累和研发创新，产品种类、产品系列和服务能力日益完善，公司综合实力显著增强，已成为行业内颇具影响力的企业。随着国民经济的发展和保障国计民生的需要，轨道交通行业未来仍将保持较大的投资规模。轨道交通装备制造业市场规模的增长预期将使现有竞争者加强在该领域的投入，并吸引更多的竞争者进入，导致行业竞争的加剧。如果公司不能保持技术和服务的创新，不能持续提高产品的技术水平和质量标准，不能充分适应行业竞争环境，则将面临客户资源流失、市场份额下降的风险。

（三）毛利率下降风险

公司致力于为客户提供优质产品和精细化服务，2025 年和 2026 年 1-6 月毛利率分别为 23.71%和 21.15%。由于境内外业务市场竞争更为激烈，平均毛利率有下降风险，公司不断加大对新技术和新产品的研发力度，通过技术创新及高附加值项目的实施，保持公司的盈利水平。

（四）应收账款发生坏账的风险

截至 2025 年 12 月 31 日和 2026 年 6 月 30 日，公司应收账款账面价值分别为 63,381.14 万元和 62,082.88 万元，占各期末总资产的比例分别为 20.19%和 14.92%。公司客户主要包括中铁电气化局各项目或地铁公司以及部分业主单位等，虽然客户实力雄厚且信誉良好，应收账款回收状况正常，但随着公司经营规模的扩大，应收账款金额也可能逐步增加，如宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 08 日	全景网	其他	其他	投资者	2025 年度报告业绩说明会	巨潮资讯网

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王勇	董事	任期满离任	2026 年 05 月 18 日	换届
肖勇	董事	任期满离任	2026 年 01 月 12 日	工作调动
张世虎	董事	任期满离任	2026 年 01 月 12 日	工作调动
周水华	独立董事	任期满离任	2026 年 05 月 18 日	换届
方攸同	独立董事	任期满离任	2026 年 05 月 18 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

1.公司于 2026 年 1 月 12 日召开第六届董事会第十八次会议，审议并通过了《天津凯发电气股份有限公司 2026 年股票期权激励计划（草案）》及其摘要等相关议案。并于 2026 年 1 月 14 日至 2026 年 1 月 23 日对激励对象的姓名和职务进行了公示。

2.公司于 2025 年 11 月 20 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《关于第二期限限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》。2025 年 12 月办理了第二期限限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第一批归属股份的登记工作，其中董事王勇先生、董事、总经理王传启先生、副总经理杨翔先生为避免可能触及短线交易，公司对王勇先生、王传启先生、杨翔先生授予的第一个归属期的股票归属事宜暂缓办理。2025 年 6 月办理了第二期限限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第二批次归属股份的登记工作，并于 2026 年 6 月 29 日上市 152,000.00 股。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☒适用 ☐不适用

报告期内，经第六届董事会第十八次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过了《天津凯发电气股份有限公司 2026 年股票期权激励计划（草案）》，本激励计划拟授予的股票期权数量合计不超过 500.00 万份，其中首次授予股票期权 400.00 万份，预留股票期权 100.00 万份，本激励计划股票期权的行权价格（含预留）为 12.44 元/股。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司积极履行应尽的社会义务，承担社会责任，公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担员工、客户、社区及其他利益相关者的责任。

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

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

公司始终坚持依法经营的基本原则，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢，公司严格按照国家法律法规政策的规定生产经营，积极纳税，发展就业岗位，支持地方经济的发展。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
天津保富	2026 年 04 月 23 日	1,000	2026 年 05 月 15 日	1,000	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津保富	2025 年 04 月 23 日	3,000	2025 年 04 月 30 日	1,760.43	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津保富	2022 年 04 月 28 日	2,000	2023 年 01 月 01 日	269.46	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津保富	2024 年 04 月 25 日	4,000	2024 年 10 月 25 日	1,392.03	连带责任担保			至主合同项下的债务	否	是

								履行期限届满之日后三年止		
天津华凯	2026 年 04 月 23 日	497.11	2026 年 06 月 02 日	497.11	连带责任担保		凯发向天津市中小企业信用融资担保有限公司提供保证反担保	至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津华凯	2025 年 04 月 23 日	994.22	2025 年 09 月 11 日	497.11	连带责任担保		凯发向天津市中小企业信用融资担保有限公司提供保证反担保	至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津华凯	2024 年 04 月 25 日	365.38	2025 年 12 月 17 日	208.79	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津华凯	2025 年 04 月 23 日	1,491.33	2025 年 09 月 12 日	417.04	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津华凯	2025 年 04 月 23 日	497.11	2025 年 12 月 24 日	350.28	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津华凯	2024 年 04 月 25 日	298.27	2025 年 03 月 31 日	263.97	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津华凯	2025 年 04 月 23 日	497.1	2025 年 11 月 10 日	497.1	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是

天津华凯	2025 年 04 月 23 日	497.11	2026 年 02 月 03 日	497.11	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
北京南凯	2025 年 04 月 23 日	2,000	2025 年 08 月 28 日	1,262.23	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
北京南凯	2024 年 04 月 25 日	2,000	2025 年 04 月 08 日	1,312.2	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
天津阿尔法优联	2024 年 04 月 25 日	500	2025 年 09 月 29 日	500	连带责任担保			至主合同项下的债务履行期限届满之日后三年止	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		55,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		1,994.22				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		55,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		10,724.85				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				4.93%						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
Frankfurt West - Bad Vilbel	德国铁路联邦集团	58,204.62	95.42%	1,334.76	55,537.26	正常回款	否	否
Stuttgart 21 Talkessel DSS	德国铁路联邦集团	41,744.40	68.58%	3,253.90	28,626.61	正常回款	否	否

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	75,091,559	23.46%	15,575,177.00				15,575,177.00	90,666,736	26.17%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	75,091,559	23.46%	15,575,177.00				15,575,177.00	90,666,736	26.17%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	75,091,559	23.46%	15,575,177.00				15,575,177.00	90,666,736	26.17%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	244,948,934	76.54%	10,823,542.00				10,823,542.00	255,772,476	73.83%
1、人民币普通股	244,948,934	76.54%	10,823,542.00				10,823,542.00	255,772,476	73.83%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	320,040,493	100.00%	26,398,719.00				26,398,719.00	346,439,212	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1.公司以简易程序向特定对象发行股票 26,246,719.00 股，并于 2026 年 4 月 20 日上市发行。
2.2025 年 6 月办理了第二期限限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第二批次归属股份的登记工作，并于 2026 年 6 月 29 日上市 152,000.00 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

一、公司以简易程序向特定对象发行股票批准情况

1.公司内部决策程序

2025 年 4 月 21 日，发行人召开第六届董事会第十二次会议，审议并通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案》。

2025 年 5 月 12 日，发行人召开 2024 年年度股东大会，审议并通过了《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案》。

根据 2024 年年度股东大会授权，发行人于 2025 年 10 月 13 日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行股票预案的议案》等议案。2025 年 10 月 22 日，发行人召开第六届董事会第十六次会议，审议并通过了《关于聘任 2025 年度以简易程序向特定对象发行股票专项审计机构的议案》等议案。

2026 年 2 月 5 日，发行人召开第六届董事会第十九次会议，审议并通过了《关于公司 2025 年度以简易程序向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》等议案，确认了本次以简易程序向特定对象发行股票的竞价结果等相关事项。本次发行已履行了完备的内部决策程序。

2.本次发行履行的监管部门审核及注册过程

2026 年 3 月 2 日，发行人收到深交所出具的《关于受理天津凯发电气股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》（深证上审[2026]40 号）。深交所发行上市审核机构对发行人本次以简易程序向特定对象发行股票的申请文件进行了审核，并于 2026 年 3 月 5 日向中国证监会提交注册。

2026 年 3 月 27 日，发行人收到中国证监会出具的《关于同意天津凯发电气股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2026]497 号），中国证监会同意公司向特定对象发行股票的注册申请。

二、第二期限限制性股票激励计划批准情况

1.公司于 2026 年 1 月 12 日召开第六届董事会第十八次会议，审议并通过了《天津凯发电气股份有限公司 2026 年股票期权激励计划（草案）》及其摘要等相关议案。并于 2026 年 1 月 14 日至 2026 年 1 月 23 日对激励对象的姓名和职务进行了公示。

2.公司于 2025 年 11 月 20 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《关于第二期限限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》。2025 年 12 月办理了第二期限限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第一批次归属股份的登记工作，其中董事王勇先生、董事、总经理王传启先生、副总经理杨翔先生为避免可能触及短线交易，公司对王勇先生、王传启先生、杨翔先生授予的第一个归属期的股票归属事宜暂缓办理。2025 年 6 月办理了第二期限限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第二批次归属股份的登记工作，并于 2026 年 6 月 29 日上市 152,000.00 股。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

1.公司以简易程序向特定对象发行股票 26,246,719.00 股，并于 2026 年 4 月 20 日上市发行。
2.2025 年 6 月办理了第二期限限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第二批次归属股份的登记工作，并于 2026 年 6 月 29 日上市 152,000.00 股。

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 1 月 12 日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》：公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购部分公司已发行的人民币普通股（A 股）股票 2,448,800.00 股，成交总金额为 31,728,183.00 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

本报告期内，公司实施完成了股权激励归属事项，截至 2026 年 6 月 30 日，公司股本总数增加至 346,439,212 股，摊薄基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标，相关数据可详见本报告第二节“公司简介和主要财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
孔祥洲	38,712,165.00	7,875,000.00	0	30,837,165.00	高管锁定股	按高管锁定股份的相关规定解除限售
宜昌夷陵润发投资合伙企业（有限合伙）	0.00	0	13,123,359.00	13,123,359.00	新股发行	2026 年 10 月 20 日
王伟	13,040,220.00	3,225,000.00	0	9,815,220.00	高管锁定股	按高管锁定股份的相关规定解除限售
王勇	6,750,000.00	0	282,000.00	7,032,000.00	高管锁定股	按高管锁定股份的相关规定解除限售
张忠杰	4,286,490.00	0	1,428,830.00	5,715,320.00	高管锁定股	按高管锁定股份的相关规定解除限售
合计	62,788,875.00	11,100,000.00	14,834,189.00	66,523,064.00	--	--

二、证券发行与上市情况

☒适用 ☐不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
以简易程序向特定对象发行	2026 年 04 月 20 日	11.43	26,246,719	2026 年 04 月 20 日	26,246,719		巨潮资讯网	2026 年 04 月 17 日

股票								
公司〈第二期限 制性股票激励 计划	2026 年 06 月 29 日	3.97	152,000	2026 年 06 月 29 日	152,000		巨潮资讯 网	2026 年 06 月 26 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

- 1.公司以简易程序向特定对象发行股票 26,246,719.00 股，并于 2026 年 4 月 20 日上市发行。
- 2.2025 年 6 月办理了第二期限制性股票激励计划第二类限制性股票第一个归属期第二批次归属股份的登记工作，并于 2026 年 6 月 29 日上市 152,000.00 股。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		14,475		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） （参见注 8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
孔祥洲	境内自然人	11.87 %	41,116,220.00	0	30,837,165.00	10,279,055.00	不适用	0	
佳都科技集团股份有限公司	境内非国有法人	10.59 %	36,686,852.00	0	0.00	36,686,852.00	不适用	0	
淮安中特智慧能源合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.85%	16,800,000.00	0	0.00	16,800,000.00	不适用	0	
宜昌夷陵润发投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.79%	13,123,359.00	0	13,123,359.00	0.00	不适用	0	
王伟	境内自然人	3.78%	13,086,960.00	0	9,815,220.00	3,271,740.00	不适用	0	
王勇	境内自然人	2.03%	7,032,000.00	32000	7,032,000.00	0.00	不适用	0	
张忠杰	境内自然人	1.65%	5,715,320.00	0	5,715,320.00	0.00	不适用	0	
茅条玉	境内自然人	1.53%	5,311,200.00	291200	0.00	5,311,200.00	不适用	0	
褚飞	境内自然人	1.21%	4,197,098.00	-83713	0.00	4,197,098.00	不适用	0	
赵勤	境内自然人	1.17%	4,051,700.00	-670000	0	4,051,700.00	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）				无					
上述股东关联关系或一致行动的说明				无					

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	天津凯发电气股份有限公司回购专用证券账户持有 5,300,149 股		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
佳都科技集团股份有限公司	36,686,852.00	人民币普通股	36,686,852.00
淮安中特智慧能源合伙企业（有限合伙）	16,800,000.00	人民币普通股	16,800,000.00
孔祥洲	10,279,055.00	人民币普通股	10,279,055.00
茅条玉	5,311,200.00	人民币普通股	5,311,200.00
天津凯发电气股份有限公司回购专用证券账户	5,300,149.00	人民币普通股	5,300,149.00
褚飞	4,197,098.00	人民币普通股	4,197,098.00
长城人寿保险股份有限公司—自有资金	4,027,200.00	人民币普通股	4,027,200.00
刘龙	4,000,000.00	人民币普通股	4,000,000.00
吴仁德	3,865,102.00	人民币普通股	3,865,102.00
高盛公司有限责任公司	3,667,340.00	人民币普通股	3,667,340.00
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	无		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
王勇	副总经理、董事	现任	7,000,000	32,000	0	7,032,000	0	32,000	32,000
王传启	总经理、董事	现任	1,444,604	80,000	0	1,524,604	0	80,000	80,000
杨翔	副总经理	现任	0	156,325	0	156,325	0	40,000	40,000
合计	--	--	8,444,604.00	268,325.00	0.00	8,712,929.00	0.00	152,000.00	152,000.00

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天津凯发电气股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,518,030,164.09	1,208,145,141.85
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	88,000,000.00	90,001,736.51
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	1,920,036.50	18,700,478.35
应收账款	620,828,829.07	633,811,370.79
应收款项融资	70,919,721.63	155,243,145.05
预付款项	46,875,619.44	47,754,494.77
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	22,525,498.41	22,383,866.88
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	801,443,486.84	667,337,655.26
其中：数据资源		
合同资产	229,553,592.40	197,664,489.19
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	72,597,394.53	51,994,078.08
流动资产合计	3,472,694,342.91	3,093,036,456.73

非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00
其他权益工具投资	10,294,840.78	10,332,723.26
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	79,677,945.44	83,414,606.34
固定资产	284,991,589.59	296,807,227.48
在建工程	66,300,180.71	5,245,545.44
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	68,500,129.58	83,304,260.29
无形资产	55,869,875.93	50,315,103.80
其中：数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源		
商誉	37,161,466.33	6,488,420.59
长期待摊费用	3,307,254.81	2,422,707.84
递延所得税资产	52,367,071.51	48,207,183.79
其他非流动资产	30,393,240.09	54,779,691.99
非流动资产合计	688,863,594.77	641,317,470.82
资产总计	4,161,557,937.68	3,734,353,927.55
流动负债：		
短期借款	159,973,629.47	119,983,681.97
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	11,321,813.16	18,752,389.78
应付账款	512,758,171.60	453,479,176.74
预收款项	0.00	0.00
合同负债	739,718,171.30	682,869,919.22
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	86,929,668.10	101,428,556.94
应交税费	11,542,890.29	28,300,502.29
其他应付款	180,517,604.91	122,412,719.59
其中：应付利息	0.00	0.00

应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	40,694,686.16	38,493,137.69
其他流动负债	59,723,698.11	52,146,498.48
流动负债合计	1,803,180,333.10	1,617,866,582.70
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	50,312,140.66	42,659,326.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	38,496,961.21	49,127,369.33
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	50,325,190.44	54,110,890.90
预计负债	7,593,985.94	5,093,554.71
递延收益	20,850,229.41	19,346,115.81
递延所得税负债	1,023,408.05	72,591.39
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	168,601,915.71	170,409,848.14
负债合计	1,971,782,248.81	1,788,276,430.84
所有者权益：		
股本	346,439,212.00	320,040,493.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	829,787,778.20	553,262,120.43
减：库存股	51,746,525.93	20,015,156.82
其他综合收益	28,512,049.62	69,380,070.88
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	67,427,896.89	67,427,896.89
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	954,014,351.01	938,663,178.69
归属于母公司所有者权益合计	2,174,434,761.79	1,928,758,603.07
少数股东权益	15,340,927.08	17,318,893.64
所有者权益合计	2,189,775,688.87	1,946,077,496.71
负债和所有者权益总计	4,161,557,937.68	3,734,353,927.55

法定代表人：孔祥洲 主管会计工作负责人：赵军 会计机构负责人：刘杰

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	444,459,864.99	178,952,867.44
交易性金融资产	22,000,000.00	32,000,000.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	1,293,986.50	6,578,859.96
应收账款	476,917,976.73	460,418,365.72
应收款项融资	62,076,034.00	113,188,516.07
预付款项	24,107,961.08	28,498,579.85
其他应收款	32,979,335.24	33,704,454.56
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	427,352,456.71	340,196,362.53
其中：数据资源		
合同资产	35,168,468.73	38,221,844.65
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	25,630,644.14	15,659,995.71
流动资产合计	1,551,986,728.12	1,247,419,846.49
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	675,076,139.50	540,190,280.16
其他权益工具投资	666,666.00	666,666.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	79,677,945.44	83,414,606.34
固定资产	74,971,859.63	78,566,873.55
在建工程	3,091,285.04	1,089,479.98
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	8,198,089.05	8,478,383.16
其中：数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	1,923,533.53	2,318,561.23
递延所得税资产	42,215,525.03	40,017,726.05
其他非流动资产	716,833.73	25,026,609.44
非流动资产合计	886,537,876.95	779,769,185.91
资产总计	2,438,524,605.07	2,027,189,032.40
流动负债：		
短期借款	59,700,000.00	20,000,000.00

交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	52,139,605.46	48,194,389.78
应付账款	328,436,581.46	279,165,680.62
预收款项	0.00	0.00
合同负债	325,188,875.49	279,906,785.96
应付职工薪酬	227,248.95	19,556,924.52
应交税费	85,403.62	1,490,586.96
其他应付款	14,254,539.41	3,463,848.26
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	1,636,804.00	1,562,082.00
其他流动负债	4,619,659.09	8,524,423.89
流动负债合计	786,288,717.48	661,864,721.99
非流动负债：		
长期借款	44,522,140.66	37,644,326.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	20,828,979.41	19,317,365.81
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	65,351,120.07	56,961,691.81
负债合计	851,639,837.55	718,826,413.80
所有者权益：		
股本	346,439,212.00	320,040,493.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	830,539,306.39	552,983,640.83
减：库存股	51,746,525.93	20,015,156.82
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	67,427,896.89	67,427,896.89
未分配利润	394,224,878.17	387,925,744.70
所有者权益合计	1,586,884,767.52	1,308,362,618.60
负债和所有者权益总计	2,438,524,605.07	2,027,189,032.40

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,247,845,983.50	1,078,314,589.26
其中：营业收入	1,247,845,983.50	1,078,314,589.26
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	1,245,877,538.18	1,064,337,242.95
其中：营业成本	983,910,616.10	825,835,703.35
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	2,127,642.44	2,581,450.54
销售费用	53,614,476.56	51,658,254.78
管理费用	153,108,948.99	126,143,615.16
研发费用	53,754,887.18	58,318,394.09
财务费用	-639,033.09	-200,174.97
其中：利息费用	3,183,710.17	3,076,343.14
利息收入	9,358,660.50	7,668,521.72
加：其他收益	11,060,763.19	12,855,949.72
投资收益（损失以“—”号填列）	857,840.51	779,598.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	4,413,373.47	4,485,244.81
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,318,011.43	2,776,395.98
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-33,210.78	-8,286.11
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	14,949,200.28	34,866,249.20

加：营业外收入	259,749.01	27,651.59
减：营业外支出	1,074,577.95	42,566.49
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	14,134,371.34	34,851,334.30
减：所得税费用	7,104,199.49	12,204,431.35
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	7,030,171.85	22,646,902.95
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	7,030,171.85	22,646,902.95
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	15,351,172.32	20,256,710.44
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-8,321,000.47	2,390,192.51
六、其他综合收益的税后净额	-40,794,790.91	68,065,565.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-40,868,021.26	68,178,416.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-40,868,021.26	68,178,416.23
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	-40,868,021.26	68,178,416.23
7.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	73,230.35	-112,850.44
七、综合收益总额	-33,764,619.06	90,712,468.74
归属于母公司所有者的综合收益总额	-25,516,848.94	88,435,126.67
归属于少数股东的综合收益总额	-8,247,770.12	2,277,342.07
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.06
（二）稀释每股收益	0.05	0.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：孔祥洲

主管会计工作负责人：赵军

会计机构负责人：刘杰

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	166,725,852.40	152,451,178.44
减：营业成本	120,350,914.22	130,883,898.53
税金及附加	1,887,811.74	1,924,785.28
销售费用	9,394,493.57	11,386,125.66
管理费用	22,129,628.83	24,074,149.80
研发费用	19,963,524.66	21,221,971.85
财务费用	442,349.93	-1,093,186.56
其中：利息费用	1,275,372.13	656,660.13
利息收入	1,777,055.88	1,517,222.42
加：其他收益	9,230,010.35	10,221,420.02
投资收益（损失以“—”号填列）	438,468.47	574,170.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	5,032,152.55	8,524,171.47
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,384,575.70	1,973,926.16
资产处置收益（损失以“—”号填列）	158.88	1,996.29
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	4,873,344.00	-14,650,881.97
加：营业外收入	259,040.13	22,651.56
减：营业外支出	1,031,049.64	42,566.49
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	4,101,334.49	-14,670,796.90
减：所得税费用	-2,197,798.98	1,967,998.70
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	6,299,133.47	-16,638,795.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	6,299,133.47	-16,638,795.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00

3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	6,299,133.47	-16,638,795.60
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,465,399,985.06	1,074,079,492.77
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	18,791,025.08	37,324,560.43
收到其他与经营活动有关的现金	30,935,752.62	55,047,380.91
经营活动现金流入小计	1,515,126,762.76	1,166,451,434.11
购买商品、接受劳务支付的现金	730,606,026.77	584,741,123.61
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	458,019,795.51	406,621,763.47
支付的各项税费	51,067,019.21	50,322,491.69
支付其他与经营活动有关的现金	88,949,130.97	80,258,546.51

经营活动现金流出小计	1,328,641,972.46	1,121,943,925.28
经营活动产生的现金流量净额	186,484,790.30	44,507,508.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	859,577.02	779,598.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,016.08	8,429.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	360,500,000.00	231,510,001.00
投资活动现金流入小计	361,367,593.10	232,298,029.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,850,325.94	35,221,760.96
投资支付的现金	0.00	0.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,665,851.33	1,910,271.94
支付其他与投资活动有关的现金	358,500,000.00	284,500,000.00
投资活动现金流出小计	461,016,177.27	321,632,032.90
投资活动产生的现金流量净额	-99,648,584.17	-89,334,003.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	297,288,238.17	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	115,770,938.66	71,059,845.18
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	413,059,176.83	71,059,845.18
偿还债务支付的现金	71,336,721.93	49,898,311.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,646,027.14	2,183,817.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	51,181,034.86	15,917,815.60
筹资活动现金流出小计	125,163,783.93	67,999,944.54
筹资活动产生的现金流量净额	287,895,392.90	3,059,900.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-50,858,285.10	54,853,768.19
五、现金及现金等价物净增加额	323,873,313.93	13,087,173.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,107,385,854.16	719,480,078.48
六、期末现金及现金等价物余额	1,431,259,168.09	732,567,252.38

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	254,788,856.50	199,173,936.24
收到的税费返还	0.00	5,745,988.96
收到其他与经营活动有关的现金	25,736,027.28	46,013,132.15
经营活动现金流入小计	280,524,883.78	250,933,057.35
购买商品、接受劳务支付的现金	108,351,836.37	75,112,772.68
支付给职工以及为职工支付的现金	58,726,589.79	57,503,817.64

支付的各项税费	25,057,805.02	21,819,221.07
支付其他与经营活动有关的现金	31,709,492.68	32,416,378.93
经营活动现金流出小计	223,845,723.86	186,852,190.32
经营活动产生的现金流量净额	56,679,159.92	64,080,867.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	438,468.47	574,170.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	878.91	1,350.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	264,000,000.00	203,000,000.00
投资活动现金流入小计	264,439,347.38	203,575,520.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,621,746.97	1,757,577.55
投资支付的现金	96,629,489.99	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	254,000,000.00	243,000,000.00
投资活动现金流出小计	353,251,236.96	244,757,577.55
投资活动产生的现金流量净额	-88,811,889.58	-41,182,057.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	297,288,238.17	0.00
取得借款收到的现金	57,470,938.66	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	354,759,176.83	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,818,402.00	10,625,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,275,372.13	656,660.13
支付其他与筹资活动有关的现金	32,652,356.85	0.00
筹资活动现金流出小计	44,746,130.98	11,281,660.13
筹资活动产生的现金流量净额	310,013,045.85	-1,281,660.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-291,605.02	592,920.64
五、现金及现金等价物净增加额	277,588,711.17	22,210,070.20
加：期初现金及现金等价物余额	165,202,673.97	161,841,375.04
六、期末现金及现金等价物余额	442,791,385.14	184,051,445.24

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
一、上年年末余额	320,040,	0.00	0.00	0.00	553,262,	20,015,1	69,380,0	0.00	67,427,8	0.00	938,663,		1,928,75	17,318,8

	493.00				120.43	56.82	70.88		96.89		178.69		8,603.07	93.64	7,496.71
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	320,040,493.00	0.00	0.00	0.00	553,262,120.43	20,015,156.82	69,380,070.88	0.00	67,427,896.89	0.00	938,663,178.69		1,928,758,603.07	17,318,893.64	1,946,077,496.71
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	26,398,719.00	0.00	0.00	0.00	276,525,657.77	31,731,369.11	-40,868,021.26	0.00	0.00	0.00	15,351,172.32		245,676,158.72	-1,977,966.56	243,698,192.16
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-40,868,021.26	0.00	0.00	0.00	15,351,172.32		-25,516,848.94	-8,247,770.12	-33,764,619.06
（二）所有者投入和减少资本	26,398,719.00	0.00	0.00	0.00	276,525,657.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		302,924,376.77	6,269,803.56	309,194,180.33
1．所有者投入的普通股	26,398,719.00	0.00	0.00	0.00	269,921,361.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		296,320,080.89	0.00	296,320,080.89
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	6,604,295.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		6,604,295.88	1,030,007.79	7,634,303.67
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	5,239,795.77	5,239,795.77
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2．提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3．对所有（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,731,369.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		-31,731,369.11	0.00	-31,731,369.11

													1		1
1. 资本公 积转增资本 （或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3. 盈余公 积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
5. 其他综 合收益结转 留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,7 31,3 69.1 1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		- 31,7 31,3 69.1 1	0.00	- 31,7 31,3 69.1 1
（五）专项 储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1. 本期提 取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2. 本期使 用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
四、本期期 末余额	346, 439, 212. 00	0.00	0.00	0.00	829, 787, 778. 20	51,7 46,5 25.9 3	28,5 12,0 49.6 2	0.00	67,4 27,8 96.8 9	0.00	954, 014, 351. 01		2,17 4,43 4,76 1.79	15,3 40,9 27.0 8	2,18 9,77 5,68 8.87

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东 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	其 他	小 计		所有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年 末余额	318, 200, 493. 00	0.00	0.00	0.00	524, 607, 332. 28	20,0 15,1 56.8 2	5,22 3,75 5.07	0.00	67,4 27,8 96.8 9	0.00	899, 805, 110. 94		1,79 5,24 9,43 1.36	17,6 79,3 52.8 4	1,81 2,92 8,78 4.20
加：会 计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
前 期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
其	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00

他															
二、本年期初余额	318,200,493.00	0.00	0.00	0.00	524,607,332.28	20,015,156.82	5,223,755.07	0.00	67,427,896.89	0.00	899,805,110.94		1,795,249,431.36	17,679,352.84	1,812,928,784.20
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	12,853,872.88	0.00	68,178,416.23	0.00	0.00	0.00	20,256,710.44		101,288,999.55	1,450,536.74	102,739,536.29
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	68,178,416.23	0.00	0.00	0.00	20,256,710.44		88,435,126.67	2,277,342.07	90,712,468.74
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	12,853,872.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		12,853,872.88	-826,805.33	12,027,067.55
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	12,853,872.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		12,853,872.88	102,615.38	12,956,488.26
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	-929,420.71	-929,420.71
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2．提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3．对所有（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1．资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3．盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00

4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	318,200,493.00	0.00	0.00	0.00	537,461,205.16	20,015,156.82	73,402,171.30	0.00	67,427,896.89	0.00	920,061,821.38		1,896,538.43	19,129,889.58	1,915,668,320.49

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	320,040,493.00	0.00	0.00	0.00	552,983,640.83	20,015,156.82	0.00	0.00	67,427,896.89	387,925,744.70		1,308,362,618.60
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
二、本年期初余额	320,040,493.00	0.00	0.00	0.00	552,983,640.83	20,015,156.82	0.00	0.00	67,427,896.89	387,925,744.70		1,308,362,618.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	26,398,719.00	0.00	0.00	0.00	277,555,665.56	31,731,369.11	0.00	0.00	0.00	6,299,133.47		278,522,148.92
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,299,133.47		6,299,133.47
（二）所有者投入和减	26,398,719.00	0.00	0.00	0.00	277,555,665.56	31,731,369.11	0.00	0.00	0.00	0.00		272,223,010.00

少资本	00				5.56	11						5.45
1. 所有者投入的普通股	26,398,719.00	0.00	0.00	0.00	269,921,361.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		296,320,080.89
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	7,634,303.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		7,634,303.67
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,731,369.11	0.00	0.00	0.00	0.00		-31,731,369.11
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
四、本期期末余额	346,439,21	0.00	0.00	0.00	830,539,30	51,746,525.	0.00	0.00	67,427,896.	394,224,87		1,586,884,7

	2.00				6.39	93			89	8.17		67.52
--	------	--	--	--	------	----	--	--	----	------	--	-------

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	318,200,493.00	0.00	0.00	0.00	524,321,323.43	20,015,156.82	0.00	0.00	67,427,896.89	424,916,472.78		1,314,851,029.28
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
二、本年期初余额	318,200,493.00	0.00	0.00	0.00	524,321,323.43	20,015,156.82	0.00	0.00	67,427,896.89	424,916,472.78		1,314,851,029.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	12,956,488.26	0.00	0.00	0.00	0.00	-16,638,795.60		-3,682,307.34
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-16,638,795.60		-16,638,795.60
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	12,956,488.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		12,956,488.26
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	12,956,488.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		12,956,488.26
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1．提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2．对所有（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
四、本期期末余额	318,200,493.00	0.00	0.00	0.00	537,277,811.69	20,015,156.82	0.00	0.00	67,427,896.89	408,277,677.18		1,311,168,721.94

三、公司基本情况

天津凯发电气股份有限公司（以下简称贵公司或公司）系由天津新技术产业园区凯发电气成套设备有限公司整体变更设立的股份有限公司。2014 年 11 月 6 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1183 号文批复，公司首次公开发行人民币普通股 1,700.00 万股，每股面值 1 元，并于 2014 年 12 月 3 日在创业板上市，股票简称凯发电气，股票代码 300407，发行后总股本 6,800.00 万股。

根据贵公司 2014 年度股东会决议和修改后的章程规定，公司以截止 2014 年 12 月 31 日总股本 6,800.00 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 6,800.00 万股，增加注册资本（股本）人民币 6,800.00 万元，变更后注册资本为人民币 13,600.00 万元。上述注册资本（股本）业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了（2015）京会兴验字第 05010006 号验资报告。

根据贵公司 2015 年度股东会决议和修改后的章程规定，公司以截止 2015 年 12 月 31 日总股本 13,600.00 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 13,600.00 万股，增加注册资本（股本）人民币 13,600.00 万元，变更后注册资本为人民币 27,200.00 万元。上述注册资本（股本）业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了（2016）京会兴验字第 53000004 号验资报告。

2016 年 7 月 26 日，公司完成相关工商变更登记手续并取得天津滨海新区市场和质量监督管理局换发的《营业执照》，按照工商部门新的营业执照办理要求，营业执照、组织机构代码证、税务登记证使用统一社会信用代码。公司的统一社会信用代码：91120000718267900Y。

根据贵公司第三届董事会第二十四次会议决议公告、2017 年第一次临时股东会决议公告及公司章程修正案，批准 107 位员工以货币资金出资方式出资，新增股东按每股 9.21 元的价格进行增资。公司实际由 106 位员工以货币资金资金认购 350.00 万股，出资金额为 3,223.50 万元，其中增加注册资本（股本）350.00 万元，其余 2,873.50 万元计入资本公积。变更后注册资本（股本）为人民币 27,550.00 万元。上述注册资本业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了（2017）京会兴验字第 05000001 号验资报告。

根据贵公司 2017 年第一次临时股东会授权，公司于 2017 年 12 月 28 日召开第四届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于公司首期限制性股票激励计划预留部分授予事项的议案》，公司申请增加注册资本（股本）88.00 万元，按照公司第四届董事会第四次会议决议中审议通过的《关于公司首期限制性股票激励计划预留部分授予事项的议案》，公司批准 2 位员工以货币资金方式出资，新增股东按 5.53 元/股的价格进行增资。公司 2 位员工以货币资金认购 88.00 万股，出资金额为 486.64 万元，其中增加注册资本（股本）88.00 万元，剩余 398.64 万元计入资本公积。变更后注册资本为人民币 27,638.00 万元。上述注册资本业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了（2018）京会兴验字第 05000001 号验资报告。截至 2018 年 12 月 31 日，公司注册资本为人民币 27,638.00 万元，股本为 27,638.00 万股。

根据贵公司第三届董事会第二十九次会议及 2016 年年度股东会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]604 号《关于核准天津凯发电气股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，同意贵公司向社会公开发行面值总额 349,894,800.00 元可转换公司债券，期限 5 年（即自 2018 年 7 月 27 日至 2023 年 7 月 27 日），认购资金实收情况业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2018 年 8 月 2 日出具（2018）京会兴验字第 05000007 号验资报告。

2019 年至 2023 年，公司共有 3,383,742 张面值为人民币 100.00 元的“凯发转债”转为贵公司 A 股普通股，合计转股数量 41,820,493 股，增加注册资本（股本）人民币 41,820,493.00 元；业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2023 年 10 月 16 日出具信会师报字[2023]第 ZB11443 号验资报告。

2025 年，公司股权激励计划条件达成，符合行权条件的激励对象进行行权，共计行权股份数量为 1,840,000 股，变更后的注册资本为人民币 320,040,493.00 元，股本为人民币 320,040,493.00 元；业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2025 年 12 月 1 日出具（2025）京会兴验字第 00120004 验资报告。

根据贵公司 2024 年年度股东大会、第六届董事会第十二次会议、第六届董事会第十五次会议及第六届董事会第十九次会议决议，贵公司本次以简易程序向特定对象发行股票的募集资金总额不超过 3 亿元。2026 年 3 月 27 日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意天津凯发电气股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2026〕497 号）。截至 2026 年 4 月 7 日止，贵公司实际已向特定对象发行普通股 26,246,719 股，本次向特定对象发行普通股增加注册资本人民币 26,246,719.00 元，股本人民币 26,246,719.00 元。变更后的注册资本为人民币 346,287,212.00 元，股本为人民币 346,287,212.00 元；业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2026 年 4 月 8 日出具（2026）京会兴验字第 00120001 验资报告。

贵公司第二期限限制性股票激励计划第一个归属期，原有 3 名暂缓行权激励对象现已满足相关条件，其对应的可行权股数为 152,000 份，出资金额 588,240.00 元。变更后的注册资本为人民币 346,439,212.00 元，股份为人民币 346,439,212.00 元；业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2026 年 6 月 16 日出具（2026）京会兴验字第 00120004 验资报告。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司注册资本为 346,439,212.00 元，股本为人民币 346,439,212.00 元。

公司注册地址：天津新产业园区华苑产业区物华道 8 号

本公司实际从事的主要经营活动为：铁路、城市轨道交通及电力系统自动化产品、综合监控系统、工业自动化系统、机车车辆辅助控制系统、监测及诊断系统、直流开关柜及配件、接触网系统及零部件、软件产品的研发、制造、销售、工程安装和服务；计算机及机电一体化系统集成；技术咨询服务；进出口业务；安全技术防范系统工程设计、施工；自有房屋租赁；物业服务；汽车及配件销售（不含小轿车）。（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）。

本公司的实际控制人为孔祥洲。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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（统称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
本期实际核销的应收账款情况	金额大于 100 万元
账龄超过一年且金额重要的预付款项	金额大于 200 万元
重要的在建工程	预算大于 100 万元

账龄超过一年的重要应付账款	金额大于 200 万元
账龄超过一年的重要合同负债	金额大于 300 万元
账龄超过一年的重要其他应付款	金额大于 100 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债按公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

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

2. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并范围包括本公司和子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所

有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

1. 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2. 处置子公司或业务

● 一般处理方法

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

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

● 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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

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

3. 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

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

1. 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
2. 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

5. 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

①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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，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转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可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，该指定一经作出不得撤销。

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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)和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证

据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

(2) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4. 金融工具的公允价值

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。

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

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

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

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

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

②公允价值层次

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

5. 金融资产减值

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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资、《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产、租赁应收款、以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的贷款承诺、以及财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）等进行减值处理并确认损失准备。

1. 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加。

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收款项划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据详见本附注“第八节 五、（12）应收票据”、“第八节 五、（13）应收账款”、“第八节 五、（14）应收款项融资”、“第八节 五、（16）合同资产”。

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

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

其他应收款

对于其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对其他应收款划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据详见本附注“第八节 五、（15）其他应收款”。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2. 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

3. 已发生信用减值的金融资产

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

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

4. 预期信用损失准备的列报

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

5. 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

6. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

7. 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负

债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

8. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

12、应收票据

1. 应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收票据单项计提坏账准备。

除单项计提坏账准备的应收票据之外，或当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1：银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约	不计提坏账准备
组合 2：商业承兑汇票	相较于银行承兑汇票，信用损失风险较高	划入账龄组合，按照账龄组合计提坏账准备

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

应收票据的账龄自确认之日起计算。

13、应收账款

1. 应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收账款单项计提坏账准备。

除单项计提坏账准备的应收账款之外，或当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收账款划分组合，在组合基础上计算坏账准备。对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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

应收账款组合 1：非关联方往来组合

应收账款组合 2：关联方往来组合

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

应收账款的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。

14、应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“第八节 五、（11）金融工具 5、金融资产减值”。

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

应收款项融资组合 1：应收票据

应收款项融资组合 2：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

应收款项融资的账龄自确认之日起计算。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该其他应收款单项计提坏账准备。

除单项计提坏账准备的其他应收款之外，或当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对其他应收款划分组合，在组合基础上计算坏账准备。对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

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

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：非关联方往来组合

其他应收款组合 2：关联方往来组合

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

其他应收款的账龄自确认之日起计算。详见本附注“第八节 五、（13）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”。

16、合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“第八节 五、（11）金融工具 5、金融资产减值”。

17、存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、合同履约成本、库存商品等。

2. 取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

18、持有待售资产

1. 持有待售

1.1. 持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，应当将其划分为持有待售类别。

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

1.2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

（1）对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

（2）对于持有待售的联营企业或合营企业的权益性投资，自划分至持有待售之日起，停止按权益法核算。

（3）对于出售的对子公司的投资将导致本公司丧失对子公司的控制权的，无论出售后本公司是否保留少数股东权益，本公司在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

1.3.不再满足持有待售确认条件时的会计处理

（1）某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售固定资产确认条件的，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②决定不再出售之日的再收回金额。

（2）已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，本公司从其被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

1.4.其他持有待售非流动资产的会计处理

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，此处所指其他非流动资产不包括递延所得税资产、职工薪酬形成的资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

2. 终止经营

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

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

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

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

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

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

• 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

- 长期股权投资类别的判断依据
- 确定对被投资单位控制的依据详见本附注“第八节 五、（7）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”；
- 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A.

- A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。
- B. 参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。
- C. 与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。
- D. 向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

- 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见本附注“第八节 五、（8）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2. 长期股权投资初始成本的确定

- 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

- 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

4. 长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见“第八节 五、（30）长期资产减值”。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产的初始计量

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

本公司的投资性房地产按其成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

2. 投资性房地产的后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法详见本附注“第八节 五、（30）长期资产减值”。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、电子设备及其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	4 -25	0-5	3.8 -25
机器设备	年限平均法	3 - 14	0-5	6.79 - 33.33
运输设备	年限平均法	3 - 14	0-5	6.79 - 33.33
电子设备及其他设备	年限平均法	3 - 14	0-5	6.79 - 33.33

25、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见详见本附注“第八节 五、（30）长期资产减值”。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件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可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；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。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

项目	预计使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	土地使用权	权利文件
软件使用权	3-10 年	软件使用权	受益期间
商标、专利及软件著作权	10 年	商标、专利及软件著作权	受益期间或权利文件

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

1. 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

1.

1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
3. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

30、长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包

括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的,则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间,将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。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中,资产上限,是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下,在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

（3）辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

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

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2 处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只有在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

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

35、股份支付

1. 股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工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。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

- **以权益结算的股份支付**

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照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，相应增加资本公积。

- **以现金结算的股份支付**

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本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，并相应计入负债。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。

公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行前述会计处理。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，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。

4. 修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 一般原则

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

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

可变对价

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。本公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本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。

非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价进行会计处理。单独售价，是指企业向客户单独销售商品的价格。

应付客户对价

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

销售退回条款

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

质保义务

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

主要责任人与代理人

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

客户未行使的合同权利

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

合同变更

本公司与客户之间的合同发生合同变更时：①如果合同变更增加了可明确区分的商品或服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品或服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

2. 按照业务类型披露收入确认方法和计量方法

产品销售业务

产品销售业务属于在某一时刻履行履约义务，收入确认具体原则如下：

（1）销售商品不需要安装调试的，公司将产品送达客户指定地点，经客户验收合格并签署物资交接清单后，确认收入；

（2）销售商品需要安装调试的，公司将产品送达客户指定地点并进行安装调试，经客户验收合格后确认收入。

工程安装业务

公司接触网工程及其他工程安装业务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，属于在某一时段内履行的履约义务，公司具体收入确认原则如下：

本公司按照产出法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

39、政府补助

政府补助，是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。

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- 用于补偿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。
- 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

3. 政策性优惠贷款贴息的会计处理

4. 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。
5. 财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

已确认的政府补助需要退回的，公司在需要退回的当期进行会计处理，即对初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

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差额产生的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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；

（2）同时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未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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，本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）同时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未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1. 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

2. 租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

3. 使用权资产和租赁负债

(一) 使用权资产

本公司使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、运输设备及其他设备。

本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

1. 初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

(3) 本公司发生的初始直接费用；

(4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

2. 后续计量

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产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，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“第八节 五、（30）长期资产减值”所述，确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

（1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二）租赁负债

1. 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- （1）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；
- （2）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；
- （3）本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- （4）租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- （5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2. 后续计量

租赁期开始日后，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，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

（1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

4. 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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

- 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，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：（1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；（2）其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

5. 短期租赁和低价值资产租赁

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。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

1. 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

2. 租赁的分类

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

3. 作为经营租赁出租人

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，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。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

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

4. 作为融资租赁出租人

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“第八节 五、（11）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“第八节 五、（11）金融工具”关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5、6、13
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、25

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
天津凯发电气股份有限公司	15
北京南凯自动化系统工程有限公司	15
北京瑞凯软件科技发展有限公司	15
天津保富电气有限公司	15
天津阿尔法优联电气有限公司	15
天津华凯电气有限公司	15
天津凯育智航科技有限公司	25
凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司	25
阜阳凯发中特新能源科技有限公司	25
无锡市凯发智控科技有限公司	25
珠海欧力配网自动化股份有限公司	15
珠海华智新能源科技有限公司	25

2、税收优惠

1. 企业所得税

本公司于 2023 年 12 月 8 日取得高新技术企业证书，从 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。公司已开始进行高新技术企业证书到期申请工作，本期按 15%税率预提企业所得税。

北京南凯自动化系统工程有限公司于 2023 年 10 月 26 日取得高新技术企业证书，从 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。公司已开始进行高新技术企业证书到期申请工作，本期按 15%税率预提企业所得税。

北京瑞凯软件科技发展有限公司于 2023 年 10 月 26 日取得高新技术企业证书，从 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。公司已开始进行高新技术企业证书到期申请工作，本期按 15%税率预提企业所得税。

天津保富电气有限公司于 2023 年 12 月 8 日取得高新技术企业证书，从 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。公司已开始进行高新技术企业证书到期申请工作，本期按 15%税率预提企业所得税。

天津阿尔法优联电气有限公司于 2025 年 11 月 11 日取得高新技术企业证书，从 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。

天津华凯电气有限公司于 2024 年 10 月 31 日取得高新技术企业证书，从 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。

珠海欧力配网自动化股份有限公司于 2024 年 11 月 28 日取得高新技术企业证书，从 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。

2. 增值税

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）的规定，及财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）的第一条的规定，自 2011 年 1 月 1 日起，本公司及子公司自行开发研制的软件产品按 17%（现为 13%）税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

3、其他

境外公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率或征收率（%）
增值税	销项税额减可抵扣进项税	19
所得税-公司税（德国境内）	息税前利润	15
团结互助税	应纳所得税额	5.5

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	173,101.65	169,069.42
银行存款	1,431,086,066.44	1,107,216,784.74
其他货币资金	86,770,996.00	100,759,287.69
合计	1,518,030,164.09	1,208,145,141.85
其中：存放在境外的款项总额	944,514,123.52	938,347,126.73

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金	83,974,374.60	91,175,412.61
用于担保的定期存款或通知存款		
承兑汇票保证金	2,796,621.40	9,583,875.08

项目	期末余额	期初余额
投标保证金		
合计	86,770,996.00	100,759,287.69

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	88,000,000.00	90,001,736.51
其中：		
结构性存款/理财产品	88,000,000.00	90,001,736.51
其中：		
合计	88,000,000.00	90,001,736.51

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	1,920,036.50	18,700,478.35
合计	1,920,036.50	18,700,478.35

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	2,021,091.05	100.00%	101,054.55	5.00%	1,920,036.50	19,684,714.04	100.00%	984,235.69	5.00%	18,700,478.35

其中：										
商业承兑汇票	2,021,091.05	100.00%	101,054.55	5.00%	1,920,036.50	19,684,714.04	100.00%	984,235.69	5.00%	18,700,478.35
合计	2,021,091.05	100.00%	101,054.55	5.00%	1,920,036.50	19,684,714.04	100.00%	984,235.69	5.00%	18,700,478.35

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	2,021,091.05	101,054.55	5.00%
合计	2,021,091.05	101,054.55	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	984,235.69	1,156.14	934,337.28		50,000.00	101,054.55
合计	984,235.69	1,156.14	934,337.28		50,000.00	101,054.55

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

（5）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		422,091.05
合计		422,091.05

（6）本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	311,560,875.38	390,364,336.74
1 至 2 年	218,511,892.76	140,770,492.67
2 至 3 年	77,173,411.02	78,476,178.95
3 年以上	238,759,791.68	248,194,314.20
3 至 4 年	110,732,497.36	125,104,217.69
4 至 5 年	53,029,978.96	47,565,591.98
5 年以上	74,997,315.36	75,524,504.53
合计	846,005,970.84	857,805,322.56

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	95,500.80	0.01%	95,500.80	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	845,910,470.04	99.99%	225,081,640.97	26.61%	620,828,829.07	857,805,322.56	100.00%	223,993,951.77	26.11%	633,811,370.79
其中：										
组合 1：境内相同账龄的应收款项具有类似	829,657,977.48	98.07%	224,743,337.01	27.09%	604,914,640.47	827,193,504.90	96.43%	223,888,997.98	27.07%	603,304,506.92

风险特征										
组合 2：境外相同账龄的应收款项具有类似风险特征	16,252,492.56	1.92%	338,303.96	2.08%	15,914,188.60	30,611,817.66	3.57%	104,953.79	0.34%	30,506,863.87
合计	846,005,970.84	100.00%	225,177,141.77	26.62%	620,828,829.07	857,805,322.56	100.00%	223,993,951.77	26.11%	633,811,370.79

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京房供电力工程有限责任公司			69,163.80	69,163.80	100.00%	预计无法收回
广东易达电力工程有限公司			18,200.00	18,200.00	100.00%	预计无法收回
广州南方电力集团电器有限公司增城分公司			8,137.00	8,137.00	100.00%	预计无法收回
合计			95,500.80	95,500.80		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合（境内）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	295,308,382.82	14,765,419.12	5.00%
1 至 2 年	218,511,892.76	21,851,189.28	10.00%
2 至 3 年	77,173,411.02	15,434,682.20	20.00%
3 至 4 年	110,732,497.36	55,366,248.68	50.00%
4 至 5 年	53,029,978.96	42,423,983.17	80.00%
5 年以上	74,901,814.56	74,901,814.56	100.00%
合计	829,657,977.48	224,743,337.01	

确定该组合依据的说明：

境内

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合（境外）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	12,995,978.22		
逾期 180 内	2,632,557.57	26,325.57	1.00%

逾期 180-360 天	623,956.77	311,978.39	50.00%
逾期 360 天以上			100.00%
合计	16,252,492.56	338,303.96	

确定该组合依据的说明：

境外

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提					95,500.80	95,500.80
账龄组合	223,993,951.77	3,073,854.19	4,504,833.86		2,518,668.87	225,081,640.97
合计	223,993,951.77	3,073,854.19	4,504,833.86		2,614,169.67	225,177,141.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五大	326,658,714.46	16,941,334.83	343,600,049.29	30.88%	92,853,098.42
合计	326,658,714.46	16,941,334.83	343,600,049.29	30.88%	92,853,098.42

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	96,975,717.72	37,059,428.91	59,916,288.81	100,997,705.10	37,675,764.98	63,321,940.12
已完工未结算资产	169,637,303.59		169,637,303.59	134,342,549.07		134,342,549.07
合计	266,613,021.31	37,059,428.91	229,553,592.40	235,340,254.17	37,675,764.98	197,664,489.19

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	266,613,021.31	100.00%	37,059,428.91	13.90%	229,553,592.40	235,340,254.17	100.00%	37,675,764.98	16.01%	197,664,489.19
其中：										
账龄组合	266,613,021.31	100.00%	37,059,428.91	13.90%	229,553,592.40	235,340,254.17	100.00%	37,675,764.98	16.01%	197,664,489.19
合计	266,613,021.31	100.00%	37,059,428.91	13.90%	229,553,592.40	235,340,254.17	100.00%	37,675,764.98	16.01%	197,664,489.19

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组和计提		616,336.07		
合计		616,336.07		——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,608,079.92	39,112,154.39
应收债权凭证	66,311,641.71	116,130,990.66
合计	70,919,721.63	155,243,145.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	74,409,808.03	100.00%	3,490,086.40	4.69%	70,919,721.63	161,355,302.46	100.00%	6,112,157.41	3.79%	155,243,145.05
其中：										
银行承兑汇票	4,608,079.92	6.19%			4,608,079.92	39,112,154.39	24.24%			39,112,154.39
应收债权凭证	69,801,728.11	93.81%	3,490,086.40	5.00%	66,311,641.71	122,243,148.07	75.76%	6,112,157.41	5.00%	116,130,990.66
合计	74,409,808.03	100.00%	3,490,086.40	4.69%	70,919,721.63	161,355,302.46	100.00%	6,112,157.41	3.79%	155,243,145.05

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
应收债权凭证	69,801,728.11	3,490,086.40	5.00%
合计	69,801,728.11	3,490,086.40	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收债权凭证	6,112,157.41		2,622,071.01			3,490,086.40
合计	6,112,157.41		2,622,071.01			3,490,086.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

（4）期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

（5）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	10,818,829.97	1,575,985.74
应收债权凭证	5,449,302.73	
合计	16,268,132.70	1,575,985.74

（6）本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	22,525,498.41	22,383,866.88
合计	22,525,498.41	22,383,866.88

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	22,249,443.98	26,162,833.02
员工业务借款	6,437,632.45	1,035,691.17
其他	1,540,210.54	2,001,918.88
合计	30,227,286.97	29,200,443.07

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	20,349,080.87	17,969,668.51
1 至 2 年	1,443,756.60	2,189,465.33
2 至 3 年	223,102.49	1,290,574.16
3 年以上	8,211,347.01	7,750,735.07
3 至 4 年	1,720,142.27	4,654,305.99
4 至 5 年	3,849,163.95	512,055.20
5 年以上	2,642,040.79	2,584,373.88
合计	30,227,286.97	29,200,443.07

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	245,674.79	0.81%	245,674.79	100.00%		245,674.79	0.84%	245,674.79	100.00%	

其中：										
按组合计提坏账准备	29,981,612.18	99.19%	7,456,113.77	24.87%	22,525,498.41	28,954,768.28	99.16%	6,570,901.40	22.69%	22,383,866.88
其中：										
账龄组合	29,981,612.18	99.19%	7,456,113.77	24.87%	22,525,498.41	28,954,768.28	99.16%	6,570,901.40	22.69%	22,383,866.88
合计	30,227,286.97	100.00%	7,701,788.56	25.48%	22,525,498.41	29,200,443.07	100.00%	6,816,576.19	23.34%	22,383,866.88

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
员工业务备用金	245,674.79	245,674.79	245,674.79	245,674.79	100.00%	预计无法收回
合计	245,674.79	245,674.79	245,674.79	245,674.79		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合（境内）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	18,626,986.02	931,349.31	5.00%
1 至 2 年	1,443,756.60	144,375.66	10.00%
2 至 3 年	223,102.49	44,620.50	20.00%
3 至 4 年	1,720,142.27	860,071.14	50.00%
4 至 5 年	3,849,163.95	3,079,331.16	80.00%
5 年以上	2,396,366.00	2,396,366.00	100.00%
合计	28,259,517.33	7,456,113.77	

确定该组合依据的说明：

境内

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合（境外）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
信用期内	1,722,094.85		
合计	1,722,094.85		

确定该组合依据的说明：

境外

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

2026 年 1 月 1 日余额	6,570,901.40		245,674.79	6,816,576.19
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	1,081,947.51			1,081,947.51
本期转回	509,089.16			509,089.16
其他变动	312,354.02			312,354.02
2026 年 6 月 30 日余 额	7,456,113.77		245,674.79	7,701,788.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提	245,674.79					245,674.79
按组合计提	6,570,901.40	1,081,947.51	509,089.16		312,354.02	7,456,113.77
合计	6,816,576.19	1,081,947.51	509,089.16		312,354.02	7,701,788.56

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况:

单位: 元

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

其他应收款核销说明:

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例	坏账准备期末余 额
天津天地伟业科 技有限公司	保证金	3,200,000.00	4-5 年	10.59%	2,560,000.00

天津理工大学	保证金	2,746,000.00	1 年以内	9.08%	137,300.00
天津市道本科技有限公司	保证金	1,569,200.00	1 年以内	5.19%	78,460.00
全民互联科技（天津）有限公司	保证金	1,147,600.00	1 年以内	3.80%	57,380.00
中建安装集团有限公司	保证金	1,110,000.00	3-4 年 /4-5 年	3.67%	645,000.00
合计		9,772,800.00		32.33%	3,478,140.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	43,237,664.65	92.24%	42,812,830.53	89.65%
1 至 2 年	2,946,934.94	6.29%	4,075,744.62	8.53%
2 至 3 年	290.39	0.00%	175,190.16	0.37%
3 年以上	690,729.46	1.47%	690,729.46	1.45%
合计	46,875,619.44		47,754,494.77	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 21,391,952.45 元，占预付款项期末余额合计数的比例 45.64%。

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成	账面价值

		本减值准备			本减值准备	
原材料	129,192,495.47	7,986,613.92	121,205,881.55	116,669,832.07	6,764,003.80	109,905,828.27
在产品	25,558,745.86		25,558,745.86	16,439,629.99		16,439,629.99
库存商品	183,004,321.47	39,349,414.58	143,654,906.89	171,718,012.07	41,275,428.17	130,442,583.90
合同履约成本	517,004,865.14	5,980,912.60	511,023,952.54	412,893,173.65	2,343,560.55	410,549,613.10
合计	854,760,427.94	53,316,941.10	801,443,486.84	717,720,647.78	50,382,992.52	667,337,655.26

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,764,003.80	27,620.53	1,304,369.12		109,379.53	7,986,613.92
库存商品	41,275,428.17		488,466.47	66,910.32	2,347,569.74	39,349,414.58
合同履约成本	2,343,560.55	3,976,423.83	41,566.07	380,637.85		5,980,912.60
合计	50,382,992.52	4,004,044.36	1,834,401.66	447,548.17	2,456,949.27	53,316,941.10

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴增值税	49,380,021.92	38,012,721.09
待抵扣进项税额	9,331,435.18	6,913,265.92
预缴企业所得税	243,598.83	46,191.23
向第三方预付下一年款项及其他	13,642,338.60	7,021,899.84
合计	72,597,394.53	51,994,078.08

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计			0.00			0.00

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
-------------------------	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
合计	0.00				0.00				

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用
其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
Institut Für Bahntechnik GmbH	666,057.26		37,882.48	37,227.39		3,691.33	628,174.78	
北京兴华信创科技有限公司	666,666.00						666,666.00	
成都北中网芯科技有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
合计	10,332,723.26		37,882.48	37,227.39		3,691.33	10,294,840.78	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
合计			0.00			0.00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

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

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

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

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	150,018,908.43	14,356,730.41		164,375,638.84
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\				

固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	150,018,908.43	14,356,730.41		164,375,638.84
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	76,834,683.50	4,126,349.00		80,961,032.50
2.本期增加金额	3,582,203.56	154,457.34		3,736,660.90
(1) 计提或摊销	3,582,203.56	154,457.34		3,736,660.90
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	80,416,887.06	4,280,806.34		84,697,693.40
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	69,602,021.37	10,075,924.07		79,677,945.44
2.期初账面价值	73,184,224.93	10,230,381.41		83,414,606.34

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	284,991,589.59	296,807,227.48
合计	284,991,589.59	296,807,227.48

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	171,576,815.03	321,850,250.77	259,118,681.48	86,006,389.69	838,552,136.97
2.本期增加金额	140,443.59	17,197,653.02	7,506,697.51	8,286,382.03	33,131,176.15
（1）购置	140,443.59	13,211,896.27	5,471,133.20	4,759,555.77	23,583,028.83
（2）在建工程转入		201,843.49			201,843.49
（3）企业合并增加		3,783,913.26	2,035,564.31	3,526,826.26	9,346,303.83
3.本期减少金额	2,809,994.49	18,360,748.65	14,584,518.73	4,104,564.72	39,859,826.59
（1）处置或报废		2,726,574.04	58,000.00	353,625.27	3,138,199.31
（2）外币报表折算差额	2,809,994.49	15,634,174.61	14,526,518.73	3,750,939.45	36,721,627.28
4.期末余额	168,907,264.13	320,687,155.14	252,040,860.26	90,188,207.00	831,823,486.53

二、累计折旧					
1.期初余额	93,188,409.08	218,779,430.08	161,154,839.88	68,622,230.45	541,744,909.49
2.本期增加 金额	3,744,486.54	12,582,901.20	12,377,050.58	5,318,509.34	34,022,947.66
(1) 计 提	3,744,486.54	10,417,304.78	10,530,233.59	3,580,848.64	28,272,873.55
(2)企业合并增加		2,165,596.42	1,846,816.99	1,737,660.70	5,750,074.11
3.本期减少 金额	2,275,454.38	14,065,156.50	9,226,131.86	3,369,217.47	28,935,960.21
(1) 处 置或报废		2,688,967.21	55,100.00	335,944.03	3,080,011.24
(2) 外币报表折 算差额	2,275,454.38	11,376,189.29	9,171,031.86	3,033,273.44	25,855,948.97
4.期末余额	94,657,441.24	217,297,174.78	164,305,758.60	70,571,522.32	546,831,896.94
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加 金额					
(1) 计 提					
3.本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面 价值	74,249,822.89	103,389,980.36	87,735,101.66	19,616,684.68	284,991,589.59
2.期初账面 价值	78,388,405.95	103,070,820.69	97,963,841.60	17,384,159.24	296,807,227.48

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

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

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

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

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	66,300,180.71	5,245,545.44
合计	66,300,180.71	5,245,545.44

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	66,300,180.71		66,300,180.71	5,245,545.44		5,245,545.44
合计	66,300,180.71		66,300,180.71	5,245,545.44		5,245,545.44

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
南凯办公楼	70,000,000.00		59,010,689.11			59,010,689.11	84.30%	5				其他
硬件在环实时仿真试验室	3,000,000.00	2,304,015.74				2,304,015.74	76.80%	75				其他
华凯生产区及实验	980,000.00	1,222,889.05	25.84			1,222,914.89	124.79%	95				其他

室装修												
功率 阀组 测试 试验 室	3,000,000.00	411,736.41				411,736.41	13.72%	10				其他
公司 展厅 建设 项目	1,400,000.00	599,788.56	722,328.52			1,322,117.08	94.44%	90				其他
其他 工程	2,996,000.00	707,115.68	1,523,435.29	201,843.49		2,028,707.48	67.71%	建设 中				其他
合计	81,376,000.00	5,245,545.44	61,256,478.76	201,843.49		66,300,180.71						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

□适用 □不适用

25、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备及其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	93,655,665.64	21,477,177.54	115,132,843.18
2.本期增加金额	7,304,379.60	3,441,943.13	10,746,322.73
(1) 新增租赁合同	598,748.24	3,441,943.13	4,040,691.37
(2) 企业合并增加	6,705,631.36		6,705,631.36
3.本期减少金额	24,710,480.37	9,135,850.64	33,846,331.01
(1) 处置	21,063,962.70	8,054,588.14	29,118,550.84
(2) 外币报表折算差额	3,646,517.67	1,081,262.50	4,727,780.17
4.期末余额	76,249,564.87	15,783,270.03	92,032,834.90
二、累计折旧			
1.期初余额	23,547,963.15	8,280,619.74	31,828,582.89
2.本期增加金额	18,106,999.14	4,028,165.92	22,135,165.06
(1) 计提	14,418,901.98	4,028,165.92	18,447,067.90
(2) 企业合并增加	3,688,097.16		3,688,097.16
3.本期减少金额	22,027,929.07	8,403,113.56	30,431,042.63
(1) 处置	21,063,962.70	8,054,588.14	29,118,550.84
(2) 外币报表折算差额	963,966.37	348,525.42	1,312,491.79
4.期末余额	19,627,033.22	3,905,672.10	23,532,705.32
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	56,622,531.65	11,877,597.93	68,500,129.58
2.期初账面价值	70,107,702.49	13,196,557.80	83,304,260.29

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

26、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标、专利及 软件著作权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	9,976,592.05			65,405,849.05	57,248,834.40	132,631,275.50
2.本期增加金额				5,865,003.78	6,514,630.00	12,379,633.78
(1) 购置				5,104,243.02		5,104,243.02
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加				760,760.76	6,514,630.00	7,275,390.76
3.本期减少金额				3,372,694.75	896,642.67	4,269,337.42
(1) 处置						
(2) 外币报表折算差额				3,372,694.75	896,642.67	4,269,337.42
4.期末余额	9,976,592.05			67,898,158.08	62,866,821.73	140,741,571.86
二、累计摊销						
1.期初余额	2,702,817.76			49,860,138.07	29,753,215.87	82,316,171.70
2.本期增加金额	108,555.72			2,727,212.15	3,093,631.67	5,929,399.54
(1) 计提	108,555.72			2,304,854.73	2,007,860.01	4,421,270.46
(2) 企业合并增加				422,357.42	1,085,771.66	1,508,129.08
3.本期减少金额				2,477,232.64	896,642.67	3,373,875.31
(1) 处置						
(2) 外币报表折算差额				2,477,232.64	896,642.67	3,373,875.31
4.期末余额	2,811,373.48			50,110,117.58	31,950,204.87	84,871,695.93
三、减值准备						
1.期初余额						

2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	7,165,218.57			17,788,040.50	30,916,616.86	55,869,875.93
2.期初账面价值	7,273,774.29			15,545,710.98	27,495,618.53	50,315,103.80

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
Keyvia Germany GmbH	22,195.80					22,195.80
GSF Rail Infra GmbH	6,466,224.79				367,771.19	6,098,453.60
珠海欧力配网		31,040,816.93				31,040,816.93

自动化股份有 限公司						
合计	6,466,224.79	31,040,816.93			367,771.19	37,161,466.33

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名 称或形成商誉 的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
Keyvia Germany GmbH						
GSF Rail Infra GmbH						
珠海欧力配网 自动化股份有 限公司						
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及 依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	--------------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
二楼装修	104,146.61		52,073.34		52,073.27

屋面防水工程	290,638.91		83,039.64		207,599.27
凯发大厦一期装修	2,027,922.32		311,988.06		1,715,934.26
厂房装修		1,438,179.85	106,531.84		1,331,648.01
合计	2,422,707.84	1,438,179.85	553,632.88		3,307,254.81

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	285,766,526.13	42,957,425.52	282,662,164.30	42,452,044.82
可抵扣亏损	20,816,425.40	3,122,463.81	7,067,952.55	1,060,192.88
政府补助	20,850,229.41	3,127,534.41	19,346,115.81	2,901,917.37
股权激励	18,455,428.52	3,003,070.26	11,953,524.84	1,793,028.72
租赁负债	18,983,916.61	4,427,146.26	16,657,898.73	2,535,508.10
其他流动负债	483,887.35	72,583.10		
合计	365,356,413.42	56,710,223.36	337,687,656.23	50,742,691.89

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	6,723,719.68	1,013,345.81	304,595.32	60,919.06
使用权资产	17,566,990.66	4,353,214.09	16,707,001.42	2,547,180.43
合计	24,290,710.34	5,366,559.90	17,011,596.74	2,608,099.49

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	4,343,151.85	52,367,071.51	2,535,508.10	48,207,183.79
递延所得税负债	4,343,151.85	1,023,408.05	2,535,508.10	72,591.39

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	211,639,009.12	111,268,979.70
合计	211,639,009.12	111,268,979.70

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2027	979,264.04		2017 年形成的亏损
2028	4,409,466.17	939,766.22	2018 年形成的亏损
2029	4,358,172.84	427,098.11	2019 年形成的亏损
2030	8,911,680.13	12,552.96	2020 年形成的亏损
2031	15,553,480.96	3,191,341.97	2021 年形成的亏损
2032	7,573,319.48	3,157,126.03	2022 年形成的亏损
2033	18,773,529.30	16,803,415.01	2023 年形成的亏损
2034	53,352,869.96	47,253,609.56	2024 年形成的亏损
2035	53,812,912.65	39,484,069.84	2025 年形成的亏损
2036	43,914,313.59		2026 年形成的亏损
合计	211,639,009.12	111,268,979.70	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付非流动资产采购款	30,393,240.09		30,393,240.09	30,495,508.66		30,495,508.66
股权投资款				24,284,183.33		24,284,183.33
合计	30,393,240.09		30,393,240.09	54,779,691.99		54,779,691.99

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	86,770,996.00	86,770,996.00	保证金	履约保函保证金	100,759,287.69	100,759,287.69	保证金	履约保函保证金
应收票据	422,091.05	400,986.50	已背书未到期票据	已背书未到期票据	3,572,500.00	3,393,875.00	已背书未到期票据	已背书未到期票据
固定资产	39,763,508.06	5,824,632.25	保证金	房产抵押	42,161,472.19	6,766,969.61	保证金	房产抵押
应收款项融资	1,575,985.74	1,575,985.74	已背书具有追索权的票据	已背书具有追索权的票据	4,000,000.00	4,000,000.00	已贴现具有追索权的票据	已贴现具有追索权的票据
合计	128,532,580.85	94,572,600.49			150,493,259.88	114,920,132.30		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	87,273,629.47	86,983,681.97
信用借款	72,700,000.00	33,000,000.00
合计	159,973,629.47	119,983,681.97

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	11,321,813.16	18,194,389.78
国内信用证		558,000.00
合计	11,321,813.16	18,752,389.78

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料采购款	359,870,411.79	275,078,486.69
其他采购款	152,887,759.81	178,400,690.05
合计	512,758,171.60	453,479,176.74

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京网讯卓越科技发展有限公司	15,642,849.25	未到付款期限
天津津轨汇海科技发展有限公司	7,757,324.21	未到付款期限
成都唐源电气股份有限公司	2,635,299.66	未到付款期限
合计	26,035,473.12	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	180,517,604.91	122,412,719.59
合计	180,517,604.91	122,412,719.59

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,608,282.43	1,560,428.18
预提工程风险准备金	144,274,037.53	92,110,194.51
其他预提费用	27,147,331.48	22,550,704.18
其他款项	7,487,953.47	6,191,392.72
合计	180,517,604.91	122,412,719.59

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

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

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	739,718,171.30	682,869,919.22
合计	739,718,171.30	682,869,919.22

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国铁路设计集团有限公司	6,092,070.80	项目执行中
中铁建电气化局集团第四工程有限公司	5,889,233.65	项目执行中
中铁电气化局集团有限公司	5,789,380.53	项目执行中
广州佳都智通科技有限公司	3,370,920.35	项目执行中
天津中铁电气化设计研究院有限公司	3,315,929.20	项目执行中
中国铁路兰州局集团有限公司	3,013,969.91	项目执行中

合计	27,471,504.44
----	---------------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金 额	变动原因
----	----------	------

40、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	101,036,916.93	402,559,689.42	417,073,073.61	86,523,532.74
二、离职后福利-设定 提存计划	391,640.01	34,894,299.68	34,879,804.33	406,135.36
三、辞退福利		152,001.27	152,001.27	
合计	101,428,556.94	437,605,990.37	452,104,879.21	86,929,668.10

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴 和补贴	81,980,957.47	349,560,416.30	376,772,348.57	54,769,025.20
2、职工福利费	2,207,124.95	2,262,448.59	2,387,980.41	2,081,593.13
3、社会保险费	237,973.62	28,787,361.80	28,778,576.74	246,758.68
其中：医疗保险费	232,610.64	24,522,173.35	24,513,563.99	241,220.00
工伤保险费	5,362.98	3,111,561.61	3,111,385.91	5,538.68
生育保险费		1,153,626.84	1,153,626.84	
4、住房公积金		6,472,511.14	6,469,994.14	2,517.00
5、工会经费和职工教育 经费	443,874.37	1,355,769.74	1,315,249.09	484,395.02
6、短期带薪缺勤	16,166,986.52	14,121,181.85	1,348,924.66	28,939,243.71
合计	101,036,916.93	402,559,689.42	417,073,073.61	86,523,532.74

（3）设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	379,771.84	31,116,108.20	31,102,052.11	393,827.93
2、失业保险费	11,868.17	3,383,663.94	3,383,224.68	12,307.43
3、企业年金缴费		394,527.54	394,527.54	
合计	391,640.01	34,894,299.68	34,879,804.33	406,135.36

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	365,471.25	281,607.80
企业所得税	2,708,400.42	24,422,836.50
个人所得税	8,285,132.44	1,402,161.94
城市维护建设税	28,952.66	1,197,015.99
教育费附加	12,396.69	513,006.85
地方教育附加	8,264.46	342,004.57
印花税	134,272.37	141,868.64
合计	11,542,890.29	28,300,502.29

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,171,804.00	4,365,349.43
一年内到期的租赁负债	30,522,882.16	34,127,788.26
合计	40,694,686.16	38,493,137.69

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未终止确认应付票据	45,000,000.00	30,000,000.00
未终止确认票据	1,998,076.79	7,572,500.00
待转销项税额	6,487,089.58	8,472,316.53
产品质量保证	6,238,531.74	6,101,681.95
合计	59,723,698.11	52,146,498.48

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

合计													
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		5,015,000.00
信用借款	50,312,140.66	37,644,326.00
合计	50,312,140.66	42,659,326.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

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

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	72,318,201.86	87,038,508.22
未确认融资费用	-3,353,975.10	-3,738,343.59
外币报表折算差额	55,616.61	-45,007.04
一年内到期的租赁负债	-30,522,882.16	-34,127,788.26
合计	38,496,961.21	49,127,369.33

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	39,805,371.65	42,817,813.29
四、员工年度服务计划奖	5,246,676.04	5,563,080.25
五、提前退休工资支出	4,233,166.90	4,627,305.09
六、其他-职工死亡工资支出	1,039,975.85	1,102,692.27
合计	50,325,190.44	54,110,890.90

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、期初余额	42,817,813.29	46,449,177.30
四、其他变动	-3,012,441.64	4,773,148.84
五、期末余额	39,805,371.65	51,222,326.14

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

设定收益计划义务现值为本公司之三级子公司 Rail Power Systems GmbH（以下简称 RPS）为 1997 年 12 月前加入公司的职工提供补充退休福利计划，根据该计划，职工在到达 65 岁退休年龄前的每一个服务年度，享有其最初加入公司时薪酬的 0.25%-0.5%作为退休后按年分期领取款项，服务年度以 40 年为上限。

截至 2025 年 12 月 31 日，RPS 设定受益计划平均受益义务期间为 35.93 年。

RPS 预计将在 2026 年度为设定受益计划支付的金额为 191,552.00 欧元。

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	7,593,985.94	5,093,554.71	
合计	7,593,985.94	5,093,554.71	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	19,346,115.81	4,236,000.00	2,731,886.40	20,850,229.41	项目补助
合计	19,346,115.81	4,236,000.00	2,731,886.40	20,850,229.41	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	320,040,493.00	26,398,719.00				26,398,719.00	346,439,212.00

其他说明：2026 年，公司向特定对象发行普通股，增加股份数量为 26,246,719 股；公司第二期限制性股票激励计划第一个归属期，原有 3 名暂缓行权激励对象现已满足相关行权条件，共计行权股份数量为 152,000 股。

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计		0.00						0.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：
其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	518,123,800.74	271,123,742.69		789,247,543.43
其他资本公积	35,138,319.69	6,604,295.88	1,202,380.80	40,540,234.77
合计	553,262,120.43	277,728,038.57	1,202,380.80	829,787,778.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：资本溢价本期增加系 2026 年，公司向特定对象发行普通股；公司第二期限制性股票激励计划第一个归属期，原有 3 名暂缓归属激励对象现已满足相关归属条件，进行归属产生的资本公积。其他资本公积本期增加系本期确认股份支付导致增加。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	20,015,156.82	31,731,369.11		51,746,525.93
合计	20,015,156.82	31,731,369.11		51,746,525.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
库存股本期增加系回购股份产生。

根据公司第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购部分公司已发行的人民币普通股(A 股)股票，回购价格不超过 15 元/股(含)，回购股份的资金总额不低于人民币 3,000 万元(含)，不超过人民币 6,000 万元(含)。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司已使用自有资金 31,731,369.11 元回购股份 2,448,800 股，成交价格董事会授权范围内。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	27,104,835.86							27,104,835.86
其中：重新计量设定受益计划变动额	27,104,835.86							27,104,835.86
二、将重分类进损益的其他综合收益	42,275,235.02	-40,868,021.26				-40,868,021.26		1,407,213.76
外币财务报表折算差额	42,275,235.02	-40,868,021.26				-40,868,021.26		1,407,213.76
其他综合收益合计	69,380,070.88	-40,868,021.26				-40,868,021.26		28,512,049.62

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	67,427,896.89			67,427,896.89

合计	67,427,896.89			67,427,896.89
----	---------------	--	--	---------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	938,663,178.69	899,805,110.94
调整后期初未分配利润	938,663,178.69	899,805,110.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,351,172.32	20,256,710.44
期末未分配利润	954,014,351.01	920,061,821.38

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,243,568,295.16	978,816,824.70	1,075,265,249.76	820,364,518.68
其他业务	4,277,688.34	5,093,791.40	3,049,339.50	5,471,184.67
合计	1,247,845,983.50	983,910,616.10	1,078,314,589.26	825,835,703.35

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
铁路	948,654,853.64	726,202,663.10					948,654,853.64	726,202,663.10
城市轨道交通	287,152,629.66	234,536,315.64					287,152,629.66	234,536,315.64
其他	12,038,500.20	11,262,312.69					12,038,500.20	11,262,312.69
售后质保费用		11,909,324.67						11,909,324.67
按经营地区分类								
其中：								

境内	249,779,79 2.87	163,392,03 1.66					249,779,79 2.87	163,392,03 1.66
境外	998,066,19 0.63	820,518,58 4.44					998,066,19 0.63	820,518,58 4.44
市场或客 户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
在某一时 点确认	246,613,72 6.93	158,675,66 4.39					246,613,72 6.93	158,675,66 4.39
在某一时 段内确认	1,001,232,2 56.57	825,234,95 1.71					1,001,232,2 56.57	825,234,95 1.71
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计	1,247,845,9 83.50	983,910,61 6.10					1,247,845,9 83.50	983,910,61 6.10

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	706,390.43	884,834.86
教育费附加	302,738.70	379,214.90
房产税	655,012.71	807,421.16
土地使用税	25,967.05	25,967.05
车船使用税	7,310.00	5,325.00
印花税	228,397.76	225,877.61
地方教育费附加	201,825.79	252,809.96
合计	2,127,642.44	2,581,450.54

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪资福利	97,344,894.55	73,895,909.30
办公费用	13,271,674.85	9,517,157.20
折旧及摊销	7,925,805.73	7,614,971.69
机构服务费	11,676,368.19	12,865,359.01
房屋租赁费	5,191,175.35	2,222,130.98
汽车费用	4,139,419.83	3,762,455.80
差旅交通费	2,074,135.80	2,981,505.33
业务招待费	2,186,702.27	2,569,627.92
其他费用	4,017,878.98	2,461,215.13
股份支付费用	5,280,893.44	8,253,282.80
合计	153,108,948.99	126,143,615.16

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪资福利	39,121,584.29	37,429,371.41
业务招待费	4,662,848.90	3,394,172.61
差旅交通费	2,849,206.31	2,345,987.87
办公费用	1,621,553.84	2,013,469.14
业务宣传费	507,002.39	1,484,604.50
折旧费用	685,388.27	673,427.47
投标费用	1,186,719.88	961,461.49
租赁费用	572,625.00	561,227.61
汽车费用	836,600.60	772,460.28
股份支付费用	718,873.10	1,762,082.50
其他费用	852,073.98	259,989.90
合计	53,614,476.56	51,658,254.78

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪资福利	38,063,265.10	40,055,830.48
差旅交通费	1,569,564.05	1,463,839.97
折旧及摊销费用	2,670,199.89	2,260,223.75
材料及实验费	3,734,905.20	3,580,035.60
办公及其他费用	6,082,415.81	8,017,341.33
股份支付费用	1,634,537.13	2,941,122.96
合计	53,754,887.18	58,318,394.09

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	3,183,710.17	3,076,343.14
利息收入	-9,358,660.50	-7,668,521.72
汇兑损益	45,157.32	574,034.51
手续费	648,166.58	1,046,314.02
其他	4,842,593.34	2,771,655.08
合计	-639,033.09	-200,174.97

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,056,497.04	5,058,685.63
增值税即征即退	740,042.20	7,232,002.84
增值税加计抵减	264,223.95	565,261.25

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,691.33	3,657.23
现金管理投资收益	854,149.18	775,941.26
合计	857,840.51	779,598.49

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	933,181.14	1,313,842.50
应收账款坏账损失	1,430,979.67	4,301,800.55
其他应收款坏账损失	-572,858.35	-1,130,398.24
应收款项融资坏账损失	2,622,071.01	
合计	4,413,373.47	4,485,244.81

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,937,134.04	
十一、合同资产减值损失	619,122.61	2,776,395.98
合计	-3,318,011.43	2,776,395.98

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	-33,210.78	-8,286.11

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的往来款	707.95		707.95
其他	259,041.06	27,651.59	259,041.06
合计	259,749.01	27,651.59	

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款及滞纳金	7,662.20	9,873.66	7,662.20
公益性捐赠支出	1,000,000.00		1,000,000.00
非流动资产毁损报废损失	16,961.21	22,204.56	16,961.21
其他	49,954.54	10,488.27	49,954.54
合计	1,074,577.95	42,566.49	

其他说明：

76、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,433,162.21	11,614,265.87
递延所得税费用	-3,328,962.72	590,165.48
合计	7,104,199.49	12,204,431.35

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	14,134,371.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,120,155.70
子公司适用不同税率的影响	5,510,975.20
调整以前期间所得税的影响	198,794.43
非应税收入的影响	-58,652.09
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-36,790.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣 亏损的影响	5,511,179.00
加计扣除影响数	-6,141,462.09
所得税费用	7,104,199.49

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注 57

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租金	2,959,491.83	3,228,331.97
政府补助	11,493,409.50	2,769,497.41
收回保证金	7,096,906.75	41,369,385.67
收到其他款项	9,385,944.54	7,680,165.86
合计	30,935,752.62	55,047,380.91

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现管理费用	43,245,574.56	33,905,598.21
付现销售费用	12,610,994.20	12,975,154.61
付现研发费用	11,234,572.25	11,459,883.70
付现财务费用	944,277.91	987,627.86
付现项目费用	12,053,172.27	10,216,124.60
支付保证金	1,236,621.40	
支付其他款项	7,623,918.38	10,714,157.53
合计	88,949,130.97	80,258,546.51

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品	360,500,000.00	231,510,001.00
合计	360,500,000.00	231,510,001.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	358,500,000.00	284,500,000.00
合计	358,500,000.00	284,500,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购股票	31,731,369.11	
租赁负债支出	18,528,678.01	15,917,815.60
募集资金发行费	920,987.74	
合计	51,181,034.86	15,917,815.60

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,030,171.85	22,646,902.95
加：资产减值准备	-1,095,362.04	-7,261,640.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,009,534.45	28,643,015.94
使用权资产折旧	18,447,067.90	15,588,823.61
无形资产摊销	4,421,270.46	8,478,783.90
长期待摊费用摊销	553,632.88	451,480.92
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）	33,210.78	8,286.11
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	16,961.21	22,204.56
公允价值变动损失（收益以		

“—”号填列)		
财务费用（收益以“—”号填列）	4,141,411.12	2,452,353.60
投资损失（收益以“—”号填列）	-857,840.51	-779,598.49
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-4,159,887.72	629,304.68
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	950,816.66	-39,139.20
存货的减少（增加以“—”号填列）	-137,242,139.34	-3,284,280.53
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	93,050,780.58	-31,482,263.93
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	161,550,858.35	-4,523,212.76
其他	7,634,303.67	12,956,488.26
经营活动产生的现金流量净额	186,484,790.30	44,507,508.83
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,431,259,168.09	732,567,252.38
减：现金的期初余额	1,107,385,854.16	719,480,078.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	323,873,313.93	13,087,173.90

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	16,629,489.99
其中：	
珠海欧力配网自动化股份有限公司	16,629,489.99
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	7,963,638.66
其中：	
珠海欧力配网自动化股份有限公司	7,963,638.66
其中：	
取得子公司支付的现金净额	8,665,851.33

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,431,259,168.09	1,107,385,854.16
其中：库存现金	173,101.65	169,069.42
可随时用于支付的银行存款	1,431,086,066.44	1,107,216,784.74
三、期末现金及现金等价物余额	1,431,259,168.09	1,107,385,854.16

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			

其中：美元	97,953.97	6.8109	667,154.71
欧元	122,918,448.00	7.7671	954,719,877.46
港币			
瑞士法郎	4,143.97	8.4228	34,903.83
应收账款			
其中：美元			
欧元	16,252,492.55	7.7671	126,234,734.89
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

重要的境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据	记账本位币是否发生变化
Keyvia Deutschland GmbH	德国	欧元	注册地所在国家的法定货币	否
Rail Power Systems GmbH	德国	欧元	注册地所在国家的法定货币	否
RPS Signal GmbH	德国	欧元	注册地所在国家的法定货币	否
GSF Rail Infra GmbH	德国	欧元	注册地所在国家的法定货币	否
Hilser Straßen-und Tiefbau GmbH	德国	欧元	注册地所在国家的法定货币	否
TwinRail GmbH	德国	欧元	注册地所在国家的法定货币	否

（4）境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

（1）本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	1,189,624.40	890,394.66
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用		
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	14,740,395.10	9,819,558.98
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	18,528,678.01	15,917,815.60
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

涉及售后租回交易的情况

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	4,177,906.75	
合计	4,177,906.75	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

（3） 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬福利	38,063,265.10	40,055,830.48

差旅交通费	1,569,564.05	1,463,839.97
折旧及摊销费用	2,670,199.89	2,260,223.75
材料及实验费	3,734,905.20	3,580,035.60
办公及其他费用	6,082,415.81	8,017,341.33
股份支付费用	1,634,537.13	2,941,122.96
合计	53,754,887.18	58,318,394.09
其中：费用化研发支出	53,754,887.18	58,318,394.09

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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

重要的资本化研发项目

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

开发支出减值准备

单位：元

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

2、重要外购在研项目

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

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
珠海欧力配网自动化股份有限公司	2026 年 04 月 30 日	52,000,000.00	80.00%	收购	2026 年 04 月 30 日	完成交割	3,908,292.22	- 3,543,011.68	- 2,361,769.30

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	珠海欧力配网自动化股份有限公司
--现金	52,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	52,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	20,959,183.07
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	31,040,816.93

合并成本公允价值的确定方法：

合并成本公允价值以实际支付的现金和或有对价综合确定。

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

本次交易以评估机构出具的权益评估价值为定价参考，经交易双方协商，最终确定转让价格为人民币 5,200 万元，于 2026 年 4 月 30 日完成了前述并购，将合并成本高于可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	珠海欧力配网自动化股份有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	69,517,672.78	62,601,887.99
货币资金	9,723,648.04	9,723,648.04
应收款项	19,446,401.34	19,446,401.34
存货	9,942,976.29	8,947,559.85
固定资产	3,596,229.72	3,351,623.04
无形资产	5,767,261.68	91,500.01
应收票据	950,000.00	950,000.00
应收款项融资	2,991,277.55	2,991,277.55
预付账款	2,991,277.55	2,991,277.55
其他应收款	439,796.86	439,796.86
合同资产	64,771.81	64,771.81
其他流动资产	360,558.60	360,558.60
使用权资产	12,663,811.02	12,663,811.02
长期待摊费用	1,438,179.85	1,438,179.85
递延所得税资产	915,212.55	915,212.55

负债：		
借款	9,015,000.00	9,015,000.00
应付款项	13,621,504.31	13,621,504.31
递延所得税负债	1,037,367.72	
应付票据	1,760,000.00	1,760,000.00
合同负债	491,236.89	491,236.89
应付职工薪酬	1,124,385.83	1,124,385.83
应交税费	206,825.27	206,825.27
其他应付款	1,460,986.87	1,460,986.87
其他流动负债	1,061,606.67	1,061,606.67
租赁负债	12,972,578.64	12,972,578.64
预计负债	567,201.74	567,201.74
净资产	26,198,978.84	20,320,561.77
减：少数股东权益		
取得的净资产	26,198,978.84	20,320,561.77

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	

--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

本年度公司新设子公司 TwinRail GmbH、阜阳凯发中特新能源科技有限公司。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
北京南凯自动化系统工程有限公司	80,000,000.00	境内	北京	制造业	100.00%		收购
北京瑞凯软件科技开发有限公司	8,000,000.00	境内	北京	软件开发	100.00%		收购
天津阿尔法优联电气有限公司	8,000,000.00	境内	天津	制造业	67.00%		设立
天津保富电气有限公司	51,000,000.00	境内	天津	制造业	51.00%	49.00%	收购
天津华凯电气有限公司	60,550,000.00	境内	天津	制造业	49.71%		设立
天津凯育宇航科技有限公司	10,000,000.00	境内	天津	制造业	60.00%		设立
凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司	70,000,000.00	境内	北京	制造业	40.00%		设立
阜阳凯发中特新能源科技有限公司	150,000,000.00	境内	阜阳	制造业		100.00%	设立
无锡市凯发智控科技有限公司	5,000,000.00	境内	无锡	制造业	100.00%		设立
珠海欧力配网自动化股份有限公司	42,161,783.00	境内	珠海	制造业	80.00%		收购
珠海华智新能源科技有限公司	5,000,000.00	境内	珠海	制造业		100.00%	收购
Keyvia Germany GmbH	2.50万欧元	境外	德国	股权投资	100.00%		收购
Rail Power Systems GmbH	300.00万欧元	境外	德国	制造业		100.00%	收购
RPS Signal GmbH	2.56万欧元	境外	德国	制造业		100.00%	收购
GSF Rail Infra GmbH	2.50万欧元	境外	德国	制造业		81.25%	收购
Hilser Straßen-und	2.50万欧元	境外	德国	制造业		100.00%	收购

Tiefbau GmbH							
TwinRail GmbH	2.50 万欧元	境外	德国	制造业		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

根据《天津华凯电气有限公司》（以下简称华凯电气）公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中凯发电气委派 3 名董事，少数股东委派 2 名董事，同时华凯电气董事长由凯发电气提名，公司对华凯电气具有控制权。

根据《凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司》（以下简称凯发中特）公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中凯发电气委派 3 名董事，其他股东委派 2 名董事，同时凯发中特董事长由凯发电气委派，公司对凯发中特具有控制权。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
天津阿尔法优联电气有限公司	33.00%	-444,773.14		2,096,915.58
天津华凯电气有限公司	50.29%	-5,597,461.90		1,919,096.30
天津凯育智航科技有限公司	40.00%	-271,158.91		1,436,937.34
凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司	60.00%	-1,122,971.85		6,632,151.46
珠海欧力配网自动化股份有限公司	20.00%	-708,602.34		4,552,060.63
GSF Rail Infra GmbH	18.75%	-176,032.33		-1,296,234.23

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
天津阿尔法优联电气有限公司	13,657,736.52	190,579.12	13,848,315.64	7,488,875.89		7,488,875.89	14,853,759.30	195,783.46	15,049,542.76	7,423,043.04		7,423,043.04
天津华凯	60,881,439.4	52,706,321.6	113,587,761.	109,768,202.	3,499.21	109,771,701.	81,747,801.1	55,722,028.9	137,469,830.	117,504,903.	5,018,499.21	122,523,403.

电气有限公司	1	7	08	40		61	5	9	14	80		01
天津凯育智航科技有限公司	22,375,026.60	271,416.39	22,646,442.99	16,898,693.65		16,898,693.65	25,259,380.77	143,954.29	25,403,335.06	19,092,630.04		19,092,630.04
凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司	4,711,083.75	9,793,933.45	14,505,017.20	283,201.83	10,062.24	293,264.07	6,018,367.51	9,466,960.28	15,485,327.79	557,387.71	135,698.52	693,086.23
珠海欧力配网自动化股份有限公司	41,524,742.74	24,401,245.39	65,925,988.13	24,723,097.18	18,442,587.80	43,165,684.98						
GSF Rail Infra GmbH	79,027.67	2,464,112.48	2,543,140.15	135,869.49	9,320,520.00	9,456,389.49	1,329,123.30	2,612,712.38	3,941,835.68	424,207.89		424,207.89

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
天津阿尔法优联电气有限公司	3,786,241.13	-1,347,797.39	-1,347,797.39	-2,434,613.39	6,636,050.36	582,546.76	582,546.76	241,814.71
天津华凯电气有限公司		-11,130,367.66	-11,130,367.66	13,363,708.54	43,612,389.38	4,525,708.82	4,525,708.82	-22,678,489.62
天津凯育智航科技有限公司	2,875,221.23	-1,084,635.65	-1,084,635.65	-624,644.41				
凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司		-2,406,368.25	-2,406,368.25	-1,723,638.27				
珠海欧力配网自动化股份有限公司	3,908,292.22	-3,543,011.68	-3,543,011.68	-2,361,769.30				
GSF Rail Infra	283,898.65	-938,838.98	-910,289.52	-66,735.30				

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

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

- (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

- (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		

其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		

--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	19,346,115.81	4,236,000.00		2,731,886.40		20,850,229.41	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	8,064,652.84	10,032,438.43

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

• 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

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

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

- **流动性风险**

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

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

- **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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1. **利率风险**

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

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

2. **汇率风险**

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

本公司承受外汇风险主要与欧元有关，除本公司几个下属子公司以欧元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算，于 2026 年 6 月 30 日，公司的外币资产、负债情况详见本附注“五、（五十八）”，除该表所述资产或负债为外币余额外，本公司的资产及负债主要为人民币余额，该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的 被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	88,000,000.00			88,000,000.00
（三）其他权益工具投资			10,294,840.78	10,294,840.78
持续以公允价值计量的资产总额	88,000,000.00		10,294,840.78	98,294,840.78
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

- 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据
- 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明
本企业最终控制方是孔祥洲。
其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
董事、经理、财务负责人及董事会秘书	关键管理人员
赵玲	公司实际控制人孔祥洲之爱人
佳都科技集团股份有限公司	持有公司 10.59%股权
淮安中特智慧能源合伙企业（有限合伙）	持有公司 4.85%股权
清华大学	间接持有子公司华凯电气 14.57%股权
交控科技股份有限公司	公司董事冯波担任其董事
天津卓讯科技股份有限公司	持有发行人子公司凯育智航 40.00%股权
中特新联科技产业发展（北京）有限公司	持有发行人子公司凯发中特 35.00%股权

ALFA UNION, A.S.	持有发行人子公司天津优联 33.00%股权
---------------------	-----------------------

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国铁路通信信号集团有限公司（含其下属公司）	销售商品		168,141.58
清华大学	销售商品	17,681,769.91	
佳都科技集团股份有限公司（含其下属公司）	销售商品	17,699.11	
交控科技股份有限公司（含其下属公司）	销售商品	14,342,311.47	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

（6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

（8）其他关联交易

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收账款	中国铁路通信信号集团有限公司（含其下属公司）			58,909,614.32	6,181,599.24
合同资产	中国铁路通信信号集团有限公司（含其下属公司）			1,080,662.64	380,778.03
应收账款	清华大学	5,994,120.00	299,706.00		
应收票据	佳都科技集团股份有限公司（含其下属公司）	222,091.05	11,104.55		
应收账款	佳都科技集团股份有限公司（含其下属公司）	1,758,473.77	258,097.53	2,235,902.32	305,840.39
应收款项融资	佳都科技集团股份有限公司（含其下属公司）	315,592.50	15,779.63		
合同资产	佳都科技集团股份有限公司（含其下属公司）	891,184.72	290,622.32	891,184.72	290,622.32
应收账款	交控科技股份有限公司（含其下属公司）	48,518,739.75	4,319,348.37	39,433,120.99	1,990,081.05
合同资产	交控科技股份有限公司（含其下属公司）	2,931,493.44	1,441,452.43	2,931,493.44	1,440,635.16

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	中国铁路通信信号集团有限公司（含其下属公司）		13,274.34
合同负债	交控科技股份有限公司（含其下属公司）		3,571,403.11
合同负债	清华大学		12,377,238.94
合同负债	佳都科技集团股份有限公司（含其下属公司）	17,624,044.54	16,526,901.02
应付账款	清华大学	1,004,845.63	1,004,845.63

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象	本期授予	本期行权	本期解锁	本期失效
------	------	------	------	------

类别	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高级管理人员、中层管理人员及各部门业务骨干			152,000.00	588,240.00				
公司子公司凯育智航、凯发中特、欧力配网的核心管理人员和核心骨干员工	4,000,000.00	10,203,890.30						
合计	4,000,000.00	10,203,890.30	152,000.00	588,240.00				

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	详见“其他说明”
授予日权益工具公允价值的重要参数	详见“其他说明”
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象对应的权益工具、公司业绩以及对未来年度公司业绩的预测进行确定
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	34,088,920.51
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	7,634,303.67

其他说明

1、经本公司 2024 年 9 月 5 日召开的第六届董事会第八次会议、第六届监事会第七次会议及 2024 年 9 月 23 日召开的 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈第二期限限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，公司拟向不超过 157 名员工授予不超过 500 万股第二类限制性股票，2024 年 11 月 20 日召开的第六届董事会第十一次会议和第六届监事会第十次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，同意确定 2024 年 11 月 20 日为授予日，并向符合授予条件的 157 名激励对象授予 500.00 万股限制性股票。本激励计划采取的激励工具为第二类限制性股票。

据此，本公司董事会获授权酌情授予本公司(含子公司)任职的高级管理人员、中层管理人员及各部门业务骨干(不包括独立董事、监事、外籍员工以及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女)。

本激励计划限制性股票的授予价格为每股 3.97 元，即满足授予条件和归属条件后，激励对象可以每股 3.97 元的价格购买公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。

限制性股票的公允价值及确定方法：

根据财政部会计司发布的企业会计准则应用案例,第二类限制性股票的实质是公司赋予员工在满足可行权条件后以授予价格购买公司股票的权利,员工可获取行权日股票价格高于授予价格的上行收益，但不承担股价下行风险，与第一类限

制性股票存在差异，为一项股票期权，属于以权益结算的股份支付交易。在等待期内的每个资产负债表日，公司应当以对可行权的股票期权数量的最佳估计为基础，按照授予日股票期权的公允价值，计算当期需确认的股份支付费用，计入相关成本或费用和资本公积。因此，公司拟采用期权定价模型确定授予日股票期权的公允价值的，该公允价值包括期权的内在价值和时间价值。

公司选择 Black-Scholes 模型(B-S 模型)作为定价模型，并于 2024 年 11 月 20 日用该模型对授予的 500.00 万股限制性股票公允价值进行预测算。

具体参数选取如下：

- (1) 标的股价:11.82 元/股(授予日收盘价);
- (2) 有效期分别为:12 个月、24 个月、36 个月(第二类限制性股票授予之日起至每期首个归属日的期限);
- (3) 历史波动率:37.94%、29.15%、28.29%(分别采用创业板综合指数截至 2024 年 11 月 20 日最近 12、24、36 个月的波动率);
- (4) 无风险利率:1.50%、2.10%、2.75%(分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期存款基准利率)。

2、经公司 2026 年 1 月 12 日召开的第六届董事会第十八次会议、2026 年 1 月 30 日召开的 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《天津凯发电气股份有限公司 2026 年股票期权激励计划(草案)》，公司拟向不超过 8 名员工授予不超过 500 万份股票期权，2026 年 2 月 11 日召开的第六届董事会第二十次会议，审议通过了《关于向 2026 年股票期权激励计划激励对象首次授予股票期权的议案》，同意确定 2026 年 2 月 11 日为首次授予日，向 8 名激励对象首次授予股票期权 400.00 万份股票期权。

据此，本公司董事会获授权酌情授予子公司凯育智航、凯发中特、欧力配网任职的核心管理人员和核心骨干员。

本计划授予股票期权的行权价格(含预留授予)为每股 12.46 元。即满足行权条件后，激励对象获授的每份股票期权可以每股 12.46 元的价格购买 1 股公司股票。

股票期权的公允价值及确定方法

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，需要选择适当的估值模型对股票期权的公允价值进行计算。

公司选择 Black-Scholes 模型(B-S 模型)作为定价模型，并于 2026 年 2 月 11 日用该模型对首次授予的 400.00 万份股票期权公允价值进行测算。

具体参数选取如下：

- (1) 标的股价:13.45 元/股(首次授予日 2026 年 2 月 11 日的收盘价);
- (2) 有效期分别为:12 个月、24 个月、36 个月(授予登记完成之日起至每期首个可行权日的期限);
- (3) 历史波动率:28.6786%、33.1411%、29.4400%(分别采用创业板综合指数截至 2026 年 2 月 11 日最近 12、24、36 个月的波动率);
- (4) 无风险利率:1.50%、2.10%、2.75%(分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期存款基准利率);
- (5) 股息率:激励计划就标的股票现金分红除息调整权益行权价格的，预期股息率为 0。

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高级管理人员、中层管理人员及各部门业务骨干	5,025,903.90	
公司子公司凯育智航、凯发中特、欧力配网的核心管理人员和核心骨干员工	2,608,399.77	
合计	7,634,303.67	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

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

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.8
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.8
利润分配方案	公司《关于 2025 年度利润分配预案的议案》已经 2026 年 5 月 14 日召开的 2025 年年度股东会审议通过，具体方案为：以截止 2026 年 4 月 22 日总股本扣除回购专户中已回购股份数后的总股本 340,987,063 股为基数，向全体股东每十股派发现金红利 0.80 元(含税)，共计分配股利 2,727.896504 万元(含税)。本年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

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

（2）未来适用法

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

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定了 2 个经营分部，分别为：境外经营分部、境内经营分部。以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

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

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- A. 各单项产品或劳务的性质；
- B. 生产过程的性质；
- C. 产品或劳务的客户类型；
- D. 销售产品或提供劳务的方式；
- E. 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	境外经营主体	境内经营主体	分部间抵销	合计
营业收入	1,004,156,213.15	252,532,130.14	8,842,359.79	1,247,845,983.50
营业成本	827,189,383.13	164,330,290.44	7,609,057.47	983,910,616.10
期间费用	148,629,608.57	112,468,605.88	1,258,934.81	259,839,279.64
净利润	17,706,294.29	-10,701,754.93	-25,632.49	7,030,171.85

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	240,987,828.50	249,239,762.37
1 至 2 年	157,620,053.93	123,507,690.29
2 至 3 年	62,612,551.75	67,075,016.18
3 年以上	200,954,331.27	209,361,050.75
3 至 4 年	90,451,580.10	97,258,834.79
4 至 5 年	44,520,905.94	44,414,642.28
5 年以上	65,981,845.23	67,687,573.68
合计	662,174,765.45	649,183,519.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	662,174,765.45	100.00%	185,256,788.72	27.98%	476,917,976.73	649,183,519.59	100.00%	188,765,153.87	29.08%	460,418,365.72
其中：										
账龄组合	624,145,195.85	94.26%	185,256,788.72	29.68%	438,888,407.13	622,957,291.30	95.96%	188,765,153.87	30.30%	434,192,137.43
关联方组合	38,029,569.60	5.74%			38,029,569.60	26,226,228.29	4.04%			26,226,228.29
合计	662,174,765.45	100.00%	185,256,788.72	27.98%	476,917,976.73	649,183,519.59	100.00%	188,765,153.87	29.08%	460,418,365.72

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	202,958,258.90	10,147,912.95	5.00%
1 至 2 年	157,620,053.93	15,762,005.39	10.00%
2 至 3 年	62,612,551.75	12,522,510.35	20.00%
3 至 4 年	90,451,580.10	45,225,790.05	50.00%
4 至 5 年	44,520,905.94	35,616,724.75	80.00%

5 年以上	65,981,845.23	65,981,845.23	100.00%
合计	624,145,195.85	185,256,788.72	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
北京南凯自动化系统工程有 限公司	21,916,610.00		
天津保富电气有限公司	10,236,045.27		
天津华凯电气有限公司	5,570,758.23		
Rail Power Systems GmbH	306,156.10		
合计	38,029,569.60		

确定该组合依据的说明：

关联方组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提	188,765,153.87		3,508,365.15			185,256,788.72
合计	188,765,153.87		3,508,365.15			185,256,788.72

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前五大	326,861,196.60	12,256,888.48	339,118,085.08	46.87%	92,417,429.94
合计	326,861,196.60	12,256,888.48	339,118,085.08	46.87%	92,417,429.94

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	32,979,335.24	33,704,454.56
合计	32,979,335.24	33,704,454.56

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

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

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金押金类	10,561,466.06	12,443,466.26
备用金及其他	28,918,630.77	26,714,578.10
合计	39,480,096.83	39,158,044.36

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	30,510,992.89	29,200,835.65
1 至 2 年	1,386,476.60	1,736,234.48
2 至 3 年	217,902.49	1,288,574.16
3 年以上	7,364,724.85	6,932,400.07
3 至 4 年	1,237,000.11	4,613,235.99
4 至 5 年	3,849,163.95	316,995.20
5 年以上	2,278,560.79	2,002,168.88
合计	39,480,096.83	39,158,044.36

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	245,674.79	0.62%	245,674.79	100.00%		245,674.79	0.63%	245,674.79	100.00%	
其中：										
按组合	39,234,4	99.38%	6,255,08	15.94%	32,979,3	38,912,3	99.37%	5,207,91	13.38%	33,704,4

计提坏账准备	22.04		6.80		35.24	69.57		5.01		54.56
其中：										
账龄组合	15,566,257.58	39.43%	6,255,086.80	40.18%	9,311,170.78	14,382,432.22	36.73%	5,207,915.01	36.21%	9,174,517.21
关联方组合	23,668,164.46	59.95%			23,668,164.46	24,529,937.35	62.64%			24,529,937.35
合计	39,480,096.83	100.00%	6,500,761.59	16.47%	32,979,335.24	39,158,044.36	100.00%	5,453,589.80	13.93%	33,704,454.56

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
员工业务备用金	245,674.79	245,674.79	245,674.79	245,674.79	100.00%	预计无法收回
合计	245,674.79	245,674.79	245,674.79	245,674.79		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,842,828.43	342,141.42	5.00%
1 至 2 年	1,386,476.60	138,647.66	10.00%
2 至 3 年	217,902.49	43,580.50	20.00%
3 至 4 年	1,237,000.11	618,500.06	50.00%
4 至 5 年	3,849,163.95	3,079,331.16	80.00%
5 年以上	2,032,886.00	2,032,886.00	100.00%
合计	15,566,257.58	6,255,086.80	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
天津华凯电气有限公司	19,209,243.90		
珠海欧力配网自动化股份有限公司	1,496,062.00		
天津保富电气有限公司	1,336,310.88		
北京南凯自动化系统工程有限公司	1,195,922.90		
天津阿尔法优联电气有限公司	330,620.52		
天津凯育智航科技有限公司	100,004.26		
合计	23,668,164.46		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	5,207,915.01		245,674.79	5,453,589.80
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,047,171.79			1,047,171.79
2026 年 6 月 30 日余额	6,255,086.80		245,674.79	6,500,761.59

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提	245,674.79					245,674.79
按组合计提	5,207,915.01	1,047,171.79				6,255,086.80
合计	5,453,589.80	1,047,171.79				6,500,761.59

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
天津华凯电气有限公司	其他-关联借款	19,209,243.90	1 年以内	48.66%	
天津天地伟业科	保证金	3,200,000.00	4-5 年	8.11%	2,560,000.00

技有限公司					
珠海欧力配网自动化股份有限公司	其他-关联借款	1,496,062.00	1 年以内	3.79%	
天津保富电气有限公司	其他-关联借款	1,336,310.88	1 年以内	3.38%	
北京南凯自动化系统工程有限公司	其他-关联借款	1,195,922.90	1 年以内	3.03%	
合计		26,437,539.68		66.97%	2,560,000.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	675,076,139.50		675,076,139.50	540,190,280.16		540,190,280.16
合计	675,076,139.50		675,076,139.50	540,190,280.16		540,190,280.16

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
天津保富电气有限公司	59,562,640.37					353,226.14	59,915,866.51	
北京南凯自动化系统工程有限公司	75,320,198.74		80,000,000.00				155,320,198.74	
北京瑞凯软件科技开发有限公司	16,315,980.49						16,315,980.49	
天津阿尔法优联电气有限公司	6,151,030.07					80,737.42	6,231,767.49	
凯发德国有限公司	338,340,430.49						338,340,430.49	
天津华凯电气有限公司	30,100,000.00						30,100,000.00	
天津凯育智航科技	6,000,000.00					521,679.97	6,521,679.97	

有限公司								
凯发中特智慧（北京）新能源科技有限公司	8,400,000.00					1,825,879.82	10,225,879.82	
无锡市凯发智控科技有限公司								
珠海欧力配网自动化股份有限公司			52,000,000.00			104,335.99	52,104,335.99	
合计	540,190,280.16		132,000,000.00			2,885,859.34	675,076,139.50	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	159,698,567.79	115,634,546.95	147,063,446.52	126,038,379.79
其他业务	7,027,284.61	4,716,367.27	5,387,731.92	4,845,518.74
合计	166,725,852.40	120,350,914.22	152,451,178.44	130,883,898.53

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
铁路	89,262,069.61	52,988,252.33					89,262,069.61	52,988,252.33
城市轨道交通	69,398,344.90	54,084,269.46					69,398,344.90	54,084,269.46
其他	8,065,437.89	4,844,244.38					8,065,437.89	4,844,244.38
售后质保费用		8,434,148.05						8,434,148.05
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
境内	164,063,945.13	119,778,796.81					164,063,945.13	119,778,796.81
境外	2,661,907.27	572,117.41					2,661,907.27	572,117.41
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认	160,037,965.00	115,634,546.95					160,037,965.00	115,634,546.95
在某一时段内确认	6,687,887.40	4,716,367.27					6,687,887.40	4,716,367.27
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	166,725,852.40	120,350,914.22					166,725,852.40	120,350,914.22

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务	重要的支付条	公司承诺转让	是否为主要责	公司承担的预	公司提供的质
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------

	的时间	款	商品的性质	任人	期将退还给客 户的款项	量保证类型及 相关义务
--	-----	---	-------	----	----------------	----------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
现金管理投资收益	438,468.47	574,170.21
合计	438,468.47	574,170.21

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-33,210.78	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,056,497.04	
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	854,149.18	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-814,828.94	
减：所得税影响额	1,509,292.61	
少数股东权益影响额（税后）	114,970.47	
合计	8,438,343.42	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.75%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.34%	0.02	0.02

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他