

山河智能装备股份有限公司

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。

公司负责人付向东、主管会计工作负责人黄仲波及会计机构负责人(会计主管人员)林业声明：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。

公司已在本报告中详细描述了公司可能面临的风险，敬请投资者予以关注，注意阅读本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

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	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	22
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况	32
第七节 债券相关情况	36
第八节 财务报告	37

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。

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。

三、载有法定代表人签名的 2026 年半年度报告文本原件。

释义

释义项	指	释义内容
山河智能/公司/本公司/母公司	指	山河智能装备股份有限公司
AVMAX	指	加拿大 Avmax Group Inc.
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所/交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《山河智能装备股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	山河智能	股票代码	002097
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山河智能装备股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	山河智能		
公司的外文名称（如有）	SUNWARD INTELLIGENT EQUIPMENT CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SUNWARD		
公司的法定代表人	付向东		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王剑	蔡媛元、易广梅
联系地址	长沙经济技术开发区凉塘东路 1335 号	长沙经济技术开发区凉塘东路 1335 号
电话	0731-86407826	0731-86407826
传真	0731-86407826	0731-86407826
电子信箱	wangjian2@sunward.com.cn	ir@sunward.com.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、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

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）	3,657,502,943.05	3,411,012,122.73	7.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	12,638,234.15	49,880,953.00	-74.66%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-112,431,602.14	-10,981,028.92	-923.87%
经营活动产生的现金流量净额（元）	40,869,628.65	37,728,525.22	8.33%
基本每股收益（元/股）	0.0118	0.0464	-74.57%
稀释每股收益（元/股）	0.0118	0.0464	-74.57%
加权平均净资产收益率	0.27%	1.07%	-0.80%
	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）	21,264,419,997.94	20,982,890,476.46	1.34%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,617,769,215.41	4,669,772,504.44	-1.11%

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）	107,158,873.79	
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）	32,301,922.65	
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	9,893.63	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,271,189.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,300,263.67	
减：所得税影响额	35,567,027.55	
少数股东权益影响额（税后）	1,405,279.45	
合计	125,069,836.29	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所从事的主要业务

公司以“一点三线”“一体两翼”为战略定位，以湖南、广东为战略要地，以先导式创新为发展内核，聚焦装备制造业，在工程装备、特种装备、航空装备服务业三大领域全面发展。

（二）公司主要产品及其用途

1. 工程机械

公司主要产品包括土方机械、地下工程装备、高空机械、矿山设备、应急救援设备、油气管道设备、铁路维保设备、绿色能源开采以及农林装备等。

土方机械，主要包括智能遥控、无尾系列、混合动力等全系列液压挖掘机，滑移装载机等，主要用于土方的铲掘、运送填筑、压实和平整。

地下工程设备，主要包括压桩机、植桩机、旋挖钻机、桩架等超级装备，形成了以“全、专、精、特、新”为典型的绿色地下工程装备集群，主要用于建筑基础施工。通过装备、工程、工法协同发展，可实现七十余种施工工艺，为解决地下工程中关键技术装备问题提供成套解决方案。

高空机械，主要产品包括伸缩臂叉装车、臂式及剪叉式高空作业平台，用于各个行业高空作业、设备安装、检修等。

矿山设备，主要产品包括潜孔钻机、顶锤钻机、分体机、光伏钻机、牙轮钻机、切削钻机、井下凿岩设备、矿卡、矿用挖掘机、破碎筛分设备及冶炼设备在内的矿山成套装备，适合矿山资源开采钻凿、挖装、运输、破碎、矿选、冶炼等。

应急救援装备，主要包括智能遥控、水陆两用等应急救援挖掘机；遥控装载机、隔离带开辟车、排水抢险车、供水抢险车、破拆机器人、地震搜索机器人等，主要用于地震与地质、洪水、森林火灾、危化品安全事故等灾害现场救援。

油气管道设备，主要包括页岩气钻机、吊管机、焊接工作站、双联管焊接工作平台等，主要用于传送石油和天然气。

铁路维保设备，主要包括公铁两用车、道岔铺换机、智能门吊、国铁三平台清筛车等，主要用于高铁城轨的维保。

绿色能源开采装备，主要包括地热钻机、水力切割机器人、火焰切割机器人、遥控防爆耐高温机械手等，主要用于新能源开采勘探及油田灭火。

2. 航空装备与服务

全资子公司 Avmax Group Inc.（以下简称“Avmax”）是全球性的航空服务商，业务范围涵盖飞机租赁（包括经营租赁与融资租赁）、飞机销售（支持全款、分期及融资等多种结算方式）、零配件供应、维修维护（MRO）、包机服务、航空电子设备维修与改装、工程技术支持以及飞机喷涂等飞机全生命周期资产管理。

控股子公司湖南山河通航有限公司（以下简称“山河通航”）是国内通用航空运营服务的核心载体，其专注于飞行驾照培训、飞行表演、飞行体验等通用航空运营服务。

（三）公司经营模式

1. 工程机械

报告期内，公司工程机械板块的主要业务、产品和经营模式未发生重大变化。公司集自主研发、生产、销售及服务于一体，向客户提供旋挖钻机、液压静力压桩机、液压挖掘机、盾构机、起重机、矿用卡车、凿岩台车、高空作业平台等整机、零部件和增值服务。持续推进国内营销体系改革，优化桩工、挖机、高机销售模式，挖掘机国内销售以直销为主，更充分控制销售风险。公司每年根据战略规划制订经营计划和预算目标，分月推进。每月根据市场变化和计划完成情况，及时调整公司产销存计划，尽最大可能满足市场和客户需求。

2. 航空装备与服务

Avmax 是一家为全球航空运营商提供全产业链服务的专业航空服务商，其经营模式主要涵盖二手飞机回收与维修、航材备件改装或拆解以及后市场再投放。Avmax 自成立以来长期专注支线飞机市场，在支线飞机租赁市场持续位于行业前列。

山河通航是国内通用航空运营服务的核心载体，其运营模式以基地运营为主，为客户提供全方位的飞行体验与培训解决方案。

（四）公司的销售模式

1. 工程机械

公司工程机械产品销售模式主要有直销模式和经销商销售模式两种，直销模式是指产品直接销售给终端客户；经销商销售模式是指公司将产品销售给经销商，由经销商再销售给终端客户。销售的结算方式主要有银行按揭、融资租赁、全款销售、分期销售，具体如下：

（1）银行按揭

客户与公司签订产品买卖合同，支付一定的首付款后，余款部分办理银行按揭贷款，银行审核通过后发放贷款至客户账户，客户委托银行付款至公司，客户根据贷款合同向银行定期偿还款项，直至贷款结清；

（2）融资租赁

选定第三方融资租赁机构向公司购买产品，客户与融资租赁机构签订融资租赁合同，按照合同约定分期支付租金。结清前，融资租赁机构保留所有权及抵押权，并留存设备权证；结清后，租赁物所有权移交客户，同时客户获得设备权证；

（3）全款销售

客户与公司签订产品买卖合同，一次性支付全额货款；

（4）分期销售

客户与公司签订产品买卖合同，支付首付款后，余款按照合同约定分期支付。

2.航空装备与服务

(1) 飞机租赁主要包括经营租赁、融资租赁两种模式，飞机销售的结算方式包括全款销售、分期销售以及融资销售三种方式；

(2) 通用航空飞行器的销售主要以全款销售为主；

(3) 通航运营公司的销售模式包括基地运营及代理销售模式，销售结算方式以全款为主。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“工程机械相关业务”的披露要求。

二、核心竞争力分析

(一) 以先导式创新为引擎，加速智能化、绿色化、高端化转型，打造全球装备制造新标杆

山河智能立足新发展阶段，强化主责主业，继续秉承“做装备制造领域世界价值的创造者”的使命愿景，坚持创新引领，聚焦广州“12218”现代化产业体系，战略定位于“一点三线”“一体两翼”，深耕装备制造业，在工程装备、特种装备、航空装备三大领域全面发展，推动企业朝国际化、智能化、绿色化、高端化方向迈进。

先导式创新的技术标杆。依托“先导式创新”模式，在工程装备、特种装备、航空装备三大核心领域，持续推出具有颠覆性或显著领先优势的“世界之最/世界首创/世界领先”产品。通过构建强大的技术壁垒和专利护城河，确立在桩工机械、凿岩设备、特种装备、应急救援装备等细分市场的领先地位，稳居全球工程机械 50 强。

智能化转型的先行者。积极把握“人工智能+”和“新质生产力”发展机遇，聚焦人工智能、大数据、物联网等前沿技术，推动装备制造与人工智能、大数据等领域的深度融合。全面提升智能制造水平，攻关单机智能、集群协同等关键技术，加速自主作业技术的工程化与批量应用，完成产品从“机械化”向“数智化”的跃迁。

绿色可持续发展的践行者。积极响应国家“双碳”目标，不仅自身生产过程节能减排，更通过全系列电动化产品和绿色矿山、绿色建筑的整体解决方案，赋能客户实现绿色施工，成为行业绿色转型的标杆企业。

(二) “先导式创新”打造高端装备

山河智能创立之初，就以极具中国特色的原创性产品——液压静力压桩机高起点自觉走上了自主创新的发展之路。公司从创立到发展、壮大，始终把自主创新视为企业生存发展的生命之源，贯穿于企业的一切工作之中，凭借独具特色的“先导式创新”模式，摒弃“克隆”和“模仿”的市场跟随方式，以敏锐的眼光、创新的理念先于他人切入市场，把握市场先机，积累了深厚的技术底蕴，已成为先导创新特色显著的企业。

公司获批设立了国家认定企业技术中心、国家级工业设计中心、博士后科研工作站、国际科技合作基地、湖南省岩土施工装备与控制工程技术研究中心、现代工程装备节能关键技术湖南省重点实验室、地下工程装备湖南省工程研究中心、现代凿岩设备湖南省工程研究中心等创新平台。公司被授予了工信部“卓越级智能工厂”、“5G 工厂”、“国家级绿色工厂”、“智能制造试点示范工厂”、“国家创新型企业”、“国家技术创新示范企业”、“国家知识产权示范企业”、“国家 863 成果产业化基地”等称号。承担国家“863 计划”、国家科技支撑计划、国家重点研发计划等国家级、省部级项目 70 余项；获得国家、省部级奖励 40 余项，其中国家科技进步二等奖、国家发明三等奖、湖南省技术发明一等奖、湖南省科技进步一等奖等科技奖励数十项。

公司是国内门类最全的地下工程装备制造制造商，牵头或参与制定《建筑施工机械与设备.液压式压桩机》《建筑施工机械与设备.旋挖钻机》《建筑施工机械与设备.双动力头钻机》《建筑施工机械与设备.桩架》《建筑施工机械与设备.地下液压连续墙抓斗》《液压静力压桩机用整体式多路阀》《旋挖钻机动力头扭矩测试方法》《桩架内涨式离合器自由下放卷扬测试方法》《出口二手旋挖钻机质量与价值评价》等 10 多项相关标准，加快了行业的规范运作，促进了行业技术水平的整体提升。近年来，为促进制造业的绿色升级，公司利用自身的技术优势积极践行绿色设计理念并先后牵头或参与了《建筑施工机械绿色性能指标与评价方法》《绿色设计产品评价技术规范旋挖钻机》《绿色设计产品评价技术规范挖掘机》等标准的研制。

2026 年上半年公司技术中心共有专职研发人员近 900 人，其中高级职称 110 余人，博士生导师 4 人，享受国务院津贴的专家 4 人，硕博占比近 30%，中心下设 17 个研究院、1 个试验中心、1 个工业设计中心、2 个技术管理平台及北京研发中心、欧洲研发中心、北美研发中心。公司保持“先导式创新”优势，建设优良的引人、用人、育人、留人环境，打造一支相对稳定、不断提升、担当责任的职业团队。秉持“重事业驱动、重团队精神、重实际能力、重开拓进取、重工作绩效”的人力资源管理理念；开展“产学研”人才培养模式，与中南大学、湖南大学、湖南农业大学等多所高校联合培养人才；技术体系“双职称”晋升机制的施行，更好的留住人才；数据化、精细化、科学化的研发平台管理，使研发队伍始终保持活力，其创新能力在行业中始终保持领先地位。

1.强化项目全周期管控，推动研发成果高效转化。截至 2026 年 6 月，技术体系在研项目共计 92 项，新立项 22 项，19 款样机下线、8 款产品量产、1 项基础研究结项；完成国家重点研发计划、湖南省先进制造业揭榜挂帅项目等 4 项纵向重点项目验收；获批多项荣誉奖项，如“复杂环境智能化应急救援装备关键技术及应用”获批湖南省科技进步一等奖（已公示），“一种仿生无人车控制系统及其控制方法”荣获中国专利优秀奖；“高端工程装备关键零部件智能再制造技术研究及应用”项目获批 2026 年度湖南省重点研发计划；智能遥控挖掘机获评第六批湖南省制造业单项冠军，为后续产业化落地奠定了坚实基础。

2.健全知识产权布局，完善行业标准体系建设。2026 年上半年共申请专利 88 件，其中新增发明 44 件（含 5 件 PCT 专利，2 件电动化专利），占 50%；获得授权专利 107 件，其中发明 54 件（含 5 件 PCT 专利）；登记软件著作权 13 件，重点完成采棉机、搅拌植桩一体机及高空作业平台等产品的专利挖掘与布局。同期，牵头或参与制修订行业标准 9 项，其中两项修订标准已形成征求意见稿；围绕电动化等新兴领域制定 13 项企业标准，有效填补技术规范空白，确保研发生产有标可依，有力支撑了企业高质量合规发展。

3.聚焦电动化与智能化技术主航道，夯实共性技术底座。电动化方面，2026 年上半年 SWE700FE 拖电式履带式液压挖掘机、SWE275FE 充换一体式电动挖掘机、SWDM620EE 增程式旋挖钻机、SPB1520IE 雪橇式反击破碎、SWRWM1200EE 电动焊轨机等 8 款电动化产品下线，SWSL0807HD-P 电动剪叉式高空作业平台、SWT34JE-P 电动直臂式高空作业平台、SWDRT250E 牙轮钻机等 5 款电动化产品实现量产；全球最大吨位增程式旋挖钻机 SWDM620E 下线即收获亿元订单；自主研发的 240kW 车载充电机已装机销售，多电机同步控制策略在系列电动旋挖上验证超 300 小时。智能化方面，多智能体协同控制策略研究取得突破，开发了包含路径规划、任务规划、任务管理、集群控制等功能的管控软件；开发了智能钻机一控多集群管控系统，突破了基于自组网的一控多协同作业技术，通过了样机评审，已在 SWDE152IF 智能钻机上装机交付；攻关了基于模型组合的动态路径规划技术，优化了非结构化环境下的挡墙识别技术，交付 6 套智能潜孔钻机避障系统；深井套管车载钻机模拟培训系统通过客户验收；山河祥云工业互联网平台迭代 10 个版本、新增 9 款机型入网，自研“山河祥云大语言模型”通过中央网信办备案，并集成智能问答与资料检索智能体，进一步拓展了国际市场主机风险控制、应急救援等场景功能。

4.深化研发数字化转型，强化试验服务能力。在数字化领域，聚焦数字化工艺贯通、设计变更闭环管控、一体化BOM管理三大核心场景，有效消除业务断点；同时推动物料分类分级、标准规范、数据清洗及主数据治理上线，并建立公司标准颜色库及管理流程，为公司数字化转型构建统一的数据底座。试验服务方面，稳步推进试验场地三期建设方案评审，启动电动化测试能力规划，对标行业标杆摸排差距，整合周边试验资源建立共享台账，推动公司内部资源共享，实现了试验服务的量质齐升与闭环管控。

（三）智能制造新模式，推进智能制造升级

公司秉持“做装备制造领域世界价值的创造者”的使命愿景，结合国家发展要求与趋势，以先导式创新为抓手，大力发展技术含量高的工程机械产品，围绕工艺设计、计划调度、生产作业、设备管理、供应链管理等重点环节，建立高效柔性、敏捷响应、人机协同和动态调度的装备制造业智能制造工厂，并获得六部委联合发布的首批“卓越级智能工厂”、工信部“智能制造试点示范项目”、“工业互联网试点示范项目”、“工业互联网”创新领航应用案例等荣誉。

深度应用MES、WMS、SCADA、PLM与产线协同，并融合物联网、数字孪生、机器视觉等新一代信息技术对生产运行进行实时精准可视化数字化管理，大幅提升生产效率、降低生产成本，并为公司资源调度、碳排放管理等提供了决策依据。结合RGV/AGV搬运小车、条码、RFID和OPC等技术采集工位开工/完工数据，实现快速扫码报工，跟踪物料流转，加强信息管控能力和效率。通过能源管理系统建设对园区内400余台关重、高能耗设备的能源消耗进行实时监控、统计分析和数字化管理，进行生产排产优化。通过SCADA系统实现制造体系设备互联，采集设备数据，实现设备利用率监控和公司关键设备的统一调配管理，提升设备利用率，为设备采购提供决策依据。基于平台化模块化升级PLM系统，实现设计、工艺、制造数据的实时连接，确保数字化制造过程进行有效的信息共享与交互。建设数字孪生产线，实现生产全过程的可视化，为生产线远程管控提供依据，优化加工工艺参数，提升生产质量，建设故障预警、报警提示和故障处理知识库等，为快速处理设备故障提供解决方案，对企业的少人化、降本增效、节能降耗方面起到了很好的帮助。建设了基于机器视觉技术的车间安全管理系统，为智慧工厂未来的发展，提供了更加科学、智能的安全管理手段。进行碳计量技术与碳排放管理平台开发，构建微小挖和旋挖钻机全生命周期的碳核算模型，精准计量生产全过程碳排放，助力节能降碳。

（四）内外兼修的营销服务体系

1.国内市场

（1）公司是广州工业投资控股集团有限公司（世界500强企业）的控股子公司，依托其品牌和资源优势，在内部资源协同、外部战略合作上有更好的加持作用。

（2）坚持“全员聚焦市场”，持续强化“市场导向”的经营理念，坚持市场驱动，充分关注挖掘客户需求及其变化，切实践行“为客户创造价值”的行为准则，竭尽全力为客户提供性价比最优的产品和服务体验。

（3）建立了国内一流、行业领先的配套服务体系，在国内主要省会及重点城市建设了保障中心，在雄安、杭州、成都、东莞、兰州等建立了五大中心仓库，并建设了四级供应体系（全球配件中心、区域中心仓库、服务网点仓库、终端用户寄销库），可快速满足客户的多样化需求。

（4）建立了高效规范的服务监管体系，创新升级全球领先的数字化中心，提供24小时在线400呼叫服务，通过DMS管理系统、山河祥云、大数据运营平台、数字营销工具包等数字化管理平台和工具，为营销、服务过程管理提供保障。

(5) 整合优化国内营销资源，通过资源共享提升人均效能。强化总部管理平台、一线营销团队与经销商之间的全方位协同配合，拉动公司包括“研发、供应、品保”在内的所有产线资源聚力市场、服务客户。

2. 国际市场

山河智能坚定执行国际化发展的核心战略。2026 年上半年，山河智能海外营收占比超 60%，产品覆盖全球 180 多个国家，区别于同行的营销服务核心竞争力集中在“市场运营深度本土化、技术研发与产品国际化、全球供应链与服务网络一体化”的三大核心支柱，不断强化作为全球领先的装备制造与解决方案提供商的地位，为全球客户与投资者创造长期、可持续的价值。

(1) 海外营收增长：2026 年上半年，山河智能海外市场表现稳健，销售收入较同期增长 14.31%，并且在多个重点市场取得了突破性进展。工程机械板块：2026 年上半年南美市场较同期增加 42%，东南非市场较同期增长 81%，欧洲市场桩工产品线也实现突破，较同期增长 106%，全球化的市场网络为公司抵御单一市场波动风险、捕捉多元增长机遇奠定了坚实基础。

(2) 深度本土化运营：山河智能在全球布局 26 家海外子公司、超 300 家代理商，形成成熟的全球经销网络；采用“本土人员对接客户、适配当地法规商情、中方工程师提供技术支撑”协同模式，消除语言、文化、商业规则壁垒。

(3) 产品国际化：山河智能拥有全品类产品矩阵覆盖多元需求，同时针对海外市场需求定向研发适配机型。针对欧美高端市场，山河智能提供全系满足 EU Stage V 排放要求的设备，并加宽驾驶室以适配当地操作习惯；对于北欧市场的产品，山河智能增加极寒加热润滑系统及低温液压保护；对于中东及非洲市场的产品，山河智能设备采用重载耐磨结构，增加多级防尘过滤。

(4) 全球服务网络：山河智能在全球建立三级备件仓储体系，即在全球代理商处、海外子公司、国内总部均设立专供海外客户的备件仓库，实现成熟市场 24 小时配件送达，新兴市场 48-72 小时维修响应，大幅降低客户停机损失。同时，山河智能设立海外培训中心赋能代理商，为代理商提供产品及服务培训，把代理商转化为自有服务延伸网点，提升终端自主服务能力，降低总部远程运维压力。

(5) 新产品与前沿技术持续突破：公司持续加大国际化前沿技术研发投入，依靠技术迭代与新能源新品形成海外独特竞争抓手。面向欧美、澳洲等碳中和市场推出纯电动土方设备、电动高空作业平台等产品，零排放、低噪音优势契合海外环保政策，抢占高端绿色装备市场；核心底盘、液压、电控实现自主技术突破，针对海外重载、极端工况开发高耐磨、高可靠性核心零部件，大幅降低设备海外故障率；成套化施工解决方案持续迭代，矿山破碎、桩基施工一体化机组完成技术升级，依托成套设备组合拿下海外大型基建、矿业总包项目订单，区别于同行单台设备出口模式。

(五) 注重人才多元化培养与引进工作

公司牢固树立“人才是第一资源”理念，2026 年上半年围绕战略导向与业务攻坚，持续深化多元化人才培养体系，聚焦专业型、复合型、技能型人才队伍建设，全面提升人才质量与组织效能。

1. 分层分类推进专业人才培养

紧扣数字化转型与业务发展需求，高质量举办 2026 年度营销春季培训，采用线上线下融合模式，覆盖公共课程与专业集训，公司领导及营销骨干 500 余人参训，显著提升营销团队协同作战能力。启动“山河大讲堂”领导力系列培训，首期非人力资源管理干部培训班顺利开展，着力强化干部综合素养与管理水平。依托广州工控集团“五星”项目，定期选派青年骨干进修学习，并联合中南大学开展在职工程博士联合培养，构建高端人才成长通道。

2.创新产教融合与人才发展机制

构建以先导式创新为引领的“产学研”协同培养模式。建立“双职称通道”与多通道发展机制，推行产品定型前容错机制，激发创新活力。整合研究生院、博士后科研工作站及专家工作站资源，搭建多层次育人平台；实施多元化招聘，精准引进高层次人才并纳入系统化培养体系，持续提升人才队伍竞争力。

3.以赛促训，强化技能人才队伍建设

创新举办首届“山河杯”工程机械产业链焊接技能大赛，吸引 13 家重点配套企业 70 名选手参赛，有效推动产业链技术互通、标准互认与人才共育，落实产业工人队伍建设改革部署。开展五一《我的匠心》系列宣传，选树劳模工匠典型；完成 2026 年度“山河工匠”评聘工作，经动态评审，共聘任 30 名一线技术技能骨干（续聘 17 人、新聘 13 人），激发基层创优争先热情。选拔 4 名优秀选手参加广州工控集团“万力杯”竞赛，荣获二等奖 1 人、三等奖 1 人，充分展现技术技能人才专业实力。

4.夯实新员工培育与技能提升基础

启动 2026 届本硕应届毕业生训练营，培养周期 6 个月，设置军训环节，加速新员工文化融入与角色转换，为前沿领域储备青年力量。系统推进特种作业复审考证及职业技能认定，组织 211 人次特种作业复审，开展 6 期共 60 人次职业技能等级认定，持续巩固技能人才专业基础。高技能人才数量稳步提升，为业务发展提供坚实支撑。

5.数字化学习生态持续完善

加强线上学习平台运维，搭建外部供方分院与帮销商分院，拓展培训覆盖面，推动数字化学习资源共建共享，提升人才培养的灵活性与可及性。

山河智能将坚持人才强企战略，持续优化人才发展生态，以高质量人才供给赋能企业高质量发展。

（六）红领擎旗，实干凝心，文化赋能山河高质量跃升

自创立之初，山河智能便将“先导式创新”镌刻为企业发展核心基因，长期涵养和谐、务实、进取的特色创新文化，以自主原创、敢为人先的精神驱动企业持续突破行业技术壁垒。公司始终坚守“效益优先，员工共赢”经营准则，厚植“共建山河家园”人文发展理念，统筹企业发展与职工成长双向需求，持续搭建成长平台、完善暖心保障、畅通诉求渠道，聚力构建企业与员工休戚与共、携手共进的命运共同体，以浓厚人文底色夯实企业高质量发展内生根基。

2026 年是“十五五”开局之年。公司党委坚持高站位谋划、高标准推进党建文化工作，牢牢把握党建引领企业发展根本方向，充分发挥党组织政治核心作用与基层战斗堡垒作用，以党建统领企业文化建设、宣传思想、精神文明各项工作，为企业创新发展、产业升级提供坚实政治保障、组织支撑与精神动力。

锚定思想宣传主线，夯实意识形态根基。公司党委坚持把理论学习、宣传引导摆在意识形态工作首要位置，构建党委理论学习中心组示范领学、专题读书班深度研学、“红领山河大讲堂”全员普学的分层学习体系，第一时间传达学习习近平总书记系列重要讲话、重要指示批示精神及上级党委各项决策部署。围绕树立和践行正确政绩观、建党 105 周年等重大主题组织全覆盖学习研讨，常态化组织党员群众集中收看重要大会直播，推动党的创新理论、大政方针直达基层一线、入脑入心，牢牢守住企业宣传思想主阵地。

聚力文明培育工程，厚植企业精神沃土。以特色企业文化体系为抓手，统筹文化阵地、文化活动、文化宣传一体化建设。规范运营企业文化展厅、党建宣传公众号、《南方智造》内刊等传播载体，严格落实宣传内容三级审核机制；常

态化开展主题征文、技能培训、青年评优、公益志愿、困难帮扶等文化暖心活动，落地职工“微心愿”办实事项目；牵头编制两项省级企业文化建设团体标准，打造可复制推广的企业文化建设“山河样板”，同步常态化开展“两优一先”、党员示范岗、先进党支部选树宣传，持续营造创先争优、实干奋进的文化氛围。

抓实清廉教育举措，涵养风清气正生态。将廉洁文化建设纳入企业文化整体布局，推动廉洁理念融入企业创新、生产、营销全链条。常态化组织党员干部学习党纪法规、开展警示教育，组织中高层管理人员签订廉洁从业承诺书，赴廉政教育基地开展沉浸式现场教学；各支部常态化开展廉洁、保密主题党日活动，通过案例宣讲、作品征集、谈心谈话丰富廉洁文化载体，引导全体职工知敬畏、守底线，涵养崇廉尚洁、实干担当的干事生态。

深挖党建文化成果，彰显实业发展优势。依托党委统筹引领、特色企业文化浸润赋能，2026年上半年党建与精神文明建设建设工作多点开花、成效突出。公司先后斩获“全国五四红旗团委”“长沙市思想政治工作先进单位”荣誉，获评2025年度长沙经开区企业党委党建工作考核优秀党组织；“降本增效 党员先行”攻坚课题获评先锋行动优秀课题专项奖，基层支部创新实践成果丰硕，高空机械事业部党支部在书记项目PK大赛中斩获二等奖。多层次、多领域荣誉充分印证“红领山河”党建品牌建设成效，持续放大企业创新文化、家园文化示范效应，不断提升企业行业话语权与社会美誉度，以文化软实力为企业高质量发展蓄势赋能。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,657,502,943.05	3,411,012,122.73	7.23%	
营业成本	2,599,052,786.43	2,510,790,040.73	3.52%	
销售费用	295,250,652.18	305,594,555.93	-3.38%	
管理费用	293,654,865.81	308,467,060.35	-4.80%	
财务费用	286,502,709.46	-12,178,633.36	2,452.50%	主要是本期汇率变动导致汇兑损失增加
所得税费用	18,593,699.22	45,929,812.13	-59.52%	主要是本期利润总额下降影响
研发投入	149,413,862.81	143,658,030.05	4.01%	
经营活动产生的现金流量净额	40,869,628.65	37,728,525.22	8.33%	
投资活动产生的现金流量净额	146,588,989.61	-250,767,165.24	158.46%	主要是本期处置飞机资产收到现金增加，投资资产支出现金减少的影响
筹资活动产生的现金流量净额	263,086,174.01	516,681,974.72	-49.08%	主要是本期新增的银行贷款同比减少的影响
现金及现金等价物净增加额	416,174,278.70	331,271,063.12	25.63%	

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。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,657,502,943.05	100%	3,411,012,122.73	100%	7.23%
分行业					
工程机械	3,064,276,005.41	83.78%	2,774,388,344.24	81.34%	10.45%
航空板块	473,034,093.88	12.93%	507,464,649.73	14.88%	-6.78%
工程施工及其他	120,192,843.76	3.29%	129,159,128.76	3.78%	-6.94%
分产品					
挖掘机机械	1,350,314,762.03	36.92%	1,305,581,535.44	38.28%	3.43%
地下工程机械	699,611,532.36	19.13%	561,508,590.81	16.46%	24.59%
矿山装备机械	272,578,110.54	7.45%	198,997,975.58	5.84%	36.98%
特种装备及其他机械	445,478,138.67	12.18%	462,311,594.07	13.55%	-3.64%
配件及维修服务	296,293,461.81	8.10%	245,988,648.34	7.21%	20.45%
航空业务	473,034,093.88	12.93%	507,464,649.73	14.88%	-6.78%
工程施工及其他	120,192,843.76	3.29%	129,159,128.76	3.78%	-6.94%
分地区					
国内市场	1,150,113,183.81	31.45%	1,217,428,161.07	35.69%	-5.53%
国际市场	2,507,389,759.24	68.55%	2,193,583,961.66	64.31%	14.31%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
工程机械	3,064,276,005.41	2,242,549,444.60	26.82%	10.45%	2.24%	5.88%
航空业务	473,034,093.88	252,559,093.68	46.61%	-6.78%	17.81%	-11.15%
分产品						
挖掘机机械	1,350,314,762.03	1,012,093,579.76	25.05%	3.43%	-5.48%	7.06%
地下工程机械	699,611,532.36	507,507,943.50	27.46%	24.59%	14.49%	6.40%
特种装备及其他机械	445,478,138.67	370,458,982.00	16.84%	-3.64%	-5.62%	1.74%
航空业务	473,034,093.88	252,559,093.68	46.61%	-6.78%	17.81%	-11.15%
分地区						
国内市场	1,150,113,183.81	856,363,136.71	25.54%	-5.53%	-10.18%	3.86%
国际市场	2,507,389,759.24	1,742,689,649.72	30.50%	14.31%	11.90%	1.49%

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,231,039.23	-6.08%	主要是权益法实现的投资收益	是
资产减值	-34,138,232.16	-168.68%	主要是计提存货跌价准备和合同资产减值损失	否
营业外收入	1,763,898.83	8.72%	发生的与企业业务经营无直接关系的各种收入	否
营业外支出	425,427.60	2.10%	发生的与企业业务经营无直接关系的各种支出	否
其他收益	32,301,922.65	159.61%	主要是收到的与日常经营相关的政府补助	否
信用减值损失	-98,966,059.35	-489.01%	主要是计提应收账款及其他应收坏账准备	否
资产处置收益	107,120,666.23	529.30%	主要是公司处置飞机资产的收益	否

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	2,298,362,351.48	10.81%	1,886,291,285.01	8.99%	1.82%	
应收账款	6,676,174,231.79	31.40%	6,417,208,796.36	30.58%	0.82%	
合同资产	274,365,921.75	1.29%	242,357,550.52	1.16%	0.13%	
存货	2,996,260,310.79	14.09%	2,959,359,729.03	14.10%	-0.01%	
长期股权投资	262,826,217.83	1.24%	268,086,131.43	1.28%	-0.04%	
固定资产	5,841,253,296.73	27.47%	6,161,218,008.07	29.36%	-1.89%	
在建工程	63,585,530.71	0.30%	54,096,312.29	0.26%	0.04%	
使用权资产	51,861,366.18	0.24%	57,403,674.60	0.27%	-0.03%	
短期借款	869,124,591.80	4.09%	879,806,443.42	4.19%	-0.10%	
合同负债	420,756,902.44	1.98%	394,913,610.45	1.88%	0.10%	
长期借款	5,338,075,568.14	25.10%	6,480,589,613.43	30.89%	-5.79%	
租赁负债	47,666,400.24	0.22%	75,071,929.73	0.36%	-0.14%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
Avmax Aviation Services Inc.	收购	678,879,293.91	加拿大	本地化运营为主	委派公司高级管理人员，定期汇报公司经营情况，超过当地公司权限事项需提交总部审批。	27,765,884.64	4.46%	否
Avmax Aircraft Leasing Inc.	收购	3,129,655,985.40	加拿大	本地化运营为主	委派公司高级管理人员，定期汇报公司经营情况，超过当地公司权限事项需提交总部审批。	70,010,540.11	43.72%	否
山河智能欧洲重工业	设立	783,599,028.19	比利时	本地化运营为主	委派公司高级管理人员，定期汇报公司经营情况，超过当地公司权限事项需提交总部审批。	10,072,827.98	1.47%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
其他权益工具投资	3,824,401.38	-	-	-	-	-	-17,187.01	3,807,214.37
金融资产小计	3,824,401.38	-	-	-	-	-	-17,187.01	3,807,214.37
应收款项融资	96,533,078.96	-	-	-	-	-	-28,780,705.32	67,752,373.64
上述合计	100,357,480.34	-	-	-	-	-	-28,797,892.33	71,559,588.01
金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-

其他变动的内容：其他权益工具投资其他变动主要是汇率变动所致，应收款项融资其他变动主要是银行承兑汇票的贴现、背书减少所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	107,076,870.70	票据保证金、按揭保证金、诉讼冻结等
固定资产	2,679,937,393.95	贷款抵押
无形资产	545,996,811.56	贷款抵押
存货	342,943,571.65	贷款抵押、诉讼冻结
应收账款	101,694,365.21	贷款抵押
合计	3,777,649,013.07	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
184,836,700.67	323,452,121.67	-42.86%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

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
安徽山河矿业装备股份有限公司	子公司	机械制造	11,000 万人民币	119,026,237.92	-30,305,037.84	-	-3,329,529.21	-3,329,529.21

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
山河智能（香港）有限公司	子公司	销售贸易	1,754.23 万港币	2,801,439,936.07	-241,960,644.18	1,592,720,011.60	39,139,488.69	39,421,335.82
山河智能老挝有限公司	子公司	销售服务	4,005 万人民币	30,870,154.64	315,127.42	12,877,983.07	1,325,691.98	1,325,691.98
湖南华安基础工程有限公司	子公司	建筑工程	10,000 万人民币	267,678,025.30	-102,839,271.52	26,957,723.15	-15,922,396.04	-16,008,856.29
长春富基工程机械有限公司	子公司	销售服务	200 万人民币	60,402,503.12	-45,501,164.07	1,423,447.16	-2,820,458.78	-2,141,633.71
湖北鑫山河工程机械有限公司	子公司	销售服务	1,000 万人民币	6,660,216.75	-16,688,880.36	1,817,327.55	-2,194,103.93	-2,194,103.93
中际山河科技有限责任公司	子公司	机械制造	8,000 万人民币	379,927,694.75	131,505,111.60	153,161,694.13	6,260,476.66	6,248,775.35
Avmax Group Inc.	子公司	飞机租赁	72,260.35 万人民币	4,099,942,470.02	2,301,318,298.57	470,504,052.16	99,515,583.03	79,746,520.30
山河智能特种装备有限公司	子公司	机械制造	10,000 万人民币	514,605,317.72	254,255,838.50	98,570,665.58	-14,613,023.77	-14,586,325.82
广州山河智能机器股份有限公司	子公司	机械制造	45,092.96 万人民币	1,188,226,870.06	616,276,228.60	85,667,512.71	4,146,671.58	4,975,794.34
苏州山河星程材料科技有限公司	子公司	润滑油生产销售	2,500 万人民币	73,167,403.32	13,943,496.46	36,915,247.97	1,643,087.27	1,637,421.92
山沃国际工程（马来西亚）有限公司	子公司	工程施工	473.61 万吉特	39,795,671.89	-6,573,614.99	25,751,163.97	-3,898,779.02	-3,901,459.94
湖南博邦山河新材料有限公司	子公司	材料制造	17,000 万人民币	258,728,975.85	3,121,402.18	11,707,979.05	-21,279,496.12	-21,275,656.12
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限责任公司	子公司	机械制造	8,000 万人民币	415,303,100.22	-168,322,702.33	3,156,467.78	-22,138,544.77	-22,138,544.77
广州山河智能产业投资有限公司	子公司	投资	10,000 万人民币	5,666,674.95	5,001,531.78	-	-1,281,076.59	-1,281,076.59
山河江麓（湘潭）建筑机械设备有限公司	子公司	机械制造	20,240 万人民币	198,625,362.20	84,321,876.13	646,184.06	-4,286,491.74	-4,286,491.74
湖南山河普石勒机械设备有限公司	子公司	机械制造	5,000 万人民币	146,252,702.34	37,579,049.85	55,673,438.12	6,194,210.04	6,194,211.92
湖南山河矿岩装备有限责任公司	子公司	机械制造	15,000 万人民币	580,650,490.79	244,931,003.46	332,160,460.56	59,078,254.55	51,455,425.55

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
辽宁山河联邦矿山装备有限公司	设立	354,631.32
山河智能坦桑尼亚有限公司	设立	660,762.71
山河智能赞比亚有限公司	设立	-1,932,378.38
山河智能哈萨克斯坦有限公司	设立	-

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、技术变革加速带来的行业转型压力

产生原因：人工智能、工业互联网、新能源动力、智能运维等技术快速渗透，工程机械行业向智能化、电动化、无人化、低碳化全面升级。若企业在技术路线研判、研发投入强度、成果转化效率上响应滞后，将在新一轮产业竞争中丧失优势，与头部企业差距持续拉大。

应对措施：聚焦智能控制、新能源动力、远程运维、大数据应用等核心赛道持续加大研发投入；建立技术快速迭代与市场反馈机制，强化研发、生产、市场跨部门协同创新，提升技术落地效率与产品适配性，牢牢把握产业升级主动权。

2、海外本地化运营与地缘政治风险交织

产生原因：公司全球化布局持续深化，海外市场拓展对属地人才、渠道网络、售后服务、合规体系提出更高要求；同时部分地区地缘政治冲突、贸易政策变动、物流通道受阻等不确定性增加，对海外业务稳定性形成挑战。

应对措施：稳步推进海外团队属地化建设，深化本地合作与服务下沉；优化全球供应链与物流网络布局，分散区域集中风险；建立风险预警与应急处置机制，提升跨区域合规运营与抗风险能力。

3、数字化转型中的组织协同与落地挑战

产生原因：数字化转型涉及业务流程重构、信息系统打通、组织模式优化、数据治理升级等多维变革，推进中易出现系统不兼容、数据孤岛、员工适配不足、业务与技术脱节等问题，影响转型实效。

应对措施：制定顶层设计、分步实施的数字化战略，强化全员数字化培训与文化赋能；推动业务部门与技术部门深度融合，引入专业资源支撑核心系统建设，打通数据壁垒，保障数字化转型平稳高效落地。

4、汇率波动引发的外汇风险

产生原因：公司海外业务收入占比持续提升，跨境结算中涉及美元、欧元、当地货币等多种币种，受全球货币政策分化、汇率市场波动、跨境结算周期影响，可能产生汇兑损失，对公司盈利水平与现金流管理造成不确定性。

应对措施：建立常态化汇率风险监测与对冲机制，合理运用外汇衍生品工具平滑波动风险；优化海外收款结算方式，推动跨境人民币结算；统筹全球资金调度与资产配置，提升外汇管理精细化水平，降低汇率波动对经营的冲击。

十一、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

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山河智能装备股份有限公司	全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/syssb/xkgg/xkgg!licenseInformation.action

五、社会责任情况

2026 年是“十五五”规划开局之年，山河智能深入贯彻落实党的二十大精神及二十届历次全会部署，锚定高质量发展首要任务，将社会责任融入企业治理各环节。公司紧扣“修身、治业、怀天下”的价值理念，在稳就业、惠民生、促和谐中主动作为。

1. 股东及投资者权益保护：公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，形成了股东会、董事会的议事规则。报告期内，公司通过不断完善治理结构，规范公司运作，提升信息披露质量，加强投资者关系管理，公平、公正的对待全体投资者，确保其对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，切实保护广大投资者以及股东的利益。

2. 职工权益保护：山河智能深入践行以人为本的发展思想，将人文关怀贯穿管理全过程，切实维护职工合法权益，使职工归属感与企业凝聚力同步增强。召开第六届第四次“双代会”，审议行政工作报告、年度工会工作报告、年度工会经费审查工作报告、工会财务制度、经费审查工作条例等重大事项，确保职工在企业治理中知情权、参与权、表达权、监督权充分落实。深入推进产业工人队伍建设改革，充分发挥先进典型示范引领作用，新增长沙市五一劳动奖章获得者

1 人，新聘“山河工匠”30 人，现已构建国家、省、市、区、公司“五级劳模工匠”梯次培育格局。持续加大职业技能培训力度，4 月举办首届“山河杯”工程机械产业链焊接技能大赛，13 家链上企业的 70 名焊接能手同台竞技，实现以赛促训、以训促产。依托“山河爱心基金”，全面落实“三节”帮扶机制，2 月春节帮扶 30 人，端午慰问 18 人。坚持“快乐工作、健康生活”理念，年货节、送春联、开门红、闹元宵、三八节、儿童节、包粽子比赛、上半年退休职工座谈会等系列活动持续开展，让职工在点滴细节中感受企业温度；连续第 7 年举办暑期职工子女托管班，服务 133 名职工子女，以实际行动诠释山河温度。

3.客户和消费者权益保护：为客户创造价值”是公司的行为准则。公司拥有完善的直销、经销体系，具备快速响应、迅速到达、高效保障的销售、服务及配件网络。公司在国内建有超 190 个营销服务网点，同时在海外建立了 26 家子公司，拥有超 300 家合作伙伴，以提供优质合格产品为基础，做好客户的售后服务工作。同时完善客户意见反馈机制，通过营销服务人员面访、400 电话回访、服务万里行等模式定期做客户满意度调查，不断提升客户满意度。

4.环境保护与可持续发展：公司长期致力于生态环境保护，已通过了 ISO14001：2015 环境保护管理体系的认证。公司发展经济建设的同时，注重生态环境的保护及资源回收再利用。公司把保护生态环境为己任，加大技改力度，严格控制生产过程中产生的噪音、废水、废气、危险废弃物等污染物，并持续加大对废气、废水的续深度治理，对主要废气排放口安装了 24 小时在线监测设备，严格遵守达标排放。公司对纳入重点排污单位的子公司进行严格管理，杜绝超标排放。公司各类生态环境排放信息均按照法律法规的要求定期向社会公示。

5.社会公益事业：山河智能始终牢记社会责任，持续擦亮特色公益品牌。连续第五年开展“山河梦”班级图书角捐建活动。3 月，公司走进岳阳市华容县三封寺镇中心小学，举行 2026 年“学雷锋”活动暨“山河梦”班级图书角捐建仪式，累计募集爱心图书 2371 册、爱心捐款近 8 万元。5 月，山河智能无人化应急成套装备参加武汉市“应急使命·2026”防汛救援演练。5 月中下旬，山河智能挖掘机参加壶瓶山特大洪灾救援。6 月，水陆两栖挖掘机参加内蒙古 2026 防汛抢险救援综合实战演练。

报告期内，公司工会聚焦职工急难愁盼，健全服务保障体系，从困难帮扶到退休关怀，从技能提升到文化生活，用心办好每一件实事；与此同时，公司工会积极引导职工投身公益慈善、助力乡村振兴，将企业发展成果转化为服务社会的实际行动。

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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广东珠江化工涂料有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购涂料等	市场价格	市场价格	-1.85	0.00%	500	否	按照协议约定方式	-	2026 年 02 月 06 日	巨潮资讯网的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-002）
广州广重重机有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	-	0.00%	5,000	否	按照协议约定方式	-		
韶关铸锻机械设备有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	214.42	0.10%	1,000	否	按照协议约定方式	-		
广州广钢利通建材科技有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	203.15	0.10%	500	否	按照协议约定方式	-		
北京鼎汉技术集团股份有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	120.35	0.06%	100	否	按照协议约定方式	-		
广州鼎汉轨道交通车辆装备有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	20.8	0.01%	100	否	按照协议约定方式	-		
山河星航实业股份有限公司	联营企业、合营企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	6.33	0.00%	500	否	按照协议约定方式	-		
合肥万力轮胎有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	-	0.00%	100	否	按照协议约定方式	-		
孚能科技（赣州）股份有限公司	控股股东控股的企业	采购商品	采购生产部件	市场价格	市场价格	-	0.00%	2,000	否	按照协议约定方式	-		
中山市广重铸轧钢有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	物业管理、水电	市场价格	市场价格	59.89	5.21%	200	否	按照协议约定方式	-		
广州欣诚物业管理有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	物业管理、水电	市场价格	市场价格	11.61	1.01%	50	否	按照协议约定方式	-		
广州应急管理培训中心有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	培训服务	市场价格	市场价格	-	0.00%	20	否	按照协议约定方式	-		
广州广日物流有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	物流运输	市场价格	市场价格	45.92	0.00%	200	否	按照协议约定方式	-		
广州工控服务管理有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	餐饮服务	市场价格	市场价格	-	0.00%	20	否	按照协议约定方式	-		
广州广钢新城医院有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	体检服务	市场价格	市场价格	-	0.00%	20	否	按照协议约定方式	-		
山河星航实业股份有限公司	联营企业、合营企业	接受劳务	水电、维修服务	市场价格	市场价格	11.85	0.00%	10	否	按照协议约定方式	-		
广州工控工业智能科技有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	咨询费	市场价格	市场价格	82.08	4.82%	400	否	按照协议约定方式	-		
广州广日电梯工业有限公司	控股股东控股的企业	接受劳务	维修费	市场价格	市场价格	0.66	0.22%	50	否	按照协议约定方式	-		



山河智能装备股份有限公司 2026 年半年度报告全文

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广东韶铸精锻有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	41.59	0.01%	100	否	按照协议约定方式	-	2026 年 02 月 06 日	巨潮资讯网的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-002）
南通润邦重机有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	15.51	0.01%	50	否	按照协议约定方式	-		
孚能科技（赣州）股份有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	-	0.00%	11,750	否	按照协议约定方式	-		
山河星航实业股份有限公司	联营企业、合营企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	235.04	0.08%	2,000	否	按照协议约定方式	-		
万宝融资租赁（上海）有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	-	0.00%	20,000	否	按照协议约定方式	-		
常州天山重工机械有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	5.76	0.00%	50	否	按照协议约定方式	-		
湖南南方宇航高精传动有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	1.51	0.00%	30	否	按照协议约定方式	-		
广州工控万宝压缩机有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	5.82	0.00%	30	否	按照协议约定方式	-		
广州柴油机厂股份有限公司	控股股东控股的企业	出售商品	销售产品	市场价格	市场价格	-	0.00%	30	否	按照协议约定方式	-		
山河星航实业股份有限公司	联营企业、合营企业	提供劳务	提供培训服务	市场价格	市场价格	42.77	16.90%	240	否	按照协议约定方式	-		
万宝融资租赁（上海）有限公司	控股股东控股的企业	提供劳务	提供保险、运输、维修等服务	市场价格	市场价格	-	0.00%	1,000.00	否	按照协议约定方式	-		
广东珠江化工涂料有限公司	控股股东控股的企业	提供劳务	提供维修服务	市场价格	市场价格	0.13	0.00%	-	否	按照协议约定方式	-		
山河星航实业股份有限公司	联营企业、合营企业	承租房屋	承租房屋	市场价格	市场价格	10.59	0.54%	30.00	否	按照协议约定方式	-		
万宝融资租赁（上海）有限公司	控股股东控股的企业	承租房屋	承租设备	市场价格	市场价格	-	0.00%	3,000	否	按照协议约定方式	-		
广州威谷科技园管理有限公司	控股股东控股的企业	承租房屋	承租房屋	市场价格	市场价格	0.25	0.01%	-	否	按照协议约定方式	-		
中山市广重铸轧钢有限公司	控股股东控股的企业	承租房屋	承租房屋、设备	市场价格	市场价格	169.95	8.64%	350	否	按照协议约定方式	-		
广州工控产业园发展集团有限公司	控股股东控股的企业	承租房屋	承租房屋	市场价格	市场价格	3.21	0.16%	200	否	按照协议约定方式	-		
山河星航实业股份有限公司	联营企业、合营企业	出租房屋	出租房屋	市场价格	市场价格	1.48	0.01%	50	否	按照协议约定方式	-		
万宝融资租赁（上海）有限公司	控股股东控股的企业	融资租赁	融资租赁销售	市场价格	市场价格	19,932.18	80.10%	70,000	否	按照协议约定方式	-		
合计				--	--	21,241.00	--	119,680	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，本公司及其他下属子公司因正常经营需要进行租赁活动。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发 生日期	实际担保 金额	担保 类型	担保物 （如 有）	反担保 情况 （如 有）	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
工程机械经销商、 终端客户按揭贷 款、融资租赁担保	2026 年 04 月 25 日	350,000	/	206,482.97	连带责 任担保	/	/	每笔担保期 限跟相关业 务贷款年限 一致	否	否
工程机械承兑、保 兑仓、供应链金融 和保理担保	2026 年 04 月 25 日	50,000	/	17,641.75	连带责 任担保	/	/	每笔担保期 限跟相关业 务贷款年限 一致	否	否
报告期内审批的对外担保额度合 计（A1）		400,000		报告期内对外担保实际 发生额合计（A2）		33,110.76				
报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3）		400,000		报告期末对外担保余额 合计（A4）		224,124.72				
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
AVMAX GROUP INC.	2025 年 04 月 26 日	86,580	2025 年 07 月 07 日	66,746.82	连带责 任担保	/	/	1	否	否
湖南博邦山河新材 料有限公司	2023 年 04 月 29 日	20,000	2023 年 06 月 21 日	5,670	连带责 任担保	/	/	1	否	否
湖南博邦山河新材 料有限公司	2025 年 04 月 26 日	14,510.55	2025 年 05 月 28 日	1,067.61	连带责 任担保	/	/	3	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）		121,940		报告期内对子公司担保 实际发生额合计（B2）		-				

报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）		195,424.43		报告期末对子公司担保 余额合计（B4）		73,484.43				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发 生日期	实际担保金额	担保类 型	担保物 （如 有）	反担保情 况（如 有）	担保期	是否 履行 完毕	是否为 关联方 担保
湖南博邦山河新材 料有限公司	2025 年 04 月 26 日	489.45	2025 年 05 月 28 日	471	连带责 任担保	/	/	3	否	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（C1）		2,100		报告期内对子公司担保 实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（C3）		2,589.45		报告期末对子公司担保 余额合计（C4）		471				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）		524,040		报告期内担保实际发生 额合计（A2+B2+C2）		33,110.76				
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		598,013.88		报告期末全部担保余额 合计（A4+B4+C4）		298,080.15				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				64.55%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				-						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的 债务担保余额（E）				9,477.76						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				67,191.69						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				76,669.45						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中工程机械业的披露要求。

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

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、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 13 日	网络方式	网络平台线上交流	其他	投资者	2025 年年度报告解读	具体调研情况刊登于巨潮资讯网

十四、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。

十五、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	1,987,969.00	0.18%	-	-	-	-371,250.00	-371,250.00	1,616,719.00	0.15%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	1,987,969.00	0.18%				-371,250.00	-371,250.00	1,616,719.00	0.15%
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	1,987,969.00	0.18%				-371,250.00	-371,250.00	1,616,719.00	0.15%
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	1,072,629,295.00	99.82%	-	-	-	371,250.00	371,250.00	1,073,000,545.00	99.85%
1、人民币普通股	1,072,629,295.00	99.82%	-	-	-	371,250.00	371,250.00	1,073,000,545.00	99.85%
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	1,074,617,264.00	100.00%	-	-	-	-	-	1,074,617,264.00	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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	解除限售日期
张大庆	157,500.00	22,500.00	-	135,000.00	高管限售股	2026 年 1 月 5 日
朱建新	1,297,500.00	303,750.00	-	993,750.00	高管限售股	2026 年 1 月 5 日
王剑	180,000.00	45,000.00	-	135,000.00	高管限售股	2026 年 1 月 5 日
合计	1,635,000.00	371,250.00	-	1,263,750.00	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		126,210		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			-	
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	持有限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
广州万力投资控股有限公司	国有法人	14.11%	151,593,848.00	-	-	151,593,848.00	不适用	-
广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	11.03%	118,554,614.00	-	-	118,554,614.00	不适用	-
何清华	境内自然人	6.08%	65,308,603.00	-10,204,923.00	-	65,308,603.00	不适用	-
长沙经济技术开发区集团有限公司	国有法人	5.00%	53,730,800.00	-	-	53,730,800.00	不适用	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.37%	14,733,277.00	-5,136,729.00	-	14,733,277.00	不适用	-
长沙中南升华科技发展有限公司	国有法人	0.48%	5,172,120.00	0.00	-	5,172,120.00	冻结	5,157,904.00
张少光	境内自然人	0.38%	4,109,306.00	2,323,500.00	-	4,109,306.00	不适用	-
招商银行股份有限公司—广发中证工程机械主题交易型开放式指	其他	0.33%	3,578,900.00	2,574,300.00	-	3,578,900.00	不适用	-

数证证券投资基金								
UBS AG	境外法人	0.26%	2,817,328.00	-2,540,471.00	-	2,817,328.00	不适用	-
湖南金证投资咨询顾问有限公司 一金证喜洋洋 1 号私募证券投资基金	其他	0.20%	2,181,600.00	2,181,600.00	-	2,181,600.00	不适用	-
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		广州万力投资控股有限公司持有广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）99.93%出资份额。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）		无						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
广州万力投资控股有限公司		151,593,848.00				人民币普通股	151,593,848.00	
广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）		118,554,614.00				人民币普通股	118,554,614.00	
何清华		65,308,603.00				人民币普通股	65,308,603.00	
长沙经济技术开发区集团有限公司		53,730,800.00				人民币普通股	53,730,800.00	
香港中央结算有限公司		14,733,277.00				人民币普通股	14,733,277.00	
长沙中南升华科技发展有限公司		5,172,120.00				人民币普通股	5,172,120.00	
张少光		4,109,306.00				人民币普通股	4,109,306.00	
招商银行股份有限公司－广发中证工程机械主题交易型开放式指数证券投资基金		3,578,900.00				人民币普通股	3,578,900.00	
UBS AG		2,817,328.00				人民币普通股	2,817,328.00	
湖南金证投资咨询顾问有限公司－金证喜洋洋 1 号私募证券投资基金		2,181,600.00				人民币普通股	2,181,600.00	
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		广州万力投资控股有限公司持有广州恒翼投资发展合伙企业（有限合伙）99.93%出资份额。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）		公司股东张少光除通过普通证券账户持有 807,700.00 股外，还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,301,606.00 股，实际合计持有 4,109,306.00 股。公司股东湖南金证投资咨询顾问有限公司－金证喜洋洋 1 号私募证券投资基金通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,181,600.00 股，实际合计持有 2,181,600.00 股。						

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司前 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

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

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

项目	期末余额	期初余额
在建工程	63,585,530.71	54,096,312.29
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	51,861,366.18	57,403,674.60
无形资产	713,599,182.51	729,551,019.33
开发支出	53,049,373.76	57,633,718.57
商誉	-	-
长期待摊费用	24,902,519.89	22,140,261.49
递延所得税资产	473,598,045.50	448,250,098.06
其他非流动资产	44,077,274.33	39,608,685.69
非流动资产合计	7,928,190,134.65	8,279,135,789.39
资产总计	21,264,419,997.94	20,982,890,476.46
流动负债：		
短期借款	869,124,591.80	879,806,443.42
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	1,321,238,141.93	1,648,996,803.24
应付账款	2,697,340,512.19	2,439,721,671.48
预收款项	22,370,057.78	23,241,615.56
合同负债	420,756,902.44	394,913,610.45
应付职工薪酬	92,276,184.55	152,949,895.42
应交税费	52,808,413.48	63,782,880.54
其他应付款	356,454,023.99	287,217,918.10
其中：应付利息	-	-
应付股利	24,716,197.07	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,925,110,851.51	2,391,371,148.24
其他流动负债	36,077,812.04	41,401,119.09
流动负债合计	9,793,557,491.71	8,323,403,105.54
非流动负债：		
长期借款	5,338,075,568.14	6,480,589,613.43
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	47,666,400.24	75,071,929.73
长期应付款	55,018,245.99	76,854,635.72
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	85,277,467.45	96,015,868.70
递延收益	77,540,755.02	70,861,487.17
递延所得税负债	475,699,293.86	469,179,930.62
其他非流动负债	295,698,015.42	252,808,594.61

项目	期末余额	期初余额
非流动负债合计	6,374,975,746.12	7,521,382,059.98
负债合计	16,168,533,237.83	15,844,785,165.52
所有者权益：		
股本	1,074,617,264.00	1,074,617,264.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,288,193,116.31	2,288,193,116.31
减：库存股	-	-
其他综合收益	18,642,306.27	59,444,281.38
专项储备	52,905,055.35	52,028,406.35
盈余公积	299,175,416.91	299,175,416.91
一般风险准备	-	-
未分配利润	884,236,056.57	896,314,019.49
归属于母公司所有者权益合计	4,617,769,215.41	4,669,772,504.44
少数股东权益	478,117,544.70	468,332,806.50
所有者权益合计	5,095,886,760.11	5,138,105,310.94
负债和所有者权益总计	21,264,419,997.94	20,982,890,476.46

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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	1,356,549,824.56	1,104,036,723.25
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	13,860,739.97	20,801,863.31
应收账款	6,881,207,806.96	6,678,238,368.22
应收款项融资	34,364,710.05	70,152,421.06
预付款项	65,642,799.06	51,381,917.05
其他应收款	1,534,120,130.64	1,447,196,968.84
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	992,896,435.99	948,432,262.60
合同资产	46,248,152.94	47,401,471.05
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	78,637,566.43	70,126,539.41
其他流动资产	37,481,356.07	40,914,772.38
流动资产合计	11,041,009,522.67	10,478,683,307.17
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	51,941,884.06	48,785,129.08
长期股权投资	3,981,580,229.27	3,983,088,826.85
其他权益工具投资	2,580,000.00	2,580,000.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	2,236,978,143.57	2,306,017,792.06
在建工程	12,627,292.44	8,137,285.50
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	2,709,555.24	3,356,041.88
无形资产	600,052,169.69	610,600,669.90
开发支出	27,182,402.48	33,054,706.75
商誉	-	-
长期待摊费用	7,844,240.22	6,255,221.95
递延所得税资产	321,326,118.75	295,383,311.90
其他非流动资产	15,978,404.05	11,436,331.11
非流动资产合计	7,260,800,439.77	7,308,695,316.98
资产总计	18,301,809,962.44	17,787,378,624.15
流动负债：		
短期借款	400,797,060.32	420,310,322.23
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	1,321,339,234.80	1,463,476,432.85

项目	期末余额	期初余额
应付账款	2,496,875,519.19	2,186,298,245.50
预收款项	22,370,057.78	23,241,615.56
合同负债	120,975,632.88	140,558,692.62
应付职工薪酬	29,460,225.38	59,241,647.56
应交税费	2,817,910.20	2,703,474.51
其他应付款	315,802,153.29	256,481,363.24
其中：应付利息	-	-
应付股利	24,716,197.07	
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,246,925,407.29	1,733,669,235.39
其他流动负债	13,142,432.54	16,389,085.26
流动负债合计	7,970,505,633.67	6,302,370,114.72
非流动负债：		
长期借款	4,937,044,031.26	6,006,444,057.47
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	3,509,847.56	2,553,553.56
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	81,416,297.35	90,485,910.65
递延收益	32,317,795.60	25,739,130.32
递延所得税负债	102,887,669.85	87,410,895.03
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	5,157,175,641.62	6,212,633,547.03
负债合计	13,127,681,275.29	12,515,003,661.75
所有者权益：		
股本	1,074,617,264.00	1,074,617,264.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,670,153,328.50	2,670,153,328.50
减：库存股	-	-
其他综合收益	701,849.88	701,849.88
专项储备	13,867,894.14	15,046,430.04
盈余公积	299,175,416.91	299,175,416.91
未分配利润	1,115,612,933.72	1,212,680,673.07
所有者权益合计	5,174,128,687.15	5,272,374,962.40
负债和所有者权益总计	18,301,809,962.44	17,787,378,624.15

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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	3,657,502,943.05	3,411,012,122.73
其中：营业收入	3,657,502,943.05	3,411,012,122.73
二、营业总成本	3,643,690,493.07	3,277,972,307.85
其中：营业成本	2,599,052,786.43	2,510,790,040.73
税金及附加	36,674,483.50	45,607,617.79
销售费用	295,250,652.18	305,594,555.93
管理费用	293,654,865.81	308,467,060.35
研发费用	132,554,995.69	119,691,666.41
财务费用	286,502,709.46	-12,178,633.36
其中：利息费用	135,524,436.01	146,981,028.09
利息收入	18,108,540.31	15,163,437.60
加：其他收益	32,301,922.65	31,659,616.70
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,231,039.23	2,473,126.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,240,932.86	1,797,463.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	664,552.07
汇兑收益（损失以“—”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-98,966,059.35	-90,213,130.86
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-34,138,232.16	-32,471,743.44
资产处置收益（损失以“—”号填列）	107,120,666.23	29,240,647.99
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	18,899,708.12	73,728,331.82
加：营业外收入	1,763,898.83	1,756,689.46
减：营业外支出	425,427.60	108,368.33
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	20,238,179.35	75,376,652.95
减：所得税费用	18,593,699.22	45,929,812.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,644,480.13	29,446,840.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,644,480.13	29,446,840.82
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	12,638,234.15	49,880,953.00
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-10,993,754.02	-20,434,112.18
六、其他综合收益的税后净额	-40,801,975.11	16,595,655.67
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-40,801,975.11	16,595,655.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
5.其他	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-40,801,975.11	16,595,655.67
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-40,801,975.11	16,595,655.67
7.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	-39,157,494.98	46,042,496.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	-28,163,740.96	66,476,608.67
归属于少数股东的综合收益总额	-10,993,754.02	-20,434,112.18
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0118	0.0464
(二) 稀释每股收益	0.0118	0.0464

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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	2,107,100,167.38	2,276,468,920.64
减：营业成本	1,610,167,176.14	1,764,759,818.33
税金及附加	29,743,562.28	40,491,839.09
销售费用	139,123,252.68	160,212,723.35
管理费用	44,807,969.03	45,632,997.38
研发费用	63,703,057.20	54,481,092.33
财务费用	213,446,275.79	28,129,412.51
其中：利息费用	107,314,640.09	118,567,472.54
利息收入	8,122,498.52	5,450,955.65
加：其他收益	21,529,563.05	26,197,036.41
投资收益（损失以“—”号填列）	4,966,849.28	144,401,951.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,508,597.58	589,689.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	664,552.07
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-108,590,990.01	-83,646,958.16
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-7,057,295.46	-15,388,218.05
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-180,252.77	-465,977.70
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-83,223,251.65	253,858,871.79
加：营业外收入	779,678.13	1,068,638.97
减：营业外支出	374,000.79	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-82,817,574.31	254,927,510.76
减：所得税费用	-10,466,032.03	21,822,940.61
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-72,351,542.28	233,104,570.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-72,351,542.28	233,104,570.15
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
5.其他	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-
5.现金流量套期储备	-	-

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
六、综合收益总额	-72,351,542.28	233,104,570.15
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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	3,320,305,317.15	3,199,717,776.40
收到的税费返还	113,365,724.02	109,365,852.13
收到其他与经营活动有关的现金	90,836,274.23	79,179,446.59
经营活动现金流入小计	3,524,507,315.40	3,388,263,075.12
购买商品、接受劳务支付的现金	2,443,979,343.34	2,328,975,795.21
支付给职工以及为职工支付的现金	605,750,143.01	592,725,697.33
支付的各项税费	186,283,947.12	139,676,263.65
支付其他与经营活动有关的现金	247,624,253.28	289,156,793.71
经营活动现金流出小计	3,483,637,686.75	3,350,534,549.90
经营活动产生的现金流量净额	40,869,628.65	37,728,525.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000.00	17.00
取得投资收益收到的现金	9,893.63	11,094.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	331,315,796.65	72,673,845.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	331,425,690.28	72,684,956.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,836,700.67	323,452,121.67
投资支付的现金	-	-
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	184,836,700.67	323,452,121.67
投资活动产生的现金流量净额	146,588,989.61	-250,767,165.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	27,000,000.00	27,990,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27,000,000.00	27,990,000.00
取得借款收到的现金	2,218,647,750.72	3,659,216,423.05
收到其他与筹资活动有关的现金	30,532,669.30	50,065,212.47
筹资活动现金流入小计	2,276,180,420.02	3,737,271,635.52
偿还债务支付的现金	1,823,959,753.83	2,974,744,753.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,645,703.37	149,688,232.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	8,290,994.13
支付其他与筹资活动有关的现金	65,488,788.81	96,156,675.43
筹资活动现金流出小计	2,013,094,246.01	3,220,589,660.80
筹资活动产生的现金流量净额	263,086,174.01	516,681,974.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-34,370,513.57	27,627,728.42
五、现金及现金等价物净增加额	416,174,278.70	331,271,063.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,775,111,202.08	1,657,743,712.16
六、期末现金及现金等价物余额	2,191,285,480.78	1,989,014,775.28

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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	1,824,938,066.74	1,797,267,002.14
收到的税费返还	102,756,685.58	102,804,067.65
收到其他与经营活动有关的现金	325,393,630.13	333,343,757.95
经营活动现金流入小计	2,253,088,382.45	2,233,414,827.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,929,963,071.58	1,890,787,484.26
支付给职工以及为职工支付的现金	232,326,020.86	241,035,601.77
支付的各项税费	31,529,914.21	47,753,918.29
支付其他与经营活动有关的现金	107,559,820.59	152,576,939.87
经营活动现金流出小计	2,301,378,827.24	2,332,153,944.19
经营活动产生的现金流量净额	-48,290,444.79	-98,739,116.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000.00	17.00
取得投资收益收到的现金	6,475,446.86	19,345,652.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,068,355.15	59,024.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	16,643,802.01	19,404,694.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,957,349.13	19,571,122.48
投资支付的现金	-	350,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	18,957,349.13	19,921,122.48
投资活动产生的现金流量净额	-2,313,547.12	-516,428.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	1,784,546,000.00	3,256,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	1,784,546,000.00	3,256,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,358,802,666.52	2,487,327,666.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,727,600.17	119,498,617.65
支付其他与筹资活动有关的现金	20,111,440.67	47,023,512.26
筹资活动现金流出小计	1,486,641,707.36	2,653,849,796.44
筹资活动产生的现金流量净额	297,904,292.64	602,650,203.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,975,418.90	1,349,175.78
五、现金及现金等价物净增加额	229,324,881.83	504,743,834.52
加：期初现金及现金等价物余额	1,029,733,978.78	745,718,409.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,259,058,860.61	1,250,462,244.35

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	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			
优先股		永续 债	其他													
一、上年期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,288,193,116.31	-	59,444,281.38	52,028,406.35	299,175,416.91	-	896,314,019.49	-	4,669,772,504.44	468,332,806.50	5,138,105,310.94	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,288,193,116.31	-	59,444,281.38	52,028,406.35	299,175,416.91	-	896,314,019.49	-	4,669,772,504.44	468,332,806.50	5,138,105,310.94	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-40,801,975.11	876,649.00	-	-	-12,077,962.92	-	-52,003,289.03	9,784,738.20	-42,218,550.83	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-40,801,975.11	-	-	-	12,638,234.15	-	-28,163,740.96	-10,993,754.02	-39,157,494.98	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,000,000.00	27,000,000.00	
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,000,000.00	27,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24,716,197.07	-	-24,716,197.07	-6,221,507.78	-30,937,704.85	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24,716,197.07	-	-24,716,197.07	-6,221,507.78	-30,937,704.85	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	876,649.00	-	-	-	-	876,649.00	-	876,649.00	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	11,413,206.36	-	-	-	-	11,413,206.36	-	11,413,206.36	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	10,536,557.36	-	-	-	-	10,536,557.36	-	10,536,557.36	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,288,193,116.31	-	18,642,306.27	52,905,055.35	299,175,416.91	-	884,236,056.57	-	4,617,769,215.41	478,117,544.70	5,095,886,760.11	

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

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、上年期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,288,771,604.35	-	69,941,083.46	48,286,795.35	279,062,281.40	-	853,757,602.15	-	4,614,436,630.71	488,052,339.90	5,102,488,970.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,288,771,604.35	-	69,941,083.46	48,286,795.35	279,062,281.40	-	853,757,602.15	-	4,614,436,630.71	488,052,339.90	5,102,488,970.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	16,595,655.67	719,417.61	-	-	28,388,607.72	-	45,703,681.00	7,555,887.82	53,259,568.82
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	16,595,655.67	-	-	-	49,880,953.00	-	66,476,608.67	-20,434,112.18	46,042,496.49
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,990,000.00	27,990,000.00
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,990,000.00	27,990,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,492,345.28	-	-21,492,345.28	-	-21,492,345.28
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,492,345.28	-	-21,492,345.28	-	-21,492,345.28
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	719,417.61	-	-	-	-	719,417.61	-	719,417.61
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	10,811,167.85	-	-	-	-	10,811,167.85	-	10,811,167.85
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	10,091,750.24	-	-	-	-	10,091,750.24	-	10,091,750.24
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,288,771,604.35	-	86,536,739.13	49,006,212.96	279,062,281.40	-	882,146,209.87	-	4,660,140,311.71	495,608,227.72	5,155,748,539.43

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业



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、上年期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,670,153,328.50	-	701,849.88	15,046,430.04	299,175,416.91	1,212,680,673.07	-	5,272,374,962.40
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,670,153,328.50	-	701,849.88	15,046,430.04	299,175,416.91	1,212,680,673.07	-	5,272,374,962.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-1,178,535.90	-	-97,067,739.35	-	-98,246,275.25
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-72,351,542.28	-	-72,351,542.28
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24,716,197.07	-	-24,716,197.07
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24,716,197.07	-	-24,716,197.07
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5．其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-1,178,535.90	-	-	-	-1,178,535.90
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	3,696,147.69	-	-	-	3,696,147.69
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	4,874,683.59	-	-	-	4,874,683.59
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,670,153,328.50	-	701,849.88	13,867,894.14	299,175,416.91	1,115,612,933.72	-	5,174,128,687.15

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业



上年金额

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、上年期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,670,153,328.50	-	701,849.88	12,833,803.59	279,062,281.40	1,053,154,798.79	-	5,090,523,326.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,074,617,264.00	-	-		2,670,153,328.50	-	701,849.88	12,833,803.59	279,062,281.40	1,053,154,798.79	-	5,090,523,326.16
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	1,060,098.58	-	211,612,224.87	-	212,672,323.45
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233,104,570.15	-	233,104,570.15
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,492,345.28	-	-21,492,345.28
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-21,492,345.28	-	-21,492,345.28
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,060,098.58	-	-	-	1,060,098.58
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	3,841,936.60	-	-	-	3,841,936.60
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	2,781,838.02	-	-	-	2,781,838.02
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,074,617,264.00	-	-	-	2,670,153,328.50	-	701,849.88	13,893,902.17	279,062,281.40	1,264,767,023.66	-	5,303,195,649.61

法定代表人：付向东

主管会计工作负责人：黄仲波

会计机构负责人：林业

三、公司基本情况

1. 公司历史沿革

山河智能装备股份有限公司（原名湖南山河智能机械股份有限公司，以下简称“本公司”或“公司”）是经湖南省地方金融证券领导小组办公室湘金证[2001]01 号文批准，由长沙山河工程机械有限公司的原股东以发起方式设立。上述发起人分别以其持有的长沙山河工程机械有限公司的股权，按长沙山河工程机械有限公司 2000 年 12 月 31 日止经审计的净资产 2,400 万元 1: 1 比例折股变更为湖南山河智能机械股份有限公司。公司在湖南省工商行政管理局登记注册，注册号为 430000000013283。股份公司设立时的注册资本为人民币 2,400 万元。

2002 年 11 月公司用未分配利润每 10 股送红股 3 股，注册资本变更为人民币 3,120 万元。

2004 年 2 月公司用未分配利润每 10 股送红股 3 股，同时天和时代投资有限公司向公司增资 1,244 万元，注册资本变更为人民币 5,300 万元。2004 年 9 月公司以 2004 年 7 月 20 日在册股东为基数用资本公积每 10 股转增 2.5 股，注册资本（股本）增至人民币 6,625 万元。

2006 年 6 月公司以 2006 年 3 月 30 日在册股东为基数用未分配利润每 10 股送 5 股，注册资本增至 9,937.5 万元；2006 年 12 月，公司首次公开发行股票 3,320 万股新股，在深圳证券交易所上市，注册资本（股本）增至 13,257.50 万元。

2007 年公司以资本公积每 10 股转增 8 股，用未分配利润每 10 股送红股 2 股，注册资本（股本）增至 26,515 万元。

经中国证券监督管理委员会核准，2008 年 1 月 15 日增发新股 915 万股，注册资本变更为 27,430 万元。

2010 年度以公司总股本 274,300,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，增加 54,860,000 股；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股增加 82,290,000 股。实行股票股权激励计划增加股本 9,000,000 股，总股本变更为 420,450,000 元。

2011 年 12 月实行股票股权激励计划增加股本 1,000,000 股，总股本变更为 421,450,000 元。

2012 年 3 月 23 日公司 2011 年度股东大会审议通过的《公司关于终止实施 A 股限制性股票激励计划暨回购并注销已授予限制性股票的议案》，回购公司 19 名激励对象因股权激励授予所持有的公司限制性股票 1,000 万股，并予以注销。总股本变更为 411,450,000 元。

2014 年，经中国证券监督管理委员会（证监许可【2014】12 号）核准，公司以非公开发行股票的方式向 3 名特定投资者发行了人民币普通股股票 9,210 万股，总股本变更为 503,550,000 元。

2015 年 5 月 22 日股东大会审议，以公司原总股本 503,550,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，截至 2015 年 12 月 31 日总股本增至 755,325,000 股。

2017 年，经中国证券监督管理委员会（证监许可【2017】922 号）核准，公司以非公开发行股票的方式向 8 名特定投资者发行了人民币普通股股票 300,743,465 股，公司总股本增至 1,056,068,465 元。

2019 年，根据公司 2018 年第五次临时股东会决议，授予的限制性股票人数 548 人，授予数量 32,040,000.00 股，变更后的股本为 1,088,108,465 元。2019 年，公司第七届董事会第三次会议决议，2019 年第四次临时股东会决议，对离职人员已获授但尚未解除限售的共 37.1 万股限制性股票由公司回购并注销，截至 2019 年 12 月 31 日总股本变更为 1,087,737,465 元。

2020 年，根据公司 2019 年年度股东大会决议，将 7 名离职人员不再确定为公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象，上述 7 名离职人员已获授但尚未解除限售的共 24 万股限制性股票由公司回购并注销，变更后的股本为 1,087,497,465 元。

2021 年，根据公司 2020 年年度股东大会决议，将 14 名离职人员已获授但尚未解除限售的共 28.50 万股限制性股票

由公司回购并注销，变更后公司的股本为人民币 1,087,212,465 元。

2024 年，根据 2024 年 1 月 15 日召开的第八届董事会第十一次会议、2024 年 2 月 1 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过的《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本的议案》，公司对已回购股份的用途进行变更，回购股份用途由“用于实施员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并相应减少注册资本”，即对回购专用证券账户的全部 12,595,201 股进行注销并相应减少股本。本次注销完成后，公司股本由人民币 1,087,212,465 元变更为人民币 1,074,617,264 元。

2. 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司属工程机械行业，以湖南、广东为战略要地，以先导式创新为发展内核，聚焦装备制造业，在工程装备、特种装备、航空装备三大领域全面发展；主要产品包括挖掘机械，桩工机械，高空机械，起重机械，矿山设备及油气管道设备等。

3. 其他

法定代表人：付向东

统一社会信用代码：91430000712164273J；

注册地址：长沙经济技术开发区凉塘东路 1335 号

总部地址：长沙经济技术开发区凉塘东路 1335 号

本财务报表于 2026 年 8 月 25 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露相关规定编制。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司下属子公司/联营企业/合营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本公司在编制财务报表时按照五、10 所述方法折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额 5%以上
应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额 1%以上
重要的应收款项核销	核销金额占各类应收款项坏账准备总额 0.5%以上
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
合同资产减值准备收回或转回	单项收回或转回金额占合同资产减值准备总额 2%以上且金额大于 100 万元
重要的预收账款	单项账龄超过 1 年的预收账款占预收账款总额 1%以上且金额大于 500 万元
重要的合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额 1%以上且金额大于 500 万
重要的应付款项	单项账龄超过 1 年的应付款项占应付款项总额 1%且金额大于 500 万
重要的在建工程	单个项目的预算超 5000 万元
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 2000 万
重要的研发项目	单个资本化研发项目的预算超 1000 万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 1%以上
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资权益法下投资损益占集团合并利润总额的 10%以上

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) 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。本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本公司作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司的合营安排包括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。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日国家外汇管理局公布的基准汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2）外币财务报表的折算

本公司在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单

独列示。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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），即将之前确认的金融资产从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。

（2）金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等。

2）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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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。本公司该分类的金融资产主要包括应收款项融资。

3) 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，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（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。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

（3）金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的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) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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。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。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（4）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、租赁应收款及财务担保合同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。

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。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如其他应收款）及财务担保合同，本公司采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始

确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只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未显著增加。关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 本公司持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，本公司评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 本公司持有的商业承兑汇票，参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

本公司对单项评估未发生信用减值的应收账款款项，基于应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组，对于应收账款（与合同资产），本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失。应收款项组合具体划分如下：

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除单项计提及组合 2 和组合 3 之外的应收款项
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	应收政府部门款项
组合 3（合并范围内关联方组合）	合并范围内且无明显减值迹象的应收关联方的款项

按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预期信用损失
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预期信用损失
组合 3（合并范围内关联方组合）	预期信用损失

各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1（账龄组合）：预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	2.00
1-2 年（含 2 年）	6.00
2-3 年（含 3 年）	15.00
3-4 年（含 4 年）	40.00

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
4-5 年（含 5 年）	70.00
5 年以上	100.00

本公司根据合同约定收款日计算逾期账龄。

组合 2（信用风险极低的金融资产组合）预期信用损失率：0%

组合 3（合并范围内关联方组合）预期信用损失率：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，对合并范围内关联方组合，且无明显减值迹象的，预期信用损失率为 0%。

本公司对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息，确定预期信用损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1（押金、保证金组合）	日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	应收政府部门款项
组合 3（合并范围内关联方组合）	合并范围内且无明显减值迹象的应收关联方的款项
组合 4（其他应收暂付款项）	除以上外的其他应收暂付款项

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（押金、保证金组合）	预期信用损失
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预期信用损失
组合 3（合并范围内关联方组合）	预期信用损失
组合 4（其他应收暂付款项）	预期信用损失

各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1（押金、保证金组合）和组合 2（信用风险极低金融资产组合）预期信用损失率依据预计收回时间及资金时间价值确定；

组合 3（合并范围内关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，对合并范围内关联方组合，且无明显减值迹象的，预期信用损失率为 0%；

组合 4（其他应收暂付款项）比照应收账款账龄组合的预期信用损失率确定。

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（5）金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，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；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，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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。

（6）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，本公司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。

（7）金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

详见本节“11.金融工具”相关内容

13、应收账款

详见本节“11.金融工具”相关内容

14、应收款项融资

详见本节“11.金融工具”相关内容

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

详见本节“11.金融工具”相关内容

16、合同资产

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

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法参照本节“11.金融工具-金融资产减值”相关内容。

17、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为：在途材料、委托加工材料、原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、产成品、发出商品、自制半成品、在产品等种类。

（2）存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品采用一次摊销法。

（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

年末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，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；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；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

年末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在年末结账前处理完毕。

18、持有待售资产

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

详见本节“11.金融工具”相关内容

22、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本公司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。重大影响，是指本公司对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本公司持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本公司在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等，本公司认为对被投资单位具有重大影响。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

23、投资性房地产

24、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年及单位价值较高的有形资产。

固定资产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予以确认。本公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、飞机及发动机及其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法和工作量法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
飞行器	年限平均法	20 年	3%	4.85%
房屋及建筑物	年限平均法	30 年	3%-5%	3.17%-3.23%
机器设备	年限平均法	8-10 年	3%-5%	9.50%-12.13%
运输设备	年限平均法	5-6 年	3%-5%	15.83%-19.40%
电子及其他	年限平均法	4-5 年	3%-5%	19.00%-24.25%

25、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
飞行器	完工验收
房屋及建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备	实际开始使用/安装调试验收孰早

26、借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，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确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

本公司无形资产包括土地使用权、专利权，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）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；
- （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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

30、长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时

所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值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分摊至相关的资产组组合。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，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31、长期待摊费用

本公司的长期待摊费用包括租入固定资产改良支出、房屋及构筑物大修理支出、港务设施维护支出、机器设备大修理支出、其他超过一年的费用性摊销支出。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

摊销年限如下：

项目	摊销年限	依据
借款律师费	借款期限	合同
装修改造款	5年-10年	受益期限
折毕固定资产改良	5年	受益期限

32、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。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

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是由于企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿产生，在解除与职工的劳动关系日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

34、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；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。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

财务担保合同形成的预计负债的会计处理方法见三、11.金融工具（6）财务担保合同。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

35、股份支付

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）收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- a. 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- b. 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- c. 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- d. 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- e. 客户已接受该商品；
- f. 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

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。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。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。

对于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，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（2）收入确认的具体原则

1）公司销售工程机械等产品，属于在某一时点履行履约义务：

内销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品交付给客户，客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品控制权已转移。

外销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品控制权已转移。

2）公司提供的建造工程服务，属于某一时段内履行的履约义务：

由公司与客户或公司与客户委托的第三方确定履约进度。

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

（1）合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本公司未

来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

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

（2）与合同成本有关的资产的摊销

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

（3）与合同成本有关的资产的减值

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照直线摊销方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。对于与收益相关的政府补助，用于补偿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。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

本公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 2）属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、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的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确

认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1）租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

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。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，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；③本公司合理确定将行使购买选择权时，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时，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。

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。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2）短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

3）售后租回

本公司作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。

本公司判断不构成销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

构成销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本集团确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人，如果一项租赁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，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。本公司取得的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。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

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	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务/服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	21%、13%、10%、9%、6%、3%、0%、免税
城市维护建设税	应缴流转税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%、20%、22%、23%、25%、35%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山河智能装备股份有限公司	15%
中际山河科技有限责任公司	15%
广州山河智能机器股份有限公司	15%
山河智能特种装备股份有限公司	15%
无锡必克液压股份有限公司	15%
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限责任公司	15%
湖南山河普石勒机械设备有限公司	15%
湖南山河矿岩装备有限责任公司	15%
苏州山河星程材料科技有限公司	15%
湖南博邦山河新材料有限公司	15%
加拿大地区子公司	23%
香港地区子公司	0%
越南地区子公司	20%
比利时地区子公司	25%
印尼地区子公司	22%
柬埔寨地区子公司	20%
其他地区子公司	9%-34%

2、税收优惠

本公司 2023 年 10 月 16 日经湖南科学技术厅等部门认定为高新技术企业，证书编号：GR202343002026,有效期三年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《国家税务总局关于高新技术企业 2008 年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税函[2008]第 985 号）规定，本公司实行 15%的企业所得税税率。

本公司子公司山河智能特种装备股份有限公司、广州山河智能机器股份有限公司、湖南博邦山河新材料有限公司、中际山河科技有限责任公司、湖南山河普石勒机械设备有限公司、内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限责任公司、苏州山

河星程材料科技有限公司、无锡必克液压股份有限公司、山河智能特种装备有限公司、湖南山河矿岩装备有限责任公司也享受上述政策。

公司名称	所得税率	高新证书编号	优惠期间
山河智能装备股份有限公司	15%	GR202343002026	2023 年 10 月-2026 年 10 月
广州山河智能机器股份有限公司	15%	GR202444000623	2024 年 11 月-2027 年 11 月
湖南博邦山河新材料有限公司	15%	GR202343005717	2023 年 12 月-2026 年 12 月
中际山河科技有限责任公司	15%	GR202243000608	2025 年 10 月-2027 年 10 月
湖南山河普石勒机械设备有限公司	15%	GR202343006423	2023 年 12 月-2026 年 12 月
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限公司	15%	GR202315000568	2023 年 11 月-2026 年 11 月
苏州山河星程材料科技有限公司	15%	GR202332013949	2023 年 12 月-2026 年 12 月
无锡必克液压股份有限公司	15%	GR202432004429	2024 年 11 月-2027 年 11 月
山河智能特种装备有限公司	15%	GR202443003240	2024 年 12 月-2027 年 12 月
湖南山河矿岩装备有限责任公司	15%	GR202543001909	2025 年 12 月-2028 年 12 月

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	13,547,823.21	32,144,265.67
商业承兑票据	10,330,985.83	5,801,249.00
合计	23,878,809.04	37,945,514.67

(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	24,096,553.65	100.00%	217,744.61	0.90%	23,878,809.04	38,103,315.67	100.00%	157,801.00	0.41%	37,945,514.67
其中：										
银行承兑票据	13,547,823.21	56.22%	-	-	13,547,823.21	32,144,265.67	84.36%	-	-	32,144,265.67
商业承兑票据	10,548,730.44	43.78%	217,744.61	2.06%	10,330,985.83	5,959,050.00	15.64%	157,801.00	2.65%	5,801,249.00
合计	24,096,553.65	100.00%	217,744.61	0.90%	23,878,809.04	38,103,315.67	100.00%	157,801.00	0.41%	37,945,514.67

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
银行承兑票据	13,547,823.21	-	-
商业承兑票据	10,548,730.44	217,744.61	2.06%
合计	24,096,553.65	217,744.61	

(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	157,801.00	217,744.61	157,801.00	-	-	217,744.61
合计	157,801.00	217,744.61	157,801.00	-	-	217,744.61

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

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	96,708,209.22	-
商业承兑票据	-	1,000,000.00
合计	96,708,209.22	1,000,000.00

3、其他

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	824,426.29	587,895.86
银行存款	2,192,386,144.54	1,778,725,507.88
其他货币资金	105,151,780.65	106,977,881.27
合计	2,298,362,351.48	1,886,291,285.01
其中：存放在境外的款项总额	498,792,994.46	296,606,178.17

其他说明：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金为 107,076,870.70 元，款项主要为承兑汇票保证金、按揭保证金、诉讼冻结等。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	13,547,823.21	32,144,265.67
商业承兑票据	10,330,985.83	5,801,249.00
合计	23,878,809.04	37,945,514.67

(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	24,096,553.65	100.00%	217,744.61	0.90%	23,878,809.04	38,103,315.67	100.00%	157,801.00	0.41%	37,945,514.67
其中：										
银行承兑票据	13,547,823.21	56.22%	-	-	13,547,823.21	32,144,265.67	84.36%	-	-	32,144,265.67
商业承兑票据	10,548,730.44	43.78%	217,744.61	2.06%	10,330,985.83	5,959,050.00	15.64%	157,801.00	2.65%	5,801,249.00
合计	24,096,553.65	100.00%	217,744.61	0.90%	23,878,809.04	38,103,315.67	100.00%	157,801.00	0.41%	37,945,514.67

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
银行承兑票据	13,547,823.21	-	-
商业承兑票据	10,548,730.44	217,744.61	2.06%
合计	24,096,553.65	217,744.61	

(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	157,801.00	217,744.61	157,801.00	-	-	217,744.61
合计	157,801.00	217,744.61	157,801.00	-	-	217,744.61

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

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	96,708,209.22	-
商业承兑票据	-	1,000,000.00
合计	96,708,209.22	1,000,000.00

3、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）	3,269,343,380.94	3,325,451,078.22
1 至 2 年	1,506,167,725.24	1,563,649,650.11
2 至 3 年	1,503,108,332.17	1,636,319,473.38
3 年以上	2,842,596,679.74	2,241,720,352.29
3 至 4 年	1,423,586,681.73	1,119,806,090.80
4 至 5 年	614,754,413.54	473,889,910.73
5 年以上	804,255,584.47	648,024,350.76
合计	9,121,216,118.09	8,767,140,554.00

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,389,433,642.02	48.12%	2,001,564,317.21	45.60%	2,387,869,324.81	4,314,450,754.71	49.21%	1,971,355,428.37	45.69%	2,343,095,326.34
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	4,731,782,476.07	51.88%	443,477,569.09	9.37%	4,288,304,906.98	4,452,689,799.29	50.79%	378,576,329.27	8.50%	4,074,113,470.02
其中：										
合计	9,121,216,118.09	100.00%	2,445,041,886.30	26.81%	6,676,174,231.79	8,767,140,554.00	100.00%	2,349,931,757.64	26.80%	6,417,208,796.36

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
客户一	342,784,469.61	137,113,787.84	341,568,965.41	137,606,186.16	40.29%	客户偿还能力弱，预计部分难以收回
客户二	94,720,419.96	94,720,419.96	91,531,203.37	91,531,203.37	100.00%	已提起诉讼，预计难以收回
客户三	94,663,200.63	94,663,200.63	91,693,068.17	91,693,068.17	100.00%	已提起仲裁，预计难以收回
客户四	139,786,957.40	83,872,174.44	139,786,957.40	83,872,174.44	60.00%	已提起诉讼，预计部分难以收回
其他客户	3,642,495,707.11	1,560,985,845.50	3,724,853,447.67	1,596,861,685.07	42.87%	客户偿还能力弱，预计部分难以收回
合计	4,314,450,754.71	1,971,355,428.37	4,389,433,642.02	2,001,564,317.21		

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
信用风险特征组合	4,731,782,476.07	443,477,569.09	9.37%
合计	4,731,782,476.07	443,477,569.09	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,971,355,428.37	60,499,089.34	19,459,960.66	-	-10,830,239.84	2,001,564,317.21
按组合计提坏账准备	378,576,329.27	102,731,826.97	33,279,699.43	-	-4,550,887.72	443,477,569.09
合计	2,349,931,757.64	163,230,916.31	52,739,660.09	-	-15,381,127.56	2,445,041,886.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况：本期无实际核销的应收账款

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	342,905,214.43	-	342,905,214.43	3.62%	138,516,303.93
第二名	273,046,960.73	-	273,046,960.73	2.89%	27,304,696.08
第三名	266,608,173.79	-	266,608,173.79	2.82%	58,649,723.36
第四名	139,786,957.40	-	139,786,957.40	1.48%	83,872,174.44
第五名	133,323,089.97	-	133,323,089.97	1.41%	18,273,691.75
合计	1,155,670,396.32	-	1,155,670,396.32	12.22%	326,616,589.56

4、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
工程款	154,058,199.85	54,723,530.44	99,334,669.41	155,713,364.73	47,233,615.59	108,479,749.14
质保金	188,577,621.90	13,546,369.56	175,031,252.34	143,007,495.00	9,129,693.62	133,877,801.38
合计	342,635,821.75	68,269,900.00	274,365,921.75	298,720,859.73	56,363,309.21	242,357,550.52

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

(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	
按单项计提坏账准备	67,691,144.43	19.76%	37,696,188.84	55.69%	29,994,955.59	66,864,731.98	22.38%	30,290,381.32	45.30%	36,574,350.66
其中：										
按组合计提坏账准备	274,944,677.32	80.24%	30,573,711.16	11.12%	244,370,966.16	231,856,127.75	77.62%	26,072,927.89	11.25%	205,783,199.86
其中：										
合计	342,635,821.75	100.00%	68,269,900.00	19.92%	274,365,921.75	298,720,859.73	100.00%	56,363,309.21	18.87%	242,357,550.52

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
客户一	5,436,338.65	5,436,338.65	5,436,338.65	5,436,338.65	100.00%	客户偿还能力弱，预计难以收回
客户二	3,946,306.06	2,762,414.24	3,946,306.06	3,946,306.06	100.00%	客户偿还能力弱，预计难以收回
客户三	3,362,081.57	2,353,457.10	3,362,081.57	3,362,081.57	100.00%	客户偿还能力弱，预计难以收回
客户四	2,839,112.93	1,987,379.05	2,839,112.93	2,839,112.93	100.00%	客户偿还能力弱，预计难以收回
其他客户	51,280,892.77	17,750,792.28	52,107,305.22	22,112,349.63	42.44%	客户偿还能力弱，预计部分难以收回
合计	66,864,731.98	30,290,381.32	67,691,144.43	37,696,188.84		

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
信用风险特征组合	274,944,677.32	30,573,711.16	11.12%
合计	274,944,677.32	30,573,711.16	

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

☐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
按单项计提坏账准备	7,600,882.52	195,074.99	-	
按组合计提坏账准备	7,501,592.53	2,977,694.64	-	
合计	15,102,475.05	3,172,769.63	-	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

合同资产核销说明：无

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	31,700,956.80	37,900,209.23
数字化应收账款债权凭证	36,051,416.84	58,632,869.73
合计	67,752,373.64	96,533,078.96

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	68,941,527.04	100.00%	1,189,153.40	1.72%	67,752,373.64	98,695,504.33	100.00%	2,162,425.37	2.19%	96,533,078.96
其中：										
银行承兑汇票	31,700,956.80	45.98%	-	-	31,700,956.80	37,900,209.23	38.40%	-	-	37,900,209.23
数字化应收账款债权凭证	37,240,570.24	54.02%	1,189,153.40	3.19%	36,051,416.84	60,795,295.10	61.60%	2,162,425.37	3.56%	58,632,869.73
合计	68,941,527.04	100.00%	1,189,153.40	1.72%	67,752,373.64	98,695,504.33	100.00%	2,162,425.37	2.19%	96,533,078.96

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
银行承兑汇票	31,700,956.80	-	0.00%
数字化应收账款债权凭证	37,240,570.24	1,189,153.40	3.19%
合计	68,941,527.04	1,189,153.40	

(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	
数字化应收账款债权凭证	2,162,425.37	1,045,783.54	2,019,055.51	-	-	1,189,153.40
合计	2,162,425.37	1,045,783.54	2,019,055.51	-	-	1,189,153.40

(4) 期末公司已质押的应收款项融资：无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	554,719.37	-
数字化应收账款债权凭证	33,899,092.49	-
合计	34,453,811.86	-

- (6) 本期实际核销的应收款项融资情况：无
- (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

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	338,478,454.26	388,481,132.39
合计	338,478,454.26	388,481,132.39

(1) 应收利息

- 1) 应收利息分类
- 2) 重要逾期利息
- 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
- 5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

- 1) 应收股利分类
- 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利
- 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
- 5) 本期实际核销的应收股利情况

(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
往来款	441,382,755.80	480,566,393.87
保证金	153,422,040.39	175,501,825.91
三年以上的预付账款	20,423,378.09	17,156,277.32
个人借支款	5,202,074.24	1,332,939.47
代收代付款	20,511,161.51	25,272,371.98
其他	3,413,499.98	811,369.52
合计	644,354,910.01	700,641,178.07

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）	177,799,547.45	220,686,192.15
1 至 2 年	32,681,233.86	36,452,120.66
2 至 3 年	33,844,999.51	35,257,606.51
3 年以上	400,029,129.19	408,245,258.75
3 至 4 年	23,358,820.22	20,840,280.70
4 至 5 年	41,276,967.78	44,380,592.84
5 年以上	335,393,341.19	343,024,385.21
合计	644,354,910.01	700,641,178.07

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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	111,987,366.59	-	200,172,679.09	312,160,045.68
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-36,155.23	-	36,155.23	-
本期计提	4,649,220.48	-	3,177,355.58	7,826,576.06
本期转回	4,957,747.09	-	1,559,265.10	6,517,012.19
其他变动	-2,068,015.12	-	-5,525,138.68	-7,593,153.80
2026 年 6 月 30 日余额	109,574,669.63	-	196,301,786.12	305,876,455.75

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	
按单项计提坏账准备	200,172,679.09	3,213,510.81	1,559,265.10	-	-5,525,138.68	196,301,786.12
按组合计提坏账准备	111,987,366.59	4,613,065.25	4,957,747.09	-	-2,068,015.12	109,574,669.63
合计	312,160,045.68	7,826,576.06	6,517,012.19	-	-7,593,153.80	305,876,455.75

5) 本期实际核销的其他应收款情况：无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	246,713,212.54	5 年以上	38.29%	172,699,248.77
第二名	往来款	47,354,795.99	1 年以内、3 年以上	7.35%	33,942,565.35
第三名	保证金	47,179,676.97	1 年以内、3-5 年	7.32%	1,193,521.45
第四名	保证金	43,175,271.50	1 年以内	6.70%	863,505.43
第五名	土地返还款	37,986,020.00	1 年以内	5.90%	759,720.40
合计		422,408,977.00		65.56%	209,458,561.40

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款：无

7、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	210,071,946.76	95.70%	175,835,806.74	92.55%
1 至 2 年	6,633,062.51	3.02%	8,879,684.02	4.67%
2 至 3 年	2,804,694.24	1.28%	5,277,803.00	2.78%
合计	219,509,703.51		189,993,293.76	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
第一名	15,000,000.00	1 年以内	6.83%
第二名	11,944,000.00	1 年以内	5.44%
第三名	11,458,061.96	1 年以内	5.22%
第四名	9,024,433.70	1 年以内	4.11%
第五名	8,671,880.59	1 年以内	3.95%
合计	56,098,376.25		25.55%

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,173,720,628.47	245,925,975.90	927,794,652.57	1,004,492,718.15	238,706,472.20	765,786,245.95
在产品	352,311,266.17	8,399,537.14	343,911,729.03	406,176,836.10	7,178,026.67	398,998,809.43
库存商品	1,604,465,004.18	94,093,205.69	1,510,371,798.49	1,623,840,912.48	91,148,390.56	1,532,692,521.92

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
周转材料	5,257,258.89	648,605.24	4,608,653.65	4,663,100.02	607,141.55	4,055,958.47
合同履约成本	48,765,628.28	-	48,765,628.28	45,113,766.86	-	45,113,766.86
发出商品	165,988,833.28	5,180,984.51	160,807,848.77	217,024,337.45	4,311,911.05	212,712,426.40
合计	3,350,508,619.27	354,248,308.48	2,996,260,310.79	3,301,311,671.06	341,951,942.03	2,959,359,729.03

(2) 确认为存货的数据资源

(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	238,706,472.20	12,729,056.47	-	345,395.88	5,164,156.89	245,925,975.90
在产品	7,178,026.67	1,221,510.47	-	-	-	8,399,537.14
库存商品	91,148,390.56	6,786,150.53	-	3,744,005.17	97,330.23	94,093,205.69
周转材料	607,141.55	41,463.69	-	-	-	648,605.24
发出商品	4,311,911.05	1,430,345.58	-	561,272.12	-	5,180,984.51
合计	341,951,942.03	22,208,526.74	-	4,650,673.17	5,261,487.12	354,248,308.48

(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

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应收款	287,415,204.81	306,947,791.30
减：减值准备	-5,776,297.62	-6,166,450.66
合计	281,638,907.19	300,781,340.64

(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

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未抵扣进项税	96,948,399.34	144,551,076.54
预交税费	30,407,538.18	28,890,930.64
其他	32,452,862.32	11,360,958.55

项目	期末余额	期初余额
合计	159,808,799.84	184,802,965.73

11、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
湖南国磁动力科技有限公司	2,580,000.00	-	-	-	-	-	2,580,000.00	-
Propworks Propeller Systems	554,401.38	-	-	-	-	-	537,214.37	-
其他	690,000.00	-	-	-	-	-	690,000.00	-
合计	3,824,401.38	-	-	-	-	-	3,807,214.37	-

12、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	
融资租赁款	223,630,061.50	4,472,601.23	219,157,460.27	246,975,888.72	7,777,016.62	239,198,872.10	-
其中：未实现融资收益	4,995,411.90	-	4,995,411.90	10,494,632.21	-	10,494,632.21	-
分期收款销售商品	461,660,643.79	9,276,252.63	452,384,391.16	500,680,531.05	7,224,886.22	493,455,644.83	-
一年内到期部分	-287,415,204.81	-5,776,297.62	-281,638,907.19	-306,947,791.30	-6,166,450.66	-300,781,340.64	-
其他	11,542,150.12	5,814,981.52	5,727,168.60	11,366,481.00	5,916,178.81	5,450,302.19	-
合计	409,417,650.60	13,787,537.76	395,630,112.84	452,075,109.47	14,751,630.99	437,323,478.48	

(2) 按坏账计提方法分类披露

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	8,811,808.26	-	5,939,822.73	14,751,630.99
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	713,759.95	-	-	713,759.95
本期转回	1,472,780.29	-	116,888.97	1,589,669.26
其他变动	-88,183.92	-	-	-88,183.92
2026 年 6 月 30 日余额	7,964,604.00	-	5,822,933.76	13,787,537.76

(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	
按单项计提坏账准备	5,939,822.73	-	116,888.97	-	-	5,822,933.76
按组合计提坏账准备	8,811,808.26	713,759.95	1,472,780.29	-	-88,183.92	7,964,604.00
合计	14,751,630.99	713,759.95	1,589,669.26	-	-88,183.92	13,787,537.76

13、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												
安宏机械建筑有限公司	3,240,626.23	-	-	-	-354,559.47	-	-	-	-	-	2,886,066.76	-
小计	3,240,626.23	-	-	-	-354,559.47	-	-	-	-	-	2,886,066.76	-
二、联营企业												
湖南山河游艇股份有限公司	9,828,956.96	-	-	-	10.09	-	-	-	-	-	9,828,967.05	-
山河星航实业股份有限公司	23,299,557.35	-	-	-	-1,987,882.66	-	-	-	-	-	21,311,674.69	-
万宝融资租赁（上海）有限公司	229,787,413.19	-	-	-	1,370,854.18	-	-	-	-	-4,018,980.74	227,139,286.63	-
湖南国重智联工程机械研究院有限公司	1,929,577.70	-	-	-	-269,355.00	-	-	-	-	-	1,660,222.70	-
小计	264,845,505.20	-	-	-	-886,373.39	-	-	-	-	-4,018,980.74	259,940,151.07	-
合计	268,086,131.43	-	-	-	-1,240,932.86	-	-	-	-	-4,018,980.74	262,826,217.83	-

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：无

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：无

其他说明：无

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,841,253,296.73	6,161,218,008.07
合计	5,841,253,296.73	6,161,218,008.07

(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	飞机及发动机	其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	2,756,251,291.15	2,086,893,766.71	66,164,892.09	97,185,621.10	3,622,772,981.92	56,205,463.36	8,685,474,016.33
2.本期增加金额	4,082,506.66	12,638,009.37	2,836,640.95	1,495,596.64	189,524,826.96	112,311.18	210,689,891.76

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	飞机及发动机	其他	合计
(1) 购置	4,082,506.66	9,214,266.06	2,829,527.12	1,264,979.41	189,524,826.96	112,311.18	207,028,417.39
(2) 在建工程转入	-	3,423,743.31	7,113.83	230,617.23	-	-	3,661,474.37
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	4,231,723.27	22,234,130.98	2,607,976.60	1,432,521.95	326,280,419.04	1,063,352.67	357,850,124.51
(1) 处置或报废	102,474.61	17,982,057.86	2,237,172.98	33,493.24	213,970,745.59	613,698.78	234,939,643.06
(2) 汇率变动	4,129,248.66	4,252,073.12	370,803.62	1,399,028.71	112,309,673.45	449,653.89	122,910,481.45
4.期末余额	2,756,102,074.54	2,077,297,645.10	66,393,556.44	97,248,695.79	3,486,017,389.84	55,254,421.87	8,538,313,783.58
二、累计折旧							
1.期初余额	585,054,939.51	913,620,198.90	51,909,737.27	69,959,476.01	799,643,530.74	41,337,065.45	2,461,524,947.88
2.本期增加金额	44,994,241.97	66,699,899.25	1,186,241.01	8,606,053.44	96,990,155.87	344,421.89	218,821,013.43
(1) 计提	44,994,241.97	66,699,899.25	1,186,241.01	8,606,053.44	96,990,155.87	344,421.89	218,821,013.43
3.本期减少金额	1,336,718.67	15,012,200.64	1,942,242.46	654,892.41	24,789,768.61	635,963.05	44,371,785.84
(1) 处置或报废	4,311.52	12,885,525.69	1,708,637.76	16,729.52	530,708.44	583,013.85	15,728,926.78
(2) 汇率变动	1,332,407.15	2,126,674.95	233,604.70	638,162.89	24,259,060.17	52,949.20	28,642,859.06
4.期末余额	628,712,462.81	965,307,897.51	51,153,735.82	77,910,637.04	871,843,918.00	41,045,524.29	2,635,974,175.47
三、减值准备							
1.期初余额	9,675,953.82	-	-	-	53,055,106.56	-	62,731,060.38
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	1,644,749.00	-	1,644,749.00
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-	-
(2) 汇率变动	-	-	-	-	1,644,749.00	-	1,644,749.00
4.期末余额	9,675,953.82	-	-	-	51,410,357.56	-	61,086,311.38
四、账面价值							
1.期末账面价值	2,117,713,657.91	1,111,989,747.59	15,239,820.62	19,338,058.75	2,562,763,114.28	14,208,897.58	5,841,253,296.73
2.期初账面价值	2,161,520,397.82	1,173,273,567.81	14,255,154.82	27,226,145.09	2,770,074,344.62	14,868,397.91	6,161,218,008.07

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(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
房屋建筑物	152,190,575.60
机器设备	192,835,986.82
飞机及发动机	922,422,231.63

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	期末账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	1,078,574,068.17	正在申请办理

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(6) 固定资产清理

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	63,585,530.71	54,096,312.29
合计	63,585,530.71	54,096,312.29

(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
设备投资	14,829,321.96	-	14,829,321.96	12,936,135.99	-	12,936,135.99
零星工程	384,960.09	-	384,960.09	61,946.90	-	61,946.90
长沙 5000 吨高端负极材料研发生产基地	43,626,688.98	-	43,626,688.98	40,504,135.94	-	40,504,135.94
山河工业城三期工程三阶段项	4,744,559.68	-	4,744,559.68	594,093.46	-	594,093.46
合计	63,585,530.71		63,585,530.71	54,096,312.29		54,096,312.29

(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
长沙 5000 吨高端负极材料研发生产基地	-	40,504,135.94	3,122,553.04	-	-	43,626,688.98	-	-	-	-	-	-
山河工业城三期工程三阶段项目	-	594,093.46	4,150,466.22	-	-	4,744,559.68	-	-	-	-	-	-
合计	-	41,098,229.40	7,273,019.26	-	-	48,371,248.66			-	-	-	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	98,196,322.98	-	98,196,322.98
2.本期增加金额	2,832,974.89	406,870.78	3,239,845.67
(1) 租入	2,832,974.89	406,870.78	3,239,845.67
3.本期减少金额	3,866,045.35	-	3,866,045.35
(1) 处置	1,139,213.93	-	1,139,213.93
(2) 汇率变动	2,726,831.42	-	2,726,831.42

项目	房屋建筑物	机器设备	合计
4.期末余额	97,163,252.52	406,870.78	97,570,123.30
二、累计折旧			
1.期初余额	40,792,648.38	-	40,792,648.38
2.本期增加金额	7,472,752.65	27,124.72	7,499,877.37
(1) 计提	7,472,752.65	27,124.72	7,499,877.37
3.本期减少金额	2,583,768.63	-	2,583,768.63
(1) 处置	352,995.93	-	352,995.93
(2) 汇率变动	2,230,772.70	-	2,230,772.70
4.期末余额	45,681,632.40	27,124.72	45,708,757.12
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	51,481,620.12	379,746.06	51,861,366.18
2.期初账面价值	57,403,674.60	-	57,403,674.60

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

17、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	软件及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	798,470,909.28	125,947,267.00	32,386,756.50	82,833,450.90	1,039,638,383.68
2.本期增加金额	-	-	-	658,972.46	658,972.46
(1) 购置	-	-	-	658,972.46	658,972.46
(2) 内部研发	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	1,198,496.36	-	-	-1,009.88	1,197,486.48
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 汇率变动	1,198,496.36	-	-	-1,009.88	1,197,486.48
4.期末余额	797,272,412.92	125,947,267.00	32,386,756.50	83,493,433.24	1,039,099,869.66
二、累计摊销					
1.期初余额	148,379,660.26	110,109,737.85	4,700,506.50	46,897,459.74	310,087,364.35
2.本期增加金额	7,763,226.06	1,668,889.01	1,552,500.00	4,518,733.36	15,503,348.43

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	合计
(1) 计提	7,763,226.06	1,668,889.01	1,552,500.00	4,518,733.36	15,503,348.43
3.本期减少金额	89,640.36	-	-	385.27	90,025.63
(1) 处置					
(2) 汇率变动	89,640.36	-	-	385.27	90,025.63
4.期末余额	156,053,245.96	111,778,626.86	6,253,006.50	51,415,807.83	325,500,687.15
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	641,219,166.96	14,168,640.14	26,133,750.00	32,077,625.41	713,599,182.51
2.期初账面价值	650,091,249.02	15,837,529.15	27,686,250.00	35,935,991.16	729,551,019.33

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例：0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
无锡必克液压股份有限公司	2,532,675.23	-	-	2,532,675.23
湖南华安基础工程有限公司	3,294,458.27	-	-	3,294,458.27
Avmax Group Inc.	65,102,928.38	-	-	65,102,928.38
山河机场设备股份有限公司	4,822,612.24	-	-	4,822,612.24
合计	75,752,674.12	-	-	75,752,674.12

(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	
无锡必克液压股份有限公司	2,532,675.23	-	-	2,532,675.23
湖南华安基础工程有限公司	3,294,458.27	-	-	3,294,458.27
Avmax Group Inc.	65,102,928.38	-	-	65,102,928.38

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	
山河机场设备股份有限公司	4,822,612.24	-	-	4,822,612.24
合计	75,752,674.12	-	-	75,752,674.12

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合发生变化

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

19、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
装修改造费	10,763,043.66	3,583,846.44	2,077,659.12	5,315.33	12,263,915.65
长期借款律师费	9,976,308.02	1,066,100.30	1,913,716.81	309,274.47	8,819,417.04
折毕资产改良	488,878.01	-	192,666.66	-	296,211.35
其他	912,031.80	4,206,748.00	1,595,803.95	-	3,522,975.85
合计	22,140,261.49	8,856,694.74	5,779,846.54	314,589.80	24,902,519.89

其他说明：无

20、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	240,183,199.55	45,574,126.70	148,076,113.49	24,283,421.64
内部交易未实现利润	229,929,592.00	34,489,438.80	224,518,889.59	34,845,020.51
可抵扣亏损	339,488,433.82	62,174,579.57	222,024,489.42	41,176,669.35
信用资产减值准备	1,763,355,045.64	278,689,337.16	1,724,659,149.34	282,335,272.50

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
政府补助	32,317,795.60	4,847,669.34	32,874,130.32	4,931,119.55
融资租赁	22,434,757.11	5,159,994.17	23,152,508.59	5,325,077.01
汇兑损益	6,215,739.72	1,553,934.96	-	-
预计负债	82,856,973.70	12,572,613.71	92,938,130.50	13,940,719.58
预提返利及费用	94,529,637.88	14,179,445.69	100,338,165.36	15,061,627.23
租赁负债	43,196,693.51	9,036,943.08	121,334,396.90	21,411,571.32
其他	22,438,957.23	5,319,962.32	20,537,631.54	4,939,599.37
合计	2,876,946,825.76	473,598,045.50	2,710,453,605.05	448,250,098.06

(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
固定资产折旧	1,601,296,799.75	350,130,402.35	1,629,464,025.64	355,128,194.02
业务合并	199,292,056.79	29,842,710.75	156,965,883.26	23,544,882.51
应收款项应纳税差异	555,539,173.74	83,426,258.54	477,427,673.37	70,118,226.76
使用权资产	41,216,849.11	9,074,366.75	46,686,811.51	10,100,243.33
其他	12,229,606.44	3,225,555.47	40,671,722.93	10,288,384.00
合计	2,409,574,485.83	475,699,293.86	2,351,216,116.71	469,179,930.62

(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	-	473,598,045.50	-	448,250,098.06
递延所得税负债	-	475,699,293.86	-	469,179,930.62

(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
可抵扣暂时性差异	1,329,017,586.93	1,335,705,141.78
可抵扣亏损	614,942,849.21	518,986,285.82
合计	1,943,960,436.14	1,854,691,427.60

(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

21、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
购房预付款	7,903,633.00	3,766,216.00	4,137,417.00	7,903,633.00	3,766,216.00	4,137,417.00
预付工程及设备款	16,650,698.64		16,650,698.64	21,557,450.32	-	21,557,450.32

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	23,289,158.69		23,289,158.69	13,913,818.37	-	13,913,818.37
合计	47,843,490.33	3,766,216.00	44,077,274.33	43,374,901.69	3,766,216.00	39,608,685.69

22、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	107,076,870.70	107,076,870.70	保证金占用、诉讼冻结	保证金占用、诉讼冻结	111,180,082.93	111,180,082.93	保证金占用、诉讼冻结	保证金占用、诉讼冻结
存货	342,943,571.65	342,943,571.65	抵押、诉讼冻结	贷款抵押、诉讼冻结	350,046,654.08	350,046,654.08	抵押、诉讼冻结	贷款抵押、诉讼冻结
固定资产	3,501,588,998.96	2,679,937,393.95	抵押	贷款抵押	3,495,528,997.67	2,763,815,758.43	抵押	贷款抵押
无形资产	679,558,923.66	545,996,811.56	抵押	贷款抵押	673,593,097.74	548,680,383.53	抵押	贷款抵押
应收账款	101,694,365.21	101,694,365.21	抵押	贷款抵押	49,651,787.61	49,651,787.61	抵押	贷款抵押
合计	4,732,862,730.18	3,777,649,013.07			4,680,000,620.03	3,823,374,666.58		

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	120,000,000.00	138,600,377.78
抵押借款	25,000,000.00	-
保证借款	3,000,000.00	146,971,707.90
信用借款	721,124,591.80	594,234,357.74
合计	869,124,591.80	879,806,443.42

(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 0.00 元。

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	479,095,238.33	566,633,641.37
银行承兑汇票	842,142,903.60	1,082,363,161.87
合计	1,321,238,141.93	1,648,996,803.24

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	2,518,773,890.03	2,241,007,046.93
投资应付款	178,566,622.16	198,714,624.55
合计	2,697,340,512.19	2,439,721,671.48

(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
供应商一	105,437,225.76	未到结算条件
供应商二	33,228,318.59	未到结算条件
供应商三	16,882,069.37	未到结算条件
供应商四	15,433,412.71	未到结算条件
合计	170,981,026.43	

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	24,716,197.07	-
其他应付款	331,737,826.92	287,217,918.10
合计	356,454,023.99	287,217,918.10

(1) 应付利息

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付普通股股利	24,716,197.07	-
合计	24,716,197.07	-

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：无

(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
个人往来	6,145,045.07	18,840,783.53
保证金	77,093,181.65	69,054,946.52
代收代扣款及其他	245,342,976.80	198,088,112.99
社保、住房公积金	3,156,623.40	1,234,075.06
合计	331,737,826.92	287,217,918.10

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
单位一	14,517,638.97	未到期保证金
单位二	6,766,824.00	未到期保证金
单位三	5,376,770.19	未到期保证金
合计	26,661,233.16	

27、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	22,370,057.78	23,241,615.56
合计	22,370,057.78	23,241,615.56

(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
客户一	22,370,057.78	未达到结转条件
合计	22,370,057.78	

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	420,756,902.44	394,913,610.45
合计	420,756,902.44	394,913,610.45

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
客户一	14,879,786.98	未达到结转条件
客户二	12,080,324.60	未达到结转条件
客户三	7,256,637.17	未达到结转条件
合计	34,216,748.75	

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	150,087,239.91	538,867,839.55	599,771,074.67	89,184,004.79
二、离职后福利-设定提存计划	2,762,059.43	23,794,620.47	23,565,096.22	2,991,583.68
三、辞退福利	100,596.08	85,268.88	85,268.88	100,596.08
合计	152,949,895.42	562,747,728.90	623,421,439.77	92,276,184.55

(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	143,229,075.67	485,898,203.22	547,296,286.87	81,830,992.02
2、职工福利费	386,005.58	13,587,056.67	13,436,746.09	536,316.16
3、社会保险费	3,569,313.43	22,130,488.64	21,744,759.46	3,955,042.61
其中：医疗保险费	2,074,274.33	20,087,964.93	19,705,056.93	2,457,182.33
工伤保险费	1,495,039.10	2,010,654.01	2,007,832.83	1,497,860.28
生育保险费	-	31,869.70	31,869.70	-
4、住房公积金	1,171,308.78	10,923,099.65	10,799,335.63	1,295,072.80
5、工会经费和职工教育经费	1,731,536.45	6,328,991.37	6,493,946.62	1,566,581.20
合计	150,087,239.91	538,867,839.55	599,771,074.67	89,184,004.79

(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	2,662,813.64	22,813,549.33	22,620,120.51	2,856,242.46
2、失业保险费	99,245.79	981,071.14	944,975.71	135,341.22
合计	2,762,059.43	23,794,620.47	23,565,096.22	2,991,583.68

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,290,297.53	27,416,714.90
消费税	401,319.80	109,957.99
企业所得税	19,492,043.13	28,816,174.25
个人所得税	1,782,516.46	3,180,218.54
城市维护建设税	338,522.37	509,164.52
土地使用税	1,746,485.94	251,053.72
房产税	747,770.67	811,592.11
教育费附加	303,038.30	334,041.13
印花税	504,386.12	1,137,198.64
其他	3,202,033.16	1,216,764.74
合计	52,808,413.48	63,782,880.54

31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	3,785,944,283.47	2,263,221,092.03
一年内到期的长期应付款	33,027,857.14	18,633,601.76
一年内到期的租赁负债	61,544,102.18	63,495,137.77
一年内到期的维修基金	44,594,608.72	46,021,316.68
合计	3,925,110,851.51	2,391,371,148.24

32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债税金	35,077,812.04	36,736,065.58
已背书未终止确认的应收票据	1,000,000.00	4,665,053.51
合计	36,077,812.04	41,401,119.09

33、长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	476,005,120.27	573,931,065.49
保证借款	17,300,000.00	47,700,000.01
信用借款	4,844,770,447.87	5,858,958,547.93
合计	5,338,075,568.14	6,480,589,613.43

34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	109,210,502.42	138,567,067.50
减：一年内到期的应付租赁款	-61,544,102.18	-63,495,137.77
合计	47,666,400.24	75,071,929.73

35、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	55,018,245.99	76,854,635.72
合计	55,018,245.99	76,854,635.72

(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
预收客户	27,303,478.71	26,634,050.40
其他项目	27,714,767.28	50,220,585.32
合计	55,018,245.99	76,854,635.72

(2) 专项应付款

36、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计担保损失	85,277,467.45	96,015,868.70	计提预计担保损失
合计	85,277,467.45	96,015,868.70	

37、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	70,861,487.17	17,024,360.00	10,345,092.15	77,540,755.02	
合计	70,861,487.17	17,024,360.00	10,345,092.15	77,540,755.02	

其他说明：

单位：元

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
产业园建设项目补助	16,923,711.84	-	252,092.28	-	16,671,619.56	与资产相关
技术改造项目专项资金	39,061,006.70	-	1,259,581.46	-	37,801,425.24	与资产相关
年产 30000 套专项资金	787,811.68	-	716,013.69	-	71,797.99	与资产相关
应急抢险作业平台	-	12,586,160.00	3,839,758.60	-	8,746,401.40	与资产相关
其他	14,088,956.95	4,438,200.00	4,277,646.12	-	14,249,510.83	与资产相关
合计	70,861,487.17	17,024,360.00	10,345,092.15	-	77,540,755.02	-

38、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
递延收入	729,267.31	4,972,248.75
维修基金	294,968,748.11	247,836,345.86
合计	295,698,015.42	252,808,594.61

39、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	1,074,617,264.00	-	-	-	-	-	1,074,617,264.00

40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,281,158,244.70	-	-	2,281,158,244.70
其他资本公积	7,034,871.61	-	-	7,034,871.61
合计	2,288,193,116.31	-	-	2,288,193,116.31

41、库存股

42、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	

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	59,444,281.38	-40,801,975.11	-	-	-	-40,801,975.11	-	18,642,306.27
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	701,849.88	-	-	-	-	-	-	701,849.88
外币财务报表折算差额	58,742,431.50	-40,801,975.11	-	-	-	-40,801,975.11	-	17,940,456.39
其他综合收益合计	59,444,281.38	-40,801,975.11	-	-	-	-40,801,975.11	-	18,642,306.27

43、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	52,028,406.35	11,413,206.36	10,536,557.36	52,905,055.35
合计	52,028,406.35	11,413,206.36	10,536,557.36	52,905,055.35

44、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	299,175,416.91	-	-	299,175,416.91
合计	299,175,416.91	-	-	299,175,416.91

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	896,314,019.49	853,757,602.15
调整后期初未分配利润	896,314,019.49	853,757,602.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,638,234.15	84,161,898.13
减：提取法定盈余公积	-	20,113,135.51
应付普通股股利	24,716,197.07	21,492,345.28
期末未分配利润	884,236,056.57	896,314,019.49

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细说明：

46、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,616,202,639.44	2,574,905,897.59	3,370,997,471.96	2,492,219,952.67
其他业务	41,300,303.61	24,146,888.84	40,014,650.77	18,570,088.06
合计	3,657,502,943.05	2,599,052,786.43	3,411,012,122.73	2,510,790,040.73

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
业务类型	3,657,502,943.05	2,599,052,786.43
其中：		
工程机械	3,064,276,005.41	2,242,549,444.60
航空产业	473,034,093.88	252,559,093.68
工程施工及其他	120,192,843.76	103,944,248.15
按经营地区分类	3,657,502,943.05	2,599,052,786.43
其中：		
国内市场	1,150,113,183.81	856,363,136.71
国际市场	2,507,389,759.24	1,742,689,649.72
按商品转让的时间分类	3,657,502,943.05	2,599,052,786.43
其中：		
某一时点转让	3,349,958,287.66	2,449,997,210.73
某一时段内转让	307,544,655.39	149,055,575.70
合计	3,657,502,943.05	2,599,052,786.43

与履约义务相关的信息：

1. 公司销售工程机械等产品，属于在某一时点履行履约义务，公司根据合同约定将产品交付给客户，客户已接受该商品，控制权转移，表示公司已经履约义务，确认收入。公司根据货款结算方式分为全款销售、按揭销售、融资租赁销售、分期付款销售等。按揭销售模式是客户在购买产品时以银行按揭方式支付，按揭贷款合同规定客户支付二成或三成货款后，将所购设备抵押给银行作为按揭担保，期限一至三年；融资租赁销售模式是选定的第三方融资租赁公司从公司购买承租人（客户）指定的产品并出租给承租人使用，融资租赁公司按约定向承租人收取保证金、服务费和租金；全款销售是客户在购买产品时一次性支付；分期付款是客户在购买产品时支付二成或三成首款，后续款项按期间一至三年确认支付。另外公司有部分机械租赁业务，每期根据工程机械的工作量签订结算单或者根据租赁期间分摊确认租赁收入。

2. 航空业务主要是飞机租赁收入，根据租赁合同签订的条件，按照飞行时间或租赁期间，每期确认收入。

3. 公司提供工程施工服务，某一时段内履行的履约义务，根据履约进度情况确认收入。公司与客户按期确认履约进度情况，签订工程进度结算单，根据工程进度结算单确认收入，客户根据合同约定的付款条款根据工程进度支付款项。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,634,812,545.75 元，其中，1,178,278,259.22 元预计将于 2026 年度确认收入，439,923,065.64 元预计将于 2027 年度确认收入，16,611,220.89 元预计将于 2028 年度确认收入。

本期收入前五客户：

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	88,409,622.99	2.42%
2	客户二	60,641,318.00	1.66%
3	客户三	60,212,810.07	1.65%
4	客户四	57,154,168.23	1.56%
5	客户五	52,368,743.13	1.43%
合计	--	318,786,662.42	8.72%

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	279,054.88	190,274.74
城市维护建设税	7,946,583.38	11,749,231.80
教育费附加	4,937,287.48	7,198,341.65
房产税	14,257,096.88	14,375,294.72
土地使用税	3,554,185.60	3,718,166.15
印花税	1,527,047.71	1,988,060.08
地方教育费附加	2,996,452.02	4,519,141.46
其他	1,176,775.55	1,869,107.19
合计	36,674,483.50	45,607,617.79

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
折旧及摊销	107,225,025.93	123,047,735.62
薪金及福利	124,746,574.86	121,103,164.22
审计认证咨询	16,177,203.82	16,047,289.28
差旅汽车费	2,094,865.76	2,329,384.82
其他	43,411,195.44	45,939,486.41
合计	293,654,865.81	308,467,060.35

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪金及福利	146,863,839.20	152,050,978.24
促销及广告开支	12,083,495.22	14,838,383.43
差旅汽车费	32,168,846.71	30,188,206.63
其他	104,134,471.05	108,516,987.63
合计	295,250,652.18	305,594,555.93

50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	86,074,517.50	81,424,580.43
折旧及摊销费用	16,321,293.99	17,191,598.74
材料投入	10,726,848.14	3,406,548.42
其他	19,432,336.06	17,668,938.82
合计	132,554,995.69	119,691,666.41

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贷款及应付款项的利息支出	135,524,436.01	146,981,028.09
减：存款及应收款项的利息收入	-18,108,540.31	-15,163,437.60
净汇兑损失/收益	156,104,226.76	-161,252,821.44
手续费	11,542,619.94	14,138,927.57
票据贴现	1,439,967.06	3,117,670.02
合计	286,502,709.46	-12,178,633.36

52、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
递延收益摊销	10,345,092.15	5,672,676.58
与收益相关的政府补助确认的其他收益	21,956,830.50	25,986,940.12
合计	32,301,922.65	31,659,616.70

53、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,240,932.86	1,797,463.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-	17.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	9,893.63	11,094.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	664,552.07
合计	-1,231,039.23	2,473,126.55

54、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-59,943.61	2,075,154.07
应收账款坏账损失	-110,491,256.22	-108,832,846.08

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-1,309,563.87	-3,672,532.74
长期应收款坏账损失	1,183,031.13	1,587,667.40
财务担保相关减值损失	10,738,401.25	18,629,426.49
应收款项融资坏账损失	973,271.97	-
合计	-98,966,059.35	-90,213,130.86

55、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-22,208,526.74	-35,291,658.80
合同资产减值损失	-11,929,705.42	2,819,915.36
合计	-34,138,232.16	-32,471,743.44

56、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	107,120,666.23	29,240,647.99
其中:固定资产处置收益	107,070,869.60	29,240,647.99
其他	49,796.63	-
合计	107,120,666.23	29,240,647.99

57、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废毁损利得	38,207.56	17,769.91	38,207.56
其他	1,725,691.27	1,738,919.55	1,725,691.27
合计	1,763,898.83	1,756,689.46	1,763,898.83

58、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废毁损损失	-	10,098.97	-
其他	425,427.60	98,269.36	425,427.60
合计	425,427.60	108,368.33	425,427.60

59、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	37,422,283.42	14,271,068.53
递延所得税费用	-18,828,584.20	31,658,743.60

项目	本期发生额	上期发生额
合计	18,593,699.22	45,929,812.13

(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	20,238,179.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,035,726.90
子公司适用不同税率的影响	8,779,859.97
调整以前期间所得税的影响	81,096.58
非应税收入的影响	-19,184,179.37
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,217,694.02
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-523,585.02
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	23,213,857.91
利用以前期间税务亏损	-11,149,774.02
科研经费加计扣除	-12,081,253.34
其他	1,204,255.59
所得税费用	18,593,699.22

60、其他综合收益

详见附注 42

61、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府奖励资金	37,689,814.51	34,640,200.00
存款利息收入	7,383,934.76	5,492,276.72
保险理赔款	638,523.50	2,306,934.76
其他	45,124,001.46	36,740,035.11
合计	90,836,274.23	79,179,446.59

支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	198,064,021.33	212,688,502.89
其他	49,560,231.95	76,468,290.82
合计	247,624,253.28	289,156,793.71

单位：元

(2) 与投资活动有关的现金

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回承兑保证金	30,532,669.30	20,065,212.47
收到融资租赁款	-	30,000,000.00
合计	30,532,669.30	50,065,212.47

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
银行借款筹资费用	41,312.20	3,201,293.70
支付的承兑保证金	21,460,361.29	46,115,094.51
支付租金	913,178.78	1,325,240.25
支付融资租赁款	43,073,936.54	45,515,046.97
合计	65,488,788.81	96,156,675.43

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	879,806,443.42	789,896,000.00	9,722,017.34	805,898,600.59	4,401,268.37	869,124,591.80
一年内到期的长期借款	2,263,221,092.03	-	2,662,933,230.06	1,140,210,038.62	-	3,785,944,283.47
长期借款	6,480,589,613.43	1,428,751,750.72	-	1,496,817.99	2,569,768,978.02	5,338,075,568.14
合计	9,623,617,148.88	2,218,647,750.72	2,672,655,247.40	1,947,605,457.20	2,574,170,246.39	9,993,144,443.41

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

62、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,644,480.13	29,446,840.82
加：资产减值准备	133,104,291.51	122,684,874.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	218,821,013.43	234,230,514.66
使用权资产折旧	6,215,675.35	7,166,422.05
无形资产摊销	15,503,348.43	20,246,141.34
长期待摊费用摊销	5,779,846.54	10,089,644.96
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）	-107,158,873.79	-29,240,647.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-7,670.94

补充资料	本期金额	上期金额
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	293,068,629.83	-11,767,610.39
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,231,039.23	-2,473,126.55
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-25,347,947.44	-3,013,923.29
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	6,519,363.24	34,672,666.89
存货的减少（增加以“－”号填列）	-67,577,388.71	-359,409,349.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-318,314,334.10	-388,471,410.11
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-120,157,436.54	373,575,158.66
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	40,869,628.65	37,728,525.22
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	2,191,285,480.78	1,989,014,775.28
减：现金的期初余额	1,775,111,202.08	1,657,743,712.16
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	416,174,278.70	331,271,063.12

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

（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	2,191,285,480.78	1,775,111,202.08
其中：库存现金	824,426.29	587,895.86
可随时用于支付的银行存款	2,190,461,054.49	1,774,523,306.20
可随时用于支付的其他货币资金	-	0.02
三、期末现金及现金等价物余额	2,191,285,480.78	1,775,111,202.08

（5）使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

（6）不属于现金及现金等价物的货币资金

（7）其他重大活动说明

63、所有者权益变动表项目注释

64、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	85,943,395.33	6.8109	585,351,871.25
欧元	26,846,211.10	7.7671	208,517,206.23
港币	227,982.78	0.8686	198,025.84
日元	101,161,670.00	0.042	4,248,790.14
新加坡元	3,526,477.93	5.2605	18,551,037.15
韩元	964,028,348.68	0.0044	4,241,724.73
卢布	590,824,546.31	0.0883	52,169,807.44
印尼盾	91,358,509,384.02	0.0004	36,543,403.75
泰铢	17,709,983.87	0.2042	3,616,378.71
澳元	1,447,424.27	4.6804	6,774,524.55
加元	637,801.43	4.7847	3,051,688.50
马币	7,255,139.23	1.6734	12,140,749.99
英镑	1,442.40	9.0145	13,002.51
越南盾	63,812,248,254.76	0.0003	19,143,674.48
比索	27,711,703.78	0.1112	3,081,541.46
兰特	30,619,624.69	0.4144	12,688,772.47
雷亚尔	5,393,949.23	1.3165	7,101,134.16
阿联酋迪拉姆	915,030.65	1.8511	1,693,813.24
奈拉	104,426,235.81	0.0049	511,688.56
西非法郎	18,205,950.00	0.0017	30,950.11
老挝基普	78,687,794.73	0.0003	23,606.34
坦桑尼亚先令	36,328,525.55	0.0026	94,454.17
赞比亚克瓦查	3,864,514.98	0.3768	1,456,149.24
应收账款		—	
其中：美元	120,685,140.76	6.8109	821,974,425.20
欧元	34,627,243.95	7.7671	268,953,266.48
新加坡元	1,340,492.75	5.2605	7,051,662.11
韩元	3,260,870,796.27	0.0044	14,347,831.50
卢布	106,350,268.43	0.0883	9,390,728.70
印尼盾	684,581,385,658.07	0.0004	273,832,554.26
泰铢	84,621,645.67	0.2042	17,279,740.05
澳元	1,085,901.58	4.6804	5,082,453.76
加元	4,326,178.51	4.7847	20,699,466.32
马币	38,818,251.76	1.6734	64,958,462.50
越南盾	156,544,128,776.18	0.0003	46,963,238.63
比索	39,597,595.84	0.1112	4,403,252.66
兰特	118,463,276.67	0.4144	49,091,181.85
雷亚尔	13,994,588.62	1.3165	18,423,875.92
阿联酋迪拉姆	3,138,814.56	1.8511	5,810,259.63
奈拉	678,215.89	0.0049	3,323.26
坦桑尼亚先令	2,461,481,059.66	0.0026	6,399,850.76
长期借款		—	

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	53,320,634.26	6.8109	363,161,507.88
欧元	3,588,850.02	7.7671	27,874,956.99
其他应收款		—	
其中：美元	15,256,553.21	6.8109	103,910,858.26
欧元	5,000.00	7.7671	38,835.50
卢布	6,950,501.29	0.0883	613,729.26
泰铢	4,177,444.30	0.2042	853,034.13
韩元	274,499,798.46	0.0044	1,207,799.11
印尼盾	12,220,000.00	0.0004	4,888.00
马币	1,087,232.68	1.6734	1,819,375.17
越南盾	377,404,522.12	0.0003	113,221.36
兰特	343,974.42	0.4144	142,543.00
阿联酋迪拉姆	157,442.76	1.8511	291,442.29
坦桑尼亚先令	4,630,500.00	0.0026	12,039.30
合同资产		—	
其中：美元	137,816.95	6.8109	938,657.46
泰铢	12,732,614.46	0.2042	2,599,999.87
马币	5,069,966.25	1.6734	8,484,081.52
长期应收款		—	
其中：美元	18,646,322.02	6.8109	126,998,234.65
其他流动资产		—	
其中：美元	2,318,699.22	6.8109	15,792,428.52
欧元	8,458,942.66	7.7671	65,701,453.53
卢布	181,907,470.65	0.0883	16,062,429.66
印尼盾	81,104,784,792.48	0.0004	32,441,913.92
泰铢	6,619,930.71	0.2042	1,351,789.85
澳元	75,020.43	4.6804	351,125.62
马币	240,494.98	1.6734	402,444.30
越南盾	7,480,919,161.08	0.0003	2,244,275.75
比索	10,783,933.57	0.1112	1,199,173.41
兰特	1,981,566.31	0.4144	821,161.08
雷亚尔	2,447,788.34	1.3165	3,222,513.35
坦桑尼亚先令	411,057,394.00	0.0026	1,068,749.22
阿联酋迪拉姆	10,760.47	1.8511	19,918.71
一年内到期的非流动资产		—	
其中：美元	14,416,212.92	6.8109	98,187,384.58
应付账款		—	
其中：美元	31,779,434.91	6.8109	216,446,553.23
欧元	989,345.86	7.7671	7,684,348.23
日元	532,950,943.08	0.042	22,383,939.61
印尼盾	5,403,062,402.59	0.0004	2,161,224.96
泰铢	2,699,202.39	0.2042	551,177.13
澳元	25,539.42	4.6804	119,534.70
卢布	21,059,181.22	0.0883	1,859,525.70

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
韩元	6,696,739,290.02	0.0044	29,465,652.88
马币	10,827,863.27	1.6734	18,119,346.40
越南盾	71,606,479.00	0.0003	21,481.94
比索	347,948.47	0.1112	38,691.87
兰特	36,249.08	0.4144	15,021.62
英镑	1,913,170.00	9.0145	17,246,270.97
雷亚尔	22,262,865.97	1.3165	29,309,063.05
应付职工薪酬		—	
其中：美元	2,246,238.80	6.8109	15,298,907.84
欧元	480,267.08	7.7671	3,730,282.44
印尼盾	95,425,448.00	0.0004	38,170.18
泰铢	1,863,969.41	0.2042	380,622.55
卢布	23,258,491.09	0.0883	2,053,724.76
澳元	35,583.27	4.6804	166,543.94
马币	875,069.05	1.6734	1,464,340.55
越南盾	132,580,401.60	0.0003	39,774.12
比索	39,711.79	0.1112	4,415.95
应交税费		—	
其中：美元	1,614,675.07	6.8109	10,997,390.43
欧元	1,537,784.47	7.7671	11,944,125.76
卢布	1,405,225.00	0.0883	124,081.37
印尼盾	94,227,298.00	0.0004	37,690.92
泰铢	101,635.82	0.2042	20,754.03
澳元	33,603.00	4.6804	157,275.48
加元	75,167.49	4.7847	359,653.89
马币	6,679.50	1.6734	11,177.48
比索	3,490,453.75	0.1112	388,138.46
兰特	950,362.93	0.4144	393,830.40
雷亚尔	1,095,221.96	1.3165	1,441,859.71
奈拉	131,981,543.41	0.0049	646,709.56
坦桑尼亚先令	404,531,711.86	0.0026	1,051,782.45
其他应付款		—	
其中：美元	2,552,165.68	6.8109	17,382,545.23
泰铢	36,018.33	0.2042	7,354.94
港币	40,030.00	0.8686	34,770.06
卢布	142,208.56	0.0883	12,557.02
马币	69,457.83	1.6734	116,230.73
越南盾	36,003,501.00	0.0003	10,801.05
赞比亚克瓦查	2,000.00	0.3768	753.60
奈拉	190,800.00	0.0049	934.92
一年内到期的非流动负债		—	
其中：美元	80,467,620.11	6.8109	548,056,913.81
澳元	230,659.44	4.6804	1,079,578.44
租赁负债		—	
其中：美元	1,576,708.42	6.8109	10,738,803.38

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
澳元	460,041.64	4.6804	2,153,178.89
马币	179,988.77	1.6734	301,193.21
长期应付款		—	
其中：美元	3,795,542.23	6.8109	25,851,058.57
韩元	69,624,779.48	0.0044	306,349.03
马币	165,982.76	1.6734	277,755.55

(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

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Avmax Aviation Services Inc.	加拿大卡尔加里	美元	主要业务以美元结算
Avmax Aircraft Leasing Inc.	加拿大卡尔加里	美元	主要业务以美元结算
山河智能(香港)有限公司	中国香港	美元	主要业务以美元结算

(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

65、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

单位：元

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	2,209,689.77	845,420.83
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,761,315.75	2,051,913.33
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	1,749,811.65	67,252.43

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
租赁收入	151,276,275.54	-
合计	151,276,275.54	-

作为出租人的融资租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入
项目一	-	266,159.78	-
项目二	-	297,267.88	-
项目三	-	116,969.78	-
项目四	-	366,176.62	-
项目五	-	409,653.07	-
合计	-	1,456,227.13	-

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

66、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发支出	149,413,862.81	143,658,030.05
合计	149,413,862.81	143,658,030.05
其中：费用化研发支出	132,554,995.69	119,691,666.41
资本化研发支出	16,858,867.12	23,966,363.64

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	转入固定资产或存货	
研发项目	57,633,718.57	16,858,867.12	-	-	-	21,443,211.93	53,049,373.76
合计	57,633,718.57	16,858,867.12	-	-	-	21,443,211.93	53,049,373.76

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

2、同一控制下企业合并

3、反向购买

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：

（1）本期纳入合并范围的子公司情况如下

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
辽宁山河联翔矿山装备有限公司	辽宁本溪	辽宁本溪	机械制造	-	51	投资设立
山河智能坦桑尼亚有限公司	坦桑尼亚	坦桑尼亚	销售服务	-	100	投资设立
山河智能赞比亚有限公司	赞比亚	赞比亚	销售服务	-	100	投资设立
山河智能哈萨克斯坦有限公司	哈萨克斯坦	哈萨克斯坦	销售服务	-	100	投资设立

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	
长沙山河液压有限公司	1,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	80.00%	-	投资设立
无锡必克液压股份有限公司	33,000,000.00	江阴	江阴	机械制造	91.96%	-	收购
安徽山河矿业装备股份有限公司	110,000,000.00	淮北	淮北	机械制造	86.09%	-	投资设立
天津山河装备开发有限公司	600,000,000.00	天津	天津	机械制造	100.00%	-	投资设立
湖南山河航空动力机械股份有限公司	27,400,000.00	株洲	株洲	机械制造	51.00%	-	投资设立
山河航空动力(香港)有限公司	9,300.00	香港	香港	机械制造	-	51.00%	投资设立

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	
长沙威沃机械制造有限公司	100,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	100.00%	-	投资设立
山河智能（香港）有限公司	16,404,267.50	香港	香港	销售贸易	100.00%	-	投资设立
山河智能（马来西亚）有限公司	4,239,200.00	马来西亚	马来西亚	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能越南有限公司	2,528,800.00	越南	越南	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能南非公司	162,900.00	南非	南非	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能（柬埔寨）有限公司	3,297,100.00	柬埔寨	柬埔寨	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能俄罗斯有限公司	2,301,034.00	俄罗斯	俄罗斯	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能印尼机械公司	2,160,000.00	印尼	印尼	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河美国股份有限公司	11,798,100.00	美国	美国	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能菲律宾股份有限公司	1,416,500.00	菲律宾	菲律宾	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河印尼装备有限公司	1,267,600.00	印尼	印尼	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能欧洲重工业公司	11,358,700.00	比利时	比利时	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能(泰国)有限公司	2,108,800.00	泰国	泰国	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能老挝有限公司	40,050,000.00	老挝	老挝	销售服务	100.00%	-	投资设立
湖南华安基础工程有限公司	100,000,000.00	长沙	长沙	建筑工程	100.00%	-	收购
长沙华达企业管理咨询有限公司	5,000,000.00	长沙	长沙	管理咨询	-	100.00%	投资设立
长春富基工程机械有限公司	2,000,000.00	长春	长春	销售服务	-	100.00%	收购
西藏金昆工程机械有限公司	2,000,000.00	西藏	西藏	销售服务	-	100.00%	收购
湖北鑫山河工程机械有限公司	10,000,000.00	武汉	武汉	销售服务	-	100.00%	投资设立
宁夏鑫山河装备有限公司	2,000,000.00	银川	银川	销售服务	-	67.00%	收购
中际山河科技有限责任公司	80,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	51.00%	-	投资设立
Avmax Group Inc.	722,603,580.00	加拿大	加拿大	飞机租赁	100.00%	-	收购
Avmax Aircraft Leasing Inc.	161,120,800.00	加拿大	加拿大	飞机租赁	-	100.00%	收购
Avmax Singapore Pte.Ltd.	7.24	新加坡	新加坡	飞机租赁	-	100.00%	收购
Avmax Aviation Services Inc.	49,245,148.00	加拿大	加拿大	飞机维修	-	100.00%	收购
Avmax Spares East Africa Limited.	168.00	肯尼亚	肯尼亚	销售服务	-	100.00%	收购
Avmax Advisoryand Risk Management Services Inc.	6.50	加拿大	加拿大	金融服务	-	100.00%	投资设立
Avmax Aircraft USA Inc.	7.24	美国	美国	飞机租赁	-	100.00%	投资设立
Aerospace Risk Transfer Solutions Inc.	6.45	美国	美国	金融服务	-	68.00%	投资设立
Avmax Chad Sarl.	36,317,656.00	乍得	乍得	飞机租赁	-	100.00%	投资设立
山河加拿大有限公司	7.24	加拿大	加拿大	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河韩国株式会社	1,205,100.00	韩国	韩国	销售服务	100.00%	-	投资设立
山河智能特种装备有限公司	100,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	100.00%	-	投资设立
北京山河华创科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	技术开发	-	100.00%	投资设立
山河航空产业有限公司	100,000,000.00	长沙	长沙	航空投资	100.00%	-	投资设立
湖南山河通航有限公司	23,000,000.00	株洲	株洲	航空服务	-	95.65%	收购
广州山河智能机器股份有限公司	450,929,608.00	广州	广州	机械制造	29.49%	-	投资设立
湖南山河智汇建设工程有限公司	50,000,000.00	长沙	长沙	设备租赁	-	29.49%	投资设立
长沙凯蒂建材有限公司	5,000,000.00	长沙	长沙	销售服务	-	-	全面托管
山河机场设备股份有限公司	100,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	85.00%	15.00%	收购
苏州华邦创世创业投资有限公司	30,000,000.00	苏州	苏州	投资	99.00%	-	投资设立
苏州山河星程材料科技有限公司	25,000,000.00	苏州	苏州	润滑油生产销售	-	90.94%	收购
湖南山河智能循环机械制造有限公司	50,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	100.00%	-	投资设立
山沃国际工程有限公司	50,000,000.00	长沙	长沙	工程施工	65.00%	-	投资设立
山沃国际工程（马来西亚）有限公司	8,032,400.00	马来西亚	马来西亚	工程施工	-	65.00%	投资设立
山河智能国际工程（香港）有限公司	830,000.00	香港	香港	工程施工	-	65.00%	投资设立
山河智能国际工程（泰国）有限公司	4,109,230.00	泰国	泰国	工程施工	-	31.85%	投资设立
湖南博邦山河新材料有限公司	170,000,000.00	长沙	长沙	材料制造	34.00%	7.65%	投资设立
博邦山河（贵州）新材料有限公司	100,000,000.00	铜仁	铜仁	材料制造	-	41.65%	投资设立
武汉山河智能工程机械有限公司	30,000,000.00	武汉	武汉	销售服务	100.00%	-	投资设立
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限公司	80,000,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	机械制造	66.00%	-	投资设立
广东诺晖建设工程有限公司	40,260,000.00	广州	广州	工程施工	100.00%	-	投资设立

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	
广州山河智能产业投资有限公司	100,000,000.00	广州	广州	投资	100.00%	-	投资设立
湖南鑫晟山河矿业有限公司	45,000,000.00	长沙	长沙	工程施工	100.00%	-	投资设立
陕西浩领实业有限公司	10,000,000.00	西安	西安	工程施工	-	51.00%	投资设立
湖南宏晟矿业有限公司	49,000,000.00	汨罗	汨罗	矿山开采	-	90.00%	投资设立
山河江麓（湘潭）建筑机械设备有限公司	202,400,000.00	湘潭	湘潭	机械制造	83.99%	-	投资设立
湖南山河智能工程机械有限公司	45,000,000.00	汨罗	汨罗	机械制造	100.00%	-	投资设立
湖南山河普石勒机械设备有限公司	50,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	60.00%	-	投资设立
湖南山河银保租服务有限公司	10,000,000.00	长沙	长沙	金融服务	100.00%	-	投资设立
长沙腾飞顺成企业管理咨询有限公司	500,000.00	长沙	长沙	商务服务	-	100.00%	收购
湖南山河物流有限公司	10,000,000.00	长沙	长沙	运输服务	100.00%	-	投资设立
长沙市特种工程装备工业技术研究院有限公司	40,000,000.00	长沙	长沙	技术服务	100.00%	-	投资设立
湖南山河云链信息技术有限公司	2,000,000.00	长沙	长沙	技术服务	100.00%	-	投资设立
山河（香港）国际发展有限公司	8,210,100.00	香港	香港	销售服务	100.00%	-	投资设立
山河智能装备西非有限公司	250,000.00	尼日利亚	尼日利亚	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河澳大利亚有限公司	1,633,500.00	澳大利亚	澳大利亚	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能（内蒙古）矿山科技有限公司	30,000,000.00	鄂尔多斯	鄂尔多斯	技术服务	100.00%	-	投资设立
山河加拿大控股有限公司	7.24	加拿大	加拿大	投资	100.00%	-	投资设立
湖南山河矿岩装备有限责任公司	150,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	100.00%	-	投资设立
广东晨天建设工程有限公司	5,000,000.00	广州	广州	建筑工程	-	67.00%	收购
海南山河智能国际发展有限公司	10,000,000.00	海口	海口	投资	100.00%	-	投资设立
海南山河智能国际贸易有限公司	5,000,000.00	海口	海口	贸易	100.00%	-	投资设立
苏州山河润威科技有限公司	1,000,000.00	苏州	苏州	润滑油研发	-	59.11%	投资设立
Condor Aircraft Accessories (2024) Inc.	527.32	加拿大	加拿大	配件销售	-	100.00%	投资设立
Sunward Brasil Ltda	2,517,200.00	巴西	巴西	销售服务	-	100.00%	投资设立
Guangzhou Sunward Soshine Energy Pte. Ltd.	60,000,000.00	新加坡	新加坡	销售服务	-	29.49%	投资设立
Sunny Infrastructure Sdn. Bhd.	3,800,000.00	马来西亚	马来西亚	工程施工	-	100.00%	投资设立
Sunward Intelligent Equipment Trading Dwc-l lc	600,000.00	迪拜	迪拜	销售服务	-	100.00%	投资设立
Sunward Intelligent Burkina Faso Limited	60,000.00	布基纳法索	布基纳法索	销售服务	-	100.00%	投资设立
Avmax Aircraft Global Inc.	7.24	加拿大	加拿大	飞机租赁	-	100.00%	投资设立
广东山河智慧隧道机械有限公司	10,000,000.00	中山	中山	机械制造	-	29.49%	投资设立
湖南威格洛克科技有限责任公司	10,000,000.00	长沙	长沙	机械制造	-	60.00%	投资设立
辽宁山河联翔矿山装备有限公司	100,000,000.00	辽宁本溪	辽宁本溪	机械制造	-	51.00%	投资设立
山河智能坦桑尼亚有限公司	300,000.00	坦桑尼亚	坦桑尼亚	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能赞比亚有限公司	6,149.70	赞比亚	赞比亚	销售服务	-	100.00%	投资设立
山河智能哈萨克斯坦有限公司	1,412.10	哈萨克斯坦	哈萨克斯坦	销售服务	-	100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

注①：长沙凯蒂建材有限公司由本公司之子公司广州山河智能机器股份有限公司全面托管该公司的经营、财务，承担由此产生的全部责任，纳入合并。

注②：公司及子公司合计持有湖南博邦山河新材料有限公司 41.65%的股份，为其第一大股东，根据章程的规定，本公司在其董事会中占有多数（董事会成员共 5 人，公司占 3 人），董事长由本公司委派，对其具有控制权，故纳入合并。

注③：子公司广州山河智能机器股份有限公司 2024 年增资扩股，导致本公司持有广州山河智能机器股份有限公司股权比例由 70%变更为 29.4946%，仍为其第一大股东，并与其他股东广州智能装备产业集团有限公司、广州山河企业管理

合伙企业（有限合伙）形成一致行动人，本公司与一致行动人合计股权比例为 57.6296%。根据一致行动协议约定，在对有关广州山河智能机器股份有限公司经营发展的重大事项向股东大会、董事会提出议案及表决之前，双方内部应先对相关议案或表决事项进行协调，当出现意见不一致时，以本公司意见为准。根据章程的规定，本公司在其董事会中占有多数（董事会成员共 5 人，公司与一致行动人合计占 4 人），董事长由本公司委派，财务负责人由一致行动人广州智能装备产业集团有限公司推荐，公司对其仍具有控制权，故纳入合并。

孙公司湖南山河智汇建设工程有限公司为广州山河智能机器股份有限公司的全资子公司。由于广州山河智能机器股份有限公司股权结构的变化，本公司间接持有湖南山河智汇建设工程有限公司的股权比例也相应由 70%变更为 29.4946%。

（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
中际山河科技有限责任公司	49.00%	3,061,899.92	6,221,507.78	64,437,504.68
广州山河智能机器股份有限公司(合并)	70.51%	3,793,116.09	-	414,209,884.95
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限公司	34.00%	-7,527,105.22	-	-57,229,718.79
山河江麓（湘潭）建筑机械设备有限公司	16.01%	-686,267.33	-	13,499,932.37

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中际山河科技有限责任公司	375,809,269.31	4,118,425.44	379,927,694.75	248,422,583.15	-	248,422,583.15	399,619,444.78	7,390,166.97	407,009,611.75	268,195,879.58	-	268,195,879.58
广州山河智能机器股份有限公司 (合并)	551,866,372.13	712,968,603.87	1,264,834,976.00	637,205,826.77	40,180,723.55	677,386,550.32	611,915,439.37	737,536,465.38	1,349,451,904.75	684,837,228.13	83,394,117.60	768,231,345.73
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限责任公司	404,824,250.45	10,478,849.77	415,303,100.22	579,165,597.70	4,460,204.85	583,625,802.55	415,836,126.66	9,240,493.47	425,076,620.13	568,977,317.35	2,283,460.34	571,260,777.69
山河江麓（湘潭）建筑机械设备有限公司	180,739,112.57	17,886,249.63	198,625,362.20	112,689,783.40	1,613,702.67	114,303,486.07	168,720,217.08	18,513,334.53	187,233,551.61	96,158,074.15	2,452,219.85	98,610,294.00

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
中际山河科技有限责任公司	153,161,694.13	6,248,775.35	6,248,775.35	-37,970,558.45	126,692,549.48	289,659.41	289,659.41	9,471,492.86
广州山河智能机器股份有限公司 (合并)	115,575,556.82	5,379,543.46	5,379,543.46	-6,671,336.65	100,165,906.27	2,095,324.74	2,095,324.74	-26,989,468.65
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限责任公司	3,156,467.78	-22,138,544.77	-22,138,544.77	-	1,470,329.12	-31,695,108.91	-31,695,108.91	458,494.43
山河江麓（湘潭）建筑机械设备有限公司	646,184.06	-4,286,491.74	-4,286,491.74	-90,420.94	3,128,547.43	-11,800,379.07	-11,800,379.07	-9,352,935.58

其他说明：无

- (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

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

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	
万宝融资租赁（上海）有限公司	上海	上海	金融服务	15.00%	25.00%	权益法

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
- (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
	万宝融资租赁（上海）有限公司	万宝融资租赁（上海）有限公司
流动资产	657,088,707.94	569,778,872.63
其中：现金和现金等价物	202,676,612.90	198,103,815.88
非流动资产	449,946,279.89	402,241,825.26
资产合计	1,107,034,987.83	972,020,697.89
流动负债	269,364,684.97	168,046,592.10
非流动负债	294,964,048.79	265,736,348.45
负债合计	564,328,733.76	433,782,940.55
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	542,706,254.07	538,237,757.34
按持股比例计算的净资产份额	217,082,501.63	215,295,102.94
调整事项	-	-
--商誉	-	-
--内部交易未实现利润	-	-
--其他	10,056,785.00	14,492,310.25
对合营企业权益投资的账面价值	227,139,286.63	229,787,413.19
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	-	-
营业收入	21,831,236.62	19,901,384.10
财务费用	-167,085.97	-35,846.09
所得税费用	1,663,622.19	2,056,146.79
净利润	4,990,866.57	6,870,645.66
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	万宝融资租赁（上海）有限公司	万宝融资租赁（上海）有限公司
综合收益总额	4,990,866.57	6,870,645.66
本年度收到的来自合营企业的股利	-	-

(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：		
投资账面价值合计	2,886,066.76	3,240,626.23
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-354,559.47	-567,765.74
--综合收益总额	-354,559.47	-567,765.74
联营企业：		
投资账面价值合计	32,800,864.44	35,058,092.01
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-2,257,227.57	-4,308,559.78
--综合收益总额	-2,257,227.57	-4,308,559.78

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

(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

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：无

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	70,861,487.17	17,024,360.00	-	10,345,092.15	-	77,540,755.02	与资产性相关

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
长沙经开区政府奖补资金	17,188,800.00	20,151,800.00
递延收益摊销	10,345,092.15	5,672,676.58
增值税进项税额加计抵减	215,967.29	539,418.47
其他	4,552,063.21	5,295,721.65
合计	32,301,922.65	31,659,616.70

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、其他价格风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。

1.信用风险

可能引起本公司信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

本公司的信用风险主要与应收款项有关。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）应收款项

对于应收款项，本公司已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。由于本公司的应收账款风险点分布较多的合作方及客户，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在重大的信用集中风险。

（2）其他应收款

本公司的其他应收款主要包括往来款、保证金及押金等。本公司对各类应收款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款、发行债券及股票等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

3. 市场风险

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

（1）利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。在现有经济环境下，货币政策相对宽松，利率大幅上升使公司面临较大利率风险的可能性较小。同时，公司通过建立良好的银企关系，满足公司各类短期融资需求，通过做好资金预算，根据经济环境的变化调整银行借款，降低利率风险。

（2）外汇风险，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。本公司已进驻国际市场，境外销售、境外投资多以外币结算，汇率波动易受到国际政治形势等未知风险的影响，未来汇率走势不确定性高，对公司收益产生一定的影响。公司实时观察汇率变动，结合国家汇率政策，分析研判汇率走势，选择合适的汇率管理工程对汇率风险进行主动管理；充分利用人民币国际化政策，推行人民币结算方式。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量列示：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款	869,124,591.80	879,806,443.42
应付票据	1,321,238,141.93	1,648,996,803.24
应付账款	2,697,340,512.19	2,439,721,671.48
其他应付款	356,454,023.99	287,217,918.10
一年内到期的长期借款	3,785,944,283.47	2,263,221,092.03
长期借款	5,338,075,568.14	6,480,589,613.43

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

（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

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	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	67,752,373.64	-	67,752,373.64
应收款项融资	-	67,752,373.64	-	67,752,373.64
(三) 其他权益工具投资	-	3,807,214.37	-	3,807,214.37
持续以公允价值计量的资产总额	-	71,559,588.01	-	71,559,588.01
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

本公司持有的其他权益工具投资中非上市权益工具投资的公允价值主要采用市场法估算得出。对于市场环境无重大变化，公司经营状况无重大变动，且公司整体价值较小的权益工具投资，依据前期估值结果或投资成本作为其公允价值。本公司持有的应收款项融资为应收票据信用减值损失后的金额。

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
广州万力投资控股有限公司	广州市	投资	65,000 万元	14.11%	25.14%

本企业的母公司情况的说明:广州万力投资控股有限公司直接持有公司股份 15,159.38 万股, 持股比例为 14.11%, 广州万力投资控股有限公司控股子公司广州恒翼投资发展合伙企业(有限合伙)持有公司股份 11,855.46 万股, 持股比例为 11.03%, 广州万力投资控股有限公司直接和间接持股 25.14%, 为公司第一大股东, 实际控制公司。

公司控股股东广州万力投资控股有限公司受广州万力集团有限公司控制, 广州万力集团有限公司受广州工业投资控股集团有限公司控制, 公司最终控制方是广州市人民政府。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本企业子公司的情况详见附注十、1 在子公司的权益 (1) 企业集团的构成。

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企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、(1) 在合营安排或联营安排企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
安宏机械建筑有限公司	本公司合营企业
湖南山河游艇股份有限公司	本公司联营企业
山河星航实业股份有限公司	本公司联营企业
万宝融资租赁(上海)有限公司	本公司联营企业
湖南国重智联工程机械研究院有限公司	本公司联营企业
正鼎科技(内蒙古)有限责任公司	本公司联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
何清华	原控股股东、现持有公司 6.08% 股权
工控国际控股(广州)有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东珠江化工涂料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州广重重机有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
韶关铸锻机械设备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州广钢利通建材科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中山市广重铸轧钢有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南南方宇航高精传动有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京鼎汉技术集团股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州鼎汉轨道交通车辆装备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州欣诚物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州广日物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州工控服务管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州广钢新城医院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州工控工业智能科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广州广日电梯工业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东韶铸精锻有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州越鑫机电设备进出口有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州工控万宝压缩机有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南通润邦重机有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
常州天山重工机械有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州威谷科技园管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州威谷置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州工控产业园发展集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州应急管理培训中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
孚能科技（赣州）股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
合肥万力轮胎有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广东融媒现代产业发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南华湘精密科技发展有限公司	直接或间接持有本公司 5%及以上股份的自然人的控股企业

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东珠江化工涂料有限公司	采购商品	-18,495.57	5,000,000.00	否	619,575.58
山河星航实业股份有限公司	采购商品、接受劳务	181,835.28	5,100,000.00	否	1,250,368.36
广州广重重机有限公司	采购商品、接受劳务	-	50,000,000.00	否	22,972,700.00
韶关铸锻机械设备有限公司	采购商品	2,144,229.07	10,000,000.00	否	1,648,651.40
广州广钢利通建材科技有限公司	采购商品	2,031,497.77	5,000,000.00	否	2,100,500.00
中山市广重铸轧钢有限公司	采购商品、接受劳务	598,931.97	2,000,000.00	否	438,750.98
湖南南方宇航高精传动有限公司	采购商品	-	-	否	708,849.56
北京鼎汉技术集团股份有限公司	采购商品	1,203,539.83	1,000,000.00	否	-
广州鼎汉轨道交通车辆装备有限公司	采购商品	208,036.21	1,000,000.00	否	147,922.92
广州欣诚物业管理有限公司	接受劳务	116,141.23	500,000.00	否	117,359.61
广州广日物流有限公司	接受劳务	459,167.89	2,000,000.00	否	763,024.67
广州工控服务管理有限公司	接受劳务	-	200,000.00	否	1,500.00
广州广钢新城医院有限公司	接受劳务	-	200,000.00	否	64,070.00
广州工控工业智能科技有限公司	接受劳务	820,754.72	4,000,000.00	否	-
广州广日电梯工业有限公司	接受劳务	6,632.74	500,000.00	否	-

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山河星航实业股份有限公司	出售商品、提供劳务	2,778,062.42	1,889,470.71
广东韶铸精锻有限公司	出售商品	415,871.68	301,588.50
广州越鑫机电设备进出口有限公司	出售商品	-	169,826.55

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州工控万宝压缩机有限公司	出售商品	58,190.40	-
南通润邦重机有限公司	出售商品	155,070.79	69,008.85
湖南南方宇航高精传动有限公司	出售商品	15,132.74	21,548.67
常州天山重工机械有限公司	出售商品	57,611.50	12,212.39
广东珠江化工涂料有限公司	出售商品	1,292.04	-

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

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
山河星航实业股份有限公司	房屋	105,920.69	98,750.00	-	-	-	-	-	-	-	-
广州威谷科技园管理有限公司	房屋	2,547.17	5,453.21	-	-	-	-	-	-	-	-
广州威谷置业有限公司	房屋		36,278.90		-	-	-	-	33,507.60	-	-
广州工控产业园发展集团有限公司	房屋	34,322.94	-	-	-	-	-	5,381.69	-	-	-
中山市广重铸轧钢有限公司	房屋、设备	-	-	-	-	-	741,017.93	230,609.37	293,437.77	-	-
万宝融资租赁（上海）有限公司	设备	-	413,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-

(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
Avmax Group Inc.	326,923,200.00	2025 年 09 月 03 日	2026 年 12 月 31 日	否
Avmax Group Inc.	204,327,000.00	2025 年 07 月 07 日	2026 年 07 月 15 日	否
Avmax Group Inc.	136,218,000.00	2025 年 07 月 25 日	2026 年 08 月 08 日	否
湖南博邦山河新材料有限公司	37,300,000.00	2023 年 06 月 21 日	2028 年 05 月 20 日	否
湖南博邦山河新材料有限公司	7,900,000.00	2023 年 09 月 26 日	2026 年 09 月 25 日	否
湖南博邦山河新材料有限公司	4,700,000.00	2024 年 01 月 03 日	2027 年 01 月 02 日	否
湖南博邦山河新材料有限公司	6,800,000.00	2024 年 04 月 02 日	2027 年 04 月 01 日	否
湖南博邦山河新材料有限公司	10,676,071.84	2025 年 05 月 28 日	2028 年 05 月 28 日	否
湖南博邦山河新材料有限公司	4,710,031.69	2025 年 05 月 28 日	2028 年 05 月 28 日	否

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	4,009,748.58	5,212,670.70

(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
应收票据	广东韶铸精锻有限公司	83,933.31	-	8,578.07	-
应收款项融资	广东韶铸精锻有限公司	-	-	82,353.53	-
应收账款	山河星航实业股份有限公司	3,813,431.35	76,268.63	2,417,683.72	48,353.68
应收账款	安宏机械建筑有限公司	522,146.04	522,146.04	522,146.04	522,146.04
应收账款	广州越鑫机电设备进出口有限公司	-	-	40,127.84	802.56
应收账款	广东韶铸精锻有限公司	196,425.00	3,928.50	181,315.00	3,626.30
应收账款	南通润邦重机有限公司	172,280.00	3,445.60	68,250.00	1,365.00
应收账款	常州天山重工机械有限公司	78,751.00	1,575.02	18,250.00	365.00
应收账款	湖南南方宇航高精传动有限公司	19,940.00	398.80	12,450.00	249.00
应收账款	广州工控万宝压缩机有限公司	62,686.54	1,253.73	21,918.38	438.37
应收账款	正鼎科技（内蒙古）有限责任公司	3,587,433.85	348,356.87	3,587,433.85	216,523.23
其他应收款	万宝融资租赁（上海）有限公司	43,175,271.50	863,505.43	50,814,671.50	1,016,293.43
其他应收款	广州威谷置业有限公司	163,846.00	65,538.40	163,846.00	24,576.90
其他应收款	广州工控产业园发展集团有限公司	4,694.00	93.88	42,106.00	842.12
其他应收款	安宏机械建筑有限公司	463,142.23	433,183.92	463,142.23	423,634.36
预付账款	广州应急管理培训中心有限公司	7,000.00	-	7,000.00	-
预付账款	广州广钢利通建材科技有限公司	83,160.58	-	378,753.06	-
预付账款	万宝融资租赁（上海）有限公司	39,189.10	-	-	-
预付账款	广州威谷科技园管理有限公司	-	-	900.00	-
预付账款	孚能科技（赣州）股份有限公司	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	广东珠江化工涂料有限公司	950,000.00	480,000.00
应付票据	广州广重重机有限公司	7,600,000.00	4,768,000.00
应付票据	广州鼎汉轨道交通车辆装备有限公司	240,000.00	60,000.00
应付票据	湖南南方宇航高精传动有限公司	200,000.00	330,000.00
应付票据	中山市广重铸轧钢有限公司	500,000.00	-
应付账款	山河星航实业股份有限公司	743,699.05	2,162,976.00
应付账款	湖南山河游艇股份有限公司	17,094.02	17,094.02
应付账款	合肥万力轮胎有限公司	6,690.26	7,072.01
应付账款	广东珠江化工涂料有限公司	543,343.34	1,513,180.48

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广州广重重机有限公司	19,961,793.73	23,173,068.42
应付账款	湖南华湘精密科技发展有限公司	190,000.00	278,960.00
应付账款	广州欣诚物业管理有限公司	94,546.24	13,382.24
应付账款	北京鼎汉技术集团股份有限公司	1,478,263.99	274,016.20
应付账款	中山市广重铸轧钢有限公司	901,901.98	830,650.73
应付账款	韶关铸锻机械设备有限公司	4,368,297.64	3,843,761.17
应付账款	广东融媒现代产业发展有限公司	112,955.50	-
应付账款	湖南南方宇航高精传动有限公司	657,360.00	951,600.00
应付账款	广州威谷置业有限公司	-	-
应付账款	广州广日物流有限公司	66,396.00	30,664.17
应付账款	广州应急管理培训中心有限公司	-	-
应付账款	广州鼎汉轨道交通车辆装备有限公司	217,312.32	323,090.48
应付账款	广州工控工业智能科技有限公司	435,000.00	-
应付账款	工控国际控股（广州）有限公司	159,738.09	3,601,721.14
应付账款	孚能科技（赣州）股份有限公司	13,458.30	-
合同负债	孚能科技（赣州）股份有限公司	13,185,840.71	13,185,840.71
其他应付款	山河星航实业股份有限公司	1,588.78	-
其他应付款	广州广日物流有限公司	500,000.00	-
其他应付款	广州广日电梯工业有限公司	10,000.00	-
租赁负债	广州工控产业园发展集团有限公司	-	864,955.88
长期应付款	万宝融资租赁（上海）有限公司	14,359,018.10	23,314,868.19

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

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

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

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

(1) 为了保证公司的营销业务顺利开展,提高市场占有率,保证公司现金流的安全,2026 年公司将向公司及下属全资子公司、控股子公司的终端客户、经销商提供银行或外部融资租赁机构的承兑、融资租赁、按揭贷款、保理授信业务担保,担保授信总额 40 亿元。

1) 承兑、保理担保授信额度仅用于经销商向公司及下属全资子公司、控股子公司支付货款使用,2026 年度承兑、保理累计使用担保授信额度不超过 5 亿元(可根据各项业务及各产品线实际使用额度情况,在各业务之间、各产品线之间进行调整)。被担保方与公司签署反担保协议,对外担保方式:连带责任保证。截至 2026 年 6 月 30 日担保金额 17,641.75 万元。

2) 按揭贷款、融资租赁担保授信额度仅用于终端客户或经销商向公司及下属全资子公司、控股子公司购买产品使用,累计使用担保授信额度不超过 35 亿元,(可根据各项业务及各产品线实际使用额度情况,在各业务之间、各产品线及客户和经销商之间进行调整)。如被担保方为经销商的还需与公司签署反担保协议。对外担保方式:回购担保、连带责任保证。

本公司选择信誉良好的客户采取按揭销售模式,按揭贷款合同规定客户支付二成或三成货款后,将所购设备抵押给银行作为按揭担保,期限一至三年,按揭期内,本公司承诺向银行存入 10%的按揭保证金,如果客户无法按合同向银行支付按揭款,本公司承诺为客户垫付违约金,如客户连续三个月拖欠银行贷款本息,本公司履行回购担保责任,将回购款项划汇至按揭银行指定账户,代为清偿借款人所欠贷款本息,债权转移到本公司。截至 2026 年 6 月 30 日本公司有担保责任的按揭客户借款余额 327.39 万元。

本公司与部分具有融资租赁资质的租赁公司(下称融资租赁公司)签订合作协议,对于有融资租赁意向购买本公司所生产的设备的客户,推荐给融资租赁公司;融资租赁公司按照承租人融资租赁申请上的选择和指定,从本公司购买承租人指定的产品并出租给承租人使用;融资租赁公司按约定向承租人收取保证金、服务费和租金。本公司承诺按租赁货物价款的 10%向融资租赁公司支付厂商保证金,并对租赁货物提供连带责任担保,截至 2026 年 6 月 30 日租赁余额 206,155.58 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日,本公司代客户垫付逾期分期通、按揭款、逾期融资租赁款余额合计为 288,848.69 万元,本公司已将代垫款项转入应收账款并按照企业会计准则计提坏账准备。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项:无

(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

2、利润分配情况

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

2、债务重组

3、资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。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) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定如何向其配置资源、如何评价其业绩；
- 3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	工程机械分部	航空业务分部	工程施工及其他	合计
一、营业收入	3,064,276,005.41	473,034,093.88	120,192,843.76	3,657,502,943.05
二、营业成本	2,242,549,444.60	252,559,093.68	103,944,248.15	2,599,052,786.43
三、信用减值损失	-96,512,050.76	1,113,931.65	-3,567,940.24	-98,966,059.35
四、资产减值损失	-13,645,315.23	-8,387,296.83	-12,105,620.10	-34,138,232.16
五、利润总额	-57,929,588.32	101,223,463.93	-23,055,696.26	20,238,179.35
六、所得税费用	-186,370.45	19,769,062.73	-988,993.06	18,593,699.22
七、净利润	-57,743,217.87	81,454,401.20	-22,066,703.20	1,644,480.13
八、资产总额	16,848,077,691.46	3,659,695,431.45	756,646,875.03	21,264,419,997.94
九、负债总额	13,312,176,183.37	1,818,694,541.87	1,037,662,512.59	16,168,533,237.83

(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

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）	3,806,694,689.20	3,931,033,584.49
1 至 2 年	1,496,818,912.18	1,469,679,144.18
2 至 3 年	1,088,680,185.48	1,173,910,277.37
3 年以上	2,164,769,148.63	1,661,841,882.71
3 至 4 年	1,167,670,160.28	1,008,381,784.48
4 至 5 年	574,760,806.32	391,082,986.57
5 年以上	422,338,182.03	262,377,111.66
合计	8,556,962,935.49	8,236,464,888.75

(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	3,214,071,929.30	37.56%	1,315,052,020.71	40.92%	1,899,019,908.59	3,155,570,062.74	38.31%	1,274,242,937.86	40.38%	1,881,327,124.88
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	5,342,891,006.19	62.44%	360,703,107.82	6.75%	4,982,187,898.37	5,080,894,826.01	61.69%	283,983,582.67	5.59%	4,796,911,243.34
其中：										
其中：账龄组合	2,166,843,287.46	25.32%	186,892,678.20	8.63%	1,979,950,609.26	1,871,187,513.42	22.72%	140,417,453.70	7.50%	1,730,770,059.72
合并范围内应收款项组合	3,176,047,718.73	37.12%	173,810,429.62	5.47%	3,002,237,289.11	3,209,707,312.59	38.97%	143,566,128.97	4.47%	3,066,141,183.62
合计	8,556,962,935.49	100.00%	1,675,755,128.53	19.58%	6,881,207,806.96	8,236,464,888.75	100.00%	1,558,226,520.53	18.92%	6,678,238,368.22

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
客户一	338,377,469.61	135,350,987.84	338,015,140.41	135,206,056.16	40.00%	客户偿还能力弱，预计部分难以收回

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
客户二	139,786,957.40	83,872,174.44	139,786,957.40	83,872,174.44	60.00%	已提起诉讼, 预计部分难以收回
其他客户	2,677,405,635.73	1,055,019,775.58	2,736,269,831.49	1,095,973,790.11	40.05%	客户偿还能力弱, 预计部分难以收回
合计	3,155,570,062.74	1,274,242,937.86	3,214,071,929.30	1,315,052,020.71		

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
信用风险特征组合	2,166,843,287.46	186,892,678.20	8.63%
合并财务报表范围内应收款项组合	3,176,047,718.73	173,810,429.62	5.47%
合计	5,342,891,006.19	360,703,107.82	

确定该组合依据的说明: 信用风险特征组合中, 采用账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

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)	1,165,139,324.13	23,302,786.50	2.00%
1 至 2 年	511,143,403.77	30,668,604.24	6.00%
2 至 3 年	271,942,786.86	40,791,418.04	15.00%
3 至 4 年	207,228,572.46	82,891,429.00	40.00%
4 至 5 年	7,169,199.46	5,018,439.63	70.00%
5 年以上	4,220,000.78	4,220,000.79	100.00%
合计	2,166,843,287.46	186,892,678.20	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,274,242,937.86	53,935,590.65	13,127,680.54	-	1,172.74	1,315,052,020.71
按组合计提坏账准备	283,983,582.67	90,363,178.33	13,643,653.18	-	-	360,703,107.82
合计	1,558,226,520.53	144,298,768.98	26,771,333.72	-	1,172.74	1,675,755,128.53

(4) 本期实际核销的应收账款情况: 无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	1,415,574,577.67	-	1,415,574,577.67	16.45%	28,311,491.55
第二名	586,464,791.43	-	586,464,791.43	6.81%	13,127,135.49
第三名	477,532,264.74	-	477,532,264.74	5.55%	28,084,794.43
第四名	338,015,140.41	-	338,015,140.41	3.93%	135,206,056.16
第五名	273,046,960.73	-	273,046,960.73	3.17%	27,304,696.08
合计	3,090,633,734.98	-	3,090,633,734.98	35.91%	232,034,173.71

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,534,120,130.64	1,447,196,968.84
合计	1,534,120,130.64	1,447,196,968.84

（1）应收利息

1）应收利息分类

2）重要逾期利息

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

5）本期实际核销的应收利息情况

（2）应收股利

1）应收股利分类

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

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

5）本期实际核销的应收股利情况

（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
往来款	1,232,399,299.98	1,124,816,388.09
保证金	122,055,292.21	138,745,648.13
三年以上的预付账款	188,771,321.93	188,019,381.67
个人借支款	1,217,966.25	501,658.75
代收代付款	13,953,498.87	18,437,439.12

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他	10,760.00	10,760.00
合计	1,558,408,139.24	1,470,531,275.76

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）	409,208,203.09	387,375,868.30
1 至 2 年	249,616,225.41	327,700,957.12
2 至 3 年	304,883,001.89	230,949,710.75
3 年以上	594,700,708.85	524,504,739.59
3 至 4 年	189,688,950.61	182,769,482.22
4 至 5 年	154,905,660.98	96,816,955.22
5 年以上	250,106,097.26	244,918,302.15
合计	1,558,408,139.24	1,470,531,275.76

3) 按坏账计提方法分类披露

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	18,432,492.39	-	4,901,814.53	23,334,306.92
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第三阶段	-36,155.17	-	36,155.17	-
本期计提	2,329,404.74	-	3,068,779.21	5,398,183.95
本期转回	2,945,217.17	-	1,499,265.10	4,444,482.27
2026 年 6 月 30 日余额	17,780,524.79	-	6,507,483.81	24,288,008.60

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	
按单项计提坏账准备	4,901,814.53	3,104,934.38	1,499,265.10	-	-	6,507,483.81
按组合计提坏账准备	18,432,492.39	2,293,249.57	2,945,217.17	-	-	17,780,524.79
合计	23,334,306.92	5,398,183.95	4,444,482.27	-	-	24,288,008.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况：本年无实际核销的其他应收款

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	单位往来	495,416,321.74	5 年以内	31.79%	-
第二名	单位往来	179,967,592.87	5 年以内、5 年以上	11.55%	-
第三名	单位往来	140,035,438.17	5 年以内、5 年以上	8.99%	-
第四名	单位往来	102,610,836.55	3 年以内	6.58%	-
第五名	单位往来	84,593,042.25	2 年以内	5.43%	-
合计		1,002,623,231.58		64.34%	-

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

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	3,943,047,745.35	75,752,674.12	3,867,295,071.23	3,943,047,745.35	75,752,674.12	3,867,295,071.23
对联营、合营企业投资	114,285,158.04	-	114,285,158.04	115,793,755.62	-	115,793,755.62
合计	4,057,332,903.39	75,752,674.12	3,981,580,229.27	4,058,841,500.97	75,752,674.12	3,983,088,826.85

(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		
长沙山河液压有限公司	800,000.00	-	-	-	-	-	800,000.00	-
无锡必克液压股份有限公司	61,764,800.27	2,532,675.23	-	-	-	-	61,764,800.27	2,532,675.23
安徽山河矿业装备股份有限公司	94,700,000.00	-	-	-	-	-	94,700,000.00	-
天津山河装备开发有限公司	600,000,000.00	-	-	-	-	-	600,000,000.00	-
湖南山河航空动力机械股份有限公司	13,974,000.00	-	-	-	-	-	13,974,000.00	-
山河智能(香港)有限公司	14,011,570.02	-	-	-	-	-	14,011,570.02	-
长沙威沃机械制造有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
湖南华安基础工程有限公司	75,326,341.73	3,294,458.27	-	-	-	-	75,326,341.73	3,294,458.27
中际山河科技有限责任公司	40,800,000.00	-	-	-	-	-	40,800,000.00	-
Avmax Group Inc.	1,979,725,831.46	65,102,928.38	-	-	-	-	1,979,725,831.46	65,102,928.38
山河智能特种装备有限公司	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
山河韩国株式会社	1,205,102.06	-	-	-	-	-	1,205,102.06	-
广州山河智能机器股份有限公司	141,196,958.13	-	-	-	-	-	141,196,958.13	-

被投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动				期末余额	减值准备
山河航空产业有限公司	23,000,000.00	-	-	-	-	-	23,000,000.00	-
湖南山河智能循环机械制造有限公司	3,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-
苏州华邦创世创业投资有限公司	29,700,000.00	-	-	-	-	-	29,700,000.00	-
山河智能老挝有限公司	1,374,940.00	-	-	-	-	-	1,374,940.00	-
山河机场设备股份有限公司	12,958,683.47	4,822,612.24	-	-	-	-	12,958,683.47	4,822,612.24
湖南鑫晟山河矿业有限公司	11,988,000.00	-	-	-	-	-	11,988,000.00	-
湖南博邦山河新材料有限公司	56,148,044.09	-	-	-	-	-	56,148,044.09	-
广东诺晖建设工程有限公司	6,800,800.00	-	-	-	-	-	6,800,800.00	-
武汉山河智能工程机械有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
内蒙古山河巨鼎矿用机械制造有限公司	52,800,000.00	-	-	-	-	-	52,800,000.00	-
山沃国际工程有限公司	5,850,000.00	-	-	-	-	-	5,850,000.00	-
山河江麓（湘潭）建筑机械设备有限公司	170,000,000.00	-	-	-	-	-	170,000,000.00	-
广州山河智能产业投资有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
湖南山河普石勒机械设备有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
湖南山河物流有限公司	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	-
湖南山河银保租服务有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
山河智能（内蒙古）矿山科技有限公司	3,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000.00	-
长沙市特种工程装备工业技术研究院有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
湖南山河云链信息技术有限公司	500,000.00	-	-	-	-	-	500,000.00	-
湖南山河智能工程机械有限公司	670,000.00	-	-	-	-	-	670,000.00	-
湖南山河矿岩装备有限责任公司	150,000,000.00	-	-	-	-	-	150,000,000.00	-
海南山河智能国际发展有限公司	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-
合计	3,867,295,071.23	75,752,674.12	-	-	-	-	3,867,295,071.23	75,752,674.12

(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												
湖南山河游艇股份有限公司	9,828,956.96	-	-	-	10.09	-	-	-	-	-	9,828,967.05	-
山河星航实业股份有限公司	23,299,557.35	-	-	-	-1,987,882.66	-	-	-	-	-	21,311,674.69	-
万宝融资租赁（上海）有限公司	80,735,663.61	-	-	-	748,629.99	-	-	-	-	-	81,484,293.60	-
湖南国重智联工程机械研究院有限公司	1,929,577.70	-	-	-	-269,355.00	-	-	-	-	-	1,660,222.70	-
小计	115,793,755.62	-	-	-	-1,508,597.58	-	-	-	-	-	114,285,158.04	-
合计	115,793,755.62	-	-	-	-1,508,597.58	-	-	-	-	-	114,285,158.04	-

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	1,987,470,426.15	1,519,244,634.97	2,189,427,904.15	1,707,741,484.29
其他业务	119,629,741.23	90,922,541.17	87,041,016.49	57,018,334.04
合计	2,107,100,167.38	1,610,167,176.14	2,276,468,920.64	1,764,759,818.33

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 754,255,509.42 元，其中，725,088,661.58 元预计将于 2026 年度确认收入，29,166,847.84 元预计将于 2027 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	6,475,446.86	143,147,693.35
权益法核算的长期股权投资收益	-1,508,597.58	589,689.22
处置长期股权投资产生的投资收益	-	17.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	664,552.07
合计	4,966,849.28	144,401,951.64

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	107,158,873.79	
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	32,301,922.65	

项目	金额	说明
准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
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	9,893.63	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,271,189.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,300,263.67	
减：所得税影响额	35,567,027.55	
少数股东权益影响额（税后）	1,405,279.45	
合计	125,069,836.29	--

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	0.27%	0.0118	0.0118
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.42%	-0.1046	-0.1046

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

4、其他