

河南森源电气股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月 28 日

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。

公司负责人赵中亭、主管会计工作负责人张红敏及会计机构负责人(会计主管人员)赵赫声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本报告第三节“管理层讨论与分析”详述了公司未来可能面对的风险因素，敬请投资者关注相关内容并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	26
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 债券相关情况	38
第八节 财务报告	39

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- （二）载有公司法定代表人签署的 2026 年半年度报告文本原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）其他有关资料。
- （五）备查文件备置地点：公司证券事务部。

河南森源电气股份有限公司

董事长：赵中亭

二〇二六年八月二十八日

释义

释义项	指	释义内容
森源电气	指	河南森源电气股份有限公司（Henan Senyuan Electric Co., Ltd.）
《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	《河南森源电气股份有限公司章程》
公司股东会	指	河南森源电气股份有限公司股东会
公司董事会	指	河南森源电气股份有限公司董事会
宏森融源	指	河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）
郑州鑫象	指	郑州鑫象企业管理有限公司，系河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人
中原金象	指	中原金象投资管理有限公司，系中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金的基金管理人，河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）的一致行动人
中原资产	指	中原资产管理有限公司
环境科技	指	河南森源城市环境科技服务有限公司，公司全资子公司
郑州新能源	指	郑州森源新能源科技有限公司，公司控股子公司
华盛隆源	指	河南华盛隆源电气有限公司，公司全资子公司
森源互感器	指	河南森源互感器制造有限公司，公司全资子公司
森源变压器	指	河南森源变压器有限公司，公司全资子公司
森源开关	指	河南森源开关有限公司，公司全资子公司
森源集团	指	河南森源集团有限公司
森源重工	指	河南森源重工有限公司
森源汽车	指	森源汽车股份有限公司
高强电瓷	指	河南森源集团高强电瓷有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
指定信息披露媒体	指	指公司根据相应规定履行信息披露义务的载体，包括《证券时报》和/或《中国证券报》和/或《上海证券报》和/或巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	除非特指，均为人民币单位

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	森源电气	股票代码	002358
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	河南森源电气股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	森源电气		
公司的外文名称（如有）	Henan Senyuan Electric Co., Ltd.		
公司的法定代表人	赵中亭		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张校伟
联系地址	河南省长葛市魏武路南段西侧
电话	0374-6108288
传真	0374-6108288
电子信箱	zhangxw@hnsyec.com

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无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

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）	1,394,653,316.17	1,346,521,905.10	3.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	51,527,757.35	47,250,636.06	9.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	57,068,222.18	45,693,015.41	24.89%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-285,559,405.60	-106,423,031.20	-168.32%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.05	20.00%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.05	20.00%
加权平均净资产收益率	1.55%	1.45%	0.10%
	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）	7,322,226,326.76	6,909,290,589.26	5.98%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,333,259,230.36	3,300,326,612.55	1.00%

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

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

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

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）	-209,980.36	
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）	2,273,502.74	
债务重组损益	-566,625.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,474,792.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	460,841.09	
减：所得税影响额	48,689.77	
少数股东权益影响额（税后）	-25,279.64	
合计	-5,540,464.83	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

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

项目	涉及金额（元）	原因
进项税加计抵减	1,923,647.82	与经营活动有关且持续收到

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）行业发展情况

国家发展改革委、国家能源局印发的《新型能源体系建设“十五五”规划》指出：“十五五”时期，我国能源发展进入安全风险叠加演变期、低碳转型加力推进期、能源创新加速突破期、体制改革深度攻坚期、国际合作调整重塑期。要以安全充裕为前提、经济可行为基础、科技创新为引领、体制改革为动力，加快建设清洁低碳安全高效的新型能源体系。加快构建适配高比例新能源的新型电力系统，电力系统互补互济和安全韧性水平全面提升。公司所处的行业发展情况具体如下：

1、输变电行业

（1）发电方面

根据国家能源局发布的《2026 年 1-6 月份全国电力统计数据》，截至 2026 年 6 月底，全国累计发电装机容量约 40.4 亿千瓦，同比增长 10.8%。其中，太阳能发电装机容量约 12.7 亿千瓦，同比增长 15.8%，占总发电装机容量的比重 31.5%；风电装机容量约 6.8 亿千瓦，同比增长 18.5%，占总发电装机容量的比重 16.8%；核电装机容量约 0.66 亿千瓦，同比增长 8.6%，占总发电装机容量的比重 1.64%。根据中国核能行业协会发布的《中国核能发展报告（2026）》预测，2030 年前我国在运核电装机规模将跃居世界第一。中国电力企业联合会发布的《中国电力行业年度发展报告 2026》显示，预计 2026 年全年新增发电装机约 4 亿千瓦，新能源仍是新增电源装机主体，新增常规电源 1 亿千瓦左右，与最大负荷增量基本持平。新能源发电的持续高速发展，将为公司风电、光伏、核电等新能源业务领域带来更多市场机遇，尤其是在新能源项目的电气设备供应及系统解决方案方面。

（2）电网方面

近期中央密集部署统筹推进新型电网、算力网等“六张网”建设。作为新型能源基础设施的重要组成部分、新型能源体系和新型电力系统构建的关键环节，新型电网建设对于保障能源安全、促进绿色发展具有重要意义。2026 年上半年，国家电网完成固定资产投资超 3,100 亿元，同比增长 12.6%，南方电网同期累计完成固定资产投资 892.62 亿元，同比增长 14.79%，规模创历史同期最高。特高压投资规模持续加大，预计 2026 年内将建成投产多条特高压交流工程，跨省跨区电力输送能力将显著提升。电网高效投资持续带动电力装备制造等上下游产业协同发力，持续放大央企投资的经济效应、产业效应与社会效应，给公司在输变电设备、智能电气装备等产品提供了广阔的市场空间，特别是在满足电网智能化、高效化运行需求的产品领域。

（3）用电方面

根据国家能源局发布的数据，2026 年 1-6 月，全社会用电量累计 50,999 亿千瓦时，同比增长 5.3%。从分产业用电看，第一产业用电量 711 亿千瓦时，同比增长 4.9%。第二产业用电量 33,057 亿千瓦时，同比增长 5.1%；其中，工业用电量 32,760 亿千瓦时，同比增长 5.3%，高技术及装备制造业用电量 6,008 亿千瓦时，同比增长 9.8%。第三产业用电量 9,916 亿千瓦时，同比增长 8.0%；其中，充换电服务业、互联网数据服务用电量分别为 810 亿、494 亿千瓦时，增速分别达到 56.9%、44.0%。城乡居民生活用电量 7,315 亿千瓦时，同比增长 3.1%。中国电力企业联合会发布的《中国电力行业年度发展报告 2026》预计，2026 年全国全社会用电量同比增长 5%-6%。面对持续走高的用电峰值与快速迭代的用电结构，我国新型电力系统建设步伐正在提速。

2026 年上半年，在国家“十五五”规划开局之年的宏观背景下，输变电行业紧扣高质量发展主线，在电网基建投资提速、重点工程攻坚、设备制造企业业绩增长及数字化转型等方面取得显著成效。行业整体呈现出投资规模扩大、建设效率提升、技术装备升级与市场活力增强的良好态势。下半年，输变电行业将进一步深化市场化改革，推动绿色转型，加强特高压及智能电网等建设，为社会经济高质量发展提供更安全、可靠、绿色的电力保障。

2、环卫服务业

2026 年上半年，国内环卫行业告别高速增量扩张，进入存量博弈与提质增效的转型阶段，市场年化成交额小幅回落。行业迎来大规模存量项目迭代周期，前期大量到期项目集中重启招标，项目周期缩短、大单释放放缓，行业竞争转向精细化运营升级，行业正经历从“规模扩张”向“价值重构”的关键转折。随着行业准入与运营门槛持续提高，国资及基建央企持续入局，推动市场集中度持续提升。同时，环卫新能源装备全面普及，数字化、智慧化运维成为行业标配，一体化综合环境服务持续替代传统单一保洁模式，驱动行业向绿色化、智能化、综合化高质量转型。

国内非住宅物业行业整体加速从规模扩张期向质量与效益提升的成熟期转型，在住宅物业市场增速放缓、竞争加剧的背景下，非住宅业态已成为行业增长核心引擎。伴随机关、高校、医院后勤社会化改革持续深化及政府采购机制不断规范，行业市场化率稳步提升，县域下沉市场持续释放增量。行业整体向专业化、精细化、数字化、集中化升级，智慧化软硬件及智慧物业平台加速普及，科技赋能逐步由成本投入转化为核心竞争力；同时医院院感防控、校园安全、政务保密等专项服务能力持续筑牢细分赛道专业壁垒。随着市场参与者不断增多，行业整合洗牌提速、市场集中度持续提升，行业整体呈现提质增效、集约发展的良好态势。

（二）主要业务及产品

公司主要产品包括智能型 500kV 及以下电压等级的发、输、变、配开关设备、变压器及其元器件，电网一二次融合类产品，光储超充预装式配电站，以智能箱式变电站为主的光伏、风力发电设备，交、直流智能充电桩(站)等产品、电力工程总承包、智能环卫服务、智能物业服务等。多年来，公司围绕主营业务不断深化和完善产业布局，现已成为国内知名的电力工程整体解决方案的提供商，产品广泛应用于电网（国网、南网）、清洁能源发电（光伏、风电、核电）、石油化工、新基建等重点行业领域。



（三）公司经营模式

1、研发模式

公司始终紧扣国家战略布局与市场发展需求，坚持“生产一代、研制一代、储备一代”的阶梯式研发思路，构建起以自主创新为核心、产学研用深度融合的协同创新体系。依托国家级企业技术中心、博士后工作站等创新研发平台，公司持续加大研发投入，强化研发人才队伍建设，聚焦行业前沿技术攻关与新产品迭代升级，加快超高压组合电器、变压器研发力度，不断巩固在智能高低压成套开关设备、新能源专用输变电设备、变压器系列产品、核电开关电气设备、轨道交通及铁路电气化装备、智能型充电桩等领域的产品与核心技术领先优势，为公司的持续发展提供强劲创新动能。

2、采购模式

公司对采购物资进行线上招标模式。针对客户的个性化需求和标准模块化生产的不同需求，公司灵活采取项目订单采购和框架采购两种模式；同时，为高效控制成本，对于公司产品通用元器件或原材料，公司通过年度框架招标模式，与中标供应商签订年度合作协议锁定价格。在供应商管理方面，对供货商的准入采取供应商注册、资格审核、样品送样、考察等流程。公司物资采购采用“集采分收分结”的模式，即由公司物资供应部统一采购，各分、子公司分别收货、分别结算。公司严格规范采购流程、系统招标、采购合同签订和验收入库流程，有效控制采购成本，确保物资采购满足公司生产经营需要。在价值链管理方面，物资采购价格由各子公司进行核价确认。

3、生产及服务模式

公司的产品生产以市场需求为导向，在生产的组织和实施上，采用“以销定产”与“预期备产”相结合的生产模式。公司的成套产品大部分定制化程度较高，需按照客户的订单组织生产即以销定产；部分标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品即预期备产，以缩短交货时间、提高产品发货速度和交付及时率。

环境科技主要采取承包运营方式，与项目所在地政府或环卫主管部门及业主单位等签订相应服务协议，提供智慧环卫服务、物业服务；同时公司通过自身的“智能装备+智慧平台+专业运营”三位一体的运营模式，提供垃圾分类等相关业务。

4、销售模式

公司输变电业务在国内市场采取直销模式，在国际市场采取直销与代销相结合的模式。公司主要通过参与各大集团客户系统招投标的方式获取订单，销售各事业部负责国内市场和国际市场的开拓。公司通过聚焦主要央企等行业大集团客户，采用行业负责制的销售策略，充分激发了销售活力，实现了行业大客户的系统性开发。公司除了设立有专职售后服务部门负责产品交付后的客户跟踪回访和产品服务工作外，还利用数智化营销网络，通过“铁三角”融合，将客户服务全面延伸至售前技术支持、售中方案优化和售后服务增值各环节，实现了客户的全流程服务。

公司依托子公司环境科技开展环卫服务与物业服务。环卫服务主要通过参与政府项目招标、询价等方式获取订单，中标后以承包运营模式与属地政府、环卫主管部门及业主单位签订服务协议，采用“城市大管家”“城乡环卫一体化”模式开展服务，服务涵盖道路清扫保洁、垃圾分类收运、公厕及中转站运维、园林绿化养护、水域河道治理、市政工程等业态。物业服务主要面向央企国企、高校、文旅景区、政府办公楼、医疗机构、商业楼宇等客户参与市场化招投标，中标后签订物业服务协议，聚焦“文旅+高校”赛道，为各类物业公共区域提供日常保洁、定期清洁、绿化管养、工程管理、楼宇运维、安防管理、垃圾收运及个性化定制等综合物业管理服务。

（四）市场地位

1、输变电行业

公司是中国电器工业协会高压开关分会、电力电子分会、继电保护及自动化设备分会副理事长单位，是河南省电器工业协会会长单位，先后被评为国家制造业单项冠军企业、国家级高新技术企业、国家知识产权示范企业、国家级绿色工厂、国家智能制造示范工厂、河南省创新龙头企业。作为输变电及控制设备领域的核心企业，公司深耕输变电装备制造 30 余年，聚焦主要行业大集团客户，融合行业前沿技术与产品创新设计理念，以领先的技术优势实现多领域市场突破，在多个大集团客户市场参与度及中标份额名列前茅，奠定了公司国内较为领先的行业地位。



中国电器工业协会高压开关分会副理事长单位



国家制造业单项冠军企业



国家级高新技术企业



国家知识产权示范企业



国家绿色工厂



国家智能制造示范工厂

2、环卫服务业

公司全资子公司环境科技拥有清洁服务行业国家一级资质、城市垃圾经营性服务许可证、AAA 级信用证书等资质，已被认定为国家级高新技术企业、河南省清洗保洁行业先进企业。深度参与行业生态共建与治理赋能，是河南省清洗保洁行业协会常务副会长单位、河南省物业管理协会会员单位、河南省教育后勤协会理事单位、河南省市政公用业协会环卫分会常务理事单位。公司聚焦环卫服务数字化、标准化升级，主导的《环卫工人培训与保障体系建设》《环卫管理模式与应急保障体系建设》《智慧环卫、环卫数字化运营与监管》等多个典型案例成功入选中国城市环境卫生协会示范案例，还参与制订了河南省《城镇道路清扫保洁服务规范》，以标准引领行业高质量规范化发展，凭借综合服务实力与专业运营能力，持续为城市环境美化与品质提升赋能。

二、核心竞争力分析

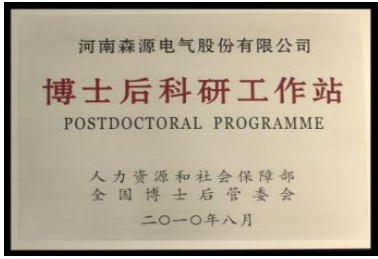
公司深耕输变电行业三十余年，立足电力装备研发、生产、服务全链条，持续沉淀技术、智造、品牌与服务优势，形成差异化、综合性核心竞争力，行业领先地位稳固，核心优势具体如下：

1、技术研发优势

①在产品创新方面，公司始终坚持以市场需求为导向，深入践行“好看、好用、好造”的产品设计理念，聚焦输变电装备智能化、绿色化升级方向，持续迭代产品技术、优化产品性能，全面提升产品可靠性与市场竞争力。②在人才队伍建设方面，公司构建科学完善的人才引育机制，扎实做好人才“选、育、用、留”，通过内训与外训、理论与实践相结合的多元化培养模式，全面提升团队创新研发与技术攻坚能力。③在创新平台建设方面，公司依托国家企业技术中心、博士后科研工作站，以及河南省中压输配电工程技术研究中心、河南省核电开关设备工程技术研究中心、河南省节能环保型变压器工程技术研究中心、河南省智能互联输配电装备及系统集成工程研究中心、河南省新能源充电桩工程研究中心、河南省智能配网系统工程研究中心等多个省级研发平台，成功研发出一系列填补国内外技术空白的新技术与新产品。④在研发基础设施方面，公司实验室通过 CNAS 国家实验室认证，已建成国际一流的超高压、高中压开关设备及变压器中试平台，具备耐压试验、高电压试验、机械试验、温升试验、高低温试验、表面处理验证、高分子材料分析、计量保护检测等完备的科研检测与新产品验证能力。持续的技术创新、完善的研发体系，为公司巩固输变电传统主业优势、拓展新能源、核电等新兴业务提供了坚实的技术支撑。



国家企业技术中心



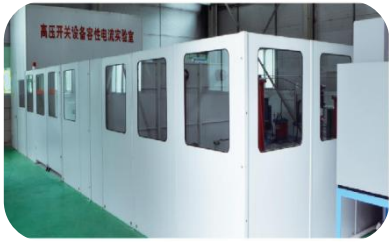
博士后科研工作站



CNAS 实验室认可证书



产品质量检测中心



高压开关设备容性电流实验室



变压器综合测试系统

2、智能制造优势

公司秉持“绿色智能装备制造、制造绿色智能装备”经营理念，聚焦数字化、智能化、绿色化转型，搭建起集柔性加工、数字化管控、智能物流于一体的现代化生产线，构建电力装备设计制造一体化平台，实现生产流程数字化、车间物流自动化、产品加工精密化，保障生产高效运转、产品质量稳定统一。

公司深度落地数字化工厂建设，整合应用 ERP、PDM、MES、智能仓储等核心系统，打通研发、采购、生产、质检、仓储全流程数据链路，实现生产过程、现场运行、质量管控全维度数字化管理，有效提升生产加工效率，大幅降低产品次品率，强化产品稳定性与可靠性。凭借领先的智能制造水平，公司先后获评国家绿色工厂、国家智能制造示范工厂、制造业与互联网融合发展试点示范企业、省级智能制造标杆企业等多项荣誉，智能制造能力稳居行业第一梯队。



钣金柔性智能化生产线



机器人柔性智造集成系统



开关柜装配 MES 系统



乔格机器人堆垛横剪线



智能干变生产线



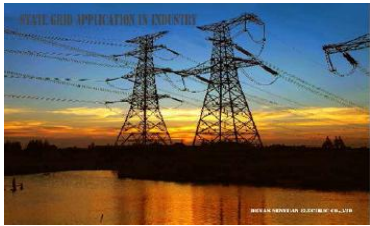
智能配变生产线

3、品牌优势

依托三十余年行业深耕积淀，公司凭借领先的技术实力、稳定优质的产品质量、高效的客户响应机制、完善的售后服务体系及一体化解决方案能力，积累了良好的行业口碑与市场美誉度，品牌公信力获得客户、合作伙伴及行业机构的广泛认可。

公司实行行业负责制的销售策略，加强大集团客户合作力度，先后成为“两大电网”、“五大六小发电”、“三油一管”等多家大企业集团的合格供应商，大幅提升品牌在高端电力装备市场的知名度与影响力，在激烈的行业竞争中构筑了坚实的品牌壁垒。

产品在部分国家重点工程中的应用



国家电网项目



南方电网项目



核电项目



南水北调项目



酒泉卫星项目



广州白云站项目

4、市场服务优势

公司具备输变电领域全产业链研发、制造、集成服务能力，自主配套能力行业领先，是国内领先的可提供电力工程一站式整体解决方案的服务商。依托成熟的技术研发与生产体系，公司可针对客户个性化、差异化场景需求，提供产品定制、方案设计、落地交付、售后运维全流程服务，兼顾标准化服务体系与定制化服务能力。

同时，公司通过五星级售后服务体系权威认证，建立了快速响应、高效处置的客户服务机制，能够精准匹配市场动态与客户需求，快速完成产品迭代与服务优化，持续为客户提供高品质、高效率的产品与服务，形成独特的市场服务竞争优势。

三、主营业务分析

2026 年上半年，面对国际环境复杂多变、国内经济承压复苏的总体形势，电力装备行业依托“双碳”战略持续深化、新基建建设稳步落地推进，新型电力系统、新能源发电、充电桩等领域需求持续释放，为输变电设备行业带来结构性增长机遇。公司紧抓行业政策与市场红利，深耕输变电设备制造核心主业，不断深化大集团客户营销战略，全方位拓展电

网、风电、光伏、核电、石化、充电桩等核心市场，同时通过精益生产、数字化升级与精细化管理多措并举，稳步提升运营质效与盈利能力。报告期内，公司实现营业收入 139,465.33 万元，同比增长 3.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,152.77 万元，同比增长 9.05%，整体经营态势稳健向好。报告期内，公司总体经营情况如下：

（一）紧抓“双碳”发展机遇，深入实施营销战略

报告期内，公司聚焦电网市场、发电领域、电建能建、石油化工等重点行业市场，紧抓客户需求，持续深化央企、国企大客户合作体系，不断拓宽合作领域、加深合作深度，高端客户业绩贡献占比稳步提升，行业影响力与品牌竞争力持续增强。

1、国家电网与南方电网领域

国家电网和南方电网是公司核心战略客户，公司深耕输变电设备领域多年，产业链布局持续升级，产品覆盖电力“发、输、配、用、储”全环节，技术布局从中低压、高压持续向超高压高端领域延伸。

报告期内，依托新型电力系统建设提速契机，公司持续深化两大电网市场布局。在国网市场，公司开关柜、变压器等传统优势产品保持稳定中标，市场份额稳中有升；箱式变电站产品实现显著增长，市场拓展取得积极成效。在省网联合采购新模式下，公司积极调整市场策略，核心产品成功进入多省市场，市场覆盖面进一步扩大。在南方电网市场，公司凭借主网与配网的协同优势，变压器、开关柜、柱上断路器、环网柜、户外开关箱等核心产品持续中标，订单规模同比实现较快增长，市场认可度持续提升，公司在南网市场的一体化供货能力进一步增强。

公司依托全产业链优势和持续的技术创新能力，核心产品品类持续丰富、市场覆盖面不断扩大，行业地位持续巩固。

2、风电、光伏、核电、火电等发电领域

伴随新能源行业高速增长、火电行业绿色低碳转型升级，发电领域框架集中招标成为行业主流。公司精准贴合国家能源产业政策，全力开拓风电、光伏、储能、水电、火电、核电等全品类发电市场，持续夯实业绩增长基本盘。报告期内，公司重点围绕“五大六小”发电集团，并深度拓展中煤集团、中国绿发集团、三峡集团等头部能源集团市场，先后中标国家电投集团、国家能源集团、中电建、中能建、华润集团、中核集团、华能集团、大唐集团、华电集团、中煤集团、中广核等多个风电、光伏、储能、水电、火电等项目，发电领域业务已成长为公司稳定的业绩增长点。

同时，公司抢抓国内核电产业规范化、规模化发展机遇，重点布局高端核电电力装备赛道，先后中标太平岭核电项目、三门核电、金七门核电及徐圩核能供热等国家级核电重点项目，产品覆盖干式变压器、预装式变电站、低压开关柜等多个品类，核电领域品牌影响力与市场渗透率持续提升。

3、石油、石化领域

石油化工市场一直是公司整体市场布局的重要一环。近年来，国内石油化工央企加速向清洁能源转型，风电、光伏等新能源布局持续加码，带动化工场景电力设备需求持续增长。公司将石化领域作为核心增量市场，聚焦中石化、中石油、中海油、国家管网四大央企，精准布局油气开采、炼化生产、新能源电站、重卡充电等多元应用场景。

报告期内，公司系统性推进石化市场深耕拓展，成功中标中石油新疆油田呼图壁、克拉玛依乌尔禾预装式变电站、大庆炼化低压开关柜等重点采购项目，顺利入围中石化重卡大容量箱变采购体系，实现四大石化央企业务全覆盖、稳落地，为后续深度挖掘石化领域市场增量奠定坚实基础。

4、轨道交通领域

依托新基建持续推进的政策红利，国内高铁、城际铁路、城市地铁建设稳步提速，轨道交通专用电力设备需求持续释放。公司深耕轨道交通电气设备赛道多年，自主研发的轨道交通专用箱变、牵引变、27.5kV 断路器、GIS 设备、高低压开关柜等全系列产品，已全面适配高铁、地铁、城际铁路等各类轨道交通场景。

报告期内，公司聚焦国内重点轨道交通建设项目，持续拓展专用电气设备市场，先后中标白阿铁路扩能改造 10kV 开关柜、南昌铁路扩能改造 27.5kV 断路器等重点项目，进一步完善轨道交通市场布局，持续提升细分领域市场竞争力。

5、数据通讯领域

随着“东数西算”国家战略全面落地，全国算力枢纽与数据中心集群建设提速，算力基础设施配套电力设备需求持续扩容。公司精准把握行业结构性机遇，聚焦三大通信运营商、8 大国家算力枢纽节点及 10 个国家数据中心集群，重点布局数据中心配套电力设备市场。报告期内，公司针对数据中心高能耗、高可靠性需求，持续优化高低压配电柜、模块化变电站等产品性能，推进产品适配升级，稳步开展重点项目跟进与市场拓展，顺利切入算力基础设施配套供应链，培育全新业务增长曲线。

6、充电桩领域

在政策扶持与市场需求双重驱动下，国内新能源充电基础设施建设加速，大功率快充、液冷超充等高端充电设备市场增量显著。公司拥有完全自主知识产权的全系列交直流充电桩产品，技术覆盖大功率快充、液冷超充、兆瓦超充、重卡快充等主流高端场景，产品性能与技术水平行业领先。

报告期内，公司聚焦国家电网、南方电网、中国铁塔、中石化、中石油等核心大客户，快速推进高端充电设备市场布局，凭借全系列产品矩阵、高效的设备性能、完善的售后服务体系，获得市场广泛认可，充电桩业务规模持续稳步增长。

7、环卫服务领域

伴随人居环境治理、城乡公共服务升级持续深化，环卫服务与非住宅物业服务行业迎来结构性发展机遇。报告期内，公司全资子公司环境科技紧紧围绕“立足中原、辐射全国”的发展目标，坚持“环卫+物业”双轮驱动的发展策略，深入拓展国内城乡环卫服务和物业服务市场。在环卫服务方面，深入拓展郑州、许昌、周口、平顶山、安阳等各县市区市场，新中标安阳、新乡等区域项目，形成以郑州为中心的华中区域规模化布局，并将持续拓展国内其他区域市场；在物业服务方面，重点开拓文旅、院校、医院、公建等优质服务场景，成功中标开封龙亭区、华北水利水电大学龙子湖校区、开封万岁山绿化养护、许昌实验高中等重点项目，物业服务业务稳步扩容，成为公司新的业务增长点。

（二）持续进行创新改进，增强产品市场竞争力

2026 年，公司紧扣电力装备智能化、绿色化、高端化发展趋势，全方位推进技术、工艺、质量创新升级。持续优化高端技术人才梯队，深化产学研协同合作，加速 PLM、QMS 等数字化管理系统落地，推动研发、质量、项目、知识产权管理标准化、数字化、精细化。

公司坚守“好看、好用、好造”设计理念，以市场需求与成本管控为导向，常态化开展产品对标优化，通过结构改良、材料升级、装配工艺优化及模块化、标准化设计，从源头降低生产成本、提升产品稳定性与适配性。同时聚焦超高压装备、环保开关设备、智能变压器、大功率充电设备等高端赛道，全力推进新品研发、迭代与落地，持续丰富高端产品矩阵，构筑技术差异化优势。

（三）抓实生产精益管控，深挖降本增效潜力

2026 年，公司生产体系聚焦“提质、降本、增效、保交付”核心目标，持续优化生产调度与计划管控体系，提升物资配套、资金使用效率，盘活存量呆滞物资，保障各类订单高效履约。各业务板块稳步推进产线智能化改造与产能升级，重点扩充高端电气装备、超高压开关、新能源充电设备核心产能，培育企业增长新动能。

生产端持续优化工艺流程，推进零部件整合、国产化替代与自制加工，有效降低人工、物流、运维综合成本，严控生产能耗与损耗。同时优化设备配置与工时管理，升级老旧生产设备，复盘整改生产流程痛点难点，强化技能人才专项培养，全面提升精益生产水平与生产运营效率。

（四）提速数字信息建设，赋能产业转型升级

2026 年，公司持续深化企业数字化、信息化转型升级，优化现有信息化系统运行效能，重点推进 PLM、ERP2 等核心数字化项目落地实施。顺利完成 CRM 售中功能上线，试点落地 MES+QMS 一体化管控系统，持续拓展 RPA 机器人应用场景，搭建可视化生产管理平台，深化数据治理与系统集成，培育自主可控的数字化运营能力。

同时，公司积极探索桌面 AI 超算、行业大模型在生产、研发、管理领域的创新应用，筑牢数据安全与隐私防护体系，逐步构建集成化、透明化、柔性化的数字化运营体系，全面赋能智能制造升级与企业高效运营。

（五）积极进行管理对标，打造卓越运营管理体系

2026 年，公司以行业头部企业为标杆，深化管理改革与流程重构，全方位提质增效、夯实发展根基。持续优化绩效考核体系，推进薪酬机制改革与人才梯队建设，完善人才引育留用体系；强化全流程成本管控，拓宽多元化融资渠道，精准落实税费优惠政策，降低企业运营成本。

同时，持续优化供应链体系，创新推进易货贸易业务，深挖采购降本潜力；升级行政后勤智慧化保障能力，规范电力工程全流程管理，严控安全生产与质量风险，全面构建高效、规范、精益的卓越运营管理体系。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,394,653,316.17	1,346,521,905.10	3.57%	

营业成本	995,336,182.69	1,001,075,473.14	-0.57%	
销售费用	63,411,246.55	34,334,318.05	84.69%	主要由于本报告期市场拓展及投标项目增多，投标相关费用支出增加所致
管理费用	96,719,894.69	99,508,564.42	-2.80%	
财务费用	57,856,171.00	54,315,508.34	6.52%	
所得税费用	4,036,883.19	6,225,748.32	-35.16%	主要由于本报告期递延所得税费用减少所致
研发投入	55,066,642.61	48,059,787.24	14.58%	
经营活动产生的现金流量净额	-285,559,405.60	-106,423,031.20	-168.32%	主要由于本报告期销售回款受结算周期因素及票据结算结构变化，支付的各项税费增加综合影响所致
投资活动产生的现金流量净额	-6,065,752.87	-11,530,262.76	47.39%	主要由于本报告期资本性支出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	255,473,453.63	134,520,061.84	89.91%	主要由于本报告期融资增加所致
现金及现金等价物净增加额	-36,151,704.84	16,566,767.88	-318.22%	主要由于本报告期经营活动现金流量净额减少所致
应收款项融资	6,601,574.05	188,250.00	3,406.81%	主要由于本报告期末未背书转让银行承兑汇票同比增加所致
其他流动资产	18,198,702.04	35,389,658.46	-48.58%	主要由于本报告期末待认证进项税额较期初减少所致
在建工程	701,230.37	3,698,600.91	-81.04%	主要由于本报告期在建工程项目完工达到预定可使用状态，结转至固定资产所致
其他非流动资产	15,058,925.98	2,347,738.10	541.42%	主要由于本报告期预付设备款增加所致
其他应付款	81,454,614.24	55,733,623.59	46.15%	主要由于本报告期末应付股利较期初增加所致
一年内到期的非流动负债	406,204,527.47	209,268,876.99	94.11%	主要由于将本报告期售后回租活动筹集资金形成的一年内到期的长期应付款重分类至一年内到期的非流动负债所致
租赁负债	1,682,033.47	460,038.03	265.63%	主要由于本报告期新增房屋租赁所致
长期应付款	287,836,740.29	200,712,235.33	43.41%	主要由于本报告期通过售后回租活动筹集长期资金所致
预计负债	23,188,496.98	17,186,403.60	34.92%	主要由于本报告期计提下属环卫板块子公司的税费滞纳金增加所致
其他收益	4,272,241.86	11,838,900.32	-63.91%	主要由于本报告期先进制造业增值税加计抵减优惠政策到期以及收到经营性政府补助减少所致
投资收益	-566,625.34	-2,585,635.79	78.09%	主要由于本报告期债务重组损失减少所致
信用减值损失	-57,312,119.37	-41,401,069.33	-38.43%	主要由于本报告期对应收账款计提的坏账准备金额增加所致
资产处置收益	300,037.91	144,245.53	108.00%	主要由于本报告期处置固定资产所致
营业外收入	115,189.36	676,821.64	-82.98%	主要由于本报告期与生产经营无关的政府补助减少所致
营业外支出	8,040,000.46	4,675,677.33	71.95%	主要由于本报告期下属环卫板块子公司税费滞纳金支出增加所致
少数股东损益	-4,060,580.90	6,026,970.26	-167.37%	主要由于本报告期控股子公司净利润减少所致
销售商品、提供劳务收到的现金	971,714,351.93	1,390,663,202.56	-30.13%	主要系结算周期因素及票据结算结构变化综合影响所致
收到其他与经营活动有关的现金	28,854,193.91	79,702,360.54	-63.80%	主要由于本报告期收到的保证金及备用金收回规模较上年同期减少所致，属于经营往来资金阶段性波动
支付的各项税费	74,997,173.30	49,238,203.16	52.32%	主要由于本报告期支付的增值税增加所

				致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,069,011.28	11,532,286.65	-47.37%	主要由于本报告期资本性支出减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	270,572,506.42	149,525,517.14	80.95%	主要由于本报告期偿还售后回租融资款项所致

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	1,394,653,316.17	100%	1,346,521,905.10	100%	3.57%
分行业					
电气机械及器材制造业	1,180,810,305.56	84.67%	1,119,811,452.28	83.16%	5.45%
环卫产业服务	192,124,557.54	13.78%	191,808,884.72	14.25%	0.16%
其他业务	21,718,453.07	1.56%	34,901,568.10	2.59%	-37.77%
分产品					
输变电产品	1,180,810,305.56	84.67%	1,119,811,452.28	83.16%	5.45%
环卫产业服务	192,124,557.54	13.78%	191,808,884.72	14.25%	0.16%
其他业务	21,718,453.07	1.56%	34,901,568.10	2.59%	-37.77%
分地区					
东北地区	36,270,850.85	2.60%	17,816,144.61	1.32%	103.58%
华北地区	280,943,204.07	20.14%	485,821,657.72	36.08%	-42.17%
华东地区	164,907,395.00	11.82%	143,704,678.08	10.67%	14.75%
华南地区	319,890,796.07	22.94%	151,325,063.95	11.24%	111.39%
华中地区	415,065,951.39	29.76%	348,523,360.16	25.88%	19.09%
西北地区	118,291,273.45	8.48%	150,462,799.56	11.18%	-21.38%
西南地区	58,449,212.62	4.19%	48,793,724.73	3.62%	19.79%
境外与其他地区	834,632.72	0.06%	74,476.29	0.01%	1,020.67%

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						
电气机械及器材制造业	1,180,810,305.56	879,554,982.93	25.51%	5.45%	2.04%	2.49%
环卫服务	192,124,557.54	99,520,823.50	48.20%	0.16%	-3.54%	1.99%
其他业务	21,718,453.07	16,260,376.26	25.13%	-37.77%	-54.75%	28.08%
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69	28.63%	3.57%	-0.57%	2.98%
分产品						
电气机械及器材制造业	1,180,810,305.56	879,554,982.93	25.51%	5.45%	2.04%	2.49%
环卫服务	192,124,557.54	99,520,823.50	48.20%	0.16%	-3.54%	1.99%
其他业务	21,718,453.07	16,260,376.26	25.13%	-37.77%	-54.75%	28.08%
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69	28.63%	3.57%	-0.57%	2.98%

分地区						
东北地区	36,270,850.85	23,488,245.59	35.24%	103.58%	61.94%	16.65%
华北地区	280,943,204.07	212,235,656.42	24.46%	-42.17%	-39.45%	-3.40%
华东地区	164,907,395.00	128,126,758.66	22.30%	14.75%	12.27%	1.72%
华南地区	319,890,796.07	254,187,170.79	20.54%	111.39%	120.16%	-3.17%
华中地区	415,065,951.39	248,215,312.49	40.20%	19.09%	0.75%	10.88%
西北地区	118,291,273.45	86,898,276.20	26.54%	-21.38%	-23.50%	2.03%
西南地区	58,449,212.62	41,738,040.62	28.59%	19.79%	-10.21%	23.85%
境外与其他地区	834,632.72	446,721.92	46.48%	1,020.67%	660.13%	25.39%
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69	28.63%	3.57%	-0.57%	2.98%

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	-566,625.34	-1.10%	债务和解	否
营业外收入	115,189.36	0.22%	政府补助等	否
营业外支出	8,040,000.46	15.61%	滞纳金支出、处置资产损失等	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	167,641,275.61	2.29%	131,126,398.79	1.90%	0.39%	
应收账款	3,999,981,077.07	54.63%	3,635,637,975.03	52.62%	2.01%	
存货	803,284,475.11	10.97%	753,700,148.43	10.91%	0.06%	
固定资产	1,784,722,130.92	24.37%	1,851,791,750.10	26.80%	-2.43%	
在建工程	701,230.37	0.01%	3,698,600.91	0.05%	-0.04%	
使用权资产	40,823,760.22	0.56%	45,848,406.99	0.66%	-0.10%	
短期借款	2,051,740,000.00	28.02%	1,915,376,161.11	27.72%	0.30%	
合同负债	14,405,495.39	0.20%	11,161,303.14	0.16%	0.04%	
租赁负债	1,682,033.47	0.02%	460,038.03	0.01%	0.01%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

□适用 □不适用

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			期初		
	账面余额	账面价值	受限原因	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金-其他货币资金-保函保证金	2,285,694.73	2,285,694.73	保证金	3,174,175.82	3,174,175.82	保证金
货币资金-其他货币资金-冻结	15,890,081.22	15,890,081.22	冻结	12,335,018.47	12,335,018.47	冻结
货币资金-其他货币资金-信用证保证金	70,000,000.00	70,000,000.00	保证金			
应收账款	45,648,763.68	43,822,813.13	质押借款			
固定资产-机器设备	1,429,334,129.31	498,800,793.22	抵押借款	1,125,332,024.13	479,431,324.28	抵押借款
固定资产-运输设备	7,970,671.10	5,741,277.68	抵押借款	6,580,309.16	4,754,671.58	抵押借款
固定资产-房屋及建筑物	435,900,048.27	303,180,697.76	抵押借款			
合计	2,007,029,388.31	939,721,357.74		1,147,421,527.58	499,695,190.15	

六、投资状况分析

1、总体情况

□适用 □不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 □不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 □不适用

4、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：万元

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
环境科技	子公司	环卫一体化服务	10,000	98,295.99	61,485.22	19,282.54	3,463.75	2,388.80
森源变压器	子公司	550kV 及以下变压器系列产品的生产销售	20,000	11,721.33	-9,225.91	55,565.34	451.50	403.05
华盛隆源	子公司	一二次融合断路器、DTU、测控终端等产品的生产销售	6,000	8,957.37	3,403.28	5,034.14	321.01	321.06
森源互感器	子公司	互感器、绝缘件、塑料及橡胶制品、充电枪等产品生产销售	1,000	4,903.20	-4,332.79	3,774.94	-562.85	-562.95

郑州新能源	子公司	充电桩、智慧灯杆等产品的生产销售	11,000	15,488.64	3,522.84	5,288.98	-799.37	-797.44
森源开关	子公司	金属制品加工、模具、隔离开关等产品生产销售	10,000	9,708.81	-4,367.22	17,678.74	-1,742.96	-1,735.81

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京森智源达科技有限公司	报告期内，公司新设子公司	该公司自成立未实际开展经营业务，对公司无重大影响。

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、行业政策风险

公司所处输变电行业与国家宏观经济、电力产业规划、新能源政策高度绑定，行业发展具备明显的政策导向性。尽管行业长期向好，但政策在发展方向、建设规模、技术标准、设备选型等方面的调整，均可能影响公司市场拓展节奏与盈利水平。自国家发改委、能源局相关政策落地后，新能源项目全面参与市场化电价交易，电价波动幅度加大，导致部分新能源项目投资收益率下滑、建设进度放缓，下游客户对设备采购成本、性能标准要求更为严苛，对公司新能源相关业务拓展形成一定冲击。

应对措施：公司将建立常态化政策研判机制，持续跟踪宏观经济、电力行业及新能源领域政策动态，精准解读政策导向，保障企业战略决策科学精准、贴合行业趋势。持续优化市场布局，在稳固传统电网主业的基础上，重点布局抽水蓄能、新型储能、数据中心等政策利好赛道；强化技术创新与新业务培育，丰富高端产品矩阵，持续开拓增量市场，对冲行业政策变动带来的经营风险，保障企业稳健可持续发展。

2、市场竞争风险

国内输变电行业竞争格局分化明显，中低压输变电设备领域技术门槛较低、产品同质化严重，市场竞争趋于白热化，行业整体成本上行、产品毛利率持续承压。同时，行业主流采购模式为公开招标，客户对产品质量、技术标准、报价水平要求严苛，进一步加剧市场竞争压力，对公司传统业务盈利水平形成一定挑战。

应对措施：公司将持续深化精益化管理，通过优化生产工艺、整合供应链资源、严控采购成本、提升生产效率等多重举措降本增效，夯实产品成本优势。坚持技术创新驱动，加快产品迭代升级，聚焦高压、超高压、核电、高端新能源装备等高附加值领域，突破同质化竞争壁垒，打造差异化产品优势。同时优化市场结构，深化高端大客户合作，积极培育新兴业务增长点，全面提升综合市场竞争力。

3、管理风险

公司长期保持稳健增长态势，业务规模、资产体量、营收水平持续扩张。随着企业经营版图持续拓宽，在资源整合、科研创新、资本运作、市场拓展、项目管控等方面对企业治理、管理层决策能力提出更高要求。若公司管理制度、组织架构、管理模式无法适配规模化发展节奏，人才梯队建设滞后于业务扩张速度，将可能引发运营管理风险，制约企业高质量发展。

应对措施：公司将持续推进管理革新，常态化对标行业先进企业，引进现代化管理理念与工具，补齐管理短板。持续优化组织架构与业务流程，完善企业治理体系，建立适配规模化、多元化发展的管理模式与激励机制。强化核心管理团队与专业人才梯队建设，全方位提升管理层经营决策、统筹管控能力，持续优化内部流程化、体系化、标准化管理水平，有效防范规模化发展带来的管理风险。

4、应收账款回收风险

伴随公司业务规模持续扩大、市场版图持续延伸，应收账款规模相应增长。若下游客户出现回款延迟、坏账等情况，将直接影响公司资金周转效率与现金流稳定性，带来流动性风险与坏账风险，对公司日常经营与盈利水平造成不利影响。

应对措施：一是持续优化客户结构，重点深耕资信优良、回款稳定的央企、国企大客户，目前公司 90%以上订单来自大型央企、国企，从源头降低回款风险。二是健全应收账款全流程管理制度，将回款管控纳入常态化经营工作，加大存量账款催收力度，提升资金周转效率。三是建立回款绩效考核机制，将应收账款回收情况与销售人员薪酬绩效直接挂钩，压实回款责任。四是严格项目准入审核，综合评估项目盈利能力与客户回款能力，筛选优质项目合作，严控信用风险，全方位保障公司资金安全。

5、原材料价格波动的风险

公司核心产品为变压器、开关柜、箱变等输变电装备，主要原材料包括无氧铜杆、铜箔、钢材、硅钢、变压器油等大宗商品，原材料采购成本占生产成本比重较高。铜、钢等基础材料价格受宏观市场、供需关系影响波动频繁，直接影响公司产品生产成本与毛利率水平，若原材料价格大幅上涨，将对公司经营业绩产生一定压力。

应对措施：公司与核心战略供应商签订长期采购框架协议，锁定采购价格与供货量，提升采购议价能力与抗波动能力；结合市场行情、销售订单与生产计划，灵活开展原材料备货，平滑价格波动风险。同时持续优化生产工艺，提升原材料利用率，严控生产损耗与生产成本，通过精细化成本管控对冲原材料价格波动带来的盈利压力，稳固公司盈利水平。

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

五、社会责任情况

报告期内，公司坚守“服务于社会、贡献于国家”的企业使命，在深耕主业、创造经济效益、保障股东权益的同时，主动践行企业社会责任，切实维护债权人、员工、客户、供应商等各方合法权益，积极投身环境保护、民生保障、地方发展等公益事业，实现企业发展与社会、环境的和谐共生。

（一）保障股东权益，规范信息披露

公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规及监管规则，持续完善法人治理结构，健全内控管理制度，规范股东会、董事会运作流程，保障全体股东的知情权、参与权、表决权。公司持续优化利润分配机制，坚持与投资者共享经营成果，自 2010 年上市以来，累计向投资者派发现金红利 6.86 亿元，切实回报广大股东。同时，公司严格履行信息披露义务，确保信息披露真实、准确、完整、及时，通过投资者互动平台、电话、邮件等多元渠道搭建常态化沟通机制，高效回应投资者诉求，持续提升投资者关系管理水平，维护资本市场稳定与股东合法权益。

（二）坚守以人为本，保障职工权益

公司始终秉持“以人为本”的核心管理理念，将人才作为企业核心发展资源，构建完善的人力资源管理、人才培养、绩效考核与福利保障体系。规范员工招聘录用、岗位培训、薪酬发放、社保缴纳等全流程管理，搭建分层分类的人才培养体系，通过内外部培训、实操历练、岗位晋升等多元方式助力员工成长。

公司全力支持工会开展工作，畅通员工诉求反馈渠道，积极落实员工合理诉求，切实解决员工工作、生活中的实际问题，持续增强员工的归属感、幸福感与企业凝聚力，构建和谐稳定的劳资关系，为企业高质量发展筑牢人才根基。

（三）秉持共赢理念，维护多方利益

公司始终坚持互利共赢的经营理念，高度重视利益相关方权益保护，搭建完善的客户、供应商常态化沟通机制。精准对接客户需求，持续优化产品与服务体系，为客户创造优质价值；坚持诚信经营、合规合作，规范供应商合作管理，搭建公平公正、良性竞争的合作生态，实现企业与客户、供应商、合作伙伴的协同发展、互惠共赢。

（四）践行绿色发展，助力双碳建设

公司坚守绿色低碳发展理念，统筹推进生产经营与生态环境保护协同发展，积极响应国家“双碳”战略。生产端通过优化生产调度、错峰生产、节能改造等方式，严控生产能耗与碳排放，全力打造绿色生产体系。日常运营中，常态化开展环保宣传，推广无纸化办公、垃圾分类、节水节电等绿色举措，引导全员树立环保意识、践行绿色生活方式。同时持续迭代绿色节能产品，研发推广高效节能输变电装备，以技术创新助力行业低碳转型，切实履行生态环保社会责任。

（五）坚守合规经营，赋能地方发展

公司始终将守法经营、依法纳税作为企业发展的基本准则，严格遵守国家各项法律法规，规范财务核算与经营管理，主动履行纳税义务。同时，公司积极吸纳就业、培育本土人才，持续赋能地方产业升级与经济发展，实现经济效益与社会效益同步提升。未来，公司将持续将社会责任融入企业发展战略，坚守初心、践行担当，持续推动企业与社会、环境的可持续高质量发展。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在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）	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	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
高强电瓷	关联自然人担任董事的公司	采购原材料\固定资产\劳务	采购原材料	参考市价	市场价格	255.11	2,500	否	电汇	无	2026年04月29日	详见公司在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于2026年度日常关联交易预计的公告》（公告编码：2026-007）等相关公告。
高强电瓷	关联自然人担任董事的公司	销售商品\提供原材料	销售商品	参考市价	市场价格	52.73	700	否	电汇	无		
合计				--	--	307.84	3,200	--	--	--	--	--
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）	公司在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露了《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编码：2026-007），对 2026 年度关联交易的发生额度进行了预计，具体实际发生金额参照上表或本报告第八节中第十四、关联方与关联交易部分。
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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司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，公司涉及的租赁主要包括经营所需的日常房屋租赁等。公司作为承租方，租赁费用为 7,885,321.82 元；

公司作为出租方，租赁收入 457,142.85 元。

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

公司报告期不存在重大担保情况。

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

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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	1,275	0.00%						1,275	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,275	0.00%						1,275	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	1,275	0.00%						1,275	0.00%
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	929,755,702	100.00%						929,755,702	100.00%
1、人民币普通股	929,755,702	100.00%						929,755,702	100.00%
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	929,756,977	100.00%						929,756,977	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

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			86,035		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	15.82%	147,094,815.00	0	0	147,094,815.00	不适用	0
中原金象投资管理有限公司—中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金	境内非国有法人	5.67%	52,689,400.00	0	0	52,689,400.00	不适用	0
楚金甫	境内自然人	4.30%	40,009,422.00	0	0	40,009,422.00	冻结	40,009,422.00
河南信强企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.57%	33,168,439.00	0	0	33,168,439.00	不适用	0
安徽海富投资管理有限公司—海富保丰拾壹號私募证券投资基金	境内非国有法人	3.03%	28,177,636.00	0	0	28,177,636.00	不适用	0
冯玉敏	境内自然人	1.06%	9,878,400.00	— 1,034,000	0	9,878,400.00	不适用	0
河南森源集团有限公司	境内非国有法人	0.65%	6,005,333.00	0	0	6,005,333.00	冻结	6,005,333.00
浙商银行股份有限公司—格林新兴产业混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.40%	3,700,000.00	3,700,000	0	3,700,000.00	不适用	0
范勋	境内自然人	0.29%	2,731,200.00	1,747,000	0	2,731,200.00	不适用	0

周辉	境内自然人	0.28%	2,600,000.00	2,600,000	0	2,600,000.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、中原金象下属全资子公司郑州鑫象为公司控股股东宏森融源的执行事务合伙人，并且中原金象同时担任公司股东中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金的管理人，因此，公司控股股东宏森融源与中原金象管理的前述发展基金构成一致行动人关系。 2、公司股东楚金甫先生系公司股东森源集团的控股股东，因此，公司股东楚金甫先生、森源集团构成一致行动人关系。除此之外，未知以上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		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		报告期末持有限售条件股份数量	股份种类					
			股份种类			数量		
河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）		147,094,815.00	人民币普通股			147,094,815.00		
中原金象投资管理有限公司—中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金		52,689,400.00	人民币普通股			52,689,400.00		
楚金甫		40,009,422.00	人民币普通股			40,009,422.00		
河南信强企业管理合伙企业（有限合伙）		33,168,439.00	人民币普通股			33,168,439.00		
安徽海富投资管理有限公司—海富保丰拾壹號私募证券投资基金		28,177,636.00	人民币普通股			28,177,636.00		
冯玉敏		9,878,400.00	人民币普通股			9,878,400.00		
河南森源集团有限公司		6,005,333.00	人民币普通股			6,005,333.00		
浙商银行股份有限公司—格林新兴产业混合型证券投资基金		3,700,000.00	人民币普通股			3,700,000.00		
范勋		2,731,200.00	人民币普通股			2,731,200.00		
周辉		2,600,000.00	人民币普通股			2,600,000.00		
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		1、中原金象下属全资子公司郑州鑫象为公司控股股东宏森融源的执行事务合伙人，并且中原金象同时担任公司股东中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金的管理人，因此，公司控股股东宏森融源与中原金象管理的前述发展基金构成一致行动人关系。 2、公司股东楚金甫先生系公司股东森源集团的控股股东，因此，公司股东楚金甫先生、森源集团构成一致行动人关系。除此之外，未知以上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		冯玉敏通过投资者信用证券账户持有 4,500,000 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

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：河南森源电气股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	167,641,275.61	131,126,398.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	45,726,134.84	39,378,803.11
应收账款	3,999,981,077.07	3,635,637,975.03
应收款项融资	6,601,574.05	188,250.00
预付款项	115,526,735.90	93,669,868.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	90,413,561.74	85,854,724.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	803,284,475.11	753,700,148.43
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产	928,721.79	907,619.64
其他流动资产	18,198,702.04	35,389,658.46
流动资产合计	5,248,302,258.15	4,775,853,446.45
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	3,056,607.97	3,465,020.32
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,784,722,130.92	1,851,791,750.10
在建工程	701,230.37	3,698,600.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	40,823,760.22	45,848,406.99
无形资产	122,907,613.94	124,651,831.50
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	552,167.83	592,347.91
递延所得税资产	106,101,631.38	101,041,446.98
其他非流动资产	15,058,925.98	2,347,738.10
非流动资产合计	2,073,924,068.61	2,133,437,142.81
资产总计	7,322,226,326.76	6,909,290,589.26
流动负债：		
短期借款	2,051,740,000.00	1,915,376,161.11
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	742,667,112.29	771,072,107.35
预收款项		
合同负债	14,405,495.39	11,161,303.14
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	196,240,529.19	213,495,378.59

应交税费	90,969,803.31	118,910,500.58
其他应付款	81,454,614.24	55,733,623.59
其中：应付利息		
应付股利	18,595,139.54	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	406,204,527.47	209,268,876.99
其他流动负债	44,079,104.26	41,685,580.89
流动负债合计	3,627,761,186.15	3,336,703,532.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,682,033.47	460,038.03
长期应付款	287,836,740.29	200,712,235.33
长期应付职工薪酬		
预计负债	23,188,496.98	17,186,403.60
递延收益	12,191,343.51	13,533,890.61
递延所得税负债	14,838,572.58	14,838,572.58
其他非流动负债		
非流动负债合计	339,737,186.83	246,731,140.15
负债合计	3,967,498,372.98	3,583,434,672.39
所有者权益：		
股本	929,756,977.00	929,756,977.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,932,675,905.62	1,932,675,905.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	254,914,849.87	254,914,849.87
一般风险准备		
未分配利润	215,911,497.87	182,978,880.06
归属于母公司所有者权益合计	3,333,259,230.36	3,300,326,612.55
少数股东权益	21,468,723.42	25,529,304.32
所有者权益合计	3,354,727,953.78	3,325,855,916.87
负债和所有者权益总计	7,322,226,326.76	6,909,290,589.26

法定代表人：赵中亭

主管会计工作负责人：张红敏

会计机构负责人：赵赫

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	145,797,096.07	114,480,835.23
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	22,552,496.31	19,377,347.23
应收账款	3,218,960,036.58	2,972,360,328.84
应收款项融资	6,497,005.35	38,250.00
预付款项	98,609,399.53	86,531,530.59
其他应收款	255,725,164.17	230,847,919.91
其中：应收利息		
应收股利		
存货	643,975,496.57	509,914,600.33
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,084,060.96	29,354.83
流动资产合计	4,396,200,755.54	3,933,580,166.96
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	626,170,231.64	626,170,231.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,704,418,427.31	1,770,840,159.19
在建工程	701,230.37	1,043,733.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,039,635.49	1,792,321.30
无形资产	121,241,234.59	122,945,136.05
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	59,341.16	73,583.00
递延所得税资产	67,629,134.75	67,629,134.75
其他非流动资产	2,920,973.98	1,882,958.10
非流动资产合计	2,527,180,209.29	2,592,377,257.68
资产总计	6,923,380,964.83	6,525,957,424.64

流动负债：		
短期借款	2,051,740,000.00	1,915,376,161.11
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	471,996,478.09	507,559,269.39
预收款项		
合同负债	10,925,908.88	8,685,039.57
应付职工薪酬	102,998,966.53	112,665,123.95
应交税费	4,405,158.53	37,000,557.08
其他应付款	69,079,250.04	43,406,762.55
其中：应付利息		
应付股利	18,595,139.54	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	404,114,947.47	207,213,753.99
其他流动负债	19,487,551.21	21,313,791.84
流动负债合计	3,134,748,260.75	2,853,220,459.48
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,682,033.47	460,038.03
长期应付款	285,573,352.29	199,182,287.33
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	10,986,850.35	12,158,212.75
递延所得税负债	10,663,064.52	10,663,064.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	308,905,300.63	222,463,602.63
负债合计	3,443,653,561.38	3,075,684,062.11
所有者权益：		
股本	929,756,977.00	929,756,977.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,069,539,077.29	2,069,539,077.29
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	253,225,044.64	253,225,044.64
未分配利润	227,206,304.52	197,752,263.60
所有者权益合计	3,479,727,403.45	3,450,273,362.53
负债和所有者权益总计	6,923,380,964.83	6,525,957,424.64

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,394,653,316.17	1,346,521,905.10
其中：营业收入	1,394,653,316.17	1,346,521,905.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,281,917,980.49	1,251,016,135.50
其中：营业成本	995,336,182.69	1,001,075,473.14
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	13,527,842.95	13,722,484.31
销售费用	63,411,246.55	34,334,318.05
管理费用	96,719,894.69	99,508,564.42
研发费用	55,066,642.61	48,059,787.24
财务费用	57,856,171.00	54,315,508.34
其中：利息费用	50,800,503.18	47,991,778.87
利息收入	1,440,470.39	174,860.44
加：其他收益	4,272,241.86	11,838,900.32
投资收益（损失以“—”号填列）	-566,625.34	-2,585,635.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-57,312,119.37	-41,401,069.33
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	300,037.91	144,245.53
三、营业利润（亏损以“—”号填	59,428,870.74	63,502,210.33

列)		
加：营业外收入	115,189.36	676,821.64
减：营业外支出	8,040,000.46	4,675,677.33
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	51,504,059.64	59,503,354.64
减：所得税费用	4,036,883.19	6,225,748.32
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	47,467,176.45	53,277,606.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	47,467,176.45	53,277,606.32
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）	51,527,757.35	47,250,636.06
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-4,060,580.90	6,026,970.26
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	47,467,176.45	53,277,606.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,527,757.35	47,250,636.06
归属于少数股东的综合收益总额	-4,060,580.90	6,026,970.26
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.06	0.05
（二）稀释每股收益	0.06	0.05

法定代表人：赵中亨

主管会计工作负责人：张红敏

会计机构负责人：赵赫

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	1,392,357,260.49	1,295,490,306.38
减：营业成本	1,109,320,691.30	1,044,784,394.00
税金及附加	11,167,513.11	11,564,827.34
销售费用	54,035,633.61	26,254,593.90
管理费用	53,679,923.12	54,147,791.25
研发费用	44,818,172.35	37,172,631.69
财务费用	48,447,429.04	54,078,467.14
其中：利息费用	47,734,097.45	47,748,665.02
利息收入	7,669,915.14	47,817.94
加：其他收益	3,670,653.29	11,016,348.92
投资收益（损失以“—”号填列）	-587,150.14	-3,777,499.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-25,416,515.21	-22,535,118.60
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	312,393.80	26,739.23
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	48,867,279.70	52,218,071.25
加：营业外收入	73,406.46	360,605.04
减：营业外支出	891,505.70	237,240.71
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	48,049,180.46	52,341,435.58
减：所得税费用		48,352.78
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	48,049,180.46	52,293,082.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	48,049,180.46	52,293,082.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动		

额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	48,049,180.46	52,293,082.80
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	971,714,351.93	1,390,663,202.56
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	28,854,193.91	79,702,360.54
经营活动现金流入小计	1,000,568,545.84	1,470,365,563.10
购买商品、接受劳务支付的现金	879,581,070.87	1,136,621,501.82
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	204,959,082.51	250,275,126.00
支付的各项税费	74,997,173.30	49,238,203.16

支付其他与经营活动有关的现金	126,590,624.76	140,653,763.32
经营活动现金流出小计	1,286,127,951.44	1,576,788,594.30
经营活动产生的现金流量净额	-285,559,405.60	-106,423,031.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,258.41	2,023.89
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	3,258.41	2,023.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,069,011.28	11,532,286.65
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	6,069,011.28	11,532,286.65
投资活动产生的现金流量净额	-6,065,752.87	-11,530,262.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	622,486,944.46	485,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	430,727,827.36	342,650,680.00
筹资活动现金流入小计	1,053,214,771.82	828,550,680.00
偿还债务支付的现金	486,100,000.00	495,943,755.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,068,811.77	48,561,345.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	270,572,506.42	149,525,517.14
筹资活动现金流出小计	797,741,318.19	694,030,618.16
筹资活动产生的现金流量净额	255,473,453.63	134,520,061.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-36,151,704.84	16,566,767.88
加：期初现金及现金等价物余额	115,617,204.50	79,965,603.14
六、期末现金及现金等价物余额	79,465,499.66	96,532,371.02

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	814,921,390.89	971,895,532.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,285,559.60	76,304,122.84
经营活动现金流入小计	835,206,950.49	1,048,199,655.01
购买商品、接受劳务支付的现金	862,377,995.17	922,017,469.36
支付给职工以及为职工支付的现金	75,366,769.31	79,944,561.44
支付的各项税费	61,670,732.97	33,567,416.61
支付其他与经营活动有关的现金	125,639,066.62	120,216,221.61

经营活动现金流出小计	1,125,054,564.07	1,155,745,669.02
经营活动产生的现金流量净额	-289,847,613.58	-107,546,014.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,589,735.79	7,176,033.01
投资支付的现金		
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	4,589,735.79	7,176,033.01
投资活动产生的现金流量净额	-4,589,735.79	-7,176,033.01
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	622,486,944.46	485,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	430,727,827.36	343,260,680.00
筹资活动现金流入小计	1,053,214,771.82	829,160,680.00
偿还债务支付的现金	486,100,000.00	495,943,755.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,068,811.77	48,561,345.47
支付其他与筹资活动有关的现金	269,403,868.75	149,525,517.14
筹资活动现金流出小计	796,572,680.52	694,030,618.16
筹资活动产生的现金流量净额	256,642,091.30	135,130,061.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-37,795,258.07	20,408,014.82
加：期初现金及现金等价物余额	103,674,221.65	72,804,891.88
六、期末现金及现金等价物余额	65,878,963.58	93,212,906.70

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	929,756,977.00				1,932,675,905.62				254,914,849.87		182,978,800.06		3,300,326,612.55	25,529,304.32	3,325,855,916.87

加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	929,756,977.00				1,932,675,905.62				254,914,849.87		182,978,880.06		3,300,326,612.55	25,529,304.32	3,325,855,916.87
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）											32,932,617.81		32,932,617.81	-4,060,580.90	28,872,036.91
（一）综合收益总额											51,527,757.35		51,527,757.35	-4,060,580.90	47,467,176.45
（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											-18,595,139.54		-18,595,139.54		-18,595,139.54
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											-18,595,139.54		-18,595,139.54		-18,595,139.54
4．其他															

（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	929,756,977.00				1,932,675,905.62				254,914,849.87		215,911,497.87		3,333,259,230.36	21,468,723.42	3,354,727,953.78

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	929,756,977.00				1,932,675,905.62				246,649,893.45		122,405,971.96		3,231,488,748.03	19,150,847.26	3,250,639,595.29
加：会计政策变更															
前															

期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	929,756,977.00				1,932,675,905.62				246,649,893.45		122,405,971.96		3,231,488,748.03	19,150,847.26	3,250,639,595.29
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）											28,655,496.52		28,655,496.52	6,026,970.26	34,682,466.78
（一）综合收益总额											47,250,636.06		47,250,636.06	6,026,970.26	53,277,606.32
（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											-18,595,139.54		-18,595,139.54		-18,595,139.54
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配											-18,595,139.54		-18,595,139.54		-18,595,139.54
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	929 ,75 6,9 77. 00				1,9 32, 675 ,90 5.6 2				246 ,64 9,8 93. 45		151 ,06 1,4 68. 48		3,2 60, 144 ,24 4.5 5	25, 177 ,81 7.5 2	3,2 85, 322 ,06 2.0 7

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	929,756,977.00				2,069,539,077.29				253,225,044.64	197,752,263.60		3,450,273,362.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期 末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				253,225,044.64	197,752,263.60		3,450,273,362.53

初余额	7.00				077.2 9				4.64	3.60		362.5 3
三、本期增 减变动金额 （减少以 “—”号填 列）										29,45 4,040 .92		29,45 4,040 .92
（一）综合 收益总额										48,04 9,180 .46		48,04 9,180 .46
（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										— 18,59 5,139 .54		— 18,59 5,139 .54
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者（或股 东）的分配										— 18,59 5,139 .54		— 18,59 5,139 .54
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. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				253,225,044.64	227,206,304.52		3,479,727,403.45

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	929,756,977.00				2,069,539,077.29				244,960,088.22	141,962,795.33		3,386,218,937.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				244,960,088.22	141,962,795.33		3,386,218,937.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										33,697,943.26		33,697,943.26
（一）综合收益总额										52,293,082.80		52,293,082.80
（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										- 18,59 5,139 .54		- 18,59 5,139 .54
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 18,59 5,139 .54		- 18,59 5,139 .54
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. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	929,756,977.00				2,069,539,077.29				244,960,088.22	175,660,738.59		3,419,916,881.10

三、公司基本情况

河南森源电气股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系于 2000 年 10 月经河南省人民政府豫股批字

（2000）16 号文批准，由楚金甫、周保臣、杨合岭三位自然人股东和河南隆源投资有限公司、长葛市隆昌物资有限责任

公司两家单位发起设立的股份有限公司，设立时注册资本人民币 2,322.73 万元。公司的统一社会信用代码：

914110007270019876。2010 年 2 月 10 日在深圳证券交易所上市，股票代码 002358。所属行业为电气机械及器材制造业。

2010 年 2 月 1 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]76 号文件批准，公司向社会公众公开发行了 2,200 万股人民币普通股股票（A 股）。公司注册资本变更为人民币 86,000,000.00 元。

根据本公司 2010 年度股东会决议，本公司以 2010 年 12 月 31 日股本 8,600 万股为基数，按每 10 股送红股 3 股，每 10 股由资本公积金转增 7 股，共计转增 8,600 万股，并于 2011 年 6 月 21 日实施。转增后，注册资本增至人民币 172,000,000.00 元。

根据本公司 2011 年度股东会决议，本公司以 2011 年 12 月 31 日股本 17,200 万股为基数，按每 10 股送红股 2 股，每 10 股由资本公积金转增 8 股，共计转增 17,200 万股，并于 2012 年 5 月 25 日实施。转增后，注册资本增至人民币 344,000,000.00 元。

2013 年 8 月 23 日，经中国证券监督管理委员会证监许可(2013)947 号文《关于核准河南森源电气股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司向社会公众非公开发行人民币普通股股票 53,797,744.00 股，每股发行价格为人民币 13.30 元，变更后的注册资本为人民币 397,797,744.00 元。

根据本公司 2014 年度股东会决议，本公司以 2014 年 12 月 31 日股本 39,779.77 万股为基数，按每 10 股派 2.3 元人民币，每 10 股由资本公积金转增 10 股，共计转增 39,779.77 万股，并于 2015 年 6 月 12 日实施。转增后，注册资本增至人民币 795,595,488.00 元。

2016 年 8 月 2 日，经中国证券监督管理委员会证监许可(2016)1311 号文《关于核准河南森源电气股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司向社会公众非公开发行人民币普通股股票 134,161,489.00 股，每股发行价格为人民币 16.10 元，变更后的注册资本为人民币 929,756,977.00 元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 92,975.70 万股，公司注册资本为 92,975.70 万元。

法定代表人：赵中亭；公司住所：长葛市魏武路南段西侧。

本公司及各子公司主要从事高低压成套开关设备、高低压电器元器件、智能型光伏发电系统专用输变电设备、全系列智能型直流充电桩、智能型电能质量治理装备等产品的研发、生产、销售；环卫清洁服务。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 8 月 28 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销及收入确认政策，具体会计政策见本节五、24，本节五、29 和本节五、37。

1、遵循企业会计准则的声明

本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 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年半年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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
重要的应收款项坏账准备收回或转回	金额大于 100 万元
重要的应收款项实际核销	金额大于 100 万元
账龄超过一年的重要合同负债	金额大于 500 万元
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款金额大于 500 万元
重要的在建工程	单个项目的预算金额大于 500 万元
重要的预计负债	单笔业务金额大于 100 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占公司总收入 $\geq 10\%$

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）同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

A、以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式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；

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。

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

C、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

B、以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

C、金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节五、45 “公允价值计量”。

(5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

A、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。

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

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

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

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

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

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

a、应收票据、应收账款

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

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

应收账款

应收账款组合 1：账龄组合

应收账款组合 2：关联关系组合

对于划分为组合 1 和组合 2 的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 1 的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

b、其他应收款

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

其他应收款组合 1：账龄组合

其他应收款组合 2：低风险组合

对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。低风险类组合为日常经营活动中应收取的各类押金、保证金、代垫款等应收款项。对划分为组合 2 的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

c、长期应收款

本公司的长期应收款包括应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

d、债权投资、其他债权投资

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

B、信用风险显著增加的评估

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

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 90 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

金融资产逾期超过 90 天。

C、已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

D、预期信用损失准备的列报

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

E、核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

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。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

13、应收账款

14、应收款项融资

15、其他应收款

16、合同资产

17、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、工程施工等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料发出时采用加权平均法计价，库存商品中开关柜系列产品发出按个别计价法，其余库存商品发出按加权平均法。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用五五转销法摊销。

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

22、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本节五、30。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40 年	4%、5%	2.38%-9.6%
机器设备	年限平均法	5-12 年	4%、5%	7.92%-19%
运输设备	年限平均法	4-8 年	5%	11.88%-23.75%
办公设备及其他	年限平均法	3-5 年	4%、5%	19.00%-31.67%
试验设备	年限平均法	5-10 年	4%、5%	9.5%-19%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节五、30。

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

（3）固定资产处置

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

25、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节五、30。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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、软件使用权、非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50 年	直线法	
非专利技术	10 年	直线法	
软件使用权	5 年	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本节五、30。

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

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，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部

使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

32、合同负债

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。

本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

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

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

（1）金融负债与权益工具的区分

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

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

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

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的控制权时确认收入。

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。

满足下列条件之一时，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，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

①商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

②提供服务收入

本公司主要提供环卫服务、垃圾清运服务，环卫服务于每月环卫服务完成时确认收入，垃圾清运服务按照每月完成的垃圾清运量确认收入。

38、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。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于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

39、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

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

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见本节五、44“使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

A、短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

B、低价值资产租赁

本公司将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的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

C、租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

A、融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

B、经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

C、租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(3) 售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

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

（1）金融资产的分类

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

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

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

（2）应收账款预期信用损失的计量

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

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的存货，计提存货跌价准备。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）递延所得税资产

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

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、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本节五、30。

45、公允价值计量

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计算缴纳	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	25%、15%

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
河南森源电气股份有限公司	15%
河南华盛隆源电气有限公司	15%
郑州森源新能源科技有限公司	15%
河南森源城市环境科技服务有限公司	15%
长葛市森源智慧环卫科技有限公司	15%
襄城县森源智慧环卫科技有限公司	15%
河南森源互感器制造有限公司	25%
河南森源中锋智能制造有限公司	25%
河南森源变压器有限公司	25%
河南森源开关有限公司	25%
禹州市森源智慧环卫科技有限公司	25%
许昌森源智慧环卫科技服务有限公司	25%
许昌市建安区森源智慧环卫科技有限公司	25%
鄢陵森源智慧环卫科技有限公司	25%
郑州市森源智慧环卫服务有限公司	25%
郸城县森源智慧环卫科技有限公司	25%
扶沟县森源智慧环卫有限公司	25%
安阳县森源智慧环卫有限公司	25%
许昌经济技术开发区森源环卫有限公司	25%
森源环卫（安阳）有限公司	25%
北京栖云智管物业服务有限公司	25%
河南长景新能源发展有限公司	25%
北京森源源达科技有限公司	25%

2、税收优惠

2023 年 11 月 22 日根据《对河南省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复河南森源电气股份有限公司被认定为高新技术企业，减按 15%税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202341001134。

2023 年 11 月 22 日根据《对河南省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司河南华盛隆源电气有限公司被认定为高新技术企业，减按 15%税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202341000237。

2024 年 11 月 21 日根据《对河南省认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司郑州森源新能源科技有限公司被认定为高新技术企业，减按 15%税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202441002742。

2025 年 11 月 4 日根据《关于对河南省认定机构 2025 年认定的第一批高新技术企业进行备案的公告》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复河南森源城市环境科技服务有限公司被认定为高新技术企业，减按 15%税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202541001464。

2024 年 10 月 28 日根据《对河南省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司长葛市森源智慧环卫科技有限公司被认定为高新技术企业，减按 15%税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202441000733。

2024 年 12 月 2 日根据《对河南省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室批复子公司襄城县森源智慧环卫科技有限公司被认定为高新技术企业，减按 15%税率缴纳企业所得税，有效期 3 年，证书编号：GR202441004041。

根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号）的相关规定，自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。本公司以及子公司河南华盛隆源电气有限公司、郑州森源新能源科技有限公司、河南森源城市环境科技服务有限公司、长葛市森源智慧环卫科技有限公司、襄城县森源智慧环卫科技有限公司符合通知要求，享受亏损弥补期限延长的优惠。

《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。本公司子公司森源环卫（安阳）有限公司符合通知要求，享受上述税收优惠。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）的相关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。本公司及子公司郑州森源新能源科技有限公司、河南华盛隆源电气有限公司符合通知要求，按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。

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	73,636.01	840,507.40
银行存款	79,297,387.46	114,665,063.36
其他货币资金	88,270,252.14	15,620,828.03
合计	167,641,275.61	131,126,398.79

注：其他货币资金主要为保函保证金、信用证保证金和冻结资金。

2、交易性金融资产

3、衍生金融资产

4、应收票据

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	45,726,134.84	39,378,803.11
合计	45,726,134.84	39,378,803.11

（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	47,631,390.46	100.00%	1,905,255.62	4.00%	45,726,134.84	41,019,586.57	100.00%	1,640,783.46	4.00%	39,378,803.11

其中：										
合计	47,631,390.46	100.00%	1,905,255.62		45,726,134.84	41,019,586.57	100.00%	1,640,783.46		39,378,803.11

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
商业承兑汇票	47,631,390.46	1,905,255.62	4.00%
合计	47,631,390.46	1,905,255.62	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	1,640,783.46	264,472.16				1,905,255.62
合计	1,640,783.46	264,472.16				1,905,255.62

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
商业承兑票据		42,206,389.86
合计		42,206,389.86

（6） 本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

（1） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,688,410,378.09	2,381,195,485.14
1 至 2 年	994,812,274.78	933,994,105.67
2 至 3 年	404,585,463.42	412,715,935.77
3 年以上	1,147,159,321.56	1,087,215,712.76

3 至 4 年	343,461,163.91	308,451,881.45
4 至 5 年	135,623,635.38	125,596,643.58
5 年以上	668,074,522.27	653,167,187.73
合计	5,234,967,437.85	4,815,121,239.34

(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	356,235,343.33	6.80%	353,000,803.38	99.09%	3,234,539.95	356,475,309.33	7.40%	353,240,769.38	99.09%	3,234,539.95
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	4,878,732,094.52	93.20%	881,985,557.40	18.08%	3,996,746,537.12	4,458,645,930.01	92.60%	826,242,494.93	18.53%	3,632,403,435.08
其中：										
账龄组合	4,878,732,094.52	93.20%	881,985,557.40	18.08%	3,996,746,537.15	4,458,645,930.01	92.60%	826,242,494.93	18.53%	3,632,403,435.08
合计	5,234,967,437.85		1,234,986,360.78		3,999,981,077.07	4,815,121,239.34		1,179,483,264.31		3,635,637,975.03

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	3,234,539.95		3,234,539.95		0.00%	客户一目前处于申请强制执行阶段，已冻结客户一的房产一套，受长葛市人民法院委托于2025年11月12日出具的评估报告显示此房产的市场价格为945.84万元，足够覆盖前欠款金额，不计提坏账。
客户二	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	100.00%	客户二为民营自建光伏电站，2020年与2021年该客户均没有回款，2022年通过资产抵债收回308.05万元，2023年通过抹账协议收回536.45万元，2024年和2025年无回款。经现场走访了解，确认客户资金紧张，预期回款

						困难，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。
客户三	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	100.00%	客户三为民营自建风电电站，目前账龄5年以上，近3年未回款。客户三的关联方提供了2年期的担保，目前已过期。该关联方目前已进入破产程序。经现场走访了解，该电站因土地手续、环保等问题多年来一直未能顺利实施。目前主机、叶片等设备的供应商已破产，与其他厂商的配套部件无法兼容，箱变等设备属于定制产品，难以直接转让。经测算设备回收金额无法覆盖必要的设备拆除、运输、生态恢复、废弃物处理等成本，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。
客户四	32,454,751.83	32,454,751.83	32,454,751.83	32,454,751.83	100.00%	客户四款项账龄已3年以上，2025年进行了简易注销，预计款项无法收回。
客户五	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	100.00%	客户五已进行破产清算，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户六	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	100.00%	客户六已进行破产重整，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户七	6,221,100.00	6,221,100.00	6,216,096.00	6,216,096.00	100.00%	客户七已被列为失信被执行人，存在大量司法案件、终本执行案件，预计收回款项可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客户八	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	100.00%	客户八企业经营异常，已被列为失信被执行人，预计无法收回欠款，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
其他8家小计	6,610,360.40	6,610,360.40	6,375,398.40	6,375,398.40	100.00%	预计无法收回，单项认定全额计提坏账准备。

合 计	356,475,309.33	353,240,769.38	356,235,343.33	353,000,803.38		
-----	----------------	----------------	----------------	----------------	--	--

按组合计提坏账准备类别名称：1

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	2,688,410,378.09	107,536,415.15	4.00%
1 至 2 年	994,812,274.78	99,481,227.48	10.00%
2 至 3 年	404,215,505.42	80,843,101.08	20.00%
3 至 4 年	341,344,288.94	170,672,144.47	50.00%
4 至 5 年	132,484,890.36	105,987,912.29	80.00%
5 年以上	317,464,756.93	317,464,756.93	100.00%
合计	4,878,732,094.52	881,985,557.40	

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	
按单项计提的坏账准备	353,240,769.38		239,966.00			353,000,803.38
按账龄组合的坏账准备	826,242,494.93	55,736,935.91			6,126.56	881,985,557.40
合计	1,179,483,264.31	55,736,935.91	239,966.00		6,126.56	1,234,986,360.78

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：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
单位一	396,865,554.43		396,865,554.43	7.58%	127,840,330.58
单位二	275,226,405.07		275,226,405.07	5.26%	11,009,056.20
单位三	236,891,713.91		236,891,713.91	4.53%	10,639,671.89
单位四	167,612,673.75		167,612,673.75	3.20%	167,612,673.75
单位五	149,422,096.69		149,422,096.69	2.85%	5,976,883.87
合计	1,226,018,443.85		1,226,018,443.85	23.42%	323,078,616.29

6、合同资产

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	6,601,574.05	188,250.00
合计	6,601,574.05	188,250.00

注：本公司在日常资金管理中将银行承兑汇票贴现或背书，管理的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，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，列报为应收款项融资。

(2) 按坏账计提方法分类披露

本公司期末应收款项融资项下应收票据均为 1 年以内到期的银行承兑汇票，本公司判断应收票据的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不计提应收票据减值准备。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(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	109,663,679.51	
合计	109,663,679.51	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	90,413,561.74	85,854,724.14
合计	90,413,561.74	85,854,724.14

(1) 应收利息

(2) 应收股利

(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	730,854.00	730,854.00
个人借款	43,186,121.77	31,365,873.38
保证金及押金	29,932,936.45	36,516,833.69
预付款转入	78,877,969.95	78,877,969.95
其他	7,606,336.51	6,733,172.76
合计	160,334,218.68	154,224,703.78

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）	63,824,017.11	58,034,580.51
1 至 2 年	9,217,424.06	8,223,336.93
2 至 3 年	3,313,385.81	1,860,600.55
3 年以上	83,979,391.70	86,106,185.79
3 至 4 年	2,011,018.60	10,138,244.32
4 至 5 年	55,413,307.21	51,120,434.28
5 年以上	26,555,065.89	24,847,507.19
合计	160,334,218.68	154,224,703.78

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	26,699,656.25	16.65 %	26,699,656.25	100.00 %		25,875,708.27	16.78 %	25,875,708.27	100.00 %	
其中：										
按组合计提坏账准备	133,634,562.43	83.35 %	43,221,000.69	32.34 %	90,413,561.74	128,348,995.51	83.22 %	42,494,271.37	33.11 %	85,854,724.14
其中：										
低风险组合	35,721,822.02	22.28 %			35,721,822.02	41,440,704.51	26.87 %			41,440,704.51
账龄组合	97,912,	61.07 %	43,221,	44.1 %	54,691,7	86,908,2	56.35 %	42,494,	48.90 %	44,414,0

	740.41	%	000.69	4%	39.72	91.00	%	271.37	%	19.63
合计	160,334,218.68		69,920,656.94		90,413,561.74	154,224,703.78		68,369,979.64		85,854,724.14

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
个人借款	17,039,433.03	17,039,433.03	17,863,381.01	17,863,381.01	100.00%	预计不能收回
保证金及押金	961,688.14	961,688.14	961,688.14	961,688.14	100.00%	预计不能收回
其他款项	7,874,587.10	7,874,587.10	7,874,587.10	7,874,587.10	100.00%	预计不能收回
合计	25,875,708.27	25,875,708.27	26,699,656.25	26,699,656.25		

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)	42,214,701.31	1,688,588.05	4.00%
1 至 2 年	2,644,957.62	264,495.76	10.00%
2 至 3 年	2,160,812.21	432,162.44	20.00%
3 至 4 年	113,029.67	56,514.84	50.00%
4 至 5 年	50,000,000.00	40,000,000.00	80.00%
5 年以上	779,239.60	779,239.60	100.00%
合计	97,912,740.41	43,221,000.69	

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	42,494,271.37		25,875,708.27	68,369,979.64
2026 年 1 月 1 日余额在 本期				
本期计提	726,729.32		1,027,446.51	1,754,175.83
本期转回			203,498.53	203,498.53
2026 年 6 月 30 日余额	43,221,000.69		26,699,656.25	69,920,656.94

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	
按单项计提的坏账准备	25,875,708.27	1,027,446.51	203,498.53			26,699,656.25
按账龄组合的坏账准备	42,494,271.37	726,729.32				43,221,000.69
合计	68,369,979.64	1,754,175.83	203,498.53			69,920,656.94

5) 本期实际核销的其他应收款情况

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
单位一	预付款转入	50,000,000.00	4-5 年	31.18%	40,000,000.00
单位二	预付款转入	6,277,222.44	1 年以内	3.92%	251,088.90
单位三	预付款转入	5,884,428.84	1 年以内	3.67%	235,377.15
单位四	预付款转入	5,681,793.10	5 年以上	3.54%	5,681,793.10
单位五	保证金及押金	5,000,000.00	1 年以内	3.12%	
合计		72,843,444.38		45.43%	46,168,259.15

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	107,068,864.98	92.68%	82,616,289.40	88.20%
1 至 2 年	834,048.51	0.72%	1,155,356.98	1.23%
2 至 3 年	405,352.41	0.35%	1,351,071.84	1.44%
3 年以上	7,218,470.00	6.25%	8,547,150.63	9.12%
合计	115,526,735.90		93,669,868.85	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项，主要为尚未办理款项结算及材料入库手续的材料采购款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 59,369,362.75 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 51.39%。

10、存货

(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	77,994,975.82	436,474.32	77,558,501.50	42,668,124.11	440,364.40	42,227,759.71
在产品	644,799,645.74	7,113,478.18	637,686,167.56	631,748,595.42	7,113,478.18	624,635,117.24
库存商品	182,745,334.25	113,958,509.45	68,786,824.80	192,855,358.80	130,070,582.63	62,784,776.17
周转材料	9,925,081.23		9,925,081.23	14,134,141.88		14,134,141.88
工程施工	9,327,900.02		9,327,900.02	9,918,353.43		9,918,353.43
合计	924,792,937.06	121,508,461.95	803,284,475.11	891,324,573.64	137,624,425.21	753,700,148.43

(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	440,364.40			3,890.08		436,474.32
在产品	7,113,478.18					7,113,478.18
库存商品	130,070,582.63			16,112,073.18		113,958,509.45
合计	137,624,425.21			16,115,963.26		121,508,461.95

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款（本节七、17）	928,721.79	907,619.64
合计	928,721.79	907,619.64

(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

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

待认定进项税	16,370,950.59	32,985,687.67
预缴税金	211,615.05	306,111.88
待抵扣进项税	1,548,751.65	2,031,952.79
待摊费用	67,384.75	65,906.12
合计	18,198,702.04	35,389,658.46

14、债权投资

15、其他债权投资

16、其他权益工具投资

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
分期收款销售商品	4,413,469.20		4,413,469.20	4,903,868.15		4,903,868.15	
减：未实现融资收益	428,139.44		428,139.44	531,228.19		531,228.19	
减：一年内到期的长 期应收款（本节七、 12）	928,721.79		928,721.79	907,619.64		907,619.64	
合计	3,056,607.97		3,056,607.97	3,465,020.32		3,465,020.32	

(2) 按坏账计提方法分类披露

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,784,722,130.92	1,851,791,750.10
合计	1,784,722,130.92	1,851,791,750.10

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	试验设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,439,935.08 5.12	1,571,829.92 0.44	207,362,195. 12	222,855,736. 48	47,649,502.9 3	3,489,632,44 0.09
2. 本期增加金额	2,253,092.38	6,347,583.21	3,153,028.99	666,460.17	424,569.52	12,844,734.2 7
（1）购置		4,046,698.25	2,799,046.69	666,460.17	424,569.52	7,936,774.63
（2）在建工程转入	2,253,092.38	2,300,884.96	353,982.30			4,907,959.64
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额		2,423,230.51	854,389.39	3,205.13	102,760.00	3,383,585.03
（1）处置或报废		2,423,230.51	854,389.39	3,205.13	102,760.00	3,383,585.03
4. 期末余额	1,442,188.17 7.50	1,575,754.27 3.14	209,660,834. 72	223,518,991. 52	47,971,312.4 5	3,499,093,58 9.33
二、累计折旧						
1. 期初余额	300,971,874. 84	1,006,943,21 4.61	161,139,478. 25	126,321,461. 75	42,464,660.5 4	1,637,840,68 9.99
2. 本期增加金额	17,209,610.2 3	48,411,419.6 3	5,437,968.16	7,849,550.80	449,615.60	79,358,164.4 2
（1）计提	17,209,610.2 3	48,411,419.6 3	5,437,968.16	7,849,550.80	449,615.60	79,358,164.4 2
3. 本期减少金额		1,910,317.91	811,669.89	3,044.87	102,363.33	2,827,396.00
（1）处置或报废		1,910,317.91	811,669.89	3,044.87	102,363.33	2,827,396.00
4. 期末余额	318,181,485. 07	1,053,444,31 6.33	165,765,776. 52	134,167,967. 68	42,811,912.8 1	1,714,371,45 8.41
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
（1）计提						
3. 本期减少金额						
（1）处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,124,006,69 2.43	522,309,956. 81	43,895,058.2 0	89,351,023.8 4	5,159,399.64	1,784,722,13 0.92
2. 期初账面价值	1,138,963,21 0.28	564,886,705. 83	46,222,716.8 7	96,534,274.7 3	5,184,842.39	1,851,791,75 0.10

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	8,727,353.10	1,366,375.86		7,360,977.24	

注：本期末暂时闲置的固定资产为海麟黄淮商贸中心房产及西厂区 11#厂房。

(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
房屋及建筑物	12,524,826.88

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
西厂区 1#厂房	62,170,034.40	正在办理中
西厂区 2#厂房	167,713,742.70	正在办理中
西厂区 3#厂房	66,577,353.91	正在办理中
西厂区 4#厂房	55,710,257.65	正在办理中
西厂区 5#厂房	130,142,870.02	正在办理中
西厂区 6#厂房	53,833,121.99	正在办理中
西厂区 7#厂房	72,446,048.06	正在办理中
西厂区 8#	488,584.68	正在办理中
西厂区 9#	200,609.85	正在办理中
西厂区 10#厂房	12,507,291.40	正在办理中
西厂区 11#厂房	6,793,702.62	正在办理中
抛丸车间	563,952.00	租赁用地无法办理
南大门门卫室	943,830.26	正在办理中
合计	630,091,399.54	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	701,230.37	3,698,600.91
合计	701,230.37	3,698,600.91

(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
装修工程	403,669.72		403,669.72	746,173.00		746,173.00
两剪两冲全自动理料横剪线				2,654,867.26		2,654,867.26
设备改造	297,560.65		297,560.65	297,560.65		297,560.65
合计	701,230.37		701,230.37	3,698,600.91		3,698,600.91

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

(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

23、生产性生物资产

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	120,923,878.93	120,923,878.93
2. 本期增加金额	3,292,489.68	3,292,489.68
(1) 本期租入	3,292,489.68	3,292,489.68
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	124,216,368.61	124,216,368.61
二、累计折旧		
1. 期初余额	75,075,471.94	75,075,471.94
2. 本期增加金额	8,317,136.45	8,317,136.45
(1) 计提	8,317,136.45	8,317,136.45
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	83,392,608.39	83,392,608.39
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	40,823,760.22	40,823,760.22
2. 期初账面价值	45,848,406.99	45,848,406.99

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	非专利技术	软件使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	155,746,623.41	760,000.00	8,249,638.12	164,756,261.53
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	155,746,623.41	760,000.00	8,249,638.12	164,756,261.53
二、累计摊销				
1. 期初余额	31,650,312.07	760,000.00	7,694,117.96	40,104,430.03
2. 本期增加金额	1,567,170.78		177,046.78	1,744,217.56
(1) 计提	1,567,170.78		177,046.78	1,744,217.56
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	33,217,482.85	760,000.00	7,871,164.74	41,848,647.59
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	122,529,140.56		378,473.38	122,907,613.94
2. 期初账面价值	124,096,311.34		555,520.16	124,651,831.50

注：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

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
河南华盛隆源电气有限公司	255,500.66					255,500.66
合计	255,500.66					255,500.66

(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	其他增加	处置	其他减少	
河南华盛隆源电气有限公司	255,500.66					255,500.66
合计	255,500.66					255,500.66

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	592,347.91		40,180.08		552,167.83
合计	592,347.91		40,180.08		552,167.83

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	149,329,221.42	22,399,383.21	149,329,221.42	22,399,383.21
信用减值损失	533,845,479.50	83,342,162.46	503,921,876.34	78,281,978.06
递延收益	2,400,571.40	360,085.71	2,400,571.40	360,085.71
合计	685,575,272.32	106,101,631.38	655,651,669.16	101,041,446.98

(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
一次性税前扣除固定资产折旧形成的应纳税暂时性差异	93,820,580.91	14,838,572.58	93,820,580.91	14,838,572.58
合计	93,820,580.91	14,838,572.58	93,820,580.91	14,838,572.58

(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		106,101,631.38		101,041,446.98
递延所得税负债		14,838,572.58		14,838,572.58

(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	916,526,753.99	889,138,237.78
可抵扣亏损	1,055,135,150.40	1,055,135,150.40
合计	1,971,661,904.39	1,944,273,388.18

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	90,106,188.79	90,106,188.79	
2027 年	61,868,645.55	61,868,645.55	
2028 年	63,257,981.67	63,257,981.67	
2029 年	122,542,655.06	122,542,655.06	
2030 年	269,195,639.65	269,195,639.65	
2031 年	201,831,967.33	201,831,967.33	

2032 年	71,423,402.17	71,423,402.17	
2033 年	5,110,256.93	5,110,256.93	
2034 年	16,019,093.30	16,019,093.30	
2035 年	153,779,319.95	153,779,319.95	
合计	1,055,135,150.40	1,055,135,150.40	

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	15,058,925.98		15,058,925.98	2,347,738.10		2,347,738.10
合计	15,058,925.98		15,058,925.98	2,347,738.10		2,347,738.10

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金-其他货币资金-保函保证金	2,285,694.73	2,285,694.73	保证金		3,174,175.82	3,174,175.82	保证金	
货币资金-其他货币资金-冻结	15,890,081.22	15,890,081.22	冻结		12,335,018.47	12,335,018.47	冻结	
货币资金-其他货币资金-信用证保证金	70,000,000.00	70,000,000.00	保证金					
应收账款	45,648,763.68	43,822,813.13	质押借款					
固定资产-机器设备	1,429,334,129.31	498,800,793.22	抵押借款		1,125,332,024.13	479,431,324.28	抵押借款	
固定资产-运输设备	7,970,671.10	5,741,277.68	抵押借款		6,580,309.16	4,754,671.58	抵押借款	
固定资产-房屋及建筑物	435,900,048.27	303,180,697.76	抵押借款					
合计	2,007,029,388.31	939,721,357.74			1,147,421,527.58	499,695,190.15		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,853,940,000.00	1,854,640,000.00
信用借款	57,800,000.00	58,300,000.00
信用证质押借款	140,000,000.00	
应计利息		2,436,161.11
合计	2,051,740,000.00	1,915,376,161.11

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	665,497,098.91	678,582,417.21
工程款	15,660,956.12	14,128,661.46
设备款	12,209,173.34	16,636,153.93
其他	49,299,883.92	61,724,874.75
合计	742,667,112.29	771,072,107.35

(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	11,150,393.30	涉诉尚未判决
供应商二	5,569,934.00	涉诉尚未判决
供应商三	5,452,240.12	未到结算期
供应商四	5,320,829.26	未到结算期
合计	27,493,396.68	

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	18,595,139.54	
其他应付款	62,859,474.70	55,733,623.59
合计	81,454,614.24	55,733,623.59

(1) 应付利息

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	18,595,139.54	

(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
资金拆借	32,027,827.36	34,610,381.36
保证金及押金	11,204,143.64	399,769.80
个人往来	5,256,798.59	10,365,359.90
其他	14,370,705.11	10,358,112.53
合计	62,859,474.70	55,733,623.59

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

38、预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	14,405,495.39	11,161,303.14
合计	14,405,495.39	11,161,303.14

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	208,966,783.47	199,716,242.55	217,922,511.55	190,760,514.47
二、离职后福利-设定提存计划	4,528,595.12	9,768,067.74	8,816,648.14	5,480,014.72
合计	213,495,378.59	209,484,310.29	226,739,159.69	196,240,529.19

(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	208,864,758.66	185,933,803.67	204,055,450.96	190,743,111.37
2、职工福利费		6,017,331.20	6,017,331.20	
3、社会保险费	102,024.81	4,700,598.55	4,802,623.36	
其中：医疗保险费	101,785.10	4,373,327.23	4,475,112.33	
工伤保险费	239.71	327,271.32	327,511.03	
4、住房公积金		1,733,045.50	1,733,045.50	
5、工会经费和职工教育经费		1,245,423.03	1,245,423.03	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				

8、其他		86,040.60	68,637.50	17,403.10
合计	208,966,783.47	199,716,242.55	217,922,511.55	190,760,514.47

(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	4,516,625.92	9,360,005.08	8,396,616.28	5,480,014.72
2、失业保险费	11,969.20	408,062.66	420,031.86	
合计	4,528,595.12	9,768,067.74	8,816,648.14	5,480,014.72

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,237,830.22	53,189,337.90
企业所得税	55,104,749.41	49,298,923.17
个人所得税	227,340.76	5,631,645.41
城市维护建设税	1,529,343.53	3,466,933.95
教育费附加	729,174.16	1,564,340.31
地方教育费附加	611,806.38	1,042,892.90
房产税	2,540,311.21	2,582,608.42
土地使用税	1,243,029.23	1,194,720.84
其他	746,218.41	939,097.68
合计	90,969,803.31	118,910,500.58

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	404,313,663.22	208,205,387.72
一年内到期的租赁负债	1,890,864.25	1,063,489.27
合计	406,204,527.47	209,268,876.99

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的商业承兑汇票	42,206,389.86	40,234,611.57
待转销项税	1,872,714.40	1,450,969.32
合计	44,079,104.26	41,685,580.89

45、长期借款

46、应付债券

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	3,771,590.79	1,576,138.20
减：未确认融资费用	198,693.07	52,610.90
减：一年内到期的租赁负债（本节七、43）	1,890,864.25	1,063,489.27
合计	1,682,033.47	460,038.03

租赁负债的增减变动

单位：元

项 目	期初余额	本期增加			本期减少	期末余额	到期期限
		新增租赁	本期利息	其他			
租入房屋建筑物	1,523,527.30	3,210,678.99	165,712.53	—	1,327,021.10	3,572,897.72	
减：一年内到期的租赁负债（本节七、43）	1,063,489.27	—	—	—	—	1,890,864.25	—
合 计	460,038.03	—	—	—	—	1,682,033.47	—

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	287,836,740.29	200,712,235.33
合计	287,836,740.29	200,712,235.33

(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
融资租赁款	725,480,324.73	429,467,918.15
减：未确认融资费用	33,329,921.22	20,550,295.10
减：一年内到期的部分（本节七、43）	404,313,663.22	208,205,387.72
合计	287,836,740.29	200,712,235.33

(2) 专项应付款

49、长期应付职工薪酬

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

产品质量保证	1,047,742.02	1,047,742.02	产品质量保证
预计应承担的滞纳金	22,140,754.96	16,138,661.58	预计税费滞纳金
合计	23,188,496.98	17,186,403.60	

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	13,533,890.61	507,500.00	1,850,047.10	12,191,343.51	详见下表
合计	13,533,890.61	507,500.00	1,850,047.10	12,191,343.51	

其中，涉及政府补助的项目：

单位：元

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
2020 年许昌市第一批企业新型学徒制培训补贴	4,330.00						4,330.00	与收益相关
搬迁补偿款	7,762,927.04			582,219.54			7,180,707.50	与资产相关
核电网交流电源系统安全级电气设备关键技术研发及产业化	3,000,000.00			400,000.00			2,600,000.00	与资产相关
许昌市第三批转型升级创新专项资金	154,285.71	280,000.00		185,142.86			249,142.85	与资产相关
大数据监控运营平台	859,159.67			71,596.64			787,563.03	与资产相关
智能车间建设省级补助	252,688.19			32,258.06			220,430.13	与资产相关
2022 年企业新型学徒制培训补贴	384,000.00	227,500.00		419,330.00			192,170.00	与收益相关
节能变压器智能生产线升级改造项目	1,116,500.00			159,500.00			957,000.00	与资产相关
合计	13,533,890.61	507,500.00		1,850,047.10			12,191,343.51	

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	929,756,977.00						929,756,977.00

54、其他权益工具

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,931,389,554.93			1,931,389,554.93
其他资本公积	1,286,350.69			1,286,350.69
合计	1,932,675,905.62			1,932,675,905.62

56、库存股

57、其他综合收益

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	254,914,849.87			254,914,849.87
合计	254,914,849.87			254,914,849.87

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	182,978,880.06	122,405,971.96
调整后期初未分配利润	182,978,880.06	122,405,971.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	51,527,757.35	47,250,636.06
应付普通股股利	18,595,139.54	18,595,139.54
期末未分配利润	215,911,497.87	151,061,468.48

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,372,934,863.10	979,075,806.43	1,311,620,337.00	965,144,423.76
其他业务	21,718,453.07	16,260,376.26	34,901,568.10	35,931,049.38
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69	1,346,521,905.10	1,001,075,473.14

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本

业务类型		
其中：		
电气机械及器材制造业	1,180,810,305.56	879,554,982.93
环卫服务	192,124,557.54	99,520,823.50
其他	21,718,453.07	16,260,376.26
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69
按经营地区分类		
其中：		
东北	36,270,850.85	23,488,245.59
华北	280,943,204.07	212,235,656.42
华东	164,907,395.00	128,126,758.66
华南	319,890,796.07	254,187,170.79
华中	415,065,951.39	248,215,312.49
西北	118,291,273.45	86,898,276.20
西南	58,449,212.62	41,738,040.62
其他	834,632.72	446,721.92
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69
按商品转让的时间分类		
其中：		
商品（在某一时点转让）	1,202,528,758.63	895,815,359.19
服务（在某一期间提供）	192,124,557.54	99,520,823.50
合计	1,394,653,316.17	995,336,182.69

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,458,868.49	2,787,894.12
教育费附加	1,078,408.59	1,216,279.96
资源税	91,371.20	10,110.45
房产税	5,088,531.20	5,148,304.84
土地使用税	2,486,152.51	2,196,302.25
车船使用税	192,729.93	162,405.51
印花税	1,412,743.56	1,389,911.56
地方教育费附加	718,939.56	810,853.32
其他	97.91	422.30
合计	13,527,842.95	13,722,484.31

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	58,349,732.25	56,563,263.97
折旧费	9,844,380.26	13,263,404.81
业务招待费	7,443,258.09	5,859,778.15
租赁费	7,537,362.23	7,639,694.88
无形资产摊销	1,648,442.88	1,567,170.78
办公费	1,441,950.20	2,101,199.89
差旅费	1,037,908.45	1,377,334.99
汽车费用	604,842.08	793,537.15

修理费	1,277,593.00	303,886.54
工会经费及职工教育经费	1,249,031.33	937,792.36
诉讼费	114,915.63	772,958.21
专利申请注册及代理费	259,541.83	352,782.43
中介服务费	1,916,812.90	1,613,646.40
其他	3,994,123.56	6,362,113.86
合计	96,719,894.69	99,508,564.42

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,801,731.41	9,947,458.49
投标费用	32,715,301.29	10,643,605.89
售后服务费	3,298,991.87	3,663,168.35
差旅费	3,983,155.30	5,866,097.02
汽车费用	236,985.79	289,408.88
安装调试费	3,165,563.09	1,820,959.93
宣传费	342,025.39	375,064.32
其他	1,867,492.41	1,728,555.17
合计	63,411,246.55	34,334,318.05

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	40,603,828.42	34,030,881.30
直接人工	13,124,602.10	12,638,083.78
折旧与摊销费用	1,338,212.09	1,374,865.56
其他研发支出		15,956.60
合计	55,066,642.61	48,059,787.24

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	50,800,503.18	47,991,778.87
减：利息收入	1,440,470.39	174,860.44
加：汇兑损失	-46,421.80	6,579.27
其他支出	8,542,560.01	6,492,010.64
合计	57,856,171.00	54,315,508.34

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴资金	70,545.64	38,508.20
增值税加计扣除补助	1,923,647.82	4,479,177.54
个税手续费返还	123,841.30	93,847.48
增值税税费扣减	11,250.00	52,650.00
其他与经营相关的政府补助	2,142,957.10	7,174,717.10

合计	4,272,241.86	11,838,900.32
----	--------------	---------------

计入当期损益的其他与经营相关的政府补助：

单位：元

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
搬迁补助	582,219.54	582,219.54	与资产相关
2014 年第二批省先进制造专项引导资金		187,500.00	与资产相关
核电级交流电源系统安全级电气设备关键技术研发及产业化	400,000.00	2,500,000.00	与资产相关
智能车间建设省级补助	32,258.06	32,258.06	与资产相关
许昌市第三批转型升级创新专项资金	185,142.86	17,142.86	与资产相关
节能变压器智能生产线升级改造项目	159,500.00	1,914,000.00	与资产相关
企业研发财政补助专项资金		1,670,000.00	与收益相关
认定高新技术企业奖励		200,000.00	与收益相关
2021 年省级服务业发展专项资金	71,596.64	71,596.64	与收益相关
2022 年企业新型学徒制培训补贴	486,830.00		与收益相关
2026 年省创新生态支撑专项（省科技奖励）	200,000.00		与收益相关
2026 年第一批见习补贴	25,410.00		与收益相关
合计	2,142,957.10	7,174,717.10	

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组收益	-566,625.34	-2,585,635.79
合计	-566,625.34	-2,585,635.79

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-264,472.16	2,447,961.73
应收账款坏账损失	-55,496,969.91	-43,404,689.06
其他应收款坏账损失	-1,550,677.30	-444,342.00
合计	-57,312,119.37	-41,401,069.33

72、资产减值损失

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	300,037.91	144,245.53
其中：固定资产处置收益	300,037.91	144,245.53
合计	300,037.91	144,245.53

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	60,000.00	265,808.00	60,000.00
其他	55,189.36	411,013.64	55,189.36
合计	115,189.36	676,821.64	115,189.36

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	510,018.27	60,039.76	510,018.27
赔偿支出	317,304.35	127,360.83	317,304.35
滞纳金支出	7,191,799.33	4,340,810.41	7,191,799.33
其他	20,878.51	147,466.33	20,878.51
合计	8,040,000.46	4,675,677.33	8,040,000.46

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,097,067.59	9,056,347.48
递延所得税费用	-5,060,184.40	-2,830,599.16
合计	4,036,883.19	6,225,748.32

(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	51,504,059.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,213,551.16
子公司适用不同税率的影响	2,886,826.23
核销或转销应收款项坏账准备的影响	-5,060,184.40
其他	-3,309.80
所得税费用	4,036,883.19

77、其他综合收益

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回或收到的保证金及押金	21,117,180.75	51,751,541.70
收回备用金	1,802,479.70	25,451,356.13
利息收入中的现金收入	901,178.72	24,236.94
收到的政府补助	930,955.64	2,148,931.03
其他往来	4,102,399.10	326,294.74
合计	28,854,193.91	79,702,360.54

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	91,612,977.76	49,072,799.86
支付备用金	25,620,240.65	46,238,940.72
支付保证金及押金	4,067,700.00	36,945,583.67
其他	5,289,706.35	8,396,439.07
合计	126,590,624.76	140,653,763.32

(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
收到拆借资金	67,727,827.36	28,000,000.00
收到融资租赁款	363,000,000.00	314,650,680.00
合计	430,727,827.36	342,650,680.00

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
归还拆借资金	71,502,258.88	128,000,000.00
保函服务费	2,164,620.28	1,161,876.03
支付的融资租赁费	125,544,599.78	20,363,641.11
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	1,361,027.48	
信用证保证金	70,000,000.00	
合计	270,572,506.42	149,525,517.14

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 ☑不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	47,467,176.45	53,277,606.32
加：资产减值准备		
信用减值损失	57,312,119.37	41,401,069.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	79,358,164.42	85,129,361.19
使用权资产折旧	8,317,136.45	7,844,430.06
无形资产摊销	1,744,217.56	1,749,168.03
长期待摊费用摊销	40,180.08	
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）	-300,037.91	-144,245.53
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	510,018.27	60,039.76
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	50,800,503.18	47,991,778.87
投资损失（收益以“－”号填列）	566,625.34	2,585,635.79
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,060,184.40	-2,830,599.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-33,468,363.42	-262,986,721.60
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-617,100,904.04	-161,998,772.59
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	124,253,943.05	81,498,218.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-285,559,405.60	-106,423,031.20
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	79,465,499.66	96,532,371.02
减：现金的期初余额	115,617,204.50	79,965,603.14
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	-36,151,704.84	16,566,767.88

(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	79,465,499.66	115,617,204.50
其中：库存现金	73,636.01	840,507.40
可随时用于支付的银行存款	79,297,387.46	114,665,063.36
可随时用于支付的其他货币资金	94,476.19	111,633.74
三、期末现金及现金等价物余额	79,465,499.66	115,617,204.50

(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

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金-其他货币资金-保函保证金	2,285,694.73	3,591,474.81	保证金，使用受限
货币资金-其他货币资金-冻结资金	15,890,081.22	7,632,437.76	冻结资金，使用受限
货币资金-其他货币资金-信用证保证金	70,000,000.00	70,000,000.00	保证金，使用受限
合计	88,175,775.95	81,223,912.57	

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	253,992.17	7.023	1,783,787.02
欧元			
港币			
合计	253,992.17		1,783,787.02

(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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

涉及售后租回交易的情况

①使用权资产、租赁负债情况参见本节七、25 和本节七、47。

②计入本期损益和相关资产成本的情况

单位：元

项 目	计入本期损益		计入相关资产成本	
	列报项目	金额	列报项目	金额
低价值资产租赁费用（适用简化处理）	主营业务成本/销售费用/管理费用	542,640.86	无	

③与租赁相关的现金流量流出情况

单位：元

项 目	现金流量类别	本期金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	1,361,027.48
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	398,373.85
合 计	——	1,759,401.33

④其他信息

无。

(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
其他业务收入	457,142.85	
合计	457,142.85	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	687,720.00	895,440.00
第二年	480,000.00	480,000.00
第三年	480,000.00	480,000.00
第四年	480,000.00	480,000.00
第五年	480,000.00	480,000.00
五年后未折现租赁收款额总额	2,760,000.00	3,000,000.00

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	40,603,828.42	34,030,881.30
直接人工	13,124,602.10	12,638,083.78
折旧与摊销费用	1,338,212.09	1,374,865.56
其他研发支出		15,956.60
合计	55,066,642.61	48,059,787.24
其中：费用化研发支出	55,066,642.61	48,059,787.24

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

本年度新设立的子公司：

子公司名称	成立日期	注册资本（元）	本公司持股比例（%）	出资方式	实缴出资	备注
北京森智源达科技有限公司	2026 年 6 月 23 日	20,000,000.00	100.00	货币资金	0.00	

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	
河南华盛隆源电气有限公司	60,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
河南森源互感器制造有限公司	10,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
郑州森源新能源科技有限公司	110,000,000.00	河南郑州市	河南郑州市	制造业	51.00%		同一控制下企业合并
河南森源城市环境科技服务有限公司	100,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	服务业	100.00%		同一控制下企业合并
河南森源中锋智能制造有限公司	600,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	80.00%		投资设立
河南森源变压器有限公司	200,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
河南森源开关有限公司	100,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	制造业	100.00%		投资设立
北京森智源达科技有限公司	20,000,000.00	北京市	北京市	人工智能软件	100.00%		投资设立
长葛市森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南长葛市	河南长葛市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
禹州市森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南禹州市	河南禹州市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
许昌森源智慧环卫科技服务有限公司	50,000,000.00	河南许昌市	河南许昌市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
许昌市建安区森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南许昌市	河南许昌市	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
襄城县森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南襄城县	河南襄城县	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
鄢陵森源智慧环卫科技有限公司	50,000,000.00	河南鄢陵县	河南鄢陵县	服务业		100.00%	同一控制下企业合并
郑州市森源智慧环卫服务有限公司	10,000,000.00	河南郑州市	河南郑州市	服务业		60.00%	同一控制下企业合并
郸城县森源智慧环卫科技有限公司	10,000,000.00	河南郸城县	河南郸城县	服务业		100.00%	投资设立
扶沟县森源智慧环卫有限公司	10,000,000.00	河南扶沟县	河南扶沟县	服务业		100.00%	投资设立
安阳县森源智慧环卫有	10,000,000	河南安阳县	河南安阳县	服务业		100.00%	投资设立

限公司	. 00						
许昌经济技术开发区森源环卫有限公司	1, 000, 000. 00	河南许昌市	河南许昌市	服务业		100. 00%	投资设立
森源环卫（安阳）有限公司	100, 000. 00	河南安阳县	河南安阳县	服务业		100. 00%	投资设立
北京栖云智管物业服务 有限公司	20, 000, 000 . 00	北京市	北京市	服务业		100. 00%	投资设立
河南长景新能源发展有 限公司	3, 000, 000. 00	河南长葛市	河南长葛市	太阳能发电		100. 00%	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

(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

3、在合营企业或联营企业中的权益

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

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	13, 145, 560. 61	280, 000. 00		1, 430, 717. 10		11, 994, 843. 51	与资产相关
递延收益	388, 330. 00	227, 500. 00		419, 330. 00		196, 500. 00	与收益相关
合计	13, 533, 890. 61	507, 500. 00		1, 850, 047. 10		12, 191, 343. 51	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,213,502.74	7,213,225.30
营业外收入	60,000.00	265,808.00
合计	2,273,502.74	7,479,033.30

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括利率风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、利率风险

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

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换或其他的安排来降低利率风险。

（1）本报告期公司无利率互换安排。

（2）截至 2026 年 6 月 30 日，本公司长期带息债务余额为 725,480,324.73 元。

2、信用风险

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

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

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

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，金融负债按剩余到期日分类：

单位：元

项目名称	2026 年 6 月 30 日金额			
	账面价值	1 年以内	1 年以上	备注
短期借款	2,051,740,000.00	2,051,740,000.00		
应付账款	742,667,112.29	742,667,112.29		
其他应付款	81,454,614.24	81,454,614.24		
租赁负债	3,771,590.79	2,019,877.79	1,751,713.00	
长期应付款	725,480,324.73	428,617,832.18	296,862,492.55	
合计	3,605,113,642.05	3,306,499,436.50	298,614,205.55	

4、金融资产的转移

公司金融资产转移主要为应收票据的背书转让。

2、套期

3、金融资产

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	--	--	--	--
持续以公允价值计量的资产总额			6,601,574.05	6,601,574.05
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

应收款项融资项目按照未来现金流量折现作为公允价值，对合同到期日较短，12 个月以内现金流不进行折现，按照应收款项融资成本作为公允价值。

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
河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）	河南许昌市	商务服务业	180,000 万元	15.82%	15.82%

本企业的母公司情况的说明

河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）一致行动人中原金象投资管理有限公司-中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金持有本公司 5.67%股权，宏森融源及其一致行动人合计持有公司 199,784,215 股股份，占公司总股本的 21.49%。

本企业最终控制方是河南省财政厅。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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
森源汽车股份有限公司	关联自然人担任高级管理人员的公司
河南森源集团高强电瓷有限公司	关联自然人担任董事的公司
河南森源重工有限公司	关联自然人担任高级管理人员的公司
河南葛天生态文化发展有限公司	关联自然人担任董事的公司
许昌数科供应链管理服务有限公司	关联自然人担任董事的公司
中原商业保理有限公司	同一控制
中原金象投资管理有限公司-中原金象河南民营上市公司发展支持 2 号私募股权投资基金	持股比例超 5%的股东，与河南宏森融源企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人

注 1：根据《深圳证券交易所股票上市规则》在过去十二个月内或者根据相关协议安排在未来十二个月内，是上市公司董事、高级管理人员或者直接或者间接地控制上市公司的法人（或者其他组织）的董事、高级管理人员情形的法人（或者其他组织）、自然人，为上市公司的关联人。

注 2：其他关联方仅披露与公司存在实际业务关系的主体。

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
河南森源集团高强电瓷有限公司	采购原材料\固定资产	2,551,067.90	25,000,000.00	否	7,308,098.96
河南葛天生态文化发展有限公司	接受劳务	1,715,820.00			900,000.00
森源汽车股份有限公司	采购原材料\固定资产\劳务				6,222,047.75
许昌数科供应链管理服务有限公司	采购材料		500,000,000.00	否	44,910,552.72
河南森源重工有限公司	采购原材料\固定资产\劳务				673,178.89
合计		4,266,887.90			60,013,878.32

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
河南森源集团高强电瓷有限公司	出售商品\提供劳务	527,309.98	1,523,787.36
河南森源重工有限公司	出售商品\提供劳务	37,924.53	124,080.84
森源汽车股份有限公司	出售商品\提供劳务	24,026.54	75,453.15
合计		589,261.05	1,723,321.35

(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

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金	
		本期发生额	上期发生额
森源汽车股份有限公司	房屋	1,146,789.00	1,146,789.00

(4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南森源重工有限公司、河南森源集团有限公司、楚金甫、唐付君	900,000,000.00	2025年03月01日	2029年03月01日	否
楚金甫、森源汽车股份有限公司	123,000,000.00	2026年02月14日	2030年02月13日	否
合计	1,023,000,000.00			

(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

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	河南森源重工有限公司	6,015,763.63	3,545,262.44	5,975,563.63	2,914,721.96
	森源汽车股份有限公司	44,129.70	5,711.99	16,979.70	2,051.99
	河南葛天生态文化发展有限公司	50,890.00	31,825.00	50,890.00	25,667.00
	河南森源集团高强电瓷有限公司	3,371,919.08	211,800.51	3,984,183.27	159,367.33
应收账款小计		9,482,702.41	3,794,599.94	10,027,616.60	3,101,808.28
预付款项：					
	河南森源集团高强电瓷有限公司	1,806,116.16		72,357.02	
预付款项小计		1,806,116.16		72,357.02	
总计		11,288,818.57	3,794,599.94	10,099,973.62	3,101,808.28

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：			
	河南森源集团高强电瓷有限公司	280,118.20	696.46
	河南葛天生态文化发展有限公司		60,000.00
合计		280,118.20	60,696.46

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

(1) 2022 年 2 月 21 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立扶沟县森源智慧环卫有限公司，注册资本 1000 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(2) 2023 年 11 月 22 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立安阳县森源智慧环卫有限公司，注册资本 1000 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(3) 2024 年 4 月 28 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立许昌经济技术开发区森源环卫有限公司，注册资本 100 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(4) 2024 年 11 月 29 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立森源环卫（安阳）有限公司，注册资本 10 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(5) 2025 年 5 月 13 日公司子公司河南森源城市环境科技服务有限公司出资设立北京栖云智管物业服务有限公司，注册资本 2,000 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(6) 2025 年 8 月 8 日公司子公司河南华盛隆源电气有限公司和河南森源开关有限公司共同出资设立河南长景新能源发展有限公司，注册资本 300 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(7) 2026 年 6 月 23 日公司出资设立北京森智源达科技有限公司，注册资本 2,000 万元，持股比例 100%，截至 2026 年 6 月 30 日尚未实际出资。

(8) 截至 2026 年 6 月 30 日公司已申请由银行出具尚未到期的保函金额 2,206,981.80 元，对应缴纳保证金 2,206,981.80 元，在其他货币资金核算。

(9) 2025 年 8 月 21 日公司与国网雄安商业保理有限公司签订有追索权的保理合同，授信保理额度 3,000.00 万元，公司以应收账款作为保理标的，涉及应收账款 4,564.88 万元；截至 2026 年 6 月 30 日，公司尚未归还资金 2,282.00 万元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

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

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）	2,401,843,002.81	2,194,067,855.83
1 至 2 年	715,804,985.47	661,555,144.03
2 至 3 年	189,358,947.37	207,433,750.61
3 年以上	811,827,376.42	785,118,697.74
3 至 4 年	193,987,338.55	173,092,847.34
4 至 5 年	34,200,946.79	48,263,082.29
5 年以上	583,639,091.08	563,762,768.11
合计	4,118,834,312.07	3,848,175,448.21

(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	355,649,843.33	8.63%	352,415,303.38	99.09%	3,234,539.95	355,889,809.33	9.25%	352,655,269.38	99.09%	3,234,539.95
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,763,184,468.74	91.37%	547,458,972.11	14.55%	3,215,725,496.63	3,492,285,638.88	90.75%	523,159,849.99	14.98%	2,969,125,788.89
其中：										
关联方组合	125,301,418.98	3.04%			125,301,418.98	202,199,555.23	5.25%			202,199,555.23
账龄组合	3,637,883,049.76	88.32%	547,458,972.11	15.05%	3,090,424,077.65	3,290,086,083.65	85.50%	523,159,849.99	15.90%	2,766,926,233.66
合计	4,118,834,312.07		899,874,275.49		3,218,960,036.58	3,848,175,448.21		875,815,119.37		2,972,360,328.84

按单项计提坏账准备类别名称：1

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	3,234,539.95		3,234,539.95		0.00%	客户一目前处于申请强制执行阶段，已冻结客户一的房产一套，受长葛市人民法院委托于2025年11月12日出具的评估报告显示此房产的市场价格为945.84万元，足够覆盖前欠款金额，不计提坏账。
客户二	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	167,612,673.75	100.00%	客户二为民营自建光伏电站，2020年与2021年该客户均没有回款，2022年通过资产抵债收回308.05万元，2023年通过抹账协议收回536.45万元，2024年和2025年无回款。经现场走访了解，确认客户资金紧张，预期回款困难，根据谨慎性原则，全额计提坏账准

						备。
客 户 三	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	121,100,000.00	100.00%	客户三为民营自建风电电站，目前账龄5年以上，近3年未回款。客户三的关联方提供了2年期的担保，目前已过期。该关联方目前已进入破产程序。经现场走访了解，该电站因土地手续、环保等问题多年来一直未能顺利实施。目前主机、叶片等设备的供应商已破产，与其他厂商的配套部件无法兼容，箱变等设备属于定制产品，难以直接转让。经测算设备回收金额无法覆盖必要的设备拆除、运输、生态恢复、废弃物处理等成本，根据谨慎性原则，全额计提坏账准备。
客 户 四	32,454,751.83	32,454,751.83	32,454,751.83	32,454,751.83	100.00%	客户四款项账龄已3年以上，本年进行了简易的工商注销，预计款项无法收回。
客 户 五	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	7,636,952.18	100.00%	客户五已进行破产清算，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客 户 六	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	6,293,000.00	100.00%	客户六已进行破产重整，预计收回的可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客 户 七	6,221,100.00	6,221,100.00	6,216,096.00	6,216,096.00	100.00%	客户七已被列为失信被执行人，存在大量司法案件、终本执行案件，预计收回款项可能性较小，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
客 户 八	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	5,311,931.22	100.00%	客户八企业经营异常，已被列为失信被执行人，预计无法收回欠款，根据谨慎原则单项认定全额计提坏账准备。
其 他 7 家 小 计	6,024,860.40	6,024,860.40	5,789,898.40	5,789,898.40	100.00%	预计无法收回，单项认定全额计提坏账准备。
合 计	355,889,809.33	352,655,269.38	355,649,843.33	352,415,303.38		

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	2,285,058,780.24	91,402,351.21	4.00%
1 至 2 年	715,252,645.20	71,525,264.52	10.00%
2 至 3 年	188,788,531.10	37,757,706.22	20.00%
3 至 4 年	191,594,005.41	95,797,002.71	50.00%
4 至 5 年	31,062,201.77	24,849,761.42	80.00%
5 年以上	226,126,886.04	226,126,886.04	100.00%
合计	3,637,883,049.76	547,458,972.11	

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	
按单项计提的坏账准备	352,655,269.38		239,966.00			352,415,303.38
按账龄组合的坏账准备	523,159,849.99	24,292,995.56			6,126.56	547,458,972.11
合计	875,815,119.37	24,292,995.56	239,966.00		6,126.56	899,874,275.49

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 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
单位一	275,226,405.07		275,226,405.07	6.68%	11,009,056.20
单位二	236,891,713.91		236,891,713.91	5.75%	10,639,671.89
单位三	167,612,673.75		167,612,673.75	4.07%	167,612,673.75
单位四	149,422,096.69		149,422,096.69	3.63%	5,976,883.87
单位五	133,682,508.46		133,682,508.46	3.25%	5,347,300.34
合计	962,835,397.88		962,835,397.88	23.38%	200,585,586.05

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	255,725,164.17	230,847,919.91
合计	255,725,164.17	230,847,919.91

(1) 应收利息

(2) 应收股利

(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	183,360,894.48	165,477,347.79
个人借款	20,600,668.66	8,328,412.25
保证金及押金	23,290,592.04	28,187,329.28
预付款转入	78,877,969.95	78,877,969.95
其他	4,814,793.31	3,965,427.14
合计	310,944,918.44	284,836,486.41

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）	91,361,442.04	61,570,575.29
1 至 2 年	8,354,346.13	18,835,613.64
2 至 3 年	14,766,836.26	58,457,494.84
3 年以上	196,462,294.01	145,972,802.64
3 至 4 年	59,671,451.37	26,762,039.66
4 至 5 年	72,706,612.72	107,103,835.84
5 年以上	64,084,229.92	12,106,927.14
合计	310,944,918.44	284,836,486.41

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	13,041,856.64	4.19%	13,041,856.64	100.00%		12,495,599.66	4.39%	12,495,599.66	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	297,903,061.80	95.81%	42,177,897.63	14.16%	255,725,164.17	272,340,886.75	95.61%	41,492,966.84	15.24%	230,847,919.91
其中：										
低风险组合	210,216,791.69	67.61%			210,216,791.69	196,380,616.07	68.95%			196,380,616.07
账龄组	87,686,	28.20%	42,177,	48.10%	45,508,	75,960,	26.67%	41,492,	54.62%	34,467,

合	270.11		897.63		372.48	270.68		966.84		303.84
合计	310,944,918.44		55,219,754.27		255,725,164.17	284,836,486.41		53,988,566.50		230,847,919.91

按单项计提坏账准备类别名称：1

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
个人借款	4,402,378.42	4,402,378.42	4,948,635.40	4,948,635.40	100.00%	预计不能收回
保证金及押金	949,488.14	949,488.14	949,488.14	949,488.14	100.00%	预计不能收回
其他款项	7,143,733.10	7,143,733.10	7,143,733.10	7,143,733.10	100.00%	预计不能收回
合计	12,495,599.66	12,495,599.66	13,041,856.64	13,041,856.64		

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）	34,714,485.56	1,388,579.42	4.00%
1 至 2 年	559,906.42	55,990.64	10.00%
2 至 3 年	2,075,371.66	415,074.33	20.00%
3 至 4 年	36,506.47	18,253.24	50.00%
4 至 5 年	50,000,000.00	40,000,000.00	80.00%
5 年以上	300,000.00	300,000.00	100.00%
合计	87,686,270.11	42,177,897.63	

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	41,492,966.84		12,495,599.66	53,988,566.50
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	684,930.79		734,398.51	1,419,329.30
本期转回			188,141.53	188,141.53
2026 年 6 月 30 日余额	42,177,897.63		13,041,856.64	55,219,754.27

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	
按单项计提的坏账准备	12,495,599.66	734,398.51	188,141.53			13,041,856.64
按账龄组合的坏账准备	41,492,966.84	684,930.79				42,177,897.63
合计	53,988,566.50	1,419,329.30	188,141.53			55,219,754.27

5) 本期实际核销的其他应收款情况

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
单位一	关联方往来	156,862,814.11	5 年以上	50.45%	
单位二	预付款转入	50,000,000.00	4-5 年	16.08%	40,000,000.00
单位三	关联方往来	25,580,107.90	5 年以上	8.23%	
单位四	预付款转入	6,277,222.44	1 年以内	2.02%	251,088.90
单位五	预付款转入	5,884,428.84	1 年以内	1.89%	235,377.15
合计		244,604,573.29		78.67%	40,486,466.05

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	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64
合计	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64	638,514,106.23	12,343,874.59	626,170,231.64

(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		
河南华盛隆源电气有限公司	43,450,125.41	12,343,874.59					43,450,125.41	12,343,874.59
郑州森源新能源科技有限公司	91,629,797.77						91,629,797.77	
河南森源互感器制造有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
河南森源城市环境科技服务有限公司	173,090,308.46						173,090,308.46	
河南森源中峰智能制造有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
河南森源变压器有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
河南森源开关有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
合计	626,170,231.64	12,343,874.59					626,170,231.64	12,343,874.59

(2) 对联营、合营企业投资

(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	1,328,254,360.66	1,051,666,863.01	1,237,586,710.32	985,710,713.90
其他业务	64,102,899.83	57,653,828.29	57,903,596.06	59,073,680.10
合计	1,392,357,260.49	1,109,320,691.30	1,295,490,306.38	1,044,784,394.00

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
债务重组收益	-587,150.14	-3,777,499.36
合计	-587,150.14	-3,777,499.36

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	-209,980.36	
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）	2,273,502.74	
债务重组损益	-566,625.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,474,792.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	460,841.09	
减：所得税影响额	48,689.77	
少数股东权益影响额（税后）	-25,279.64	
合计	-5,540,464.83	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
----	---------	----

进项税加计抵减	1,923,647.82	与经营活动有关且持续收到
---------	--------------	--------------

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	1.55%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.71%	0.06	0.06

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