

公司代码：605167

公司简称：利柏特

江苏利柏特股份有限公司 2025 年年度报告



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人沈斌强、主管会计工作负责人张甘霖及会计机构负责人（会计主管人员）张甘霖声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，每10股派发现金红利0.50元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，本预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

是

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中描述可能存在的风险，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
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.....	37
第六节	股份变动及股东情况.....	51
第七节	债券相关情况.....	57
第八节	财务报告.....	58

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、利柏特股份	指	江苏利柏特股份有限公司
利柏特投资	指	上海利柏特投资有限公司
兴利合伙	指	张家港保税区兴利企业管理合伙企业（有限合伙）
香港和石	指	振石集团（香港）和石复合材料有限公司
利柏特工程	指	上海利柏特工程技术有限公司
湛江利柏特	指	湛江利柏特模块制造有限公司
南通利柏特	指	南通利柏特重工有限公司
利柏特管理	指	上海利柏特企业管理有限公司
威立雅泰兴	指	威立雅环保科技（泰兴）有限公司 曾用名：泰兴苏伊士废料处理有限公司
《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	《江苏利柏特股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	江苏利柏特股份有限公司
公司的中文简称	利柏特
公司的外文名称	Jiangsu Libert INC.
公司的外文名称缩写	Libert
公司的法定代表人	沈斌强

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于佳	张骏
联系地址	江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号	江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号
电话	0512-89592521	0512-89592521
传真	0512-82008877	0512-82008877
电子信箱	investor@cnlbt.com	investor@cnlbt.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号
公司注册地址的历史变更情况	2018年12月11日，公司注册地址由“张家港保税区上海路55号”变更为“江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号”。
公司办公地址	江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号
公司办公地址的邮政编码	215636
公司网址	www.cnlbt.com

电子信箱	investor@cnlbt.com
------	--------------------

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》www.cnstock.com
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	证券事务部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	利柏特	605167	不适用

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	浙江省杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室
	签字会计师姓名	曾凡强、胡晓辰
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路768号国泰海通大厦
	签字的保荐代表人姓名	金翔、陈兴跃
	持续督导的期间	2025年7月22日至2026年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	2,621,228,093.08	3,492,507,758.73	-24.95	3,242,343,470.61
利润总额	252,449,965.68	296,318,654.23	-14.80	232,340,682.68
归属于上市公司股东的净利润	218,544,635.01	240,493,449.06	-9.13	190,184,140.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	210,088,216.02	228,601,890.90	-8.10	182,517,110.02
经营活动产生的现金流量净额	26,820,815.32	414,504,926.18	-93.53	350,780,647.47
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,035,966,674.18	1,837,255,641.25	10.82	1,631,214,998.45
总资产	4,667,361,308.14	3,360,614,930.49	38.88	2,934,676,730.39

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增 减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.49	0.55	-10.91	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.55	-14.55	0.43
扣除非经常性损益后的基本 每股收益(元/股)	0.47	0.52	-9.62	0.41
加权平均净资产收益率(%)	11.30	13.98	减少2.68个百分点	12.32
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	10.87	13.29	减少2.42个百分点	11.83

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额同比下降 93.53%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致；

2、总资产同比上升 38.88%，主要系本报告期发行可转换公司债券后并增加在建工程投入所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	668,013,586.98	772,121,898.00	542,780,408.13	638,312,199.97
归属于上市公司股东的净利润	35,866,613.96	85,705,984.97	56,391,367.78	40,580,668.30
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	33,231,208.11	83,139,711.22	55,529,592.35	38,187,704.34
经营活动产生的现金流量净额	-99,150,421.84	6,579,644.04	9,008,168.63	110,383,424.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-8,029.28		-121,851.24	-74,487.86
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,376,450.95		17,402,742.05	9,987,387.01
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,538,827.93		-1,520,729.62	697,806.24
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	137,605.66		186,254.30	-
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	57,906.68		375,691.42	-433,099.31

其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	2,646,342.95		4,430,548.75	2,510,575.31
少数股东权益影响额（税后）				
合计	8,456,418.99		11,891,558.16	7,667,030.77

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	221,205,886.36	249,245,449.52	-11.25	192,504,301.86

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	63,528,510.13	224,419,042.89	160,890,532.76	395,233.47
应收款项融资	26,825,646.75	16,239,802.87	-10,585,843.88	-
其他权益工具投资	49,999,726.00	20,000,000.00	-29,999,726.00	-
交易性金融负债	2,762,480.15	-	-2,762,480.15	2,348,108.13
合计	143,116,363.03	260,658,845.76	117,542,482.73	2,743,341.59

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司专注工业模块设计和制造、工程总承包、工程设计、采购、施工、维保等全链条服务，为石油化工、油气能源、核电工程、矿业等领域客户提供全生命周期、一体化定制解决方案。

公司工业模块均为非标定制化产品，核心产品包括工艺模块、管廊模块、管道预制件。工艺模块应用场景广泛，可适配各类大型装置模块化拆解与集成；管廊模块与管道预制件作为工艺设备连接枢纽，承担介质输送核心功能。公司具备将各类大型装置模块化设计与制造的成熟技术。

公司以工业模块设计和制造为核心竞争力，构建“设计为引领、模块化制造为支撑、总承包为载体、运维为延伸”的业务体系，形成覆盖“设计-采购-模块化制造-施工-运维”（EPFC）的全产业链环节，是国内少数具备大型、超大型工业模块一体化设计、制造、交付与服务能力的企业。

公司 EPFC 全产业链环节可细分为：模块化工程总承包（EPFC）、工程总承包（EPC）、工程设计（E）、工程采购（P）、模块化制造（F）、工程施工（C）和工程维保。

细分类别	具体内容	业务优势及特点
模块化工程总承包 EPFC	覆盖模块化设计、采购、模块化制造、施工、试运行等项目全流程服务	全产业链环节高度协同，一体化服务能力突出，有效提升项目效率、降低综合成本，保障工程安全与质量
工程总承包 EPC	负责工程设计、采购、施工、试运行等工程项目全环节服务	具备服务国际知名客户的全环节服务能力与精细化项目管理能力
工程设计 E	工程基础设计、详细设计	持有化工石化医药行业甲级、建筑行业（建筑工程）甲级工程设计资质
工程采购 P	按项目需求开展材料与设备定制化选型及采购执行	采购体系完备，可全面满足客户与项目的各类采购需求
模块化 F	工业模块设计和制造	掌握行业领先的设计和制造技术，拥有优势区位的生产基地
工程施工 C	工程项目现场施工、安装	持有石油化工工程施工总承包一级资质，可同步推进多项目现场施工作业，具备千人级施工团队管理能力
工程维保	设备和系统的检修及维护、修复	为国际知名客户提供项目投产后的持续运维服务

报告期内，公司主营业务及主要经营模式未发生重大变化。

1、销售模式

公司主要通过邀标、议标等方式获取项目，由商务部统筹招投标与市场拓展工作。公司主要通过存量客户深度维护和增量客户精准开发双轮驱动进行项目拓展。

2、采购模式

公司各相关职能部门根据业务需求编制、审批供应商名册并制定采购计划，由采购部统一管控采购全流程。公司建立了完善的供应商综合评价体系，从资质、质量管理体系、生产能力、技术水平、供货周期、价格竞争力等方面进行评审，合格者纳入供应商名录，并对在册供应商定期复审、动态更新。公司主要采购管材管件、钢板钢材、电气仪表、电缆等原材料及设备，采用招标采购与询比价采购相结合的方式，由采购部按项目需求向合格供应商询价，综合价格、供货速度等因素选定供应商，大额采购由采购部组织招标评标，确定中标单位。

公司通过分包模式将部分施工工作委托给专业施工单位或劳务施工单位，并建立覆盖全过程的施工质量管控机制，确保工程建设严格遵守法律法规及业主相关要求。公司分包商选择流程规范清晰：首先由项目经理结合项目实际情况与施工要求完成整体策划并制定分包计划；随后商务部依据施工范围与技术要求编制招标文件，包含技术文件、报价清单、合同样本、招标说明及其他补充材料；接着商务部从合格分包商名录中筛选对象开展邀标，收到回标后组织评标，经商务部与项目经理共同审核后推荐中标单位，报请公司负责人审批；最后向中标单位发出中标通知书并签订正式书面合同。

3、生产模式

(1) 工业模块设计和制造

公司承接的工业模块项目均为根据业主需求定制的非标准化产品，不同应用领域的模块项目所要达到的功能存在较大差异，但所需的设计生产流程、涉及的专业及工艺流程等方面不存在重大差异。公司工业模块设计与制造的流程如下：

在设计环节，以大型装置所需达到的工艺用途为基础，结合其执行标准、工艺设备、空间布局等因素，综合运用结构设计、三维建模、总装、管道应力计算、吊装运输等多项设计技术，将大型装置拆解成多个模块，或将多个相关工艺流程中的设备与管路集成至单个大型模块，并对各个模块的结构、管路、控制系统、安全检测等方面进行详细设计，各领域工业模块的设计流程基本一致，具有通用性。

在制造环节，采用预制、焊接、拼装、检测、吊装等多项模块制造技术，将钢结构、管道、阀门、专用设备、电路、控制系统等集成，形成工业模块，各领域建造方式与制造流程具有相似性，所需工艺具有通用性。根据模块产品不同的应用领域及功能，部分电气仪表、控制阀、专用型设备等需具备相应的特殊性，具有行业特殊性装置一般由客户与公司共同选型，通过外购方式，或由客户供应。

针对不同应用场景与功能要求，部分电气仪表、控制阀、专用设备等行业特殊性，通常由客户与公司共同选型，以外购或客户直供方式解决。工业模块具备安装便捷的特点，客户可在项目现场自行委托安装，公司一般不承担现场安装义务；产品质量控制贯穿制造全程，公司按合同在工厂内完成模块调试，由客户委派团队现场监督，调试合格并取得客户验收证明后完成交付。

(2) 工程总承包、工程设计、工程施工、工程维保

项目承接后，由公司工程建设事业部指定项目经理，并协调设计部、采购部、施工部共同确定项目专业负责人及参与设计、采购、施工等工作的人员，组建专项项目组。项目组严格按照公司工作流程与规章制度推进执行，由项目管理部全程实施项目质量管控。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司主营业务涉及多个行业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司工业模块设计和制造业务涉及的行业为专用设备制造业（行业代码：C35）；公司工程总承包及工程设计业务涉及的行业为专业技术服务业（行业代码：M74）；公司工程施工业务涉及的行业为土木工程建筑业（行业代码：E48）。

报告期内，公司的产品与服务主要应用于化工、油气能源、核电工程、矿业等领域。随着全球经济的发展和科技的进步，尤其是信息技术与现代化生产方式的广泛应用，现代制造业正加速向知识密集、设备与信息密集方向转型，加之模块化建设在生产制造与投产运营中的多重优势，使得越来越多的行业逐渐采用模块化制造方式以实现项目建设方式的升级，项目建设模块化趋势日益明显，未来将持续为公司工业模块设计和制造业务提供有力的市场需求支撑。

(一) 模块化制造的优势

1、符合国际化分工产业格局，平衡全球生产资源

将大型的、复杂的装置通过设计拆解为数个工业模块或将多个相关工艺流程中的设备及管路集成至单个大型模块，在工厂预制、预组装代替传统工程建造模式在项目现场施工的工作模式，使得项目的主要建设过程能够从施工现场转移至异地工厂，能够发挥劳动力的成本优势，在国际化分工产业格局下，我国将成为全球最主要的工业模块生产基地。

2、避免恶劣的施工环境

石油天然气开采、矿业等行业，对于大型装置模块化有着较高需求，主要因为其项目建设地多为人迹罕至的地区且自然环境条件恶劣，不适合大规模现场施工作业，大大提高了项目建设的难度、周期和成本。而采用模块化制造方式，可以把大型开采及生产装置设计拆解成各种具有功能的中小型模块，异地制造完成后运输至现场进行简单安装即可生产，有效地避免了恶劣的施工环境。

3、成本及质量控制、安全生产、环保

模块化制造能够在更优良的厂区生产环境中实施集中生产，工作内容相对固定明确，可以提高大型装置的制造质量；同时，不同模块之间可以同步制造，从而可以压缩项目建设周期，以更好地对在建项目进行成本控制。

模块化制造的模式，能够避免现场建设过程中交叉施工的现象，并通过先进的仪器和技术手段完成大型装置的检测，大幅提高项目建设的安全生产系数。

在传统现场施工建设过程中，需要对噪声、振动、废水、废气和固体废弃物进行全面控制，尽量减少这些污染物的排放造成的影响，模块化制造的模式能够有效地降低施工现场环境污染。

(二) 大型装置模块化的优势

通过模块化方式制造的大型装置具有方便拆卸的特点，在生产线升级改造、检维修、回收利用等方面具有诸多优势。

1、生产线升级改造

模块化为工业企业提供了许多可能性，可以如搭积木般将不同功能的工业模块组装成新的生产装置。在项目建设初期，工业企业可以根据当时的市场需求及资金情况，采用产能较小的生产装置；后续随着市场需求不断增加或工艺路线的革新，企业能够将生产装置进行快速拆卸并扩建，

同时将技术领先的工艺设备集成到现有流程生产装置中，用于替换或新增的工业模块可以提前进行设计和制造，从而大幅降低扩产或技改所需的停工时间。

2、生产线检维修

通常工业企业对整条生产线停工检修需要耗费大量时间及成本，而通过模块化方式建设的生产线，可以在连续生产的情况下，通过拆卸单个模块化装置实现整条生产线的检修工作。

3、生产线回收利用

生产线上各个模块相互独立、拆分便捷，可以实现循环利用，有效降低成本。

报告期内，新公布的法律、行政法规、部门规章及行业政策未对公司所处行业产生重大不利影响，相关政策支持高端制造、模块化建设、绿色工程发展，有利于行业长期健康发展。

三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司经营整体保持稳健，业务结构持续优化，工业模块核心主业地位稳固，工程总承包、工程设计、工程施工、工程维保等业务协同发展，核电工程、油气能源等领域新增长点有序培育。

报告期内，公司营业收入受行业及市场环境有所调整，整体营收规模相对承压，但整体运营质量与抗风险能力保持稳定。营业成本受原材料价格波动等因素影响，公司通过成本管控与供应链优化实现总体可控；期间费用维持在合理区间，研发投入保持持续投入力度，为技术升级、产品迭代及核心竞争力提升提供有力支撑。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司核心竞争力未发生重大不利变化，核心优势持续巩固强化。

公司为国家高新技术企业和国家级专精特新“小巨人”企业，在行业内具有较高的知名度和一定的市场份额，是国内少数具备大型工业模块设计和制造能力以及“设计-采购-模块化-施工”（EPFC）的全产业链环节及一体化服务能力的企业。公司主要服务于国内外行业知名企业，业务遍及全国及海外三十余个国家；公司“大规模定制——工厂模块化解决方案”曾入选《中国智能制造绿皮书（2017）》，是大规模个性化定制模式的典型应用案例。

（一）大型工业模块的设计和制造能力

1、大型工业模块的设计能力

公司是国内少数具备大型、超大型工业模块设计能力的企业，自2006年开始从事相关业务，深耕行业多年，服务了众多国际知名企业，逐渐掌握了各项设计技术，并积累了多个行业大型装置模块的设计经验，能够对具有相似工艺功能的大型装置模块业务订单进行快速响应。

公司在工业模块的设计过程中，由工艺设计、总图设计、管道设计、动静设备设计、建筑结构设计、电气仪表设计、暖通设计、消防及给排水设计等数个设计科室参与。各设计科室以大型装置所需达到的工艺用途为基础并充分考虑客户各项规范及标准，综合应用结构设计、三维建模、总装、管道应力计算、吊装运输等多项设计技术将大型装置拆解成多个模块或将多个相关工艺流程中的设备及管路集成至单个大型模块，并对各个模块的结构、管路、控制系统、安全检测等进行详细设计。设计过程中采用SP3D、PDS、PDMS等多项先进技术软件对大型装置进行仿真绘图，体现出基础结构设备、管道、电缆、仪表托盘等位置关系，从三维模型上避免互相之间的碰撞的同时考虑模块制造后运输条件、吊装、现场施工环境、投产后改造升级及维保等多项因素。

2、大型工业模块项目的执行能力

（1）领先的制造技术

工业模块设计和制造属于技术密集型行业，公司自设立以来一直将模块化制造技术的研发和应用作为提升公司核心竞争力的关键，持续投入模块化制造技术研发与工艺升级，掌握焊接反变形控制、模块分层施工、高精度预拼装、大型模块整体吊装、无损检测、系统联调等核心制造技术，制造水平始终保持行业前列。

（2）科学的控制流程

公司基于模块项目特点，以ERP+PCMS（生产条件监控系统）为支撑，实现生产全过程工序化、流程化、标准化管控。项目执行采用二维码对工序完成、检查、放行进行节点管控，实现PDCA

闭环管理，确保质量、安全、进度、成本全面受控，覆盖设计、生产、采购、项目管理、安全环保、质量检验、客户服务全环节。

（3）大型建造场地及优势区位

大型工业模块具有重量大、体积大、高度高、制造周期长、工序复杂等特点，需要结构车间、组装场地、总装场地、重型吊装设备、滑道、专用码头等完整配套。公司大型生产基地区位优势显著，按模块化制造全流程规划布局，为大型、超大型模块制造、总装、出运提供坚实保障。

（4）国际化的服务能力

公司熟悉主要的模块产品相关的国际质量标准并拥有 ASME、EN、CWB、KGS 等众多国际标准的认证证书。同时，公司在承接和实施订单的过程中，不但具备与不同语言和文化背景的业主进行商务谈判、讨论和确认设计方案、沟通项目进度的能力及丰富经验，还能有效地协调供应商，使其及时、优质地完成各项工作。

（二）全产业链环节和一体化服务能力

公司拥有行业领先的“设计-采购-模块化-施工”的全产业链环节、一体化综合服务能力，能够针对客户需求提供全产业链环节上各项服务。产业链环节中的设计、模块制造及施工，三者相辅相成，互相协同。

通过全产业链环节服务，公司能够在每个参与设计、模块制造及施工的项目中积累经验，通过设计为模块制造及施工的经济性、功能性提供保障；利用模块制造及施工过程中的数据信息形成反馈，为未来其他项目设计提供经验和指导，减少变更工作，不断提升设计能力及设计成果。公司在与不具备全产业链环节服务能力的企业相比时，在设计、模块制造、施工各单独业务环节、客户开发以及产业协同效应上具有竞争优势。

同时，公司在不断向国际知名客户提供全产业链环节的服务的过程中，积累了丰富的服务经验，熟知各类高端客户的设计标准、制造规范、施工要求、管理体系、安全环保理念，为公司承接高端客户全产业链上各个环节业务提供了优势及保障。

（三）高端客户项目业绩及优质客户资源

1、项目业绩优势

化工行业的固定资产投资较大，项目具有易燃、易爆、高温、高压、有毒等特殊性及危险性等特征，客户对供应商过往业绩、交付能力、安全记录、质量稳定性要求极高，通常优先选择长期合作、业绩充分、口碑良好的供应商，合作粘性极强、转换成本极高。公司经过多年积累，拥有化工行业大量成功业绩，具备承接各类高端复杂项目的成熟能力。

2、国际化的优质客户资源

公司主要客户为国际国内行业龙头企业，商业信用好、资金实力强、项目结算及时，为公司现金流与持续再投入提供保障。高端客户具备长期投资规划，在行业周期波动中仍能保持稳定投资，有效增强公司抵御市场波动风险的能力。优质客户为公司带来稳定订单、良好行业声望、差异化利润空间；多类型、多区域客户结构降低单一客户与单一区域依赖，进一步提升抗风险能力与市场空间。

3、稳固的客户合作关系及口碑

国际高端客户对交期、质量、安全、HSE 管理要求严苛，获得其长期认可充分证明公司综合实力。公司凭借优异交付能力与项目业绩，获得巴斯夫、霍尼韦尔、科思创、陶氏化学、液化空气、英威达等全球客户高度认可，多次荣获优秀服务商、卓越贡献等奖项。基于良好口碑与高合作粘性，公司持续获得老客户新项目，为业绩稳定增长提供坚实支撑。

（四）长期稳定高效运行的精细化管理体系

工业模块的设计和制造以及工程服务项目大多为复杂的系统性项目，项目管理贯彻项目的承接、总体策划、设计、制造/施工、试车、交付等项目全过程，要求公司具备统筹管理、分工明确、协同高效的管理体系。

公司坚持以项目和项目管理为中心开展各项工作，项目实践中不断完善和提升，逐步建立了高效、规范、符合公司自身特点的管理体系，优异的大型项目业绩验证了公司管理体系的有效性，具体表现为：

1、逐步完善的精细化项目管理

在项目承接阶段，公司基于场地、人员等各类资源制定项目计划并进行前期准备。该阶段注重计划的合理性和可行性，以及准备工作的充分性。

在设计阶段，公司综合考虑客户需求、原材料供应、人力资源等因素，制定项目执行方案。该阶段注重执行方案的详细完备性。

在制造及施工阶段，公司严格执行项目方案，全面控制进度和质量，将制造及施工划分为多个环节，并确保各个环节的无缝结合。该阶段则注重高度的执行力，以及出现突发情况的应变能力。

公司根据项目特点配备有采购管理、分包管理、费用控制、进度控制、安全管理和质量管理等完备的专业队伍。并不断通过项目完工总结、业主项目过程反馈等方式不断修正和完善项目管理体系，形成符合公司自身特点和资源的项目管理体系。

2、安全运行管理

公司的客户对安全运行非常重视。HSE（Health Safety Environment）运行情况是客户最重视的环节，也是体现公司项目管理水平的重要指标之一。公司严格遵守国家颁布的安全生产管理条例，坚持“安全生产、预防为主”的安全管理原则，建立了符合先进的项目管理要求的安全环保体系，制定了完善的规章制度并严格贯彻落实。公司不断完善 HSE 管理体系，获得了国际通用的 ISO14001:2015 环境管理体系认证以及 ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证。

3、经验丰富的设计及管理人才

公司设计及项目管理人员多来自于行业内国际知名企业，具有丰富设计经验、行业经验和管理经验。

公司通过定期的专业性培训以及与国际知名客户合作积累项目实战经验，培养出一大批优秀的管理人员和技术岗位人员；通过高素质的人才、先进的管理理念和管理方法，对项目实行全方位的量化和动态管理，为用户提供优质的产品及服务。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 262,122.81 万元，实现净利润 21,854.46 万元。截至 2025 年末，公司总资产为 466,736.13 万元，归属于上市公司股东的所有者权益为 203,596.67 万元。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,621,228,093.08	3,492,507,758.73	-24.95
营业成本	2,094,396,259.72	2,930,714,587.56	-28.54
销售费用	21,937,862.85	21,095,470.01	3.99
管理费用	136,895,631.53	149,347,052.67	-8.34
财务费用	-2,860,265.23	2,504,129.88	不适用
研发费用	98,399,218.90	77,688,492.33	26.66
经营活动产生的现金流量净额	26,820,815.32	414,504,926.18	-93.53
投资活动产生的现金流量净额	-791,700,988.48	-119,393,369.13	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	915,644,380.40	6,533,679.73	13,914.22

财务费用变动原因说明：主要系外币汇率波动所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期在建工程项目投入增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期发行可转换公司债券及银行借款增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入 262,122.81 万元，其中主营业务收入 261,513.52 万元；营业成本 209,439.62 万元，其中主营业务成本 209,285.10 万元。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业模块设计和制造	557,067,643.11	385,038,927.43	30.88	-23.05	-27.56	增加 4.30 个百分点
工程服务	2,058,067,556.57	1,707,812,119.60	17.02	-25.44	-28.73	增加 3.83 个百分点
合计	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03	19.97	-24.94	-28.52	增加 4.00 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
内销	2,184,580,872.65	1,811,569,100.72	17.07	-29.13	-31.58	增加 2.97 个百分点
外销	430,554,327.03	281,281,946.31	34.67	7.24	0.47	增加 4.40 个百分点
合计	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03	19.97	-24.94	-28.52	增加 4.00 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

报告期内，公司营业成本与营业收入变动趋势一致，收入及成本波动主要受各年度承接项目合同金额、当年执行合同的金额以及合同实施进度影响所致。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

√适用 □不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明
《巴斯夫（广东）一体化项目中央罐区化学品罐区	巴斯夫一体化基地（广	237,603.21 至 240,603.21	235,603.21	42,530.36	2,000.00 至 5,000.00	是	不适用

和装车站工程设计、采购、施工总承包合同》	东)有限公司						
----------------------	--------	--	--	--	--	--	--

注：因巴斯夫湛江罐区项目的工作范围发生变化，《巴斯夫（广东）一体化项目中央罐区化学品罐区和装车站工程设计、采购、施工总承包合同》的合同总金额增加 62,023.08 万元。

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工业模块设计和制造	直接材料	12,207.38	5.83	17,623.56	6.02	-30.73	
	直接人工	7,727.30	3.69	7,508.91	2.56	2.91	
	分包成本	8,270.40	3.95	16,655.02	5.69	-50.34	
	其他费用	10,298.81	4.92	11,361.70	3.88	-9.36	
	小计	38,503.89	18.40	53,149.19	18.15	-27.56	
工程服务	直接材料	47,568.84	22.73	89,297.20	30.50	-46.73	
	直接人工	17,106.38	8.17	21,155.12	7.23	-19.14	
	分包成本	91,243.16	43.60	107,054.22	36.56	-14.77	
	其他费用	14,862.84	7.10	22,126.66	7.56	-32.83	
	小计	170,781.22	81.60	239,633.19	81.85	-28.73	

成本分析其他情况说明

- 1、工业模块设计和制造业务的分包成本较去年下降 50.34%，主要系公司产品定制化程度较高，单个项目成本结构有所差异。
- 2、工程服务业务的直接材料成本较去年下降 46.73%，主要受项目类型变化所影响。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

合并报表范围内子公司名称	报告期内变化情况
上海利柏特工程技术有限公司	-
上海里卜特工业设备有限公司	-
湛江利柏特模块制造有限公司	-
南通利柏特重工有限公司	-
JOYEC SOLUTIONS PTE. LTD.	-
上海煌幸建筑工程有限公司	-
上海利柏特企业管理有限公司	报告期内新增

报告期内新增子公司的具体情况详见本报告“第八节 财务报告”之“九、合并范围的变更”。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

销售客户中，BASF CORPORATION、巴斯夫（中国）有限公司、巴斯夫护理化学品（上海）有限公司、巴斯夫化工有限公司、巴斯夫聚氨酯（重庆）有限公司、巴斯夫上海涂料有限公司、巴斯夫特性化学品（南京）有限公司、巴斯夫一体化基地（广东）有限公司、扬子石化-巴斯夫有限责任公司视为同一客户合并列示；中国寰球工程有限公司、中国石油天然气第六建设有限公司视为同一客户合并列示；Linde Engineering North America LLC、Linde GmbH Linde Engineering、Praxair India Private Limited、联华精密气体（大连）有限公司、联华林德工业气体（北京）有限公司、联华林德气体（北京）有限公司、联雄气体（上海）有限公司、林德（惠州）工业气体有限公司、林德（上海）电子气体有限公司、林德（中国）投资有限公司、林德工程（大连）有限公司、林德气体（嘉兴）有限公司、林德亚太工程有限公司、上海林德仪电实用气体有限公司、盛联精密气体（上海）有限公司、盛品精密气体（上海）有限公司视为同一客户合并列示。

采购供应商中，上海树工建设有限公司、上海衡冰普建筑工程有限公司视为同一供应商合并列示。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额183,661.88万元，占年度销售总额70.07%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额74,852.46万元，占年度采购总额27.92%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额11,624.16万元，占年度采购总额4.34%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减（%）
工程采购（公司根据业主工程项目的特点及需求，为其提供工程材料和设备的定制化选型及采购服务）	2,809.75	588.28	377.62

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“(一)主营业务分析”之“1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	98,399,218.90
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	98,399,218.90
研发投入总额占营业收入比例（%）	3.75
研发投入资本化的比重（%）	-

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	334
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	19.58
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	-
硕士研究生	38
本科	197
专科及以下	99
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	62
30-40岁（含30岁，不含40岁）	137
40-50岁（含40岁，不含50岁）	96
50-60岁（含50岁，不含60岁）	38
60岁及以上	1

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、报告期内主要经营情况”之“(一)主营业务分析”之“1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	224,419,042.89	4.81	63,528,510.13	1.89	253.26	主要系本期购买理财产品增加所致
应收款项融资	16,239,802.87	0.35	26,825,646.75	0.80	-39.46	主要系期初信用风险等级低的银行承兑汇票本期到期托收所致
预付款项	39,871,316.03	0.85	60,668,457.51	1.81	-34.28	主要系期初预付的材料设备到货所致
其他应收款	17,167,503.67	0.37	81,544,933.32	2.43	-78.95	主要系本期收回押金保证金所致
合同资产	490,444,125.51	10.51	266,798,789.75	7.94	83.83	主要系本期项目已完工未结算增加所致
其他流动资产	91,150,447.42	1.95	22,648,059.81	0.67	302.46	主要系本期留抵增值税增加所致
长期股权投资	2,505,748.25	0.05	1,859,975.21	0.06	34.72	主要系本期权益法下核算的企业盈利所致
其他权益工具投资	20,000,000.00	0.43	49,999,726.00	1.49	-60.00	主要系本期收回投资所致
在建工程	941,412,540.04	20.17	105,285,245.14	3.13	794.15	主要系本期投入增加所致
使用权资产	9,146,525.45	0.20	15,117,465.62	0.45	-39.50	主要系本期长期租赁摊销所致
长期待摊费用	3,106,513.79	0.07	4,909,367.11	0.15	-36.72	主要系本期装修费用摊销所致
其他非流动资产	20,595,659.35	0.44	68,242,467.01	2.03	-69.82	主要系期初预付在建工程款结算所致
短期借款	90,058,025.00	1.93	39,816,300.83	1.18	126.18	主要系本期短期融资增加所致
交易性金融负债	-	-	2,762,480.15	0.08	-100.00	主要系结售汇业务影响所致
应付票据	159,856,105.08	3.42	245,193,816.85	7.30	-34.80	主要系本期兑付承兑汇票所致
应付账款	1,020,438,034.23	21.86	716,892,078.94	21.33	42.34	主要系本期大型项目施工进度较高导致应付账款余额增加所致
应交税费	14,466,482.99	0.31	32,339,125.41	0.96	-55.27	主要系本期应交增值税减少所致
其他应付款	3,283,495.65	0.07	9,294,479.32	0.28	-64.67	主要系本期员工持股计划剩余股票解锁所致
一年内到期的非流动负债	5,605,951.73	0.12	12,122,509.04	0.36	-53.76	主要系一年内的长期借款减少所致
其他流动负债	4,373,532.36	0.09	8,535,901.16	0.25	-48.76	主要系待转销项税减少所致

长期借款	370,092,548.26	7.93	183,612,944.78	5.46	101.56	主要系本期长期融资增加所致
应付债券	737,735,265.19	15.81	-	-	不适用	主要系本期发行可转换公司债券所致
租赁负债	4,015,630.39	0.09	9,475,982.28	0.28	-57.62	主要系本期长期租赁减少所致

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产5,612,993.35（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.12%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	141,518.00	保函保证金
货币资金	92,914.71	农民工账户保证金
无形资产	53,780,988.32	借款抵押
合计	54,015,421.03	

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

报告期内行业经营性信息分析详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至本报告期末，公司长期股权投资为 250.57 万元，较年初增加 64.58 万元；其他权益工具投资为 2,000.00 万元，较年初减少 2,999.97 万元。具体情况详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“17、长期股权投资”、“18、其他权益工具投资”。

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
应收款项融资	26,825,646.75	-	-	-	-	-	10,585,843.88	16,239,802.87
交易性金融资产	63,528,510.13	587,692.08	-	-	3,328,685,166.67	3,168,382,325.99	-	224,419,042.89
其他权益工具投资	49,999,726.00	-	-	-	-	35,512,300.00	-5,512,574.00	20,000,000.00
合计	140,353,882.88	587,692.08	-	-	3,328,685,166.67	3,203,894,625.99	5,073,269.88	260,658,845.76

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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
利柏特工程	子公司	工程设计、工程总承包、工程施工	30,000.00	189,035.78	71,909.01	244,448.90	12,913.19	11,054.59
湛江利柏特	子公司	工业模块制造	28,600.00	47,294.81	29,436.34	3,221.68	-2,514.59	-1,907.36
南通利柏特	子公司	工业模块制造	20,000.00	148,875.01	19,582.59	276.89	-35.55	85.99

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
利柏特管理	设立	/

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、行业格局

模块化技术最早应用于海洋油气能源领域的大型装置制造，自上世纪 60 年代以来，模块化技术在美国、俄罗斯、日本等国得到了迅速发展，并逐步向其他行业领域扩展。历经多年发展，形成了一些核心工艺、专利技术和设计方面均占据优势地位的欧美企业，该类企业多系实力雄厚的总承包商，其特点主要有：业务以高端产品为主，具备较强的设计、制造及总装能力。

随着一带一路的发展，越来越多的国内企业开始涉足海外的项目，出于对当地政策了解的缺乏，使得这些企业更倾向于使用国内的模块制造企业作为总承包商，采用在国内进行模块预制后运送至海外现场组装的方式进行项目建设。由于我国在技术工人的数量和成本、大型建造场地及设施的齐备性、基础配套设施的完善性等诸多模块制造相关条件上具有竞争优势，使得越来越多的海外企业模块化项目选择在中国执行。随着项目建设不断向模块化发展，越来越多的国内企业认识到这一模式的重要性和优越性，行业将在迎来广阔的发展机遇的同时迎来更加激烈的竞争。目前，国内已经出现少量具备大型装置工业模块设计和制造能力的企业。

2、行业发展趋势

公司的产品和服务主要应用于化工、油气能源、核电工程、矿业等领域。因而，公司的市场规模主要取决于项目建设向模块化制造的发展趋势以及上述行业的发展及投资建设规模。

(1) 化工行业的模块化发展趋势

化工行业的固定资产投资较大，目前已受到广泛认可及推广，大型化工工程逐步采用模块化方式进行建造。化工装置的模块化技术能够将化学品生产中酯化、羰化、精馏等各项化学反应所需的工艺设备预制为各类工艺模块，并根据生产的不同需求，对模块进行相应的选择，将各类模块通过标准接口按照工艺流程相连接，实现单体模块制造到大型装置的集成。因而，越来越多的行业巨头选择模块化制造方式进行项目建设，模块化制造已成为化工工程项目建设的主要方式之一。

(2) 油气能源行业的模块化发展趋势

油气能源是全球模块化应用最早、最成熟、单体规模最大的领域，项目多位于偏远地区、海上、极寒/高温恶劣环境，现场施工条件极差、人力成本高、安全风险大，对快速投产、可迁移、可扩容的模块化装置具备刚性需求。

国际上大型油气能源开发公司不断投资建设天然气液化工厂、输气管网等设施以加大对天然气这一清洁能源的战略投资。随着液化天然气的需求和投资的增长，模块化技术凭借高效、环保、定制化的特点也逐步应用于液化天然气相关大型装置中，采用模块化技术建设大型天然气液化工厂，可以有效地降低投资成本和缩短建设周期，同时可预留升级改造的空间，因此工业模块在液化天然气相关建设领域具有广阔的市场空间。

FPSO 是海洋油气开发的主要开发方式，是海洋钻井的后道工序，FPSO 的主要生产功能依赖上部模块实现，上部模块的建造成本也在整个 FPSO 中占更大比例。通过不同的功能模块，以及一系列复杂的工艺流程实现原油开采、处理、储存、外输的功能。FLNG 是集海上天然气的液化、储存、装卸和外运为一体的新型 FPSO 装置。采用模块化建造工艺可以针对不同油田开发要求，

提出模块化设计方案，统一 FPSO 船体、组块、生活模块以及其他系统建造标准和设计方案，有助于降低 FPSO 在设计阶段和建造阶段的成本，提高建造效率和投产效率。

(3) 核电工程行业的模块化发展趋势

随着工业能力和基建能力的提升，模块化建造技术被广泛应用于造船、路桥、海洋、石化和民用建筑等领域，优越性得到了充分验证，取得了长足进步，模块的体积、重量、系统集成度均达到了相当高的水平，为核电建设中模块化建造技术的应用提供了丰富的参考借鉴。

核电工程是政策支持、技术密集、壁垒极高、批量建设的高景气赛道，核电对安全、质量、精度、工期要求极致严苛，传统现场施工存在高空作业多、交叉干扰大、精度难控、工期长等问题，模块化是实现安全提级、质量可控、工期压缩的核心手段。模块化建造相对于传统工程建设模式有其明显的优势，模块化建造技术大幅减少了现场的资源投入密度，优化了建造周期，实现了核电项目的安全、经济、质量的全面提升。

(4) 矿业行业的模块化发展趋势

矿业设备的模块化，是根据各类矿业业主的建设目标，将工艺流程向上游和下游延伸，将传统的厂房、设备建设安装替换为各类矿业功能模块，然后将这些具备标准接口的功能模块按照工艺流程联接起来，形成一座集开采、选矿、运输、精炼等功能为一体的工厂。全球矿山已逐步由浅层开采向深层开采，为适应更复杂的工作场所和高危险性，矿山开采设备将用规范化后的功能模块以远程制作、现场拼接的方式来实现自动化和智能化。

综上，随着化工、油气能源、核电工程、矿业等领域模块化发展应用趋势的深入，公司所处下游行业对工业模块及工程服务的需求也将不断提升，为工业模块生产商提供广阔的发展空间。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司秉承“规范管理、改革创新、提质增效、科学发展”的经营理念，贯彻客户至上、务实守信、开拓创新、合作共赢的企业价值观，致力于以设计和制造技术以及科学的管理体系为核心竞争力，以工业模块设计和制造为业务核心，不断通过技术创新、优化管理体系、加强团队建设等方式，把公司打造成服务于多个行业领域高端客户的大型工业模块和工程服务提供商。

未来，公司将把握多个行业项目建设向模块化趋势发展的市场机遇，积极响应国家产业规划，紧跟产业建设向模块化制造发展趋势，把握核电工程、油气能源等高端装备领域快速发展的战略机会，通过不断对业务拓展、技术创新、人才培养、信息化建设、公司治理进行全方位提升，进一步加强核心竞争优势，立足中国、面向世界，不断提高工业模块的自主设计能力和制造技术以及工程服务能力，实现营业收入及利润稳步增长。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

公司将坚持“模块化制造为核心、一体化服务为支撑、核电工程和油气能源为驱动方向、全球化布局为目标”的发展战略，着力开展如下经营计划。

1、业务拓展计划

公司将继续深耕工业模块设计和制造领域，投入更多的资金、技术、人力等资源，进一步扩大生产，提高市场占有率。公司将利用可转债募集资金投建的南通基地，在提高生产能力的同时进一步优化公司产品结构。公司凭借着在行业中所积累的服务口碑，持续拓展核电工程、油气能源、石油化工、矿业等领域，扩大市场覆盖。工程服务业务巩固化工高端客户优势，依托设计与项目管理能力，跨行业拓展工程市场，提升市场份额。

2、技术创新计划

公司将围绕自身发展目标，以市场需求作为技术创新导向，持续提升公司核心竞争力；把握项目建设向模块化发展的趋势，持续开展针对大型装置模块化相关的节能降耗、安全环保、自动化等工艺技术研发，不断提升产品质量，进一步提高公司品牌知名度，创造更高品牌价值。

3、人才培养计划

公司将根据自身实际情况，进一步完善绩效考核制度，持续优化薪酬及激励机制，激发员工工作积极性。公司将积极完善人才培养机制，加快各类人才队伍建设，满足管理要求。重点关注

项目储备人才、管理人才、专业人才以及科研创新人才、高技能人才的培养的同时，加强后备人才选拔培养方案的执行，明确了各级管理者在后备人才培养中的责任，规范了后备人才培养流程，完善了后备人才的考核、激励机制，为公司的持续发展提供有效的人才保障。

4、信息化建设计划

公司将逐步建设生产信息化管理平台，包括为公司生产全过程提供制造数据管理、计划排程管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、设备管理、项目看板管理、生产过程控制、底层数据分析、上层数据分解等管理功能，以提高生产效率和管理水平，降低生产成本，提升生产效益。同时该信息化平台还包括生产可视化功能，方便客户随时了解模块生产进度，给予客户更为直观的视觉感官体验，有利于公司开拓商务合作。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济周期性波动风险

公司主营业务包括工业模块设计和制造，以及工程总承包、工程设计、工程采购、工程施工、工程维保等各类工程服务，其下游市场需求与核电工程、油气能源、石油化工、矿业等行业的投资需求息息相关，亦受这些行业的周期性波动影响。当宏观经济发展良好的时候，将会带动上述下游行业固定资产投资的增加；而当宏观经济发展出现下行时，则会导致下游行业增速放缓。目前，全球宏观经济发展的有利条件和制约因素相互交织，增长潜力和下行压力同时并存，若未来上述行业出现大幅度衰退，且公司经营策略不能很好地应对宏观经济周期性变化，公司将会面临一定的系统性风险。

2、采购价格波动风险

公司的主要成本构成包括材料采购成本和施工劳务成本，其中材料主要为管材管件、钢板钢材、建筑材料等；材料和劳务占成本比例较高，如果未来上游钢材市场及劳动力供应价格上升，公司不能采取有效措施及时将成本上升压力进行消化吸收或传导至下游客户，将可能导致公司产品成本出现波动，从而对公司生产经营构成不利影响。

3、订单承接与场地资源匹配风险

公司承接的大型工业模块项目，制造周期相对较长，不同的制造环节需要配备不同的场地资源，包括结构车间、组装场地、总装场地、滑道、码头以及为上述环节配备的设备和人员等。公司在承接订单前，需充分估计现有项目的场地资源占用情况，以及未来场地资源的可用情况。若对于现有情况估计不足，将会导致订单实施时，场地资源无法满足项目实施的需要，无法按合同约定完成项目建设，进而影响公司的品牌和声誉。

4、环保及安全生产风险

公司在生产过程中会产生一定的废水、废气和固体废弃物，尽管公司针对各主要生产线及生产设备加装了环保设施，但倘若出现处理不当或设备故障时，仍可能发生环境污染问题。同时，公司高度重视安全生产管理，制定了一系列安全生产方面的规章制度，严格遵守并贯彻国家安全生产相关法律法规，在生产经营中切实规范员工安全生产行为，但仍存在出现安全风险。随着国家对环境保护和安全生产的要求愈加严格，对企业生产经营中的环保和安全生产要求也不断提高。如果公司未能严格遵守环保和安全生产相关法律、法规及规范性文件要求乃至发生环境污染事件或安全生产事故，则公司可能面临受到环保和安全生产处罚的风险。

5、经营资质风险

公司拥有在国际及国内开展相关业务的必要资质，并在许可范围内开展相应业务。工业模块设计和制造业务的应用领域广泛，公司将积极拓展该类业务的应用领域，根据相关法律法规的要求，部分特殊行业需满足相关资质的管理要求如若公司不能及时获取工业模块设计和制造业务新应用领域所需的资质，则将对公司新应用领域的开展产生不利影响。

6、人才流失风险

公司所处行业对于管理人员和研发及设计人员的综合素质要求高，管理人员不仅需要具备技术、项目管理、沟通协调等多方面素质，还需要有发掘机会、拓展市场的综合能力；研发及设计人员的行业经验、专业知识和技术积累是公司持续高质量执行业务的关键。随着市场竞争的日趋激烈，将在一定程度上加剧对专业人才的抢夺，因此公司员工有可能因薪酬、岗位等原因而离职，若公司出现关键岗位人员的流失，且公司又未能及时聘用或培养具备相应岗位胜任能力的

人员，则容易造成项目延期、质量不达标，以及与业主沟通不畅等问题，进而对公司的发展造成不利影响。

7、不可抗力因素导致的风险

公司承揽的工程服务项目大多在户外作业，如果公司在建或运营的项目所在地发生地震、水灾、旱灾、台风、动荡及类似事件，可能会对公司的项目运营造成严重破坏，对公司承建项目的质量和工程进度产生不利影响，并有可能影响公司的正常生产经营或增加运营成本。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

根据《公司法》《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，建立了由股东会、董事会、董事会专门委员会和高级管理人员组成的公司治理框架，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。报告期内，公司的股东会、董事会、董事会各专门委员会、独立董事、董事会秘书能够按照《公司法》《证券法》《公司章程》等相关法律、法规、制度的规定，规范、有效运行。各股东、董事和高级管理人员均尽职尽责，按照规章制度切实地行使权力、履行义务。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
沈斌强	董事长	男	58	2011/1/31	2026/4/23	7,500,000	7,500,000	0	不适用	120.40	否
	总经理			2016/6/15	2026/4/23						
王海龙	副董事长	男	54	2011/1/31	2026/4/23	0	0	0	不适用	118.00	否
杨清华	职工董事	男	60	2025/8/25	2026/4/23	2,000,000	2,000,000	0	不适用	118.00	否
	董事（离任）			2023/4/24	2025/8/24						
蔡志刚	董事	男	50	2023/4/24	2026/4/23	0	0	0	不适用	118.00	否
沈 翾	董事	男	31	2023/4/24	2026/4/23	0	0	0	不适用	81.15	否
王 源	董事	男	47	2018/1/17	2026/4/23	0	0	0	不适用	-	是
乐进治	独立董事	男	45	2023/9/27	2026/4/23	0	0	0	不适用	11.91	是
丁 晟	独立董事	男	56	2023/9/27	2026/4/23	0	0	0	不适用	11.91	是
吴 逸	独立董事	男	37	2025/8/25	2026/4/23	0	0	0	不适用	3.97	否
于 佳	董事会秘书	女	43	2017/3/9	2026/4/23	0	0	0	不适用	95.60	否
李思睿	副总经理	男	37	2017/3/9	2026/4/23	0	0	0	不适用	81.38	否
张甘霖	财务总监	男	33	2025/9/8	2026/4/23	0	0	0	不适用	25.50	否
薛国新	独立董事（离任）	男	70	2019/6/28	2025/8/25	0	0	0	不适用	7.94	否
朱海军	财务总监（离任）	男	58	2017/3/9	2025/9/8	0	0	0	不适用	47.00	否
合计	/	/	/	/	/	9,500,000	9,500,000	0	/	840.74	/

姓名	主要工作经历
沈斌强	2004年10月至2016年10月担任利柏特投资执行董事兼总经理，2017年6月至今担任利柏特投资执行董事；2011年7月至2016年2月期间曾担任利柏特工程董事、董事长、总经理，2023年6月至今担任利柏特工程执行董事；2011年1月至2016年6月担任公司董事长，2016年6月至今担任公司董事长兼总经理，目前还担任公司张家港保税区分公司负责人。
王海龙	2011年7月至2013年11月担任利柏特工程董事长，2013年11月至2015年12月担任利柏特工程董事，2016年2月至2023年6月担任利柏

	特工程执行董事；2011年1月至2015年6月担任公司副董事长兼总经理，2015年6月至今担任公司副董事长。
杨清华	2006年10月至2010年4月担任公司监事，2010年4月至2017年3月担任公司董事；2011年7月至2017年5月担任利柏特工程监事；2010年8月至2013年11月担任上海利柏特建设有限公司（以下简称“利柏特建设”）董事长，2013年11月至2015年12月担任利柏特建设执行董事，2015年12月至2017年5月担任利柏特建设执行董事兼总经理，2021年1月至2023年11月担任利柏特建设执行董事兼总经理；2023年4月至2025年8月担任公司董事，2025年8月至今担任公司职工代表董事。
蔡志刚	2010年8月至2013年11月担任利柏特建设董事；2011年7月至2015年12月担任利柏特工程董事；2010年4月至2010年12月担任公司董事兼董事会秘书，2010年12月至2015年6月担任公司董事会秘书，2015年6月至2017年3月担任公司董事兼董事会秘书，2017年4月至2023年3月担任公司执行总监，2023年4月至今担任公司董事。
沈 翀	2019年12月至2020年10月担任利柏特投资总经理助理；2020年11月至2022年3月期间历任上海科技创业投资（集团）有限公司投资经理助理、投资经理；2022年4月至2023年9月担任上海尚硕投资管理合伙企业（有限合伙）高级投资经理；2023年4月至今担任公司董事。
王 源	2001年9月至2020年11月期间历任北京东方高圣投资顾问有限公司项目经理、巨石集团有限公司战略投资部副部长、振石控股集团有限公司总裁助理、副总裁；2020年12月至2025年12月担任振石控股集团有限公司高级副总裁，2015年10月至今担任振石控股集团有限公司董事，2026年1月至今担任振石控股集团有限公司执行总裁；2018年1月至今担任公司董事。
乐进治	2004年7月至2007年5月担任物产中大金属集团有限公司财务助理；2007年5月至2010年10月担任金华市浙金钢材有限公司财务负责人；2010年10月至2014年2月担任天津浙金钢材有限公司财务负责人；2014年2月至2015年8月担任浙江国大能源有限公司财务负责人；2015年8月至2016年6月担任企事通集团有限公司财务总监；2016年6月至2023年4月担任浙江新亚医疗科技股份有限公司董事会秘书及财务总监，2018年9月至2023年4月担任浙江新亚医疗科技股份有限公司董事；2023年5月至2024年1月担任浙江亿联康医疗科技有限公司财务总监；2024年2月至今担任杭州湘滨电子科技有限公司财务总监；2023年9月至今担任公司独立董事。
丁 晟	1994年12月至1999年5月期间历任上海强生有限公司成本会计、财务经理；1999年5月至2003年7月担任富士胶片商务设备（上海）有限公司财务经理，2003年7月至2025年11月担任富士胶片商务设备（上海）有限公司财务总监；2025年12月至今担任上海鸣啸信息科技股份有限公司总会计师；2023年9月至今担任公司独立董事。
吴 逸	2013年7月至2014年3月任中国银行股份有限公司总行职员；2014年7月至2022年2月期间历任海通证券股份有限公司投资银行部经理、高级经理、副总裁、高级副总裁；2022年3月至今历任尚融资本管理有限公司执行董事、董事总经理；2025年8月至今担任公司独立董事。
于 佳	2006年10月至2018年6月期间曾担任公司合同部经理、利柏特投资总经理助理、利柏特建设监事、利柏特工程总经理助理；2017年3月至2023年4月担任公司董事，2017年3月至今担任公司董事会秘书。
李思睿	2012年12月至2017年3月担任公司经理助理，2017年3月至今担任公司副总经理。
张甘霖	2015年9月至2017年12月担任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）高级审计员；2018年1月至2020年12月担任德勤咨询（上海）有限公司经理；2021年1月至2025年4月担任国泰海通证券股份有限公司投资银行部业务副总裁；2025年5月至2025年9月担任利柏特工程总经理助理；2025年9月至今担任公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
沈斌强	上海利柏特投资有限公司	执行董事	2017/6/8	/
沈斌强	张家港保税区兴利企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2017/8/3	/
杨清华	上海利柏特投资有限公司	监事	2024/12/16	/
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王海龙	上海捷燕企业管理咨询有限公司	执行董事	2017/8/22	/
王源	振石控股集团有限公司	董事、执行总裁	2015/10/26	/
王源	桐乡宏石贸易有限公司	董事长	2017/11/29	2025/5/4
王源	振石集团东方特钢有限公司	董事	2008/7/11	/
王源	深圳鑫宝通材料科技有限公司	董事	2020/11/11	/
王源	振石集团浙江宇石国际物流有限公司	董事	2021/2/7	/
王源	南京帕博信息科技有限公司	监事	2017/7/12	2025/3/18
王源	桐乡务石贸易有限公司	监事	2013/4/16	/
王源	中国巨石股份有限公司	监事	2022/9/8	2025/6/30
乐进治	杭州湘滨电子科技有限公司	财务总监	2024/2	/
乐进治	浙江恒达新材料股份有限公司	独立董事	2020/12/26	2027/8/14
乐进治	苏州新亚电通股份有限公司	独立董事	2024/8/21	2027/8/20
丁晟	上海鸣嘯信息科技股份有限公司	总会计师	2025/12	/
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据《公司章程》规定，董事的报酬事项由公司股东会决定，高级管理人员的报酬事项由公司董事会决定。公司董事会下设薪酬与考核委员会，对公司董事及高级管理人员的报酬决策和执行情况进行评审和监控。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	董事会薪酬与考核委员会对董事和高级管理人员的薪酬事项进行了讨论与审议，认为公司董事及高级管理人员的薪酬发放符合公司薪酬管理制度的规定，不存在损害公司及股东利益的情况。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事、高级管理人员的薪酬依据《董事、高级管理人员薪酬管理制度》执行。

董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事和高级管理人员报酬的实际支付情况与年报披露的数据相符。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计 840.74 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	根据公司年度经营业绩完成情况及个人绩效指标完成情况，公司对董事、高级管理人员年度绩效进行了考核并按考核结果确定薪酬。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
杨清华	董事	离任	工作调动
薛国新	独立董事	离任	个人原因
朱海军	财务总监	离任	个人原因
杨清华	职工董事	选举	工作调动
吴逸	独立董事	选举	工作调动
张甘霖	财务总监	聘任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
沈斌强	否	8	8	0	0	0	否	3
王海龙	否	8	8	0	0	0	否	3
杨清华	否	8	8	0	0	0	否	3
蔡志刚	否	8	8	0	0	0	否	3
沈翺	否	8	8	0	0	0	否	3
王源	否	8	8	8	0	0	否	3
乐进治	是	8	8	6	0	0	否	3
丁晟	是	8	8	6	0	0	否	3
吴逸	是	4	4	3	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	8

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	蔡志刚、乐进治、吴逸
提名委员会	沈斌强、乐进治、丁晟
薪酬与考核委员会	沈斌强、乐进治、吴逸
战略委员会	沈斌强、王海龙、乐进治

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/4/18	审议《关于2024年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》《关于2024年度财务决算报告的议案》《关于2024年年度报告及其摘要的议案》《关于2024年度内部控制评价报告的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况报告的议案》《关于2025年第一季度报告的议案》	无	无
2025/7/25	审议《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》《关于使用募集资金向全资子公司提供借款以实施募投项目的议案》《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》	无	无
2025/8/19	审议《关于2025年半年度报告及其摘要的议案》	无	无
2025/9/8	审议《关于聘任财务负责人的议案》	无	无
2025/10/24	审议《关于2025年第三季度报告的议案》	无	无
2025/12/10	审议《关于2026年度日常关联交易预计的议案》	无	无

(三) 报告期内提名委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/4/18	审议《关于2024年度董事会提名委员会履职情况报告的议案》	无	无

2025/8/1	审议《关于独立董事离任暨补选独立董事的议案》	无	无
2025/9/8	审议《关于聘任财务负责人的议案》	无	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/4/18	审议《关于2024年度董事及高级管理人员薪酬的议案》	无	无
2025/10/24	审议《关于第一期员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》	无	无
2025/12/10	审议《关于第一期员工持股计划提前终止的议案》	无	无

(五) 报告期内战略委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/4/18	审议《关于2025年度申请银行授信额度的议案》《关于使用自有资金进行现金管理的议案》	无	无
2025/7/25	审议《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》	无	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	646
主要子公司在职员工的数量	1,060
在职员工的数量合计	1,706
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	183
销售人员	59
研发及设计人员	363
生产及施工人员	1,101
合计	1,706
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上学历	64
本科学历	543
专科及以下学历	1,099
合计	1,706

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司遵循定岗定编定级的薪酬制度。依照《薪酬管理制度》和《员工绩效考核制度》，依据公司经营业绩、员工绩效考核，市场价格，地域差别、物价因素等综合因素定期或不定期的调整员工薪酬水平，保证薪酬水平在行业中具备竞争力，充分调动员工的工作积极性和主观能动性，使企业与员工能够利益共享和共同健康成长，吸引和留住核心人才，为公司发展提供有力的人才支持与保障，促进公司持续、稳定、健康发展。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司制定《人才培养管理制度》，建立和完善公司人才培养机制，通过制定有效的人才培养与开发计划，合理地挖掘、开发、培养公司人才队伍，建立人才梯队，为公司的可持续发展提供支持。

公司坚持“专业培养和综合培养同步进行”的人才培养政策，不断优化人才体系，注重培养专业技术型人才、专业管理型人才、综合管理型人才和经营管理型人才，由这四个部分共同构成公司金字塔阶梯人才库。

公司始终坚持“内部培养为主，外部培养为辅”的培训原则，坚持培训实用性、有效性、针对性原则，以提高员工实际岗位技能和工作效率为重点，全面促进员工成长与发展，促进员工队伍整体竞争力提升。

公司依据《培训管理制度》制定年度培训计划，培训内容涉及岗前培训、入职培训、素质培训、专业技能培训、软件实用培训、管理能力培训等。培训方式有内部培训（讲授、讨论、参观、观摩等）、委外培训（执业资格、专业技能、继续教育、行业新规等）以及采用精准化、个性化、多样化的培训方式，提高培训的灵活性和有效性。公司注重内部培训，建立内部导师制，经常开展专业技术交流以及经验分享讲座，进一步提高专业技术人员以及普通员工的综合素质、专业水平和业务技能，为公司的人力资源可持续发展提供保障。鼓励员工执业资格培训与考试，为公司资质维护和持续发展提供保障。针对每项培训结束时做好现场反馈和学习效果评估，或进行相关问卷调查和试卷测试。年底部门负责人对员工培训有效性进行复评，为下一年度培训计划以及培训改进提供依据。

人力资源部根据各部门培训计划来编制年度培训计划，落实培训计划，对培训效果进行跟踪、考核，为专业技术人才和管理人才建立培训档案和公司内部职业发展规划。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为完善公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报股东，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司董事会制订了《江苏利柏特股份有限公司未来三年（2023年-2025年）股东回报规划》，公司2024年第一次临时股东大会审议通过之日起生效。

公司于2026年4月20日召开第五届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于2025年年度利润分配方案的议案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数，每10股派发现金红利0.50元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，本预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

□适用 √不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	91,447,728.00
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	-
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	91,447,728.00
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	216,407,408.29
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	42.26
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	218,544,635.01
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	657,540,216.73

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
第一期员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就	www.sse.com.cn(公告编号:2025-046)
第一期员工持股计划处置完毕暨终止	www.sse.com.cn(公告编号:2025-050)

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定高级管理人员的考核标准，并根据公司年度经营业绩完成情况及个人绩效指标完成情况对高级管理人员年度绩效进行考核。公司将根据实际情况不断完善中长期激励机制，并随着公司经营状况的不断变化而作相应的调整以适应公司的进一步发展需要。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合行业特征及企业经营实际情况，对内部控制制度进行持续完善，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求。报告期内，公司在财务报告和非财务报告的所有重大方面均保持了有效的内部控制，详见披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏利柏特股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规及《公司章程》的有关规定，公司制定了《江苏利柏特股份有限公司控股子公司管理制度》，以促进公司对子公司的管理控制，规范公司内部运作机制，维护公司和投资者合法权益，促进公司健康发展。

报告期内，公司董事会坚持以风险防范为导向，以提升管理实效为目的，增强内控制度执行力和内控管理有效性，从管理层面至业务层面建立了系统的内部控制体系及长效的内控监督机制。同时，通过财务报表、经营会议等方式及时掌握子公司的生产经营情况，重点关注和控制下属子公司财务风险和经营风险。

报告期内，公司对下设的子公司的管理控制严格、充分、有效，不存在重大遗漏。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年度内部控制的有效性进行了审计，认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。具体内容详见披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏利柏特股份有限公司2025年度内部控制评价报告》及《江苏利柏特股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	江苏利柏特股份有限公司	江苏省生态环境厅网站 (http://sthjt.jiangsu.gov.cn) - “环保脸谱” 信息公开平台-企业信息依法披露

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	5.00	
其中：资金（万元）	5.00	
物资折款（万元）	-	
惠及人数（人）	-	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	基础设施帮扶	

具体说明

适用 不适用

报告期内，公司通过上海市慈善基金会向西藏定日县曲洛乡木青村“携手兴乡村”结对帮扶项目捐款 50,000.00 元。

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	利柏特投资、香港和石	详见注 1	2021/7/26	是	/	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	利柏特投资、沈斌强、沈翊	详见注 2	2024/1/16	是	/	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	详见注 3	2024/1/16	是	/	是	不适用	不适用
	其他	利柏特投资、香港和石	详见注 4	2024/9/24	是	/	是	不适用	不适用
	其他	兴利合伙	详见注 5	2024/12/18	是	/	是	不适用	不适用
	其他	公司董事（独立董事除外）、高级管理人员	详见注 6	2024/9/24	是	/	是	不适用	不适用
	其他	薛国新、丁晟、乐进治	详见注 7	2024/9/24	是	/	是	不适用	不适用

注 1：持股 5%以上股东持股意向和减持意向承诺

(1) 在本企业承诺的股份锁定期内不减持公司股份。(2) 在锁定期届满后两年内减持公司股票，股票的减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如期间有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权、除息情况的，则价格将进行相应调整）。(3) 锁定期届满后，本企业拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持所持有的公司股份。(4) 在持有公司 5%以上股份的情况下，本企业减持时将提前五个交易日将减持数量、减持方式等信息以书面方式通知公司，并由公司及时予以公告，自公司公告之日起三个交易日后，实施股份减持。(5) 本企业如未按照上述承诺进行减持，减持相关股份所取得的收益归公司所有。

注 2：关于向不特定对象发行可转换公司债券填补回报措施能够切实履行的承诺

(1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。(2) 自本承诺出具之日起至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，承诺人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。(3) 承诺人将切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及上述承诺，如违反承诺或拒不履行承诺，承诺人同意中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对承诺人作出相关处罚或采取相关管理措施。

注 3：关于向不特定对象发行可转换公司债券填补回报措施能够切实履行的承诺

(1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。(3) 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。(4) 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。(5) 如公司未来实施股权激励计划，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。(6) 自本承诺出具之日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。(7) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。(8) 作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。

注 4：关于可转债发行认购意向的承诺

(1) 本企业将在满足相关法律法规要求的前提下，根据市场情况决定是否参与公司本次可转换公司债券的认购。(2) 若本企业在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在股票减持情形，本企业承诺将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的认购。(3) 若本企业参与公司本次可转债的发行认购并认购成功，本企业承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转换公司债券发行完成后六个月内不减持公司股票及认购的本次可转换公司债券。(4) 若本企业出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

注 5：关于可转债发行认购意向的承诺

(1) 本企业将在满足相关法律法规要求的前提下，根据市场情况决定是否参与公司本次可转换公司债券的认购。(2) 若本企业在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在股票减持情形，本企业承诺将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的认购。(3) 若本企业参与公司本次可转债的发行认购并认购成功，本企业承诺将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转换公司债券发行完成后六个月内不减持公司股票及认购的本次可转换公司债券。(4) 若本企业出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

注 6：关于可转债发行认购意向的承诺

(1) 本人及配偶、父母、子女将在满足相关法律法规要求的前提下，根据市场情况决定是否参与公司本次可转换公司债券的认购。(2) 若本人及配偶、父母、子女在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月存在股票减持情形，本人承诺本人及配偶、父母、子女将不参与本次可转债的发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债的认购。(3) 若本人及配偶、父母、子女参与公司本次可转债的发行认购并认购成功，本人承诺本人及配偶、父母、子女将严格遵守相关法律法规对短线交易的要求，自本次发行可转换公司债券发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转换公司债券发行完成后六个月内不减持公司股票及认购的本次可转换公司债券。(4) 若本人及配偶、父母、子女出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

注 7：关于可转债发行认购意向的承诺

(1) 本人承诺本人及配偶、父母、子女将不参与公司本次可转换公司债券发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转换公司债券发行认购。(2) 本人及配偶、父母、子女放弃本次可转换公司债券发行认购系真实意思表示，若本人及配偶、父母、子女出现未能履行上述关于本次可转债发行的承诺情况，由此所得收益归公司所有，并依法承担由此产生的法律责任。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

股东或关联方名称	关联关系	占用时间	发生原因	期初余额	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末余额	截至年报披露日余额	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间
威立雅泰兴	其他关联方	/	注 1	-	145,862.00	145,862.00	-	-	/	-	/
合计	/	/	/	-	145,862.00	145,862.00	-	-	/	-	/
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例				不适用							
控股股东及其他关联方非经营性占用资金的决策程序				公司第三届董事会第九次会议及 2018 年年度股东大会分别审议通过《关于向泰兴苏伊士废料处理有限公司提供贷款的议案》。							
当期新增控股股东及其他关联方非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明				注 1							
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明				不适用							
注册会计师对资金占用的专项审核意见（如有）				公司管理层编制的财务信息在所有重大方面按照监管机构的相关规定编制以满足监管要求，所载资料与审计公司 2025 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容，在所有重大方面没有发现不一致。							
年度报告披露的控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况与专项审核意见不一致的原因说明（如有）				不适用							

注 1：为弥补威立雅泰兴的“泰兴经济开发区固体废弃物综合处置工程项目”的项目投资资金缺口，公司与威立雅泰兴签订《股东贷款协议》，向借款人威立雅泰兴提供借款合计金额 330.00 万元，用于其泰兴经济开发区固体废弃物综合处置工程项目尾款支付以及期初营运周转付款用途，借款期限为 2019 年 9 月 24 日至 2022 年 9 月 23 日，一次还本付息，所适用的利率为中国人民银行 1-5 年期贷款年基准利率浮动的浮动年利率。因威立雅泰兴自身原因，未能按期偿还上述借款本金及利息。上海仲裁委员会于 2024 年 8 月 29 日做出裁决，裁决威立雅泰兴向公司全额支付借款本金、利息及相应逾期还款利息。2024 年 12 月 3 日，公司收到泰兴市人民法院划转的执行款 3,967,679.53 元，含上述全部借款本金及部分利息。2025 年 1 月 17 日，公司收到剩余利息 145,862.00 元，至此利息已全部收回。由于裁定的利息实际执行具有不确定性，基于谨慎性原则，公司在实际收到利息时同步进行计提，本期收到并计提的利息为 145,862.00 元。截至报告期末，公司与威立雅泰兴之间不存在非经营性占用资金情况。

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 审批程序及其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	500,000.00
境内会计师事务所审计年限	8年
境内会计师事务所注册会计师姓名	曾凡强、胡晓辰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	曾凡强（3年）、胡晓辰（3年）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	260,000.00
保荐人	国泰海通证券股份有限公司	4,000,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司2024年年度股东会审议通过，续聘中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

□适用 √不适用

七、面临退市风险的情况**(一) 导致退市风险警示的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施适用 不适用**(三) 面临终止上市的情况和原因**适用 不适用**八、破产重整相关事项**适用 不适用**九、重大诉讼、仲裁事项**本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项**十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**适用 不适用**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用

公司于2024年12月13日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于2025年度日常关联交易预计的议案》，上述议案经公司2024年第三次临时股东大会审议通过，具体内容详见披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏利柏特股份有限公司关于2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2024-064）及《江苏利柏特股份有限公司2024年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-069）。

截至本报告期末，相关重大关联交易进展情况如下：

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联人	2025年 预计金额	本年初至报告期末与关联 人累计已发生的交易金额
接受关联人提供的劳务	上海树工建设有限公司	12,000.00	11,624.16

报告期内其他关联交易情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十四、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”。

3、临时公告未披露的事项适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															-
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															130,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）															230,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															230,000.00
担保总额占公司净资产的比例(%)															112.97
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															100,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															128,201.67
上述三项担保金额合计（C+D+E）															228,201.67
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															否
担保情况说明															否

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1、委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险（R0）	53,386,301.36	-
券商理财产品	中低风险（R2）	171,032,741.53	-

其他情况

 适用 不适用**(2). 单项委托理财情况** 适用 不适用

其他情况

 适用 不适用**(3). 委托理财减值准备** 适用 不适用**2、委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况** 适用 不适用

其他情况

 适用 不适用**(2). 单项委托贷款情况** 适用 不适用

其他情况

 适用 不适用**(3). 委托贷款减值准备** 适用 不适用**3、其他情况** 适用 不适用**(四) 其他重大合同** 适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2025年7月9日	75,000.00	74,434.37	74,434.37	-	65,885.40	-	88.51	-	65,885.40	88.51	-
合计	/	75,000.00	74,434.37	74,434.37	-	65,885.40	-	/	/	65,885.40	/	-

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资	是否涉及变更	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) =	项目达到预定可使用日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进	投入进度未达计划的具体原	本年实现的效	本项目已实现的效益或者研	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请	节余金额
--------	------	------	---------------------	--------	----------------	--------	----------------------	------------------------	-------------	-------	--------------	--------------	--------	--------------	----------------------	------

			资项目	投向				(2)/(1)			度	因	益	发成	说明具	
														果	体情况	
发行可 转换债 券	南通利柏特重工 有限公司大型工 业模块制造项目	生产 建设	是	否	74,434.37	65,885.40	65,885.40	88.51	2026年 9月	否	是	不适 用	-	无	否	/
合计	/	/	/	/	74,434.37	65,885.40	65,885.40	/	/	/	/	/	-	/	/	/

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三)报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

√适用 □不适用

公司于2025年7月31日召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，公司使用募集资金49,727.19万元置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于江苏利柏特股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的鉴证报告》（中汇会鉴[2025]10205号）。

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025年7月31日	24,700.00	2025年7月31日	2026年7月30日	-	否

其他说明

对闲置募集资金进行现金管理投资相关产品的具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
江苏利柏特股份有限公司	招商银行股份有限公司	招商银行点金系列看涨两层区间31天结构性存款[NSH08453]	R1（谨慎型）风险投资产品	17,000.00	2025/8/4	2025/9/4	2025/9/4	-	1.00%或1.75%	25.27

4、其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

√适用 □不适用

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《江苏利柏特股份有限公司年度募集资金存放、管理与实际使用情况鉴证报告》（中汇会鉴[2026]6044号），认为公司管理层编制的《关于2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作(2025年5月修订)》及相关格式指引的规定，公允反映了公司2025年度募集资金实际存放、管理与实际使用情况。

保荐机构国泰海通证券股份有限公司出具了《国泰海通证券股份有限公司关于江苏利柏特股份有限公司 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项核查意见》，认为公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《江苏利柏特股份有限公司募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终 止日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债						
可转换公司债券	2025/7/3	100.00 元/张	7,500,000 张	2025/7/22	7,500,000 张	/
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江苏利柏特股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕1173号），公司于2025年7月3日向不特定对象发行了7,500,000张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为75,000.00万元，本次发行的可转债期限为自发行之日起6年（自2025年7月3日至2031年7月2日），债券票面利率为：第一年0.10%、第二年0.30%、第三年0.60%、第四年1.20%、第五年1.80%、第六年2.00%。

经上海证券交易所自律监管决定书〔2025〕167号文同意，公司发行的75,000.00万元可转换公司债券于2025年7月22日在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“利柏转债”，债券代码“111023”。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	22,683
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	14,071
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记 或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
上海利柏特投资有限公司	0	183,454,670	40.85	0	无	0	境内非国有法人
振石集团(香港)和石复合材料有限公司	0	60,439,943	13.46	0	无	0	其他
张家港保税区兴利企业管理合伙企业(有限合伙)	0	17,900,000	3.99	0	无	0	其他
中国核工业二三建设有限公司	0	16,509,112	3.68	0	无	0	国有法人
沈斌强	0	7,500,000	1.67	0	无	0	境内自然人
全国社保基金五零三组合	-15,768,662	4,000,000	0.89	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	+3,857,800	3,857,800	0.86	0	无	0	其他
中国光大银行股份有限公司—兴全商业模式优选混合型证券投资基金(LOF)	+3,788,900	3,788,900	0.84	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—兴全合润混合型证券投资基金	+3,589,297	3,589,297	0.80	0	无	0	其他

招商银行股份有限公司一兴全合远两年持有期混合型证券投资基金	+2,644,649	2,644,649	0.59	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海利柏特投资有限公司	183,454,670	人民币普通股	183,454,670				
振石集团（香港）和石复合材料有限公司	60,439,943	人民币普通股	60,439,943				
张家港保税区兴利企业管理合伙企业（有限合伙）	17,900,000	人民币普通股	17,900,000				
中国核工业二三建设有限公司	16,509,112	人民币普通股	16,509,112				
沈斌强	7,500,000	人民币普通股	7,500,000				
全国社保基金五零三组合	4,000,000	人民币普通股	4,000,000				
招商银行股份有限公司一兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	3,857,800	人民币普通股	3,857,800				
中国光大银行股份有限公司一兴全商业模式优选混合型证券投资基金（LOF）	3,788,900	人民币普通股	3,788,900				
招商银行股份有限公司一兴全合润混合型证券投资基金	3,589,297	人民币普通股	3,589,297				
招商银行股份有限公司一兴全合远两年持有期混合型证券投资基金	2,644,649	人民币普通股	2,644,649				
前十名股东中回购专户情况说明	公司于2024年2月5日召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，具体内容详见披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏利柏特股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》（公告编号：2024-015）。2024年9月9日，公司完成回购，具体内容详见披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《江苏利柏特股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2024-051）。截至本报告期末，公司已累计回购股份5,154,000股，占公司总股本的比例为1.15%。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	沈斌强持有利柏特投资14.64%的出资额并担任该公司执行董事，持有兴利合伙27.89%的出资额并担任该合伙企业执行事务合伙人。除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	上海利柏特投资有限公司
单位负责人或法定代表人	沈斌强
成立日期	2004/10/26
主要经营业务	以自有资金从事投资活动；房地产开发经营。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

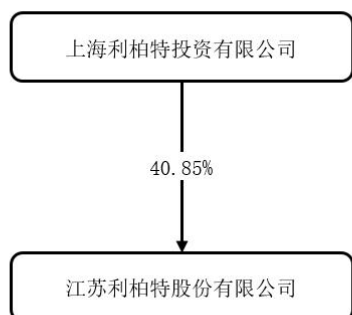
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

√适用 □不适用

姓名	沈斌强
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用
姓名	沈翺
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

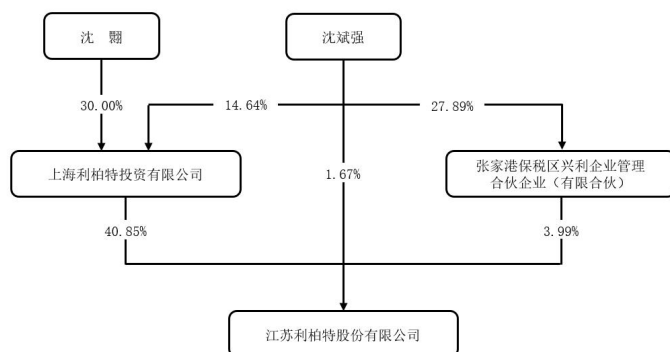
□适用 √不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例

达到 80%以上

□适用 √不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：万元 币种：美元

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
振石集团（香港）和石复合材料有限公司	不适用	2009/6/12	不适用	1,500.00	投资及进出口业务
情况说明	香港和石系在香港依据香港《公司条例》注册成立的有限公司，其注册编号为 1345167，现任董事为张健侃（ZHANG JIANKAN）、张毓强（ZHANG YUQIANG）、尹航（YIN HANG），振石控股集团有限公司持有其 100.00% 股权。				

七、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

□适用 √不适用

九、优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江苏利柏特股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕1173号），公司于2025年7月3日向不特定对象发行了7,500,000张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为75,000.00万元，本次发行的可转债期限为自发行之日起6年（自2025年7月3日至2031年7月2日），债券票面利率为：第一年0.10%、第二年0.30%、第三年0.60%、第四年1.20%、第五年1.80%、第六年2.00%。

经上海证券交易所自律监管决定书〔2025〕167号文同意，公司发行的75,000.00万元可转换公司债券于2025年7月22日在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“利柏转债”，债券代码“111023”。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	利柏转债	
期末转债持有人数	6,956	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
上海利柏特投资有限公司	309,855,000	41.31
振石集团（香港）和石复合材料有限公司	100,000,000	13.33
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	52,545,000	7.01
张家港保税区兴利企业管理合伙企业（有限合伙）	29,925,000	3.99
中信证券股份有限公司—海富通上证投资级可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	18,840,000	2.51
沈斌强	12,667,000	1.69
中国银行股份有限公司—南方昌元可转债债券型证券投资基金	9,461,000	1.26
中国农业银行股份有限公司—招商安瑞进取债券型证券投资基金	7,613,000	1.02
中国邮政储蓄银行股份有限公司—平安瑞兴1年持有期混合型证券投资基金	7,434,000	0.99
中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	7,180,000	0.96

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

公司本报告期初资产总额 336,061.49 万元，负债总额 152,335.93 万元，资产负债率 45.33%；本报告期末资产总额 466,736.13 万元，负债总额 263,139.46 万元，资产负债率 56.38%。

2025 年 6 月 12 日，中证鹏元资信评估股份有限公司出具了《江苏利柏特股份有限公司 2025 年向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》（中鹏信评[2025]第 Z[698]号 01），公司主体信用等级 AA，“利柏转债”债券信用等级 AA，评级展望为稳定。

“利柏转债”采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

中汇会审[2026]6042号

江苏利柏特股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江苏利柏特股份有限公司(以下简称利柏特股份公司)财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了利柏特股份公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于利柏特股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 建造合同及在某一时段内履行履约义务的收入确认

1. 关键事项描述

如财务报表附注“合并财务报表项目注释——营业收入”所述，利柏特股份公司在2025年度营业收入为262,122.81万元。关于收入确认的会计政策见“主要会计政策和会计估计——收入”之说明。

营业收入主要来自于在某一时段内履行履约义务的合同，公司在该段时间内按照履约进度采用完工百分比法确认收入，利柏特股份公司管理层(以下简称管理层)需要对合同总收入和合同预

计总成本做出判断和估计，并在合同执行过程中进行修正以确保已发生成本的完整性和准确性。由于营业收入是关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将在某一时段内履行履约义务的收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对在某一时段内履行履约义务的收入确认执行的审计程序主要有：

(1) 了解与在某一时段内履行履约义务的收入确认相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 查阅并复核在某一时段内履行履约义务的合同及关键合同条款并验证合同总收入；

(3) 获取管理层编制的合同成本台账，检查预计总成本的明细及各类明细成本所基于的假设是否合理；

(4) 对预计总成本、合同总收入或毛利率水平发生异常波动的在某一时段内履行履约义务的合同实施询问、分析性复核等相关程序；

(5) 检查相关文件验证已发生的合同成本，同时实施截止性测试程序，检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间；

(6) 重新计算在某一时段内履行履约义务合同的完工进度和当期收入以验证其准确性；

(7) 对项目情况进行现场察看并对合同中的业主方、监理方及利柏特股份公司的项目管理部门关于项目的完工进度进行访谈；

(8) 对在在某一时段内履行履约义务的合同收入执行函证程序。

(二) 应收账款减值

1. 关键事项描述

如财务报表附注“合并财务报表项目注释——应收账款”所述，利柏特股份公司2025年12月31日应收账款账面余额为48,892.95万元，应收账款坏账准备为3,131.05万元。关于应收账款减值的会计政策见“主要会计政策和会计估计——应收账款”之说明。由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，因此，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对应收账款减值执行的审计程序主要有：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层有关应收账款坏账准备的会计政策，检查所采用的坏账准备计提政策的合理性，分析比较本年及以前年度的应收账款坏账准备的合理性及一致性；检查对于按照单项金额重大的和按照信用风险组合确认坏账准备的区分标准是否恰当；

(4) 复核管理层对于应收账款坏账准备的计提是否正确；

(5) 对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并实施独立函证程序以及检查重要应收账款期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

利柏特股份公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括2025年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估利柏特股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算利柏特股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

利柏特股份公司治理层(以下简称治理层)负责监督利柏特股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对利柏特股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致利柏特股份公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：曾凡强
(项目合伙人)

中国注册会计师：胡晓辰

报告日期：2026年4月20日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江苏利柏特股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			

货币资金		960,716,497.64	809,911,056.20
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		224,419,042.89	63,528,510.13
衍生金融资产			
应收票据		42,688,080.09	57,469,159.31
应收账款		457,618,985.18	411,891,592.87
应收款项融资		16,239,802.87	26,825,646.75
预付款项		39,871,316.03	60,668,457.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		17,167,503.67	81,544,933.32
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		104,349,218.95	137,808,406.57
其中：数据资源			
合同资产		490,444,125.51	266,798,789.75
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		91,150,447.42	22,648,059.81
流动资产合计		2,444,665,020.25	1,939,094,612.22
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			
长期股权投资		2,505,748.25	1,859,975.21
其他权益工具投资		20,000,000.00	49,999,726.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		975,774,072.58	933,486,244.44
在建工程		941,412,540.04	105,285,245.14
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		9,146,525.45	15,117,465.62
无形资产		230,862,155.22	226,535,331.26
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,106,513.79	4,909,367.11
递延所得税资产		19,293,073.21	16,084,496.48
其他非流动资产		20,595,659.35	68,242,467.01
非流动资产合计		2,222,696,287.89	1,421,520,318.27
资产总计		4,667,361,308.14	3,360,614,930.49
流动负债：			

短期借款		90,058,025.00	39,816,300.83
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		-	2,762,480.15
衍生金融负债			
应付票据		159,856,105.08	245,193,816.85
应付账款		1,020,438,034.23	716,892,078.94
预收款项			
合同负债		133,112,059.52	159,002,569.69
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		76,433,873.42	91,951,244.01
应交税费		14,466,482.99	32,339,125.41
其他应付款		3,283,495.65	9,294,479.32
其中：应付利息		370,833.33	-
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,605,951.73	12,122,509.04
其他流动负债		4,373,532.36	8,535,901.16
流动负债合计		1,507,627,559.98	1,317,910,505.40
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		370,092,548.26	183,612,944.78
应付债券		737,735,265.19	-
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,015,630.39	9,475,982.28
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		11,923,630.14	12,359,856.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,123,767,073.98	205,448,783.84
负债合计		2,631,394,633.96	1,523,359,289.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		449,070,000.00	449,070,000.00
其他权益工具		12,416,575.03	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		428,956,297.83	425,505,634.96
减：库存股		35,003,441.66	43,446,883.45
其他综合收益		55,988.42	74,283.56
专项储备		1,678,368.45	327,534.98

盈余公积		95,040,468.41	83,384,316.35
一般风险准备			
未分配利润		1,083,752,417.70	922,340,754.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,035,966,674.18	1,837,255,641.25
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		2,035,966,674.18	1,837,255,641.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,667,361,308.14	3,360,614,930.49

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江苏利柏特股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		319,913,109.52	199,420,812.07
交易性金融资产		90,461,912.83	10,917,268.77
衍生金融资产			
应收票据			5,000,552.05
应收账款		102,013,048.68	103,145,691.05
应收款项融资		986,855.15	4,811,697.69
预付款项		7,049,663.23	5,968,062.92
其他应收款		674,024,388.10	7,300,979.61
其中：应收利息			
应收股利			
存货		63,519,341.10	71,153,589.28
其中：数据资源			
合同资产		47,471,596.24	62,129,574.33
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,933,677.11	4,798,016.54
流动资产合计		1,314,373,591.96	474,646,244.31
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		837,800,008.90	823,957,592.00
其他权益工具投资		20,000,000.00	49,999,726.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		269,766,519.54	287,013,957.68
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		91,910,571.99	94,824,671.09
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		6,154,202.68	4,901,820.92
其他非流动资产		132,486.21	1,079,820.97
非流动资产合计		1,225,763,789.32	1,261,777,588.66
资产总计		2,540,137,381.28	1,736,423,832.97
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			2,762,480.15
衍生金融负债			
应付票据		11,929,405.60	16,122,805.07
应付账款		117,151,465.83	118,351,488.86
预收款项			
合同负债		34,496,003.87	60,356,989.42
应付职工薪酬		24,127,647.02	11,517,194.08
应交税费		6,634,320.01	6,575,618.31
其他应付款		601,077.33	8,644,071.79
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		986,835.34	576,977.73
流动负债合计		195,926,755.00	224,907,625.41
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		737,735,265.19	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		11,923,630.14	12,359,856.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		749,658,895.33	12,359,856.78
负债合计		945,585,650.33	237,267,482.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		449,070,000.00	449,070,000.00
其他权益工具		12,416,575.03	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		415,487,912.44	412,037,249.57
减：库存股		35,003,441.66	43,446,883.45
其他综合收益			
专项储备			

盈余公积		95,040,468.41	83,384,316.35
未分配利润		657,540,216.73	598,111,668.31
所有者权益（或股东权益）合计		1,594,551,730.95	1,499,156,350.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,540,137,381.28	1,736,423,832.97

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		2,621,228,093.08	3,492,507,758.73
其中：营业收入		2,621,228,093.08	3,492,507,758.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,366,040,245.02	3,197,885,635.88
其中：营业成本		2,094,396,259.72	2,930,714,587.56
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		17,271,537.25	16,535,903.43
销售费用		21,937,862.85	21,095,470.01
管理费用		136,895,631.53	149,347,052.67
研发费用		98,399,218.90	77,688,492.33
财务费用		-2,860,265.23	2,504,129.88
其中：利息费用		5,057,141.24	6,105,024.19
利息收入		5,838,157.13	4,416,224.76
加：其他收益		8,376,450.95	17,956,549.61
投资收益（损失以“-”号填列）		-597,912.62	-227,547.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		645,773.04	-255,409.96
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）		3,350,172.23	-1,548,592.36
信用减值损失（损失以“-”号填列）		782,222.61	-6,950,305.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-14,698,692.95	-7,787,413.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		21,053.70	-31,589.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		252,421,141.98	296,033,224.58
加：营业外收入		473,353.04	486,389.37
减：营业外支出		444,529.34	200,959.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		252,449,965.68	296,318,654.23
减：所得税费用		33,905,330.67	55,825,205.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		218,544,635.01	240,493,449.06

(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		218,544,635.01	240,493,449.06
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)		218,544,635.01	240,493,449.06
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		-18,295.14	74,283.56
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-18,295.14	74,283.56
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-18,295.14	74,283.56
(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		-18,295.14	74,283.56
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		218,526,339.87	240,567,732.62
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		218,526,339.87	240,567,732.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.49	0.55
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.47	0.55

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		540,311,858.20	735,999,422.00
减：营业成本		358,558,286.66	573,783,257.38
税金及附加		4,043,766.74	4,154,647.28
销售费用		3,599,864.41	3,565,858.93
管理费用		24,463,914.46	29,250,603.92
研发费用		18,891,846.62	25,255,231.76
财务费用		-8,732,914.33	-4,392,610.25
其中：利息费用		9,368,328.86	-
利息收入		13,968,936.39	3,399,881.50

加：其他收益		1,727,062.05	1,271,480.34
投资收益（损失以“-”号填列）		20,998,304.79	14,932,493.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-676,755.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,307,124.21	-2,400,004.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-34,974,693.62	3,437,516.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）		295,980.85	-2,317,413.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-16,314.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		129,840,871.92	119,290,190.78
加：营业外收入		468,180.62	486,389.37
减：营业外支出		338,168.58	35,968.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		129,970,883.96	119,740,611.56
减：所得税费用		13,409,363.38	11,995,150.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,561,520.58	107,745,461.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		116,561,520.58	107,745,461.14
（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			
（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		116,561,520.58	107,745,461.14
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		2,395,927,412.42	3,333,334,026.82
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		80,932.25	2,004,635.68
收到其他与经营活动有关的现金		24,281,234.81	32,227,883.34
经营活动现金流入小计		2,420,289,579.48	3,367,566,545.84
购买商品、接受劳务支付的现金		1,749,875,028.75	2,240,647,613.63
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			
支付给职工及为职工支付的现金		456,071,324.05	500,112,948.39
支付的各项税费		137,447,053.76	146,564,158.40
支付其他与经营活动有关的现金		50,075,357.60	65,736,899.24
经营活动现金流出小计		2,393,468,764.16	2,953,061,619.66
经营活动产生的现金流量净额		26,820,815.32	414,504,926.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,203,894,625.99	1,977,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,933,377.54	28,708.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	80,701.54
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		65,929,094.00	4,767,679.53
投资活动现金流入小计		3,273,757,097.53	1,981,877,089.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		732,028,197.50	232,041,418.81
投资支付的现金		3,333,429,888.51	1,787,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-	82,229,040.00
投资活动现金流出小计		4,065,458,086.01	2,101,270,458.81
投资活动产生的现金流量净额		-791,700,988.48	-119,393,369.13
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		1,241,360,347.16	144,402,585.06
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计		1,241,360,347.16	144,402,585.06
偿还债务支付的现金		264,978,219.04	71,604,456.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,860,191.80	24,999,363.34
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		5,877,555.92	41,265,085.80
筹资活动现金流出小计		325,715,966.76	137,868,905.33
筹资活动产生的现金流量净额		915,644,380.40	6,533,679.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,597,052.27	1,648,429.10
五、现金及现金等价物净增加额		154,361,259.51	303,293,665.88

加：期初现金及现金等价物余额		806,120,805.42	502,827,139.54
六、期末现金及现金等价物余额		960,482,064.93	806,120,805.42

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		552,910,693.12	778,812,027.45
收到的税费返还			1,899,135.73
收到其他与经营活动有关的现金		6,228,390.89	3,992,367.36
经营活动现金流入小计		559,139,084.01	784,703,530.54
购买商品、接受劳务支付的现金		283,632,985.02	472,394,491.05
支付给职工及为职工支付的现金		95,722,356.26	117,256,251.64
支付的各项税费		22,694,022.66	38,586,597.85
支付其他与经营活动有关的现金		9,280,908.57	9,580,128.65
经营活动现金流出小计		411,330,272.51	637,817,469.19
经营活动产生的现金流量净额		147,808,811.50	146,886,061.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,148,497,466.67	495,000,000.00
取得投资收益收到的现金		25,743,058.75	15,610,095.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	8,690.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		7,254,964.78	170,378,146.19
投资活动现金流入小计		1,181,495,490.20	680,996,931.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		229,702.66	4,846,678.58
投资支付的现金		1,208,622,855.41	617,731,705.10
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		699,432,376.17	165,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,908,284,934.24	787,578,383.68
投资活动产生的现金流量净额		-726,789,444.04	-106,581,452.30
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		746,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		746,000,000.00	-
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		50,162,508.00	19,089,420.00
支付其他与筹资活动有关的现金		-	35,003,441.66
筹资活动现金流出小计		50,162,508.00	54,092,861.66
筹资活动产生的现金流量净额		695,837,492.00	-54,092,861.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,619,357.85	1,574,145.54
五、现金及现金等价物净增加额		120,476,217.31	-12,214,107.07
加：期初现金及现金等价物余额		199,295,374.21	211,509,481.28
六、期末现金及现金等价物余额		319,771,591.52	199,295,374.21

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数 股东 权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股 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、上年年末 余额	449,070,000.00				425,505,634.96	43,446,883.45	74,283.56	327,534.98	83,384,316.35		922,340,754.85	1,837,255,641.25	1,837,255,641.25		
加：会计政策 变更															
前期差 错更正															
其他															
二、本年期初 余额	449,070,000.00				425,505,634.96	43,446,883.45	74,283.56	327,534.98	83,384,316.35		922,340,754.85	1,837,255,641.25	1,837,255,641.25		
三、本期增减 变动金额（减 少以“-” 号填列）				12,416,575.03	3,450,662.87	-8,443,441.79	-18,295.14	1,350,833.47	11,656,152.06		161,411,662.85	198,711,032.93	198,711,032.93		
（一）综合收 益总额							-18,295.14				218,544,635.01	218,526,339.87	218,526,339.87		
（二）所有者 投入和减少 资本					3,450,662.87							3,450,662.87	3,450,662.87		
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					3,450,662.87							3,450,662.87	3,450,662.87		
4.其他															

江苏利柏特股份有限公司2025年年度报告

(三) 利润分配								11,656,152.06		-61,818,660.06		-50,162,508.00		-50,162,508.00
1. 提取盈余公积								11,656,152.06		-11,656,152.06		-		-
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-50,162,508.00		-50,162,508.00		-50,162,508.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转					-8,443,441.79					4,685,687.90		13,129,129.69		13,129,129.69
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					-8,443,441.79					4,685,687.90		13,129,129.69		13,129,129.69
(五) 专项储备							1,350,833.47					1,350,833.47		1,350,833.47
1. 本期提取							58,929,917.95					58,929,917.95		58,929,917.95
2. 本期使用							57,579,084.48					57,579,084.48		57,579,084.48
(六) 其他			12,416,575.03									12,416,575.03		12,416,575.03
四、本期期末余额	449,070,000.00		12,416,575.03	428,956,297.83	35,003,441.66	55,988.42	1,678,368.45	95,040,468.41		1,083,752,417.70		2,035,966,674.18		2,035,966,674.18

项目	2024 年度												少数股东	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本(或股本)	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	未分配利润	其他	小计			

江苏利柏特股份有限公司2025年年度报告

		优先股	永续债	其他					准备			权益	
一、上年年末余额	449,070,000.00				414,147,202.96	17,040,823.80		717,577.15	72,609,770.24		711,711,271.90	1,631,214,998.45	1,631,214,998.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	449,070,000.00				414,147,202.96	17,040,823.80		717,577.15	72,609,770.24		711,711,271.90	1,631,214,998.45	1,631,214,998.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					11,358,432.00	26,406,059.65	74,283.56	-390,042.17	10,774,546.11		210,629,482.95	206,040,642.80	206,040,642.80
(一) 综合收益总额							74,283.56				240,493,449.06	240,567,732.62	240,567,732.62
(二) 所有者投入和减少资本					11,358,432.00							11,358,432.00	11,358,432.00
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					11,358,432.00							11,358,432.00	11,358,432.00
4. 其他													
(三) 利润分配									10,774,546.11		-29,863,966.11	-19,089,420.00	-19,089,420.00
1. 提取盈余公积									10,774,546.11		-10,774,546.11		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-19,089,420.00	-19,089,420.00	-19,089,420.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转						26,406,059.65						-26,406,059.65	-26,406,059.65
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						26,406,059.65						-26,406,059.65	-26,406,059.65
(五) 专项储备								-390,042.17				-390,042.17	-390,042.17
1. 本期提取								59,255,007.85				59,255,007.85	59,255,007.85
2. 本期使用								59,645,050.02				59,645,050.02	59,645,050.02
(六) 其他													
四、本期期末余额	449,070,000.00				425,505,634.96	43,446,883.45	74,283.56	327,534.98	83,384,316.35		922,340,754.85	1,837,255,641.25	1,837,255,641.25

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	449,070,000.00				412,037,249.57	43,446,883.45			83,384,316.35	598,111,668.31	1,499,156,350.78
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	449,070,000.00				412,037,249.57	43,446,883.45			83,384,316.35	598,111,668.31	1,499,156,350.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				12,416,575.03	3,450,662.87	-8,443,441.79			11,656,152.06	59,428,548.42	95,395,380.17
（一）综合收益总额										116,561,520.58	116,561,520.58
（二）所有者投入和减少资本					3,450,662.87						3,450,662.87
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					3,450,662.87						3,450,662.87
4.其他											
（三）利润分配									11,656,152.06	-61,818,660.06	-50,162,508.00
1.提取盈余公积									11,656,152.06	-11,656,152.06	
2.对所有者（或股东）的分配										-50,162,508.00	-50,162,508.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转						-8,443,441.79				4,685,687.90	13,129,129.69
1.资本公积转增资											

江苏利柏特股份有限公司2025年年度报告

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						-8,443,441.79			4,685,687.90	13,129,129.69	
（五）专项储备											
1. 本期提取								5,969,162.74		5,969,162.74	
2. 本期使用								5,969,162.74		5,969,162.74	
（六）其他				12,416,575.03						12,416,575.03	
四、本期末余额	449,070,000.00			12,416,575.03	415,487,912.44	35,003,441.66			95,040,468.41	657,540,216.73	1,594,551,730.95

项目	2024年度										
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	449,070,000.00				400,678,817.57	17,040,823.80			72,609,770.24	520,230,173.28	1,425,547,937.29
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	449,070,000.00				400,678,817.57	17,040,823.80			72,609,770.24	520,230,173.28	1,425,547,937.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					11,358,432.00	26,406,059.65			10,774,546.11	77,881,495.03	73,608,413.49
（一）综合收益总额										107,745,461.14	107,745,461.14
（二）所有者投入和减少资本					11,358,432.00						11,358,432.00
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

江苏利柏特股份有限公司2025年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额				11,358,432.00						11,358,432.00
4. 其他										
(三) 利润分配								10,774,546.11	-29,863,966.11	-19,089,420.00
1. 提取盈余公积								10,774,546.11	-10,774,546.11	
2. 对所有者(或股东)的分配									-19,089,420.00	-19,089,420.00
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转					26,406,059.65					-26,406,059.65
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					26,406,059.65					-26,406,059.65
(五) 专项储备										
1. 本期提取							6,113,229.73			6,113,229.73
2. 本期使用							6,113,229.73			6,113,229.73
(六) 其他										
四、本期期末余额	449,070,000.00			412,037,249.57	43,446,883.45			83,384,316.35	598,111,668.31	1,499,156,350.78

公司负责人：沈斌强

主管会计工作负责人：张甘霖

会计机构负责人：张甘霖

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

江苏利柏特股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原张家港保税区利柏特钢制品有限公司(以下简称利柏特有限),利柏特有限于2006年10月20日在江苏省张家港保税区工商行政管理局登记注册,后取得注册号为320592400003130的《企业法人营业执照》。利柏特有限以2010年8月31日为基准日,整体变更设立股份有限公司,变更公司名为江苏中核利柏特股份有限公司(以下简称中核利柏特公司)。2015年11月17日,中核利柏特公司取得统一社会信用代码为913200007933479519的《企业法人营业执照》。2017年5月15日,中核利柏特公司名称变更为江苏利柏特股份有限公司,目前公司的统一社会信用代码为913200007933479519。公司注册地:江苏省张家港江苏扬子江重型装备产业园沿江公路2667号。法定代表人:沈斌强。公司现有注册资本为人民币449,070,000.00元,总股本为449,070,000股,每股面值人民币1元,均为无限售条件的流通股份。公司股票于2021年7月26日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会。公司下设内审部、安全部、质保部、质检部、生产部、技术部、研发部、物资部、综合管理部、关务部、财务部、采购部、商务部、人力资源部、信息管理部、证券事务部等主要职能部门。

公司主营业务涉及多个行业。根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司工业模块设计和制造业务涉及的行业为专用设备制造业(行业代码:C35);公司工程总承包及工程设计业务涉及的行业为专业技术服务业(行业代码:M74);公司工程施工业务涉及的行业为土木工程建筑业(行业代码:E48)。

本财务报表及财务报表附注已于2026年4月20日经公司第五届董事会第二十三次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对应收款项坏账准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计,具体会计政策参见本节五之“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

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

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司境外子公司（JOYEC SOLUTIONS PTE. LTD.）根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定新加坡元为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款金额超过资产总额 0.50%。
合同资产账面价值发生重大变动	单项合同资产金额超过资产总额 0.50%。
重要的预付账款	单项预付账款金额超过资产总额 0.50%。
重要的应付账款	单项应付账款金额超过负债总额 0.50%。
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额 1%。
重要的投资活动	单项投资活动金额超过资产总额 1%。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照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。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，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与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，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除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在购买日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；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前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的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、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

√适用 □不适用

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司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中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本节五之“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，交易发生当月首日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价

的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

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

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

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、金融工具

适用 不适用

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

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

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

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

(2) 金融资产的分类和后续计量

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

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

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进

行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

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

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

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

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

3) 财务担保合同

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

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

(4) 权益工具

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

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

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

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

3. 金融负债终止确认条件

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

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

4. 金融工具公允价值的确定

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

5. 金融工具的减值

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

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

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业
----------	---------------

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

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

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

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

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

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

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

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

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

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

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

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

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

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
建造合同形成的已完工未结算资产	建造合同形成的资产
未到期质保金	合同相关的质保金

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。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，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。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。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的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初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他

综合收益等。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；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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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。

公司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，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，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；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间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20.00-40.00	5.00	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	5.00-10.00	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5.00	5.00	19.00
电子及其他设备	年限平均法	3.00-5.00	5.00	19.00-31.67

说明：

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

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

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

22、在建工程

适用 不适用

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

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

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	达到预计可使用状态
机器设备	达到预计可使用状态

23、 借款费用

适用 不适用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 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

适用 不适用

1. 无形资产的初始计量

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

的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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

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

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	20-50
海域使用权	海域使用权证登记使用年限	50
岸线使用权	约定授权期间的，按照约定期间进行摊销；未约定期限的，按照 50 年或受益期间摊销	受益期间或合同授权期间
软件	预计受益期限	3-5

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成

本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第1号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本节五之“重要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

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

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

29、合同负债

适用 不适用

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

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

设定提存计划

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。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

适用 不适用

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

31、预计负债

适用 不适用

32、股份支付

适用 不适用

1. 股份支付的种类

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

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

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

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

(2)以现金结算的股份支付

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

(3)修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额(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)。职工或者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,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对被授予的替代权益工具进行处理。

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1. 收入的总确认原则

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

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

公司主要业务为工业模块设计和制造、工程总承包、工程施工、工程设计、工程采购、工程维保。

(1)工业模块设计和制造

对于符合在某一时段内履行履约义务的工业模块设计和制造业务，即合同约定若由于客户的原因终止合同，公司有权就累计已完成的履约部分收取款项，采用完工百分比法确认合同收入；不符合某一时段履行履约义务的，则属于在某一时点履行履约义务，在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

①按照在某一时段内履行的履约义务用完工百分比法确认收入的具体原则

A、按合同确定的总金额或者变更后的金额作为该项目实施过程中可实现的收入总额。

B、 $\text{合同完工进度} = \text{累计实际发生的合同成本} / \text{合同预计总成本} \times 100\%$

在资产负债表日，上述完工百分比法中累计实际发生的合同成本是根据公司实际发生的材料、设备、人工费用及制造费用等内容确定；合同预计总成本是在项目概预算基础上，根据公司所需发生的材料、设备、人工费用及制造费用等内容，由内部估价审核人员审核确定，预计总成本根据实际情况进行调整。

C、根据合同总金额乘以完工百分比减去前期累计已确认收入来确认当期收入。

②在某一时点履行履约义务确认收入的具体原则

A、内销收入确认原则：公司在产品交付并取得客户出具的签收单据时确认收入。

B、外销收入确认原则：采用 FOB、CIF 条款的，于产品已经发出、向海关报关并装船后确认收入；采用 FCA、FAS 条款的，于产品已经发出并办理完出口报关手续后确认收入；采用 EXW

条款的，于买方指定承运人上门提货后确认收入；采用 DAP、DDP 条款的，以产品交付至买方指定的收货地点，买方指定责任人签收后确认收入。

(2)工程总承包、工程施工

公司提供工程设计、设备采购以及施工服务的工程总承包业务以及工程施工业务，业务性质属于在客户场地施工，客户能够控制公司履约过程中在建的商品，按照在某一时段内履行的履约义务完工百分比法确认收入，具体方法为：

①按合同确定的总金额或者变更后的金额作为该项目实施过程中可实现的收入总额。

②合同完工百分比=累计实际发生的合同成本/合同预计总成本×100%

在资产负债表日，上述完工百分比法中累计实际发生的合同成本是根据公司实际发生的应付工程分包商的工程成本、人工成本及材料设备费等确定；合同预计总成本是在对工程总成本进行概预算的基础上，根据公司签署的工程分包合同、所需发生的人工成本及材料设备等内容，由内部估价审核人员审核确定，预计总成本根据实际工程情况进行调整。

③根据合同总金额乘以完工百分比减去前期累计已确认收入来确认当期收入。

(3)工程设计

工程设计业务在设计成果交付并得到客户确认后确认收入。

(4)工程采购

公司根据合同约定完成相关产品采购，经客户签收后确认收入。

(5)工程维保

公司按维保合同约定提供维修保养服务，在完成合同规定的维保服务后确认收入。

(2). 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

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。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，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(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。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与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。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

1. 政府补助的分类

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

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

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

2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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

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

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

(2)对于与子公司、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。

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

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

(2)对于与子公司、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。

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

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

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

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

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1)使用权资产

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

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

(2)租赁负债

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

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

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

(3)短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

(4)租赁变更

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

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(1)经营租赁会计处理

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

(2)融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本节五之“11、金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

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

1. 租赁的分类

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

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

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

4. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5. 递延所得税资产

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

6. 所得税

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

7. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作

出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按1%、3%、6%、9%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。
土地使用税	自用于经营的，按照不动产权证上所载的面积作为实际占用面积，依照规定税额计缴	1.20、2.00、3.00(元/年/平方米)
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%[注1]
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	企业所得税本公司境内子公司按应纳税所得额的25%计缴，高新技术企业按应纳税所得额的15%计缴，小型微利企业分档扣减应纳税所得额后按20%计缴，境外子公司依据其所在国家或地区的税率计缴

[注1] 本公司与子公司湛江利柏特模块制造有限公司按实际缴纳流转税税额的7%计缴；子公司上海里卜特工业设备有限公司、子公司上海利柏特工程技术有限公司、子公司南通利柏特重工有限公司、子公司上海利柏特企业管理有限公司和孙公司上海煌幸建筑工程有限公司按实际缴纳流转税税额的5%计缴；跨地区提供建筑服务，按照建筑服务发生地的税率缴纳城市维护建设税，其中包含7%、5%的税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
江苏利柏特股份有限公司	15
上海里卜特工业设备有限公司、上海煌幸建筑工程有限公司、	20

上海利柏特企业管理有限公司	
JOYEC SOLUTIONS PTE. LTD.	17
除上述以外的其他纳税主体	25

2、税收优惠

√适用 □不适用

1、根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于公示江苏省2024年第二批认定报备高新技术企业名单的通知》，公司于2024年通过高新技术企业认证，并取得编号为GR202432003547的《高新技术企业证书》，认定有效期为2024至2026年。故2025年度本公司的企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

2、根据财政部和税务总局联合发布《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)文件，本公司自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。

3、根据财政部、税务总局2023年8月2日下发的《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号)的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。本公司之子公司上海里卜特工业设备有限公司、上海利柏特企业管理有限公司和孙公司上海煌幸建筑工程有限公司于2025年度符合相关政策减免。

3、其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	960,574,979.64	806,215,253.70
其他货币资金	141,518.00	3,695,802.50
存放财务公司存款		-
合计	960,716,497.64	809,911,056.20
其中：存放在境外的款项总额	4,182,491.99	4,063,391.93

其他说明：

1. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本节七之“31、所有权或使用权受限资产”之说明。

2. 外币货币资金明细情况详见本节七之“81、外币货币性项目”之说明。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	224,419,042.89	63,528,510.13	/
其中：			
理财产品	171,032,741.53	1,347,880.00	/

大额存单	53,386,301.36	62,180,630.13	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	224,419,042.89	63,528,510.13	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	42,688,080.09	52,468,607.26
商业承兑票据	-	5,000,552.05
合计	42,688,080.09	57,469,159.31

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	-	22,621,138.89
商业承兑票据	-	-
合计	-	22,621,138.89

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	42,688,080.09	100.00	-	-	42,688,080.09	57,732,346.26	100.00	263,186.95	0.46	57,469,159.31
其中：										
组合1	42,688,080.09	100.00	-	-	42,688,080.09	57,732,346.26	100.00	263,186.95	0.46	57,469,159.31
合计	42,688,080.09	/		/	42,688,080.09	57,732,346.26	/	263,186.95	/	57,469,159.31

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合 1

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	42,688,080.09	-	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	42,688,080.09	-	-

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	480,456,449.62	432,675,979.76
1 年以内	480,456,449.62	432,675,979.76
1 至 2 年	693,474.24	51,209.35
2 至 3 年	-	990,462.40
3 至 4 年	990,462.40	220,000.00
4 至 5 年	220,000.00	-
5 年以上	6,569,111.92	6,569,111.92
合计	488,929,498.18	440,506,763.43

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,392,000.00	0.28	1,392,000.00	100.00	-	1,392,000.00	0.32	1,392,000.00	100.00	-
其中：										
重庆耐德索罗福深冷技术工程有限公司	1,392,000.00	0.28	1,392,000.00	100.00	-	1,392,000.00	0.32	1,392,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	487,537,498.18	99.72	29,918,513.00	6.14	457,618,985.18	439,114,763.43	99.68	27,223,170.56	6.20	411,891,592.87
其中：										
账龄组合	487,537,498.18	99.72	29,918,513.00	6.14	457,618,985.18	439,114,763.43	99.68	27,223,170.56	6.20	411,891,592.87
合计	488,929,498.18	/	31,310,513.00	/	457,618,985.18	440,506,763.43	/	28,615,170.56	/	411,891,592.87

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
重庆耐德索罗福深冷技术工程有限公司	1,392,000.00	1,392,000.00	100.00	通过起诉仍不付款
合计	1,392,000.00	1,392,000.00	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位:元 币种:人民币

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)	480,456,449.62	24,022,822.45	5.00
1-2年	693,474.24	69,347.43	10.00
2-3年	-	-	-
3-4年	990,462.40	495,231.20	50.00
4-5年	220,000.00	154,000.00	70.00
5年以上	5,177,111.92	5,177,111.92	100.00
合计	487,537,498.18	29,918,513.00	6.14

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,392,000.00	-	-	-	-	1,392,000.00
按组合计提坏账准备	27,223,170.56	2,695,342.44	-	-	-	29,918,513.00

合计	28,615,170.56	2,695,342.44	-	-	-	31,310,513.00
----	---------------	--------------	---	---	---	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
中国寰球工程有限公司	69,152,240.90	141,100,762.44	210,253,003.34	20.92	10,512,650.15
北方华锦联合石化有限公司	3,465,937.17	126,524,517.57	129,990,454.74	12.93	6,499,522.74
巴斯夫一体化基地（广东）有限公司	14,451,294.78	114,971,302.31	129,422,597.09	12.88	6,471,129.86
浙江拓烯光学新材料有限公司	73,386,900.28	20,072,981.68	93,459,881.96	9.30	4,672,994.09
科思创聚合物（中国）有限公司	42,330,762.86	13,161,475.24	55,492,238.10	5.52	2,774,611.90
合计	202,787,135.99	415,831,039.24	618,618,175.23	61.55	30,930,908.74

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
建造合同形成的已完工未结算资产	512,582,738.18	25,629,136.91	486,953,601.27	273,939,338.23	13,696,966.90	260,242,371.33
未到期质保金	3,674,236.05	183,711.81	3,490,524.24	6,901,493.08	345,074.66	6,556,418.42
合计	516,256,974.23	25,812,848.72	490,444,125.51	280,840,831.31	14,042,041.56	266,798,789.75

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
建造合同形成的已完工未结算资产	238,643,399.95	主要系本期项目已完工未结算增加所致
合计	238,643,399.95	/

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	516,256,974.23	100.00	25,812,848.72	5.00	490,444,125.51	280,840,831.31	100.00	14,042,041.56	5.00	266,798,789.75
其中：										
组合 1	516,256,974.23	100.00	25,812,848.72	5.00	490,444,125.51	280,840,831.31	100.00	14,042,041.56	5.00	266,798,789.75
合计	516,256,974.23	/	25,812,848.72	/	490,444,125.51	280,840,831.31	/	14,042,041.56	/	266,798,789.75

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合 1

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
建造合同形成的已完工未结算资产	512,582,738.18	25,629,136.91	5.00
未到期质保金	3,674,236.05	183,711.81	5.00
合计	516,256,974.23	25,812,848.72	5.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
建造合同形成的已完工未结算资产	13,696,966.90	11,932,170.01				25,629,136.91	按照预期信用损失计提减值准备
未到期质保金	345,074.66	-161,362.85				183,711.81	部分质保金已到期
合计	14,042,041.56	11,770,807.16				25,812,848.72	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 √不适用

合同资产核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、 应收款项融资**(1). 应收款项融资分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	16,239,802.87	26,825,646.75
合计	16,239,802.87	26,825,646.75

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3). 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	57,394,242.82	-
合计	57,394,242.82	-

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	26,825,646.75	-10,585,843.88	-	16,239,802.87

续上表：

项 目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	26,825,646.75	16,239,802.87	-	-

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	39,871,316.03	100.00	60,668,457.51	100.00
1至2年				
2至3年				
3年以上				

合计	39,871,316.03	100.00	60,668,457.51	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

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：
无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
安穆菲科技（天津）有限公司	10,701,810.63	26.84
拓烯科技（衢州）有限公司	7,074,537.61	17.74
上海三航奔腾海洋工程有限公司	5,858,715.60	14.69
HMS SOVEREIGN LIMITED	4,386,086.06	11.00
江苏中海桥梁设备有限公司	2,070,750.10	5.19
合计	30,091,900.00	75.47

其他说明：

期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,167,503.67	81,544,933.32
合计	17,167,503.67	81,544,933.32

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	2,212,546.78	85,529,050.51
1 年以内	2,212,546.78	85,529,050.51
1 至 2 年	16,739,538.04	225,500.00

2至3年	-	121,131.90
3至4年	-	-
4至5年	-	15,310.16
5年以上	30,000.00	682,900.00
合计	18,982,084.82	86,573,892.57

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	17,815,989.76	85,309,358.26
暂借款	-	-
其他	1,166,095.06	1,264,534.31
合计	18,982,084.82	86,573,892.57

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2025年1月1日余额	5,028,959.25			5,028,959.25
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-3,214,378.10			-3,214,378.10
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,814,581.15			1,814,581.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的依据、输入值、假设等信息详见本节之十二金融工具相关风险。

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	5,028,959.25	-3,214,378.10				1,814,581.15
合计	5,028,959.25	-3,214,378.10				1,814,581.15

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
江苏省通州湾江海联动开发示范区财政金融局	16,445,808.00	86.64	押金保证金	1-2年	1,644,580.80
代扣代缴社会保险费	644,639.25	3.40	其他	1年以内	32,231.97
东营华泰纸业化工有限公司	500,000.00	2.63	押金保证金	1年以内	25,000.00
代扣代缴住房公积金	485,097.00	2.56	其他	1年以内	24,254.85
索理思（北海）化工有限公司	200,000.00	1.05	押金保证金	1年以内	10,000.00
合计	18,275,544.25	96.28	/	/	1,736,067.62

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	36,381,513.90	3,496,622.86	32,884,891.04	36,348,932.91	2,511,129.88	33,837,803.03
在产品	57,308,899.14	322,857.23	56,986,041.91	93,956,734.55	1,005,574.07	92,951,160.48
库存商品	7,971,763.25	-	7,971,763.25	10,832,514.83	-	10,832,514.83
周转材料						
消耗性生物资产						
发出商品	6,497,031.83	-	6,497,031.83			
低值易耗品	9,490.92	-	9,490.92	186,928.23	-	186,928.23
合计	108,168,699.04	3,819,480.09	104,349,218.95	141,325,110.52	3,516,703.95	137,808,406.57

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,511,129.88	1,495,722.92		510,229.94		3,496,622.86
在产品	1,005,574.07	503,515.31		1,186,232.15		322,857.23
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
发出商品						
合计	3,516,703.95	1,999,238.23		1,696,462.09		3,819,480.09

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	以所生产的产成品的预计售价减去完工时发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额	随销售结转至营业成本	-
在产品	以所生产的产成品的预计售价减去完工时发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额	随销售结转至营业成本	-

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、 持有待售资产

□适用 √不适用

12、 一年内到期的非流动资产适用 不适用**一年内到期的债权投资**适用 不适用**一年内到期的其他债权投资**适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
留抵增值税	91,150,447.42	22,369,324.08
预缴所得税款	-	278,735.73
合计	91,150,447.42	22,648,059.81

其他说明：

无

14、 债权投资**(1). 债权投资情况**适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价 值)	本期增减变动								期末 余额(账面价值)	减值准 备期末 余额
		追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
(1) 上海树工建设有 限公司[注 1]	1,859,975.21	-	-	645,773.04	-	-	-	-	-	2,505,748.25	-
(2)威立雅环保科技(泰 兴)有限公司[注 2]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	1,859,975.21	-	-	645,773.04	-	-	-	-	-	2,505,748.25	-
合计	1,859,975.21	-	-	645,773.04	-	-	-	-	-	2,505,748.25	-

[注 1]对上海树工建设有限公司持股 30.00%，对其构成重大影响，按照权益法核算。

[注 2] 对威立雅环保科技(泰兴)有限公司持股 10.00%，但公司在其七名董事会成员中派有一名代表，享有实质性的参与决策权，按照实质重于形式原则，对被投资单位的投资按照权益法核算的长期股权投资处理。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
广东钶锐锶数控技术股份有限公司	29,999,726.00		29,999,726.00								重大影响以下的股权投资，不以交易为目的
拓烯科技(衢州)有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00					重大影响以下的股权投资，不以交易为目的
合计	49,999,726.00		29,999,726.00			20,000,000.00					/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
广东钶锐德数控技术股份有限公司	4,685,687.90	-	对外处置
合计	4,685,687.90	-	/

其他说明：

□适用 √不适用

19、 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	975,758,123.06	933,486,244.44
固定资产清理	15,949.52	-
合计	975,774,072.58	933,486,244.44

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	982,554,646.51	127,517,771.83	18,974,079.18	76,355,979.15	1,205,402,476.67
2.本期增加金额	80,215,833.15	1,452,272.07	1,777,540.80	10,434,400.15	93,880,046.17
(1) 购置	1,134,002.10	567,936.29	1,777,540.80	833,135.77	4,312,614.96
(2) 在建工程转入	79,081,831.05	884,335.78		9,598,571.00	89,564,737.83
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加				2,693.38	2,693.38
3.本期减少金额				540,278.13	540,278.13
(1) 处置或报废				540,278.13	540,278.13
4.期末余额	1,062,770,479.66	128,970,043.90	20,751,619.98	86,250,101.17	1,298,742,244.71
二、累计折旧					
1.期初余额	148,922,630.28	71,126,713.91	11,305,007.34	40,561,880.70	271,916,232.23
2.本期增加金额	29,403,507.43	8,664,058.92	2,653,767.88	10,841,800.82	51,563,135.05
(1) 计提	29,403,507.43	8,664,058.92	2,653,767.88	10,841,612.12	51,562,946.35
(2) 其他增加				188.70	188.70
3.本期减少金额				495,245.63	495,245.63
(1) 处置或报废				495,245.63	495,245.63
4.期末余额	178,326,137.71	79,790,772.83	13,958,775.22	50,908,435.89	322,984,121.65
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	884,444,341.95	49,179,271.07	6,792,844.76	35,341,665.28	975,758,123.06
2.期初账面价值	833,632,016.23	56,391,057.92	7,669,071.84	35,794,098.45	933,486,244.44

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	2,978,052.60
机器设备	71,581.20

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
南通利柏特重工有限公司大型工业模块制造项目(部分建筑)	79,081,831.05	厂区整体尚未转固投产

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
日常报废	15,949.52	-
合计	15,949.52	-

其他说明：

无

22、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	941,412,540.04	105,285,245.14
工程物资	-	-
合计	941,412,540.04	105,285,245.14

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
南通利柏特重工有限公司大型工业模块制造项目	941,412,540.04	-	941,412,540.04	101,058,006.70	-	101,058,006.70
高端仪表项目	-	-	-	4,227,238.44	-	4,227,238.44
合计	941,412,540.04	-	941,412,540.04	105,285,245.14	-	105,285,245.14

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
南通利柏特重工有限公司大型工业模块制造项目	129,481.04	10,105.80	92,069.66	8,034.20	-	94,141.25	78.91	78.91%	1,340.21	1,333.12	1.92	自有资金、银行借款
合计	129,481.04	10,105.80	92,069.66	8,034.20	-	94,141.25	/	/	1,340.21	1,333.12	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
----	--------	----

一、账面原值		
1.期初余额	18,089,554.66	18,089,554.66
2.本期增加金额	172,535.07	172,535.07
(1)对外租赁	127,129.65	127,129.65
(2)其他增加	45,405.42	45,405.42
3.本期减少金额	2,490,349.46	2,490,349.46
(1)处置	2,490,349.46	2,490,349.46
4.期末余额	15,771,740.27	15,771,740.27
1.期初余额	2,972,089.04	2,972,089.04
2.本期增加金额	5,622,364.14	5,622,364.14
(1) 计提	5,615,463.97	5,615,463.97
(2) 其他增加	6,900.17	6,900.17
3.本期减少金额	1,969,238.36	1,969,238.36
(1) 处置	1,969,238.36	1,969,238.36
4.期末余额	6,625,214.82	6,625,214.82
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	9,146,525.45	9,146,525.45
2.期初账面价值	15,117,465.62	15,117,465.62

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	海域使用权	软件	岸线使用权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	214,888,576.87	55,254,440.00	14,038,975.54		284,181,992.41
2.本期增加金额			6,434,530.44	5,517,300.00	11,951,830.44
(1) 购置			6,434,530.44	5,517,300.00	11,951,830.44
(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	214,888,576.87	55,254,440.00	20,473,505.98	5,517,300.00	296,133,822.85
二、累计摊销					
1.期初余额	44,726,004.76	368,362.92	12,552,293.47	-	57,646,661.15
2.本期增加金额	5,157,996.66	1,105,088.76	1,259,920.59	102,000.47	7,625,006.48
(1) 计提	5,157,996.66	1,105,088.76	1,259,920.59	102,000.47	7,625,006.48
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	49,884,001.42	1,473,451.68	13,812,214.06	102,000.47	65,271,667.63
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	165,004,575.45	53,780,988.32	6,661,291.92	5,415,299.53	230,862,155.22
2.期初账面价值	170,162,572.11	54,886,077.08	1,486,682.07		226,535,331.26

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是0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加 金额	其他增加 金额	本期摊销金额	其他减少 金额	期末余额
装修费	4,909,367.11	-	13,878.10	1,816,731.42	-	3,106,513.79
合计	4,909,367.11	-	13,878.10	1,816,731.42	-	3,106,513.79

其他说明：

无

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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	25,812,848.72	6,370,982.72	14,042,041.56	3,183,354.23
内部交易未实现利润	7,045,602.68	886,673.36	11,191,061.65	2,829,396.38
可抵扣亏损	25,522,399.62	6,380,599.91		
坏账准备	33,104,669.71	6,948,803.16	29,786,459.94	6,642,985.93
存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	3,819,480.09	744,872.77	3,516,703.95	591,739.46
股份支付	-	-	5,463,549.58	1,254,801.27
计入当期损益的公允 价值变动(减少)	159,657.17	23,948.58	2,466,781.38	370,017.21
其他非流动资产减值 准备(一年以上质保金)	959,066.33	239,347.97	30,418.77	7,604.71
政府补助	11,923,630.14	1,788,544.52	12,359,856.78	1,853,978.52
租赁负债	8,483,205.31	2,120,801.33	13,751,447.96	3,437,861.99
合计	116,830,559.77	25,504,574.32	92,608,321.57	20,171,739.70

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
非同一控制企业合并资 产评估增值				
其他债权投资公允价值 变动				
其他权益工具投资公允 价值变动				

可转换债券-利息调整	11,893,901.46	1,784,085.22		
应收利息	9,458,500.29	1,418,775.04		
计入当期损益的公允价值变动(增加)	3,032,389.38	758,097.35	1,989,341.36	497,335.34
使用权资产折旧计提	8,318,552.50	2,079,638.13	13,723,276.22	3,430,819.06
固定资产加速折旧	1,139,369.14	170,905.37	1,060,592.14	159,088.82
合计	33,842,712.77	6,211,501.11	16,773,209.72	4,087,243.22

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	6,211,501.11	19,293,073.21	4,087,243.22	16,084,496.48
递延所得税负债	6,211,501.11		4,087,243.22	-

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	20,424.44	4,120,856.82
可抵扣亏损	17,754,524.10	9,546,880.05
合计	17,774,948.54	13,667,736.87

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2027			
2028			
2029	8,805,888.62	9,546,880.05	
2030	8,948,635.48	-	
合计	17,754,524.10	9,546,880.05	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
未到期质保金	19,181,326.62	959,066.33	18,222,260.29	608,375.64	30,418.77	577,956.87
预付设备工程款	2,373,399.06	-	2,373,399.06	67,664,510.14	-	67,664,510.14
合计	21,554,725.68	959,066.33	20,595,659.35	68,272,885.78	30,418.77	68,242,467.01

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	234,432.71	234,432.71	冻结	保函保证金、农民工账户保证金	3,790,250.78	3,790,250.78	冻结	保函保证金、ETC冻结款项
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产	55,254,440.00	53,780,988.32	抵押	借款抵押	100,275,740.00	96,605,815.08	抵押	借款抵押

其中：数据资源								
合计	55,488,872.71	54,015,421.03	/	/	104,065,990.78	100,396,065.86	/	/

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无形资产借款抵押情况如下：

单位：元 币种：人民币

被担保单位	抵押权人	抵押物类型	抵押物账面净值	借款到期日	保证担保人
南通利柏特重工有限公司	招商银行股份有限公司南通分行	海域使用权[注 1]	53,780,988.32	2034-10-10	江苏利柏特股份有限公司

[注 1] 2024 年 11 月 20 日，南通利柏特重工有限公司与招商银行股份有限公司南通分行签订编号为 121HT241108T00008402 的《抵押合同》(期限为 2024 年 11 月 20 日至 2034 年 10 月 10 日)，以原值为 55,254,440.00 元，净值为 53,780,988.32 元的海域使用权进行抵押，与江苏利柏特股份有限公司提供的保证担保一同为南通利柏特重工有限公司在该行下签订的编号 121HT241108T000084 的《固定资产借款合同》提供担保。截至 2025 年 12 月 31 日，该借款合同下保留借款金额为 370,092,548.26 元。

32、 短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	90,058,025.00	39,816,300.83
信用借款		
合计	90,058,025.00	39,816,300.83

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、 交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	2,762,480.15	-	/
其中：			
远期结售汇	2,762,480.15	-	/
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			
其中：			
合计	2,762,480.15	-	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、 衍生金融负债

□适用 √不适用

35、 应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

商业承兑汇票		
银行承兑汇票	159,856,105.08	245,193,816.85
合计	159,856,105.08	245,193,816.85

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	978,456,712.56	699,138,838.66
1-2年	35,466,022.75	15,043,343.59
2-3年	5,818,302.55	2,004,620.87
3年以上	696,996.37	705,275.82
合计	1,020,438,034.23	716,892,078.94

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
建造合同形成的合同负债	110,593,113.37	106,145,493.82
预收模块款	17,509,059.78	26,559,258.56
预收设计款	3,323,619.68	19,377,638.30
预收贸易及维保款	1,686,266.69	6,920,179.01

合计	133,112,059.52	159,002,569.69
----	----------------	----------------

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	89,914,443.39	403,310,440.46	418,901,914.24	74,322,969.61
二、离职后福利-设定提存计划	2,036,800.62	37,775,038.50	37,777,315.31	2,034,523.81
三、辞退福利	-	1,951,436.73	1,875,056.73	76,380.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	91,951,244.01	443,036,915.69	458,554,286.28	76,433,873.42

(2). 短期薪酬列示

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	87,857,412.41	343,552,208.45	359,154,861.61	72,254,759.25
二、职工福利费	-	21,601,857.89	21,601,857.89	-
三、社会保险费	1,133,226.07	20,457,233.85	20,452,222.59	1,138,237.33
其中：医疗保险费	1,108,158.24	18,875,631.12	18,877,502.11	1,106,287.25
工伤保险费	22,241.79	991,904.61	985,650.85	28,495.55
生育保险费	2,826.04	589,698.12	589,069.63	3,454.53
四、住房公积金	923,505.58	16,798,101.80	16,791,941.40	929,665.98
五、工会经费和职工教育经费	299.33	901,038.47	901,030.75	307.05
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	89,914,443.39	403,310,440.46	418,901,914.24	74,322,969.61

(3). 设定提存计划列示

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,975,077.97	36,597,384.61	36,599,592.02	1,972,870.56

2、失业保险费	61,722.65	1,177,653.89	1,177,723.29	61,653.25
3、企业年金缴费				
合计	2,036,800.62	37,775,038.50	37,777,315.31	2,034,523.81

其他说明：

适用 不适用

40、 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,838,793.20	20,781,687.90
消费税		
营业税		
企业所得税	9,862,306.82	8,276,917.75
个人所得税		
城市维护建设税	370,969.02	364,616.92
房产税	1,438,133.80	1,445,052.02
教育费附加	222,581.41	216,898.60
地方教育附加	148,387.61	144,599.07
印花税	200,933.64	730,401.55
土地使用税	97,338.94	96,978.71
代扣代缴个人所得税	246,227.79	218,415.24
环境保护税	40,810.76	63,557.65
合计	14,466,482.99	32,339,125.41

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	370,833.33	-
应付股利		
其他应付款	2,912,662.32	9,294,479.32
合计	3,283,495.65	9,294,479.32

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
可转债利息	370,833.33	-
合计	370,833.33	-

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
员工持股回购义务	-	8,443,441.79
应付暂收款	268,195.88	191,000.00
押金保证金	9,630.00	19,630.00
其他	2,634,836.44	640,407.53
合计	2,912,662.32	9,294,479.32

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	312,404.99	6,461,736.97
其中：本金	2,000.00	6,314,781.26
利息	310,404.99	146,955.71
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	5,293,546.74	5,660,772.07

合计	5,605,951.73	12,122,509.04
----	--------------	---------------

其他说明：

一年内到期的长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押+保证借款	310,404.99	6,461,736.97

44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	4,373,532.36	8,535,901.16
合计	4,373,532.36	8,535,901.16

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
抵押+保证借款	370,092,548.26	183,612,944.78
合计	370,092,548.26	183,612,944.78

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

债券面值	750,000,000.00	-
利息调整	-12,264,734.81	-
合计	737,735,265.19	-

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
利柏转债	100.00	第一年 0.1%、第二年 0.3%、 第三年 0.6%、第四年 1.2%、 第五年 1.8%、第六年 2.0%	2025-07-03	6 年	75,000.00	-	72,873.78	37.08	899.75	-	73,773.53	否
合计	/	/	/	/	75,000.00	-	72,873.78	37.08	899.75	-	73,773.53	/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
可转换公司债券	发行结束之日起满 6 个月后即可转股	该债券转股期限自发行结束之日（2025 年 7 月 9 日，T+4 日）起满 6 个月后的第一个交易日（2026 年 1 月 9 日）起至可转债到期日（2031 年 7 月 2 日）止（如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,059,747.99	9,778,953.37
未确认融资费用	-44,117.60	-302,971.09
合计	4,015,630.39	9,475,982.28

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、 预计负债

□适用 √不适用

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	12,359,856.78	-	436,226.64	11,923,630.14	与资产相关的政府补助
合计	12,359,856.78	-	436,226.64	11,923,630.14	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、 其他非流动负债

□适用 √不适用

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	449,070,000.00	-	-	-	-	-	449,070,000.00

其他说明：

无

54、 其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

√适用 □不适用

本期其他权益工具增加系发行可转换公司债券形成。2025年发行的可转换公司债券在进行初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为728,737,769.66元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为12,416,575.03元，计入其他权益工具。

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量(张)	账面价值	数量	账面价值	数量(张)	账面价值
利柏转债			7,500,000	12,416,575.03			7,500,000	12,416,575.03
合计			7,500,000	12,416,575.03			7,500,000	12,416,575.03

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

其他说明：

适用 不适用

本期其他权益工具增加 12,416,575.03 元系可转换公司债券初始确认对应的权益成分。

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	420,042,085.38	8,914,212.45	-	428,956,297.83
其他资本公积	5,463,549.58	3,450,662.87	8,914,212.45	-
合计	425,505,634.96	12,364,875.32	8,914,212.45	428,956,297.83

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1)2025年10月30日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，公司第一期员工持股计划第二个锁定期已届满，解锁条件已成就，股本溢价增加 8,914,212.45 元，其他资本公积减少 8,914,212.45 元。

(2)本期以权益结算的股份支付确认的费用增加其他资本公积 3,450,662.87 元。

56、 库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购股	35,003,441.66	-	-	35,003,441.66
员工持股计划	8,443,441.79	-	8,443,441.79	-
合计	43,446,883.45	-	8,443,441.79	35,003,441.66

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于 2025 年 10 月 30 日召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划第二个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，公司第一期员工持股计划第二个锁定期已届满，解锁条件已成就，第二个解锁期的解锁比例为本员工持股计划所持标的股票总数的 50%，解锁股份数量为 1,790,003 股，占公司目前总股本的 0.40%。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	74,283.56	-18,295.14	-	-	-	-18,295.14	-	55,988.42
其他综合收益合计	74,283.56	-18,295.14	-	-	-	-18,295.14	-	55,988.42

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	327,534.98	58,929,917.95	57,579,084.48	1,678,368.45
合计	327,534.98	58,929,917.95	57,579,084.48	1,678,368.45

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)和财政部、应急部颁发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	83,384,316.35	11,656,152.06	-	95,040,468.41
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	83,384,316.35	11,656,152.06	-	95,040,468.41

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

《公司法》及公司章程的规定，按母公司净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到注册资本50%以上的，不再提取。

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	922,340,754.85	711,711,271.90
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	922,340,754.85	711,711,271.90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	218,544,635.01	240,493,449.06
其他	4,685,687.90	-
减：提取法定盈余公积	11,656,152.06	10,774,546.11
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	50,162,508.00	19,089,420.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,083,752,417.70	922,340,754.85

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。

5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03	3,484,064,787.08	2,927,823,813.79
其他业务	6,092,893.40	1,545,212.69	8,442,971.65	2,890,773.77
合计	2,621,228,093.08	2,094,396,259.72	3,492,507,758.73	2,930,714,587.56

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	主营业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
工业模块设计和制造	557,067,643.11	385,038,927.43	557,067,643.11	385,038,927.43
工程服务	2,058,067,556.57	1,707,812,119.60	2,058,067,556.57	1,707,812,119.60
合计	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03
按经营地区分类				
内销	2,184,580,872.65	1,811,569,100.72	2,184,580,872.65	1,811,569,100.72
外销	430,554,327.03	281,281,946.31	430,554,327.03	281,281,946.31
合计	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03
按商品转让的时间分类				
时点法	373,836,091.68	294,744,613.63	373,836,091.68	294,744,613.63
时段法	2,241,299,108.00	1,798,106,433.40	2,241,299,108.00	1,798,106,433.40
合计	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03	2,615,135,199.68	2,092,851,047.03

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	3,338,717.22	2,839,856.43
教育费附加	1,787,784.81	1,438,649.83
资源税		
房产税	8,645,710.78	8,626,075.21
土地使用税	654,759.81	654,399.58
车船使用税		
印花税	1,114,131.42	1,798,972.45
地方教育附加	1,191,856.52	959,099.96
其他	538,576.69	218,849.97
合计	17,271,537.25	16,535,903.43

其他说明：

计缴标准详见本节之“六、税项”之说明。

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,468,193.45	14,680,406.54
市场咨询费	3,730,336.09	3,221,589.81
办公费	3,291,080.00	2,713,158.40
业务招待费	241,189.92	301,520.29
差旅费	81,422.41	115,011.94
折旧及摊销	23,541.84	27,116.65
仓储物流费	-	-
其他	102,099.14	36,666.38
合计	21,937,862.85	21,095,470.01

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	83,490,347.25	78,590,995.93
折旧及摊销	23,820,089.12	23,317,004.66
业务招待费	7,274,247.10	13,633,195.86
股份支付	3,450,662.87	11,358,432.00
办公费	8,525,988.87	9,675,985.75
中介服务费	2,820,545.39	3,291,652.92

差旅费	2,430,713.56	1,935,644.44
税费	617,132.83	1,822,686.48
车辆使用费	1,440,675.51	1,755,006.22
租赁费	344,071.00	279,208.37
其他	2,681,158.03	3,687,240.04
合计	136,895,631.53	149,347,052.67

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	76,732,815.95	53,241,725.42
直接投入	13,371,110.00	19,132,080.07
折旧与摊销	6,159,835.75	3,827,903.67
其他	2,135,457.20	1,486,783.17
合计	98,399,218.90	77,688,492.33

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	5,057,141.24	6,105,024.19
其中：租赁负债利息费用	434,697.89	290,871.16
减：利息收入	5,838,157.13	4,416,224.76
汇兑损益	-4,304,723.83	-1,574,145.54
手续费支出	2,225,474.49	2,389,475.99
合计	-2,860,265.23	2,504,129.88

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	8,022,922.31	17,051,167.60
增值税加计抵减	-	553,807.56
其他	353,528.64	351,574.45
合计	8,376,450.95	17,956,549.61

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本节“十一、政府补助”之说明。

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	645,773.04	-255,409.96
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的投资收益	-4,744,721.84	-4,247,945.88
其他投资收益	3,933,377.54	4,276,654.49
处置应收款项融资产生的投资收益	-432,341.36	-845.87
合计	-597,912.62	-227,547.22

其他说明：

按权益法核算的长期股权投资收益重要项目

被投资单位	本期数	上年数	本期比上年增减变动的原因
威立雅环保科技(泰兴)有限公司	-	-676,755.72	/
上海树工建设有限公司	645,773.04	421,345.76	/
小计	645,773.04	-255,409.96	

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	349,876.87	637,328.10
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债	3,000,295.36	-2,185,920.46
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	3,350,172.23	-1,548,592.36

其他说明：

无

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	263,186.95	-263,186.95
应收账款坏账损失	-2,695,342.44	-5,024,290.96
其他应收款坏账损失	3,214,378.10	-1,662,827.28
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	782,222.61	-6,950,305.19

其他说明：

无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-1,999,238.23	-4,780,147.89
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-11,770,807.16	-2,976,846.98
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
十三、其他非流动资产减值损失	-928,647.56	-30,418.77
合计	-14,698,692.95	-7,787,413.64

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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时确认的收益	21,053.70	-31,589.47
其中：固定资产	-	-31,589.47
合计	21,053.70	-31,589.47

其他说明：

无

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	473,353.04	486,389.37	473,353.04
合计	473,353.04	486,389.37	473,353.04

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	50,000.00	-	50,000.00
资产报废、毁损损失	29,082.98	90,261.77	29,082.98
罚款支出			
其他	365,446.36	110,697.95	365,446.36
合计	444,529.34	200,959.72	444,529.34

其他说明：

无

76、 所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	40,303,241.95	59,019,557.63
递延所得税费用	-6,397,911.28	-3,194,352.46
合计	33,905,330.67	55,825,205.17

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	252,449,965.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	37,867,494.85
子公司适用不同税率的影响	11,674,469.93
调整以前期间所得税的影响	-11,790.46
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,302,219.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	309,987.71
研发费加计扣除	-17,237,051.01
所得税费用	33,905,330.67

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见本节七之“57、其他综合收益”之说明。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	5,700,551.47	4,235,293.64
政府补助	7,940,224.31	16,877,165.41
经营性往来款	4,929,957.61	2,027,901.35
经营性保证金	4,497,718.55	6,248,635.13
涉诉冻结资金		-
其他	1,212,782.87	2,838,887.81
合计	24,281,234.81	32,227,883.34

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经营性保证金	3,919,341.98	3,707,895.91
经营性往来款	3,457,356.55	9,207,843.86

支付的费用	42,283,212.71	52,710,461.52
其他	415,446.36	110,697.95
合计	50,075,357.60	65,736,899.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品本期收回	3,168,382,325.99	1,977,000,000.00
合计	3,168,382,325.99	1,977,000,000.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明-

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品本期购买	3,328,685,166.67	1,787,000,000.00
合计	3,328,685,166.67	1,787,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
项目投资建设进度履约保证金	65,783,232.00	-
关联方资金拆借款	145,862.00	3,967,679.53
收回厂房建设诚信保证金	-	800,000.00
合计	65,929,094.00	4,767,679.53

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
项目投资建设进度履约保证金	-	82,229,040.00
合计	-	82,229,040.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费用	5,877,555.92	6,261,644.14
回购公司股份及手续费支付金额	-	35,003,441.66
合计	5,877,555.92	41,265,085.80

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	39,816,300.83	130,000,000.00	2,127,442.18	81,854,111.28	31,606.73	90,058,025.00
长期借款[注]	190,074,681.75	365,360,347.16	11,865,506.82	196,748,626.77	146,955.71	370,404,953.25
租赁负债[注]	15,136,754.35	-	482,680.72	5,877,555.92	432,702.02	9,309,177.13
应付债券	-	746,000,000.00	-8,264,734.81	-	-	737,735,265.19
合计	245,027,736.93	1,241,360,347.16	6,210,894.91	284,480,293.97	611,264.46	1,207,507,420.57

[注]长期借款、租赁负债包含一年内到期的部分。

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	218,544,635.01	240,493,449.06
加：资产减值准备	14,698,692.95	7,787,413.64
信用减值损失	-782,222.61	6,950,305.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,562,946.35	52,476,425.17
使用权资产摊销	5,615,463.97	5,752,582.94
无形资产摊销	7,625,006.48	6,986,966.50
长期待摊费用摊销	1,816,731.42	1,808,248.03
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）	-21,053.70	31,589.47
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	29,082.98	90,261.77
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,350,172.23	1,548,592.36
财务费用（收益以“-”号填列）	1,157,182.69	4,412,792.03
投资损失（收益以“-”号填列）	165,571.26	226,701.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,208,576.73	-3,194,352.46
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）	31,459,949.39	40,236,341.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-318,749,463.15	-100,633,737.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,455,544.90	138,126,731.46
其他	4,801,496.34	11,404,616.47
经营活动产生的现金流量净额	26,820,815.32	414,504,926.18
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	127,129.65	15,585,173.21
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	960,482,064.93	806,120,805.42
减：现金的期初余额	806,120,805.42	502,827,139.54
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	154,361,259.51	303,293,665.88

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	960,482,064.93	806,120,805.42
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	960,482,064.93	806,120,805.42
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	960,482,064.93	806,120,805.42
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
保函保证金	141,518.00	718,361.00	冻结
银行承兑汇票保证金	-	2,977,441.50	冻结
农民工账户保证金	92,914.71	92,848.28	冻结
ETC 冻结款项	-	1,600.00	冻结
合计	234,432.71	3,790,250.78	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	-	-	145,974,775.34
其中：美元	19,157,752.42	7.0288	134,656,010.21
欧元	866,525.79	8.2355	7,136,273.14
新加坡元	766,220.64	5.4586	4,182,491.99

应收账款	-	-	60,679,575.05
其中：美元	6,293,342.91	7.0288	44,234,648.65
欧元	1,996,834.00	8.2355	16,444,926.41
其他应收款			181,969.53
新加坡元	33,336.30	5.4586	181,969.53
应付账款	-	-	1,052,581.07
其中：美元	136,666.00	7.0288	960,597.98
新加坡元	16,851.04	5.4586	91,983.09
其他应付款			16,600.86
新加坡元	3,041.23	5.4586	16,600.86

其他说明：

无

(2). 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

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项 目	本期数
短期租赁费用	2,426,587.00

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额8,303,624.92(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(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

其他说明：

无

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	76,732,815.95	53,241,725.42
直接投入	13,371,110.00	19,132,080.07
折旧与摊销	6,159,835.75	3,827,903.67
其他	2,135,457.20	1,486,783.17
合计	98,399,218.90	77,688,492.33
其中：费用化研发支出	98,399,218.90	77,688,492.33
资本化研发支出	-	-

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**□适用 不适用**2、同一控制下企业合并**□适用 不适用**3、反向购买**□适用 不适用**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

□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用

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

□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**5、其他原因的合并范围变动**

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

 适用 不适用

以直接设立的方式增加的子公司

2025年5月14日，公司新设全资子公司上海利柏特企业管理有限公司，注册资本为人民币500万元。自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至2025年12月31日，该公司的净资产为2,001,380.15元，成立日至期末的净利润为1,380.15元。

6、其他□适用 不适用**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** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海利柏特工程技术有限公司	上海市	300,000,000.00	上海市	专业技术服务业	100.00		同一控制下企业合并

上海里卜特工业设备有限公司	上海市	10,000,000.00	上海市	批发和零售业	100.00		设立
湛江利柏特模块制造有限公司	湛江市	286,000,000.00	湛江市	制造业	100.00		设立
南通利柏特重工有限公司	南通市	200,000,000.00	南通市	专用设备制造业	100.00		设立
JOYEC SOLUTIONS PTE. LTD.[注]	新加坡	4,000,000.00	新加坡	工程设计和咨询	100.00		设立
上海煌幸建筑工程有限公司	上海市	20,000,000.00	上海市	建筑业		100.00	非同一控制下企业合并
上海利柏特企业管理有限公司	上海市	5,000,000.00	上海市	服务业	100.00		设立

[注]JOYEC SOLUTIONS PTE. LTD.的注册资本为 400.00 万新加坡元。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并报表的子公司情况。

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

本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
威立雅环保科技(泰兴)有限公司	江苏省泰兴市	江苏省泰兴市	生态保护和环境治理业	10.00	-	权益法
上海树工建设有限公司	上海市松江区	上海市松江区	建设工程施工	-	30.00	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

对威立雅环保科技(泰兴)有限公司持股 10%，但公司在其七名董事会成员中派有一名代表，享有实质性的参与决策权，按照实质重于形式原则，对被投资单位的投资按照权益法核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	威立雅环保科技(泰兴)有限公司	上海树工建设有限公司	威立雅环保科技(泰兴)有限公司	上海树工建设有限公司
流动资产	21,853,312.52	25,649,673.08	22,730,981.43	25,968,243.71
非流动资产	283,849,618.98	3,016.76	298,150,397.10	14,689.40
资产合计	305,702,931.50	25,652,689.84	320,881,378.53	25,982,933.11
流动负债	312,342,828.15	17,300,195.70	254,703,801.28	19,778,914.75
非流动负债	30,968,555.90	-	79,616,691.92	-
负债合计	343,311,384.05	17,300,195.70	334,320,493.20	19,778,914.75
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-37,608,452.55	8,352,494.14	-13,439,114.67	6,204,018.36
按持股比例计算的净资产份额	-3,760,845.26	2,505,748.25	-1,343,911.47	1,861,205.51
调整事项				
--商誉				

--内部交易未实现利润	-751,945.53	-	-798,491.50	-
--其他	4,512,790.79	-	2,142,402.97	-1,230.30
对联营企业权益投资的账面价值	-	2,505,748.25	-	1,859,975.21
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	58,250,839.42	117,302,694.16	53,498,148.59	75,986,469.77
净利润	-24,169,337.88	2,148,475.78	-28,657,046.53	1,404,485.88
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-24,169,337.88	2,148,475.78	-28,657,046.53	1,404,485.88
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
威立雅环保科技（泰兴）有限公司	2,142,402.96	2,370,387.83	4,512,790.79

其他说明：
无

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

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 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	12,359,856.78	-	-	436,226.64	-	11,923,630.14	与资产相关
合计	12,359,856.78	-	-	436,226.64	-	11,923,630.14	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
其他	7,586,695.67	17,051,167.60
合计	7,586,695.67	17,051,167.60

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本节“七、合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管

理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

1. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元、新加坡元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本节“七之 81、合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本节“七之 81、合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

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

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升5%	-874.51	-752.34
下降5%	874.51	752.34

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 50 个基点，则对本公司的净利润影响如下：

利率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升50个基点	-185.20	-26.37
下降50个基点	185.20	26.37

管理层认为 50 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

(3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

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

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

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素

诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

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

(1)信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1)合同付款已逾期超过 30 天。
- 2)根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3)债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4)债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5)预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6)其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2)已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- 1)违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2)违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。
- 3)违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

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

(4)预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

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

3. 流动风险

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

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
应付票据	15,985.61				15,985.61
应付账款	102,043.80				102,043.80
其他应付款	328.35				328.35
一年内到期的非流动负债	1,576.46				1,576.46
租赁负债		388.14	13.42		401.56
短期借款	9,123.38				9,123.38
长期借款		5,651.17	3,172.32	32,081.00	40,904.49
应付债券	37.08	149.17	336.25	9,977.50	10,500.00
金融负债和或有负债合计	129,094.68	6,188.48	3,521.99	42,058.50	180,863.65

续上表：

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
应付票据	24,519.38	-	-	-	24,519.38
应付账款	71,689.21	-	-	-	71,689.21
其他应付款	929.45	-	-	-	929.45
一年内到期的非流动负债	1,212.25	-	-	-	1,212.25
租赁负债		567.05	380.55	-	947.60
短期借款	3,981.63	-	-	-	3,981.63
长期借款	-	1,755.45	2,801.62	13,804.22	18,361.29
金融负债和或有负债合计	102,331.92	2,322.50	3,182.17	13,804.22	121,640.81

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日，本公司的资产负债率为56.38%(2024年12月31日：45.33%)。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书、贴现	应收票据	61,911,769.67	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书、贴现	应收款项融资	187,750,412.18	终止确认	转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	249,662,181.85	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项	背书、贴现	39,290,630.78	1,807.40
应收款项融资	背书、贴现	187,750,412.18	432,341.36
合计	/	227,041,042.96	434,148.76

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		224,419,042.89		224,419,042.89

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		224,419,042.89		224,419,042.89
(1) 债务工具投资		171,032,741.53		171,032,741.53
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 银行理财产品		53,386,301.36		53,386,301.36
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			20,000,000.00	20,000,000.00
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		16,239,802.87		16,239,802.87
持续以公允价值计量的资产总额		240,658,845.76	20,000,000.00	260,658,845.76
(七) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

适用 不适用

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

适用 不适用

对于公司持有的银行理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的市场报价或交易商报价。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率/可比同类产品预期回报率/年末交易对方提供的权益通知书中记录的权益价值等。

对于公司持有的应收款项融资，参照可比同类产品的价值确定其公允价值。

对于公司持有的外汇合约的公允价值，根据到期合约相应的所报远期汇率确定其公允价值。

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

适用 不适用

对于不在活跃市场交易的权益工具投资，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司采用收益法或市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为公允价值的参考依据，此外，公司从获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

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

适用 不适用

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

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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(%)
上海利柏特投资有限公司	上海市松江区	实业投资	23,000.00	40.85	40.85

本企业的母公司情况的说明

本公司的最终控制方为沈斌强和沈翺，沈斌强先生、沈翺先生通过利柏特投资控制公司40.85%的股份；沈斌强先生通过兴利合伙控制公司3.99%的股份；沈斌强先生直接持有公司1.67%的股份。综上，沈斌强先生、沈翺先生通过直接或间接方式合计控制公司46.51%的股份，为利柏特股份的实际控制人。

本企业最终控制方是沈斌强和沈翺

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本节十之“1、在子公司中的权益”之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本节十之“3、在合营企业或联营企业中的权益”之说明。

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海树工建设有限公司	公司持有其30%股权

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杨清华、杨蕊羽	其他
杨清燕、沈珈曳	其他
孙霞、王牧歌	其他
上海衡冰普建筑工程有限公司	其他

其他说明：

杨清华系公司董事，杨蕊羽系杨清华之女；杨清燕系沈斌强之配偶，沈珈曳系沈斌强之女；孙霞系王海龙之配偶，王牧歌系王海龙之女；上海衡冰普建筑工程有限公司系上海树工建设有限公司全资子公司。

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海树工建设有限公司[注]	建筑、电仪劳务分包	116,727,275.85	120,000,000.00	否	75,667,001.41

[注] 本期数含公司接受上海树工建设有限公司之全资子公司上海衡冰普建筑工程有限公司提供的劳务 12,494,971.17 元。

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
杨清华、杨蕊羽	房屋			1,663,947.60	122,640.86				1,663,947.60	64,311.29	4,657,522.29
杨清燕、沈珈曳	房屋			1,664,037.60	122,647.50				1,664,037.60	64,314.77	4,657,774.11
孙霞、王牧歌	房屋			1,615,826.40	119,094.11				1,615,826.40	62,451.41	4,522,827.34

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
威立雅环保科技 (泰兴)有限公司	145,862.00	2025-1-17	2025-1-17	注

注：为弥补威立雅泰兴的“泰兴经济开发区固体废弃物综合处置工程项目”的项目投资资金缺口，公司与威立雅泰兴签订《股东贷款协议》，向借款人威立雅泰兴提供借款合计金额330.00万元，用于其泰兴经济开发区固体废弃物综合处置工程项目尾款支付以及期初营运周转付款用途，借款期限为2019年9月24日至2022年9月23日，一次还本付息，所适用的利率为中国人民银行1-5年期贷款年基准利率浮动的浮动年利率。

因威立雅泰兴自身原因，未能按期偿还上述借款本金及利息。上海仲裁委员会于2024年8月29日做出裁决，裁决威立雅泰兴向公司全额支付借款本金、利息及相应逾期还款利息。2024年12月3日，公司收到泰兴市人民法院划转的执行款3,967,679.53元，含上述全部借款本金及部分利息。2025年1月17日，公司收到剩余利息145,862.00元，至此利息已全部收回。由于裁定的利息实际执行具有不确定性，基于谨慎性原则，公司在实际收到利息时同步进行计提，本期收到并计提的利息为145,862.00元。

截至报告期末，公司与威立雅泰兴之间不存在非经营性占用资金情况。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	944.39	1,095.22

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

适用 不适用

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海树工建设有限公司	19,337,756.40	18,583,551.82
应付账款	上海衡冰普建筑工程有限公司	3,149,460.21	2,197,347.20

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象 类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
骨干人员					1,790,003.00	8,914,212.45		
合计					1,790,003.00	8,914,212.45		

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	-
授予日权益工具公允价值的确定方法	股票公允价值=(授予日市价-授予价)*股数
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日市价与授予价之差额
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	17,828,424.90

其他说明：

无

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 本期股份支付费用适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
骨干人员	3,450,662.87	-
合计	3,450,662.87	-

其他说明

无

5、 股份支付的修改、终止情况适用 不适用**6、 其他**适用 不适用**十六、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意江苏利柏特股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2025]1173号），公司本次向不特定对象发行了7,500,000张可转换公司债券，每张面值为人民币100元，募集资金总额为人民币75,000.00万元。扣除各项发行费用（不含税）人民币565.63万元，实际募集资金净额为人民币74,434.37万元。募集资金投向使用情况如下(单位：人民币万元)：

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
南通利柏特重工有限公司大型工业模块制造项目	74,434.37	65,885.40

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，公司开具的未履行完毕的保函情况如下：

单位：元

开具单位	金融机构	保证金金额	保函金额	担保方式
江苏利柏特股份有限公司	中国银行股份有限公司 张家港保税区支行	-	人民币 9,382,805.90 美元 49,500.00	/
江苏利柏特股份有限公司	中国农业银行股份有限公司 张家港保税区支行	-	人民币 19,321,539.49 美元 4,150,000.00 欧元 678,699.70	/
江苏利柏特股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 张家港保税区支行	-	美元 3,415,553.91 欧元 69,800.00 人民币 5,159,477.45 新加坡元 150,000.00	/

江苏利柏特股份有限公司	中国工商银行股份有限公司张家港保税区支行	141,518.00	美元 20,000.00	保函保证金
上海利柏特工程技术有限公司	中国银行股份有限公司上海市赵巷支行	-	人民币 266,463,235.78	江苏利柏特股份有限公司为保证人提供的保证担保
上海利柏特工程技术有限公司	招商银行股份有限公司上海天山支行	-	人民币 270,742,786.68	江苏利柏特股份有限公司为保证人提供的保证担保
上海利柏特工程技术有限公司	中国建设银行股份有限公司上海松江支行	-	人民币 800,000.00	江苏利柏特股份有限公司为保证人提供的保证担保
上海利柏特工程技术有限公司	中国光大银行股份有限公司上海松江支行	-	人民币 13,180,692.15	江苏利柏特股份有限公司为保证人提供的保证担保
湛江利柏特模块制造有限公司	招商银行股份有限公司上海天山支行	-	人民币 409,500.00	江苏利柏特股份有限公司为保证人提供的保证担保
小 计	/	141,518.00	/	/

十七、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	22,195,800.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	10股派发现金红利0.50元（含税）

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏利柏特股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2025]1173号）核准，公司于2025年7月3日向不特定对象发行了7,500,000张可转换公司债券，每张面值100.00元，发行总额75,000.00万元。债券期限为自发行之日起6年，按年付息，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年0.10%、第二年0.30%、第三年0.60%、第四年1.20%、第五年1.80%、第六年2.00%，到期赎回价为110.00元（含最后一期利息）。转股期间自2026年1月9日至2031年7月2日止。

2025年公司尚未转股，截至2025年底本公司股份总数为449,070,000.00股，债券剩余数量7,500,000张。

十八、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	106,857,071.27	107,809,653.98
1年以内	106,857,071.27	107,809,653.98
1至2年	3,999.75	36,884.55
2至3年	-	990,462.40
3至4年	990,462.40	-
4至5年	-	-
5年以上	5,487,598.32	5,487,598.32
合计	113,339,131.74	114,324,599.25

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,392,000.00	1.23	1,392,000.00	100.00	-	1,392,000.00	1.22	1,392,000.00	100.00	-
其中：										
重庆耐德索罗福深冷技术工程有限公司	1,392,000.00	1.23	1,392,000.00	100.00	-	1,392,000.00	1.22	1,392,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	111,947,131.74	98.77	9,934,083.06	8.87	102,013,048.68	112,932,599.25	98.78	9,786,908.20	8.67	103,145,691.05
其中：										
账龄组合	111,947,131.74	98.77	9,934,083.06	8.87	102,013,048.68	112,932,599.25	98.78	9,786,908.20	8.67	103,145,691.05
合计	113,339,131.74	/	11,326,083.06	/	102,013,048.68	114,324,599.25	/	11,178,908.20	/	103,145,691.05

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
重庆耐德索罗福深冷技术工程有限公司	1,392,000.00	1,392,000.00	100.00	通过起诉仍不付款
合计	1,392,000.00	1,392,000.00	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目:账龄组合

单位:元 币种:人民币

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)	106,857,071.27	5,342,853.56	5
1-2年	3,999.75	399.98	10
2-3年			
3-4年	990,462.40	495,231.20	50
4-5年			
5年以上	4,095,598.32	4,095,598.32	100
合计	111,947,131.74	9,934,083.06	8.87

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,392,000.00	-				1,392,000.00
按组合计提坏账准备	9,786,908.20	147,174.86				9,934,083.06
合计	11,178,908.20	147,174.86				11,326,083.06

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
中国寰球工程有限公司	33,196,455.75	17,336,491.18	50,532,946.93	30.94	2,526,647.35
AIR PRODUCTS	12,796,524.14	22,541,388.76	35,337,912.90	21.64	1,766,895.65
BASF CORPORATION	27,541,280.63	-	27,541,280.63	16.86	1,377,064.03
JORD OIL & GAS SYSTEMS B.V.	1,360,072.80	6,546,462.11	7,906,534.91	4.84	395,326.75
SAMSUNG C&T CORPORATION	5,938,513.77	-	5,938,513.77	3.64	296,925.69
合计	80,832,847.09	46,424,342.05	127,257,189.14	77.92	6,362,859.47

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	674,024,388.10	7,715,241.70
合计	674,024,388.10	7,715,241.70

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	709,499,355.90	7,685,241.70
1年以内	709,499,355.90	7,685,241.70
1至2年		
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上	30,000.00	30,000.00
合计	709,529,355.90	7,715,241.70

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资金往来	708,886,406.81	7,030,138.89
押金保证金	30,000.00	30,000.00
其他	612,949.09	655,102.81
合计	709,529,355.90	7,715,241.70

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预	整个存续期预期信	整个存续期预期信	

	期信用损失	用损失(未发生信用减值)	用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	414,262.09			414,262.09
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	35,090,705.71			35,090,705.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	35,504,967.80			35,504,967.80

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	414,262.09	35,090,705.71				35,504,967.80
合计	414,262.09	35,090,705.71				35,504,967.80

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
南通利柏特重工 有限公司	668,490,195.70	94.22	资金往来	1年以内	33,424,509.79
湛江利柏特模块 制造有限公司	40,396,211.11	5.69	资金往来	1年以内	2,019,810.56
代扣代缴社会保 险费	324,071.09	0.05	其他	1年以内	16,203.55
代扣代缴住房公 积金	288,878.00	0.04	其他	1年以内	14,443.90
张家港保税区胜 科水务有限公司	30,000.00	0.00	押金保证金	5年以上	30,000.00
合计	709,529,355.90	100.00	/	/	35,504,967.80

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	837,800,008.90	-	837,800,008.90	823,957,592.00	-	823,957,592.00
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	837,800,008.90	-	837,800,008.90	823,957,592.00	-	823,957,592.00

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
上海利柏特工程技术有限公司	314,858,009.47					2,853,062.90	317,711,072.37	
上海里卜特工业设备有限公司	10,126,909.68					38,554.84	10,165,464.52	
湛江利柏特模块制造有限公司	286,240,967.75					57,832.26	286,298,800.01	
南通利柏特重工有限公司	200,000,000.00					-	200,000,000.00	
JOYEC SOLUTIONS PTE. LTD.	12,731,705.10		8,892,966.90			-	21,624,672.00	
上海利柏特企业管理有限公司	-		2,000,000.00			-	2,000,000.00	
合计	823,957,592.00		10,892,966.90			2,949,450.00	837,800,008.90	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
威立雅环保科技有限公司[注]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[注]对威立雅环保科技有限公司(泰兴)有限公司持股 10.00%，但公司在其七名董事会成员中派有一名代表，享有实质性的参与决策权，按照实质重于形式原则，对被投资单位的投资按照权益法核算的长期股权投资处理。截至本报告期末该公司净资产为负。

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：
无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	525,775,863.79	346,947,669.97	721,988,012.68	563,845,896.57
其他业务	14,535,994.41	11,610,616.69	14,011,409.32	9,937,360.81
合计	540,311,858.20	358,558,286.66	735,999,422.00	573,783,257.38

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	主营业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类				
内销	94,959,499.83	65,650,857.31	94,959,499.83	65,650,857.31
外销	430,816,363.96	281,296,812.66	430,816,363.96	281,296,812.66
合计	525,775,863.79	346,947,669.97	525,775,863.79	346,947,669.97

按商品转让的时间分类				
时段法	419,746,639.85	276,082,504.78	419,746,639.85	276,082,504.78
时点法	106,029,223.94	70,865,165.19	106,029,223.94	70,865,165.19
合计	525,775,863.79	346,947,669.97	525,775,863.79	346,947,669.97

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	24,000,000.00	18,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		-676,755.72
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-4,744,721.84	-4,247,945.88
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他投资收益	1,743,058.75	1,858,041.07
处置应收款项融资产生的投资收益	-32.12	-845.87
合计	20,998,304.79	14,932,493.60

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

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 币种：人民币

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	-8,029.28	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	8,376,450.95	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,538,827.93	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	137,605.66	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	57,906.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,646,342.95	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	8,456,418.99	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.30	0.49	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.87	0.47	0.45

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

董事长：沈斌强

董事会批准报送日期：2026年4月20日

修订信息

□适用 √不适用