

深圳市首航新能源股份有限公司

审计报告

上会师报字(2026)第 8524 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 上海

# 审计报告

上会师报字(2026)第 8524 号

深圳市首航新能源股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了深圳市首航新能源股份有限公司（以下简称“首航新能源公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了首航新能源公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于首航新能源公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

## 1、收入确认：

### (1) 关键审计事项描述：

首航新能源 2025 年度营业收入为人民币 257,410.25 万元。收入确认会计政策参见财务报表“附注四、重要会计政策及会计估计 25、收入”，营业收入发生额参见“附注六、合并财务报表主要项目附注 38、营业收入和营业成本”。

营业收入是首航新能源的关键业绩指标，营业收入存在重大错报的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

### (2) 审计应对

① 了解与收入确认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，并测试相关控制执行的有效性；

② 检查销售合同、订单，对主要客户进行访谈，了解主要合同、订单条款或条件，评估收入确认方法是否恰当；

③ 对营业收入变动及毛利率执行分析性复核程序，判断营业收入和毛利率变动的合理性；

④ 执行收入细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、出库单、销售发票、送货单、客户签收单、出口报关单、提单、银行回单等；

⑤ 抽样对主要客户的销售额及期末应收账款余额进行函证，检查销售回款及期后收款情况，核查销售收入的真实性；

⑥ 针对资产负债表日前后确认的销售收入进行截止测试，评估销售收入是否在恰当的期间确认。

## 2、应收账款减值：

### (1) 关键审计事项描述：

2025 年 12 月 31 日，首航新能源应收账款账面价值为人民币 153,816.43 万元。参见财务报表“附注四、重要会计政策及会计估计 9、金融工具”和财务报表“附注六、合并财务报表主要项目附注 4、应收账款”。

由于应收账款金额重大且坏账准备的评估涉及管理层的重大判断。因此我们将应收账款减值作为关键审计事项。

(2) 审计应对

① 了解、评估销售与收款循环的内部控制设计，并测试关键控制执行的有效性。

② 通过查阅销售合同、检查以往货款的回收情况、与管理层沟通等程序了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计是否合理。

③ 关注超过信用期及账龄较长且金额重大的应收账款，了解账龄长的原因以及首航新能源对于其可回收性的评估，评价管理层对坏账准备计提的合理性和充分性。

④ 取得应收账款账龄分析表和坏账准备计提表，分析检查应收账款账龄划分及坏账计提的合理性和准确性。

⑤ 结合期后回款情况检查，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

#### 四、其他信息

首航新能源公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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

首航新能源公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估首航新能源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首航新能源公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督首航新能源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：

1、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。

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、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。

4、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，就可能导致对首航新能源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首航新能源公司不能持续经营。

5、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。

6、就首航新能源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）。

从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。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

（项目合伙人）

中国注册会计师

中国 上海

二〇二六年四月二十七日

# 合并资产负债表

会企01表

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	六、1	1,367,645,298.61	1,192,668,669.88	短期借款	六、19	380,686,670.04	371,739,198.23
交易性金融资产	六、2	156,843,597.30		交易性金融负债	六、20	8,436,239.04	
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	六、3	17,345,442.21	16,499,545.57	应付票据	六、21	958,107,783.56	622,403,310.48
应收账款	六、4	1,538,164,324.69	1,002,777,277.96	应付账款	六、22	744,814,016.53	416,891,571.83
应收款项融资	六、6	26,851,251.97	54,098,676.19	预收款项	六、23	87,967,284.88	53,585,497.50
预付款项	六、7	28,255,429.00	8,693,907.49	合同负债	六、24	67,505,491.00	33,024,567.02
其他应收款	六、8	47,409,121.41	52,192,902.75	应付职工薪酬	六、25	16,278,294.26	8,223,597.07
其中：应收利息				应交税费	六、26	1,258,179.48	2,780,994.04
应收股利				其他应付款			
存货	六、9	1,053,141,561.15	879,213,454.56	其中：应付利息			
其中：数据资源				应付股利			
合同资产	六、5	21,307,106.31	26,064,801.56	持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债	六、27	8,571,710.97	224,552,508.98
一年内到期的非流动资产				其他流动负债	六、28	9,116,092.95	13,279,515.86
其他流动资产	六、10	136,792,976.39	177,601,135.89	流动负债合计		2,282,741,762.71	1,746,480,761.01
<b>非流动资产合计</b>		<b>4,393,756,109.04</b>	<b>3,409,810,371.85</b>	<b>非流动负债：</b>			
债权投资				长期借款	六、29		
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资				永续债			
其他权益工具投资				租赁负债	六、30	12,217,133.18	9,799,983.74
其他非流动金融资产				长期应付款			
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产	六、11	626,450,089.83	708,966,612.00	预计负债	六、31	6,834,198.08	16,233,428.86
在建工程	六、12	98,983,343.33	15,047,015.74	递延收益	六、32	1,533,333.26	1,733,333.30
生产性生物资产				递延所得税负债	六、16	606,477.21	522,291.09
油气资产				其他非流动负债			
使用权资产	六、13	20,340,716.81	33,799,341.88	非流动负债合计		21,191,141.73	28,289,036.99
无形资产	六、14	87,875,077.26	85,570,355.32	负债合计		2,303,932,904.44	1,774,769,798.00
开发支出				股本	六、33	412,371,135.00	371,134,021.00
其中：数据资源				其他权益工具			
商誉				其中：优先股			
长期待摊费用	六、15	25,806,493.88	46,591,136.57	永续债			
递延所得税资产	六、16	73,848,860.33	23,940,788.25	资本公积	六、34	955,351,464.57	541,072,652.66
其他非流动资产	六、17	188,062,282.43	101,589,710.67	减：库存股			
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,121,500,863.87</b>	<b>1,015,504,960.43</b>	其他综合收益	六、35	-564,271.02	-971,661.15
				专项储备			
				盈余公积	六、36	186,034,311.26	186,034,311.26
				未分配利润	六、37	1,658,131,428.66	1,553,276,210.51
				归属于母公司股东权益合计		3,211,324,068.47	2,650,545,534.28
				少数股东权益			
<b>资产总计</b>		<b>5,515,256,972.91</b>	<b>4,425,315,332.28</b>	负债和股东权益总计		3,211,324,068.47	2,650,545,534.28
						5,515,256,972.91	4,425,315,332.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 合并利润表

会企02表

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	项目	2025年度	2024年度	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	2,574,102,474.11	2,710,775,870.11	(二) 按所有权归属分类					
其中：营业收入	2,574,102,474.11	2,710,775,870.11	1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）				156,813,981.16	258,877,852.24
二、营业总成本	2,377,660,651.33	2,457,593,756.17	2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				407,390.13	392,258.21
其中：营业成本	1,826,668,254.72	1,742,236,687.29	六、其他综合收益的税后净额			六、53	407,390.13	392,258.21
税金及附加	15,085,144.81	14,745,160.46	(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额				407,390.13	392,258.21
销售费用	228,632,702.22	196,353,230.26	1、不能重分类进损益的其他综合收益					
管理费用	220,650,190.55	203,813,352.26	(1) 重新计量设定受益计划变动额					
研发费用	228,042,711.11	272,211,713.81	(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益					
财务费用	-141,418,352.08	28,233,612.09	(3) 其他权益工具投资公允价值变动					
其中：利息费用	9,970,660.02	20,410,439.49	(4) 企业自身信用风险公允价值变动					
利息收入	21,525,616.07	25,795,555.58	(5) 其他					
加：其他收益	12,615,826.60	30,777,048.14	2、将重分类进损益的其他综合收益				407,390.13	392,258.21
投资收益（损失以“-”号填列）	-28,941,642.29	175,211.77	(1) 权益法下可转损益的其他综合收益					
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			(2) 其他债权投资公允价值变动					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			(4) 其他债权投资信用减值准备					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-6,547,641.74	709,404.53	(5) 现金流量套期储备					
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-37,627,819.47	6,480,748.58	(6) 外币财务报表折算差额				407,390.13	392,258.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,160,868.69	-16,361,174.21	(7) 其他					
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,888,809.27	5,133,881.42	(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	118,668,486.46	280,097,234.17	七、综合收益总额				157,221,371.29	259,270,110.45
加：营业外收入	67,891.15	66,426.49	(一) 归属于母公司股东的综合收益总额				157,221,371.29	259,270,110.45
减：营业外支出	815,750.02	3,050,821.35	(二) 归属于少数股东的综合收益总额					
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	117,920,627.59	277,112,839.31	八、每股收益：					
减：所得税费用	-38,893,353.57	18,234,987.07	(一) 基本每股收益（元/股）				0.39	0.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	156,813,981.16	258,877,852.24	(二) 稀释每股收益（元/股）				0.39	0.70
(一) 按经营持续性分类								
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）								
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）								

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 合并现金流量表

会企03表

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,187,290,697.81	2,818,368,978.55	吸收投资收到的现金		443,777,326.02	
收到的税费返还		177,185,577.14	185,115,225.82	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
收到其他与经营活动有关的现金	六、54	31,910,401.20	102,240,767.45	取得借款收到的现金		94,000,000.00	403,000,000.00
经营活动现金流入小计		2,396,386,676.15	3,105,724,971.82	收到其他与筹资活动有关的现金	六、54	224,820,598.09	137,677,643.45
购买商品、接受劳务支付的现金		1,450,004,828.79	2,011,613,668.87	筹资活动现金流入小计		762,597,924.11	540,677,643.45
支付给职工以及为职工支付的现金		406,877,841.30	463,425,404.69	偿还债务支付的现金		399,800,000.00	372,701,485.28
支付的各项税费		39,338,130.32	52,389,892.45	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		57,572,379.82	16,762,338.06
支付其他与经营活动有关的现金	六、54	211,985,008.95	238,521,620.91	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
经营活动现金流出小计		2,108,205,809.36	2,765,950,586.92	支付其他与筹资活动有关的现金	六、54	151,236,859.95	78,560,559.35
经营活动产生的现金流量净额		288,180,866.79	339,774,384.90	筹资活动现金流量流出小计		608,609,239.77	468,024,382.69
二、投资活动产生的现金流量：				筹资活动产生的现金流量净额		153,988,684.34	72,653,260.76
收回投资收到的现金				四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		44,182,182.68	-3,407,172.13
取得投资收益收到的现金				五、现金及现金等价物净增加额		174,976,879.89	128,137,449.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		953,042.15	333,418.78	加：期初现金及现金等价物余额		1,192,668,169.88	1,064,530,719.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				六、期末现金及现金等价物余额		1,367,645,049.77	1,192,668,169.88
收到其他与投资活动有关的现金	六、54	68,826,902.39	33,553,186.55				
投资活动现金流入小计		69,779,944.54	33,886,605.33				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,418,090.69	136,625,785.65				
投资支付的现金		155,205,000.00					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
支付其他与投资活动有关的现金	六、54	157,531,707.77	178,143,843.26				
投资活动现金流出小计		381,154,798.46	314,769,628.91				
投资活动产生的现金流量净额		-311,374,853.92	-280,883,023.58				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 合并股东权益变动表

会企04表  
货币单位：人民币元

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

项目	2025年度金额										
	归属于母公司股东权益										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	371,134,021.00			541,072,652.66		-971,661.15	186,034,311.26	1,553,276,210.51		2,650,545,534.28	2,650,545,534.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	371,134,021.00			541,072,652.66		-971,661.15	186,034,311.26	1,553,276,210.51		2,650,545,534.28	2,650,545,534.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	41,237,114.00			414,278,811.91		407,390.13		104,855,218.15		560,778,534.19	560,778,534.19
（一）综合收益总额						407,390.13		156,815,981.16		157,221,371.29	157,221,371.29
（二）股东投入和减少资本	41,237,114.00			414,278,811.91						455,515,925.91	455,515,925.91
1、股东投入的普通股	41,237,114.00			371,285,341.81						412,522,455.81	412,522,455.81
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额				42,993,470.10						42,993,470.10	42,993,470.10
4、其他											
（三）利润分配								-51,958,763.01		-51,958,763.01	-51,958,763.01
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配								-51,958,763.01		-51,958,763.01	-51,958,763.01
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	412,371,135.00			955,351,464.57		-564,271.02	186,034,311.26	1,658,131,428.66		3,211,324,068.47	3,211,324,068.47

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 合并股东权益变动表 (续)

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司  
 货币单位：人民币元

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司  
 货币单位：人民币元

项目	2024年度金额											
	归属于母公司股东权益					少数股东权益						
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	371,134,021.00		503,139,846.03		-1,363,919.36		166,150,106.47	1,314,282,563.06		2,353,342,617.20		2,353,342,617.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	371,134,021.00		503,139,846.03		-1,363,919.36		166,150,106.47	1,314,282,563.06		2,353,342,617.20		2,353,342,617.20
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			37,932,806.63		392,258.21		19,884,204.79	238,993,647.45		297,202,917.08		297,202,917.08
(一) 综合收益总额			37,932,806.63		392,258.21			238,993,647.45		259,270,110.45		259,270,110.45
(二) 股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额			37,932,806.63							37,932,806.63		37,932,806.63
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积							19,884,204.79	-19,884,204.79				
2、对股东的分配							19,884,204.79	-19,884,204.79				
3、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本 (或股本)												
2、盈余公积转增资本 (或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	371,134,021.00		541,072,652.66		-971,664.15		186,034,311.26	1,553,276,210.51		2,650,154,534.28		2,650,154,534.28

法定代表人：

会计机构负责人：

# 资产负债表

会企01表

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>				<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,039,911,409.99	899,224,399.72	短期借款		164,065,639.45	271,739,198.23
交易性金融资产		126,626,258.04		交易性金融负债		6,541,567.23	
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据		16,806,532.21	16,499,545.57	应付票据		870,361,559.81	592,965,427.44
应收账款	十七、1	1,056,955,584.98	918,030,397.31	应付账款		356,815,474.89	390,654,809.79
应收款项融资		26,081,884.70	54,098,676.19	预收款项			
预付款项		146,869,423.02	6,708,974.22	合同负债		59,706,786.74	44,911,557.26
其他应收款	十七、2	818,976,457.32	1,007,770,663.36	应付职工薪酬		41,637,693.27	16,873,340.20
其中：应收利息				应交税费		2,086,867.41	6,747,564.31
应收股利				其他应付款		959,070.49	2,007,539.16
存货		790,272,469.23	803,181,033.67	其中：应付利息			
其中：数据资源				应付股利			
合同资产		21,307,106.31	26,064,801.56	持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		5,777,620.02	210,303,076.31
一年内到期的非流动资产				其他流动负债		8,091,851.83	13,119,682.76
其他流动资产		57,112,635.77	102,812,436.28	<b>流动负债合计</b>		1,516,044,131.14	1,549,322,195.46
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动资产：</b>			
债权投资				长期借款			
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	十七、3	240,558,688.68	290,558,688.68	永续债			
其他权益工具投资				租赁负债		12,146,039.90	6,435,692.71
其他非流动金融资产				长期应付款			
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		41,842,720.16	52,645,141.90	预计负债		8,675,347.61	11,086,294.88
在建工程		160,884.96	1,149,581.68	递延收益		1,533,333.26	1,733,333.30
生产性生物资产				递延所得税负债		573,876.32	522,291.09
油气资产				其他非流动负债			
使用权资产		17,344,359.53	16,140,701.92	<b>非流动负债合计</b>		22,928,597.09	19,777,611.98
无形资产		6,129,786.33	3,022,171.70	<b>负债合计</b>		1,538,972,728.23	1,569,099,807.44
其中：数据资源				股本		412,371,135.00	371,134,021.00
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		24,060,014.45	36,411,077.64	资本公积		955,351,464.57	541,072,652.66
递延所得税资产		40,710,147.74	15,672,876.79	减：库存股			
其他非流动资产		187,584,847.88	85,526,829.51	其他综合收益			
<b>非流动资产合计</b>		558,391,449.73	501,127,069.82	专项储备			
				盈余公积		186,034,311.26	186,034,311.26
				未分配利润		1,566,581,572.24	1,668,177,205.34
				<b>股东权益合计</b>		3,203,338,483.07	2,766,418,190.26
<b>资产总计</b>		4,659,311,211.30	4,335,517,997.70	<b>负债和股东权益总计</b>		4,659,311,211.30	4,335,517,997.70

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 利润表

会企02表

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	1,642,389,848.20	2,292,399,391.53	四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-49,636,870.09	198,842,047.88
减：营业成本	十七、4	1,292,803,520.08	1,575,524,894.04	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-49,636,870.09	198,842,047.88
税金及附加		8,626,416.73	9,478,076.37	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
销售费用		163,405,150.66	167,613,276.30	五、其他综合收益的税后净额			
管理费用		143,000,081.20	135,695,981.59	（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
研发费用		155,378,868.62	196,338,550.96	1、重新计量设定受益计划变动额			
财务费用		-96,526,251.21	14,329,202.52	2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
其中：利息费用		6,922,430.62	18,746,383.40	3、其他权益工具投资公允价值变动			
利息收入		18,439,285.99	23,263,698.30	4、企业自身信用风险公允价值变动			
加：其他收益	十七、5	9,914,103.14	29,794,450.23	5、其他			
投资收益（损失以“-”号填列）		-30,633,328.71	175,211.77	（二）将重分类进损益的其他综合收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				1、权益法下可转损益的其他综合收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				2、其他债权投资公允价值变动			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-4,870,309.19	709,404.53	4、其他债权投资信用减值准备			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-6,589,701.44	3,483,410.56	5、现金流量套期储备			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-18,707,882.05	-15,843,445.82	6、外币财务报表折算差额			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,596,650.44	2,773,362.25	7、其他			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-73,588,405.69	214,511,803.27	六、综合收益总额		-49,636,870.09	198,842,047.88
加：营业外收入		62,791.15	839.50	七、每股收益：			
减：营业外支出		801,736.33	2,034,628.98	（一）基本每股收益（元/股）			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-74,327,350.87	212,478,013.79	（二）稀释每股收益（元/股）			
减：所得税费用		-24,690,480.78	13,635,965.91				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 现金流量表

会企03表

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	项目	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			三、筹资活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,574,336,310.27	2,297,571,521.25	吸收投资收到的现金		443,777,326.02
收到的税费返还	146,328,388.40	153,237,630.25	取得借款收到的现金		94,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	661,907,091.60	296,917,655.98	收到其他与筹资活动有关的现金		9,478,010.72
经营活动现金流入小计	2,382,571,790.27	2,747,726,807.48	筹资活动现金流入小计		547,255,336.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,247,734,067.29	1,866,595,010.33	偿还债务支付的现金		399,800,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	185,155,593.82	246,059,323.59	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		57,572,379.82
支付的各项税费	20,477,204.48	34,473,344.72	支付其他与筹资活动有关的现金		38,855,172.22
支付其他与经营活动有关的现金	706,589,391.65	522,736,637.30	筹资活动现金流出小计		496,227,552.04
经营活动现金流出小计	2,159,956,257.24	2,669,864,315.94	筹资活动产生的现金流量净额		51,027,784.70
经营活动产生的现金流量净额	222,615,533.03	77,862,491.54	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		34,315,424.88
二、投资活动产生的现金流量：			五、现金及现金等价物净增加额		140,687,261.43
收回投资收到的现金	50,000,000.00		加：期初现金及现金等价物余额		899,223,899.72
取得投资收益收到的现金	586,313.58		六、期末现金及现金等价物余额		1,039,911,161.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,248,671.56	4,577,475.57			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,548,902.39	33,553,186.55			
投资支付的现金	119,383,887.53	38,130,662.12			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,918,660.94	10,015,441.85			
支付其他与投资活动有关的现金	125,205,000.00				
投资活动现金流出小计	157,531,707.77	178,143,843.26			
投资活动产生的现金流量净额	286,655,368.71	188,159,285.11			
筹资活动产生的现金流量净额	-167,271,481.18	-150,028,622.99			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 股东权益变动表

会企04表

货币单位：人民币元

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

项目	2025年度金额							其他	股东权益合计	
	股本		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
	优先股	永续债								
一、上年年末余额	371,134,021.00		541,072,652.66				186,034,311.26	1,668,177,205.34	2,766,418,190.26	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	371,134,021.00		541,072,652.66				186,034,311.26	1,668,177,205.34	2,766,418,190.26	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	41,237,114.00		414,278,811.91					-101,595,633.10	353,920,292.81	
（一）综合收益总额								-49,636,870.09	-49,636,870.09	
（二）股东投入和减少资本	41,237,114.00		414,278,811.91						455,515,925.91	
1、股东投入的普通股	41,237,114.00		371,285,341.81						412,522,455.81	
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额			42,993,470.10						42,993,470.10	
4、其他										
（三）利润分配										
1、提取盈余公积								-51,958,763.01	-51,958,763.01	
2、对股东的分配										
3、其他								-51,958,763.01	-51,958,763.01	
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	412,371,135.00		955,351,464.57				186,034,311.26	1,566,581,572.24	3,120,338,483.07	

法定代表人：

会计机构负责人：

## 股东权益变动表 (续)

会企04表

货币单位：人民币元

编制单位：深圳市首航新能源股份有限公司

项目	2024年度金额											
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	371,134,021.00				503,139,846.03				166,150,106.47	1,489,219,362.25		2,529,643,335.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	371,134,021.00				503,139,846.03				166,150,106.47	1,489,219,362.25		2,529,643,335.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					37,932,806.63				19,884,204.79	178,957,843.09		236,774,854.51
（一）综合收益总额										198,842,047.88		198,842,047.88
（二）股东投入和减少资本					37,932,806.63							37,932,806.63
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额					37,932,806.63							37,932,806.63
4、其他												
（三）利润分配									19,884,204.79	-19,884,204.79		
1、提取盈余公积									19,884,204.79	-19,884,204.79		
2、对股东的分配												
3、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	371,134,021.00				541,072,652.66				186,034,311.26	1,668,177,205.34		2,766,418,190.26

法定代表人：

会计机构负责人：

## 一、公司基本情况

### 1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

深圳市首航新能源股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身为深圳市首航新能源有限公司(以下简称“有限公司”)整体变更设立的股份有限公司,成立于 2013 年 6 月 7 日,根据 2025 年 2 月 11 日中国证券监督管理委员会《关于同意深圳市首航新能源股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2025]273 号)核准,同意公司发行人民币普通股 41,237,114 股,变更后的注册资本为人民币 412,371,135.00 元。公司于 2025 年 4 月 2 日在深圳证券交易所挂牌上市,股票简称“首航新能”,股票代码“301658”。

公司统一社会信用代码:9144030007111227X8;法定代表人:许韬;注册地址:深圳市宝安区新安街道兴东社区 67 区高新奇科技楼 11 层。

### 2、业务性质和实际从事的主要经营活动。

公司主要业务:公司致力于逆变器产品研发、生产、销售与服务,并且向客户提供全面的解决方案。

经营范围:一般经营项目是:变压器、整流器和电感器制造;机械电气设备制造;机械电气设备销售;光伏设备及元器件制造;光伏设备及元器件销售;电池制造;电池销售;储能技术服务;输配电及控制设备制造;智能输配电及控制设备销售;电力电子元器件制造;电力电子元器件销售;充电桩销售;汽车零部件及配件制造;新能源汽车电附件销售;电气设备修理;计算机软硬件及外围设备制造;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;先进电力电子装置销售;配电开关控制设备制造;配电开关控制设备研发;配电开关控制设备销售;数据处理和存储支持服务;云计算设备制造;云计算设备销售;软件开发;工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;金属结构制造;金属结构销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动),许可经营项目是:输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;电气安装服务;技术进出口;货物进出口;建设工程施工。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

### 3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

公司财务报表以持续经营为基础列报,以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量,在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

## 2、持续经营

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

## 三、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、金融工具等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、25“收入”和附注四、9“金融工具”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、33“重大会计估计及判断”。

### 1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 2、经营周期

公司以 12 个月为 1 个营业周期。

### 3、记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

### 4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	附注六、4	单项应收账款金额超过 500 万元的应收账款
本期重要的应收款项核销	附注六、4	单项核销金额超过 500 万元的应收款项
重要的在建工程	附注六、12	单个项目的金额大于 500 万元

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

- ① 一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；
- ② 通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；
- ③ 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；
- ④ 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资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。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

- ① 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；
- ② 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，其差额应当计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。子公司，是指被公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)。

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1) 该母公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- (2) 该母公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- (3) 该母公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

母公司在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，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

#### 7、现金及现金等价物的确定标准

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

#### 8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易在初始确认时,采用当月首个工作日的中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日,按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理:

① 外币货币性项目,采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目,是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。非货币性项目,是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法:

① 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;

② 利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算);

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表,按照下列方法进行折算:

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述,对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述,再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时,停止重述,按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## 9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产的分类和计量

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

#### ① 以摊余成本计量

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

- 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。

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

#### 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

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

- 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。

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

### ③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

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

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

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

### (3) 金融负债分类和计量

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

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

② 以摊余成本计量的金融负债

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

③ 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

(4) 金融工具的公允价值

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

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

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

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

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

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

#### (5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- ① 以摊余成本计量的金融资产；
- ② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资；
- ③ 租赁应收款；
- ④ 财务担保合同(以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外)。

##### 1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

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

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

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

## 2) 各类金融资产信用损失的确定方法

单项评估信用风险的金融资产,本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

<u>项目</u>	<u>确定组合的依据</u>
组合 1 应收票据组合	以承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险划分组合
组合 2 应收账款组合	本组合以合并范围外应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 3 合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内关联方款项
组合 4 其他应收款组合	本组合以合并范围外其他应收款的账龄作为信用风险特征
组合 5 合同资产组合	本组合以合并范围外应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 6 应收款项融资组合	以承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险划分组合

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

不同组合计量损失准备的计提方法:

<u>项目</u>	<u>计提方法</u>
组合 1 应收票据组合	本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
组合 2 应收账款组合	本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
组合 3 合并范围内关联方组合	除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并显著增加外,不计提预期信用损失
组合 4 其他应收款组合	本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

项目	计提方法
组合 5 合同资产组合	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 6 应收款项融资组合	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

### 3) 信用风险显著增加的评估

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

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

- <1> 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- <2> 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- <3> 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- <4> 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

### 4) 已发生信用减值的金融资产

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

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

5) 预期信用损失准备的列报

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

6) 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

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

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要有原材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

公司各类存货取得时按实际成本计价，发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 库存商品、发出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。
- ③ 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，应当分别确定其可变现净值，并与其相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。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法。

## 11、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，指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。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，该收款权利应作为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

正常履行合同形成的合同资产，如果合同付款逾期未超过 30 日的，判断合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不确认合同资产减值准备；如果合同付款逾期超过(含)30 日的，按照该合同资产整个存续期的预期信用损失确认合同资产减值准备，具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、9、金融工具”。

## 12、合同成本

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》之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 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- ③ 该成本预期能够收回。

合同取得成本，即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。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本(例如：销售佣金等)。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出(例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等)，应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

### (3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关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；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- ② 以及为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后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应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。

## 13、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的投资。

(1) 投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外, 其他方式取得的长期股权投资, 按照下列规定确定其初始投资成本:

- ① 以支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出;
- ② 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;
- ③ 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资, 其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定;
- ④ 通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

① 下列长期股权投资采用成本法核算:

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

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

② 对被投资单位具有共同控制(指合营企业)或重大影响的长期股权投资, 按照采用权益法核算。长期股权投资采用权益法核算时, 对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的投资成本; 对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 对长期股权投资的账面价值进行调整, 差额计入投资当期的损益。

在权益法核算时, 当取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资损益和其他综合收益, 并调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。投资方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, 应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的, 投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。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。

长期股权投资按照权益法核算在确认投资损益时, 先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整, 再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵消基础上确认投资损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

#### 14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 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。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

<u>类别</u>	<u>折旧方法</u>	<u>使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5.00%	4.75%
机器设备	年限平均法	3-10 年	5.00%	9.50%-31.67%
运输工具	年限平均法	4 年	5.00%	23.75%
电子设备及其他	年限平均法	3-10 年	5.00%	9.50%-31.67%

(3) 每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## 15、使用权资产

### (1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。使用权资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 使用权资产的初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- ① 租赁负债的初始计量金额；
- ② 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- ③ 承租人发生的初始直接费用；
- ④ 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

### (3) 使用权资产的后续计量

- ① 采用成本模式对使用权资产进行后续计量。
- ② 对使用权资产计提折旧。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，公司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。

(4) 按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如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，将剩余金额计入当期损益。

### (5) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明使用权资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 16、在建工程

- (1) 包括公司基建、更新改造等发生的支出，该项支出包含工程物资；
- (2) 在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 17、借款费用

(1) 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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、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。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 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，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

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。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者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，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者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后发生的，在发生

时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

#### 18、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- 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服务的市场需求情况；
- 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 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见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。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

无形资产的摊销年限：

<u>项目</u>	<u>摊销年限</u>	<u>摊销方法</u>
土地使用权	按权证规定年限	直线法
软件	10 年	直线法

#### 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、对子公司的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活

跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

本公司的长期待摊费用主要为装修费、专利授权使用费。各项长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 22、职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

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

(2) 短期薪酬是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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，公司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。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

#### (4) 辞退福利

是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；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。

#### (5) 其他长期职工福利

是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

企业向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 23、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

### 24、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易，这里所指的权益工具是企业自身权益工具。

以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期限；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

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

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

② 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业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以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 25、收入

### (1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

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

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间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，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- <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。

## (2) 公司收入的具体确认原则：

境内销售：公司销售并网逆变器、储能逆变器和储能电池及配件等产品，根据与客户签订的销售合同或订单，将产品送至客户指定地点并经客户签收后确认收入。

公司销售储能系统产品，按照合同条款约定将产品送至客户指定地点并经客户签收后或将产品交付客户并经客户验收提供确认凭据后确认收入。

境外销售：根据与客户签订的合同或订单约定的不同交货方式，分别于工厂交货给客户指定的承运人后、货物提单已签发且办妥出口报关手续、货物直接发运至合同约定地点并经客户签收等条件满足时确认收入。

## 26、政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助, 是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助, 应当冲减相关资产的账面价值确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的, 应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

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

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

企业对于综合性项目的政府补助, 需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分, 分别进行会计处理; 难以区分的, 应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与公司日常活动相关的政府补助, 应当按照经济业务实质, 计入其他收益或冲减相关成本费用。

与公司日常活动无关的政府补助, 应当计入营业外收支。

(3) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的, 应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助, 在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认;

政府补助为非货币性资产的, 应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时, 存在相关递延收益余额的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益; 不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日, 分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础, 两者之间存在差异的, 确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上, 将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益), 但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

## 28、租赁负债

于租赁期开始日，除短期租赁和低价值资产租赁外，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。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，根据附注四、17、借款费用计入资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 29、租赁

租赁是指让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，评估合同是否为租赁或包含租赁。

### (1) 公司作为承租人

租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

#### ① 初始计量

在租赁期开始日，将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ② 后续计量

参照《企业会计准则第 4 号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15、使用权资产），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并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，将剩余金额计入当期损益。

### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 公司作为出租人

在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。

### ① 经营租赁

采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### ② 融资租赁

于租赁期开始日，确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 30、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司的关联方。

### 31、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

报告期无重要会计政策变更事项。

#### (2) 重要会计估计变更

报告期无重要会计估计变更事项。

### 32、重大会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

主要估计金额的不确定因素如下：

#### (1) 金融工具减值

公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### (2) 存货跌价准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的市场价格及本公司过往的营运成本。存货的实际售价及销售费用和税金可能随市场销售状况或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

#### (3) 除存货及金融资产外的其他资产减值

本公司在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产 (或资产组) 的公允价值减去处置费用后的净额与资产 (或资产组) 预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。当本公司不能可靠获得资产 (或资产组) 的公开市价，且不能可靠估计资产的公允价值时，本公司将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来

现金流量现值时，需要对该资产 (或资产组) 生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### (4) 固定资产折旧

本公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧。本公司定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧数额。资产使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧进行调整。

#### (5) 无形资产摊销

无形资产在预计受益期内进行摊销。预计受益期按合同或协议约定制定，或考虑同类资产的收益期限，以决定将计入每个报告期的摊销额。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对摊销进行调整。

#### (6) 长期待摊费用摊销

长期待摊费用在预计受益期内进行摊销。预计受益期按合同或协议约定制定，或考虑同类资产的受益期限，以决定将计入每个报告期的摊销额。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对摊销进行调整。

#### (7) 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本公司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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本公司需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

#### (8) 与租赁相关的重大会计判断和估计

##### ① 租赁的识别

公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，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。

③ 租赁负债

公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	23%、21%、20%、19%、18%、17%、13%、10%、8%、6%、5%（注 1）
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	30%、29%、25%、23.2%、19%、17%、16.5%、15%、9%、0%（注 2）

注 1：本公司及子公司东莞首航新能源有限公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，适用税率为 13%。公司提供应税服务适用增值税税率 6%。

公司之子公司广东首航智慧新能源科技有限公司适用增值税税率为 13%。

公司之子公司 SOFARSOLAR AUSCO PTY LTD 适用增值税税率为 10%。

公司之子公司 SOFARSOLAR RENEWABLE POLAND SP. Z O.O.适用增值税税率为 23%。

公司之子公司 SOFARSOLAR GmbH 适用增值税税率为 19%。

公司之子公司 SOFARSOLAR KOREA Co.,Ltd.适用增值税税率为 10%。

公司之子公司 SOFARSOLAR DMCC 适用增值税税率为 5%。

公司之子公司 SOFARSOLAR PAKISTAN CO (SMC-PRIVATE) LIMITED 适用增值税税率为 17%。

公司之孙公司 SOFARSOLAR UK LIMITED 适用增值税税率为 20%。

公司之子公司上海百竹成航新能源有限责任公司适用增值税税率为 13%。

公司之孙公司 SOFARSOLAR BRASIL LTDA 适用增值税税率为 18%。

公司之子公司首航新能源（武汉）有限公司适用增值税税率为 13%。

公司之子公司 SOFARSOLAR HOLDING PTE.LTD 适用增值税税率为 8%。

公司之孙公司首航智慧新能源（惠州市）有限公司适用增值税税率为 13%。

公司之孙公司 SOFARSOLAR Holding B.V.适用增值税税率为 21%。

公司之孙公司 SOFARSOLAR Netherlands B.V.适用增值税税率为 21%。

公司之孙公司 SOFARSOLAR ENERGY SINGAPORE PTE. LTD.适用增值税税率为 8%。

公司之孙公司 SOFARSOLAR Japan Co., Ltd.适用增值税税率为 10%

## 注 2：不同纳税主体的企业所得税率

<u>纳税主体名称</u>	<u>税率</u>
深圳市首航新能源股份有限公司	15%
东莞首航新能源有限公司	25%
HONGKONG SOFARSOLAR LIMITED	16.5%
SOFARSOLAR AUSCO PTY LTD	30%
SOFARSOLAR GmbH	15%
SOFARSOLAR RENEWABLE POLAND SP. Z O.O.	19%
SOFARSOLAR KOREA Co.,Ltd.	9%
广东首航智慧新能源科技有限公司	15%
SOFARSOLAR DMCC	0%
SOFARSOLAR UK LIMITED	19%
SOFARSOLAR PAKISTAN CO (SMC-PRIVATE) LIMITED	29%
上海百竹成航新能源有限责任公司	25%
SOFARSOLAR BRASIL LTDA	15%
首航新能源（武汉）有限公司	25%
SOFARSOLAR HOLDING PTE.LTD	17%
首航智慧新能源（惠州市）有限公司	25%
SOFARSOLAR Holding B.V.	19%
SOFARSOLAR Netherlands B.V.	19%
SOFARSOLAR ENERGY SINGAPORE PTE. LTD.	17%
SOFARSOLAR Japan Co., Ltd.	23.2%

## 2、税收优惠

### (1) 税收优惠及批文

本公司于 2023 年 12 月 25 日取得证书编号为 GR202344208200 的高新技术证书，有效期三年，本公司 2023 年至 2025 年企业所得税按 15%的税率缴纳。

本公司之子公司广东首航智慧新能源科技有限公司于 2024 年 12 月 11 日取得证书编号为 GR202444012749 的高新技术证书，有效期三年，本公司 2024 年至 2026 年企业所得税按 15%的税率缴纳。

根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100 号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按相关税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。本公司嵌入式软件产品适用该税收优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。本公司适用该税收优惠政策。

## 六、合并财务报表主要项目附注

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目附注）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

### 1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	37,617.74	19,648.79
银行存款	1,367,606,583.64	1,192,645,849.06
其他货币资金	<u>1,097.23</u>	<u>3,172.03</u>
合计	<u>1,367,645,298.61</u>	<u>1,192,668,669.88</u>
其中：存放在境外的款项总额	137,289,246.84	81,408,716.52
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	248.84	500.00

### 2、交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产分类

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	<u>156,843,597.30</u>	=	---
其中：外汇期权	979,975.97	-	---
理财产品及其他	155,863,621.33	-	---
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	=	=	---
合计	<u>156,843,597.30</u>	=	

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	17,345,442.21	16,499,545.57
减：坏账准备	=	=
合计	<u>17,345,442.21</u>	<u>16,499,545.57</u>

(2) 期末本集团已质押的应收票据

无。

(3) 期末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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	-	3,912,213.32

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,523,140,762.84	978,333,084.32
1 至 2 年	91,402,353.78	83,674,770.64
2 至 3 年	22,154,726.45	19,162,145.01
3 至 4 年	13,858,807.47	7,500.00
4 至 5 年	7,500.00	130,600.00
5 年以上	2,725,442.00	2,686,540.00
减：坏账准备	<u>115,125,267.85</u>	<u>81,217,362.01</u>
合计	<u>1,538,164,324.69</u>	<u>1,002,777,277.96</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	24,293,286.05	1.47%	24,293,286.05	100.00%	-
按组合计提坏账准备	1,628,996,306.49	98.53%	90,831,981.80	5.58%	1,538,164,324.69
其中：账龄组合	<u>1,628,996,306.49</u>	<u>98.53%</u>	<u>90,831,981.80</u>	<u>5.58%</u>	<u>1,538,164,324.69</u>
合计	<u>1,653,289,592.54</u>	<u>100.00%</u>	<u>115,125,267.85</u>	<u>6.96%</u>	<u>1,538,164,324.69</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	
按单项计提坏账准备	22,649,208.00	2.09%	22,649,208.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备	1,061,345,431.97	97.91%	58,568,154.01	5.52%	1,002,777,277.96
其中：账龄组合	<u>1,061,345,431.97</u>	<u>97.91%</u>	<u>58,568,154.01</u>	<u>5.52%</u>	<u>1,002,777,277.96</u>
合计	<u>1,083,994,639.97</u>	<u>100.00%</u>	<u>81,217,362.01</u>	<u>7.49%</u>	<u>1,002,777,277.96</u>

① 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
MV Technology Group s.r.o	17,323,377.54	17,323,377.54	100.00%	预计无法收回
Solitek Mühendislik Enerji ve Elektrik LTD.STI	3,112,358.51	3,112,358.51	100.00%	预计无法收回
黑龙江北冠售电有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	100.00%	预计无法收回
BELENUS LTDA	1,124,608.00	1,124,608.00	100.00%	预计无法收回
德州东帝光电科技有限公司	<u>432,942.00</u>	<u>432,942.00</u>	100.00%	预计无法收回
合计	<u>24,293,286.05</u>	<u>24,293,286.05</u>	100.00%	

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
MV Technology Group s.r.o	15,830,312.96	15,830,312.96	100.00%	预计无法收回
Solitek Mühendislik Enerji ve Elektrik LTD.STI	2,844,111.04	2,844,111.04	100.00%	预计无法收回
黑龙江北冠售电有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	100.00%	预计无法收回
BELENUS LTDA	1,150,144.00	1,150,144.00	100.00%	预计无法收回
德州东帝光电科技有限公司	<u>524,640.00</u>	<u>524,640.00</u>	100.00%	预计无法收回
合计	<u>22,649,208.00</u>	<u>22,649,208.00</u>	100.00%	

② 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	1,520,316,165.35	76,015,808.31	5.00%
1 至 2 年	91,244,621.04	9,124,462.15	10.00%
2 至 3 年	15,130,243.57	4,539,073.07	30.00%
3 至 4 年	<u>2,305,276.53</u>	<u>1,152,638.27</u>	50.00%
合计	<u>1,628,996,306.49</u>	<u>90,831,981.80</u>	5.58%

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	81,217,362.01	34,296,519.64	-	388,613.80	-	115,125,267.85

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	388,613.80

(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

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占应收账款和	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产	合同资产期末	期末余额
			期末余额	余额合计数的	
				比例	
客户 1	438,018,640.43	-	438,018,640.43	26.09%	21,900,932.02
客户 2	218,574,387.46	-	218,574,387.46	13.02%	10,928,719.38
客户 3	172,929,513.91	-	172,929,513.91	10.30%	8,646,475.70
客户 4	132,445,624.85	-	132,445,624.85	7.89%	6,622,281.24
客户 5	<u>128,229,498.13</u>	=	<u>128,229,498.13</u>	<u>7.64%</u>	<u>6,411,474.91</u>
合计	<u>1,090,197,664.78</u>	=	<u>1,090,197,664.78</u>	<u>64.93%</u>	<u>54,509,883.25</u>

5、合同资产

(1) 合同资产情况

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
合同资产	25,827,600.72	4,520,494.41	21,307,106.31	28,393,995.61	2,329,194.05	26,064,801.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	<u>25,827,600.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,520,494.41</u>	17.50%	<u>21,307,106.31</u>
其中：账龄组合	25,827,600.72	100.00%	4,520,494.41	17.50%	21,307,106.31
合计	<u>25,827,600.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,520,494.41</u>	17.50%	<u>21,307,106.31</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	<u>28,393,995.61</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,329,194.05</u>	8.20%	<u>26,064,801.56</u>
其中：账龄组合	28,393,995.61	100.00%	2,329,194.05	8.20%	26,064,801.56
合计	<u>28,393,995.61</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,329,194.05</u>	8.20%	<u>26,064,801.56</u>

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

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）	5,653,562.18	282,678.11	5.00%
1 至 2 年	10,851,878.60	1,085,187.86	10.00%
2 至 3 年	7,542,257.66	2,262,677.30	30.00%
3 至 4 年	<u>1,779,902.28</u>	<u>889,951.14</u>	50.00%
合计	<u>25,827,600.72</u>	<u>4,520,494.41</u>	17.50%

(3) 本期合同资产计提坏账准备情况

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		
账龄组合	2,329,194.05	2,280,755.36	-	89,455.00	-	4,520,494.41	-

(4) 本期实际核销的合同资产情况

项目	核销金额
实际核销的合同资产	89,455.00

## 6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,480,836.64	33,412,760.97
数字化应收账款债权凭证	24,600,437.19	21,774,647.60
减：坏账准备	<u>1,230,021.86</u>	<u>1,088,732.38</u>
合计	<u>26,851,251.97</u>	<u>54,098,676.19</u>

(2) 期末已质押的应收款项融资

无。

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 期末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

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	141,090,447.94	-
数字化应收账款债权凭证	-	2,580,120.00
合计	141,090,447.94	2,580,120.00

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	28,081,273.83	100.00%	1,230,021.86	4.38%	26,851,251.97
其中：票据组合	3,480,836.64	12.40%	-	-	3,480,836.64
账龄组合	24,600,437.19	87.60%	1,230,021.86	5.00%	23,370,415.33
合计	28,081,273.83	100.00%	1,230,021.86	4.38%	26,851,251.97

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	55,187,408.57	100.00%	1,088,732.38	1.97%	54,098,676.19
其中：票据组合	33,412,760.97	60.54%	-	-	33,412,760.97
账龄组合	21,774,647.60	39.46%	1,088,732.38	5.00%	20,685,915.22
合计	55,187,408.57	100.00%	1,088,732.38	1.97%	54,098,676.19

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	24,600,437.19	1,230,021.86	5.00%

(5) 坏账准备的情况

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	
账龄组合	1,088,732.38	141,289.48	-	-	-	1,230,021.86

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	28,229,995.04	99.91%	8,615,242.39	99.10%
1 至 2 年	<u>25,433.96</u>	<u>0.09%</u>	<u>78,665.10</u>	<u>0.90%</u>
合计	<u>28,255,429.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,693,907.49</u>	<u>100.00%</u>

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 22,602,831.90 元，占预付款项期末余额合计数的比例 79.99%。

8、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	55,846,465.73	57,355,236.72
减：坏账准备	<u>8,437,344.32</u>	<u>5,162,333.97</u>
合计	<u>47,409,121.41</u>	<u>52,192,902.75</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	33,818,326.64	35,751,570.30
1 至 2 年	4,595,961.67	17,378,922.70
2 至 3 年	14,344,845.39	2,748,870.72
3 至 4 年	1,786,659.03	1,228,321.40
4 至 5 年	1,053,121.40	247,551.60
5 年以上	247,551.60	-
减：坏账准备	<u>8,437,344.32</u>	<u>5,162,333.97</u>
合计	<u>47,409,121.41</u>	<u>52,192,902.75</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
出口退税	21,282,449.12	25,073,277.80
押金、保证金	29,573,506.47	27,295,607.28
其他	<u>4,990,510.14</u>	<u>4,986,351.64</u>
合计	<u>55,846,465.73</u>	<u>57,355,236.72</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	<u>55,846,465.73</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,437,344.32</u>	15.11%	<u>47,409,121.41</u>
其中：账龄组合	55,846,465.73	100.00%	8,437,344.32	15.11%	47,409,121.41
合计	<u>55,846,465.73</u>	<u>100.00%</u>	<u>8,437,344.32</u>	15.11%	<u>47,409,121.41</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	<u>57,355,236.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,162,333.97</u>	9.00%	<u>52,192,902.75</u>
其中：账龄组合	57,355,236.72	100.00%	5,162,333.97	9.00%	52,192,902.75
合计	<u>57,355,236.72</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,162,333.97</u>	9.00%	<u>52,192,902.75</u>

1) 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

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）	33,818,326.64	1,690,916.31	5.00%
1至2年	4,595,961.67	459,596.16	10.00%
2至3年	14,344,845.39	4,303,453.61	30.00%
3至4年	1,786,659.03	893,329.52	50.00%
4至5年	1,053,121.40	842,497.12	80.00%
5年以上	<u>247,551.60</u>	<u>247,551.60</u>	100.00%
合计	<u>55,846,465.73</u>	<u>8,437,344.32</u>	15.11%

④ 坏账准备计提情况

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)	
期初余额	5,162,333.97	-	-	5,162,333.97
期初余额在本期	-	-	-	-
--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	3,190,010.35	-	-	3,190,010.35
本期转回	85,000.00	-	-	85,000.00

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	8,437,344.32	-	-	8,437,344.32

⑤ 坏账准备的情况

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	
账龄组合	5,162,333.97	3,190,010.35	85,000.00	-	-	8,437,344.32

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
国家税务总局惠州仲恺高新技术 产业开发区税务局	出口退税	12,496,547.97	1 年以内	22.38%	624,827.40
SCG HONG KONG SAR LIMITED	保证金	10,543,200.00	1 年以内、 2-3 年	18.88%	3,150,172.50
国家税务总局深圳市宝安区税 务局	出口退税	8,785,901.15	1 年以内	15.73%	439,295.06
The FOX BOX B.V.	押金	5,101,892.25	1 年以内	9.14%	255,094.61
上海世智(香港)人力资源有限 公司	押金及往来款	<u>2,123,546.60</u>	1 年以内、1-2 年、2-3 年	<u>3.80%</u>	<u>209,938.80</u>
合计		<u>39,051,087.97</u>		<u>69.93%</u>	<u>4,679,328.37</u>

9、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	211,771,352.75	10,026,031.22	201,745,321.53	223,956,046.30	1,690,220.56	222,265,825.74
委托加工物资	11,598,892.86	-	11,598,892.86	6,088,141.64	-	6,088,141.64
在产品	36,934,157.17	-	36,934,157.17	31,904,526.23	-	31,904,526.23
库存商品	674,700,065.75	20,546,195.51	654,153,870.24	518,177,025.40	17,232,857.69	500,944,167.71
发出商品	<u>148,709,319.35</u>	=	<u>148,709,319.35</u>	<u>118,010,793.24</u>	=	<u>118,010,793.24</u>
合计	<u>1,083,713,787.88</u>	<u>30,572,226.73</u>	<u>1,053,141,561.15</u>	<u>898,136,532.81</u>	<u>18,923,078.25</u>	<u>879,213,454.56</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 存货跌价准备

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	1,690,220.56	8,398,168.52	-	62,357.86	-	10,026,031.22
库存商品	<u>17,232,857.69</u>	<u>8,481,944.81</u>	=	<u>5,168,606.99</u>	=	20,546,195.51
合计	<u>18,923,078.25</u>	<u>16,880,113.33</u>	=	<u>5,230,964.85</u>	=	<u>30,572,226.73</u>

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	104,098,378.39	94,082,374.70
大额存单	21,824,698.64	65,757,071.33
待抵扣进项税	8,254,996.68	5,939,685.45
IPO 中介机构服务费	-	6,575,471.67
应收利息	574,791.67	1,128,750.00
预缴税金	<u>2,040,111.01</u>	<u>4,117,782.74</u>
合计	<u>136,792,976.39</u>	<u>177,601,135.89</u>

11、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	626,450,089.83	708,966,612.00
固定资产清理	=	=
合计	<u>626,450,089.83</u>	<u>708,966,612.00</u>

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
1) 账面原值					
期初余额	348,977,198.26	411,069,368.92	13,528,733.34	120,116,167.97	893,691,468.49
本期增加金额	-	5,718,023.77	1,933,790.60	1,993,052.68	9,644,867.05
其中：购置	-	16,165.38	1,850,723.41	102,911.96	1,969,800.75
在建工程转入	-	5,701,858.39	-	1,858,686.13	7,560,544.52
外币报表折算影响	-	-	83,067.19	31,454.59	114,521.78
本期减少金额	-	658,420.28	802,738.27	2,074,142.24	3,535,300.79
其中：处置或报废	-	658,420.28	802,738.27	2,074,142.24	3,535,300.79
期末余额	348,977,198.26	416,128,972.41	14,659,785.67	120,035,078.41	899,801,034.75

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备 及其他	合计
2) 累计折旧					
期初余额	27,627,361.56	114,046,961.95	9,732,725.75	33,317,807.23	184,724,856.49
本期增加金额	16,576,416.93	55,079,901.14	2,234,323.85	17,782,870.21	91,673,512.13
其中：计提	16,576,416.93	55,079,893.27	2,202,821.67	17,762,749.36	91,621,881.23
外币报表折算影响	-	7.87	31,502.18	20,120.85	51,630.90
本期减少金额	-	378,646.48	699,050.06	1,969,727.16	3,047,423.70
其中：处置或报废	-	378,646.48	699,050.06	1,969,727.16	3,047,423.70
期末余额	44,203,778.49	168,748,216.61	11,267,999.54	49,130,950.28	273,350,944.92
3) 减值准备					
期初余额	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
其中：处置或报废	-	-	-	-	-
期末余额	-	-	-	-	-
4) 账面价值					
期末账面价值	304,773,419.77	247,380,755.80	3,391,786.13	70,904,128.13	626,450,089.83
期初账面价值	321,349,836.70	297,022,406.97	3,796,007.59	86,798,360.74	708,966,612.00

12、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	98,983,343.33	15,047,015.74
工程物资	=	=
合计	<u>98,983,343.33</u>	<u>15,047,015.74</u>

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
装修改造工程	-	-	-	1,256,662.73	-	1,256,662.73
机器设备	2,532,168.10	-	2,532,168.10	2,823,967.87	-	2,823,967.87
首航储能系统 建设项目	<u>96,451,175.23</u>	=	<u>96,451,175.23</u>	<u>10,966,385.14</u>	=	<u>10,966,385.14</u>
合计	<u>98,983,343.33</u>	=	<u>98,983,343.33</u>	<u>15,047,015.74</u>	=	<u>15,047,015.74</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

② 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	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
装修改造工程	1,256,662.73	822,206.89	1,858,686.13	220,183.49	-
机器设备	2,823,967.87	5,410,058.62	5,701,858.39	-	2,532,168.10
首航储能系统建设项目	10,966,385.14	85,484,790.09	-	-	96,451,175.23
合计	15,047,015.74	91,717,055.60	7,560,544.52	220,183.49	98,983,343.33

(续上表)

项目名称	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
装修改造工程	-	-	-	自有资金
机器设备	-	-	-	自有资金
首航储能系统建设项目	-	-	-	自有资金
合计	-	-	-	

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
① 账面原值		
期初余额	86,555,496.76	86,555,496.76
本期增加金额	13,689,859.79	13,689,859.79
其中：租赁	13,659,582.54	13,659,582.54
外币报表折算影响	30,277.25	30,277.25
本期减少金额	18,371,697.69	18,371,697.69
其中：处置	18,371,697.69	18,371,697.69
期末余额	81,873,658.86	81,873,658.86
② 累计折旧		
期初余额	52,756,154.88	52,756,154.88
本期增加金额	20,771,621.82	20,771,621.82
其中：计提	20,746,390.79	20,746,390.79
外币报表折算影响	25,231.03	25,231.03
本期减少金额	11,994,834.65	11,994,834.65
其中：处置	11,994,834.65	11,994,834.65
期末余额	61,532,942.05	61,532,942.05
③ 减值准备		
期初余额	-	-
本期增加金额	-	-
其中：计提	-	-

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	房屋及建筑物	合计
本期减少金额	-	-
其中：处置	-	-
期末余额	-	-
④ 账面价值		
期末账面价值	20,340,716.81	20,340,716.81
期初账面价值	33,799,341.88	33,799,341.88

#### 14、无形资产

##### (1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
① 账面原值			
期初余额	84,270,900.00	7,254,313.22	91,525,213.22
本期增加金额	-	5,001,134.65	5,001,134.65
其中：购置	-	5,001,134.65	5,001,134.65
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
期末余额	84,270,900.00	12,255,447.87	96,526,347.87
② 累计摊销			
期初余额	4,856,156.08	1,098,701.82	5,954,857.90
本期增加金额	1,685,417.52	1,010,995.19	2,696,412.71
其中：计提	1,685,417.52	1,010,995.19	2,696,412.71
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
期末余额	6,541,573.60	2,109,697.01	8,651,270.61
③ 减值准备			
期初余额	-	-	-
本期增加金额	-	-	-
其中：计提	-	-	-
本期减少金额	-	-	-
其中：处置	-	-	-
期末余额	-	-	-
④ 账面价值			
期末账面价值	77,729,326.40	10,145,750.86	87,875,077.26
期初账面价值	79,414,743.92	6,155,611.40	85,570,355.32

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

15、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造工程费	18,156,736.53	220,183.49	13,896,226.22		4,480,693.80
产能锁定款	<u>28,434,400.04</u>	=	<u>7,108,599.96</u>	=	<u>21,325,800.08</u>
合计	<u>46,591,136.57</u>	<u>220,183.49</u>	<u>21,004,826.18</u>	=	<u>25,806,493.88</u>

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		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	34,115,614.92	5,117,342.24	18,726,453.55	2,811,941.96
信用减值准备	114,135,015.57	17,175,679.98	85,495,376.25	14,143,086.63
预计负债	6,748,455.11	1,012,268.22	16,039,952.32	2,414,808.40
内部交易未实现利润	32,391,821.87	4,858,773.29	28,174,202.78	4,226,130.42
租赁影响	21,942,197.43	3,468,583.62	35,594,297.89	7,147,213.10
公允价值变动	8,186,239.04	1,227,935.85	-	-
递延收益	1,533,333.26	229,999.99	1,733,333.30	260,000.00
可抵扣亏损	<u>233,527,768.27</u>	<u>44,176,165.24</u>	=	=
合计	<u>452,580,445.47</u>	<u>77,266,748.43</u>	<u>185,763,616.09</u>	<u>31,003,180.51</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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
租赁影响	21,498,720.02	3,417,888.10	34,990,243.25	7,062,392.26
固定资产加速折旧	2,404,584.06	360,687.61	3,481,940.58	522,291.09
公允价值变动	<u>1,638,597.30</u>	<u>245,789.60</u>	=	=
合计	<u>25,541,901.38</u>	<u>4,024,365.31</u>	<u>38,472,183.83</u>	<u>7,584,683.35</u>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资	抵销后递延所	递延所得税资	抵销后递延所
	产和负债期末	得税资产或负	产和负债期初	得税资产或负
	互抵金额	债期末余额	互抵金额	债期初余额
递延所得税资产	3,417,888.10	73,848,860.33	7,062,392.26	23,940,788.25
递延所得税负债	3,417,888.10	606,477.21	7,062,392.26	522,291.09

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	51,628,466.23	248,850,896.66
信用减值准备	10,657,618.46	1,973,052.11
资产减值准备	977,106.22	2,525,818.75
预计负债	85,742.97	193,476.54
租赁影响	<u>287,436.80</u>	<u>62,699.25</u>
合计	<u>63,636,370.68</u>	<u>253,605,943.31</u>

(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

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年	-	29,153,819.66	-
2028 年	17,970,470.06	161,672,257.73	-
2029 年	32,156,751.40	58,024,819.27	-
2030 年	<u>1,501,244.77</u>	=	-
合计	<u>51,628,466.23</u>	<u>248,850,896.66</u>	

17、其他非流动资产

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
大额存单	186,882,697.88	-	186,882,697.88	81,716,537.10	-	81,716,537.10
预付设备、工程款等	<u>1,313,584.55</u>	=	<u>1,313,584.55</u>	<u>19,873,173.57</u>	=	<u>19,873,173.57</u>
合计	<u>188,196,282.43</u>	=	<u>188,196,282.43</u>	<u>101,589,710.67</u>	=	<u>101,589,710.67</u>

18、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	248.84	248.84	保证金	受限

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	500.00	500.00	保证金	受限

深圳市首航新能源股份有限公司  
 2025 年度财务报表附注  
 (除特别说明外，货币单位均为人民币元)

19、短期借款

(1) 短期借款分类

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
信用借款	154,000,000.00	260,000,000.00
票据贴现	226,231,410.59	111,499,614.90
未到期利息	<u>455,259.45</u>	<u>239,583.33</u>
合计	<u>380,686,670.04</u>	<u>371,739,198.23</u>

20、交易性金融负债

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>	<u>指定的理由和依据</u>
交易性金融负债	<u>8,436,239.04</u>	=	---
其中：外汇期权	8,436,239.04	-	---
合计	<u>8,436,239.04</u>	=	

21、应付票据

<u>种类</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
银行承兑汇票	958,107,783.56	622,403,310.48

22、应付账款

(1) 应付账款列示

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
1 年以内	738,185,226.36	400,000,706.72
1 至 2 年	4,698,148.08	15,408,933.99
2 至 3 年	1,183,264.94	1,363,302.12
3 至 4 年	<u>747,377.15</u>	<u>118,629.00</u>
合计	<u>744,814,016.53</u>	<u>416,891,571.83</u>

23、合同负债

(1) 合同负债情况

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
1 年以内	47,553,841.22	50,428,692.81
1 至 2 年	37,256,638.97	1,343,689.64
2 至 3 年	1,343,689.64	226,141.50
3 至 4 年	226,141.50	809,552.48
4 至 5 年	809,552.48	671,503.51
5 年以上	<u>777,421.07</u>	<u>105,917.56</u>
合计	<u>87,967,284.88</u>	<u>53,585,497.50</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	32,339,566.99	386,075,564.48	351,471,255.62	66,943,875.85
离职后福利-设定提存计划	478,194.03	38,069,753.50	38,088,303.38	459,644.15
辞退福利	<u>206,806.00</u>	<u>18,119,049.18</u>	<u>18,223,884.18</u>	<u>101,971.00</u>
合计	<u>33,024,567.02</u>	<u>442,264,367.16</u>	<u>407,783,443.18</u>	<u>67,505,491.00</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	31,962,192.34	355,772,123.41	320,998,987.33	66,735,328.42
职工福利费	-	5,950,621.84	5,950,621.84	-
社会保险费	377,374.65	13,341,279.18	13,510,106.40	208,547.43
其中：医疗保险费	360,496.77	10,558,665.17	10,723,917.96	195,243.98
工伤保险费	16,877.88	2,044,091.21	2,047,665.64	13,303.45
生育保险费	-	738,522.80	738,522.80	-
住房公积金	-	11,011,540.05	11,011,540.05	-
工会经费和职工教育经费	=	=	=	=
合计	<u>32,339,566.99</u>	<u>386,075,564.48</u>	<u>351,471,255.62</u>	<u>66,943,875.85</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	449,386.62	36,043,995.46	36,062,212.01	431,170.07
失业保险费	26,492.41	1,981,776.08	1,983,768.49	24,500.00
公积金	<u>2,315.00</u>	<u>43,981.96</u>	<u>42,322.88</u>	<u>3,974.08</u>
合计	<u>478,194.03</u>	<u>38,069,753.50</u>	<u>38,088,303.38</u>	<u>459,644.15</u>

25、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	629,030.88	514,872.36
企业所得税	10,809,252.34	30,312.18
城市维护建设税	1,196,529.41	2,292,302.20
教育费附加	507,904.30	982,415.23
地方教育费附加	338,481.09	654,943.49
个人所得税	2,183,789.60	3,209,645.86
印花税	561,271.22	519,928.20
其他	<u>52,035.42</u>	<u>19,177.55</u>
合计	<u>16,278,294.26</u>	<u>8,223,597.07</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
 2025 年度财务报表附注  
 (除特别说明外，货币单位均为人民币元)

26、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,258,179.48	2,780,994.04
合计	<u>1,258,179.48</u>	<u>2,780,994.04</u>

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付费用	1,211,774.85	2,076,545.63
其他	46,404.63	704,448.41
合计	<u>1,258,179.48</u>	<u>2,780,994.04</u>

27、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	8,571,710.97	24,616,370.23
一年内到期的长期借款	-	199,800,000.00
一年内到期的长期借款利息	-	136,138.75
合计	<u>8,571,710.97</u>	<u>224,552,508.98</u>

28、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	5,234,139.63	3,254,113.72
已背书未到期未终止确认的应收票据	3,881,953.32	10,025,402.14
合计	<u>9,116,092.95</u>	<u>13,279,515.86</u>

29、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	-	199,800,000.00
小计	-	<u>199,800,000.00</u>
减：一年内到期的长期借款（附注六、27）	-	199,800,000.00
合计	≡	≡

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

30、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	22,229,634.23	35,656,997.15
减：未确认融资费用	1,440,790.08	1,240,643.18
减：一年内到期的租赁负债（附注六、27）	8,571,710.97	24,616,370.23
合计	<u>12,217,133.18</u>	<u>9,799,983.74</u>

31、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证金	6,088,589.13	13,146,554.54	计提
销售返利	745,608.95	3,086,874.32	计提
合计	<u>6,834,198.08</u>	<u>16,233,428.86</u>	

32、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	1,733,333.30	-	200,000.04	1,533,333.26	政府补贴

33、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	371,134,021.00	41,237,114.00	-	-	-	41,237,114.00	412,371,135.00

说明：本期变动详见附注一、公司基本情况。

34、资本公积

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)	288,369,733.97	371,285,341.81	-	659,655,075.78
其他资本公积	<u>252,702,918.69</u>	<u>42,993,470.10</u>	=	<u>295,696,388.79</u>
合计	<u>541,072,652.66</u>	<u>414,278,811.91</u>	=	<u>955,351,464.57</u>

其他说明：

2025 年度资本公积-资本溢价增加 371,285,341.81 元，系本期发行新股产生。

2025 年度资本公积-其他资本公积增加 42,993,470.10 元，系股份支付产生。

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

35、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		(A) 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
(1) 将重分类进损益的其他综合收益	-971,661.15	407,390.13	-	-
其中：外币财务报表折算差额	-971,661.15	407,390.13	-	-

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减：所得税费用	税后归属于母公司(B)	税后归属于少数股东	
(2) 将重分类进损益的其他综合收益	-	407,390.13	-	-564,271.02
其中：外币财务报表折算差额	-	407,390.13	-	-564,271.02

36、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	186,034,311.26	-	-	186,034,311.26

37、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,553,276,210.51	1,314,282,563.06
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	1,553,276,210.51	1,314,282,563.06
加：本期归属于母公司股东的净利润	156,813,981.16	258,877,852.24
减：提取法定盈余公积	-	19,884,204.79
应付普通股股利	51,958,763.01	-
期末未分配利润	1,658,131,428.66	1,553,276,210.51

38、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,566,187,399.36	1,823,208,092.32	2,702,833,421.84	1,739,646,347.82
其他业务	<u>7,915,074.75</u>	<u>3,460,162.40</u>	<u>7,942,448.27</u>	<u>2,590,339.47</u>
合计	<u>2,574,102,474.11</u>	<u>1,826,668,254.72</u>	<u>2,710,775,870.11</u>	<u>1,742,236,687.29</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
并网逆变器	825,476,625.54	693,465,699.26	1,270,638,687.62	876,975,301.68
储能逆变器	515,526,523.14	323,386,775.42	609,580,895.14	330,081,568.33
储能电池	1,010,042,489.25	646,411,280.44	727,657,368.92	453,354,701.63
储能系统	181,089,897.20	127,560,689.13	72,246,859.76	64,231,137.28
配件及其他	<u>34,051,864.23</u>	<u>32,383,648.07</u>	<u>22,709,610.40</u>	<u>15,003,638.90</u>
合计	<u>2,566,187,399.36</u>	<u>1,823,208,092.32</u>	<u>2,702,833,421.84</u>	<u>1,739,646,347.82</u>

(3) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息（分地区）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境内	265,699,641.82	247,095,302.13	493,321,808.26	399,679,579.76
境外	<u>2,300,487,757.54</u>	<u>1,576,112,790.19</u>	<u>2,209,511,613.58</u>	<u>1,339,966,768.06</u>
合计	<u>2,566,187,399.36</u>	<u>1,823,208,092.32</u>	<u>2,702,833,421.84</u>	<u>1,739,646,347.82</u>

(4) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息（按商品转让的时间分类）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认收入	2,566,187,399.36	1,823,208,092.32	2,702,833,421.84	1,739,646,347.82

(5) 履约义务的说明

对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；本公司的合同价款通常与客户在合同约定信用期限，不存在重大融资成分；本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。

39、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,858,212.78	5,616,535.11
教育费附加	2,516,368.62	2,405,539.58
地方教育费附加	1,676,495.25	1,603,693.06
土地使用税	313,632.00	313,632.00
印花税	1,490,742.90	1,602,909.87
其他	64,480.83	37,653.94
房产税	<u>3,165,212.43</u>	<u>3,165,196.90</u>
合计	<u>15,085,144.81</u>	<u>14,745,160.46</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
 2025 年度财务报表附注  
 (除特别说明外，货币单位均为人民币元)

40、销售费用

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
职工薪酬	97,822,378.55	74,263,931.72
运输费	10,401,763.65	18,042,273.63
展会费	11,142,558.62	11,064,523.90
差旅费	13,217,428.48	13,618,715.48
保险费	6,421,454.97	2,870,399.08
租赁及水电费	19,243,695.66	16,322,967.04
招待费	2,183,480.36	2,568,504.56
报关及代理费	7,132,989.58	7,393,422.89
广告费	4,248,432.23	6,317,549.61
服务费	47,023,848.44	33,777,223.89
办公费	1,369,872.00	1,570,231.93
折旧及摊销	3,137,252.59	3,590,469.86
其他	<u>5,287,547.09</u>	<u>4,953,016.67</u>
合计	<u>228,632,702.22</u>	<u>196,353,230.26</u>

41、管理费用

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
股份支付	42,993,470.10	37,932,806.63
职工薪酬	107,936,695.45	99,668,204.15
租赁及水电费	10,994,623.17	13,139,626.53
服务费	15,533,804.43	9,562,246.26
办公费	1,817,375.11	1,999,914.23
招待费	9,458,423.92	5,961,171.75
差旅费	2,105,997.26	3,428,105.67
折旧及摊销	26,485,106.42	27,591,771.98
低值易耗品	953,738.76	543,595.84
车辆使用费	955,990.31	986,495.10
其他	<u>1,414,965.62</u>	<u>2,999,414.12</u>
合计	<u>220,650,190.55</u>	<u>203,813,352.26</u>

42、研发费用

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
职工薪酬	158,834,204.01	191,815,223.70
材料费	8,845,258.63	8,028,839.23
租赁及水电费	13,922,081.13	19,037,543.87

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额	上期发生额
测试认证费	14,897,391.79	16,566,245.83
折旧费、摊销费	27,828,559.62	29,336,073.33
其他费用	<u>3,715,215.93</u>	<u>7,427,787.85</u>
合计	<u>228,042,711.11</u>	<u>272,211,713.81</u>

43、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,970,660.02	20,410,439.49
减：利息收入	21,525,616.07	25,795,555.58
汇兑损益	-132,388,356.83	31,580,653.25
手续费及其他	<u>2,524,960.80</u>	<u>2,038,074.93</u>
合计	<u>-141,418,352.08</u>	<u>28,233,612.09</u>

44、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期 非经常性损益 的金额
国家税务总局 三代手续费返还	494,981.10	531,219.68	494,981.10
国家税务总局 软件产品退税	2,789,977.12	5,923,285.36	2,789,977.12
深圳市商务局 出口信用保险保费资助	730,000.00	4,930,000.00	730,000.00
深圳市宝安区商务局 出口信用保险保费资助	400,000.00	2,000,000.00	400,000.00
深圳市宝安区科技创新局 宝安区企业研发投入补贴	-	1,700,000.00	-
深圳市社会保险基金管理局 一次性扩岗补助	2,000.00	26,000.00	2,000.00
武汉市失业保险管理办公室 一次性扩岗补助	-	21,000.00	-
广东省社会保险基金管理局 一次性扩岗补助	-	16,000.00	-
东莞市工业和信息化局 2020 年东莞市技术改造设备奖补助	-	346,150.00	-
深圳市商务局 外贸优质增长扶持计划	-	6,250,000.00	-
深圳市工业和信息化局 2023 年技术创新项目扶持计划深圳市企业技术中心建设项目资助	200,000.04	200,000.03	200,000.04
陈江街道两新党组织 2022 年新成立“两新”党组织启动经费	-	2,100.00	-
国家税务总局 先进制造业企业增值税加计抵减	4,400,219.95	1,227,133.31	4,400,219.95
上海市人力资源和社会保障局 扩岗补贴	1,500.00	22,500.00	1,500.00
上海市人力资源和社会保障局 一次性就业补贴	-	20,000.00	-
深圳市市场监督管理局 2023 年国内发明专利授权资助	-	39,000.00	-
深圳市市场监督管理局 深圳市 2023 年知识产权领域专项资金	2,327.59	9,615.38	2,327.59
深圳市宝安区工业和信息化局 2024 年市专精特新企业奖励项目	-	100,000.00	-

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期 非经常性损益 的金额
深圳市商务局 境外展览重点支持项目资助事项	-	160,000.00	-
深圳市中小企业服务局 2024 年深圳市民营及中小企业创新发展 培育扶持计划专精特新企业奖励项目资助	-	31,570.00	-
深圳市中小企业服务局 2024 年民营及中小企业发展项目扶持资 金	-	975,000.00	-
广东省社会保险基金管理局 失业保险稳岗返还	-	4,304.64	-
广东省社会保险基金管理局 稳岗补贴	-	92,365.36	-
浦东新区金桥镇人民政府 财政扶持资金	280,000.00	230,000.00	280,000.00
上海市人力资源和社会保障局 失业保险稳岗返还	-	139,362.20	-
深圳市宝安区发展和改革局 实施关键核心技术项目	3,000,000.00	5,000,000.00	3,000,000.00
深圳市宝安区发展和改革局 支持企业开拓境外项目	210,000.00	450,000.00	210,000.00
深圳市宝安区商务局 支持企业参加境内展会项目	-	45,283.02	-
深圳市宝安区商务局 支持企业参加境外展会项目	-	235,776.00	-
深圳市社会保险基金管理局 2024 年失业保险稳岗返还补助	-	35,060.16	-
武汉市失业保险管理办公室 失业保险基金稳岗返还补助	-	14,323.00	-
惠州市人才交流服务中心 企业一次性扩岗补助	12,000.00	-	12,000.00
深圳国家知识产权局专利代办 深圳市 2024 年知识产权领域专项 资金	23,275.80	-	23,275.80
无锡市人民政府 延续实施失业保险援企稳岗补贴	69,140.00	-	69,140.00
中国共产党惠州仲恺高新技术产业开发区陈江街道工作委员会 补助	<u>405.00</u>	=	<u>405.00</u>
合计	<u>12,615,826.60</u>	<u>30,777,048.14</u>	<u>12,615,826.60</u>

45、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
远期合约/期权投资收益	-33,415,501.13	-755,546.85
大额存单利息	<u>4,473,858.84</u>	<u>930,758.62</u>
合计	<u>-28,941,642.29</u>	<u>175,211.77</u>

46、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-7,206,263.07	709,404.53
理财产品等	<u>658,621.33</u>	=
合计	<u>-6,547,641.74</u>	<u>709,404.53</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

47、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-37,627,819.47	6,480,748.58

48、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-16,880,113.33	-14,744,751.70
合同资产减值损失	-2,280,755.36	-1,616,422.51
合计	-19,160,868.69	-16,361,174.21

49、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	1,888,809.27	5,133,881.42	1,888,809.27

50、营业外收入

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
其他	67,891.15	66,426.49	67,891.15

51、营业外支出

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
固定资产报废损失	185,630.08	1,023,200.49	185,630.08
对外捐赠	60,000.00	413,888.88	60,000.00
其他	570,119.94	1,613,731.98	570,119.94
合计	815,750.02	3,050,821.35	815,750.02

52、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,930,532.39	14,118,329.37
递延所得税费用	-49,823,885.96	4,116,657.70
合计	-38,893,353.57	18,234,987.07

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	117,920,627.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	17,688,094.12
子公司适用不同税率的影响	1,526,923.46
调整以前期间所得税的影响	153,360.26
非应税收入的影响	-

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,483,791.45
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-39,849,323.55
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	6,188,442.17
研发费用加计扣除的影响	-33,084,641.48
所得税费用	-38,893,353.57

53、其他综合收益

详见附注六、35。

54、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金及其他	5,797,149.11	56,688,807.52
政府补助	5,255,202.53	23,112,080.26
利息收入	20,858,049.56	22,439,879.67
合计	<u>31,910,401.20</u>	<u>102,240,767.45</u>

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金及其他	6,036,013.68	22,458,487.47
付现费用	205,948,995.27	216,063,133.44
合计	<u>211,985,008.95</u>	<u>238,521,620.91</u>

(2) 与投资活动有关的现金

① 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
通知存款利息等	2,579,875.00	2,707,739.97
大额存单到期	66,247,027.39	30,845,446.58
合计	<u>68,826,902.39</u>	<u>33,553,186.55</u>

② 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
外汇期权损失	35,443,501.13	755,546.85
购买大额存单	122,088,206.64	177,388,296.41
合计	<u>157,531,707.77</u>	<u>178,143,843.26</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 与筹资活动有关的现金

① 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现款	224,820,098.09	137,677,643.45
保证金	500.00	=
合计	<u>224,820,598.09</u>	<u>137,677,643.45</u>

② 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	248.84	-
使用权资产租金	22,513,531.99	30,360,559.35
IPO 中介服务费	28,723,079.12	3,200,000.00
票据贴现到期承兑	<u>100,000,000.00</u>	<u>45,000,000.00</u>
合计	<u>151,236,859.95</u>	<u>78,560,559.35</u>

③ 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		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（含利息）	371,739,198.23	318,820,098.09	5,706,897.85	304,079,909.23	11,499,614.90	380,686,670.04
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	199,936,138.75	-	811,266.04	200,747,404.79	-	-
租赁负债（含一年内到期租赁负债）	<u>34,416,353.97</u>	=	<u>13,656,524.04</u>	<u>22,513,531.99</u>	<u>4,770,501.87</u>	<u>20,788,844.15</u>
合计	<u>606,091,690.95</u>	<u>318,820,098.09</u>	<u>20,174,687.93</u>	<u>527,340,846.01</u>	<u>16,270,116.77</u>	<u>401,475,514.19</u>

55、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	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	156,813,981.16	258,877,852.24
加：资产减值准备	19,160,868.69	16,361,174.21
信用减值准备	37,627,819.47	-6,480,748.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,673,512.13	92,505,880.68
使用权资产摊销/[折旧]	20,771,621.82	26,153,343.08

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

项目	本期金额	上期金额
无形资产摊销	2,696,412.71	2,240,764.93
长期待摊费用摊销	21,004,826.18	23,334,004.62
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)	-1,888,809.27	-5,133,881.42
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	185,630.08	1,023,200.49
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	6,547,641.74	-709,404.53
财务费用(收益以“-”号填列)	9,970,660.02	20,410,439.49
投资损失(收益以“-”号填列)	28,941,642.29	-175,211.77
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-49,908,072.08	4,278,261.18
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	84,186.12	-161,603.48
存货的减少(增加以“-”号填列)	-185,577,255.07	359,805,457.58
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-558,521,070.10	303,325,318.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	645,603,800.80	-793,813,269.01
其他(股份支付)	42,993,470.10	37,932,806.63
经营活动产生的现金流量净额	288,180,866.79	339,774,384.90
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
1 年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
③ 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,367,645,049.77	1,192,668,169.88
减: 现金的期初余额	1,192,668,169.88	1,064,530,719.93
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	174,976,879.89	128,137,449.95

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	1,367,645,049.77	1,192,668,169.88
其中: 库存现金	37,617.74	19,648.79
可随时用于支付的银行存款	1,367,606,583.64	1,192,645,849.06
可随时用于支付的其他货币资金	848.39	2,672.03
② 现金等价物	-	-
③ 期末现金及现金等价物余额	1,367,645,049.77	1,192,668,169.88
其中: 母公司或本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	248.84	500.00	保证金

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：澳元	22,643,022.51	4.6892	106,177,661.16
港元	31,957,120.88	0.9032	28,863,671.58
韩元	966,742,931.00	0.0049	4,737,040.36
雷亚尔	606,836.24	1.2832	778,692.26
美元	58,767,800.42	7.0288	413,061,768.05
欧元	39,702,683.62	8.2355	326,971,425.26
日元	2,487,812.00	0.0448	111,453.98
新加坡元	164,957.71	5.4586	899,377.86
英镑	15,164.74	9.4346	143,073.25
兹罗提	243,197.29	1.9497	474,161.75
应收账款			
其中：澳元	153,164,729.46	4.6892	718,220,049.39
韩元	436,618,411.00	0.0049	2,139,430.21
美元	10,634,015.86	7.0288	74,743,639.85
欧元	84,744,065.16	8.2355	697,909,748.64
英镑	100,479.00	9.4346	947,979.17
其他应收款			
其中：韩元	10,000,000.00	0.0049	49,000.00
捷克克朗	21,000.00	0.3397	7,153.82
雷亚尔	57,500.00	1.2832	73,784.00
美元	1,663,524.38	7.0288	11,692,580.16
欧元	824,332.17	8.2355	6,788,787.58
新加坡元	6,000.00	5.4586	32,732.33
智利比索	4,494,320.63	0.0078	35,087.16
兹罗提	29,615.94	1.9497	57,742.20
应付账款			
其中：澳元	465,209.19	4.6892	2,181,458.97
港元	38,700.00	0.9032	34,953.84
韩元	15,846,702.00	0.0049	77,648.84
雷亚尔	20,931.53	1.2832	26,859.34
美元	1,737,247.54	7.0288	12,217,381.64
欧元	3,951,133.44	8.2355	32,539,559.46
日元	869,540.00	0.0448	38,955.39

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
新加坡元	18,139.06	5.4586	98,952.30
新西兰币	3994.85	4.052	16,419.51
印度卢比	3,084,650.98	0.0783	241,522.00
英镑	5,070.00	9.4346	47,833.42
兹罗提	64,118.30	1.9497	125,011.43
其他应付款			
其中：澳元	2,840.52	4.6892	13,319.76
韩元	3,270,631.00	0.0049	16,026.09
欧元	15,771.78	8.2355	129,888.49
兹罗提	31,317.75	1.9497	61,060.22

(2) 境外经营实体说明

本公司的境外经营实体主要为本公司之子公司 SOFARSOLAR AUSCO PTY LTD，其主要经营地为澳洲地区，记账本位币为澳元；HONGKONG SOFARSOLAR LIMITED 主要经营地位香港地区，记账本位币为港币；SOFARSOLAR RENEWABLE POLAND SP. Z O.O.其主要经营地为波兰地区，记账本位币为兹罗提；SOFARSOLAR KOREA Co.,Ltd.主要经营地为韩国地区，记账本位币为韩元；SOFARSOLAR GmbH 主要经营地为德国地区，记账本位币为欧元；SOFARSOLAR DMCC 主要经营地为阿联酋地区，记账本位币为迪拉姆；SOFARSOLAR PAKISTAN CO (SMC-PRIVATE) LIMITED 主要经营地为巴基斯坦，记账本位币为卢比；SOFARSOLAR UK LIMITED 主要经营地为英国地区，记账本位币为英镑，SOFARSOLAR BRASIL LTDA 主要经营地为巴西地区，记账本位币为雷亚尔；SOFARSOLAR HOLDING PTE.LTD 主要经营地为新加坡地区，记账本位币为新加坡元；SOFARSOLAR ENERGY SINGAPORE PTE. LTD.主要经营地为新加坡地区，记账本位币为欧元；SOFARSOLAR Holding B.V.主要经营地为荷兰地区，记账本位币为欧元；SOFARSOLAR Netherlands B.V.主要经营地为荷兰地区，记账本位币为欧元；SOFARSOLAR Japan Co., Ltd.主要经营地为日本地区，记账本位币为日元。

57、租赁

(1) 本集团作为承租人

① 2025 年度简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 4,008,177.10 元。

② 与租赁相关的现金流出总额 27,044,951.14 元。

## 七、研发支出

### 1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	158,834,204.01	191,815,223.70
材料费	8,845,258.63	8,028,839.23
租赁及水电费	13,922,081.13	19,037,543.87
测试认证费	14,897,391.79	16,566,245.83
折旧费、摊销费	27,828,559.62	29,336,073.33
其他费用	<u>3,715,215.93</u>	<u>7,427,787.85</u>
合计	<u>228,042,711.11</u>	<u>272,211,713.81</u>
其中：费用化研发支出	228,042,711.11	272,211,713.81
资本化研发支出	-	-

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

本公司之子公司 SOFARSOLAR DMCC 于 2025 年 1 月 22 日注销；

本公司之孙公司首航智慧新能源（惠州市）有限公司于 2025 年 7 月 18 日注销。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 本集团的构成

子公司名称	主要 经营地	注册资本/ 发行股份数量	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
东莞首航新能源有限公司	东莞市	5,000.00 万元	东莞市	生产	100.00%	-	投资设立
广东首航智慧新能源科技有限公司	惠州市	20,000.00 万元	惠州市	生产	100.00%	-	投资设立
HONGKONG SOFARSOLAR LIMITED	香港	300.00 万股	香港	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR AUSCO PTY LTD	澳洲	100.00 股	维多利亚州	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR GmbH	德国	300,000.00 欧元	北威州	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR RENEWABLE POLAND SP. Z O.O.	波兰	13,000.00 股	华沙	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR KOREA Co.,Ltd.	韩国	110,000.00 股	首尔	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR DMCC	阿联酋	50.00 股	迪拜	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR PAKISTAN CO (SMC-PRIVATE) LIMITED	巴基斯坦	85,484.00 股	伊斯兰堡	贸易	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR UK LIMITED	英国	1,000.00 股	伦敦	贸易	-	100.00%	投资设立
上海百竹成航新能源有限责任公司	上海市	1,000.00 万元	上海市	技术服务	100.00%	-	投资设立

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

子公司名称	主要 经营地	注册资本/ 发行股份数量	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
SOFARSOLAR BRASIL LTDA	巴西	600,000.00 股	圣保罗	贸易	-	100.00%	投资设立
首航新能源（武汉）有限公司	武汉市	1,000.00 万元	武汉市	技术服务	100.00%	-	投资设立
SOFARSOLAR HOLDING PTE.LTD	新加坡	2,000,000.00 股	新加坡	贸易	100.00%	-	投资设立
首航智慧新能源（惠州市）有限公司	惠州市	1,000.00 万元	惠州市	生产	-	100.00%	投资设立
SOFARSOLAR Holding B.V.	荷兰	1,000,000.00 股	阿姆斯特丹	贸易	-	100.00%	投资设立
SOFARSOLAR Netherlands B.V.	荷兰	20,000.00 股	阿姆斯特丹	贸易	-	100.00%	投资设立
SOFARSOLAR ENERGY SINGAPORE PTE. LTD.	新加坡	1,000,000.00 股	新加坡	贸易	-	100.00%	投资设立
SOFARSOLAR Japan Co., Ltd.	日本	100.00 股	东京	贸易	-	100.00%	投资设立

## 十、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

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 他收益金额	本期其他 变动	期末余额	与资产
							/收益相关
递延收益	1,733,333.30	-	-	200,000.04	-	1,533,333.26	资产相关

### 2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,720,625.55	29,018,695.15

## 十一、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款、短期借款、应付账款、应付票据、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债、长期应付款。各项金融工具的详细情况已于附注六内披露。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。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### 1、风险管理目标和政策

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款应收款项等。

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、信用记录等因素评估债务人的信用并进行信用审批。定期对债务进行催收等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司应收账款中，欠款金额前五名客户的应收账款占本公司当期末应收账款总额的比例为 65.94%；欠款金额五名单位的其他应收款占本公司当期末其他应收款总额的比例为 69.93%。

## 3、流动性风险

流动性风险，是指公司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。

管理流动风险时，公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1 到 2 年	2 年以上	合计
金融负债				
短期借款	381,345,847.57	-	-	381,345,847.57
应付票据	958,107,783.56	-	-	958,107,783.56
应付账款	744,814,016.53	-	-	744,814,016.53
其他应付款	1,258,179.48	-	-	1,258,179.48
一年内到期的非流动负债	9,160,538.25	-	-	9,160,538.25
租赁负债	=	<u>3,497,210.48</u>	<u>9,571,885.49</u>	<u>13,069,095.97</u>
合计	<u>2,094,686,365.39</u>	<u>3,497,210.48</u>	<u>9,571,885.49</u>	<u>2,107,755,461.36</u>

## 4、市场风险

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

### (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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产、外币负债(主要为美元、欧元)依然存在外汇风险。

公司持有的外币金融资产和金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额						
	澳元 人民币	港元 人民币	韩元 人民币	美元 人民币	欧元 人民币	英镑 人民币	兹罗提 人民币
资产	824,397,710.55	28,863,671.58	6,925,470.57	499,497,988.06	1,031,669,961.48	1,091,052.42	531,903.95
负债	2,194,778.73	34,953.84	93,674.93	12,217,381.64	32,669,447.95	47,833.42	186,071.65

(续上表)

项目	期末余额						
	日元 人民币	新加坡元 人民币	印度卢比 人民币	雷亚尔 人民币	智利比索 人民币	捷克克朗 人民币	新西兰币 人民币
资产	111,453.98	932,110.19	-	852,476.26	35,087.16	7,153.82	-
负债	38,955.39	98,952.30	241,522.00	26,859.34	-	-	16,419.51

(续上表)

项目	期初余额						
	澳元 人民币	港元 人民币	韩元 人民币	美元 人民币	欧元 人民币	英镑 人民币	兹罗提 人民币
资产	15,100,776.37	1,380,073.46	1,595,689.30	252,627,866.54	1,431,022,246.26	1,309,793.90	475,578.44
负债	136,199.29	28,057.80	34,355.37	6,468,339.31	5,641,329.91	106,356.80	218,463.38

(续上表)

项目	期初余额						
	日元 人民币	新加坡元 人民币	印度卢比 人民币	雷亚尔 人民币	智利比索 人民币	捷克克朗 人民币	新西兰币 人民币
资产	3,113,301.35	682,858.43	-	261,740.93	27,683.02	6,241.22	-
负债	28,202.42	67,965.35	350,474.86	103,492.52	15,661.25	-	3,201.10

(续上表)

项目	汇率变动	期末余额		期初余额	
		对净利润 的影响	对所有者权益 的影响	对净利润 的影响	对所有者权益 的影响
所有外币	对人民币升值 5%	98,473,452.62	98,473,452.62	69,553,569.05	69,553,569.05
所有外币	对人民币贬值 5%	-98,473,452.62	-98,473,452.62	-69,553,569.05	-69,553,569.05

(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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。

本公司的利率风险主要产生于银行存款、短期借款、长期借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，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。本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。

本公司持有的计息金融工具如下：

项目	期末余额	期初余额
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：银行存款	1,367,606,583.64	1,192,645,849.06
其他货币资金	1,097.23	3,172.03
金融负债		
其中：短期借款	380,231,410.59	371,499,614.90
长期借款	-	-
一年内到期的非流动负债	-	199,800,000.00

在其他变量不变的假设下，如果利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本公司 2025 年的净利润及所有者权益将增加或减少 4,196,349.15 元。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及所有者权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及所有者权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。

## 十二、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

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
(1) 持续的公允价值计量				
① 交易性金融资产	-	156,843,597.30	-	156,843,597.30
② 应收款项融资	-	-	26,851,251.97	26,851,251.97
持续以公允价值计量的资产总额	-	156,843,597.30	26,851,251.97	183,694,849.27
③ 交易性金融负债	-	8,436,239.04	-	8,436,239.04
持续以公允价值计量的负债总额	-	8,436,239.04	-	8,436,239.04

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

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

### 十三、关联方及关联交易

#### 1、控股股东及最终控制方

许韬直接持有公司 17,303.7202 万股股份，占公司总股本的 41.96%，并通过皓首为峰投资间接持有公司 1.06%的股权，通过百竹成航投资间接持有公司 4.50%的股权，许韬直接和间接合计持有公司 47.52%的股权，为公司控股股东。

许韬、徐志英、易德刚和仲其正签署一致行动协议，一致同意在公司的股东大会、董事会等的表决中均应采取一致行动，如各方不能达成一致意见，各方将以许韬的意见为准行使其在公司股东大会或董事会上的表决权、提案权、提名权等。本协议的有效期为自协议签订之日起至 2026 年 12 月 31 日止。

#### 2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

#### 3、其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本集团关系</u>
深圳市首航通信股份有限公司	实际控制人控制的公司
深圳市首航通科技有限公司	实际控制人控制的公司
信阳市首航通信有限公司	实际控制人持股 50%的公司
深圳市皓首为峰投资咨询合伙企业（有限合伙）	股东
深圳市百竹成航投资咨询合伙企业（有限合伙）	股东
许韬	实际控制人、董事长、总经理
易德刚	股东、董事、副总经理
仲其正	股东、董事、副总经理
徐锡钧	董事
龚书玄	董事、董事会秘书
邱波	董事

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
黄兴华	独立董事
孔玉生	独立董事
陈凡	独立董事
张昭坚	报告期内离任监事
苗秀妹	报告期内离任监事
喻梅	报告期内离任监事
梁雪莹	报告期内离任监事
余峰	报告期内离职高管
舒斯雄	公司高管
刘立新	公司高管
吴芳	公司高管
宋涛	公司高管
袁方	财务总监
深圳市安科讯实业有限公司	董事邱波投资并任职的公司
深圳市鼎泰佳创科技有限公司	已离职独立董事代新社参股的公司

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易  
无。

(2) 关联担保情况

① 本集团作为被担保方

担保方	被担保方	担保方式	债权人 /担保权人	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履 行完毕
许韬 徐志英	本公司	最高额保 证	兴业银行股份 有限公司深圳 分行	1,000,000,000.00	2023/2/13	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬、徐志英	本公司	连带责任 保证	中国银行股份 有限公司前海 蛇口分行	100,000,000.00	2023/7/31	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬、徐志英	本公司	连带责任 保证	中国银行股份 有限公司前海 蛇口分行	47,000,000.00	2023/9/4	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬、徐志英	本公司	连带责任 保证	中国银行股份 有限公司前海 蛇口分行	75,000,000.00	2023/10/23	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬 徐志英	本公司	最高额保 证	东亚银行（中 国）有限公司 前海分行	70,000,000.00	2022/9/15	债务履行期限届 满之日起满三年	是

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

担保方	被担保方	担保方式	债权人 /担保权人	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履 行完毕
许韬 徐志英	本公司	最高额保 证	东亚银行（中 国）有限公司 前海分行	100,000,000.00	2022/9/15	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬 徐志英	本公司	最高额保 证	东亚银行（中 国）有限公司 前海分行	150,000,000.00	2022/9/15	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬 徐志英	本公司	最高额保 证	东亚银行（中 国）有限公司 前海分行	14,000,000.00	2022/9/15	债务履行期限届 满之日起满三年	是
许韬、徐志英	广东首航 智慧新能 源科技有 限公司	最高额保 证	中国银行股份 有限公司惠州 分行	480,000,000.00	2022/7/15	债务履行期限届 满之日起满三年	是

(3) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	2,417.28	2,081.28

5、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	许韬	29,898.00	272,620.33
应付账款	深圳市鼎泰佳创科技有限公司	-	3,200,000.00
应付票据	深圳市鼎泰佳创科技有限公司	-	3,103,569.73
其他应付款	易德刚	-	2,698.80
其他应付款	喻梅	6,986.74	369.00
其他应付款	苗秀姝	-	8,517.42
其他应付款	徐锡钧	4,104.97	53,249.99
其他应付款	仲其正	17,483.37	-

十四、股份支付

1、各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权	
	数量	金额	数量	金额
公司员工	-	-	-	-

(续上表)

授予对象类别	本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额
公司员工	-	-	1,747,100.00	33,294,732.28

期末发行在外的股票期权或其他权益工具  
 无。

## 2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日权益工具的公允价值为基础
授予日权益工具公允价值的重要参数	外部投资者入股价格等
可行权权益工具数量的确定依据	在每个资产负债表日根据激励对象人数变动等 后续信息做出最佳估计，并进行修正
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	295,696,388.79

## 3、以现金结算的股份支付情况

无。

## 4、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司员工	42,993,470.10	-

## 5、股份支付的修改、终止情况

无。

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 十六、资产负债表日后事项

1、于 2026 年 4 月 27 日，本公司第二届董事会召开第十七次会议，批准 2025 年度利润分配预案，分配现金股利人民币 30,103,092.85 元（含税）。

2、截至报告日，本公司之子公司东莞首航新能源有限公司正在办理注销。

截至财务报告批准报出日止，公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目附注

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	950,336,058.89	814,254,699.21
1至2年	138,446,942.16	148,538,848.73
2至3年	22,154,726.45	19,162,145.01
3至4年	13,858,807.47	7,500.00
4至5年	7,500.00	130,600.00
5年以上	2,725,442.00	2,686,540.00
减：坏账准备	<u>70,573,891.99</u>	<u>66,749,935.64</u>
合计	<u>1,056,955,584.98</u>	<u>918,030,397.31</u>

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	24,293,286.05	2.15%	24,293,286.05	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>1,103,236,190.92</u>	97.85%	<u>46,280,605.94</u>	4.19%	<u>1,056,955,584.98</u>
其中：账龄组合	738,916,442.22	65.53%	46,280,605.94	6.26%	692,635,836.28
合并范围内关联方组合	364,319,748.70	32.31%	-	-	364,319,748.70
合计	<u>1,127,529,476.97</u>	<u>100.00%</u>	<u>70,573,891.99</u>	<u>6.26%</u>	<u>1,056,955,584.98</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	22,649,208.00	2.30%	22,649,208.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备	<u>962,131,124.95</u>	<u>97.70%</u>	<u>44,100,727.64</u>	4.58%	<u>918,030,397.31</u>
其中：账龄组合	771,996,904.96	78.39%	44,100,727.64	5.71%	727,896,177.32
合并范围内关联方组合	190,134,219.99	19.31%	-	-	190,134,219.99
合计	<u>984,780,332.95</u>	<u>100.00%</u>	<u>66,749,935.64</u>	6.78%	<u>918,030,397.31</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

① 按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
MV Technology Group s.r.o	17,323,377.54	17,323,377.54	100.00%	预计无法收回
Solitek Mühendislik Enerji ve Elektrik LTD.STI	3,112,358.51	3,112,358.51	100.00%	预计无法收回
黑龙江北冠售电有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	100.00%	预计无法收回
BELENUS LTDA	1,124,608.00	1,124,608.00	100.00%	预计无法收回
德州东帝光电科技有限公司	<u>432,942.00</u>	<u>432,942.00</u>	100.00%	预计无法收回
合计	<u>24,293,286.05</u>	<u>24,293,286.05</u>	100.00%	

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
MV Technology Group s.r.o	15,830,312.96	15,830,312.96	100.00%	预计无法收回
Solitek Mühendislik Enerji ve Elektrik LTD.STI	2,844,111.04	2,844,111.04	100.00%	预计无法收回
黑龙江北冠售电有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	100.00%	预计无法收回
BELENUS LTDA	1,150,144.00	1,150,144.00	100.00%	预计无法收回
德州东帝光电科技有限公司	<u>524,640.00</u>	<u>524,640.00</u>	100.00%	预计无法收回
合计	<u>22,649,208.00</u>	<u>22,649,208.00</u>	100.00%	

② 按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	631,183,952.27	31,559,197.61	5.00%
1 至 2 年	90,296,969.85	9,029,696.99	10.00%
2 至 3 年	15,130,243.57	4,539,073.07	30.00%
3 至 4 年	<u>2,305,276.53</u>	<u>1,152,638.27</u>	50.00%
合计	<u>738,916,442.22</u>	<u>46,280,605.94</u>	6.26%

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	66,749,935.64	4,212,570.15	-	388,613.80	-	70,573,891.99

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	388,613.80

(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

公司名称	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
客户 1	276,929,535.22	-	276,929,535.22	24.01%	13,846,476.76
HONGKONG SOFARSOLAR LIMITED	144,040,283.65	-	144,040,283.65	12.49%	-
SOFARSOLAR AUSCO Pty Ltd	100,549,178.31	-	100,549,178.31	8.72%	-
客户 3	99,838,234.94	-	99,838,234.94	8.66%	7,107,168.81
SOFARSOLAR GmbH	<u>59,604,516.08</u>	=	<u>59,604,516.08</u>	<u>5.17%</u>	=
合计	<u>680,961,748.20</u>	=	<u>680,961,748.20</u>	<u>59.05%</u>	<u>20,953,645.57</u>

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	825,681,205.43	1,012,239,569.66
减：坏账准备	<u>6,704,748.11</u>	<u>4,468,906.30</u>
合计	<u>818,976,457.32</u>	<u>1,007,770,663.36</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	488,708,376.45	994,915,423.00
1 至 2 年	264,151,980.95	14,004,209.14
2 至 3 年	69,733,516.00	1,844,064.52
3 至 4 年	1,786,659.03	1,228,321.40
4 至 5 年	1,053,121.40	247,551.60
5 年以上	<u>247,551.60</u>	=
减：坏账准备	6,704,748.11	4,468,906.30
合计	<u>818,976,457.32</u>	<u>1,007,770,663.36</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
合并范围内关联往来	787,585,120.76	960,854,142.09
出口退税	8,785,901.15	25,073,277.80
押金、保证金	25,444,832.03	22,671,126.54
其他	<u>3,865,351.49</u>	<u>3,641,023.23</u>
合计	<u>825,681,205.43</u>	<u>1,012,239,569.66</u>

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>825,681,205.43</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,704,748.11</u>	<u>0.81%</u>	<u>818,976,457.32</u>
其中：账龄组合	38,096,084.67	4.61%	6,704,748.11	17.60%	31,391,336.56
合并范围内关联方组合	787,585,120.76	95.39%	-	-	787,585,120.76
合计	<u>825,681,205.43</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,704,748.11</u>	<u>0.81%</u>	<u>818,976,457.32</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>1,012,239,569.66</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,468,906.30</u>	<u>0.44%</u>	<u>1,007,770,663.36</u>
其中：账龄组合	51,385,427.57	5.08%	4,468,906.30	8.70%	46,916,521.27
合并范围内关联方组合	960,854,142.09	94.92%	-	-	960,854,142.09
合计	<u>1,012,239,569.66</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,468,906.30</u>	<u>0.44%</u>	<u>1,007,770,663.36</u>

1) 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	19,846,469.04	992,323.45	5.00%
1 至 2 年	4,098,193.29	409,819.33	10.00%
2 至 3 年	11,064,090.31	3,319,227.09	30.00%
3 至 4 年	1,786,659.03	893,329.52	50.00%
4 至 5 年	1,053,121.40	842,497.12	80.00%
5 年以上	<u>247,551.60</u>	<u>247,551.60</u>	100.00%
合计	<u>38,096,084.67</u>	<u>6,704,748.11</u>	17.60%

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

④ 坏账准备计提情况

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	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未 发生信用减值)	期信用损失(已 发生信用减值)	
期初余额	4,468,906.30	-	-	4,468,906.30
期初余额在本期				
--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	2,235,841.81			2,235,841.81
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	6,704,748.11	-	-	6,704,748.11

⑤ 坏账准备的情况

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	
账龄组合	4,468,906.30	2,235,841.81	-	-	-	6,704,748.11

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款	坏账准备
				期末余额合计 数的比例	
广东首航智慧新能源科技有限 公司	往来款	657,973,646.57	1 年以内、1-2 年、2-3 年	79.69%	-
上海百竹成航新能源有限责任 公司	往来款	114,482,986.27	1 年以内、1-2 年、2-3 年	13.87%	-
首航新能源（武汉）有限公司	往来款	14,517,680.00	1 年以内	1.76%	-
SCG HONG KONG SAR LIMITED	保证金	10,543,200.00	1 年以内、 2-3 年	1.28%	3,150,172.50
国家税务总局深圳市宝安区税 务局	出口退税	<u>8,785,901.15</u>	1 年以内	<u>1.06%</u>	<u>439,295.06</u>
合计		<u>806,303,413.99</u>		<u>97.66%</u>	<u>3,589,467.56</u>

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025 年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

3、长期股权投资

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	240,558,688.68	-	240,558,688.68	290,558,688.68	-	290,558,688.68

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动	
	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资
东莞首航新能源有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
SOFARSOLAR AUSCO PTY LTD	454.68	-	-	-
HONGKONG SOFARSOLAR LIMITED	2,751,759.00	-	-	-
广东首航智慧新能源科技有限公司	200,000,000.00	-	-	-
SOFARSOLAR GmbH	2,349,900.00	-	-	-
SOFARSOLAR RENEWABLE POLAND SP. Z O.O.	1,168,575.00	-	-	-
SOFARSOLAR KOREA Co.,Ltd.	3,279,200.00	-	-	-
上海百竹成航新能源有限责任公司	10,000,000.00	-	-	-
首航新能源（武汉）有限公司	10,000,000.00	-	-	-
SOFARSOLAR HOLDING PTE.LTD	<u>11,008,800.00</u>	=	=	=
合计	<u>290,558,688.68</u>	=	=	<u>50,000,000.00</u>

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备
	计提减值准备	其他	(账面价值)	期末余额
东莞首航新能源有限公司	-	-	-	-
SOFARSOLAR AUSCO PTY LTD	-	-	454.68	-
HONGKONG SOFARSOLAR LIMITED	-	-	2,751,759.00	-
广东首航智慧新能源科技有限公司	-	-	200,000,000.00	-
SOFARSOLAR GmbH	-	-	2,349,900.00	-
SOFARSOLAR RENEWABLE POLAND SP. Z O.O.	-	-	1,168,575.00	-
SOFARSOLAR KOREA Co.,Ltd.	-	-	3,279,200.00	-
上海百竹成航新能源有限责任公司	-	-	10,000,000.00	-
首航新能源（武汉）有限公司	-	-	10,000,000.00	-
SOFARSOLAR HOLDING PTE.LTD	=	=	<u>11,008,800.00</u>	=
合计	=	=	<u>240,558,688.68</u>	=

深圳市首航新能源股份有限公司  
2025年度财务报表附注  
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,589,419,209.86	1,245,891,310.86	2,261,424,793.38	1,550,755,925.60
其他业务	<u>52,970,638.34</u>	<u>46,912,209.22</u>	<u>30,974,598.15</u>	<u>24,768,968.44</u>
合计	<u>1,642,389,848.20</u>	<u>1,292,803,520.08</u>	<u>2,292,399,391.53</u>	<u>1,575,524,894.04</u>

(2) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
并网逆变器	816,686,766.91	705,129,531.90	1,265,565,598.55	914,084,620.35
储能逆变器	504,717,491.10	332,194,587.26	597,350,788.11	340,214,858.60
储能电池	170,285,704.92	124,972,594.59	317,261,815.62	231,462,202.95
储能系统	62,277,983.26	52,160,467.22	51,569,449.37	47,339,338.75
配件及其他	<u>35,451,263.67</u>	<u>31,434,129.89</u>	<u>29,677,141.73</u>	<u>17,654,904.95</u>
合计	<u>1,589,419,209.86</u>	<u>1,245,891,310.86</u>	<u>2,261,424,793.38</u>	<u>1,550,755,925.60</u>

(3) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息（分地区）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
境内	271,101,122.29	256,111,341.76	494,279,885.21	410,387,588.27
境外	<u>1,318,318,087.57</u>	<u>989,779,969.10</u>	<u>1,767,144,908.17</u>	<u>1,140,368,337.33</u>
合计	<u>1,589,419,209.86</u>	<u>1,245,891,310.86</u>	<u>2,261,424,793.38</u>	<u>1,550,755,925.60</u>

(4) 履约义务的说明

对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务；本公司的合同价款通常与客户在合同约定信用期限，不存在重大融资成分；本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
远期合约/期权投资收益	-35,693,501.13	-755,546.85
大额存单利息	4,473,858.84	930,758.62
处置长期股权投资产生的投资收益	<u>586,313.58</u>	=
合计	<u>-30,633,328.71</u>	<u>175,211.77</u>

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,888,809.27	-
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	5,425,629.53	-
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	-35,489,284.03	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
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	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-747,858.87	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	-4,298,432.05	-
少数股东权益影响额（税后）	=	-
合计	<u>-24,624,272.05</u>	

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	5.21%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.02%	0.45	0.45

深圳市首航新能源股份有限公司

二〇二六年四月二十七日