

证券代码：872137

证券简称：正泽科技

主办券商：国投证券



正泽科技

NEEQ: 872137

南京正泽科技股份有限公司

Nanjing Zhengze Technology Co.,Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人王新文、主管会计工作负责人王新文及会计机构负责人（会计主管人员）王曼丽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配	19
第五节	行业信息	23
第六节	公司治理	24
第七节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况	130

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、正泽科技	指	南京正泽科技股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统、全国股转系统		全国中小企业股份转让系统
高级管理人员		总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
三会		股东会、董事会、监事会
公司章程		南京正泽科技股份有限公司公司章程
股东会、监事会、董事会		南京正泽科技有限公司股东会、监事会、董事会
董监高		董事、监事、高级管理人员
子公司、控股子公司		南京汉火科技有限公司、南京美音声学科技有限公司、南京融想网络科技有限公司、南京美音精密制造有限公司、南京蓝鸽物联智能科技有限公司、南京侠客行生命科技有限公司、正理企业管理（南京）有限公司
主办券商、国投证券		国投证券股份有限公司
元、万元		人民币元、万元
报告期、本期、本报告期		2025年1月1日至2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	南京正泽科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Nanjing Zhengze Technology Co.,Ltd		
	Zhengze Technology		
法定代表人	王新文	成立时间	2004年3月20日
控股股东	控股股东为（王新文）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王新文），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-仪器仪表制造业（C40）-通用仪器仪表制造业（C401）--其他通用仪表制造业（C4019）		
主要产品与服务项目	主要产品包括消防员（呼吸器及状态）监测指挥系统、消防员单兵定位系统、人员训练状态监测系统，消防员全双工群组语音通讯系统、热成像智能监测系统、消防员呼救器及后场接收装置、呼吸器智能电子系统、呼吸器面罩扩音通讯装置、战术骨传导通信耳机以及各类根据应急救援通讯系统客户需求定制的产品		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	正泽科技	证券代码	872137
挂牌时间	2017年8月24日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	40,000,000.00
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈娟	联系地址	南京市雨花台区大周路32号软件谷科创产业园3号南楼4-5F
电话	025-84506301	电子邮箱	chenjuan@nj-zhengze.com
传真	025-84506301		
公司办公地址	南京市雨花台区大周路32号软件谷科创产业园3号南楼4-5F	邮政编码	210012
公司网址	www.nj-zhengze.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320114759462905R		

注册地址	江苏省南京市雨花台区大周路 32 号软件谷科创城产业园区 3 号南楼 4-5F		
注册资本（元）	40,000,000	注册情况报告期内是否变更	是

报告期内，公司送红股 800 万股，公司总股本由 3200 万股变更为 4000 万股，注册资本由 3200 万元变更为 4000 万元。

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

(一) 公司产品与服务

公司是一家专业从事智能化应急救援通讯装备研发、生产与销售的国家级高新技术企业。多年来持续深耕应急救援领域，集成感知传感、语音与图像处理、物联网、智能穿戴、数字通信等高精尖技术，不断强化产品技术升级和严控产品质量，面向消防、公安、工矿、电力、石油化工等多个领域，为客户提供各类高端应急救援产品和全面的系统解决方案。

公司拥有消防员（呼吸器及状态）监测指挥系统、消防员单兵定位系统、人员训练状态监测系统，消防员全双工群组语音通讯系统、热成像智能监测系统、消防员呼救器及后场接收装置、呼吸器智能电子系统、呼吸器面罩扩音通讯装置、战术骨传导通信耳机以及各类根据应急救援通讯系统客户需求定制的产品。

公司先后获得“国家高新技术企业”、“国家级专精特新小巨人”“江苏省专精特新中小企业”、“江苏省民营科技企业”、“江苏省高成长中小企业”、“江苏省软件企业”、“南京市工程技术研究中心”、“南京市应急救援通信装备工程研究中心”、“南京市瞪羚企业”、“南京市讲理想比贡献先进集体”、“科技型中小企业”、“AAA级信用企业”等多项荣誉及资质。此外，公司多项产品被认定为江苏省重点推广应用新技术新产品、江苏省软件产品和南京市新兴产业重点推广应用新产品。

(二) 公司研发及生产模式

公司的研发模式为自主研发模式，拥有一支由博士为带头的研发团队独立进行研发，在研发项目中注重技术创新，拥有独立知识产权126项，其中12项发明专利、12项外观设计专利以及75项实用新型专利，23项软件著作权及4件商标注册。

公司的生产模式主要根据项目及客户订单需求，由销售中心牵头智造中心编制生产计划，经审批后下发相关部门，共同保证生产的顺利进行。公司产品大多经过SMT、程序烧录、装配、测试、检验等环节，各个环节都有流程自检，确保产品达到相关标准。

公司各个环节分工明确，各自落实责任。生产部负责生产的全过程管理，对生产计划的执行情况进行监督、检查并及时进行协调；研发部负责提供技术图纸和相关技术资料，并对生产过程进行工艺审查；采购部负责各种原辅材料及配套件的采购，保证原材料质量，合理把控采购周期；质管部负责生产制作的全过程质量检验和进度监督。

(三) 公司销售模式

公司的销售由销售中心负责，下设销售部门分区域进行销售渠道拓展。公司主要通过销售人员自行开发终端客户并直接进行销售以及签约代理商进行分销，也会通过招投标形式获取客户资源，签订合同后，销售中心将牵头组织各部门编制生产计划，并跟踪和督促直到最终产品的交付。

公司的市场策略为进行自主品牌建设和市场投入，与国内外一流企业保持密切的长期合作，用完善的产品和专业的服务赢得国内外客户。

(四) 经营计划实现情况

公司在2025年度实现了营业收入106,849,454.02元，同比下降15.85%，归属于挂牌公司股东的净利润8,566,949.72元，同比下降35.51%；归属于挂牌公司股东的扣除非经常损益后的净利润为8,534,853.26元，同比下降32.83%。因公司原材料价格波动及员工薪酬、福利、研发投入等支出上升本期收入下降的情况下，利润下浮。

(二) 行业情况

近年来，随着全球自然灾害和突发事件的频发，应急救援装备行业得到了快速发展。在中国，应急装备行业市场规模呈现出快速增长的态势。中国安全应急产业规模预计突破2.8万亿元，并且预计未来几年将继续保持高速增长。

应急救援行业的发展得到了国家政策的大力支持。国务院印发的《“十五五”国家应急体系规划》对“十五五”时期全国应急管理工作会议明确，“十五五”时期应急管理部坚持以推进治理模式向事前预防转型为主线，坚守人民至上、生命至上原则，统筹发展和安全，贯通事前预防、事中救援、事后调查评估全链条，着力增强全社会公共安全韧性，推动应急管理体系和能力现代化取得显著进展，为高质量发展提供坚实安全保障，力争到2030年建立以事前预防为主的公共安全治理模式，到2035年形成与基本实现现代化相适应的中国特色大国应急体系。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>“专精特新”认定：认定时间为：2025年；认定有效期：3年；获得认证的主要指标依据：工业和信息化部发布的《优质中小企业梯度培育管理办法》及相关通知；</p> <p>“高新技术企业”认定：认定时间为：2023年11月6日；认定有效期：3年；获得认证的主要指标依据：《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	106,849,454.02	126,981,428.04	-15.85%
毛利率%	45.99%	44.33%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	8,566,949.72	13,284,767.94	-35.51%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,534,853.25	12,705,910.45	-32.83%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	18.43%	35.71%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	18.36%	34.15%	-
基本每股收益	0.21	0.42	-50.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	129,415,846.72	152,235,636.71	-14.99%

负债总计	80,698,380.55	110,317,380.41	-26.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	47,607,744.25	42,364,578.81	12.38%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.19	1.32	-9.83%
资产负债率%（母公司）	58.34%	67.84%	-
资产负债率%（合并）	62.36%	72.46%	-
流动比率	1.21	1.15	-
利息保障倍数	5.40	7.46	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	13,416,693.04	23,085,244.02	-41.88%
应收账款周转率	3.34	5.12	-
存货周转率	2.10	2.73	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-14.99%	34.21%	-
营业收入增长率%	-15.85%	46.76%	-
净利润增长率%	-39.25%	38.86%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	12,802,876.13	9.89%	14,323,429.75	9.41%	-10.62%
应收票据	3,354,975.02	2.59%	8,529,793.46	5.60%	-60.67%
应收账款	23,036,304.71	17.80%	29,519,751.05	19.39%	-21.96%
存货	24,740,102.20	19.12%	30,030,826.25	19.73%	-17.62%
长期股权投资	0.00	0.00%	9,501.65	0.01%	-100.00%
固定资产	42,531,501.27	32.86%	41,287,769.82	27.12%	3.01%
短期借款	35,983,630.59	27.80%	35,931,494.16	23.60%	0.15%
长期借款	15,857,124.24	12.25%	22,322,466.77	14.66%	-28.96%
无形资产	1,198,150.65	0.93%	200,210.77	0.13%	498.44%

项目重大变动原因

- 1、应收票据变动原因：本期收到的应收票据较少，支付材料款项优先以上期转入票据支付，故期末应收票据较少。
- 2、长期股权投资变动原因：长期股权投资变动率100%，变动原因为全资控股子公司正理企业管理（南京）有限公司退出对南京正研企业管理合伙企业（有限合伙）的全部投资。
- 3、无形资产变动原因：增加数字化转型投入，购买相关产品与系统实施服务，形成无形资产。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	106,849,454.02	-	126,981,428.04	-	-15.85%
营业成本	57,705,686.06	54.01%	70,686,832.33	55.67%	-18.36%
毛利率%	45.99%	-	44.33%	-	-
管理费用	14,745,203.49	13.80%	13,693,401.13	10.78%	7.68%
研发费用	16,291,326.47	15.25%	15,779,316.04	12.43%	3.24%
销售费用	9,932,415.45	9.30%	11,497,930.96	9.05%	-13.62%
财务费用	1,895,698.70	1.77%	2,234,786.19	1.76%	-15.17%
资产减值损失	-13,624.15	-0.01%	231,252.85	0.18%	-105.89%
信用减值损失	75,861.83	0.07%	-2,649,297.83	-2.09%	102.86%
其他收益	2,968,679.91	2.78%	4,970,785.65	3.91%	-40.28%
投资收益	82,441.59	0.08%	10,099.95	0.01%	716.26%
公允价值变动 收益	7,678.37	0.01%	7,945.09	0.01%	-3.36%
资产处置收益	-	0.00%	-19,813.79	-0.02%	100.00%

项目重大变动原因

- 1、资产减值损失变动原因：本期加强仓库管理，期末超过三年以上的存货减少，已计提减值损失转回。
- 2、信用减值损失变动原因：本期公司加快应收账款管，本期末应收账款减少，减值准备下降。
- 3、其他收益变动原因：本期收入下降，软件产品享受的增值税即征即退、进项税加计抵减等优惠政策额度减少；独角兽、专精特新政策补贴在上期享受，本期不再享受，故本期其他收益有所下降。
- 4、投资收益变动原因：本期累计持有理财产品时长较上年同期大幅增加，理财收益增加。
- 5、资产处置收益变动原因：本期未发生资产处置。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	106,835,437.65	126,981,428.04	-15.87%
其他业务收入	14,016.37	-	-
主营业务成本	57,680,329.87	70,686,832.33	-18.40%
其他业务成本	25,356.19	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率比上
-------	------	------	------	------	------	-------

				比上年同 期 增减%	比上年同 期 增减%	年同期增减 百分比
空气呼吸器配套报警器及HUD	23,648,838.81	8,101,701.56	65.74%	-45.42%	-63.59%	17.09%
救援面罩通讯单元	15,403,244.50	8,981,631.87	41.69%	66.27%	70.15%	-1.33%
特种战术骨传导通讯装置	8,117,870.33	4,903,193.68	39.60%	-48.52%	-42.79%	-6.05%
综合信号传输系统	53,201,678.67	31,803,963.51	40.22%	-1.70%	-0.30%	-0.84%
其他	6,477,821.71	3,915,195.44	39.56%	44.15%	45.72%	-0.65%
合计	106,849,454.02	57,705,686.06	45.99%	-15.85%	-18.36%	1.66%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的原因

本年度公司营业收入略有下降，收入构成未发生重大变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	7,125,079.76	6.67%	否
2	客户二	5,973,123.94	5.59%	否
3	客户三	5,871,393.88	5.50%	否
4	客户四	5,722,332.81	5.36%	否
5	客户五	4,020,783.59	3.76%	否
	合计	28,712,713.98	26.88%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	3,976,172.88	7.35%	否
2	供应商二	3,016,804.83	5.57%	否
3	供应商三	2,354,201.11	4.35%	否
4	供应商四	2,020,136.59	3.73%	否
5	供应商五	1,874,994.99	3.46%	否

合计	13,242,310.40	24.46%	-
----	---------------	--------	---

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	13,416,693.04	23,085,244.02	-41.88%
投资活动产生的现金流量净额	-2,917,900.74	-14,084,394.03	79.28%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,080,594.58	-2,783,748.19	-298.05%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：

变动原因：支付上期材料采购到期款项增加；为提升管理增加数字化投入支出，员工薪酬及福利等运营支出增长。

2、投资活动产生的现金流量净额：

变动原因：固定资产构建支出下降、购买理财资金支出减少。

3、筹资活动产生的现金流量净额：

变动原因：本期优化负债结构，减少部分到期长、短期存量贷款，且未增加新贷款。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
南京汉火科技有限公司	控股子公司	VR技术、消防物联网产品的研发、销售	4,000,000.00	4,907,303.97	- 2,966,067.60	4,380,226.20	- 809,950.02
南京美音声学科技有限公司	控股子公司	听力防护设备的研发、生产	2,500,000.00	5,934,005.55	3,119,303.60	8,397,635.64	250,693.18

		及销售					
南京美音精密制造有限公司	控股子公司	模具制造及注塑生产加工	2,000,000.00	3,051,789.29	1,217,546.23	4,118,037.24	-8,997.61
南京融想网络科技有限公司	控股子公司	应急救援、听力防护产品的出口销售	3,000,000.00	276,565.72	71,005.57	752,199.72	194,798.28

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南京侠客行生命科技有限公司	控股设立	无

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	日盈象天天利217号C	6,003,382.39	0.00	自有资金
邮储银行	银行理财产品	邮银财富-理财宝	1,000,499.11	0.00	自有资金
宁波银行	银行理财产品	平安理财天天成长3号	503,796.87	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	16,291,326.47	15,779,316.04
研发支出占营业收入的比例%	15.25%	12.43%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	4
本科以下	58	65
研发人员合计	62	70
研发人员占员工总量的比例%	37.68%	38.25%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	126	127
公司拥有的发明专利数量	12	11

(四) 研发项目情况

报告期内，公司共立项研发项目 14 项，2024 年转入 3 个项目，完成项目 11 项，并取得了 1 项发明专利。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应

对以财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，会计师不对这些事项单独发表意见。会计师在审计中识别出的关键审计事项如下：

（一）收入确认

1. 事项描述

请参阅财务报表附注四、重要会计政策及会计估计中 21、收入所述的会计政策；财务报表附注六、合并财务报表主要项目注释 34、营业收入和营业成本及附注十三、母公司财务报表主要项目注释 4、营业收入和营业成本。

由于营业收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入以达到特定目标或预期的固有风险。因此，会计师将收入的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

- ①检查主要客户合同相关条款，了解和评估公司销售收入确认会计政策的适当性；
- ②通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，核查客户与公司是否存在关联关系等；
- ③根据客户交易的特征和性质，选取样本实施函证程序以验证销售收入金额和应收账款余额；
- ④执行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、发货单、物流信息、银行收款回单等，评价收入确认是否与披露的会计政策一致；
- ⑤对营业收入执行截止测试，以评估相关销售收入是否确认在恰当的会计期间；
- ⑥对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司始终秉持“诚信经营、以人为本”的核心价值观，在专注自身发展的同时，积极履行社会责任。公司坚持契约精神，致力于为客户提供高品质产品与优质服务，与供应商建立长期、稳定、互信的合作关系；依法保障员工合法权益，完善社会保险与激励机制，对核心岗位实施股权激励，营造公平、包容、有成长空间的工作环境。

公司认真做好每一项对社会有益的工作，切实履行社会责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
公司规模较小的风险	公司 2024 年度、2025 年度净利润分别为 1,402.41 万元、851.92 万元，2024 年度、2025 年度资产总额分别为 15,223.56

	万元、12,941.58 万元，利润规模和资产规模虽平稳，但经营规模较小，抵抗市场波动的能力较弱。
核心技术人才及技术人才流失的风险	公司通过多年技术积累，在消防智能仪表领域中已取得一定核心技术成果。若此类核心技术外泄，可能在一定程度上削弱公司的技术优势及市场竞争优势。同时，如果公司不能有效防止技术人员流失，并积极培养技术人才，将面临技术创新与业务发展受阻的风险，并对公司的可持续发展带来一定程度的负面影响。
控股股东及实际控制人不当控制的风险	截至报告期末，控股股东及实际控制人王新文持 28,848,763 股股份，持股比例为 72.12%。王新文对公司经营和管理可以施加重大影响。若控股股东、实际控制人利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行控制，可能对公司及其他股东的利益产生不利的影响。
税务优惠的风险	目前公司享受研发费用加计扣除和国家需要重点扶持的高新技术企业减按 15% 的税率征收企业所得税等税收优惠政策，若国家或地方取消关于软件产品增值税即征即退的优惠政策，或公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，可能对公司经营业绩产生一定影响。
公司内部治理的风险	公司建立健全了法人治理结构，并不断完善适应公司发展的内部控制体系，但由于股份公司成立时间尚短，公司各项内部管理、控制制度的设计和执行尚未经过完整经营周期运行的检验，因此公司管理层需要不断提高规范运作的能力和意识。同时，经营规模的不断扩大也对公司治理提出更高的要求，公司需要在战略管理、财务管理、风险控制管理和内部控制管理等各方面不断提升完善。因此，公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
公司业绩收入的季节性的风险	公司销售订单大多集中在年底，公司的营业收入大多集中在 12 月至次年 2 月，主要为产业链客户诸如政府、消防部门采购订单多集中在年底，导致公司的客户年底向公司采购进而生产终端产品以满足供应需求。因此，公司主要的销售收入和利润集中在年底，业绩存在季节性波动。
应收账款较大的风险	报告期内，随着公司销售规模的持续增长，应收账款持续增加，公司已充分计提了坏账准备，但仍存在应收账款发生坏账损失的风险，从而对公司的资产质量和经营成本产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	七.六.(十九)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

1. 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年8月24日	-	挂牌	其他承诺	若租赁房产无法如期交付或因权属问题无法实施等情况导致影响公司正常经营的，本人将积极协助公司	正在履行中

					租赁其他可替代厂房，以免给公司正常经营造成影响，由此导致公司遭受损失的，本人将足额偿付给公。	
董监高	2017年8月24日	-	挂牌	同业竞争承诺	本人将不在中国境内直接或间接从事或参与任何在商业上对正泽科技构成竞争的业务及活动等	正在履行中
董监高	2017年8月24日	-	挂牌	资金占用承诺	为保证南京正泽科技股份有限公司的利益，承诺人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易管理办法》等有关管理制度进行决策和执行，履行相应程序，不得以任何形式的非经营性占用、借用正泽科技的资金、资产及其他权益。	正在履行中
董监高	2017年8月24日	-	挂牌	其他承诺	本人及本人所控制的公司将尽可能避免、减少与南京正泽科技股份有限公司及其控股子公司之间的关联交易，对于不可避免的关联交易将严格遵守《公司法》、中国证监会的有关规定以及该公司《公司章程》和《关联交易管理办法》的有关规定，遵照一般市场交易规则依法进行，不损害南京正泽科技股份有限公司及其控股子公司的利益。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，无超期未履行的承诺事项。

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	履约保函保证金	413,224.00	0.32%	履约保函保证金
固定资产	非流动资产	中信银行借款抵押物	16,579,105.49	12.81%	中信银行借款抵押物
固定资产	非流动资产	恒丰银行借款抵押物	17,482,624.21	13.51%	恒丰银行借款抵押物
总计	-	-	34,474,953.70	26.64%	-

资产权利受限事项对公司的影响

以上情况均为公司正常开展业务所需，上述资产权利受限不会对公司产生重大不利影响。

公司无已披露的承诺事项

(五) 调查处罚事项

公司于 2025 年 11 月 6 日收到中华人民共和国财政部的《财政部行政处罚决定书》(财库法【2025】537 号)，根据《中华人民共和国政府采购法》第七十七条第一款第(一)项的规定，作出罚款 11,343.00 元，列入不良行为记录名单，一年内禁止参加政府采购活动的行政处罚。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,523,808	4.76%	380,952	1,904,760	4.76%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	30,476,192	95.24%	7,619,048	38,095,240	95.24%
	其中：控股股东、实际控制人	23,079,010	72.12%	5,769,753	28,848,763	72.12%
	董事、监事、高管	5,769,754	18.03%	1,442,438	7,212,192	18.03%
	核心员工	-	-	-	-	-

总股本	32,000,000	-	8,000,000	40,000,000	-
普通股股东人数					5

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王新文	23,079,010	5,769,753	28,848,763	72.1219%	28,848,763	-		
2	吴利民	5,769,754	1,442,438	7,212,192	18.0305%	7,212,192	-		
3	刘志明	1,017,904	254,476	1,272,380	3.1810%	1,272,380	-		
4	石美琴	609,524	152,381	761,905	1.9048%	761,905	-		
5	南京振德企业管理合伙企业（有限合伙）	1,523,808	380,952	1,904,760	4.7619%	-	1,904,760		
	合计	32,000,000	8,000,000	40,000,000	100%	38,095,240	1,904,760		

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东刘志明和王新文为翁婿关系，股东王新文为南京振德企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，其他股东之间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

王新文，男，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级工程师；1994年9月至1996年3月，任南京电磁厂计量处技术员；1996年3月至1998年9月，任南京本杰通讯有限责任公司技术员及生产部经理；1998年9月至2001年9月，任南京先飞电子有限公司总经理；2001年9月至2004年3月，任南京本杰通讯有限责任公司副总经理；2004年3月至2017年2月，任南京正泽科技有限公司总经理及公司法定代表人；2017年2月至今，任股份公司董事长兼总经理及法定代表人。截至报告期末，王新文持有公司28,848,763股股份，持股比例为72.12%，且担任公司董事长和总经理，其对公司经营和管理可以施加重大影响，因此，王新文为公司的控股股东和实际控制人。报告期内控股股东及实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2025年5月23日	1.25		

2025年10月9日		2.50	
合计	1.25	2.50	

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025年4月25日第三届董事会第五次会议、2025年5月23日2024年年度股东大会会议审议通过《关于2024年年度权益分派预案的议案》，2025年6月6日实施上述分配；

2025年9月17日第三届董事会第八次会议、2025年10月9日2025年第四次临时股东会审议通过了《关于2025年半年度权益分派预案的议案》，2025年10月22日实施上述分配方案。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王新文	董事长、总经理	男	1974年1月	2023年8月15日	2026年8月14日	23,079,010	5,769,753	28,848,763	72.12%
吴利民	董事、副总经理	男	1972年1月	2023年8月15日	2026年8月14日	5,769,754	1,442,438	7,212,192	18.03%
梅德荣	董事	男	1986年2月	2023年8月15日	2026年8月14日				
陈贤	董事	男	1986年12月	2023年8月15日	2026年8月14日				
王东旭	董事	男	1984年10月	2023年8月15日	2026年8月14日				
郭琴	监事会主席	女	1986年11月	2023年8月15日	2026年8月14日				
周庆兵	职工监事代表	男	1987年8月	2023年8月15日	2026年8月14日				
谢慧	监事	女	1988年9月	2023年8月15日	2026年8月14日				
廖振浩	副总经理	男	1984年1月	2023年8月15日	2026年8月14日				
王曼丽	财务总监	女	1978年1月	2025年4月26日	2028年4月25日				
陈娟	董事会秘书	女	1978年3月	2023年8月15日	2026年8月14日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事、监事、高级管理人员与股东之间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
刘何香	财务总监	离任	总账会计	个人工作调整
王曼丽	财务经理	新任	财务总监	聘任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

王曼丽，女，汉族，1978年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，高级会计师。2002年7月至2005年7月，任浙江纳爱斯集团材料会计；2005年8月至2007年4月，任江苏新丽华集团内部审计；2007年12月至2009年8月，任南京朗驰集团机电有限公司财务会计；2009年8月-2011年1月，任南京百耀电子有限公司财务经理；2011年2月-2012年6月，任香港精高（南京）通讯软件服务有限公司财务经理；2012年7月-2017年5月，任澳大利亚金墨黎服饰（南京）有限公司财务经理；2017年9月-2023年3月，任中农批（南京）冷链有限公司集团财务经理，2023年4月-2025年4月任南京正泽科技股份有限公司财务经理；2025年4月任南京正泽科技股份有限公司财务负责人。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	16	0	0	16
销售人员	26	7	0	33
研发人员	62	11	3	70
生产人员	55	4	1	58
财务人员	6	0	0	6
员工总计	165	22	4	183

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	4	5
本科	73	90
专科	49	50
专科以下	38	37
员工总计	165	183

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策

报告期内，公司明确规范各部门具体岗位的任职资格及岗位薪酬级别，确定了以公司业绩为导向的薪酬和奖金激励方案。

2、培养计划

公司重视人才的培养，为员工提供可持续发展的机会，制定年度培训计划，加强对全体员工的培训。新员工入职后，将进行入职培训、岗位技能培训，在职员工进行业务及管理技能培训，公司定期对不同岗位进培训需求调研，制定有针对性的培训计划，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有利的保障。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，公司有 2 位承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

2025 年 6 月 5 日新增控股子公司南京侠客行生命科技有限公司。

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度，建立行之有效的内控管理体系，实现规范运作。报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行。报告期内，公司相关机构和人员依法运作，未出现违法违规现象，切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

2025 年度，公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等规定和要求，本着对全体股东负责的精神，认真地履行了自身职责，积极有效地开展工作，依法独方行使职权，促进公司规范运作，维护公司、股东及员工的合法权益。监事会对公司财务、股东大会决议执行情况、董事会重大决策程序及公司经营管理活动的合法合规性、董事及高级管理人员履行职务情况等进行了监督和检查，促进公司持续、健康发展。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机

构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一）业务独立情况

公司与股东控制的公司业务独立，公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，有独立面向市场的业务能力。公司与股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在业务相同或类似的情形，在业务各经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，亦不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。综上，截至报告期末，公司在业务上与股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有面向市场独立自主地开展业务的能力。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

综上，公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司完整拥有与生产经营有关的办公设备、专利、商标等主要资产的所有权。公司主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在与股东共用的情况。公司不存在最近、资产及其他资源被公司股东、其他关联方占用的情形。公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为建立了完整的制度及体系。

综上，公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司现任总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了员工招聘、录用、解聘、离职、人事升降、内部调配、待岗、考勤、培训管理等完整的人力资源管理制度及薪酬福利管理制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

综上，公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司有独立的财务部门、财务总监及财务人员，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策。

综上，公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司依法设立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了高级管理人员，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，建立起独立完整的组织结构，并规定了相应的管理办法，独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人控制的其他企业的机构混同的情形，公司的机构与股东完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。

综上，公司机构独立。

（四）对重大内部管理制度的评价

公司内部控制的目的是保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。报告期，公司严格按照《企业会计准则》及国家法律法规中关于会计核算的规定，并结合公司本身的管理需要，制定会计核算体系、应收账款管理制度、应付账款管理制度等财务管理制度，确保公司内控有效执行。

报告期内，公司针对企业面临的主要风险，采取较为有效的防范和控制措施，不断规范企业运行，完善风险控制体系。董事会认为公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性

方面不存在重大缺陷。公司正在不断完善内部控制水平，并根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整。

2018年3月20日公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于2018年3月22日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）中披露（公告编号2018-002）。公司进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守。

报告期内至报告披露日，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

四、 投资者保护

（一）实行累积投票制的情况

适用 不适用

（二）提供网络投票的情况

适用 不适用

（三）表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	上会师报字(2026)第 4046 号
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 层
审计报告日期	2026 年 4 月 13 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	洪磊 陆凤 1 年 1 年
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬（万元）	13

审计报告

上会师报字(2026)第 4046 号

南京正泽科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了南京正泽科技股份有限公司（以下简称“正泽科技公司”）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，公允反映了正泽科技公司 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，我们独立于正泽科技公司，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：

（一）收入确认

1.事项描述

请参阅财务报表附注四、重要会计政策及会计估计中 21、收入所述的会计政策；财务报表附注六、合并财务报表主要项目注释 34、营业收入和营业成本及附注十三、母公司财务报表主要项目注释 4、营业收入和营业成本。

由于营业收入是公司关键业绩指标之一，且存在可能操纵收入以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入的确认作为关键审计事项。

2.审计应对

- ①检查主要客户合同相关条款，了解和评估公司销售收入确认会计政策的适当性；
- ②通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，核查客户与公司是否存在关联关系等；
- ③根据客户交易的特征和性质，选取样本实施函证程序以验证销售收入金额和应收账款余额；

④执行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、发货单、物流信息、银行收款回单等，评价收入确认是否与披露的会计政策一致；

⑤对营业收入执行截止测试，以评估相关销售收入是否确认在恰当的会计期间；

⑥对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因。

四、其他信息

正泽科技公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估正泽科技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正泽科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督正泽科技公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对正泽科技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正泽科技公司不能持续经营。

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

（六）就正泽科技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。

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。

（以下无正文，为南京正泽科技股份有限公司 2025 年度审计报告上会师报字(2026)第 4046 号签字盖章页）

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陆凤

中国注册会计师：洪磊

中国 上海

2026 年 4 月 13 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	12,802,876.13	14,323,429.75
结算备付金			

拆出资金			
交易性金融资产	六、2	7,507,678.37	10,717,945.09
衍生金融资产			
应收票据	六、3	3,354,975.02	8,529,793.46
应收账款	六、4	23,036,304.71	29,519,751.05
应收款项融资	六、5	412,645.00	
预付款项	六、6	4,109,849.10	3,561,689.83
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	598,128.28	1,354,738.92
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	24,740,102.20	30,030,826.25
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	1,052,034.55	2,120,866.90
流动资产合计		77,614,593.36	100,159,041.25
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、10		9,501.65
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	六、11	20,000.00	
投资性房地产			
固定资产	六、12	42,531,501.27	41,287,769.82
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、13	978,302.73	1,722,852.59
无形资产	六、14	1,198,150.65	200,210.77
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、15	7,672.87	7,672.87
长期待摊费用	六、16	3,194,967.73	3,539,454.23
递延所得税资产	六、17	3,029,188.11	2,591,541.39
其他非流动资产	六、18	841,470.00	2,717,592.14

非流动资产合计		51,801,253.36	52,076,595.46
资产总计		129,415,846.72	152,235,636.71
流动负债：			
短期借款	六、20	35,983,630.59	35,931,494.16
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、21	11,132,497.06	24,967,478.14
预收款项	六、22		230,000.00
合同负债	六、23	4,664,952.69	5,545,319.60
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、24	6,619,793.46	7,690,106.37
应交税费	六、25	327,038.95	949,777.06
其他应付款	六、26	748,585.00	1,454,119.05
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、27	1,668,320.27	2,571,675.90
其他流动负债	六、28	3,006,297.27	7,548,982.26
流动负债合计		64,151,115.29	86,888,952.54
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、29	15,857,124.24	22,322,466.77
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、30	640,556.17	992,706.19
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、17	49,584.85	113,254.91
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,547,265.26	23,428,427.87
负债合计		80,698,380.55	110,317,380.41
所有者权益（或股东权益）：			

股本	六、31	40,000,000.00	32,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、32	1,033,973.73	44,547.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、33	5,865,413.56	4,959,162.23
一般风险准备			
未分配利润	六、34	708,356.96	5,360,868.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		47,607,744.25	42,364,578.81
少数股东权益		1,109,721.92	-446,322.51
所有者权益（或股东权益）合计		48,717,466.17	41,918,256.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计		129,415,846.72	152,235,636.71

法定代表人：王新文

主管会计工作负责人：王新文

会计机构负责人：王曼丽

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		10,463,574.97	13,292,541.31
交易性金融资产		7,003,881.50	10,717,945.09
衍生金融资产			
应收票据		3,354,975.02	8,491,453.46
应收账款	十三、1	21,075,946.95	27,881,494.95
应收款项融资		412,645	
预付款项		3,262,308.88	3,309,949.55
其他应收款	十三、2	6,399,336.68	6,178,859.11
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		20,470,020.12	26,780,033.69
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		941,911.65	2,028,366.05

流动资产合计		73,384,600.77	98,680,643.21
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	8,044,359.35	6,119,359.35
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		20,000.00	
投资性房地产			
固定资产		40,313,106.17	39,042,660.67
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		229,085.92	
无形资产		1,198,150.65	200,210.77
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,859,313.50	2,884,838.32
递延所得税资产		1,807,805.99	1,522,218.23
其他非流动资产		841,470.00	2,524,919.57
非流动资产合计		55,313,291.58	52,294,206.91
资产总计		128,697,892.35	150,974,850.12
流动负债：			
短期借款		35,023,722.21	34,529,847.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,358,738.23	23,885,030.73
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,329,326.50	5,960,730.35
应交税费		164,346.79	647,060.51
其他应付款		520,548.31	1,439,853.24
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,339,411.70	4,361,068.81
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,453,473.28	1,790,581.24
其他流动负债		2,848,744.47	7,452,928.18
流动负债合计		59,038,311.49	80,067,100.28
非流动负债：			

长期借款		15,857,124.24	22,322,466.77
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		146,827.46	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		34,945.12	27,112.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,038,896.82	22,349,579.05
负债合计		75,077,208.31	102,416,679.33
所有者权益（或股东权益）：			
股本		40,000,000.00	32,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		44,547.85	44,547.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,865,413.56	4,959,162.23
一般风险准备			
未分配利润		7,710,722.63	11,554,460.71
所有者权益（或股东权益）合计		53,620,684.04	48,558,170.79
负债和所有者权益（或股东权益）合计		128,697,892.35	150,974,850.12

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		106,849,454.02	126,981,428.04
其中：营业收入	六、35	106,849,454.02	126,981,428.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		101,517,155.94	115,085,527.75
其中：营业成本	六、35	57,705,686.06	70,686,832.33
利息支出			

手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、36	946,825.77	1,193,261.10
销售费用	六、37	9,932,415.45	11,497,930.96
管理费用	六、38	14,745,203.49	13,693,401.13
研发费用	六、39	16,291,326.47	15,779,316.04
财务费用	六、40	1,895,698.70	2,234,786.19
其中：利息费用		1,909,879.41	
利息收入		10,126.26	
加：其他收益	六、41	2,968,679.91	4,970,785.65
投资收益（损失以“-”号填列）	六、42	82,441.59	10,099.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、43	7,678.37	7,945.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、44	75,861.83	-2,649,297.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、45	-13,624.15	231,252.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、46	-	-19,813.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,453,335.63	14,446,872.21
加：营业外收入	六、47	3,197.69	30,495.60
减：营业外支出	六、48	54,012.34	119,451.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,402,520.98	14,357,916.67
减：所得税费用	六、49	-116,688.89	333,805.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,519,209.87	14,024,110.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,519,209.87	14,024,110.96
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-47,739.85	739,343.02
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,566,949.72	13,284,767.94
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			

1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额			
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		8,566,949.72	13,284,767.94
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-47,739.85	739,343.02
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.21	0.42
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.21	0.40

法定代表人：王新文

主管会计工作负责人：王新文

会计机构负责人：王曼丽

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十三、4	93,827,481.91	112,045,607.73
减：营业成本		52,991,534.38	65,436,135.66
税金及附加		780,236.42	1,084,929.05
销售费用		8,139,701.42	9,390,788.48
管理费用		11,705,043.36	10,365,973.66
研发费用		12,334,614.34	12,158,190.34
财务费用		1,813,569.04	2,058,229.12
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		2,690,056.20	4,727,503.46
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	90,469.33	10,099.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收			

益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		3,881.50	7,945.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）		329,287.65	-2,596,442.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）		18,917.38	227,344.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		25,409.13	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		9,220,804.14	13,927,812.01
加：营业外收入		2,589.98	14,874.03
减：营业外支出		54,007.90	82,707.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,169,386.22	13,859,978.32
减：所得税费用		106,872.97	487,328.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,062,513.25	13,372,649.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,062,513.25	13,372,649.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		9,062,513.25	13,372,649.50
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		135,927,230.01	133,703,466.51
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		3,238,225.39	4,231,520.14
收到其他与经营活动有关的现金	六、50	1,730,284.75	3,108,841.91
经营活动现金流入小计		140,895,740.15	141,043,828.56
购买商品、接受劳务支付的现金		76,318,400.20	66,026,735.74
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		33,413,191.77	29,404,471.79
支付的各项税费		6,351,345.22	8,854,876.85
支付其他与经营活动有关的现金	六、50	11,396,109.92	13,672,500.16
经营活动现金流出小计		127,479,047.11	117,958,584.54
经营活动产生的现金流量净额		13,416,693.04	23,085,244.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,210,000.00	7,100,000.00
取得投资收益收到的现金		98,414.42	10,099.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		48,308,414.42	7,110,099.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,206,315.16	7,984,493.87
投资支付的现金		45,020,000.00	13,210,000.00

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		51,226,315.16	21,194,493.87
投资活动产生的现金流量净额		-2,917,900.74	-14,084,394.03
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,050,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,050,000.00	
取得借款收到的现金		35,959,000.00	35,680,714.25
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		38,009,000.00	35,680,714.25
偿还债务支付的现金		42,291,091.67	31,805,400.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,822,191.66	5,190,897.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		976,311.25	1,468,164.37
筹资活动现金流出小计		49,089,594.58	38,464,462.44
筹资活动产生的现金流量净额		-11,080,594.58	-2,783,748.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		24,967.61	28,931.66
五、现金及现金等价物净增加额		-556,834.67	6,246,033.46
加：期初现金及现金等价物余额		12,946,486.80	6,700,453.34
六、期末现金及现金等价物余额		12,389,652.13	12,946,486.80

法定代表人：王新文

主管会计工作负责人：王新文

会计机构负责人：王曼丽

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		122,123,891.97	101,517,822.27
收到的税费返还		2,797,464.17	3,736,580.98
收到其他与经营活动有关的现金		1,333,643.70	10,293,924.55
经营活动现金流入小计		126,254,999.84	115,548,327.80
购买商品、接受劳务支付的现金		67,894,027.27	53,104,902.40
支付给职工以及为职工支付的现金		24,190,446.78	21,054,373.81
支付的各项税费		5,426,765.03	8,177,626.23
支付其他与经营活动有关的现金		14,992,935.89	13,150,842.19
经营活动现金流出小计		112,504,174.97	95,487,744.63
经营活动产生的现金流量净额		13,750,824.87	20,060,583.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,210,000.00	-

取得投资收益收到的现金		98,414.42	10,099.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		66,200.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	7,100,000.00
投资活动现金流入小计		48,374,614.42	7,110,099.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,792,495.49	6,081,005.77
投资支付的现金		46,445,000.00	1,800,000.00
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			13,210,000.00
投资活动现金流出小计		52,237,495.49	21,091,005.77
投资活动产生的现金流量净额		-3,862,881.07	-13,980,905.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		35,000,000.00	35,300,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		35,000,000.00	35,300,000.00
偿还债务支付的现金		40,891,091.67	29,816,282.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,798,634.75	5,016,367.92
支付其他与筹资活动有关的现金		67,868.10	-
筹资活动现金流出小计		46,757,594.52	34,832,650.18
筹资活动产生的现金流量净额		-11,757,594.52	467,349.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,403.33	-2,116.04
五、现金及现金等价物净增加额		-1,865,247.39	6,544,911.02
加：期初现金及现金等价物余额		11,915,598.36	5,370,687.34
六、期末现金及现金等价物余额		10,050,350.97	11,915,598.36

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	32,000,000.00				44,547.85				4,959,162.23		5,360,868.73	-446,322.51	41,918,256.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	32,000,000.00				44,547.85				4,959,162.23		5,360,868.73	-446,322.51	41,918,256.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,000,000.00				989,425.88				906,251.33		-4,652,511.77	1,556,044.43	6,799,209.87
（一）综合收益总额											8,566,949.72	-47,739.85	8,519,209.87
（二）所有者投入和减少资本					736,575.00							1,543,425.00	2,280,000.00
1. 股东投入的普通股												1,543,425.00	1,543,425.00

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				736,575.00								736,575.00
(三) 利润分配							906,251.33		-			-4,000,000.00
1. 提取盈余公积							906,251.33		-906,251.33			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-			-4,000,000.00
4. 其他									4,000,000.00			
(四) 所有者权益内部结转	8,000,000.00								-			
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他	8,000,000.00								-			
(五) 专项储备									8,000,000.00			

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他				252,850.88						-313,210.16	60,359.28	
四、本期末余额	40,000,000.00			1,033,973.73				5,865,413.56		708,356.96	1,109,721.92	48,717,466.17

项目	2024 年													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	27,999,999.00				44,547.85				3,621,897.28		381,366.63	-	1,185,665.53	30,862,145.23
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	27,999,999.00				44,547.85				3,621,897.28		381,366.63	-	1,185,665.53	30,862,145.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	4,000,001.00								1,337,264.95		4,979,502.10	739,343.02		11,056,111.07

存收益												
6. 其他	4,000,001.00									-4,000,001.00		
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	32,000,000.00			44,547.85			4,959,162.23		5,360,868.73	-446,322.51	41,918,256.30	

法定代表人：王新文

主管会计工作负责人：王新文

会计机构负责人：王曼丽

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	32,000,000.00				44,547.85				4,959,162.23		11,554,460.71	48,558,170.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	32,000,000.00				44,547.85				4,959,162.23		11,554,460.71	48,558,170.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	8,000,000.00								906,251.33		-3,843,738.08	5,062,513.25

四、本年期末余额	32,000,000.00			44,547.85			4,959,162.23		11,554,460.71	48,558,170.79
----------	---------------	--	--	-----------	--	--	--------------	--	---------------	---------------

南京正泽科技股份有限公司财务报表附注

(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

一、公司基本情况

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

南京正泽科技股份有限公司（以下简称为“公司”或“本公司”，公司及其所属子公司合称为“本集团”）成立于2004年3月20日，注册资本为人民币4000万元，注册地址南京市雨花台区大周路32号软件谷科创城产业园区3号南楼4-5F。

2004年3月20日，公司取得了南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为3201022302875。有限公司类型为：有限责任公司，注册资本为：50.00万元。公司设立时的股权结构情况如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	30.00	60.00	货币
2	苏亚兵	20.00	40.00	货币
	合计	50.00	100.00	

截至2004年3月16日止，公司收到注册资本人民币5.00万元，其中：王新文出资人民币3.00万元，苏亚兵出资人民币2.00万元。该出资业经南京天正会计师事务所有限公司进行了审验，并出具了《验资报告》(天正验(2004)2-177号)

截至2005年8月8日止，公司收到注册资本人民币45.00万元，其中：王新文出资27.00万元，苏亚兵出资18.00万元。公司累计实缴注册资本为50.00万元。该出资业经南京苏诚联合会计师事务所有限公司进行了审验，并出具了《验资报告》(苏诚会[2005]第2-391号)。

2008年5月23日，经公司股东会决议，同意将注册资本由50.00万元增加至100.00万元，新增50.00万元注册资本由股东王新文以50.00万元人民币认缴。该出资业经南京中顺联合会计师事务所有限公司进行了审验，并出具了《验资报告》【中顺会验字(2008)H368号】。本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	80.00	80.00	80.00	货币
2	苏亚兵	20.00	20.00	20.00	货币
	合计	100.00	100.00	100.00	

2008年7月17日，经公司股东会决议，同意股东王新文将其所持公司20%的股权以20.00万元的价格转让给苏亚兵。本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	60.00	60.00	60.00	货币
2	苏亚兵	40.00	40.00	40.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	

2012年9月25日，经公司股东会决议，同意股东苏亚兵将其所持公司20%股权转让给王新文，将其所持公司20%股权转让给吴利民。本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	80.00	80.00	80.00	货币
2	吴利民	20.00	20.00	20.00	货币
合计		100.00	100.00	100.00	

2015年1月15日，经公司股东会决议，同意将注册资本由100.00万增加至300.00万元，其中：王新文新增出资160.00万元；吴利民新增出资40.00万元。该出资业经上海荣审会计师事务所有限责任公司进行了审验，并出具了荣审字【2017】第02-006号《验资报告》。本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	240.00	240.00	80.00	货币
2	吴利民	60.00	60.00	20.00	货币
合计		300.00	300.00	100.00	

2016年5月16日，经公司股东会决议，同意将注册资本由300.00万元增加至450.00万元，其中：王新文新增出资120.00万元；吴利民新增出资30.00万元。该出资业经上海荣审会计师事务所有限责任公司进行了审验，并出具了荣审字【2017】第02-007号《验资报告》。本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	360.00	360.00	80.00	货币
2	吴利民	90.00	90.00	20.00	货币
合计		450.00	450.00	100.00	

2016年11月22日，经公司股东会决议，同意将注册资本由450.00万增加至500.00万元，其中：王新文新增出资18.64万元；吴利民新增出资4.66万元；刘志明新增出资50.00万元，认缴注册资本16.70万元，其余33.30万元计入资本公积；石美琴新增出资30万元，认缴注册资本10万元，其余20万元计入资本公积。该出资业经上海荣审会计师事务所有限责任公司对本次增资进行了审验，并出具了荣审字【2017】第02-008号《验资报告》。本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	王新文	378.64	378.64	75.73	货币
2	吴利民	94.66	94.66	18.93	货币
3	刘志明	16.70	16.70	3.34	货币
4	石美琴	10.00	10.00	2.00	货币
	合计	500.00	500.00	100.00	

2017年2月9日，经公司股东会决议，同意公司全体股东作为发起人，以截至2016年12月31日经审计的净资产9,694,547.85元按1:0.516的比例折成股份公司的股本总额500.00万股，每股面值人民币1元，剩余部分计入资本公积，将有限公司整体变更为股份公司。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。2017年2月17日，大信出具了编号为大信审字【2017】第4-00018号《审计报告》，经其审计，截至2016年12月31日，有限公司经审计净资产为9,694,547.85元。2017年2月20日，万隆评估出具了编号为万隆评报字(2017)第1063号的《评估报告》。根据该报告，截至2016年12月31日，有限公司的净资产评估值为1,050.25万元。2017年2月24日，大信出具了编号为大信验字[2017]第4-00006号的《验资报告》，有限公司已将截至2016年12月31日经审计的净资产9,694,547.85元折成股份公司的股本总额5,000,000股，每股面值1元，净资产超出股本的部分4,694,547.85元计入资本公积。本次股转变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股份数额(万股)	持股比例(%)
1	王新文	378.64	75.73
2	吴利民	94.66	18.93
3	刘志明	16.70	3.34
4	石美琴	10.00	2.00
	合计	500.00	100.00

2017年6月16日，经公司股东大会审议通过了《关于员工持股平台振德合伙增资入股25万股的议案》以及《关于修改〈公司章程〉的议案》，同意公司向南京振德企业管理合伙企业

业（有限合伙）发行 250,000 股普通股，每股面值 1 元，每股发行价格为 2 元/股，募集资金 50.00 万元。该募集资金业经江苏天杰会计师事务所有限公司进行了审验，并出具了苏天杰验字【2017】第 1-C026 号《验资报告》。本次增资后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）
1	王新文	378.64	72.12
2	吴利民	94.66	18.03
3	南京振德企业管理合伙企业（有限合伙）	25.00	4.77
4	刘志明	16.70	3.18
5	石美琴	10.00	1.90
	合计	525.00	100.00

2019 年至 2025 年历经多次权益分配，截至 2025 年 12 月 31 日公司，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）
1	王新文	2,884.8095	72.12
2	吴利民	721.2024	18.03
3	南京振德企业管理合伙企业（有限合伙）	190.4095	4.77
4	刘志明	127.2048	3.18
5	石美琴	76.3738	1.90
	合计	4,000.00	100.00

2、业务性质和实际从事的主要经营活动。

许可项目：第三类医疗器械经营（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：智能仪器仪表制造；智能仪器仪表销售；仪器仪表制造；仪器仪表销售；通信设备制造；通信设备销售；安防设备制造；安防设备销售；消防器材销售；劳动保护用品生产；劳动保护用品销售；特种劳动防护用品生产；特种劳动防护用品销售；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；电子元器件制造；电子元器件零售；环境监测专用仪器仪表制造；环境监测专用仪器仪表销售；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；减振降噪设备制造；减振降噪设备销售；可穿戴智能设备制造；可穿戴智能设备销售；虚拟现实设备制造；环境保护监测；物联网设备制造；物联网设备销售；移动终端设备制造；移动终端设备销售；技术服务、技术开发、

技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；软件销售；货物进出口；技术进出口；第二类医疗器械销售（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）。

3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本集团财务报表业经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本集团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

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

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

本集团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**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、21“**收入**”各项描述。

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本

集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

本集团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

本集团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，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 100 万元或当期计提坏账准备影响盈亏变化
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 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

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

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权

而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对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，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

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

该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧

失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

（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：

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合

收益之外，均计入当期损益。

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

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。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本集团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，将金融资产划分为：

1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。其中：

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用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。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）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，计入留存收益。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变

化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同且具备以下特征的应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款单项评价信用风险。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本集团需确认减值损失的金融资产系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债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。

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：

<1> 信用风险特征组合确认得依据

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据；关联方的应收款项；日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、保证金、政府退税、员工借支款、备用金等其他应收款。

<2> 按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人

根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期

<3> 各组合预期信用损失率如下列示：

组合1（账龄组合）：预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失
1 年以内（含 1 年）	10.00	10.00
1 至 2 年	30.00	30.00
2 至 3 年	80.00	80.00
3 年以上	100.00	100.00

组合2（信用风险极低的金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团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。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

<4> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，本集团按单项计提预期信用损失。

③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

④ 核销

如果本集团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集团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，按照本集团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。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- ① 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；
- ② 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，包

括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

- ③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利(含分类为权益工具的工具所产生的“利息”)的,作为利润分配处理。

10、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、委托加工材料、在产品、产成品(库存商品)、发出商品等。摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(其中“合同履约成本”详见附注四、22“合同成本”。)

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。
- 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。

(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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销;包装物于领用时按一次摊销法/摊销。

11、合同资产

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。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。

合同资产预期信用损失的具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、9、金融工具”。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方[股东权益/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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作

为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在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。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合

收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

13、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：

类 别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋和建筑物	35.83	5.00	2.65
生产设备	3-10	5.00	9.50—31.67
办公及电子设备	3	5.00	31.67
运输工具	8	5.00	11.88

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

14、借款费用

(1) 本集团发生的借款费用，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。

15、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) 本集团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，以及本集团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本集团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。本集团于每年年度终了，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。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

类 别	摊销年限
软件	5

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

(4) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

16、长期资产减值

对于固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团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。

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

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

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。

17、长期待摊费用

长期待摊费用是本集团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。

18、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。

19、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本集团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。本集团提供给职工配偶、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) 短期薪酬是指本集团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。

短期薪酬在职工为本集团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。

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，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，本集团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。

(3) 辞退福利是指本集团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。

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

(4) 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。

本集团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。在本期末，本集团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。

20、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。

21、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(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集团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) 收入确认的具体原则

① 公司销售产品，属于在某一时点履行履约义务。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

② 技术服务收入，属于在某一时段履行履约义务。收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定完成阶段性成果，根据阶段性成果进度预估收入，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

22、合同取得成本和合同履约成本

(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取得成本和合同履约成本。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。

本集团为取得合同发生的、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。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他流动资产”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

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。

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“存货”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

(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 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。

23、政府补助

(1) 政府补助，是本集团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。

(2) 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，是指本集团取得的、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。

与本集团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】。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 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。

本集团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】。

与本集团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】。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(4) 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。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。

24、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

股东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。

25、租赁

租赁是指本集团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，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团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，本集团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，本集团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

本集团参照《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。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、16“长期资产减值”。对于租赁负债，本集团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，本集团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，本集团采取简化处理方法，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) 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，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

本集团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，本集团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。本集团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。

26、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本集团选择自 2025 年起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”）“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中。该会计政策变更对本集团无影响。

(2) 重要会计估计变更

本集团报告期内无重要会计估计变更。

27、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、

费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、21“收入”所述，在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

① 租赁的识别

本集团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

本集团作为出租人时，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

本集团作为承租人时，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，本集团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，本集团综合考虑与本集团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。

(3) 金融工具减值

本集团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,本集团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。

(4) 存货跌价准备

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

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具,本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计,并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性,其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产,除每年进行的减值测试外,当其存在减值迹象时,也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产,当存在迹象表明其账面金额不可收回时,进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额,即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者,表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)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。本集团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。

(7) 商誉减值准备

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

(8) 折旧和摊销

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

(9) 递延所得税资产

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

(10) 所得税

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

(11) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(12) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。

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	6%、9%、13%
城市建设维护税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
土地使用权税		
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
南京正泽科技股份有限公司	15%
南京汉火科技有限公司	20%
南京美音声学科技有限公司	20%
正理企业管理（南京）有限公司	20%
南京融想网络科技有限公司	20%
南京蓝鸽物联智能科技有限公司	20%
南京美音精密制造有限公司	20%

南京侠客行生命科技有限公司

20%

2、税收优惠

(1) 增值税

本公司及本公司的控股子公司南京汉火科技有限公司、南京美音声学科技有限公司销售设备中内嵌的软件收入适用软件增值税即征即退的优惠政策，“财税[2011]100号”《关于软件产品增值税政策的通知》，相关规定如下：

软件产品增值税政策，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(2) 企业所得税

本公司于2023年11月6日取得高新技术企业证书，证书编GR202332002944，有效期三年。按15%的税率缴纳企业所得税。

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第6号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司南京汉火科技有限公司、南京美音声学科技有限公司、南京融想网络科技有限公司、南京蓝鸽物联智能科技有限公司、正理企业管理（南京）有限公司、南京美音精密制造有限公司、南京侠客行生命科技有限公司符合此项税收优惠政策。

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
现金	31,343.33	61,883.48
银行存款	12,235,816.80	12,884,603.32
其他货币资金	535,716.00	1,376,942.95
合 计	12,802,876.13	14,323,429.75

(1) 其他货币资金列示

项 目	期末余额	期初余额
保函保证金	535,716.00	1,376,942.95

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,727,750.02	100.00	372,775.00	10.00	9,421,992.73	100.00	892,199.27	9.47
其中：账龄组合	3,727,750.02	100.00	372,775.00	10.00	8,921,992.73	94.69	892,199.27	10.00
信用风险极低金融资产组合					500,000.00	5.31		
合计	3,727,750.02	100.00	372,775.00	10.00	9,421,992.73	100.00	892,199.27	9.47
账面价值	3,354,975.02				8,529,793.46			

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	3,727,750.02	100.00	372,775.00	8,921,992.73	100.00	892,199.27
合计	3,727,750.02	100.00	372,775.00	8,921,992.73	100.00	892,199.27

(5) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	892,199.27	-519,424.27			372,775.00
合计	892,199.27	-519,424.27			372,775.00

(6) 本期实际核销的应收票据情况

本期无核销得应收票据。

4、应收账款

(1) 按账龄披露

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	20,330,690.18	29,339,048.19
1-2年（含2年）	6,313,986.74	4,295,271.70
2-3年（含3年）	1,594,464.14	595,837.43
3年以上	440,027.99	1,018,781.57
小 计	28,679,169.05	35,248,938.89
减：坏账准备	5,642,864.34	5,729,187.84
合 计	23,036,304.71	29,519,751.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款					528,902.32	1.50	528,902.32	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,679,169.05	100.00	5,642,304.34	19.68	34,720,036.57	98.50	5,200,285.52	14.98
其中：账	28,679,169.05	100.00	5,642,304.34	19.68	34,720,036.57	98.51	5,200,285.52	14.98

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
龄组合								
信用风险极低金融资产组合								
合计	28,679,169.05	100.00	5,642,304.34	19.68	35,248,938.89	98.51	5,729,187.84	16.25
账面价值	23,036,304.71				29,519,751.05			

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	20,330,690.18	70.90	2,033,069.02	29,339,048.19	84.50	2,933,904.82
1-2年(含2年)	6,313,986.74	22.02	1,894,196.02	4,280,771.70	12.33	1,284,231.51
2-3年(含3年)	1,594,464.14	5.56	1,275,571.31	590,337.43	1.70	472,269.94
3-4年(含4年)	440,027.99	1.52	440,027.99	509,879.25	1.47	509,879.25
合计	28,679,169.05	100.00	5,642,864.34	34,720,036.57	100.00	5,200,285.52

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	5,729,187.84	443,162.44		529,485.94	5,642,864.34
合计	5,729,187.84	443,162.44		529,485.94	5,642,864.34

(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	529,485.94

其中，重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因
煤炭科学技术研究院有限公司北京分公司	货款	321,678.00	无法收回
重庆赛固科技有限公司	货款	118,125.00	无法收回
浙江东昂电子科技有限公司	货款	82,799.32	无法收回
深圳市国兴华创科技有限公司	货款	800.00	无法收回
宁夏睿讯科技有限公司	货款	5,500.00	无法收回
Interspiro	货款	116.68	无法收回
Stefan Suter	货款	466.94	无法收回
合 计	—	529,485.94	—

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
霍尼韦尔安全防护设备(上海)有限公司西安分公司	1,935,647.78		1,935,647.78	6.75%	193,564.78
道雄安防科技(上海)有限公司	1,710,205.00		1,710,205.00	5.96%	171,020.50
深圳市坪山区消防救援大队	1,665,590.00		1,665,590.00	5.81%	166,559.00
江西鼎峰装备科技有限公司	1,196,590.00		1,196,590.00	4.17%	234,969.00
江苏凯勒救援科技有限公司	1,192,490.00		1,192,490.00	4.16%	304,183.00
合 计	7,700,522.78	-	7,700,522.78	26.85%	1,070,296.28

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列式

项 目	期末余额	期初余额
应收票据	412,645.00	
应收账款		
小 计	412,645.00	

减：坏账准备	
合 计	412,645.00

(2) 期末已质押的应收款项融资
无。

(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
无。

6、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)	3,132,796.50	76.23	3,079,769.21	86.47
1-2年 (含2年)	630,654.76	15.34	327,543.28	9.20
2-3年 (含3年)	199,020.92	4.84	141,151.91	3.96
3年以上	147,376.92	3.59	13,225.43	0.37
合 计	4,109,849.10	100.00	3,561,689.83	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	金额	占预付款项总额比例 (%)
南京市秦淮区锦昭塑料配件厂	563,144.27	13.70
南京伟图多媒体有限公司	471,698.11	11.48
南京跃宏电子有限公司	286,047.42	6.96
南京特创电子科技有限公司	260,385.37	6.34
深圳市喜讯科技有限公司	234,515.93	5.71
合 计	1,815,791.10	44.19

7、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	598,128.28	1,354,738.92
合 计	598,128.28	1,354,738.92

(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)	171,298.23	859,731.62
1至2年(含2年)	216,188.50	244,607.50
2至3年(含3年)	174,060.00	78,481.75
3年以上	4,026,581.55	4,161,918.05
小计	4,588,128.28	5,344,738.92
减：坏账准备	3,990,000.00	3,990,000.00
合计	598,128.28	1,354,738.92

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	556,026.35	918,895.33
软件退税	16,272.53	393,751.80
备用金	24,355.49	42,091.79
应收退货款	3,990,000.00	3,990,000.00
股权转让款	1,473.91	
小计	4,588,128.28	5,344,738.92
减：坏账准备	3,990,000.00	3,990,000.00
合计	598,128.28	1,354,738.92

③ 按坏账计提方法分类披露

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项计提坏账准备的其他应收款	3,990,000.00	86.96	3,990,000.00	100.00	3,990,000.00	74.65	3,990,000.00	100.00
按信	598,128.28	13.04			1,354,738.92	25.35		

用 风 险 特 征 组 合 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款									
其中： 账龄组合									
信用 风险 极低 金融 资产 组合	598,128.28	13.04			1,354,738.92	25.35			
合计	4,588,128.28	100.00	3,990,000.00	86.96	5,344,738.92	25.35	3,990,000.00	74.65	
账面 价值				598,128.28				1,354,738.92	

1) 按单项计提坏账准备：

名 称	期末余额		期初余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
郑州正赢 石化有限 公司	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	100.00	已宣告破产
合 计	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	100.00	

④ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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）	
年初余额	-		3,990,000.00	3,990,000.00
年初其他应收款账面余额在本期：				-
——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				-
本期转回	-			-
本期转销				-
本期核销				-
其他变动				-
期末余额	-		3,990,000.00	3,990,000.00

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提	3,990,000.00				3,990,000.00
合计	3,990,000.00	-	-	-	3,990,000.00

⑥ 本期实际核销的其他应收款情况

本期无核销得其他应收款。

⑦ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
郑州正赢石化有限公司	应收退货款	3,990,000.00	3 年以上	86.96	3,990,000.00
黑龙江省消防救援总队	押金及保证金	126,126.00	1-2 年	2.75	
普尔蓝盾（江苏）安全防护装备有限公司	押金及保证金	70,000.00	2-3 年	1.53	
河北省公安消防总队	押金及保证金	59,860.00	2-3 年	1.30	

陕西省消防救援总队	押金及保证金	56,525.50	1年以内 9,053.00 元, 1-2年 47,472.50元	1.23	
合计	—	4,302,511.50	—	93.77	3,990,000.00

8、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	13,602,218.71	68,261.83	13,533,956.88	15,560,640.49	54,849.35	15,505,791.14
在产品	2,692,753.66		2,692,753.66	1,670,160.75		1,670,160.75
产成品	4,720,436.13	39,862.91	4,680,573.22	3,882,441.91	39,651.24	3,842,790.67
委托加工物资	2,207,152.48		2,207,152.48	3,492,405.17		3,492,405.17
发出商品	1,543,811.78		1,543,811.78	5,519,678.52		5,519,678.52
合同履约成本	81,854.18		81,854.18			
合计	24,848,226.94	108,124.74	24,740,102.20	30,125,326.84	94,500.59	30,030,826.25

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	54,849.35	13,412.48				68,261.83
产成品	39,651.24	211.67				39,862.91
合计	94,500.59	13,624.15				108,124.74

9、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	534,067.56	1,921,454.31
预缴企业所得税	476,716.99	199,412.59
待摊销费用	41,250.00	
合计	1,052,034.55	2,120,866.90

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额	本期增减变动		
		新增（或追加）投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、联营企业				
南京正研企业管理合伙企业(有限合伙)	9,501.65		9,501.65	
小计	9,501.65		9,501.65	
合计	9,501.65		9,501.65	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					期末余额	减值准备期末余额
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业							
南京正研企业管理合伙企业(有限合伙)							
小计							
合计							

11、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,000.00	
其中：权益工具投资	20,000.00	
合计	20,000.00	

12、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	42,531,501.27	41,287,769.82
固定资产清理		
合计	42,531,501.27	41,287,769.82

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输工具	办公及电子设备	合计
一、账面原值					
1、期初余额	38,899,670.84	10,928,969.52	1,972,036.64	2,287,451.34	54,088,128.34
2、本期增加金额		3,009,893.63	639,631.24	1,076,899.68	4,726,424.55

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输工具	办公及电子设备	合计
(1) 购置		3,009,893.63	639,631.24	1,076,899.68	4,726,424.55
3、本期减少金额				2,680.00	2,680.00
(1) 处置或报废				2,680.00	2,680.00
4、期末余额	38,899,670.84	13,938,863.15	2,611,667.88	3,361,671.02	58,811,872.89
二、累计折旧					
1、期初余额	3,914,039.90	6,679,169.00	1,177,524.38	1,029,625.24	12,800,358.52
2、本期增加金额	923,901.24	1,774,447.50	246,235.01	537,975.35	3,482,559.10
(1) 计提	923,901.24	1,774,447.50	246,235.01	537,975.35	3,482,559.10
3、本期减少金额				2,546.00	2,546.00
(1) 处置或报废				2,546.00	2,546.00
4、期末余额	4,837,941.14	8,453,616.50	1,423,759.39	1,565,054.59	16,280,371.62
三、减值准备					
1、期初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	34,061,729.70	5,485,246.65	1,187,908.49	1,796,616.43	42,531,501.27
2、期初账面价值	34,985,630.94	4,249,800.52	794,512.26	1,257,826.10	41,287,769.82

② 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
江宁区秣陵街道水阁路6号	17,482,624.21	注1

注1:根据购买合同约定:公司在该园区属地内开展生产经营、纳税。年度纳税额不低于107.0万元整。当公司工商注册登记后连续两年均达到年纳税额107.0万元后自受托人收到委托人提交的已达到纳税额完税证明书面文件后180日内配合办理合同项下厂房的权属转移登记。

13、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、期初余额	2,797,500.09	2,797,500.09
2、本期增加金额		
(1) 购置		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额	2,797,500.09	2,797,500.09
二、累计折旧		
1、期初余额	1,074,647.50	1,074,647.50
2、本期增加金额	744,549.86	744,549.86
(1) 计提	744,549.86	744,549.86
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额	1,819,197.36	1,819,197.36
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	978,302.73	978,302.73
2、期初账面价值	1,722,852.59	1,722,852.59

14、无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、期初余额	562,039.94	562,039.94
2、本期增加金额	1,238,938.06	1,238,938.06
(1) 购置	1,238,938.06	1,238,938.06
3、本期减少金额		
(1) 处置		

项目	软件	合计
(2) 其他		
4、期末余额	1,800,978.00	1,800,978.00
二、累计摊销		
1、期初余额	361,829.17	361,829.17
2、本期增加金额	240,998.18	240,998.18
(1) 计提	240,998.18	240,998.18
(2) 其他		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额	602,827.35	602,827.35
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
(1) 计提		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	1,198,150.65	1,198,150.65
2、期初账面价值	200,210.77	200,210.77

15、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
南京蓝鸽物联智能科技有限公司	7,672.87			7,672.87
合计	7,672.87			7,672.87

16、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
装修费	3,539,454.23	1,403,314.35	1,747,800.85		3,194,967.73
合计	3,539,454.23	1,403,314.35	1,747,800.85		3,194,967.73

17、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	10,112,990.91	1,432,652.60	10,705,887.70	1,542,266.54
内部交易未实现利润	438,757.00	65,813.55	428,283.09	56,780.47
可抵扣亏损	24,553,814.53	1,484,694.67	18,133,670.97	906,683.55
租赁负债	920,545.72	46,027.29	1,716,216.71	85,810.83
合计	36,026,108.16	3,029,188.11	30,984,058.47	2,591,541.39

(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
固定资产折旧	583.20	87.48	172,803.45	25,920.52
使用权资产	978,302.73	48,915.14	1,722,852.59	86,142.63
交易性金融资产公允价值变动	3,881.50	582.23	7,945.09	1,191.76
合计	982,767.43	49,584.85	1,903,601.13	113,254.91

(3) 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	949,680.86	140,928.52
信用减值损失	773.17	
合计	950,454.03	140,928.52

18、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付非流动资产款项	841,470.00	2,717,592.14
合计	841,470.00	2,717,592.14

19、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	413,224.00	413,224.00		履约保函保证金
固定资产	20,771,220.67	16,579,105.49		中信银行借款抵押物
固定资产	18,128,450.17	17,482,624.21		恒丰银行借款抵押物
合计	39,312,894.84	34,474,953.70		

(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	1,376,942.95	1,376,942.95		履约保函保证金
固定资产	20,771,220.67	17,072,456.09		中信银行借款抵押物
固定资产	18,128,450.17	17,913,174.85		恒丰银行借款抵押物
固定资产	1,082,892.81	703,665.89		信用卡汽车专项分期抵押物
合计	41,359,506.60	37,066,239.78		

20、短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	28,959,000.00	28,400,000.00
信用借款		7,000,000.00
保证并质押借款	7,000,000.00	
应计利息	24,630.59	31,494.16
已贴现未到期票据		500,000.00
合计	35,983,630.59	35,931,494.16

注 1：保证借款（1）正泽科技与中国农业银行南京分行签订借款合同，合同约定借款金额为 1,000 万元，本借款为保证借款，由南京紫金融资担保有限责任公司，孙云萍，江苏省信用再担保集团有限公司，王新文作为保证人承担联合担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年。（2）正泽科技与江苏银行雨花支行签订借款合同，合同约定借款金额为 1,000 万元，本借款为保证借款，由王新文、孙云萍作为保证人提供连带责任担保，保证期间为自保证书生效之日起至主合同项下债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止。（3）正泽科技与交通银行股份有限公司南京鼓楼支行签订借款合同，合同约定借款金额为 800 万元，本借款为保证借款，由王新文、孙云萍、江苏信保南京信用融资担保有限公司作为保证人提供连带责任担保，保证期间自该笔债务履行期限届满之日起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日后三年止。（4）子公司汉火公司与南京银行签订借款合同，合同约定借款金额为 95.90 万元，本借款为保证借款，由吴利民作为保证人提供连带责任担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年

注 2：保证并质押借款（1）正泽科技与中国邮政储蓄银行股份有限公司南京市分行签订借款合同，合同约定借款金额为 700 万元，本借款为保证和质押借款，由王新文、孙云萍作为保证人提供连带责任担保，保证期间为自主合同债务履行期限届满之日起三年；以正泽科技 2 项发明专利提供质押。

21、应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	9,326,939.68	21,649,786.88
1 年以上	1,805,557.38	3,317,691.26

合 计	11,132,497.06	24,967,478.14
-----	---------------	---------------

22、预收款项

项目	期末余额	期初余额
预收投资款		230,000.00
合计		230,000.00

23、合同负债

项 目	期末金额	期初余额
预收销售款	5,260,595.28	6,208,312.62
减：计入其他流动负债	595,642.59	662,993.02
合 计	4,664,952.69	5,545,319.60

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	7,690,106.37	30,553,909.02	31,624,221.93	6,619,793.46
离职后福利-设定 提存计划		1,823,027.27	1,823,027.27	
辞退福利				
一年内到期的其他 福利				
其他				
合计	7,690,106.37	32,376,936.29	33,447,249.20	6,619,793.46

(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	7,690,106.37	28,415,455.62	29,485,768.53	6,619,793.46
职工福利费		755,204.45	755,204.45	
社会保险费		1,371,769.63	1,371,769.63	
其中：医疗保险费		771,677.35	771,677.35	
工伤保险费		37,824.83	37,824.83	
生育保险费		87,960.08	87,960.08	
其他				
住房公积金		474,307.37	474,307.37	
工会经费和职工教育 经费		11,479.32	11,479.32	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他短期薪酬				
合计	7,690,106.37	30,553,909.02	31,624,221.93	6,619,793.46

(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
基本养老保险费		1,767,783.52	1,767,783.52	
失业保险费		55,243.75	55,243.75	
企业年金缴费				
合计		1,823,027.27	1,823,027.27	

25、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	104,627.07	705,960.37
城市维护建设税	10,714.86	42,966.67
教育费附加（含地方教育费附加）	7,653.46	30,690.46
印花税	23,343.52	20,090.68
个人所得税	95,734.76	61,677.33
房产税	81,689.27	85,115.54
土地使用税	3,276.01	3,276.01
合计	327,038.95	949,777.06

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	748,585.00	1,454,119.05
合计	748,585.00	1,454,119.05

(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
押金及保证金	94,800.00	106,800.00
拆借款		524,582.36
应付投资款	8,869.57	8,869.57
其他	644,915.43	813,867.12
合计	748,585.00	1,454,119.05

27、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注六、28）	1,388,330.72	1,790,581.24
一年内到期的租赁负债（附注六、29）	279,989.55	723,510.52
一年内到期的长期应付款		57,584.14
合计	1,668,320.27	2,571,675.90

28、其他流动负债

项目	期末余额	期初金额
待转销项税	581,541.75	662,993.02
已背书未到期票据	2,424,755.52	6,885,989.24
合计	3,006,297.27	7,548,982.26

29、长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证并抵押借款	17,230,646.25	24,087,195.09
应计利息	14,808.71	25,852.92
小计	17,245,454.96	24,113,048.01
减：一年内到期的长期借款	1,388,330.72	1,790,581.24
合计	15,857,124.24	22,322,466.77

注1：保证借款：正泽科技与中信银行股份有限公司南京城南支行签订两笔借款合同，其中一笔合同约定借款金额为420万元，截至期末余额为394.80万元（其中一年以内的借款余额在一年内到期的非流动负债列报），另一笔合同约定借款金额为580万元，截至期末余额为545.20万元（其中一年以内的借款余额在一年内到期的非流动负债列报），由王新文、孙云萍作为保证人提供连带责任担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，王新文名下的房产作为抵押担保，正泽科技大周路房产抵押担保。

注2：保证并抵押借款：正泽科技与恒丰银行股份有限公司南京新口支行签订固定资产借款合同，合同约定借款金额为1,606万元，截至期末余额为780.06万元（其中一年以内的借款余额在一年内到期的非流动负债列报），由王新文、孙云萍、北京联东金泰科技有限公司作为保证人提供连带责任担保，以正泽科技购买的粤浦科技·南京云创中心厂房为抵押担保。

30、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	985,503.05	1,824,864.65

项目	期末余额	期初余额
减：未确认融资费用	64,957.33	108,647.94
小计	920,545.72	1,716,216.71
减：一年内到期的租赁负债	279,989.55	723,510.52
合计	640,556.17	992,706.19

31、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	32,000,000.00		8,000,000.00			8,000,000.00	40,000,000.00

注：根据 2025 年第四次临时股东会决议：以未分配利润向参与分配的股东每 10 股送红股 2.5 股。共预计派送红股 8,000,000 股。

32、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	44,547.85	989,425.88		1,033,973.73
合计	44,547.85	989,425.88		1,033,973.73

注 1：子公司南京美音声学科技有限公司新增扩股引入新股东内蒙古恩和实业有限公司以 200 万元认缴 25 万股份，持股 10%，其中 250,000.00 元计入实收资本，1,750,000.00 元计入资本公积。截至 2025 年 12 月 31 日，实际出资 1,830,000.00 万元，其中计入实收资本 228,750.00 万元，计入资本公积 1,601,250.00 万元。归属于母公司享有得资本公积 736,575.00 万元。

注 2：本期子公司南京美音声学科技有限公司因引入新股东，公司持有股权比例由期初的 51% 下降为 46%。公司减少持股比例计算应享有子公司自购买日少数股东合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积 252,850.88 元。

33、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	4,959,162.23	906,251.33		5,865,413.56
合计	4,959,162.23	906,251.33		5,865,413.56

34、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,360,868.73	381,366.63
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	5,360,868.73	381,366.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,566,949.72	13,284,767.94
减：提取法定盈余公积	906,251.33	1,337,264.95
应付普通股股利	4,000,000.00	2,967,999.89
未分配利润转增资本	8,000,000.00	4,000,001.00
其他	313,210.16	
期末未分配利润	708,356.96	5,360,868.73

35、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	106,835,437.65	57,680,329.87	126,981,428.04	70,686,832.33
其中：销售收入	105,045,500.96	56,390,888.75	125,695,341.19	69,439,328.86
服务收入	1,789,936.69	1,289,441.12	1,286,086.85	1,247,503.47
其他业务	14,016.37	25,356.19		
合计	106,849,454.02	57,705,686.06	126,981,428.04	70,686,832.33

36、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	326,535.74	465,495.24
教育费附加	139,765.75	199,497.96
地方教育费附加	93,177.17	132,998.65
印花税	58,906.89	69,914.63
房产税	13,104.04	312,798.15
土地使用税	315,336.18	12,556.47
合计	946,825.77	1,193,261.10

37、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,064,992.47	5,519,218.92
差旅费	737,089.37	740,005.48
宣传费	1,688,476.80	1,806,970.94
维修费	209,914.69	97,785.07
外包服务费	864,749.38	1,997,104.86
网络平台费用	31,825.53	92,480.11
折旧费	168,934.28	151,823.88
车辆费用	109,807.55	82,160.56
业务招待费	724,171.10	761,639.13
其他费用	332,454.28	248,742.01
合 计	9,932,415.45	11,497,930.96

38、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,170,295.56	7,717,476.12
折旧、摊销	1,273,931.75	842,645.44
租赁费	701,860.12	894,954.51
中介服务费	432,066.09	419,332.51
长期待摊费用摊销	1,747,800.85	881,056.99
咨询服务费	369,932.44	593,409.42
业务招待费	369,935.46	615,222.86
物业管理及水电费	443,991.06	421,911.02
其他费用	1,235,390.16	1,307,392.26
合 计	14,745,203.49	13,693,401.13

39、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	11,345,840.65	11,233,450.53
直接投入费用	3,114,557.09	2,864,033.79
折旧与长期待摊费用	516,500.63	481,165.66
无形资产摊销费用	69,892.29	4,686.20
其他费用	251,630.14	272,866.65
委托研发费用	992,905.67	923,113.21
合 计	16,291,326.47	15,779,316.04

40、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

利息费用	1,909,879.41	2,222,897.27
减：利息收入	10,126.26	11,918.99
手续费支出	20,913.16	52,739.57
汇兑损益	-24,967.61	-28,931.66
合 计	1,895,698.70	2,234,786.19

41、其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
软件企业增值税即征即退	2,510,582.87	3,546,348.83	与收益相关
增值税加计扣除	215,797.83	485,073.24	与收益相关
税费减免	94,805.34	54,282.41	与收益相关
个税手续费返还	12,476.65	8,421.58	与收益相关
扩岗补贴	4,500.00	3,000.00	与收益相关
稳岗补贴	57,347.00	45,714.00	与收益相关
科创（科技创新资金奖补）		9,000.00	与收益相关
软件谷党费返还	1,381.00	1,082.00	与收益相关
贷款利息补贴	59,835.62		与收益相关
社保补贴	11,953.60	59,163.59	与收益相关
独角兽、瞪羚企业项目资金		150,000.00	与收益相关
2023 年度雨花台区软件和信息服务 业发展专项资金		183,700.00	与收益相关
雨花台区关于促进“全面创新、全域 高新”产业高质量发展的实施意见(20 号对外)-高企兑现依据		50,000.00	与收益相关
软件谷 2023 年南京工信专项-2022 年 省级专精特新补贴		375,000.00	与收益相关
合 计	2,968,679.91	4,970,785.65	/

42、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回及存续期间形成的投资收益	90,469.33	10,099.84
处置长期股权投资产生的投资收益	-8,027.74	
权益法核算的长期股权投资收益		0.11
合 计	82,441.59	10,099.95

43、公允价值变动收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产-公允价值变动	7,678.37	7,945.09
合 计	7,678.37	7,945.09

44、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据减值损失	-10,461.67	-542,528.88
应收账款减值损失	86,323.50	-2,156,768.95
其他应收款减值损失		50,000.00
合 计	75,861.83	-2,649,297.83

45、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-13,624.15	226,570.00
合同资产减值损失		4,682.85
合 计	-13,624.15	231,252.85

46、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得或损失合计		-19,813.79
其中：固定资产处置利得或损失		-19,813.79
合 计		-19,813.79

47、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他利得	3,197.69	30,495.60
合 计	3,197.69	30,495.60

48、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
税收滞纳金	4.44	29,063.94
非流动资产毁损报废损失	134.00	177.09
财政部罚款	11,343.00	
收不回来的往来款	40,000.00	
其他	2,530.90	90,210.11
合 计	54,012.34	119,451.14

49、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	379,294.77	869,102.18

递延所得税费用	-495,983.66	-535,296.47
合计	-116,688.89	333,805.71

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	8,402,520.98	14,357,916.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,260,378.15	2,153,687.50
子公司适用不同税率的影响	62,282.54	-67,062.31
调整以前期间所得税的影响	384,627.89	31,283.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	60,891.41	107,779.63
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,862.15	16,389.73
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	47,522.68	7,046.42
研发费用加计及其他加计扣除的影响	-1,922,529.41	-1,915,318.64
所得税费用	-116,688.89	333,805.71

50、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	本期金额	上期金额
政府补贴	147,493.87	739,265.51
其他收入	13,323.95	42,414.59
往来款	1,569,466.93	2,327,161.81
合计	1,730,284.75	3,108,841.91

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
除职工薪酬、折旧摊销和税金以外的其他费用	10,174,026.40	12,078,830.33
捐赠、滞纳金、罚款支出	13,878.34	119,451.14
其他往来款支出	1,208,205.18	1,474,218.69
合计	11,396,109.92	13,672,500.16

(2) 与筹资活动有关的现金

① 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付租赁款	918,727.11	628,164.37

分期付款购买固定资产	57,584.14	840,000.00
合计	976,311.25	1,468,164.37

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	8,519,209.87	14,024,110.95
加：资产减值损失	-62,237.68	2,418,044.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,227,108.96	3,476,271.69
无形资产摊销	240,998.18	15,978.20
长期待摊费用摊销	1,747,800.85	873,641.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-	19,813.79
固定资产报废损失	134.00	
公允价值变动损失	-7,678.37	-7,945.09
财务费用	1,909,879.41	2,222,897.27
投资损失	-82,441.59	-10,099.95
递延所得税资产减少	-437,646.72	-546,840.34
递延所得税负债增加	-63,670.06	11,543.87
存货的减少	5,277,099.90	-8,069,415.17
经营性应收项目的减少	13,038,990.58	-14,516,706.68
经营性应付项目的增加	-20,890,854.29	23,173,948.50
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	13,416,693.04	23,085,244.02
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	-	-
债务转资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租赁固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	-	-
现金的期末余额	12,389,652.13	12,946,486.80
减：现金的期初余额	12,946,486.80	6,700,453.34
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	-556,834.67	6,246,033.46

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	12,389,652.13	12,946,486.80

项 目	期末余额	期初余额
其中：库存现金	31,343.33	61,883.48
可随时用于支付的银行存款	12,235,816.80	12,884,603.32
可随时用于支付的其他货币资金	122,492.00	
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	12,389,652.13	12,946,486.80
其中：母公司或公司内子公司使用受限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	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	413,224.00	1,376,942.95	履约保函保证金
合 计	413,224.00	1,376,942.95	/

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、其他原因的合并范围变动

2025年新设子公司南京侠客行生命科技有限公司。

八、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 (万 元)	注册 地	业 务 性 质	持 股 比 例 (%)		取 得 方 式
					直 接	间 接	
南京汉火科技有限公司	南京	400.00	南京	生产、销售、研发	80		设立
南京美音声学科技有限公司	南京	200.00	南京	生产、销售、研发	41	10	设立
南京美音精密制造有限公司	南京	250.00	南京	生产、销售、研发	60	40	设立
南京蓝鸽物联智能科技有限公司	南京	200.00	南京	技术服务、销售	70		合并
南京融想网络科技有限公司	南京	300.00	南京	技术服务、销售	100		设立

子公司名称	主要 经营 地	注册资 本（万 元）	注册 地	业务性质	持股比例（%）		取得 方式
					直接	间接	
正理企业管理（南京）有限公司	南京	500.00	南京	投资	100		设立
南京正平企业管理合伙企业（有限合伙）	南京	25.00	南京	投资	50		合并
南京侠客行生命科技有限公司	南京	200.00	南京	技术服务、销售	55		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持 股比例（%）	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
南京汉火科技有限公司	20.00	-161,990.00		-913,213.52
南京美音声学科技有限公司	54.00	135,374.32		1,394,848.94

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公 司名	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产总计	流动负债	非流动负债	负债合计
南 京 汉 火 科 技 有 限 公 司	2,776,909.04	2,130,394.93	4,907,303.97	7,185,827.87	687,543.70	7,873,371.57
南 京 美 音 声 学 科 技 有 限 公 司	4,575,097.85	1,358,907.70	5,934,005.55	2,814,701.95		2,814,701.95

(续上表 1)

子 公 司	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产总计	流动负债	非流动负债	负债合计
南 京 汉 火 科 技 有 限 公 司	3,349,670.63	2,467,324.94	5,816,995.57	6,919,323.17	1,053,789.98	7,973,113.15
南 京 美 音 声 学 科 技 有 限 公 司	3,410,899.52	1,182,747.33	4,593,646.85	4,070,036.43		4,070,036.43

(续上表 2)

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量净
南京汉火科技有限公司	4,380,226.20	-809,950.02	-809,950.02	1,114,267.21
南京美音声学科技有限 公司	8,397,635.64	250,693.18	250,693.18	-1,340,929.05

(续上表 3)

子公司名称	上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量净
南京汉火科技有限公司	5,461,269.24	-	-1,388,345.41	-2,113,231.99
南京美音声学科技有限 公司	9,170,874.92	1,479,215.34	1,479,215.34	1,425,410.80

九、关联方及关联交易

1、本公司的最终控制方

最终控制方名称	股东性质	最终控制方对本公司的持股比例(%)	最终控制方对本公司的表决权比例(%)
王新文	自然人	72.12	72.12

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中得权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
孙云萍	王新文的配偶
吴利民	股东
南京振德企业管理合伙企业(有限合伙)	股东
石美琴	股东
刘志明	股东

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
梅德荣	董事
陈贤	董事
王东旭	董事
郭琴	监事长
谢慧	监事
周庆兵	监事（职工代表）
陈娟	董秘
王曼丽	财务总监
廖振浩	副总经理
南京正恒企业管理合伙企业（有限合伙）	子公司少数股东
南京正研企业管理合伙企业（有限合伙）	子公司投资的企业

4、关联交易情况

(1) 关联担保情况

① 本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王新文、孙云萍	7,000,000.00	2024/8/21	2028/8/19	是
王新文、孙云萍	10,000,000.00	2024/5/31	2028/5/25	是
王新文、孙云萍	2,000,000.00	2024/10/18	2028/10/17	是
王新文、孙云萍	5,000,000.00	2023/8/4	2027/8/3	是
王新文、孙云萍	10,000,000.00	2023/9/22	2027/9/21	是
王新文、孙云萍	10,000,000.00	2025/5/24	2029/5/23	否
王新文、孙云萍	7,000,000.00	2025/8/4	2029/8/3	否
王新文、孙云萍	2,000,000.00	2025/9/5	2029/9/4	否
王新文、孙云萍	2,000,000.00	2025/9/8	2029/9/7	否
王新文、孙云萍	2,000,000.00	2025/9/9	2029/9/8	否
王新文、孙云萍	2,000,000.00	2025/9/10	2029/9/9	否
王新文、孙云萍	2,000,000.00	2025/9/11	2029/9/10	否
王新文、孙云萍	5,000,000.00	2025/11/27	2029/11/26	否
王新文、孙云萍	3,000,000.00	2025/1/8	2029/1/7	否
王新文、孙云萍	4,200,000.00	2024/6/25	2032/5/25	否
王新文、孙云萍	5,800,000.00	2024/6/13	2032/5/13	否
王新文、孙云萍	16,060,000.00	2023/8/1	2036/7/30	否

吴利民	1,400,000.00	2024/3/19	2028/3/15	是
吴利民	959,000.00	2025/3/18	2029/3/17	否

(2) 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	3,329,614.37	3,702,302.00

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
王新文	控股股东		409,921.36
王东旭	董事	284,661.00	114,661.00
南京正研企业管理合伙企业 (有限合伙)	子公司投资企业	8,869.57	8,869.57

十、承诺及或有事项

截至资产负债表日无对外重要承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本报告报出日，无其他资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

无。

十三、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	18,374,096.48	27,422,634.75
1-2年(含2年)	5,613,731.65	3,631,977.80
2-3年(含3年)	1,207,087.64	529,492.74
3年以上	723,838.77	1,484,206.57

项 目	期末余额	期初余额
小 计	25,918,754.54	33,068,311.86
减：坏账准备	4,842,807.59	5,186,816.91
合 计	21,075,946.95	27,881,494.95

(2) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款					528,902.32	1.60	528,902.32	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,918,754.54	100.00	4,842,807.59	18.68	32,539,409.54	98.40	4,657,914.59	14.31
其中：账龄组合	25,359,652.69	97.84	4,842,807.59	19.10	31,522,072.72	95.33	4,657,914.59	14.78
信用风	559,101.85	2.16			1,017,336.82	3.08		

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
险 极 低 金 融 资 产 组 合								
合 计	25,918,754.54	100.00	4,842,807.59	18.68	33,068,311.86	100.00	5,186,816.91	15.69
账 面 价 值	21,075,946.95				27,881,494.95			

① 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	18,162,017.13	71.61	1,816,201.72	27,088,095.35	85.93	2,708,809.54
1-2年	5,613,731.65	22.14	1,684,119.49	3,400,105.38	10.79	1,020,031.61
2-3年	1,207,087.64	4.76	965,670.11	523,992.74	1.66	419,194.19
3年以上	376,816.27	1.49	376,816.27	509,879.25	1.62	509,879.25
合 计	25,359,652.69	100.00	4,842,807.59	31,522,072.72	100.00	4,657,914.59

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	5,186,816.91	185,476.62		529,485.94	4,842,807.59
合 计	5,186,816.91	185,476.62		529,485.94	4,842,807.59

(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	529,485.94

其中，重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因
煤炭科学技术研究院有限公司北京分公司	货款	321,678.00	无法收回
重庆赛固科技有限公司	货款	118,125.00	无法收回
浙江东昂电子科技有限公司	货款	82,799.32	无法收回
深圳市国兴华创科技有限公司	货款	800.00	无法收回
宁夏睿讯科技有限公司	货款	5,500.00	无法收回
Interspiro	货款	116.68	无法收回
Stefan Suter	货款	466.94	无法收回
合计	——	529,485.94	——

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
霍尼韦尔安全防护设备(上海)有限公司西安分公司	1,935,647.78		1,935,647.78	7.47%	193,564.78
道雄安防科技(上海)有限公司	1,710,205.00		1,710,205.00	6.60%	171,020.50
深圳市坪山区消防救援大队	1,665,590.00		1,665,590.00	6.43%	166,559.00
江西鼎峰装备科技有限公司	1,196,590.00		1,196,590.00	4.62%	234,969.00
江苏凯勒救援科技有限公司	1,192,490.00		1,192,490.00	4.60%	304,183.00
合计	7,700,522.78	-	7,700,522.78	29.71%	1,070,296.28

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	6,399,336.68	6,178,859.11
合计	6,399,336.68	6,178,859.11

(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	2,665,875.80	3,798,109.81
1至2年	2,475,188.50	2,132,349.50

账 龄	期末余额	期初余额
2 至 3 年	1,223,690.83	78,481.75
3 年以上	4,024,581.55	4,159,918.05
小 计	10,389,336.68	10,168,859.11
减：坏账准备	3,990,000.00	3,990,000.00
合 计	6,399,336.68	6,178,859.11

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	485,626.35	878,480.33
往来款	5,900,710.33	4,918,157.00
软件退税		345,845.05
备用金	13,000.00	36,376.73
应收退货款	3,990,000.00	3,990,000.00
小 计	10,389,336.68	10,168,859.11
减：坏账准备	3,990,000.00	3,990,000.00
合 计	6,399,336.68	6,178,859.11

1) 按单项计提坏账准备:

名 称	期末余额		期初余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
郑州正赢石化有限公司	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	100.00	已宣告破产
合 计	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	100.00	

③ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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）	
年初余额			3,990,000.00	3,990,000.00
年初其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				

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）	
本期计提				-
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	-		3,990,000.00	3,990,000.00

④ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	3,990,000.00				3,990,000.00
合计	3,990,000.00				3,990,000.00

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

本期无核销得其他应收款。

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
南京汉火科技有限公司	往来款	4,441,298.33	1-3 年	42.76	
郑州正赢石化有限公司	应收退货款	3,990,000.00	3 年以上	38.40	3,990,000.00
南京美音精密制造有限公司	往来款	959,412.00	1 年以内	9.23	
南京美音声学科技有限公司	往来款	500,000.00	1 年以内	4.81	
黑龙江省消防救援总队	保证金	126,126.00	1-2 年	1.21	
合计	——	10,016,836.33	——	96.41	

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	8,044,359.35		8,044,359.35	6,119,359.35		6,119,359.35

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
对联营、合营企业投资						
合 计	8,044,359.35		8,044,359.35	6,119,359.35		6,119,359.35

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额账面价值	减值准备期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
南京汉火科技有限公司	3,200,000.00		-	
南京美音声学科技有限公司	510,000.00		515,000.00	
正理企业管理（南京）有限公司	1,080,000.00		-	
南京美音精密制造有限公司	1,200,000.00		-	
南京融想网络科技有限公司	108,663.68		-	
南京蓝鸽物联智能科技有限公司	20,695.67		860,000.00	
南京侠客行生命科技有限公司	-		550,000.00	
合 计	6,119,359.35	-	1,925,000.00	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额账面价值	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
南京汉火科技有限公司			3,200,000.00	
南京美音声学科技有限公司			1,025,000.00	
正理企业管理（南京）有限公司			1,080,000.00	
南京美音精密制造有限公司			1,200,000.00	
南京融想网络科技有限公司			108,663.68	
南京蓝鸽物联智能科技有限公司			880,695.67	
南京侠客行生命科技有限公司			550,000.00	
合 计			8,044,359.35	

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	93,639,750.32	52,864,968.76	111,914,455.44	65,388,844.60
其中：销售收入	92,465,440.07	52,067,056.43	110,628,368.59	64,141,340.93
服务收入	1,174,310.25	797,912.33	1,286,086.85	1,247,503.67
其他业务	187,731.59	126,565.62	131,152.29	47,291.06
合 计	93,827,481.91	52,991,534.38	112,045,607.73	65,436,135.66

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回及存续期间形成的投资收益	90,469.33	10,099.84
合 计	90,469.33	10,099.84

十四、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		
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,381.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	90,119.96	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,814.65	
所得税影响额	6,677.21	
少数股东权益影响额	1,912.63	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	32,096.47	

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	18.43%	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.36%	0.21	0.21

南京正泽科技股份有限公司

2026年4月13日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,381.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	90,119.96
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,814.65
非经常性损益合计	40,686.31
减：所得税影响数	6,677.21
少数股东权益影响额（税后）	1,912.63
非经常性损益净额	32,096.47

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用