金马科技

NEEQ: 831661

北京中科金马科技股份有限公司

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、公司负责人方兴、主管会计工作负责人郭爱娇及会计机构负责人（会计主管人员）郭爱娇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、北京国府嘉盈会计师事务所（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 21
第四节 股份变动、融资和利润分配 23
第五节 行业信息 27
第六节 公司治理 31
第七节 财务会计报告 36
北京中科金马科技股份有限公司全体股东： 36
一、 审计意见 36
二、 形成审计意见的基础 36
三、 关键审计事项 36
四、 其他信息 37
五、 管理层和治理层对财务报表的责任 37
六、 注册会计师对财务报表审计的责任 38
附件 会计信息调整及差异情况 122

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	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、金马科技	指	北京中科金马科技股份有限公司
中加集成	指	北京中加集成智能系统工程有限公司（公司控股子公司）
金马恒达	指	北京金马恒达智能科技有限公司（公司全资子公司）
上年同期、上期	指	2024 年 1-12 月
报告期、本期	指	2025 年 1-12 月
期初	指	2025 年 1 月 1 日
期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
关联交易	指	关联方之间的交易
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的总称
三会	指	股东会、董事会、监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
AIoT	指	人工智能物联网
物联网	指	通过感知设备，按照约定协议，连接物、人、系统和信息资源， 实现对物理和虚拟世界的信息进行处理并作为反应的智能服务系 统。
Linux	指	全称 GNU/Linux，是一种免费使用和自由传播的类 UNIX 操作系 统。
大数据	指	具有体量巨大、来源多样、生成极快、多变等特征并且难以用传 统数据体系结构有效处理的包含大量数据集的数据。
云平台	指	基于硬件资源和软件资源的服务，提供计算、网络和存储能力。
PaaS	指	软件即服务（Software as a Service），是一种通过 Internet 提供软件服务的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器 上，客户可以根据自己的实际需求，通过互联网向厂商定购所需 的应用软件服务，按定购服务的多少和时长向厂商支付费用。
NB-Iot	指	窄带物联网（Narrow Band Internet of Things，NB-IoT）成为 万物互联网络的一个重要分支。NB-IoT 构建于蜂窝网络，只消耗 大约 180kHz 的带宽，可直接部署于 GSM 网络、UMTS 网络或 LTE 网络，以降低部署成本、实现平滑升级。
MQTT	指	MQTT(消息队列遥测传输)是 ISO 标准(ISO/IEC PRF 20922)下基 于发布/订阅范式的消息协议。它工作在 TCP/IP 协议族上，是一 个基于客户端-服务器的消息发布/订阅传输协议。

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京中科金马科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Techorse Technology Co.,Ltd.		
法定代表人	方兴	成立时间	1998 年 3 月 17 日
控股股东	控股股东为（北京德颐金马投资控股有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（方兴），一致行动人为（北京德颐金马投资控股有限公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-39-计算机-通信和其他电子设备制造业-399-3990-其他电子设备制造		
主要产品与服务项目	公司是 AIoT 智慧场景应用服务商，面向智慧酒店、智慧工厂行 业提供智能物联产品与解决方案、数智化服务平台、大数据创新 应用等产品与服务。		
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	金马科技	证券代码	831661
挂牌时间	2015 年 1 月 12 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	34,500,000
主办券商（报告期内）	东北证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座四层		010-68573137
联系方式			
董事会秘书姓名	齐 伟	联系地址	北京经济技术开发区（亦庄）运成街 2 号泰豪智能大厦 A 座 5 层
电话	010-67857050	电子邮箱	qiwei@techorse.cn
传真	010-67857118		
公司办公地址	北京经济技术开发区（亦庄）运成街 2 号泰豪智能大厦 A 座 5 层	邮政编码	100176
公司网址	www.techorse.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911103021022784175		

注册地址	北京市运成街 2 号 1 幢 A 座 5 层 501 室		
注册资本（元）	34,500,000	注册情况报告期内是否变更	否

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

公司商业模式

1、公司定位：金马科技成立于 1998 年，是一家专注于 AIoT 智慧场景领域的国高新企业、国家专精特新小巨人企业、新三板创新层企业。公司在智慧场景领域深耕近 30 年，面向智慧酒店、智慧工厂等多元智慧场景领域提供集咨询规划、方案设计、系统运维、开发调试于一体的全流程智能化产品与系统解决方案，实现全生命周期一站式服务体系。公司坚持“科技赋能场景，智创美好未来”的发展方向，致力于成为中国领先的 AIoT 智慧场景应用服务商。

2、产品及研发优势：公司主导产品属于新一代信息技术的创新产品，公司坚持自主研发，并持续加大科研投入，年研发投入占营收比重约达 7%左右。公司自主研发自编程 GPLC 智能控制器，首创多节点高数据并发处理架构，数据吞吐量提升至兆级，在数据加密安全方面更具稳定性；创新 Flash 自编程架构，实现全周期数据完整性保障，编程准确率达 99%；核心产品可实现对施耐德、霍尼韦尔等国际主流品牌逻辑控制器的国产替代，成功攻克了密闭空间检测、GPLC 总线通讯控制、Flash 单片机自编程等技术突破。公司结合以上自研技术在 AI 智能管理、物联网智能控制、大数据分析决策领域形成核心优势，将 AI 知识库、智能预测、设备自优化等技术与智慧场景运营深度融合，实现设备智能调控、能耗智能优化、数据安全加密、故障提前预警等功能，让智慧系统具备自主思考能力，为客户提供安全优质的智慧解决方案。

3、品牌优势：在智慧酒店领域，客户使用金马品牌的 AIoT 智慧酒店系列产品与数智化服务平台系统，可以节省人力成本，增加收益，提升管理水平。金马科技自主研发的客控产品在《中国酒店健康睡眠指数研究报告》白皮书中荣登榜首，在科技助眠设备采购情况中使用频率占比达 37%。公司的智控产品与解决方案广泛应用于国内外众多知名酒店，是酒店智能化领域的主流优选品牌。近几年，随着智能制造与产业数字化的深入推进，子公司中加集成在芯片、新能源、创新药等智慧工厂数字化改造领域服务众多客户，打造了众多标杆案例，项目交付稳定、售后响应及时，在行业内形成了良好口碑与品牌影响力。

4、人才及团队优势：公司汇聚众多来自知名院校、科研院所的专业研发人才，与中国地质大学、北京中教大数据技术研究院等高校及科研院所搭建产学研合作平台，吸引了来自行业知名企业的技术骨干及高管，确保公司可以为客户提供更专业的指导与服务；金马科技的技术研发优势和丰富的智慧场景应用经验， 与中加集成强大的设计和执行团队强强联合，可为客户提供智慧场景全流程服务、软硬件自主研发及平台运营等全生命周期服务体系。

5、奖项及资质优势：公司荣获北京市新技术新产品（服务）证书、BDA 区级研发机构、德勤亦庄高科技高成长 20 强、第五届北京亦庄创新创业大赛人工智能分赛行业前十、并多次获得鲁班奖和国家优质智能项目奖。公司目前已拥有 28 项专利、90 余项软著。已组建完善的兼具 AI 技术研发、智慧场景实施、行业全链条运营能力的复合型团队，为客户提供全流程指导与服务。子公司中加集成（原北京建筑设计研究院全资子公司）具备双甲资质，拥有智能化设计、系统集成、安防消防等完备资质，通过 ISO 系列认证，多个智能化项目荣获鲁班奖、国家优质工程等众多奖项。

6．客户及市场优势：金马科技及子公司中加集成依托深厚的技术积累与行业布局，在智慧场景领域持续深耕。金马科技在智慧酒店领域已服务中高端酒店 3000 余家，覆盖众多国际国内知名酒店品牌，这些中高端客户经营稳健、管理规范、信誉卓著，对技术与服务的需求反映出智慧酒店智能化、信息化的未来发展趋势。子公司中加集成在智慧工厂（园区）等其它智慧场景领域已服务客户超 1000 家，尤

其在芯片、新能源、创新药等高端制造领域的数字化改造项目中积累了丰富经验与成熟落地案例。例：中芯、华虹、长鑫、小米、京东、康弘、百普赛斯、中免集团、中国-东盟医疗保健中心等智能化项目。

7、渠道优势：在销售渠道与服务体系上，公司采用直销为主、经销商为辅的模式，在全国布局 20 多个区域销售服务中心，深度绑定优质客户；同时依托经销商整合地方优质资源，构建覆盖企业全生命周期的一站式服务体系，有效增强客户粘性、降低获客成本、提升整体运营效率。

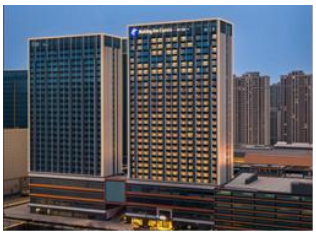
公司经营计划实现情况

2025 年，公司积极响应国家持续推进“人工智能+”行动、打造智能经济新形态、发展新质生产力的政策导向，全面加大 AIoT 智慧场景核心技术研发布局，深度融合人工智能、物联网、大数据与行业场景应用，加快推动 AI 技术在智慧酒店、智慧工厂（园区）等智慧场景领域的规模化落地。

1、智慧酒店领域

据 2025 年智慧酒店行业调研报告显示，随着国内文旅市场发展势头向好，90 后、00 后已成为酒店消费主力军，该群体对智能化入住体验、科技化场景服务的需求正持续刚性升级，为智慧酒店行业带来了长期且稳定的市场需求。同时，国家大力推进“人工智能+”行动与新质生产力发展，持续鼓励文旅酒店及智慧酒店行业数智化、绿色化转型。中长期来看，酒店智能化升级需求持续释放，公司凭借成熟的 AIoT 技术实力、完善的智慧酒店解决方案及深厚的行业积累，充分把握行业发展机遇，推动智慧酒店行业高质量发展。2025 年成功签约项目：希尔顿、喜来登列、中国科技会堂等项目。

希尔顿酒店



喜来登酒店

中国科技会堂

2、智慧工厂（园区）及其它智慧场景领域

2025 年公司紧抓国家智能制造、“人工智能+”行动及新质生产力发展政策机遇，智慧工厂业务实现重点突破与规模化落地，尤其在芯片制造、新能源、新兴医药等高端制造领域的智慧工厂（园区）的智能化项目领域，打造出一批成熟标杆案例。

2025 年子公司中加集在建项目包括：华虹集成电路和长鑫集成电路项目的智能化改造以及京东 F1 智能化改造项目；结合公司前期在芯片、新能源、新医药领域智慧工厂与智慧园区改造项目中形成的可复制、可推广成熟落地经验，未来我们将进一步发挥技术与服务优势，托自身 AIoT 自主研发优势，联合子公司中加集成的一体化服务能力，持续深耕智慧工厂及其它多元智慧场景领域的建设与升级服务。

华虹集成电路项目

长鑫集成电路项目

京东 F1 项目

3、公司资质及产品研发方面

2025 年，公司顺利通过国家“专精特新小巨人”资质复核，子公司金马恒达成功获批“高新技术企

业”资质。

公司以自主创新为本，坚持长期技术研发投入，拥有独立知识产权。2025 年公司新增 3 项发明专利、1 项外观专利、5 项软著。2025 年金马的科研团队依托深厚的技术积累完善了 PLC 智慧客控产品与整体解决方案，全新升级了智慧酒店公区 AI 智控方案，通过引入前沿 AI 算法实现对公共区域设备、能耗与场景的智能调度与预测性管理。在此基础上进一步升级 AIoT 智慧酒店智能控制器及基于底层技术与云端服务的数智化服务平台，推出最新技术的 TH-1900 智能主机，并同步落地 PLC 智能通讯终端、无线网关、无线开关及多款智能探测器等硬件产品。

智慧酒店公区AI智控方案全新升级

专精特新“小巨人”企业复审通过

2025年新增国高新技术企业-恒达

2025年新增3项发明专利、1项外观专利

2025年新增5项软件著作权证书

2025年新增5项检测报告

公司致力于以全栈技术能力赋能客户数字化运营，助力智慧场景实现线上化、数字化与自动化升级，全面提升核心竞争力。我们的核心产品可实现对施耐德、霍尼韦尔等国际主流品牌逻辑控制器的国产替代，为客户提供更高性价比的国产化解决方案。

4. 报告期内经营情况

资产状况方面：公司总资产 8,997.17 万元，较今年年初下降 9.91%；公司净资产 4,552.44 万元，较年初上升 11.69%。整体来看，总资产下降，净资产提高，资产负债率下降，流动比率提高，债偿能力增强，公司运营稳定。

经营成果方面：公司实现营业收入 11,197.18 万元，较上年同期下降 5.43%；净利润 476.38 万元，较上年同期下降 30.94%。公司为提质增效选择现金流较好的优质项目进行合作。

现金流量方面：经营活动产生的现金流量净额-423.37 万元，较上期下降 131.26%，公司酒店客房控制产品的经营现金流较好，子公司中加集成现金流受在建工程项目较多，形成了一定的资金占用。总体看报告期内公司坚持在控制风险的前提下，聚焦行业需求，进行新产品的开发创新，优化产品结构和生产工艺流程，在开发集团客户方面取得较大的进步。

（二） 行业情况

公司紧扣双碳战略与智能经济发展方向，深耕智慧场景领域，重点布局智慧酒店、智慧工厂两大赛道，为客户提供涵盖智能物联产品与解决方案、数字化服务平台、大数据创新应用等全链条服务。在智慧酒店领域，全新升级智慧酒店公区 AI 智控方案，通过 AI 算法实现公共区域设备调度、能耗管理与场景化服务的智能优化，助力酒店降本增效与绿色运营；在智慧工厂领域，聚焦芯片、新能源、创新药等重点行业，建立了成熟的智慧工厂改造方案。公司依托技术创新与政策红利，持续赋能智慧工厂数字化、智能化、绿色化升级，在智慧工厂等多元智慧场景领域大力发展新质生产力，为客户提供更优质、高效的专业服务。

智慧酒店

1．消费主体迭代，智能需求升级

Z 世代、00 后成为核心消费群体，个性化、沉浸式、科技化住宿体验成为刚需。消费者不再满足基础服务，更追求 AI 主动服务、无接触全流程、场景化定制、数据隐私安全的高品质体验，酒店加智能化升级，从“标准化”向“懂我型”智慧服务转型。

2．降本增效提质，智能管理升级

人力与能耗成本攀升、行业竞争加剧，智慧化是酒店降本增效的必经之路。依托 AIoT、边缘计算、数字孪生技术，智能客控、能耗管理、无人化服务、智能运维系统全面普及，新一代系统更注重自主学习、预测调度、跨系统协同，支撑精细化运营，助力企业实现降本增效高质量发展。

3．行业体量庞大，市场需求释放

根据《2025 中国酒店业发展报告》统计，截至 2024 年底，全国酒店总计 34.9 万家，客房总规模达 1764 万间。其中，连锁酒店约 9.33 万家，连锁客房约 707 万间；按客房口径计算，行业连锁化率为 40.09%，按门店数量计算连锁化率为 26.75%。酒店业市场正由规模扩张转向高质量发展阶段，品牌化、连锁化、智能化成为行业发展的核心方向。

智慧工厂等其它智慧场景

1、智能管理需求的升级

智慧工厂以数字化为基础，依托物联网、云平台、智能控制设备及人工智能技术，打通生产全流程数据壁垒，实现生产数据全域采集、实时传输、智能分析与闭环管控，依托 AI 算法完成全过程智能监控、精细化智能排产、设备预测性运维、生产异常自动预警，最大限度减少人工干预、全面提升生产流程可控性与运营效率，精准助力制造企业降本增效、提质减耗，加速完成从数字化到智能化、自主化的深度升级改造，颠覆传统工厂粗放式管理模式。

2、绿色低碳的发展方向

顺应国家双碳战略与以人为本的工业发展理念，智慧工厂深度融合 AI 智能调控系统、低碳节能技术与人性化管理模式，打造高效运转、低碳节能、绿色环保且人性化的现代化工厂。通过 AI 智能管控能耗、优化生产环境、优化生产线，既全力保障生产效率与产品质量，又兼顾绿色可持续发展、实现生产效益、生态效益与人文效益协同提升，成为智慧工厂升级的核心方向。

3、国家政策引产业化升级

根据 2024 年工信部《推动工业领域设备更新实施方案》官方数据显示：我国力争 2027 年实现工业大省规上工业企业数字化改造全覆盖，2030 年全国规上工业企业基本完成一轮智能化改造。截至 2025 年底，全国范围内累计建成各类智慧工厂 4.3 万余家，其中芯片、新能源、新医药三大领域是制造业智能化改造中发展最快、战略地位最突出、市场需求最集中的关键领域。预计到 2030 年芯片行业智慧工厂改造覆盖率达 93.9%，在高端智慧工厂中占比近 35%；新能源行业智慧工厂改造覆盖率 92%~94%；新医药行业智慧工厂改造覆盖率达 75%~80%。这三大行业将持续引领制造业数字化升级，为实现 2030 制造业数字化升级转型目标提供核心支撑。

2026 年两会政府工作报告将智能制造、新型工业化、“人工智能+”行动列为重点发展方向，持续加

大政策扶持与引导力度；工信部同步出台智能制造专项政策，明确提出 2025 年规模以上制造业企业基本普及数字化、重点骨干企业初步实现智能转型的目标，同时印发《“人工智能+制造”专项行动实施意见》《智能制造典型场景参考指引（2025 年版）》，推动工业大模型、智能体、数字孪生等 AI 技术在制造领域深度应用，从顶层设计、目标规划、技术引导等多方面，为智慧工厂行业发展提供坚实政策保障与清晰发展路径。

金马科技凭借自身 AIoT 技术自主研发优势，联合子公司中加集成成熟的设计施工一体化服务体系，深耕智慧酒店、智慧工厂（园区）等多元化的智慧场景服务领域，精准对接行业升级需求，为企业数字化升级提供定制化的全生命周期解决方案，助力企业快速实现智能化转型，在行业高速发展浪潮中筑牢核心竞争优势。

（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
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	公司 2025 年顺利通过工信部第四批专精特新“小巨人”企业复核，有效期为 2025 年 8 月至 2028 年 8 月；公司 2025 年 10 月获得高新技术企业证书，证书编号为：GR202511002358，有效期为 3 年。

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	111,971,821.25	118,404,433.19	-5.43%
毛利率%	35.10%	33.28%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,763,847.62	6,897840.62	-30.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,218,900.51	6,891,399.75	-38.78%
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）	11.04%	18.45%	-
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）	9.78%	18.44%	-
基本每股收益	0.14	0.20	-30%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	89,971,708.37	99,871,453.34	-9.91%
负债总计	43,056,319.15	57,697,118.28	-25.38%
归属于挂牌公司股东的净资产	45,524,353.60	40,760,505.98	11.69%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.32	1.18	11.86%
资产负债率%（母公司）	24.02%	35.26%	-
资产负债率%（合并）	47.86%	57.77%	-
流动比率	1.89	1.62	-
利息保障倍数	29.49	24.75	-
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	-4,233,676.58	13,541,592.56	-131.26%
应收账款周转率	4.77	3.8	-
存货周转率	9.74	12.53	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-9.91%	8.44%	-
营业收入增长率%	-5.43%	7.20%	-
净利润增长率%	-30.94%	32.62%	-

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	28,914,293.45	32.14%	31,623,146.01	31.66%	-8.57%
应收票据	1,518,152.27	1.69%	600,563.93	0.60%	152.79%
应收账款	21,031,365.78	23.38%	25,943,854.77	25.98%	-18.94%
交易性金融资产	6,465,700.00	7.19%	4,846,373.08	4.85%	33.41%
应收账款融资	679,826.18	0.76%	0.00		100%
其他应收款	2,700,893.29	3%	3,374,917.52	3.38%	-19.97%
预付账款	372,132.08	0.41%	617,537.88	0.62%	-39.74%
存货	4,419,745.28	4.91%	10,505,133.07	10.52%	-57.93%
合同资产	14,795,916.24	16.45%	11,232,392.01	11.25%	31.73%
其他流动资产	84,910.68	0.09%	57,180.15	0.06%	48.5%
固定资产	1,364,248.56	1.52%	1,219,703.37	1.22%	11.85%
使用权资产	1,103,331.84	1.23%	1,743,228.62	1.75%	-36.71%
商誉	3,430,777.53	3.81%	3,430,777.53	3.44%	0.00%
长期待摊费用	48,938.75	0.05%			100%
递延所得税资产	2,896,426.26	3.22%	4,676,645.40	4.68%	-38.07%
短期借款	10,175,716.93	11.31%	5,602,302.54	5.61%	81.63%
应付账款	17,443,474.20	19.39%	25,539,502.12	25.57%	-31.70%
合同负债	9,427,996.69	10.48%	18,077,953.13	18.10%	-47.85%
应付职工薪酬	1,691,101.98	1.88%	2,428,064.74	2.43%	-30.35%
应交税费	487,335.25	0.54%	788,603.31	0.79%	-38.20%

其他应付款	578,591.41	0.64%	1,036,041.50	1.04%	-44.15%
租赁负债	59,569.54	0.07%	828,390.07	0.83%	-92.81%
递延所得税负债	180,359.41	0.2%	261,484.29	0.26%	-31.02%

项目重大变动原因

1、应收票据较上年同期增长 152.79%，主要是部分客户采用银行承兑汇票进行结算。
2、交易性金融资产较上年同期增长 33.41%，主要是公司利用闲置资金购买理财产品产生的影响。
3、预付账款较上年同期下降 39.74%，主要是期末采购业务产生的预付款变化产生的影响。
4、存货较上年同期下降 57.93%，主要是年末在施项目减少，合同履约成本下降产生的影响。
5、合同资产较上年同期增长 31.73%，主要是年末已施工未结算项目增加产生的影响。
6、其他流动资产较上年同期增长 48.5%，主要是年末预交的税金增加产生的影响。
7、使用权资产较上年同期下降 36.71%，租赁的房产随着时间变化正常的下降产生的影响。
8、长期待摊费用较上年同期增长 100%，租赁厂房产生的装修费在租赁期摊销产生的影响。
9、递延所得税较上年同期下降 38.07%，主要是由于可弥补亏损减少导致的递延所得税变化。
10、短期借款较上年同期增长 81.63%，主要是子公司中加集成根据业务需要增加了部分贷款。
11、应付账款较上年同期下降了 31.7%，主要是年末在施项目减少产生的影响。
12、合同负债较上年同期下降了 47.85%，主要是年末在施项目减少产生的影响。
13、应付职工薪酬较上年同期下降了 30.35%，主要是公司降本生效，优化调整了人员结构及绩效考核办法。
14、应交税金较上年同期下降了 38.2%，主要是由于收入变化导致的影响。
15、其他应付款较上年同期下降了 44.15%，主要是本期往来款较上年减少。
16、租赁负债较上年同期下降了 92.81%，租赁的房产随着时间变化正常的下降。
17、递延所得税负债较上年同期下降了 31.02%，租赁的房产随着时间变化正常的下降。

（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	111,971,821.25	-	118,404,433.19	-	-5.43%
营业成本	72,666,235.27	64.9%	78,998,862.90	66.72%	-8.02%
毛利率%	35.10%	-	33.28%	-	-
税金及附加	342,475.16	0.31%	425,760.04	0.36%	-19.56%
销售费用	20,624,792.67	18.42%	19,029,496.56	16.07%	8.38%
管理费用	6,972,059.08	6.23%	6,977,266.48	5.89%	-0.07%
研发费用	7,632,175.90	6.82%	7,469,596.78	6.31%	2.18%
财务费用	308,257.20	0.28%	392,487.59	0.33%	-21.46%
其他收益	1,755,612.19	1.57%	1,719,920.59	1.45%	2.08%
投资收益	1,279,703.54	1.14%	340,037.85	0.29%	276.34%
公允价值变动	252,569.97	0.23%	-153,505.77	-0.13%	264.53%

收益					
信用减值损失	-161,689.67	-0.14%	-180,028.80	-0.15%	10.19%
资产减值损失	126,503.93	0.11%	155,615.50	0.13%	-18.71%
资产处置收益	-52,978.69	-0.05%	-15,155.04	-0.01%	-249.58%
营业外收入	42,033.92	0.04%	68,182.18	0.06%	-38.35%
营业外支出	226,515.31	0.2%	48,895.15	0.04%	363.27%
所得税	1,700,011.69	1.52%	181,349.01	0.15%	837.43%

项目重大变动原因

1、投资收益较上年同期增长 276.34%，主要是闲置资金购买基金产品导致的影响。
2、公允价值变动收益较上年同期增长 264.53%，主要是期末购买的基金产品按照公允价值进行计量产生的影响。
3、资产处置收益较上年同期下降了 249.58%，主要是处置的资产不同，价值不同产生的影响。
4、营业外之出较上 年同期增长了 363.27%，主要是本年报废了一批产能落后的固定资产。
所得税较上年同期增长了 837.43%，主要是由于盈利导致所得税费用增加。

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	111,969,068.96	118,404,433.19	-5.43%
其他业务收入	2,752.29	-	100%
主营业务成本	72,666,235.27	78,998,862.90	-8.02%
其他业务成本	-	-	-

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%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
智慧场景设计与集成	62,201,474.71	49,496,130.14	20.43%	-4.71%	-7.52%	3.15%
智慧酒店智能产品	49,591,930.61	23,013,189.74	53.59%	-5.78%	-8.60%	0.91%
其他智能产品	178,415.93	156,915.39	12.05%	-63.98%	-47.28%	-27.86%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减百分

				增减%	增减%	比
东北	5,393,617.73	2,502,664.13	53.60%	-21.82%	-28.35%	4.23%
华北	51,959,743.20	35,787,754.77	31.12%	-22.43%	-26.43%	3.74%
华东	29,183,447.12	15,815,628.92	45.81%	44.16%	66.00%	-7.13%
华南	5,383,157.58	4,126,138.63	23.35%	-60.83%	-63.94%	6.60%
华中	11,695,524.37	9,625,373.46	17.70%	212.52%	286.58%	-15.77%
西北	5,432,242.25	3,440,937.30	36.66%	36.29%	56.84%	-8.30%
西南	2,924,089.00	1,367,738.06	53.23%	4.32%	13.16%	-3.65%

收入构成变动的原因

收入构成无重大变化

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	中建一局集团建设发展有限公司	8,841,546.50	7.90%	否
2	河南建保盒子科技发展有限公司	6,553,716.81	5.85%	否
3	中免集团三亚市内免税店有限公司	6,531,318.31	5.83%	否
4	汇能集团内蒙古蒙南生态农业有限公司	4,824,753.90	4.31%	否
5	中铁建工集团有限公司	3,827,513.22	3.42%	否
合计		30,578,848.74	27.31%	-

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	长春通视光电技术股份有限公司	7,190,000.00	8.39%	否
2	北京央久良建筑工程有限公司	4,956,505.04	5.78%	否
3	广东康汇智能科技有限公司	4,516,050.31	5.27%	否
4	尚慧（惠州）科技有限公司	3,108,349.51	3.63%	否
5	中新华创（北京）工程有限公司	2,964,938.79	3.46%	否
合计		22,735,843.65	26.53%	-

（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	-4,233,676.58	13,541,592.56	-131.26%
投资活动产生的现金流量净额	-859,870.64	-1,766,871.60	51.33%
筹资活动产生的现金流量净额	2,384,694.66	-2,262,811.96	205.39%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净变化原因如下：受项目收款周期的影响，2026 年销售商品、提供劳务收到的现金大幅下降，公司压缩了各项成本支出，但由于固定成本的存在，导致经营活动现金流出对销售商品、提供劳务收到的现金的占比提高了 17.47%，经营性现金流净额较上期下滑 131.26%
2. 投资活动产生的现金流量净额变化原因如下：2025 年公司购进一套房产用于项目生产经营使用。
3. 筹资活动产生的现金流量净额变化原因如下：2025 年公司增加了部分银行贷款，用于项目运营。

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
北京中加集成智能系统工程有限公司	控股子公司	智能化工程与设计	30,000,000	38936229.49	9,273,570.82	62204227	-151956.41
北京金马恒达智能科技有限公司	控股子公司	大数据设备及维护	5,000,000	2,989,414.42	2883010.47	744453.67	-195914.53

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

(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
银行	银行理财产品	理财产品	1,500,000	0	自有资金
证券公司	其他	基金	4,965,700	0	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	7,632,175.90	7,469,596.78
研发支出占营业收入的比例%	6.82%	6.31%
研发支出中资本化的比例%	-	-

（六） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科以下	28	28
研发人员合计	30	30
研发人员占员工总量的比例%	26.55%	26.55%

（七） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	28	24
公司拥有的发明专利数量	9	5

五、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

（一）收入

关键审计事项	在审计中如何应对该事项

金马科技公司的主要业务为酒店客房智能控制系统的研发、生产与销售以及酒店弱电工程施工，2025 年合并报表主营业务收入为人民币 11,971.82 万元。根据金马科技公司的收入确认会计政策，商品销售收入以硬件交付给购买方并经购买方验收合格的，与硬件一同提供的软件一并安装调试运行正常后以双方签订的验收单的时间为硬件和软件产品销售确认时点。酒店弱电工程项目，在该段时间内按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定时，中加集成按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。金马科技公司对于工程项目、销售产品、提供劳务产生的收入是在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。由于收入是金马科技公司的关键业绩指标之一，使得收入存在可能被确认于不正确的期间或被操控以达到特定目标或预期水平的固有风险，因此，我们将其作为关键审计事项。	（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； （2）选取样本，检查销售合同，识别与相关商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价金马科技公司收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； （3）结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断本年收入金额是否出现异常波动的情况； （4）对本年记录的收入交易选取样本，核对销售合同、客户确认文件等资料，检查相关收入确认的准确性； （5）对于资产负债表日前后记录的销售交易，选取样本，核对出库单、销售发票、验收单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； （6）对本年主要客户进行函证，检查其交易额的真实性与准确性。 （7）对于弱电工程项目收入以抽样方式获取并检查本年主要客户的合同、预计总成本计算单、出库单、发票及进度结算单、竣工验收报告等支持性文件，与账面确认的工程收入进行核对。

六、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司遵循以人为本的价值观，积极实践管理创新和技术创新，用优质的产品和专业的服务，努力 履行作为企业的社会责任。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到企 业发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展，和社会共享企业发展成果。在生产经营之余公司工会成立爱心小组，宣传和鼓励员工积极参与公司困难员工帮助；成立运动俱乐部，鼓励全员健康生活、愉快工作。未来将积极并继续履行社会责任，将社会责任意识融入到发展实践中，认真做好每一项对社会有益的工作，尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。

七、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

八、 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
经营管理风险	随着公司加大投资及公司业务的发展，公司资产规模和经营规模都将迅速扩张，在经营管理、资源整合、市场开拓、人才培养等方面都对公司管理层提出更高的要求。如果公司不能进一

	步提升管理水平，完善管理流程和内部控制制度，将会对公司的整体运营带来一定的风险。 对策与措施：提升管理水平，增加一线营销能力。
政策风险	公司所在的智慧建筑能源管理行业为新兴高科技产业，尚处于快速成长期，受国家政策影响较大。当前，国家相继出台了众 多利好行业发展的政策法规，大力倡导扶持新兴产业的发展，为公司发展创造了良好的外部环境。一旦未来宏观经济政策和产业政策发生变化，则可能对本行业的发展带来不利影响。 对策与措施：一方面，为了减少政策变化带来的业绩波动，公司加大对国家政策的研究力度，增强公司的前瞻性判断，及时做好应对措施；另一方面，为减少因政策变化带来的风险，公司围绕主要目标客户提供全周期服务，从全方位解决客户不同需求，帮忙项目落地，从而减少政策风险的冲击。
市场竞争的风险	随着国家对公共建筑节能的重视以及节约能源观念的深入人心，随着智慧建筑及能源管理市场容量的扩大以及市场需求的增加，将会有更多优质企业加入竞争行列。当前已有数家世界 500 强企业和上市企业参与此行业，未来市场竞争形势会更加激烈。 对策与措施：作为中小型高科技成长型企业，公司始终秉承以“博爱至简、诚信创新、艰苦奋斗、自强开放”的公司理念； 立足于不断提升公司的自主研发实力、产品稳定性与丰富性、优质服务能力等，凭借丰富的行业经验、权威专家资源及专业团队能力，依靠自身艰苦奋斗、自强开放的创业精神，满足目标客户的特定需求，不断提升公司盈收能力。同时充分利用挂牌企业优势提升公司的融资能力，以收并购等方式整合行业上下游资源，以合作共赢的方式吸引优质的合作伙伴和稀缺人才，以奋斗者精神为标准选拔和激励团队，从而实现公司的快速发展。
技术人才流失风险	公司主要业务是为以高端酒店、体育场馆、办公楼为代表的高端公共建筑提供建筑智能化、信息化和节能运维全周期服务。公司所从事的业务领域属于技术密集型领域，系统产品的研发生产涉及自动控制、物联网、互联网+、数据库、云计算、等众多新兴技术，且各领域技术发展均在加速，知识信息更新周期缩短。技术人才的规模与素质对公司市场竞争力影响较大。公司技术人才尤其是研发团队较为稳定。公司已为员工提供了稳定的发展平台，建立了较为完善的激励机制和人才储备机制，随着行业迅速发展与竞争日趋激烈，行业对技术人才的需求将不断增加，人力资源竞争的加剧导致了公司仍存在技术人才流失风险。 对策与措施：人才始终是公司发展的根本，企业与企业的竞争是人才的竞争，公司始终本着“团 21 队人才—我们不是一个人在战斗，我们是团结协作、良性竞争；人才是宝—公司最宝贵的资源是人才；创造人才—公司是培养人才的学校，人才与公司共同成长；成就人才—激励员工通过卓越奉献， 成就人生

	价值。”的企业人才发展观。通过文化、制度和价值实现等体系的搭建与完善，以引导、培训、薪酬、股权激励等多种方式培养和激励人才，促进人才与企业的共同发展。
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	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
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	√是 □否	三.二.(四)
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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √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

2、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	2,146,794.04	4.72%
作为被告/被申请人	436,600.70	0.96%
作为第三人	0	0%
合计	2,583,395.49	5.68%

3、 以临时公告形式披露的重大诉讼、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)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
接受关联方财务资助	200,000.00	137,960.00
接受关联方担保	30,000,000.00	21,250,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	-	-
-	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内公司股东方兴及其妻子李薇、阎利宏为公司本年度贷款提供保证担保 2125 万元。上述关联交易的真实目的是为了满足公司日常经营的实际需求，对公司整体经营活动有重要的促进作用。上述关联交易不会对公司产生不利的影响，不存在伤害公司和其他股东利益的情形。

公司子北京中加集成智能系统工程有限公司向其股东北京融众智联科技有限公司借款 137,960 元，主要用于中加集成的生产经营活动，不存在损害公司和其他股东利益的情形。根据公司章程及相关制度的规定，无需董事会审议。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-003	对外投资	购买银行短期理	不超过 3000 万	否	否

		财产品	元		

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司第四届董事会第五次会议、2024 年年度股东大会审议通过了《关于使用闲置自有资金购买银行理财产品》的议案，在公司存在闲置自有资金情况下，公司根据实际情况购买短期性中低风险类银行理财产品。投资额度最高不超过 3000 万元(含 3,000 万元)，资金可以滚动投资，即在投资期限内任一时点持有未到期的该类理财产品总额不超过 3000 万元人民币(包括因购买理财产品产生的交易手续费、认购费等)。

(五)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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	2014 年 12 月 29 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014 年 12 月 29 日		挂牌	其他承诺（关联交易决策）	其他（详见承诺事项详细情况）	正在履行中
公司	2014 年 12 月 29 日		挂牌	其他承诺（人员安置）	其他（详见承诺事项详细情况）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

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	24,093,750	69.84%	0	24,093,750	69.84%
	其中：控股股东、实际控制人	1,601,250	4.64%	0	1,601,250	4.64%
	董事、监事、高管	1,067,500	3.09%	0	1,067,500	3.09%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股	有限售股份总数	10,406,250	30.16%	0	10,406,250	30.16%
	其中：控股股东、实际控制	6,243,750	18.10%	0	6,243,750	18.10%

份	人					
	董事、监事、高管	4,162,500	12.07%	0	4,162,500	12.07%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		34,500,000	-	0	34,500,000	-
普通股股东人数		56				

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	北京德颐金马投资控股有限公司	10,000,000	0	10,000,000	28.99%	0	10,000,000	0	0
2	深圳市融信泰投资有限公司	9,500,000	0	9,500,000	27.54%	0	9,500,000	0	9,500,000
3	方兴	7,845,000	0	7,845,000	22.74%	6,243,750	1,601,250	0	0
4	阎利宏	5,230,000	0	5,230,000	15.16%	4,162,500	1,067,500	0	0
5	于昌亮	277,800	0	277,800	0.81%	0	277,800	0	0
6	殷亮	230,000	0	230,000	0.67%	0	230,000	0	0
7	李健	170,000	0	170,000	0.49%	0	170,000	0	0
8	曾哲颖	142,881	0	142,881	0.41%	0	142,881	0	0
9	刘海波	140,000	0	140,000	0.41%	0	140,000	0	0
10	熊光华	83,400	0	83,400	0.24%	0	83,400	0	0
合计		33,619,081	0	33,619,081	97.46%	10,406,250	23,212,831.00	0	9,500,000

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

方兴持有北京德颐金马投资控股有限公司 54.84%的股权并担任执行董事、法定代表人；阎利宏持有北京德颐金马投资控股有限公司 36.56%的股权并担任监事。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内，北京德颐金马投资控股有限公司直接持有公司 28.98%的股份，是公司第一大股东，依 其持有的股份足以对公司股东大会决议产生重大影响。因此，认定北京德颐金马投资控股有限公司为 公司控股股东。北京德颐金马投资控股有限公司成立于 2013 年 12 月 20 日，法定代表人为方兴，统一社会信用代码：91110302085456 84X2，注册资金 1000 万元。报告期内，公司控股股东未发生变动。

方兴直接持有公司 22.74%的股份，且持有公司控股股东德颐金马 54.84%的股份；方兴通过直接持有与间接持有公司股份可以控制公司 51.72%的股份，同时方兴为公司董事长兼总经理。因此，认定方兴为公司实际控制人。

方兴，男，1973 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权。1994 年 7 月毕业于吉林电气化高等专科学校电气自动化专业，大专学历。1994 年 9 月至 1996 年 8 月，就职于北京市燕山水泥厂，任电气技术员职务，期间，参加北京市建材局处级后备干部培训班学习；1996 年 8 月至 1997 年 5 月，就职于北京大洋电器公司技术部，任自控工程师职务；1997 年 5 月至 1998 年 3 月，筹建北京中科金马科技有限公司；1998 年 3 月至 2014 年 8 月，就职于北京中科金马科技有限公司，历任总经理助理、执行董事兼总经理；2014 年 8 月至今，就职于北京中科金马科技股份有限公司，任董事长、总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

□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

利润分配与公积金转增股本的执行情况
□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

□环境治理公司□医药制造公司 □软件和信息技术服务公司
√计算机、通信和其他电子设备制造公司 □专业技术服务公司 □互联网和相关服务公司 □零售公司
□农林牧渔公司 □教育公司 □影视公司 □化工公司 □卫生行业公司 □广告公司 □锂电池公司
□建筑公司 □不适用

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

公司按挂牌行业分类指引，属于计算机、通信和其他电子设备制造业，具体到业务细分行业，属于物联网行业。 第十三届全国人民代表大会第四次会议审议通过《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划 2035 年远景目标纲要》，其中多次提及物联网，明确了物联网作为数字经济发展的重点产业之一，并提出了推动物联网全面发展的目标。此外，政府还发布了《数字中国建设整体布局规划》、《扩大内需战略规划纲要(2022—2035 年)》等产业政策，为物联网行业的发展提供了明确、广阔的市场前景。

(二) 行业发展情况及趋势

1、宏观经济稳中求进，AI 与数字经济成为新质生产力核心引擎

报告期内，我国宏观经济坚持稳中求进总基调，顶压前行、韧性强劲，新质生产力加速培育，高质量发展扎实推进。根据 2025 年政府工作报告，2025 年国内生产总值达 134.9 万亿元、增长 5%，增速领跑全球主要经济体，对世界经济增长贡献率稳定在 30%左右 。

人工智能与数字经济成为驱动增长的核心动力。国家数据局数据显示，2025 年我国数字经济总规模超 65 万亿元，占 GDP 比重超 48%；数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达 11.2%，增速持续高于 GDP 增速 。2025 年政府工作报告明确将人工智能列为壮大新质生产力的战略重点，提出全面深化大数据、人工智能研发应用，以 AI 技术重构生产、分配、流通、消费各环节，为经济高质量发展注入强动能 。

金马科技深耕 AIoT 智慧场景，以大模型、智能感知、边缘计算、数字孪生等 AI 技术为底座，面向智慧酒店、智慧工厂、智慧医养等领域，提供 AI+物联网一体化解决方案与智能运营平台，推动行业从数字化向智能化、自主化、预测化跃迁，完全契合国家 AI 赋能实体经济的战略方向。

2、“人工智能+”行动全面深化，AI 技术成为产业转型核心驱动力

2025 年政府工作报告将持续推进“人工智能+”行动列为数字经济首要任务 ，明确： 支持大模型广泛应用，推动通用大模型与行业大模型在制造、服务、治理等领域深度落地 ；大力发展智能终端：智能网联汽车、AI 手机/电脑、智能机器人、工业智控装备等新一代智能硬件 ；开展新技术新场景示范：加快 AI 在低空经济、医疗、教育、城市治理等多场景规模化应用 。2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（国发〔2025〕11 号），全面部署“AI+产业、AI+民生、AI+治理、AI+科技、AI+全球合作”五大工程 ，提出：推动 AI 与制造业、服务业、农业深度融合，培育智能经济新业态 ；强化算力、算法、数据三位一体支撑，优化全国一体化算力网络；完善 AI 安全治理、伦理规范、内容标识（2025 年 9 月起施行《人工智能生成合成内容标识办法》），构建安全可信的 AI 发展生态 。

2026 年 1 月，工信部等八部门出台《“人工智能+制造”专项行动实施意见》，提出到 2027 年推动 3—5 个通用大模型深度赋能制造业，打造 1000 个工业智能体、500 个典型场景、1000 家标杆企业，为

工业智能化提供明确路线图。

3、AI 政策密集落地，智慧建筑与 AIoT 产业迎来战略机遇

2025 年作为“十四五”收官之年，国家围绕 AI、数字中国、智慧社会形成全链条政策体系：2025 年政府工作报告强调：加快数字中国建设，推动传统产业与中小企业数字化、智能化转型，提升高端化、智能化、绿色化水平 ；2025 年 5 月《数字中国建设 2025 行动方案》：深化城市全域数字化，加快物联网、工业互联网、AI 算力设施升级，支撑智慧建筑、智慧园区、智慧城市高质量发展 ；住建、文旅、工信等部门同步出台智慧酒店、智慧工厂、智慧楼宇智能化升级政策，将 AI 预测运维、智能节能、人机协同、数字孪生列为重点支持方向。

在政策与技术双轮驱动下，生成式 AI、具身智能、边缘 AI、多模态大模型加速突破，AI 与物联网深度融合形成 AIoT 新生态：从设备智能互联到自主决策、预测分析、智能交互、自适应优化，全面提升建筑运营效率、服务体验与管理精度。

金马科技紧抓“人工智能+”战略机遇，将行业大模型、边缘智能、AI 节能算法、智能人机交互深度融入智慧场景解决方案，助力客户实现降本、增效、安全、绿色的智能化升级，在国家 AI 赋能实体经济的浪潮中抢占先机。

二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
灯控智能控制系统	智能控制	方便施工布线，技术， 品质，交期	否		
客房智能控制器	智能控制	技术，品 质，交期， 便捷	是	增加大电流负载输出控制回路	解决大功率负载在控制时造成的控制异常，提升产品稳定性和可靠性

三、 产品生产和销售

（一） 主要产品当前产能

□适用 √不适用

（二） 主要产品在建产能

□适用 √不适用

（三） 主要产品委托生产

□适用 √不适用

（四） 招投标产品销售

□适用 √不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

不存在

四、 研发情况

(一) 研发模式

√适用 □不适用

公司的技术研发工作依靠研发团队进行自主创新研发，公司致力于打造技术驱动型企业，拥有完整的产品研发流程并建立了《研发管理制度及流程》、《研发流程管理规范》等研发项目管理制度各部门间的分工协作机制为产品部负责提出新品计划，研发和机械设计部具体负责产品开发，并提供样机交给产品部进行测试，测试通过后生产部组织小批量生产，同时由产品部完成产品认证，小批量生产后公司各部门提出相应整改计划，并最终实施批量制造。

(二) 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	公区空调控制系统及配套模块	1645258.31	1645258.31
2	公区调光系统及配套模块	1502164.55	1502164.55
3	便于安装的脉冲式电子围栏	1208855.36	1208855.36
4	物联中枢智控云	1132075.48	1132075.48
5	建筑设备设施管理系统软件	808099.03	808099.03
合计		**6296452.73**	**6296452.73**

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,632,175.90	7,469,596.78
研发支出占营业收入的比例	6.82%	6.31%
研发支出中资本化的比例	-	--

五、 专利变动

(一) 重大专利变动

□适用 √不适用

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

□适用 √不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

□适用 √不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

□适用 √不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

□适用 √不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

□适用 √不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

□适用 √不适用

(二) 交换设备或其零部件

□适用 √不适用

(三) 接入设备或其零部件

□适用 √不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

□适用 √不适用

十、 电子器件制造类业务分析

□适用 √不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

□适用 √不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

□适用 √不适用

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				
方兴	董事长总经理	男	1973 年 6 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	7,845,000	0	7,845,000	22.74%
阎利宏	董事副总经理	男	1966 年 4 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	5,230,000	0	5,230,000	15.16%
吴江平	董事副总经理	男	1981 年 7 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%
郭爱娇	董事财务负责人	女	1980 年 11 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%
齐伟	董事会秘书	女	1982 年 4 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%
苏东华	董事	男	1984 年 12 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%
杨永斌	监事会主席	男	1984 年 3 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%
张志鹏	监事	男	1989 年 11 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%
白可清	职工代表监事	女	1988 年 4 月	2024 年 3 月 18 日	2027 年 3 月 17 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

1. 董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。
2. 方兴持有北京德颐金马投资控股有限公司 54.84%的股权并担任执行董事,法定代表人，阎利宏持有北京德颐金马投资控股有限公司 36.56%的股权并担任监事。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

□适用 √不适用

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

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

(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
管理人员	8	0	0	8
销售人员	23	0	1	22
生产人员	20	0	2	18
技术人员	49	0	2	47
财务人员	6	0	0	6
行政人员	6	0	0	6
员工总计	112	0	5	107

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	4
本科	58	56
专科	48	46
专科以下	2	1
员工总计	112	107

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. 招聘与培训计划：公司通过定向的社会招聘及校园招聘以补充新生力量，并对新员工进行入职培训，各部门亦会不定期组织员工培训。
2. 员工薪酬政策：本公司雇员之薪酬包括薪金、津贴等，同时依据相关法规，本公司参与相关政府机构推行的社会保险计划，根据该计划，本公司按照雇员的月薪一定比例缴纳雇员的社会保险。不存在

需公司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

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
吴江平	无变动	董事、副总经理	0	0	0
郭爱娇	无变动	董事、财务总监	0	0	0
杨永斌	无变动	研发部经理	0	0	0
陈福恒	无变动	质量部经理	0	0	0
王晓飞	无变动	工程部经理	0	0	0
郭延岭	无变动	产品部经理	0	0	0

核心员工的变动情况

万军于 2025 年离职。

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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求， 不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，公司董事及高级管理人员不存在违反法律、法规和《公司章程》，损害公司及股东利益的行为，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业 务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资 产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

1. 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独立的采购、销售系统，独立签署各项与生产经营相关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司独立对外签订业务合同，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

2. 资产独立

公司合法拥有与经营有关的设备、房产、知识产权的所有权或者使用权；公司具有独立的研发、设计、制造和销售的业务系统，不存在依赖控股股东或实际控制人开展业务的情形；公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，不存在资产被控股股东或实际控制人占用的情形。

3. 人员独立

公司董事、监事、高管均按照相关法律法规及公司章程规定的程序产生，不存在控股股东、实际控制人越过公司直接干预上述人员任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高管均专职在公司工作及领薪，未在控股股东、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。公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离。

4. 财务独立

公司单独开设基本银行账户、单独办理税务登记证，拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，公司的财务人员专职在公司任职，并领取薪酬，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户、合并申报纳税的情形。

5. 机构独立

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，并聘请 了总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，根据其生产经营需要设置了相应的 职能部门。公司的上述机构按照公司章程和内部规章制度的规定，独立决策和运作，公司机构独立， 与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。公司具有独立的办公机构和 场所，不存在与股东单位混合办公情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

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，符合制造业管理要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

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	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □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	国府审字（2026）第 01200018 号			
审计机构名称	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市通州区滨惠北一街 3 号院 1 号楼 1 层 1-8-379			
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张晓珍	谢文英		
	1 年	1 年	年	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）	14			

审 计 报 告

国府审字（2026）第 01200018 号

北京中科金马科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京中科金马科技股份有限公司（以下简称“金马科技公司”）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，公允反映了金马科技公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）收入

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
金马科技公司的主要业务为酒店客房智能控制系统的研发、生产与销售以及酒店弱电工程施工，2025 年合并报表主营业务收入为人民币 11,972.24 万元。根据金马科技公司的收入确认会计政策，商品销售收入以硬件交付给购买方并经购买方验收合格的，与硬件一同提供的软件一并安装调试运行正常后以双方签订的验收单的时间为硬件和软件产品销售确认时点。酒店弱电工程项目，在该段时间内按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定时，中加集成按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。金马科技公司对于工程项目、销售产品、提供劳务产生的收入是在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。由于收入是金马科技公司的关键业绩指标之一，使得收入存在可能被确认于不正确的期间或被操控以达到特定目标或预期水平的固有风险，因此，我们将其作为关键审计事项。	（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； （2）选取样本，检查销售合同，识别与相关商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价金马科技公司收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； （3）结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断本年收入金额是否出现异常波动的情况； （4）对本年记录的收入交易选取样本，核对销售合同、客户确认文件等资料，检查相关收入确认的准确性； （5）对于资产负债表日前后记录的销售交易，选取样本，核对出库单、销售发票、验收单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； （6）对本年主要客户进行函证，检查其交易额的真实性与准确性。 （7）对于弱电工程项目收入以抽样方式获取并检查本年主要客户的合同、预计总成本计算单、出库单、发票及进度结算单、竣工验收报告等支持性文件，与账面确认的工程收入进行核对。

四、其他信息

金马科技公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括金马科技公司 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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估金马科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算金马科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督金马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，就可能导致对金马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金马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）就金马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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

北京国府嘉盈会计师事务所　　中国注册会计师：张晓珍

（特殊普通合伙）　　（项目合伙人）

中国注册会计师：谢文英

中国·北京　　二〇二六年四月二十二日

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	28,914,293.45	31,623,146.01
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	6,465,700.00	4,846,373.08
衍生金融资产			
应收票据	六、3	1,518,152.27	600,563.93

应收账款	六、4	21,031,365.78	25,943,854.77
应收款项融资	六、6	679,826.18	
预付款项	六、7	372,132.08	617,537.88
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、8	2,700,893.29	3,374,917.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、9	4,419,745.28	10,505,133.07
其中：数据资源			
合同资产	六、5	14,795,916.24	11,232,392.01
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、10	84,910.68	57,180.15
流动资产合计		**80,982,935.25**	**88,801,098.42**
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、11	1,364,248.56	1,219,703.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	1,103,331.84	1,743,228.62
无形资产	六、13		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、14	3,430,777.53	3,430,777.53
长期待摊费用	六、15	48,938.75	
递延所得税资产	六、16	2,896,426.26	4,676,645.40
其他非流动资产	六、17	145,050.18	
非流动资产合计		**8,988,773.12**	**11,070,354.92**
资产总计		**89,971,708.37**	**99,871,453.34**
流动负债：			
短期借款	六、18	10,175,716.93	5,602,302.54

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、19	17,443,474.20	25,539,502.12
预收款项			
合同负债	六、20	9,427,996.69	18,077,953.13
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、21	1,691,101.98	2,428,064.74
应交税费	六、22	487,335.25	788,603.31
其他应付款	六、23	578,591.41	1,036,041.50
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、24	3,012,173.74	1,184,776.58
其他流动负债			
流动负债合计		**42,816,390.20**	**54,657,243.92**
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、25		1,950,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、26	59,569.54	828,390.07
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、16	180,359.41	261,484.29
其他非流动负债			
非流动负债合计		**239,928.95**	**3,039,874.36**
负债合计		**43,056,319.15**	**57,697,118.28**
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、27	34,500,000.00	34,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	六、28	10,382,898.87	10,382,898.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、29	771,823.27	663,109.78
一般风险准备			
未分配利润	六、30	-130,368.54	-4,785,502.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		**45,524,353.60**	**40,760,505.98**
少数股东权益		1,391,035.62	1,413,829.08
所有者权益（或股东权益）合计		**46,915,389.22**	**42,174,335.06**
负债和所有者权益（或股东权益）总计		**89,971,708.37**	**99,871,453.34**

法定代表人：方兴　　主管会计工作负责人：郭爱娇　　会计机构负责人：郭爱娇

（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		22,528,989.44	20,828,361.06
交易性金融资产		6,465,700.00	4,846,373.08
衍生金融资产			
应收票据		1,518,152.27	595,898.86
应收账款	十五、1	5,661,419.91	3,410,832.40
应收款项融资			
预付款项		219,487.38	322,157.89
其他应收款	十五、2	1,152,058.64	1,798,046.33
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		4,419,745.28	10,505,133.07
其中：数据资源			
合同资产		42,010.22	122,231.30
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			19,530.92
流动资产合计		**42,007,563.14**	**42,448,564.91**
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	十五、3	10,670,444.44	10,670,444.44
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		502,328.98	989,511.59
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		850,664.36	1,187,360.26
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		48,938.75	
递延所得税资产		1,084,406.38	1,749,877.38
其他非流动资产		145,050.18	
非流动资产合计		**13,301,833.09**	**14,597,193.67**
资产总计		**55,309,396.23**	**57,045,758.58**
流动负债：			
短期借款		3,168,285.06	2,597,286.08
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,379,532.17	3,298,443.82
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		991,138.95	1,395,876.24
应交税费		422,770.55	225,778.76
其他应付款		160,919.99	239,279.19
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		6,164,580.80	10,944,678.93
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		798,000.19	670,731.38
其他流动负债			
流动负债合计		**13,085,227.71**	**19,372,074.40**
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		59,569.54	564,216.52

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		142,459.28	178,104.04
其他非流动负债			
非流动负债合计		**202,028.82**	**742,320.56**
负债合计		**13,287,256.53**	**20,114,394.96**
所有者权益（或股东权益）：			
股本		34,500,000.00	34,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,771,895.04	5,771,895.04
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		771,823.27	663,109.78
一般风险准备			
未分配利润		978,421.39	-4,003,641.20
所有者权益（或股东权益）合计		**42,022,139.70**	**36,931,363.62**
负债和所有者权益（或股东权益）合计		**55,309,396.23**	**57,045,758.58**

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		**111,971,821.25**	**118,404,433.19**
其中：营业收入	六、31	111,971,821.25	118,404,433.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		**108,545,995.28**	**113,293,470.35**
其中：营业成本	六、31	72,666,235.27	78,998,862.90
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、32	342,475.16	425,760.04
销售费用	六、33	20,624,792.67	19,029,496.56
管理费用	六、34	6,972,059.08	6,977,266.48
研发费用	六、35	7,632,175.90	7,469,596.78
财务费用	六、36	308,257.20	392,487.59
其中：利息费用		226,070.98	294,578.75
利息收入		60,015.48	87,676.21
加：其他收益	六、37	1,755,612.19	1,719,920.59
投资收益（损失以“-”号填列）	六、38	1,279,703.54	340,037.85
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、39	252,569.97	-153,505.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、40	-161,689.67	-180,028.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、41	126,503.93	155,615.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、42	-52,978.69	-15,155.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**6,625,547.24**	**6,977,847.17**
加：营业外收入	六、43	42,033.92	68,182.18
减：营业外支出	六、44	226,515.31	48,895.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**6,441,065.85**	**6,997,134.20**
减：所得税费用	六、45	1,700,011.69	181,349.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		**4,741,054.16**	**6,815,785.19**
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）		4,741,054.16	6,815,785.19
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）		-22,793.46	-82,055.43
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,763,847.62	6,897,840.62
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		4,741,054.16	6,815,785.19
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		4,763,847.62	6,897,840.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-22,793.46	-82,055.43
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.14	0.20
（二）稀释每股收益（元/股）		0.14	0.20

法定代表人：方兴　　主管会计工作负责人：郭爱娇　　会计机构负责人：郭爱娇

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	50,009,401.32	53,202,176.21
减：营业成本	十五、4	23,423,587.74	25,177,479.41
税金及附加		266,415.36	207,855.26
销售费用		14,193,822.74	11,648,402.61
管理费用		5,006,413.73	4,433,199.56
研发费用		4,347,224.12	5,597,614.99
财务费用		57,402.92	47,299.55
其中：利息费用		59,917.77	80,158.79
利息收入		42,598.02	53,875.50
加：其他收益		1,755,565.27	1,719,920.59
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	1,242,640.41	310,900.18
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）		252,569.97	-153,505.77

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-149,631.38	-220,413.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）		131,436.97	-110,660.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-15,155.04
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,947,115.95	7,621,411.22
加：营业外收入		1.68	46,701.14
减：营业外支出		226,515.31	4,435.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,720,602.32	7,663,676.60
减：所得税费用		629,826.24	491,123.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,090,776.08	7,172,552.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,090,776.08	7,172,552.65
（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		5,090,776.08	7,172,552.65
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		96,027,109.40	136,369,854.20
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		1,954,847.35	1,119,378.75
收到其他与经营活动有关的现金	六、46	2,775,127.97	1,324,606.31
经营活动现金流入小计		100,757,084.72	138,813,839.26
购买商品、接受劳务支付的现金		65,664,271.71	81,113,387.58
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		17,288,871.80	19,062,698.07
支付的各项税费		4,298,744.67	6,460,669.66
支付其他与经营活动有关的现金	六、46	17,738,873.12	18,635,491.39
经营活动现金流出小计		104,990,761.30	125,272,246.70
经营活动产生的现金流量净额		-4,233,676.58	13,541,592.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,799,878.85	24,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,279,703.54	340,037.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00	170,000.00
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			
投资活动现金流入小计		32,081,582.39	24,510,037.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		774,817.23	277,030.60
投资支付的现金		32,166,635.80	25,999,878.85
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		32,941,453.03	26,276,909.45
投资活动产生的现金流量净额		-859,870.64	-1,766,871.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金		9,000,000.00	9,750,000.00
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		9,000,000.00	9,750,000.00
偿还债务支付的现金		5,200,000.00	11,662,320.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		210,266.88	350,491.55
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	六、46	1,205,038.46	
筹资活动现金流出小计		6,615,305.34	12,012,811.96
筹资活动产生的现金流量净额		2,384,694.66	-2,262,811.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,708,852.56	9,511,909.00
加：期初现金及现金等价物余额		31,623,146.01	22,111,237.01
六、期末现金及现金等价物余额		28,914,293.45	31,623,146.01

法定代表人：方兴　　主管会计工作负责人：郭爱娇　　会计机构负责人：郭爱娇

（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		45,601,736.37	59,652,854.50
收到的税费返还		1,915,547.92	1,119,378.75
收到其他与经营活动有关的现金		956,355.28	465,035.84
经营活动现金流入小计		**48,473,639.57**	**61,237,269.09**
购买商品、接受劳务支付的现金		19,562,408.30	26,890,374.73
支付给职工以及为职工支付的现金		10,472,373.02	10,576,961.79
支付的各项税费		2,919,080.27	4,095,012.01
支付其他与经营活动有关的现金		12,751,942.54	13,094,738.63
经营活动现金流出小计		**45,705,804.13**	**54,657,087.16**
经营活动产生的现金流量净额		**2,767,835.44**	**6,580,181.93**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,499,878.85	26,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,242,640.41	310,900.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			170,000.00
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			
投资活动现金流入小计		**31,742,519.26**	**26,480,900.18**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,997.35	277,030.60
投资支付的现金		31,866,635.80	24,999,878.85

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		**31,871,633.15**	**25,276,909.45**
投资活动产生的现金流量净额		**-129,113.89**	**1,203,990.73**
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		2,000,000.00	4,500,000.00
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		**2,000,000.00**	**4,500,000.00**
偿还债务支付的现金		2,000,000.00	8,562,320.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		60,060.55	118,189.56
支付其他与筹资活动有关的现金		878,032.62	
筹资活动现金流出小计		**2,938,093.17**	**8,680,509.97**
筹资活动产生的现金流量净额		**-938,093.17**	**-4,180,509.97**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**-**	**-**
五、现金及现金等价物净增加额		**1,700,628.38**	**3,603,662.69**
加：期初现金及现金等价物余额		20,828,361.06	17,224,698.37
六、期末现金及现金等价物余额		**22,528,989.44**	**20,828,361.06**

（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	34,500,000.00				10,382,898.87				663,109.78		-4,785,502.67	1,413,829.08	**42,174,335.06**
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	34,500,000.00				10,382,898.87				663,109.78		-4,785,502.67	1,413,829.08	**42,174,335.06**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									108,713.49		4,655,134.13	-22,793.46	**4,741,054.16**
（一）综合收益总额											4,763,847.62	-22,793.46	**4,741,054.16**
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									108,713.49		-108,713.49		
1．提取盈余公积									108,713.49		-108,713.49		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额													

34,500,000.00				**10,382,898.87**				**771,823.27**		**-130,368.54**	**1,391,035.62**	**46,915,389.22**

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	34,500,000.00				10,382,898.87			134,005.81	663,109.78		-11,683,343.29	1,519,532.61	**35,516,203.78**
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	34,500,000.00				10,382,898.87			134,005.81	663,109.78		-11,683,343.29	1,519,532.61	**35,516,203.78**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-134,005.81			6,897,840.62	-105,703.53	**6,658,131.28**
（一）综合收益总额											6,897,840.62	-82,055.43	**6,815,785.19**
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													

2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备								-134,005.81				-23,648.10	**-157,653.91**

1．本期提取														
2．本期使用								134,005.81					23,648.10	**157,653.91**
（六）其他														
四、本年期末余额	**34,500,000.00**				**10,382,898.87**			0.00	**663,109.78**		**-4,785,502.67**		**1,413,829.08**	**42,174,335.06**

法定代表人：方兴　　主管会计工作负责人：郭爱娇　　会计机构负责人：郭爱娇

（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	34,500,000.00	-	-	-	5,771,895.04	-	-	-	663,109.78		-4,003,641.20	**36,931,363.62**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	34,500,000.00				5,771,895.04				663,109.78		-4,003,641.20	**36,931,363.62**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									108,713.49		4,982,062.59	**5,090,776.08**
（一）综合收益总额											5,090,776.08	**5,090,776.08**
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												

2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									108,713.49		-108,713.49	
1．提取盈余公积									108,713.49		-108,713.49	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												

（六）其他												
四、本年期末余额	34,500,000.00				5,771,895.04				**771,823.27**		**978,421.39**	**42,022,139.70**

项目	2024 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	34,500,000.00				5,771,895.04				663,109.78		-11,176,193.85	**29,758,810.97**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	34,500,000.00				5,771,895.04				663,109.78		-11,176,193.85	**29,758,810.97**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											7,172,552.65	**7,172,552.65**
（一）综合收益总额											7,172,552.65	**7,172,552.65**
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												

1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	**34,500,000.00**				**5,771,895.04**				**663,109.78**		**-4,003,641.20**	**36,931,363.62**

北京中科金马科技股份有限公司
2025年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、 公司基本情况

北京中科金马科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于1998年3月17日经北京市工商行政管理局登记后注册成立，设立时名称为北京中科金马科技有限公司，注册资本为人民币50.00万元，法定代表人为刘志宏，住所为北京市石景山区八大处高科技园区实兴大厦4282室。

2014年8月公司名称变更为“北京中科金马科技股份有限公司”，并于2015年1月12日起在全国股份转让系统挂牌公开转让，股票代码831661。

公司经过历次变更后营业执照信息如下：统一社会信用代码为911103021022784175；注册资本为人民币3,450万；法定代表人为方兴；住所为北京市北京经济技术开发区运城街2号1幢A座5层501室。

1、经营范围

经批准的经营范围：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；信息系统集成服务、计算机系统集成服务；企业管理咨询；商务信息咨询服务；工程项目管理；施工总承包；专业承包；劳务分包；设备维修与安装；销售机械设备、仪器仪表、五金交电、计算机及辅助设备、汽车配件、电子产品、电子和元器件；货物进出口、技术进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、历史沿革

（1）本公司成立时共有4名自然人股东，股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	15.50	31.00
阎利宏	5.00	10.00
刘志宏	15.00	30.00
张立培	14.50	29.00
合 计	**50.00**	**100.00**

根据北京市龙乡审计事务所于1998年3月31日出具的《验资报告》，截至1998年3月31日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50.00万元，其中刘志宏实物出资15.00

万元、张立培实物出资14.50万元、方兴实物出资15.50万元、阎利宏货币出资5.00万元。

（2）2002年3月19日，公司召开股东会同意股东刘志宏将其持有公司30%的股权以15.00万元的价格转让给股东阎利宏。同意股东张立培将其持有公司的19%的股权以9.50万元的价格转让给方兴；同意股东张立培将其持有公司29%股权的10%的股权以5.00万元的价格转让给阎利宏。本次股权转让后股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	25.00	50.00
阎利宏	25.00	50.00
合　计	**50.00**	**100.00**

（3）2011年3月20日，公司股东会同意公司注册资本由50.00万增加至200.00万元人民币。新增150.00万元注册资本金由各股东以货币资金同比例认缴。本次增加注册资本后股权结构如下:

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	100.00	50.00
阎利宏	100.00	50.00
合　计	**200.00**	**100.00**

根据北京信拓孜信会计师事务所有限责任公司于2011年3月30日出具的《验资报告》[信拓验字（2011）第11A058583号]，截至2011年3月29日止，公司已收到方兴、阎利宏缴纳的新增注册资本合计人民币150.00万元，全部为货币资金。

（4）2011年12月1日，公司股东会同意公司注册资本由200.00万增加至500.00万元人民币。新增300.00万元注册资本金由各股东以货币资金同比例认缴。本次增加注册资本后股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	250.00	50.00
阎利宏	250.00	50.00
合计	**500.00**	**100.00**

根据北京信拓孜信会计师事务所有限责任公司于2011年3月30日出具的《验资报告》[信拓验字（2011）第11A217097号]，截至2011年12月21日止，公司已收到方兴、阎利宏缴纳的新增注册资本合计人民币300.00万元，全部为货币资金。

（5）2014年2月20日，公司股东会同意股东阎利宏将其持有公司50%的股权中的2%股权以10万元的价格转让给股东方兴；同意增加股东北京德颐金马投资控股有限公司；同意公司

注册资本由500.00万增加至1000.00万元人民币。新增500.00万元注册资本金分别由新股东北京德颐金马投资控股有限公司认缴400.00万元，原股东方兴认缴100.00万元。本次增加注册资本后股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	360.00	36.00
阎利宏	240.00	24.00
北京德颐金马投资控股有限公司	400.00	40.00
合计	**1,000.00**	**100.00**

（6）2014年7月30日，公司股东会全体股东一致同意有限公司以2014年6月30日为基准日，以不高于经审计账面净资产折股，整体变更为股份有限公司，公司名称变更为北京中科金马科技股份有限公司，变更后公司股东及持股比例如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	360.00	36.00
阎利宏	240.00	24.00
北京德颐金马投资控股有限公司	400.00	40.00
合　计	**1,000.00**	**100.00**

（7）2016年1月18日，公司股东方兴和阎利宏通过全国中小企业股权转让系统以协议方式分别减持所持有的公司流通股27万股和18万股给刘飒飒。变更后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	333.00	33.30
阎利宏	222.00	22.20
北京德颐金马投资控股有限公司	400.00	40.00
刘飒飒	45.00	4.50
合　计	**1,000.00**	**100.00**

（8）2016年4月28日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过《北京中科金马科技股份有限公司股票发行方案》、《关于授权公司董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于修改公司章程的议案》等议案，以每股8.00元的价格向深圳市融信泰投资有限公司定向发行股票380万股，2016年7月20日，此次定向发行股票完成登记。增资后，公司股本变更为1,380万股。变更后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
方兴	333.00	24.1304
阎利宏	222.00	16.0870

股东名称	出资额（万元）	占注册资本比例（%）
北京德颐金马投资控股有限公司	400.00	28.9855
深圳市融信泰投资有限公司	380.00	27.5362
刘飒飒	45.00	3.2609
合　计	**1,380.00**	**100.00**

（9）2016年9月8日，公司召开2016 年第五次临时股东大会，会议审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权处理2016年上半年度资本公积转增股本相关事宜的议案》，以总股本13,800,000股为基数，以股本溢价形成的资本公积金26,573,196.92 元向在册全体股东每10 股转增15股，共计转增2,070万股，资本公积转增股本完成后，公司总股本增加至3,450万股。

财务报表批准报出日：本公司董事会于2026年4月22日批准报出本财务报表。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

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

2、 持续经营

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 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“营安排分类及共同经营会计处理方法”（2）），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本附注四、11“长期股权投资”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。

5、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1） 控制的判断标准

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

该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

本公司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，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，本公司将进行重新评估。

（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，本公司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。

公司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、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、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、11“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。

6、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、11“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》

等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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、 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1） 金融资产的分类、确认和计量

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

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，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司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。本公司对于此类金融资产，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

本公司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。本公司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。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从

其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司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，本公司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，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2） 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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。

本公司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） 金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定

其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

9、 金融资产减值

本公司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、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 减值准备的确认方法

本公司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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司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，本公司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，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司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，本公司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，本公司采用未来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

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；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款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司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，本公司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

①应收票据

本公司对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收票据：	
组合1	银行承兑汇票
组合2	商业承兑汇票

②应收账款及合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。应收账款是本公司无条件收取合同对价的权利。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司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。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1	本组合为应收非关联方（账龄组合）客户
组合 2	本组合为应收关联方客户
合同资产：	
组合 1	本组合为未结算项目
组合 2	本组合为待领用材料

本公司按应收账款及合同资产的初始入账时间作为计算账龄的初始起点计算账龄。

本公司按应收账款及合同资产的信用风险特征将其划分为不同组合，当某项应收账款及合同资产信用风险特征不同于划分的既有组合特征时，本公司将其单独作为一个风险组合按照单项计提坏账准备。

③其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项　目	确定组合的依据
组合 1	本组合为应收押金和保证金
组合 2	本组合为应收代垫款

本公司按其他应收款的初始入账时间作为计算账龄的初始起点计算账龄。

本公司按其他应收款的信用风险特征将其划分为不同组合，当某项其他应收款信用风险特征不同于划分的既有组合特征时，本公司将其单独作为一个风险组合按照单项计提坏账准备。

10、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、在途物资、库存商品、委托加工物资、合同履约成本等，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。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

（4） 存货的盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司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，本公司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、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、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股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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。

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。

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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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。

（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，公司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公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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，如本公司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，本公司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、“合营安排分类及共同经营会计处理方法”（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。

12、 固定资产

（1） 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、11“长期资产减值”。

（4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

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

13、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已

经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、 无形资产

（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿

命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（3） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“长期资产减值”。

15、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企

业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

16、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、 合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。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。

18、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

19、 收入

本公司收入确认的总体原则和计量方法如下：

（1）识别履约义务

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本公司向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本公司向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

（2）确定交易价格

本公司按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本公司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。

（3）收入确认时点及判断依据

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单

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，本公司考虑下列迹象：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；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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司各类型收入确认的具体会计政策如下：

（1）销售商品合同

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

（2）提供劳务合同

本公司对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超过已完成的劳务进度，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（3）建筑施工合同

本公司对外提供工程建造劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超出已完成的劳务进度，则将超出部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本公司为提供工程建造劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本公司将为获取工程劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合

同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本公司对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

20、 合同成本

本公司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。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，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。

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1） 企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2） 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

21、 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补

助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

22、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2） 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延

所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

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

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

23、 租赁

租赁是指本公司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，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司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，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、12“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过[40,000.00元]的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对[房屋及建筑物类别的短期租赁和房屋及建筑物类别的低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，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

本公司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，本公司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。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

24、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本会计政策变更对本公司无影响。

（2）会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	产品销售收入按 13%；技术服务收入按 6%；工程施工收入按应 9%的税率
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

存在不同企业所得税税率的纳税主体如下：

纳税主体名称	所得税税率
北京中科金马科技股份有限公司	15%
北京中加集成智能系统工程有限公司	15%
北京金马恒达智能科技有限公司	15%

2、 税收优惠及批文

（1）本公司于2025年10月28日取得高新技术企业证书，证书编号：GR202511002358,有效期三年。本公司本年符合高新技术企业减免税条件，享受15%的所得税税率。

（2）根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100

号）公司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，自2013年12月1日开始本公司部分软件产品享受该增值税即征即退政策。

（3）本公司之子公司北京中加集成智能系统工程有限公司于2023年11月30日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202311004032，有效期三年。本年符合高新技术企业减免税条件，享受15%的所得税税率。

（4）本公司之子公司北京金马恒达智能科技有限公司于2025年10月28日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202511007716，有效期三年。本年符合高新技术企业减免税条件，享受15%的所得税税率

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“期末”指 2025 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	上年年末余额
库存现金	44,217.28	28,606.51
银行存款	27,726,035.17	31,594,418.35
其他货币资金	1,144,041.00	121.15
合　　计	28,914,293.45	31,623,146.01

2、 交易性金融资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,465,700.00	4,846,373.08
其中：债务工具投资		
权益工具投资	6,465,700.00	4,846,373.08
合　　计	6,465,700.00	4,846,373.08

3、 应收票据

（1） 应收票据分类列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,518,152.27	600,563.93
商业承兑汇票		
合　　计	1,518,152.27	600,563.93

（2） 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	945,698.55	1,167,040.62
商业承兑汇票		
合 计	945,698.55	1,167,040.62

4、 应收账款

（1） 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	17,442,568.17	22,254,110.42
1 至 2 年	3,282,857.17	1,750,404.53
2 至 3 年	883,750.61	2,246,116.71
3 至 4 年	794,642.32	1,499,100.76
4 至 5 年	766,695.92	158,067.32
5 年以上	2,545,501.55	2,529,015.32
小 计	25,716,015.74	30,436,815.06
减：坏账准备	4,684,649.96	4,492,960.29
合 计	21,031,365.78	25,943,854.77

（2） 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	25,716,015.74	100.00	4,684,649.96	18.22	21,031,365.78
其中：					
组合 1	25,716,015.74	100.00	4,684,649.96	18.22	21,031,365.78
组合 2					
合 计	25,716,015.74	100.00	4,684,649.96	18.22	21,031,365.78

（续）

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款	30,436,815.06	100.00	4,492,960.29	14.76	25,943,854.77
其中：					
组合 1	30,436,815.06	100.00	4,492,960.29	14.76	25,943,854.77
组合 2					
合　计	30,436,815.06	100.00	4,492,960.29	——	25,943,854.77

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	4,492,960.29	191,689.67				4,684,649.96
合　计	4,492,960.29	191,689.67				4,684,649.96

（4） 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
中建一局集团建设发展有限公司	6,557,727.86	619,714.69	7,177,442.55	17.63	92,027.17
中铁建工集团有限公司	4,253,130.85	2,434,214.36	6,687,345.21	16.43	432,926.95
中铁上海工程局集团有限公司第一机械化施工分公司	1,078,155.48		1,078,155.48	2.65	93,823.94
长鑫集电（北京）存储技术有限公司	1,560,401.92	1,721,634.47	3,282,036.39	8.06	42,081.36
中国新兴建设开发有限责任公司	1,140,395.42	174,827.58	1,315,223.00	3.23	2,241.59
合 计	14,589,811.53	4,950,391.10	19,540,202.63	48.00	663,101.01

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额为 19,540,202.63 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 48.00%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 663,101.01 元。

5、 合同资产

（1） 合同资产情况

项　目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值

已完工未结算资产	14,945,533.49	191,627.47	14,753,906.02
未到期的质保金	43,388.73	1,378.51	42,010.22
合　　计	14,988,922.22	193,005.98	14,795,916.24

（续）

项　　目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算资产	11,296,855.14	186,694.43	11,110,160.71
未到期的质保金	259,806.41	137,575.11	122,231.30
合　　计	11,556,661.55	324,269.54	11,232,392.01

（2）　按坏账计提方法分类列示

类　　别	期末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提减值准备的应收账款					
按组合计提减值准备的应收账款	14,988,922.22	100.00	193,005.98	1.29	14,795,916.24
其中：未结算项目	14,945,533.49	99.71	191,627.47	1.28	14,753,906.02
未到期的质保金	43,388.73	0.29	1,378.51	3.18	42,010.22
合　　计	14,988,922.22	100.00	193,005.98	-	14,795,916.24

（续）

类　　别	上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提减值准备的应收账款					
按组合计提减值准备的应收账款	11,556,661.55	100.00	324,269.54	2.81	11,232,392.01
其中：未结算项目	11,296,855.14	97.75	186,694.43	1.65	11,110,160.71
未到期的质保金	259,806.41	2.25	137,575.11	52.95	122,231.30
合　　计	11,556,661.55	100.00	324,269.54	——	11,232,392.01

①期末按组合计提坏账准备的

组合中，按未结算项目组合计提坏账准备的

项　目	期末余额

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
未结算项目	14,210,132.65	182,198.37	1.28
合　计	14,210,132.65	182,198.37	1.28

6、 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

项　目	期末余额	上年年末余额
应收票据	679,826.18	
应收账款		
合　计	679,826.18	

7、 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	359,351.68	96.57	418,337.77	67.74
1至2年			179,167.12	29.01
2至3年	5,845.48	1.57		
3年以上	6,934.92	1.86	20,032.99	3.25
合　计	372,132.08	100.00	617,537.88	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	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
深圳市宝瑞恒业科技有限公司	137,660.00	36.99
王冲	35,628.57	9.57
厦门立林科技有限公司	32,200.00	8.65
苏州保控电子科技有限公司	20,940.00	5.63
上海锦江都城酒店管理有限公司第三公司	18,520.64	4.98
合　计	244,949.21	65.82

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为244,949.21元，占预付账款期末余额合计数的比例为65.82%。

8、 其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		

项　　目	期末余额	上年年末余额
应收股利		
其他应收款	2,820,893.29	3,524,917.52
小　　计	2,820,893.29	3,524,917.52
减：坏账准备	120,000.00	150,000.00
合　计	2,700,893.29	3,374,917.52

（1）　其他应收款

①按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	981,333.73	3,213,351.52
1至2年	1,572,516.65	54,496.00
2至3年	66,842.91	1,600.00
3至4年	200.00	230,000.00
4至5年	200,000.00	25,470.00
5年以上		
小　　计	2,820,893.29	3,524,917.52
减：坏账准备	120,000.00	150,000.00
合　计	2,700,893.29	3,374,917.52

其中：账龄超过三年的单项金额重大的应收款

类别或单位名称	期末余额	账龄	余额较高的原因	回款风险提示
凤悦供应链管理（江苏）有限公司	200,000.00	4至5年	保证金	
合　计	200,000.00	——	——	——

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金、备用金	2,659,511.61	2,680,824.29
销售自产软件增值税退税	116,906.68	826,484.46
其他	44,475.00	17,608.77
小　　计	2,820,893.29	3,524,917.52
减：坏账准备	120,000.00	150,000.00
合　计	2,700,893.29	3,374,917.52

③按坏账计提方法分类列示

类　　别	期末余额

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	120,000.00	4.25	120,000.00	100.00	
上海美豪酒店管理股份有限公司	100,000.00	3.54	100,000.00	100.00	
惠州市亚润智能控制设备有限公司	20,000.00	0.71	20,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	2,700,893.29	95.75			2,700,893.29
其中：					
组合 1	2,700,893.29	95.75			2,700,893.29
合　　计	2,820,893.29	——	120,000.00	——	2,700,893.29

（续）

类　　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	150,000.00	4.26	150,000.00	100	
惠州市亚润智能控制设备有限公司	20,000.00	0.57	20,000.00	100	
中建八局装饰工程有限公司	30,000.00	0.85	30,000.00	100	
上海美豪酒店管理股份有限公司	100,000.00	2.84	100,000.00	100	
按组合计提坏账准备	3,374,917.52	95.74			3,374,917.52
其中：					
组合 1	3,374,917.52	95.74			3,374,917.52
合　　计	3,524,917.52	——	150,000.00	——	3,374,917.52

A. 按照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）	
2025 年 1 月 1 日余额		150,000.00		150,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期		150,000.00		150,000.00
本期计提				
本期转回		30,000.00		30,000.00
本期转销				

本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额		120,000.00		120,000.00

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	150,000.00		30,000.00			120,000.00
合　计	150,000.00		30,000.00			120,000.00

⑤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
上海锦江联采供应链有限公司	保证金	250,000.00	1-2 年	8.86	
北京泰豪智能科技有限公司	保证金	249,999.91	1-2 年	8.86	
凤悦供应链管理（江苏）有限公司	保证金	200,000.00	4-5 年	7.09	
斑马易购电子商务有限公司	保证金	200,000.00	1-2 年	7.09	
天伦中誉（北京）冷链科技发展有限公司	投标保证金	200,000.00	1-2 年	7.09	
合　计	——	1,099,999.91	——	38.99	

9、 存货

（1）存货分类

项　　目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	708,665.39		708,665.39
在产品	2,421.64		2,421.64
库存商品	1,039,252.82		1,039,252.82
委托加工物资	261,927.11		261,927.11
合同履约成本	2,407,478.32		2,407,478.32
合　计	4,419,745.28		4,419,745.28

（续）

项　　目	上年年末余额

	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,215,420.72		1,215,420.72
在产品	20,567.69		20,567.69
库存商品	1,926,998.00		1,926,998.00
在途物资			
委托加工物资	522,828.67		522,828.67
合同履约成本	6,819,317.99		6,819,317.99
合　计	10,505,133.07		10,505,133.07

10、其他流动资产

项　　目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税	42,222.34	37,464.57
预缴增值税	42,688.34	19,715.58
合　　计	84,910.68	57,180.15

11、固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	1,364,248.56	1,219,703.37
固定资产清理		
合　计	1,364,248.56	1,219,703.37

（1）　固定资产

①　固定资产情况

项　　目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合　计
一、账面原值					
1、上年年末余额		3,417,781.60	2,193,452.96	1,343,157.40	6,954,391.96
2、本期增加金额	762,819.88	-	7,000.00	4,997.35	774,817.23
（1）购置	762,819.88	-	7,000.00	4,997.35	774,817.23
3、本期减少金额	-	1,643,350.43	553,246.00	48,358.21	2,244,954.64
（1）处置或报废	-	1,643,350.43	553,246.00	48,358.21	2,244,954.64
4、期末余额	762,819.88	1,774,431.17	1,647,206.96	1,299,796.54	5,484,254.55
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1、上年年末余额	-	2,842,021.34	1,687,017.59	1,205,649.66	5,734,688.59
2、本期增加金额	12,078.00	304,432.63	133,086.84	40,766.05	490,363.52
（1）计提	12,078.00	304,432.63	133,086.84	40,766.05	490,363.52

项　目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合　计
3、本期减少金额	-	1,561,184.40	497,921.40	45,940.32	2,105,046.12
（1）处置或报废	-	1,561,184.40	497,921.40	45,940.32	2,105,046.12
4、期末余额	12,078.00	1,585,269.57	1,322,183.03	1,200,475.39	4,120,005.99
四、账面价值	-	-	-	-	-
1、期末账面价值	750,741.88	189,161.60	325,023.93	99,321.15	1,364,248.56
2、上年年末账面价值	-	575,760.26	506,435.37	137,507.74	1,219,703.37

12、使用权资产

项　目	房屋及建筑物	合　计
一、账面原值		
1、上年年末余额	1,901,703.94	1,901,703.94
2、本期增加金额	466,432.66	466,432.66
3、本期减少金额		
4、期末余额	2,368,136.60	2,368,136.60
二、累计折旧		
1、上年年末余额	158,475.32	158,475.32
2、本期增加金额	1,106,329.44	1,106,329.44
（1）计提	1,106,329.44	1,106,329.44
3、本期减少金额		
4、期末余额	1,264,804.76	1,264,804.76
三、减值准备		
1、上年年末余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	1,103,331.84	1,103,331.84
2、上年年末账面价值	1,743,228.62	1,743,228.62

13、无形资产

（1） 无形资产情况

项　目	非专利技术	合　计
一、账面原值		

项　目	非专利技术	合　计
1、上年年末余额	179,245.28	179,245.28
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额	179,245.28	179,245.28
二、累计摊销		
1、上年年末余额	179,245.28	179,245.28
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额	179,245.28	179,245.28
三、减值准备		
1、上年年末余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值		
2、上年年末账面价值		

14、商誉

（1） 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
北京中加集成智能系统工程有限公司	24,397,095.53					24,397,095.53
合　计	24,397,095.53					24,397,095.53

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
北京中加集成智能系统工程有限公司	20,966,318.00					20,966,318.00
合　计	20,966,318.00					20,966,318.00

15、长期待摊费用

项　目	上年年末余额	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		69,090.00	20,151.25		48,938.75
合　计		69,090.00	20,151.25		48,938.75

16、递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产明细

项　目	期末余额		上年年末余额	
	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
减值准备	5,002,415.53	750,362.33	4,967,229.83	745,155.76
可抵扣亏损	13,185,349.60	1,977,802.44	23,002,629.05	3,659,514.64
租赁负债	1,121,743.28	168,261.49	1,813,166.79	271,975.00
合　计	19,309,508.41	2,896,426.26	29,783,025.67	4,676,645.40

（2） 未经抵销的递延所得税负债明细

项　目	期末余额		上年年末余额	
	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
使用权资产	1,103,331.84	165,499.78	1,743,228.61	261,484.29
交易性金融资产	99,064.20	14,859.63		
合　计	1,202,396.04	180,359.41	1,743,228.61	261,484.29

17、其他非流动资产

项　目	期末余额	上年年末余额
1年以上的合同资产	145,050.18	
合　计	145,050.18	

18、短期借款

（1） 短期借款分类

项　目	期末余额	上年年末余额
信用借款	2,000,000.00	3,000,000.00
短期借款利息	8,676.31	6,403.68
保证借款	7,000,000.00	2,000,000.00
已背书转让应收票据	1,167,040.62	595,898.86
合　计	10,175,716.93	5,602,302.54

注：①公司于 2025 年 7 月 24 日与招商银行股份有限公司北京分行签订编号为 110XY250710T000243 的授信合同，合同约定北京中科金马科技股份有限公司获得的最高授

信额度为人民币1,000.00万元，借款利率2.24%。截止2025年12月31日，公司在此合同项下具体贷款金额200.00万元。

②公司于2025年7月28日与招商银行股份有限公司北京分行签订编号为110XY250710T000239的授信合同，合同约定北京中加集成智能系统工程有限公司获得的最高授信额度为人民币500.00万元，借款利率2.75%。截止2025年12月31日，公司在此合同项下具体贷款金额300.00万元。

③公司于2025年9月24日与中国银行股份有限公司北京黄寺支行签订编号为G16E2548281的授信合同，合同约定北京中加集成智能系统工程有限公司借获得的最高授信额度为人民币775.00万元，借款利率2.25%。截止2025年12月31日，公司在此合同项下具体贷款金额400.00万元。

19、应付账款

（1） 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
应付账款	17,443,474.20	25,539,502.12
合 计	17,443,474.20	25,539,502.12

（2） 账龄超过1年的重要应付账款或逾期的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
有能集团江苏威同电气设备有限公司	1,642,980.11	未完结
北京亿安可迅科技有限公司	759,281.50	未完结
青岛艾德森能源科技有限公司	112,855.00	未完结
合 计	2,515,116.61	——

20、合同负债

（1）合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
预收工程款	9,427,996.69	18,077,953.13
合 计	9,427,996.69	18,077,953.13

21、应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,300,066.80	15,086,964.14	15,811,025.04	1,576,005.90

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
二、离职后福利-设定提存计划	127,997.94	1,485,729.89	1,498,631.75	115,096.08
三、辞退福利		4,000.00	4,000.00	
四、一年内到期的其他福利				
合　　计	2,428,064.74	16,576,694.03	17,313,656.79	1,691,101.98

（2） 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,189,604.79	13,667,853.08	14,376,461.84	1,480,996.03
2、职工福利费		11,912.60	11,912.60	
3、社会保险费	80,716.87	963,123.11	971,452.88	72,387.10
其中：医疗保险费	64,345.55	806,831.86	813,868.96	57,308.45
工伤保险费	5,008.62	52,407.80	53,075.13	4,341.29
生育保险费	11,362.70	103,883.45	104,508.79	10,737.36
其他				
4、住房公积金		348,620.00	348,620.00	
5、工会经费和职工教育经费	29,745.14	95,455.35	102,577.72	22,622.77
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合　　计	2,300,066.80	15,086,964.14	15,811,025.04	1,576,005.90

（3） 设定提存计划列示

项　　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	124,118.72	1,440,467.68	1,452,978.08	111,608.32
2、失业保险费	3,879.22	45,262.21	45,653.67	3,487.76
3、企业年金缴费				
合　　计	127,997.94	1,485,729.89	1,498,631.75	115,096.08

22、应交税费

项　　目	期末余额	上年年末余额
增值税	362,205.34	648,099.99
个人所得税	76,329.59	100,275.82
城市维护建设税	24,588.22	22,364.31

项　　目	期末余额	上年年末余额
教育费附加	10,537.80	9,584.70
地方教育费附加	7,025.20	6,389.81
印花税	6,449.21	1,888.68
房产税	180.00	
土地使用税	19.89	
合　　计	487,335.25	788,603.31

23、其他应付款

项　　目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	578,591.41	1,036,041.50
合　　计	578,591.41	1,036,041.50

（1）　其他应付款

①按款项性质列示

项　　目	期末余额	上年年末余额
待支付费用	260,557.45	954,249.08
代扣代缴款项	73,533.96	81,792.42
往来款	244,500.00	
合　　计	578,591.41	1,036,041.50

24、一年内到期的非流动负债

项　　目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期借款（附注六、25）	1,950,000.00	200,000.00
1年内到期的租赁负债（附注六、26）	1,062,173.74	984,776.58
合　　计	3,012,173.74	1,184,776.58

25、长期借款

项　　目	期末余额	上年年末余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,950,000.00	2,150,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、23）	1,950,000.00	200,000.00

项　目	期末余额	上年年末余额
合　计		1,950,000.00

26、租赁负债

项　目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	1,138,345.60	1,864,396.90
减：未确认融资费用	16,602.32	51,230.25
减：一年内到期的租赁负债（附注六、24）	1,062,173.74	984,776.58
合　计	59,569.54	828,390.07

27、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动（+ 、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	34,500,000.00						34,500,000.00

28、资本公积

项　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	10,382,898.87			10,382,898.87
合　计	10,382,898.87			10,382,898.87

29、盈余公积

项　　目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	663,109.78	108,713.49		771,823.27
合　　计	663,109.78	108,713.49		771,823.27

30、未分配利润

项　目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	-4,785,502.67	-11,683,343.29
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	-4,785,502.67	-11,683,343.29
加：本期归属于母公司股东的净利润	4,763,847.62	6,897,840.62
盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
减：提取法定盈余公积	108,713.49	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

项　目	本期金额	上期金额
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-130,368.54	-4,785,502.67

31、营业收入和营业成本

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	111,969,068.96	72,666,235.27	118,404,433.19	78,998,862.90
其他业务	2,752.29			
合　计	111,971,821.25	72,666,235.27	118,404,433.19	78,998,862.90

（1）营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	111,971,821.25	72,666,235.27	118,404,433.19	78,998,862.90
其中：				
智慧建筑设计与集成	62,201,474.71	49,496,130.14	65,272,968.53	53,523,732.62
智慧酒店智能产品	49,591,930.61	23,013,189.74	52,636,138.47	25,177,479.41
其他智能产品	178,415.93	156,915.39	495,326.19	297,650.87
按经营地区分类	111,971,821.25	72,666,235.27	118,404,433.19	78,998,862.90
其中：				
东北	5,393,617.73	2,502,664.13	6,898,719.95	3,492,787.79
国外			1,827.61	566.29
华北	51,959,743.20	35,787,754.77	66,984,827.83	48,643,957.17
华东	29,183,447.12	15,815,628.92	20,244,236.77	9,527,751.22
华南	5,383,157.58	4,126,138.63	13,743,677.36	11,441,257.27
华中	11,695,524.37	9,625,373.46	3,742,364.77	2,489,873.93
西北	5,432,242.25	3,440,937.30	3,985,852.42	2,193,971.01
西南	2,924,089.00	1,367,738.06	2,802,926.48	1,208,698.22
合计	111,971,821.25	72,666,235.27	118,404,433.19	78,998,862.90

（2）营业收入按收入确认时间列示如下：

项　目	工程建造	提供劳务	合计
在某一时段内确认收入	62,201,474.71		62,201,474.71

在某一时点确认收入	49,591,930.61	178,415.93	49,770,346.54
合　计	111,793,405.32	178,415.93	111,971,821.25

32、税金及附加

项　目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	181,476.88	224,688.85
教育费附加	79,823.08	96,394.34
地方教育费附加	53,215.39	64,262.85
车船使用税	350.00	3,550.00
印花税	25,459.92	36,843.09
其他	2,149.89	20.91
合　计	342,475.16	425,760.04

33、销售费用

项　目	本期金额	上期金额
职工薪酬	10,098,080.52	10,483,183.33
业务招待费	1,293,813.91	1,273,741.73
广告宣传费	1,020,321.28	444,127.88
折旧摊销费	255,634.37	294,302.91
办公费	260,874.71	480,822.37
会议费	131,296.55	44,835.03
服务费	6,541,130.71	5,055,071.90
房租物业费	179,785.24	105,089.56
差旅费	609,314.84	593,097.58
交通费	234,540.54	255,224.27
合　计	20,624,792.67	19,029,496.56

34、管理费用

项　目	本期金额	上期金额
职工薪酬	3,185,086.22	3,691,444.86
业务招待费	371,639.73	324,506.57
中介服务费	976,663.37	756,669.23
折旧摊销费	872,229.00	1,069,913.95
办公费	252,354.89	186,716.14
会议费	500,721.47	32,450.67
房租物业费及水电	612,030.31	644,709.16

项　　目	本期金额	上期金额
差旅费	43,219.79	47,418.98
车辆交通费	157,464.72	223,436.92
其他	649.58	
合　计	6,972,059.08	6,977,266.48

35、研发费用

项　　目	本期金额	上期金额
薪酬及福利	2,299,846.00	3,306,269.98
费用性支出	5,032,930.15	3,979,793.10
物料	299,399.75	183,533.70
合　计	7,632,175.90	7,469,596.78

36、财务费用

项　　目	本期金额	上期金额
利息费用	226,070.98	294,578.75
减：利息收入	60,015.48	87,676.21
手续费	12,906.22	13,981.38
未确认融资费用	47,182.43	21,425.09
担保评审费	82,113.05	150,178.58
合　计	308,257.20	392,487.59

37、其他收益

产生其他收益的来源	本期金额	上期金额
销售自产软件增值税退税	1,205,970.14	1,719,920.59
个税返还	4,442.05	
北京经济技术开发区综合服务保障中心款（贴息）	30,200.00	
中关村科技园区管理委员会款（高新技术企业筑基扩容补贴）	50,000.00	
北京经济技术开发区综合服务保障中心款	71,000.00	
北京经济技术开发区综合服务保障中心款（2024 年全年信息服务业营收增长奖励）	94,000.00	
北京经济技术开发区综合服务保障中心款（北京专精特新）	300,000.00	
合　　计	1,755,612.19	1,719,920.59

38、投资收益

项　　目	本期金额	上期金额

项　　目	本期金额	上期金额
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,279,703.54	340,037.85
合　　计	1,279,703.54	340,037.85

39、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	252,569.97	-153,505.77
其中：权益工具投资公允价值变动		
合　　计	252,569.97	-153,505.77

40、信用减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
应收账款减值损失	-191,689.67	-180,028.80
其他应收款坏账损失	30,000.00	
合　　计	-161,689.67	-180,028.80

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

41、资产减值损失

项　　目	本期金额	上期金额
合同资产减值损失	126,503.93	155,615.50
合　　计	126,503.93	155,615.50

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

42、资产处置收益

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-52,978.69	-15,155.04	-52,978.69
其中：固定资产	-52,978.69	-15,155.04	-52,978.69
合　　计	-52,978.69	-15,155.04	-52,978.69

43、营业外收入

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助		68,181.04	
其他	42,033.92	1.14	42,033.92
合　　计	42,033.92	68,182.18	42,033.92

44、营业外支出

项　　目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	84,583.92		84,583.92
其中：固定资产	84,583.92		84,583.92
滞纳金	3,983.11	3,247.08	3,983.11
其他	137,948.28	45,648.07	137,948.28
合　　计	226,515.31	48,895.15	226,515.31

45、所得税费用

（1）　所得税费用表

项　　目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	917.43	
递延所得税费用	1,699,094.26	181,349.01
合　　计	1,700,011.69	181,349.01

（2）　会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期金额
利润总额	6,441,065.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	966,159.88
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	11,929.07
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	193,493.97
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-269,051.47
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,263,749.64
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	209,191.57
研发费用加计扣除	-675,460.97
所得税费用	1,700,011.69

46、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
利息收入	60,015.48	87,676.21
除税费返还外的其他政府补助收入	591,881.37	68,181.04

项　　目	本期金额	上期金额
保证金及往来款	2,123,231.12	1,168,749.06
合　　计	2,775,127.97	1,324,606.31

②支付其他与经营活动有关的现金

项　　目	本期金额	上期金额
费用支出	9,030,037.70	10,051,973.75
保证金及往来款	8,708,835.42	8,583,517.64
合　　计	17,738,873.12	18,635,491.39

（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
租赁付款额	1,205,038.46	
合　　计	1,205,038.46	

47、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

项　　目	本期金额	上期金额
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,741,054.16	6,815,785.19
加：信用减值损失	161,689.67	180,028.80
资产减值准备	-126,503.93	-155,615.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	490,363.52	540,646.25
使用权资产折旧	1,106,329.44	1,102,645.07
无形资产摊销		59,748.33
长期待摊费用摊销	20,151.25	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－　”号填列）	52,978.69	15,155.04
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	84,583.92	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-252,569.97	153,505.77
财务费用（收益以“－”号填列）	273,253.41	316,003.84
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,279,703.54	-340,037.85
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,780,219.14	61,490.18
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-81,124.88	119,858.84
存货的减少（增加以“－”号填列）	6,085,387.79	-3,377,657.52

项　　目	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	551,857.99	10,145,727.67
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-17,841,643.24	-2,095,691.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,233,676.58	13,541,592.56
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	28,914,293.45	31,623,146.01
减：现金的上年年末余额	31,623,146.01	22,111,237.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,708,852.56	9,511,909.00

（2）现金和现金等价物的构成

项　　目	期末余额	上年年末余额
①现金	28,914,293.45	31,623,146.01
其中：库存现金	44,217.28	28,606.51
可随时用于支付的银行存款	27,726,035.17	31,594,418.35
可随时用于支付的其他货币资金	1,144,041.00	121.15
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
②现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③期末现金及现金等价物余额	28,914,293.45	31,623,146.01
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

七、　研发支出

按费用性质列示	本期金额	上期金额
薪酬及福利	2,299,846.00	3,306,269.98
费用性支出	5,032,930.15	3,979,793.10
物料	299,399.75	183,533.70
合　计	7,632,175.90	7,469,596.78

其中：费用化研发支出	7,632,175.90	7,469,596.78
资本化研发支出		

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

（1） 本公司的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
北京金马恒达智能科技有限公司	5,000,000.00	北京	北京	智能化系统集成与服务	100		投资设立
北京中加集成智能系统工程有限公司	30,000,000.00	北京	北京	弱电系统工程	85		非同一控制下企业合并

（2） 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
北京中加集成智能系统工程有限公司	15	-22,793.46		1,391,035.62

（3） 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京中加集成智能系统工程有限公司	36,260,594.33	2,675,635.16	38,936,229.49	29,624,758.54	37,900.13	29,662,658.67

子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京中加集成智能系统工程有限公司	43,725,716.14	3,211,663.11	46,937,379.25	35,214,298.22	2,297,553.80	37,511,852.02

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
北京中加集成智能系统工程有限公司	62,204,227.00	-151,956.41	-151,956.41	-7,190,402.97

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
北京中加集成智能系统工程有限公司	64,738,599.49	-547,036.18	-547,036.18	6,701,243.16

九、 政府补助

1、计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	1,751,170.14	1,719,920.59
合计	1,751,170.14	1,719,920.59

十、 公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	6,465,700.00			6,465,700.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	6,465,700.00			6,465,700.00
（3）衍生金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额	6,465,700.00			6,465,700.00

十一、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

注：本公司的最终控制方是方兴。

2、 本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
阎利宏	董事、副总经理
王冬梅	董事阎利宏之妻
吴江平	董事、副总经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
郭爱娇	董事、财务负责人
齐伟	董事会秘书
杨永斌	监事主席
张志鹏	监事
白可清	职工监事
北京德颐金马投资控股有限公司	持有本公司 28.9855%股权的股东
深圳市融信泰投资有限公司	持有本公司 27.5362%股权的股东
北京融众智联科技有限公司	持有子公司 15%股权的股东

4、 关联方交易情况

（1） 关联担保情况

①本公司作为被担保方

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
方兴	10,000,000.00	2023/9/25	展期后届满加三年	否
方兴、李薇	2,250,000.00	2024/5/31	2026/5/31	否
方兴、阎利宏	5,000,000.00	2024/7/29	2025/7/28	是
方兴、阎利宏	4,000,000.00	2025/9/24	2026/9/21	否

（2） 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入：				
北京融众智联科技有限公司	137,960.00	2025/2/6	无	余额 244,500.00
北京融众智联科技有限公司	679,000.00	2024/7/4	无	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆出：				
北京融众智联科技有限公司	572,460.00	2025/4/2	无	

5、 关联方应收应付款项

（1） 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额

项目名称	期末余额	上年年末余额
其他应付款：		
北京融众智联科技有限公司	244,500.00	679,000.00
合　计	244,500.00	679,000.00

十二、 承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项

股东深圳市融信泰投资持有公司股份 9,500,000 股被冻结，占公司总股本 27.54%。在本次冻结的股份中，0股为有限售条件股份，9,500,000股为无限售条件股份，不是实际控制人控制的股份。 冻结期限为2024年8月13日起至2027年8月12日止。

十五、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

（1） 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	4,830,331.37	3,093,750.85
1 至 2 年	1,120,985.75	165,011.37
2 至 3 年	60,538.06	39,053.42
3 至 4 年	28,273.68	839,917.21
4 至 5 年	576,496.65	65,160.00
5 年以上	1,449,682.06	1,433,195.83
小　计	8,066,307.57	5,636,088.68
减：坏账准备	2,404,887.66	2,225,256.28
合　计	5,661,419.91	3,410,832.40

（2） 按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账	8,066,307.57	100.00	2,404,887.66	29.81	5,661,419.91

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
准备的应收账款					
其中：					
组合1	8,066,307.57	100.00	2,404,887.66	29.81	5,661,419.91
合　计	8,066,307.57	100.00	2,404,887.66	29.81	5,661,419.91

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备的应收账款	5,636,088.68	100.00	2,225,256.28	39.48	3,410,832.40
其中：					
组合1	5,636,088.68	100.00	2,225,256.28	39.48	3,410,832.40
合　计	5,636,088.68	100.00	2,225,256.28	——	3,410,832.40

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类　别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	2,225,256.28	179,631.38				2,404,887.66
合　计	2,225,256.28	179,631.38				2,404,887.66

（4） 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
中铁建工集团有限公司	1,567,173.83		1,567,173.83	19.32	49,790.94
江苏宇晟工程技术有限公司	775,704.40		775,704.40	9.57	115,657.62
北京永兴花园御瑞酒店	680,803.94		680,803.94	8.39	21,629.93
北京超飞信息科技有限公司	502,829.06		502,829.06	6.20	502,829.06
厦门万安智能有	495,584.02		495,584.02	6.11	15,745.28

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
限公司					
合 计	4,022,095.25		4,022,095.25	30.46	705,652.83

2、 其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,272,058.64	1,948,046.33
小 计	1,272,058.64	1,948,046.33
减：坏账准备	120,000.00	150,000.00
合 计	1,152,058.64	1,798,046.33

（1） 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	246,058.73	1,718,046.33
1至2年	825,999.91	
2至3年		
3至4年		230,000.00
4至5年	200,000.00	
5年以上		
小 计	1,272,058.64	1,948,046.33
减：坏账准备	120,000.00	150,000.00
合 计	1,152,058.64	1,798,046.33

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金、备用金	1,155,151.96	1,120,729.91
销售自产软件增值税退税	116,906.68	826,484.46
其他		831.96
小 计	1,272,058.64	1,948,046.33
减：坏账准备	120,000.00	150,000.00

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合　计	1,152,058.64	1,798,046.33

③按坏账计提方法分类列示

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例(%)	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	120,000.00	9.43	120,000.00	100.00	
上海美豪酒店管理股份有限公司	100,000.00	7.86	100,000.00	100.00	
惠州市亚润智能控制设备有限公司	20,000.00	1.57	20,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,152,058.64	90.57			1,152,058.64
其中：					
组合 1	1,152,058.64	90.57			1,152,058.64
合　计	1,272,058.64	——	120,000.00	——	1,152,058.64

（续）

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	150,000.00	7.70	150,000.00	100.00	
惠州市亚润智能控制设备有限公司	20,000.00	1.03	20,000.00	100.00	
中建八局装饰工程有限公司	30,000.00	1.54	30,000.00	100.00	
上海美豪酒店管理股份有限公司	100,000.00	5.13	100,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,798,046.33	92.30			1,798,046.33
其中：					
组合 1	1,798,046.33	92.30			1,798,046.33
合　计	1,948,046.33	——	150,000.00	——	1,798,046.33

A. 期末单项计提坏账准备的

按单项计提坏账准备：120,000.00 元

名 称	上年年末余额	期末余额

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
惠州市亚润智能控制设备有限公司	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100.00%	回收可能性
中建八局装饰工程有限公司	30,000.00	30,000.00				
上海美豪酒店管理股份有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	回收可能性
合 计	150,000.00	150,000.00	120,000.00	120,000.00	100.00%	

B. 按照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）	
2025 年 1 月 1 日余额		150,000.00		150,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期		150,000.00		150,000.00
本期计提				
本期转回		30,000.00		30,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额		120,000.00		120,000.00

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	150,000.00		30,000.00			120,000.00
合 计	150,000.00		30,000.00			120,000.00

⑤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
上海锦江联采供应链有限公司	保证金	250,000.00	1-2 年	19.65	
北京泰豪智能科技有限公司	保证金	249,999.91	1-2 年	19.65	
凤悦供应链管理（江苏）有限公司	保证金	200,000.00	4-5 年	15.72	

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
斑马易购电子商务有限公司	保证金	200,000.00	1-2 年	15.72	
国家税务总局北京市税务局	增值税退税	116,906.68	1 年以内	9.19	
合　计	——	1,016,906.59	——	79.93	

3、 长期股权投资

项　目	期末余额			上年年末余额		
	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	30,471,967.00	19,801,522.56	10,670,444.44	30,471,967.00	19,801,522.56	10,670,444.44
对联营、合营企业投资						
合计	30,471,967.00	19,801,522.56	10,670,444.44	30,471,967.00	19,801,522.56	10,670,444.44

（1） 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
北京金马恒达智能科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
北京中加集成智能系统工程有限公司	25,471,967.00			25,471,967.00
减：长期股权投资减值准备	19,801,522.56			19,801,522.56
合　计	10,670,444.44			10,670,444.44

4、 营业收入和营业成本

项　目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	50,009,401.32	23,423,587.74	53,202,176.21	25,177,479.41
其他业务				
合　计	50,009,401.32	23,423,587.74	53,202,176.21	25,177,479.41

（1）营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	50,009,401.32	23,423,587.74	53,202,176.21	25,177,479.41
其中：				
智慧酒店智能产品收入	50,009,401.32	23,423,587.74	53,202,176.21	25,177,479.41
按经营地区	50,009,401.32	23,423,587.74	53,202,176.21	25,177,479.41

合同分类	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
分类				
其中：				
东北	5,239,526.44	2,375,445.82	6,327,500.43	2,947,778.35
国外			1,827.61	566.29
华北	12,560,174.66	5,998,913.07	17,655,959.54	8,077,561.32
华东	22,358,673.51	10,525,408.02	19,654,114.30	9,379,572.54
华南	985,488.03	392,007.70	1,132,537.32	533,743.24
华中	2,439,560.98	976,713.14	2,879,120.56	1,656,813.05
西北	3,590,190.59	1,794,405.89	2,748,189.97	1,390,601.26
西南	2,835,787.11	1,360,694.10	2,802,926.48	1,190,843.36
合计	50,009,401.32	23,423,587.74	53,202,176.21	25,177,479.41

（2）营业收入按收入确认时间列示如下：

项　目	工程建造	提供劳务	合计
在某一时段内确认收入			
在某一时点确认收入	48,730,647.32	1,278,754.00	50,009,401.32
合　计	48,730,647.32	1,278,754.00	50,009,401.32

5、 投资收益

项　　目	本期金额	上期金额
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,242,640.41	310,900.18
合　　计	1,242,640.41	310,900.18

十六、 补充资料

1、 本期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-52,978.69	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	545,200.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	252,569.97	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	30,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,481.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	46,758.45	
少数股东权益影响额（税后）	-1,395.67	
合 计	544,947.11	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出，各非经常性损益项目按税前金额列示。

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	稀释每股收益

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.04	0.14	0.14
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	9.78	0.12	0.12

法定代表人： **主管会计工作负责人：** **会计机构负责人：**

北京中科金马科技股份有限公司

二〇二六年四月二十二日

附件 会计信息调整及差异情况

三、 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

一、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-52,978.69
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	545,200.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	252,569.97
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	30,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-184,481.39
非经常性损益合计	590,309.89
减：所得税影响数	46,758.45
少数股东权益影响额（税后）	-1,395.67
非经常性损益净额	544,947.11

四、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用