



锐格科技

NEEQ: 874442

浙江锐格物流科技股份有限公司

Zhejiang Rigor Logistics Tech Co.,Ltd



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人倪志和、主管会计工作负责人闫博及会计机构负责人（会计主管人员）李琳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、中审众环会计师事务所（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	6
第三节	重大事件	20
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	28
第七节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况.....	143

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	指	释义
公司、本公司、股份公司、锐格科技	指	浙江锐格物流科技股份有限公司
锐格有限、有限公司	指	湖州锐格物流科技有限公司，锐格科技前身
锐格软件	指	湖州锐格软件技术有限公司，锐格科技全资子公司
锐吉进出口	指	湖州锐吉进出口有限公司，锐格科技全资子公司
湖南云仓	指	湖南云仓智能装备有限公司，锐格科技控股子公司
湖北锐格	指	湖北锐格智能装备有限公司，锐格科技全资子公司
湖州新锐众	指	湖州新锐众技术服务有限公司，锐格科技全资子公司
锐志企管	指	湖州锐志企业管理咨询合伙企业（有限合伙），锐格科技股东
物源企管	指	湖州物源企业管理咨询合伙企业（有限合伙），锐格科技股东
凤栖投资	指	湖州吴兴凤栖股权投资合伙企业（有限合伙），锐格科技股东
旅诚创投	指	湖州旅诚创业投资合伙企业（有限合伙），锐格科技股东
全国中小企业股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《浙江锐格物流科技股份有限公司章程》
主办券商、浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
中审众环会计师、会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	浙江锐格物流科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	浙江锐格物流科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江锐格物流科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江锐格物流科技股份有限公司监事会
“三会”议事规则	指	浙江锐格物流科技股份有限公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
期初、报告期初	指	2025年1月1日
期末、报告期末	指	2025年12月31日
审计报告	指	2025年度审计报告

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江锐格物流科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang Rigor Logistics Tech Co.,Ltd		
	-		
法定代表人	倪志和	成立时间	2010年8月20日
控股股东	控股股东为（倪志和）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（倪志和），一致行动人为（倪志和、莫海华、杨威、江晓记、陈晓东、倪志红、沈琴华、杨延虎、沈斌、付要军）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-通用设备制造业（C34）-物料搬运设备制造（C343）-续搬运设备制造（C3434）		
主要产品与服务项目	智能物流装备的研发、制造及销售		
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	锐格科技	证券代码	874442
挂牌时间	2024年11月7日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	50,000,000
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市上城区五星路201号		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨威	联系地址	湖州市南太湖高新技术产业园区环渚路518号
电话	0572-2582801	电子邮箱	yangwei@rigor56.com
传真	0572-2582801		
公司办公地址	湖州市南太湖高新技术产业园区环渚路518号	邮政编码	313002
公司网址	http://www.rigor56.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913305025609626382		
注册地址	浙江省湖州市南太湖高新技术产业园区环渚路518号		
注册资本（元）	50,000,000	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

公司主要从事智能物流装备的研发、制造及销售，是一家智能物流输送、分拣系统解决方案及装备提供商，所属行业为智能物流装备行业。公司的主要产品包括智能物流装备及其配套产品和服务，下游应用领域涵盖了锂电、光伏、家居家电、化纤服装、电子制造、食品饮料、电商零售、快递物流等。

公司专注并深耕智能物流装备行业超 15 年，具有丰富的智能物流输送系统技术储备和项目经验，自主研发了智能物流仓储调度与管理系统、高速精准垂直输送、基于智能调度控制的高效水平输送、基于数据识别与追踪的高效分拣等核心技术，并已累计交付项目超过 2,000 个。凭借优异的产品性能、科学的项目实施管理及质量管控、持续的创新能力和高效的客户服务，公司为各类集成商与终端用户提供智能物流输送系统解决方案及设备，产品已广泛应用于锂电、光伏、家居家电、化纤服装、电子制造、食品饮料等众多领域。集成商客户包括：中鼎集成、中集天达、科大智联、海晨股份等提供智能物流装备及整体解决方案的公司，终端用户包：TCL 中环、宁德时代、比亚迪、蜂巢能源、中创新航、慕思股份、联想集团、舜宇光学科技、桐昆股份、口子窖等各领域知名企业，积累了丰富的项目实施经验。

一、主营业务

公司主要产品包括托盘级输送系统与料箱级输送系统，是由各类水平输送设备（辊道输送机、链条输送机、皮带输送机、移载机、RGV 等）、垂直输送设备（往复式提升机、连续提升机等）及其他输送设备和软件系统构成，可以使物料以合理、经济、高效的方式按照生产或仓储的需要自动流转，实现物料仓储、输送、搬运、分拣、拣选、堆垛、数据分析等物流过程的自动化、数字化和智能化。公司产品深度融合了机械结构、电气控制、软件系统技术，是涵盖了智能调度、实时监控、数据可视、精准定位、高效分拣等功能的智能物流装备。

公司在报告期内，主营业务未发生重大变化。

二、商业模式

1、盈利模式

公司通过为客户提供个性化、定制化的物流系统综合解决方案以及配套产品销售与售后服务获得相应的收入，扣除成本、费用等相关支出后，形成公司的盈利。公司凭借优异的产品特性、严格的质量控制、持续的创新能力和高效的客户服务赢得了客户和用户的认可。

2、销售模式

公司以直销模式销售，获客方式包括行业展会、客户引荐、主动销售和公开信息等，业务获取方式主要为商业谈判和招投标。商业谈判中，公司与客户深度沟通后提供智能物流解决方案，经客户认可后报价并谈判，最终双方签订协议。招投标中，公司获得招标信息后迅速成立投标项目组，制定投标方案，成功中标后与招标客户签约，提供后续优质服务。

由于智能物流装备项目具有金额大、周期长的特点，因此在项目结算环节，公司主要采用行业典型的“预收款+发/到货款+验收款+质保金”分阶段收款方式。

3、采购模式

因产品具有定制化和个性化特点，公司采用“以销定产、以产定采”的采购模式。公司根据订单向供应商采购原材料以及安装、加工等服务。

公司采购的原材料分为标准件和定制件，包括电机、辊筒、电气元器件、机械结构件、紧固件、板材、型材等。标准件按性能参数或客户指定品牌采购，定制件则根据项目需求设计后采购。公司原材料采购流程包括设计方案、物料清单生成、与供应商谈判并签订合同、供应商发货、公司检验合格后入库。

公司采购的劳务及服务涵盖了设备安装、委外加工、运输类及其他。出于成本控制考虑，公司将客户现场简单的机械设备安装工作外包，派专人进行技术指导与验收。委外加工采购系委托供应商进行喷涂等表面处理工序。

4、生产及项目实施模式

公司采用“以销定产”的生产模式，生产流程包括方案设计、产品制造、现场实施与验收、售后服务，旨在为客户提供从定制到维护的全流程服务。

(1) 方案设计

方案设计是客户定制高质量智能物流输送系统的基础。合同签订后，公司对整体方案、设备清单、部件清单、BOM 清单、生产工艺制造方案、电气布局方案、软件设计方案、现场工程施工方案等进行优化与细化。对于常规产品的非标设计，公司利用标准化、参数化、模块化设计和自研的参数化选型系统，快速生成初步方案。对于新型非标产品，公司先进行技术开发，经市场检验后优化迭代定型，补充到现有产品库中，以提升后续设计效率和质量。

(2) 产品制造

产品制造是保障产品高质量与高标准的关键。生产部依据物料清单（BOM）与生产计划领料，按照图纸和工艺完成下料、钻孔、折弯、焊接、表面处理、装配等关键生产工序。公司引入全自动成型机，实现了生产工序的简化、制造成本的降低。品控中心负责把控生产环节与成品质量。检验合格的产品经仓库装箱入库，并根据项目周期发货。

(3) 项目实施与验收

项目实施主要包括机械设备安装、电气调试、试运行及验收四个阶段，需要一定的实施周期。公司为客户配备专属项目经理，负责项目实施过程中的计划、协调及过程质量控制。机械设备安装阶段，公司会将其中涉及大量基础性劳务工作的部分交由劳务外包人员，在公司现场负责人员的组织和指导下开展现场工作。电气调试阶段，公司电气工程师与软件工程师通过对机械设备执行通电、对点、手动调试和自动调试等程序，将设备调试至可使用状态，并交付客户进行试运行。试运行阶段，客户根据实际运行情况向公司反馈问题及整改需求，由公司组织人员前往现场执行整改工作。在现场运行问题全部解决，公司设备满足使用需求后，客户根据自身管理流程对公司设备组织验收。

(4) 售后服务

公司为客户提供了及时、专业且覆盖全国的售后服务，确保客户的智能物流输送系统稳定、高效地运行，具体包括定时维保保养、快速响应和故障处理、运行状态动态监控、备件销售服务以及系统优化等服务。

5、研发模式

公司自成立以来，始终坚持研发投入，专注技术创新与产品开发，积累了丰富的技术储备与多样化的智能物流产品。公司专门设立技术研发中心，吸引专业技术型人才，强化公司技术支持与创新动力。技术研发中心根据市场导向和客户需求，提出立项申请并进行可行性分析，组织相关人员进行参数设计和立项评审。立项评审通过后，项目完成立项，项目组根据研发方向进行设计与开发，设计完成后需要再次对关键机构的实现可行性进行评审。设计与开发评审通过后，项目组负责统筹研发样品的试制与验证，深入分析测试数据并组织研发项目结项验收。

三、公司行业地位

公司秉承“锐意进取，格物致知”的企业文化，坚持“以技术为导向，以服务为核心”的经营理念，专注并致力为客户提供智能物流输送系统解决方案，帮助客户实现仓储物流的自动化、数字化和智能化，助力我国制造业实现转型升级。

依靠多年的行业积累，公司已被评定为国家高新技术企业、国家专精特新“小巨人”企业、国家知识产权优势企业、浙江省科技小巨人企业、浙江省专利示范企业、浙江省省级企业技术中心、湖州市工业行业“隐形冠军”企业（2019 年度）、省级工业互联网平台（2024 年度），公司成立的“锐格智能物流装备电子研究院”，被认定为浙江省装备高新区装备电子（软件）产业技术创新综合试点，是浙江省重点企业研究

院。公司参与制定了国标《带传动普通和窄 V 带轮槽型检验》(20214161-T-604)与《工业自动化系统与集成开放技术字典及其在主数据中的应用》(20221644-T-604),主持制定了团标《板材立体式智能存储系统技术要求》,自主研发的“多入多出式高速垂直分拣系统”“5G 智能高效协同往复垂直输送机”被认定为浙江省首台(套)装备。公司实际控制人倪志和先生被评为 2019 年湖州市“南太湖特支计划”科技创业领军人才。截至 2025 年 12 月 31 日,公司拥有 19 项发明专利、40 项实用新型专利和 15 项软件著作权。

(二) 行业情况

1、智能物流装备及产业链概况

公司主要从事智能物流装备的研发、制造及销售,是一家智能物流运输系统综合解决方案提供商,所属行业为智能物流装备行业。

(1) 智能物流装备概况

智能物流是指物流过程的智能化,其以信息交互为主线,使用条形码、射频识别、传感器等先进的物联网技术,集成自动化、信息化、人工智能技术,通过信息集成、物流全过程优化,实现物流过程的智能化。

智能物流装备是智能物流的基础,主要由机械部分和控制系统构成,是实现生产物流、仓储物流、输送物流等环节向数字化、网络化、可视化、模块化、柔性化转型的重要载体,通过提供“一站式”智慧物流系统解决方案,提高了物流整体效率,可以大大降低制造业、物流业等各行业的成本。

在生产物流方面,线边物流、生产线物流不但提供了高效生产输送方案,而且解决了多零部件制造企业的装配复杂问题;在仓储物流方面,堆垛机、立体化库等智能仓储装备提供了占地面积小、人工成本低的智能仓储方案,结合智能调度及管理系统,解决了多 SKU、多库存企业的仓储问题;在输送物流方面,智能物流装备配合 RFID、视觉识别等智能物流软件技术实现了企业对于物料的高效自动分拣与输送。

(2) 智能物流装备产业链概况

智能物流装备产业链上游行业企业为原材料及零部件供应商,提供了如钢铁、铝材、电机、传感器和光电开关等;智能物流装备产业链传统中游行业企业包括了智能仓储装备、智能分拣设备、智能输送设备、智能搬运设备制造商及 WCS、WMS 等软件开发商,随着国内物流行业的信息化与智能化发展,中游行业企业正在向智能物流系统综合解决方案提供商渗透与发展,公司属于智能物流装备产业链的中游企业;智能物流装备产业链下游行业为各应用领域,范围涵盖了新能源、快递物流、医药、电子商务、汽车、家居家电等。

2、我国智能物流装备行业发展现状及未来趋势

物流业是支撑国民经济发展的基础性、战略性、先导性产业,物流行业高质量发展是经济高质量发展的重要组成部分,是增强实体经济效率与活力、降低实体经济特别是制造企业物流成本水平的必然选择,同时随着下游应用领域新业态、新产业和新模式的涌现,我国智能物流装备的需求日益增长,进一步推动智能物流装备行业的快速发展。

(1) 政策支持助力智能物流装备行业持续发展

国家将制造业创新发展视为经济转型的核心驱动力,物流业作为支撑国民经济发展与制造业转型的基础性、战略性、先导性产业,发挥着降低企业运营成本、增强实体经济活力的关键作用,而智能物流装备又是建立高效、快捷、现代化、智能化的物流体系的关键环节。因此近年来国家对智能物流装备产业愈发重视,出台了一系列支持性政策。

我国相继推出《中国制造 2025》、《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《“十四五”智能制造发展规划》、《“十四五”现代物流发展规划》等一系列政策与规划,旨在推动建立供需适配、内外联通、安全高

效、智慧绿色的现代物流体系，助力实体经济尤其是制造业数字化、网络化以及应用智能化转型，促进经济结构调整和转型升级，提升我国实体经济的国际竞争力水平。

(2) 人口红利逐步消失、生产成本上升推动企业智能化转型升级，智能物流装备的使用对降低社会物流总费用具有重要意义

随着我国经济发展进入新常态，制造业发展面临资源和环境约束不断强化、劳动力等生产要素成本不断上升等新挑战，智能物流装备发挥着降低企业运营成本、增强实体经济活力的关键作用，智能物流装备的使用对降低社会物流总费用具有重要意义。

在人工成本方面，智能物流装备可替代传统人工作业，显著减少劳动力成本。自 2012 年起，我国职工工资增速已超企业营收增速，上涨的人力成本开始侵蚀企业利润。中长期看，我国 20-59 岁人口占比下降，劳动力减少与生活成本上升导致人力成本将持续攀升，智能物流装备的自动化、无人化、智能化特点能有效降低劳动力成本。在其他生产成本方面，智能物流装备能降低用地及能耗成本，缓解资源和环境约束。近年来，智能物流装备的技术进步实现了物料的立体输送、搬运与存储功能，从而有效提高土地利用率和库存容积率，缓解土地紧张问题。此外，智能物流软件的系统性调配与管理功能可以有效减少资源浪费和能耗。

智能物流装备助力实体经济特别是制造业实现提高物流效率、优化供应链管理等目的。通过积极推动智能物流装备在智能制造单元、智能产线、智能车间的应用，企业可以完成全要素全环节的动态感知、互联互通、数据集成和智能管控等功能，从而实现实时监控、智能调度和无人作业，为企业规划最优路径、优化库存结构，进一步提升供应链管理效率，降低运营成本，提高经营效率。

综上所述，智能物流装备是降低我国物流成本，提升我国经济效益、增强国际竞争力、实现经济转型的重要推力，符合未来国民经济及行业发展方向。

(3) 智能物流技术进步带动智能物流装备行业持续发展，跨领域技术融合进一步拓宽下游应用场景智能物流技术进步是推动智能物流装备行业持续发展的重要动力。

首先，智能物流技术的进步推动了智能物流装备行业的创新升级。通过不断引入新技术、新工艺和新材料，智能物流装备行业不断推出更加先进、高效、环保的产品，满足了市场对智能化、自动化、绿色化物流装备的需求。其次，行业内企业通过加强技术研发和创新能力，提升核心竞争力，进而推动行业的持续发展。

同时，智能物流技术的创新和应用为智能物流装备行业提供了更广阔的市场空间。随着物联网、大数据、云计算、人工智能等技术的快速发展，智能物流装备的功能和性能得到了极大的提升，使得物流作业更加高效、精准和智能化，能够在更多的行业领域得以应用。技术驱动市场需求增长，为智能物流装备行业带来了更多的发展机遇。

(4) 行业市场规模

智能装备行业致力于推动我国工业 4.0 发展，助力实体经济实现全面数字化、网络化以及应用智能化转型，提升企业经济效率与竞争力水平。智能物流系统作为提升物流效率的重要节点，能打破企业内外的信息孤岛，实现生产、仓储、线边与配送环节的统一调配与管理，打造高度柔性化与信息一体化的智慧制造及仓储工厂。

根据中商产业研究院数据，2018-2023 年中国智能物流装备市场规模从 319.2 亿元增长至 1,003.9 亿元，年复合增长率约为 25.76%；未来随着物流智能化技术的进一步发展以及工业智能化的全面推广，预计到 2027 年中国智能物流装备市场规模将增长至 1,920.2 亿元，2023-2027 年期间年复合增长率可达 17.60% 。

(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	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、“专精特新”认定情况</p> <p>2022年9月，荣获国家级专精特新“小巨人”称号（工信部企业函（2022）191号）；2025年10月，通过国家级专精特新“小巨人”企业复审；</p> <p>2、“高新技术企业”认定情况</p> <p>公司被全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室认定为高新技术企业，编号为GR202533007929，有效期自2025年12月19日至2028年12月18日。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	466,158,751.57	446,684,619.41	4.36%
毛利率%	16.45%	21.95%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	13,242,412.41	32,394,355.13	-59.12%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,703,585.71	31,361,682.21	-65.87%
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）	6.05%	16.40%	-
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）	4.89%	15.88%	-
基本每股收益	0.26	0.65	-59.12%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	815,746,558.75	844,503,491.71	-3.41%
负债总计	591,589,472.50	628,296,968.58	-5.84%
归属于挂牌公司股东的净资产	221,908,747.12	214,742,615.99	3.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.44	4.29	3.50%
资产负债率%（母公司）	72.63%	74.20%	-
资产负债率%（合并）	72.52%	74.40%	-
流动比率	1.26	1.24	-
利息保障倍数	8.15	17.24	-
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	33,021,488.78	-22,292,889.70	248.13%
应收账款周转率	2.32	2.47	-
存货周转率	0.98	0.75	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.41%	-10.20%	-

营业收入增长率%	4.36%	2.61%	-
净利润增长率%	-59.12%	-39.65%	-

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	46,552,105.99	5.71%	26,502,835.67	3.14%	75.65%
应收票据	49,330,967.64	6.05%	45,058,730.32	5.34%	9.48%
应收账款	182,126,075.90	22.33%	168,251,865.23	19.92%	8.25%
存货	356,781,892.86	43.74%	422,628,101.58	50.04%	-15.58%
合同资产	37,708,343.78	4.62%	40,274,047.81	4.77%	-6.37%
固定资产	82,238,113.21	10.08%	88,058,847.62	10.43%	-6.61%
无形资产	30,647,054.84	3.76%	32,489,242.60	3.85%	-5.67%
短期借款	16,376,435.56	2.01%	11,394,711.37	1.35%	43.72%
应付票据	26,110,597.32	3.20%	29,241,766.65	3.46%	-10.71%
应付账款	162,740,369.54	19.95%	173,681,463.13	20.57%	-6.30%
合同负债	260,862,117.95	31.98%	278,895,942.51	33.02%	-6.47%
其他流动负债	59,255,196.38	7.26%	59,121,653.80	7.00%	0.23%
长期借款	38,000,000.00	4.66%	45,950,000.00	5.44%	-17.30%

项目重大变动原因

- 1、货币资金较上年期末增加 75.65%，主要系本期加强应收账款管理，回款效率提升所致；
- 2、短期借款较上年期末增加 43.72%，主要系本期票据贴现未到期金额增加所致。

(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	466,158,751.57	-	446,684,619.41	-	4.36%
营业成本	389,498,318.45	83.55%	348,618,674.45	78.05%	11.73%
毛利率%	16.45%	-	21.95%	-	-
销售费用	7,512,508.00	1.61%	6,980,737.50	1.56%	7.62%

管理费用	18,358,692.36	3.94%	18,669,949.82	4.18%	-1.67%
研发费用	23,567,808.75	5.06%	19,107,198.11	4.28%	23.35%
财务费用	1,714,600.59	0.37%	1,950,148.65	0.44%	-12.08%
信用减值损失	-13,484,021.02	-2.89%	-7,848,287.66	-1.76%	71.81%
资产减值损失	214,729.14	0.05%	-8,226,465.09	-1.84%	-102.61%
其他收益	4,649,941.68	1.00%	3,709,567.70	0.83%	25.35%
投资收益	44,711.03	0.01%	27,141.52	0.01%	64.73%
公允价值变动收益	0	0.00%	0	0.00%	0%
资产处置收益	0.00	0.00%	-1,372.50	0.00%	-100.00%
营业利润	13,335,653.44	2.86%	36,240,036.98	8.11%	-63.20%
营业外收入	152,915.75	0.03%	77,145.88	0.02%	98.22%
营业外支出	325,708.47	0.07%	144,829.88	0.03%	124.89%
净利润	14,026,844.40	3.01%	33,025,847.69	7.39%	-57.53%

项目重大变动原因

- 1、研发费用较上年同期增加 23.35%，主要系公司增加新领域研发投入，扩大研发队伍所致；
- 2、信用减值损失（正数代表减值冲回）较上年同期增加 71.81%，主要系受个别客户单项计提坏账准备所致；
- 3、资产减值损失较上期同期减少 102.61%，主要系计提存货减值订单本期交付所致；
- 4、其他收益较上年同期增加 25.35%，主要系获得政府补助增加所致；
- 5、投资收益较上年同期增加 64.73%，主要系本期购买理财增加所致；
- 6、营业利润较上年同期减少 63.20%，主要系毛利下降所致；
- 7、营业外收入较上年同期增加 98.22%，主要系质量赔款增加所致；
- 8、营业外支出较上年同期增加 124.89%，主要系本期滞纳金增加所致；
- 9、净利润较上年同期下降 57.53%，主要系毛利下降所致所致。

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	465,974,516.60	446,402,714.61	4.38%
其他业务收入	184,234.97	281,904.80	-34.65%
主营业务成本	389,498,318.45	348,618,674.45	11.73%
其他业务成本	0	0	0%

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
智能物流装	451,623,883.44	379,341,538.99	16.00%	6.61%	14.66%	-5.90%

备						
配套产品及服务	14,350,633.16	10,156,779.46	29.22%	-36.96%	-42.84%	7.28%
其他业务收入	184,234.97	0	100.00%	-34.65%	0.00%	0.00%

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
境内	458,772,798.66	383,750,305.44	16.35%	4.39%	11.80%	-5.54%
境外	7,385,952.91	5,748,013.01	22.18%	2.32%	6.92%	-3.35%

收入构成变动的的原因

境外营业收入及营业成本较上年增加的原因系拓展海外市场，海外订单增加所致。

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	中鼎智能（无锡）科技股份有限公司	77,059,115.05	16.53%	否
2	科大智能物联技术股份有限公司	58,682,331.74	12.59%	否
3	深圳中集天达物流系统工程有限公司	31,184,830.87	6.69%	否
4	原力格图（苏州）智能装备有限公司	14,309,734.51	3.07%	否
5	青岛星华智能装备有限公司	13,477,876.11	2.89%	否
合计		194,713,888.28	41.77%	-

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	浙江通能电梯配件有限公司	14,594,141.53	5.36%	否
2	诺德（中国）传动设备有限公司	14,047,111.50	5.15%	否
3	SEW-传动设备（苏州）有限公司	10,999,404.54	4.04%	否
4	浙江德马工业设备有限公司	9,593,628.81	3.52%	否
5	湖州天和机械股份有限公司	8,486,582.24	3.11%	否
合计		57,720,868.62	21.18%	-

(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	33,021,488.78	-22,292,889.70	248.13%
投资活动产生的现金流量净额	-1,997,955.97	-3,878,851.62	-48.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,667,893.65	-4,837,654.04	182.53%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额为 33,021,488.78 元，较上期增加 248.13%，主要原因是报告期内公司加强应收账款管理，回款效率提高所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额为-1,997,955.97 元，较上期减少 48.49%，主要原因为本年赎回理财产品，投资活动现金流入所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额为-13,667,893.65 元，较上期增加 182.53%，主要原因为本期归还到期的借款、分配股利所致。

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
湖州锐吉进出口有限公司	控股子公司	负责公司智能物流装备的海外销售和服务	2,000,000.00	7,264,782.16	2,753,213.04	11,128,293.91	852,491.01
湖州锐格软件技术有限公司	控股子公司	负责智能物流装备相关软件开发	2,000,000.00	2,323,676.16	2,110,261.07	1,304,241.10	405,295.31
湖北锐格智能装备有限公司	控股子公司	拟负责公司在华中地区的服务职能	3,000,000.00	8,285,416.12	3,652,112.89	5,020,048.48	579,898.48
湖南云仓智能装备有限公司	控股子公司	主要从事智能物流装备中堆垛机的	8,000,000.00	21,332,287.15	6,617,939.60	10,514,527.99	2,290,581.20

		研发、生产与销售					
湖州新锐众技术服务有限公司	控股子公司	负责公司智能物流装备的售后服务及零配件销售	1,000,000.00	2,034,227.78	979,629.88	5,720,107.16	853,125.47

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

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	23,567,808.75	19,107,198.11
研发支出占营业收入的比例%	5.06%	4.28%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	4

本科以下	73	74
研发人员合计	73	78
研发人员占员工总量的比例%	21.28%	23.08%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	70	61
公司拥有的发明专利数量	19	19

(四) 研发项目情况

公司在经营过程中高度重视技术创新，通过自主研发掌握了覆盖智能输送系统方案设计、部件加工、设备装配环节的核心技术体系，形成了智能输送系统规划构建技术、智能控制技术、模块组装技术、输送传动技术等一系列关键核心技术。2025 年，公司进行“箱式输送系列产品迭代升级的研发”、“高效、节能的托盘输送基础设备改进与开发”等 4 个科技项目研发,获得了 8 件专利。

六、 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) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>锐格物流公司的销售收入主要来源于为智能仓储物流系统及智能仓储物流设备。如财务报表“附注四、25”及“附注六、35”所述，锐格物流公司 2025 年度实现营业收入为人民币 46,615.88 万元。由于营业收入为锐格物流公司关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评价和测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性； 2、检查、分析销售合同与控制权转移时点相关的合同条款、访谈管理层，了解商业模式及行业惯例，对与收入确认政策是否符合企业会计准则的要求进行评估； 3、抽样检查与销售真实性有关的支持性文件，包括但不限于销售合同、项目验收单、物流单据等； 4、抽样对客户进行函证，核实收入的真实性、金额及验收时点的准确性； 5、通过存货项目执行周期分析及对资产负债表日后前后项目验收资料及其他支持性证据的检查，评价收入是否计入恰当的会计期间。

(二) 存货跌价准备的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如“附注四、12”及“附注六、8”所述，锐格物流公司 2025 年 12 月 31 日存货期末账面余额为 36,396.80 万元，跌价准备为 718.61 万元，账面价值为 35,678.19 万元，占总资产的比重为 43.74%。由于存货的账面价值较高，且管理层在确定可变现净值时需要运用重大判断，这些重大判断对存货的期末计价及存货跌价准备的计提具有重大影响，因此我们将存货的跌价准备计量确认识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none">1、了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；2、结合存货监盘程序，检查存货的状况，观察是否存在呆滞、损毁的物料和无法正常推进的项目；3、结合库龄分析、物料特性、销售订单执行情况等因素考虑存货跌价的可能性；4、取得管理层存货跌价测试的清单，复核可变现净值确定原则、方法，以及减值计提过程所采用的关键假设和重要参数，并对存货跌价进行重新测算；5、检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析跌价准备计提是否充分。

(三) 应收账款和合同资产的减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如“附注四、11”、“附注六、3”及“附注六、4”所述，锐格物流公司 2025 年 12 月 31 日应收账款期末账面余额为 21,343.47 万元，应收账款坏账准备为 3,130.87 万元，账面价值为 18,212.61 万元；合同资产期末账面余额为 3,969.30 万元，合同资产减值准备为 198.46 万元，账面价值为 3,770.83 万元。公司应收账款和合同资产减值准备以预期信用损失为基础计量，管理层基于资产负债表日可获得的合理且有依据的信息、历史信用损失情况并考虑前瞻性信息等评估预期信用损失。由于在确定预期信用损失时涉及管理层的重要会计估计和判断，因此我们将应收账款和合同资产的减值认定为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none">1、了解和评价应收账款、合同资产日常管理及减值测试相关的关键内部控制的设计和运行有效性；2、复核管理层对应收账款、合同资产预期信用损失进行评估的相关考虑及客观证据；3、对于单项确定预期信用损失的应收账款和合同资产，选取样本并结合客户资信状况、项目进展等信息，复核管理层对预期可收取现金流量做出评估的依据及合理性；4、对于按照组合计提预期信用损失的应收账款和合同资产，复核和评价组合划分的适当性以及参照历史信用损失经验并结合前瞻性信息确定的相关组合预期信用损失率的合理性；选取样本测试应收账款和合同资产的组合分类的准确性，重新计算相关组合预期信用损失计提的准确性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司将依法经营作为公司运行的最基本原则，注重企业经济效益与社会效益的和谐共生与双赢。报告期内，公司认真遵守法律、法规、政策的要求，积极纳税，提供更多就业岗位，有效支持地方经济发

展。公司始终坚守社会责任，坚决杜绝任何损害社会经济发展与环境保护的行为。公司响应政府号召，积极参与帮扶、爱心捐赠，以实际行动践行企业的社会责任与担当。在企业发展的同时，积极投身社会公益事业，勇于承担社会责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动风险	公司所处的行业属于制造业内的通用设备制造业，产品下游应用领域广泛，行业供需状况与下游行业的固定资产投资规模和增速紧密相关，容易受到国家宏观经济发展和产业政策变化的影响，且存在一定的周期性。如果公司下游行业固定资产投资和更新换代需求发生不利变化，从而可能对公司智能物流装备的需求造成影响。
行业竞争加剧风险	随着国内制造业工厂信息化、智能化的发展，智能物流装备的需求持续增长，从事设备供应的企业日益增多，使得国内智能物流装备行业竞争愈发激烈。如果公司与主要客户的合作出现质量问题，或者无法根据客户的多样化需求开发出各类新设备，无法持续取得新的客户订单或无法按合同要求完成在手订单，则可能在激烈的市场竞争中处于不利地位，进而导致对公司经营业务出现不利影响。
经营业绩季节性波动风险	公司智能物流装备的需求主要来自于下游客户对于自身工厂建设、仓储物流中心建设等投资需求，项目的实施、验收节奏与客户的预算管理制度与审核流程相关。由于此类固定资产投资规模相对较大，出于流程管理及考核习惯，客户对于此类项目的验收往往集中在下半年，因此导致公司收入确认主要集中在下半年。
客户相对集中及新客户开拓风险	报告期内，公司前五大客户销售收入占各期营业收入占比相对较大。若公司因产品和服务质量不符合主要客户要求导致双方合作关系发生重大不利变化，或主要客户未来因经营方向转变、供应商管理制度变更或其他原因导致对公司的订单需求大幅下滑，且公司未能积极有效开拓新客户，将对公司的生产经营造成不利影响。
业务扩张的管理风险	公司主要为客户提供智能物流装备，报告期内，由于下游客户对于公司产品需求的增加以及公司持续创新能力所带来的客户对公司产品的认可，公司生产和销售规模实现了较快增长。目前，公司已建立比较完善的法人治理结构和一整套的业务体系，在实际执行中运行良好。未来随着公司的经营规模持续扩大，公司在产品开发、资源整合、市场开拓、内部控制等方面的管理与协调能力都将面临更大的挑战。如果公司管理层不能有效

	应对规模扩张过程中出现的管理问题，将对公司的未来经营产生不利影响。
技术和研发风险	智能物流装备厂商需以技术研发推动业务发展，公司提供的智能物流装备集合了机械、电气、控制、软件、算法、信息、通讯等多方面的技术，需对技术不断进行升级以满足客户需要。如公司未来技术研发不及时或研发决策失误而导致公司产品市场竞争力下降，或竞争对手先于公司推出更先进的技术、产品使公司失去技术领先优势，将对公司未来成长带来不利影响。
高新技术企业税收优惠政策变化的风险	公司于 2025 年 12 月复审通过国家级高新技术企业认定《高新技术企业证书》，编号为 GR202533007929），有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。但是未来税收优惠政策变更存在不确定性，可能会对公司未来经营业绩产生一定影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 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

1、 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	2,565,000.00	1.14%
作为被告/被申请人	1,000,918.00	0.45%
作为第三人	-	-
合计	3,565,918.00	1.59%

2、 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) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年5月31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	2024年5月31日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易）	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易）	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	限售承诺	承诺股东自愿限售	正在履行中
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	限售承诺	承诺股东自愿限售	正在履行中
其他股东	2024年5月31日	-	挂牌	限售承诺	承诺股东自愿限售	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺解决资金占用问题	正在履行中
董监高	2024年5月31日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺解决资金占用问题	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（承诺补缴个人所得税）	承诺补缴个人所得税	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（承诺补缴社保、公积金）	承诺补缴社保、公积金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺（承诺承担公司因劳务派遣事项可能导致的损失）	承诺承担公司因劳务派遣事项可能导致的损失	正在履行中
实际控制人	2024年5月	-	挂牌	其他承诺	承诺承担公司因	正在履行中

或控股股东	31日			(承诺承担公司因转贷事项可能导致的损失)	转贷事项可能导致的损失	
公司	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(关于规范公司转贷事项的承诺)	关于规范公司转贷事项的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(承诺承担因公司票据找零或其他不规范的票据使用可能导致损失)	承诺承担因公司票据找零或其他不规范的票据使用可能导致损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年5月31日	-	挂牌	其他承诺(承诺承担因公司租赁物业瑕疵可能导致的损失)	承诺承担因公司租赁物业瑕疵可能导致的损失	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(四)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	保证金	16,275,597.32	2.00%	承兑保证金受限
货币资金	流动资产	冻结	1,000,918.00	0.12%	诉讼冻结
应收票据	流动资产	质押	5,660,100.00	0.69%	期末未终止确认的已贴现票据
应收票据	流动资产	已背书	34,293,437.86	4.20%	期末未终止确认的已背书票据
固定资产	非流动资产	抵押	66,539,920.30	8.16%	抵押借款

无形资产	非流动资产	抵押	23,278,958.78	2.85%	抵押借款
总计	-	-	147,048,932.26	18.02%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述相关事项系公司实现业务发展及生产经营的正常所需，不会对公司造成不利影响，不会损害公司和全体股东的利益。

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	15,700,240	31.40%	933,716	16,633,956	33.27%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,575,812	13.15%	0	6,575,812	13.15%	
	董事、高管	4,234,962	8.47%	0	4,234,962	8.47%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	34,299,760	68.60%	-933,716	33,366,044	66.73%	
	其中：控股股东、实际控制人	19,727,438	39.45%	0	19,727,438	39.45%	
	董事、高管	12,704,888	25.41%	0	12,704,888	25.41%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		50,000,000	-	0	50,000,000	-	
普通股股东人数							15

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	倪志和	26,303,250	0	26,303,250	52.6065%	19,727,438	6,575,812	0	0
2	莫海华	6,445,500	0	6,445,500	12.8910%	4,834,125	1,611,375	0	0
3	杨威	6,445,500	0	6,445,500	12.8910%	4,834,125	1,611,375	0	0

4	江晓记	2,306,800	0	2,306,800	4.6136%	1,730,100	576,700	0	0
5	物源企管	1,787,400	0	1,787,400	3.5748%	0	1,787,400	0	0
6	凤栖投资	1,275,500	0	1,275,500	2.5510%	0	1,275,500	0	0
7	陈晓东	995,450	0	995,450	1.9909%	746,588	248,862	0	0
8	锐志企管	902,850	0	902,850	1.8057%	300,950	601,900	0	0
9	倪志红	902,850	0	902,850	1.8057%	300,950	601,900	0	0
10	沈琴华	746,600	0	746,600	1.4932%	559,950	186,650	0	0
	合计	48,111,700	0	48,111,700	96.22%	33,034,226	15,077,474	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司现有股东之间存在关联关系如下：

- 1、倪志红系公司控股股东、实际控制人倪志和的弟弟；
- 2、锐志企管为公司控股股东、实际控制人倪志和 controls 的企业，倪志和持有锐志企管 5.125% 的财产份额，并担任执行事务合伙人；
- 3、公司股东倪志和、杨威、莫海华、江晓记、杨延虎、陈晓东、付要军、沈琴华、沈斌、倪志红 10 人签署了一致行动协议，为一致行动人关系。除上述情况之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

2025 年末，倪志和先生直接持有公司股份 2,630.3250 万股，占公司总股本的 52.6065%。为公司第一大股东，且任公司的董事长、总经理。倪志和通过担任锐志企管的执行事务合伙人间接控制公司 90.2850 万股股份，占公司总股本的 1.8057%；倪志和直接及间接控制公司 54.4122% 的股权，为公司的控股股东。并担任公司董事长、总经理，对公司经营决策拥有控制权，为公司实际控制人。

2022 年 1 月，公司股东倪志和、莫海华、杨威、江晓记、陈晓东、倪志红、沈琴华、杨延虎、沈斌、付要军签署了《一致行动人协议》，协议约定：“各方同意，在本协议有效期内，任何一方拟就有关于公司经营发展的重大事项向公司股东会、董事会行使提案权、提名权前，或在股东会、董事会决议相关事项行使表决权前，各方应先对相关提案、提名或待表决事项进行内部讨论、协商，达成一致意见；如出现各方意见不一致且无法统一意见的情形时，各方同意以一致行动的各方中所持公司股权数较多的股东意见为准。”该一致行动协议自签署之日起有效期 5 年。截至 2024 年末，签署一致行动协议的各方中，倪志和持股比例最高，其余莫海华等 9 位一致行动人合计持有公司 37.6763% 股份。

倪志和：男，1966 年 1 月 2 日出生，中国籍，无境外永久居住权。大学学历。1989 年 7 月至 1994 年 7 月，就职于中铁十六局，任技术员；1994 年 8 月至 2000 年 1 月，就职于上海九联成实业有限公司，任销售经理；2000 年 2 月至 2003 年 2 月，就职于湖州圣达建设路桥机械设备工程有限公司，任技术经理；2003 年 3 月至 2010 年 7 月，就职于湖州德马物流系统工程有限公司，任系统部销售总监；2010 年 8 月至 2023 年 8 月，任锐格有限执行董事兼总经理；2023 年 8 月至今，任公司董事长、总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2022年2月-2026年2月	股份回购
发行上市	2023年12月-2027年12月	股份回购

详细情况

1、2022年1月，公司实际控制人倪志和与物源企管签署了包含对赌条款的补充协议，根据协议约定，自增资工商变更登记完成之日起48个月之内如锐格科技未能通过IPO上市方式实现资产证券化，则物源企管有权要求倪志和回购其股份，股份回购价款为投资本金加上回购期间按年化8%利率计算的利息减去投资期间分红金额。如对赌条件触发，公司实际控制人可能存在股份回购义务，进而公司存在股权结构发生变化的风险，对公司控制权及生产经营等其他方面不会产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2026年2月25日，公司控股股东、实际控制人倪志和与投资人股东物源企管签署《〈浙江锐格物流科技股份有限公司投资/增资协议书〉之补充协议二》，就对赌协议约定的IPO回购权、回购价款等事宜达成补充约定。约定原有投资期48个月的基础上再延长投资期36个月（按甲方第一次投资完成工商变更之日计算）并同意在延长期结束后锐格科技若仍未能完成IPO或以其他双方认可的方式完成资产证券化的情况下由倪志和（或其指定第三方回购）回购物源企管持有的被投资方全部或者部分股权。

2、2023年11月，公司实际控制人倪志和与凤栖投资、旅诚创投、张惠忠签署了包含对赌条款的补充协议，根据协议约定，自增资工商变更登记完成之日起48个月之内如锐格科技未能通过IPO上市方式实现资产证券化，则凤栖投资、旅诚创投、张惠忠有权要求倪志和回购其股份，股份回购价款为投资本金加上回购期间按年化8%利率计算的利息减去投资期间分红金额。如对赌条件触发，公司实际控制人可能存在股份回购义务，进而公司存在股权结构发生变化的风险，对公司控制权及生产经营等其他方面不会产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

以上补充协议除所述对赌条款外无其他特殊投资条款。

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

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	0	0

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、董事、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				
倪志和	董事长、总经理	男	1966年1月	2023年8月28日	2026年8月27日	26,303,250	0	26,303,250	52.6100%
莫海华	董事、副总经理	男	1982年9月	2023年8月28日	2026年8月27日	6,445,500	0	6,445,500	12.8910%
杨威	董事、副总经理、董事会秘书	男	1983年8月	2023年8月28日	2026年8月27日	6,445,500	0	6,445,500	12.8910%
江晓记	董事	男	1976年5月	2023年8月28日	2026年8月27日	2,306,800	0	2,306,800	4.6136%
陈彦	独立董事	男	1972年5月	2023年8月28日	2026年8月27日	0	0	0	0%
鲁建厦	独立董事	男	1963年3月	2023年8月28日	2026年8月27日	0	0	0	0%
徐光兵	独立董事	男	1971年10月	2024年2月5日	2026年8月27日	0	0	0	0%
闫博	财务负责人	男	1984年2月	2023年8月28日	2026年8月27日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

- 1、倪志红系公司控股股东、实际控制人倪志和的弟弟；
- 2、锐志企管为公司控股股东、实际控制人倪志和企业的企业，倪志和持有锐志企管 5.125%的财产份额，

并担任执行事务合伙人；

3、公司股东倪志和、杨威、莫海华、江晓记、杨延虎、陈晓东、付要军、沈琴华、沈斌、倪志红 10 人签署了一致行动协议，为一致行动人关系。除上述情况之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

公司股东倪志和、杨威、莫海华、江晓记、杨延虎、陈晓东、付要军、沈琴华、沈斌、倪志红于 2022 年 1 月签署了《一致行动人协议》，协议约定：“各方同意，在本协议有效期内，任何一方拟就有关于公司经营发展的重大事项向公司股东会、董事会行使提案权、提名权前，或在股东会、董事会决议相关事项行使表决权前，各方应先对相关提案、提名或待表决事项进行内部讨论协商，达成一致意见；如出现各方意见不一致且无法统一意见的情形时，各方同意以一致行动的名方中所持公司股权数较多的股东意见为准。”该一致行动协议自签署之日起有效期 5 年。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/ 主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
陈彦	是	是	是	否	否
徐光兵	是	否	否	否	否
江晓记	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈晓东	监事	离任	/	公司取消监事会
沈琴华	监事	离任	/	公司取消监事会
费汉铭	职工监事	离任	/	公司取消监事会

报告期内新任董事、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
管理及行政人员	36	26	28	34
生产人员	217	11	23	205
销售人员	17	6	2	21
研发人员	73	14	9	78
员工总计	343	57	62	338

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	6
本科	105	109
专科	125	124
专科以下	112	99
员工总计	343	338

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

公司培训包括公司级培训、部门培训和外部培训三大类别。公司高度注重员工培训，通过组织各类培训全面提高了全员的综合素质，现有 8 人获得副高级职称，其中副高级经济师 1 人，副高级会计师 1 人，副高级工程师 6 人。高级技师及技师 13 人，公司管理水平得到有效提升，竞争能力进一步增强。报告期内，公司工会充分保障员工权益，构建了和谐的劳动关系。公司现有固定工资、绩效工资等薪酬比上期小幅上升。

公司将加大人才引进力度，拓宽招聘渠道，重点引进核心技术人员，为公司可持续发展提供人力资源支撑。公司全员参加社保，离退休职工的权益也得到充分保障。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

2025 年度，公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》等有关法律、法规和《公司章程》的要求，建立了适应公司实际情况的内部控制体系，并逐步制定和完善涵盖经营决策、内部管理、关联交易、财务核算、重大事项等各方面的各项重大管理制度，并确保其有效执行。目前公司已建立健全内部管理制度，治理情况良好。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

内部监督机构在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，内部监督机构对报告期内的监督事项无异议。内部监督机构对定期报告进行了审核认为：董事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和公司章程，定期报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司挂牌后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

(一) 业务独立

公司主要从事智能物流装备的研发、制造和销售。公司具有独立的决策和执行机构，能够独立对外签订业务合同；公司拥有完整的业务流程、独立的办公场所；公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响公司独立性或者显失公平的关联交易。

综上，公司业务独立。

(二) 资产独立

公司是由有限公司以整体变更方式设立的股份公司，具备与业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的生产经营场所、办公设施、技术及其他资产，不存在与股东共用的情况。截至 2024 年末，公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上，公司财产独立，主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，不存在被控股股东占用的情况。

(三) 人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；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；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上，公司人员独立。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，并配备了专职的财务人员。公司已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司独立在银行开立账户，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的情况。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税。

综上，公司财务独立。

(五) 机构独立

公司依照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构；依据《公司章程》和规章制度行使职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形，不存在机构混同的情形。

综上，公司机构独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立的内部管理制度是完整的、合理的，执行是有效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，是有效的，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定地发展奠定良好的基础。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落		
审计报告编号	众环审字(2026) 0300190 号		
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	武汉市中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼		
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	卜圆媛 3 年	柴颖倩 1 年	年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	3 年		
会计师事务所审计报酬（万元）	20		

审 计 报 告

众环审字(2026)0300190 号

浙江锐格物流科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江锐格物流科技股份有限公司（以下简称“锐格科技公司”）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，公允反映了锐格科技公司 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独立性准则和中国注册会

计师职业道德守则，我们独立于锐格科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们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) 收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>锐格物流公司的销售收入主要来源于为智能仓储物流系统及智能仓储物流设备。如财务报表“附注四、25”及“附注六、35”所述，锐格物流公司 2025 年度实现营业收入为人民币 46,615.88 万元。由于营业收入为锐格物流公司关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解、评价和测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性； 2、检查、分析销售合同与控制权转移时点相关的合同条款、访谈管理层，了解商业模式及行业惯例，对与收入确认政策是否符合企业会计准则的要求进行评估； 3、抽样检查与销售真实性有关的支持性文件，包括但不限于销售合同、项目验收单、物流单据等； 4、抽样对客户进行函证，核实收入的真实性、金额及验收时点的准确性； 5、通过存货项目执行周期分析及对资产负债表日后前后项目验收资料及其他支持性证据的检查，评价收入是否计入恰当的会计期间。

(二) 存货跌价准备的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如“附注四、12”及“附注六、8”所述，锐格物流公司 2025 年 12 月 31 日存货期末账面余额为 36,396.80 万元，跌价准备为 718.61 万元，账面价值为 35,678.19 万元，占总资产的比重为 43.74%。由于存货的账面价值较高，且管理层在确定可变现净值时需要运用重大判断，这些重大判断对存货的期末计价及存货跌价准备的计提具有重大影响，因此我们将存货的跌价准备计量确认识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、结合存货监盘程序，检查存货的状况，观察是否存在呆滞、损毁的物料和无法正常推进的项目； 3、结合库龄分析、物料特性、销售订单执行情况等因素考虑存货跌价的可能性； 4、取得管理层存货跌价测试的清单，复核可变现净值确定原则、方法，以及减值计提过程所采用的关键假设和重要参数，并对存货跌价进行重新测算； 5、检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况，

分析跌价准备计提是否充分。

(三) 应收账款和合同资产的减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如“附注四、11”、“附注六、3”及“附注六、4”所述，锐格物流公司 2025 年 12 月 31 日应收账款期末账面余额为 21,343.47 万元，应收账款坏账准备为 3,130.87 万元，账面价值为 18,212.61 万元；合同资产期末账面余额为 3,969.30 万元，合同资产减值准备为 198.46 万元，账面价值为 3,770.83 万元。公司应收账款和合同资产减值准备以预期信用损失为基础计量，管理层基于资产负债表日可获得的合理且有依据的信息、历史信用损失情况并考虑前瞻性信息等评估预期信用损失。由于在确定预期信用损失时涉及管理层的重要会计估计和判断，因此我们将应收账款和合同资产的减值认定为关键审计事项。	1、了解和评价应收账款、合同资产日常管理及减值测试相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、复核管理层对应收账款、合同资产预期信用损失进行评估的相关考虑及客观证据； 3、对于单项确定预期信用损失的应收账款和合同资产，选取样本并结合客户资信状况、项目进展等信息，复核管理层对预期可收取现金流量做出评估的依据及合理性； 4、对于按照组合计提预期信用损失的应收账款和合同资产，复核和评价组合划分的适当性以及参照历史信用损失经验并结合前瞻性信息确定的相关组合预期信用损失率的合理性；选取样本测试应收账款和合同资产的组合分类的准确性，重新计算相关组合预期信用损失计提的准确性。

四、 其他信息

锐格科技公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

锐格科技公司管理层（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，管理层负责评估锐格科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算锐格科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督锐格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，就可能导致对锐格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 ABC 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）就锐格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，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

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	46,552,105.99	26,502,835.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	49,330,967.64	45,058,730.32
应收账款	六、3	182,126,075.9	168,251,865.23
应收款项融资	六、5	9,987,461.01	4,895,398.17
预付款项	六、6	6,858,878.98	3,839,894.75
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、7	2,984,517.40	2,235,723.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、8	356,781,892.86	422,628,101.58
其中：数据资源			
合同资产	六、4	37,708,343.78	40,274,047.81
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、9	93,603.06	102,117.76
流动资产合计		692,423,846.62	713,788,715.15
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、10	82,238,113.21	88,058,847.62
在建工程	六、11		249,308.19
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	1,018,791.52	
无形资产	六、13	30,647,054.84	32,489,242.60
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、14	1,259,691.63	2,533,113.52
递延所得税资产	六、15	8,091,945.93	6,167,797.39
其他非流动资产	六、16	67,115.00	1,216,467.24
非流动资产合计		123,322,712.13	130,714,776.56
资产总计		815,746,558.75	844,503,491.71
流动负债：			
短期借款	六、18	16,376,435.56	11,394,711.37
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	六、19	26,110,597.32	29,241,766.65
应付账款	六、20	162,740,369.54	173,681,463.13
预收款项			
合同负债	六、21	260,862,117.95	278,895,942.51
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、22	14,736,263.54	11,774,240.50
应交税费	六、23	2,600,656.27	6,694,313.20
其他应付款	六、24	1,354,512.75	2,842,599.50
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、25	3,961,436.78	3,900,000.00
其他流动负债	六、26	59,255,196.38	59,121,653.80
流动负债合计		547,997,586.09	577,546,690.66
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	六、27	38,000,000.00	45,950,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、28	508,027.09	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、29	4,677,794.55	4,426,667.19
递延收益	六、30	231,075.51	373,610.73
递延所得税负债	六、15	174,989.26	
其他非流动负债			
非流动负债合计		43,591,886.41	50,750,277.92
负债合计		591,589,472.50	628,296,968.58
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、31	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、32	96,088,453.91	94,164,735.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、33	9,359,093.91	8,439,513.27
一般风险准备			
未分配利润	六、34	66,461,199.30	62,138,367.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		221,908,747.12	214,742,615.99
少数股东权益		2,248,339.13	1,463,907.14
所有者权益（或股东权益）合计		224,157,086.25	216,206,523.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		815,746,558.75	844,503,491.71

法定代表人：倪志和

主管会计工作负责人：闫博

会计机构负责人：李琳

（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		39,253,092.21	22,686,619.77
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		47,250,396.76	44,324,693.71
应收账款	十八、1	180,355,464.17	166,589,607.06
应收款项融资		8,855,937.31	4,175,017.54
预付款项		6,174,607.99	3,550,982.88
其他应收款	十八、2	6,587,355.59	5,893,899.30
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		343,972,124.67	410,736,446.75
其中：数据资源			
合同资产		37,708,343.78	41,490,515.05
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			35,000.02
流动资产合计		670,157,322.48	699,482,782.08
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	十八、3	8,948,400.00	8,948,400.00
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		81,562,760.51	87,456,130.32
在建工程			244,690.27
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		575,380.91	
无形资产		25,254,824.84	26,985,832.60
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,259,691.63	2,533,113.52
递延所得税资产		7,640,826.10	5,961,566.83
其他非流动资产		67,115.00	
非流动资产合计		125,308,998.99	132,129,733.54
资产总计		795,466,321.47	831,612,515.62

流动负债：			
短期借款		16,376,435.56	11,273,758.94
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		26,110,597.32	29,241,766.65
应付账款		163,113,861.67	175,543,385.99
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		13,003,871.20	10,675,421.98
应交税费		2,671,027.63	6,531,487.32
其他应付款		1,322,581.49	2,825,834.83
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		250,173,731.14	268,380,298.27
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,765,809.04	3,900,000.00
其他流动负债		58,187,837.24	58,066,789.63
流动负债合计		534,725,752.29	566,438,743.61
非流动负债：			
长期借款		38,000,000.00	45,950,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		255,122.19	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		4,468,074.53	4,269,696.59
递延收益		231,075.51	373,610.73
递延所得税负债		86,307.14	
其他非流动负债			
非流动负债合计		43,040,579.37	50,593,307.32
负债合计		577,766,331.66	617,032,050.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本		50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		96,088,453.91	94,164,735.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		9,359,093.91	8,439,513.27
一般风险准备			

未分配利润		62,252,441.99	61,976,216.23
所有者权益（或股东权益）合计		217,699,989.81	214,580,464.69
负债和所有者权益（或股东权益）合计		795,466,321.47	831,612,515.62

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		466,158,751.57	446,684,619.41
其中：营业收入	六、35	466,158,751.57	446,684,619.41
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		444,248,458.96	398,105,166.40
其中：营业成本	六、35	389,498,318.45	348,618,674.45
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、36	3,596,530.81	2,778,457.87
销售费用	六、37	7,512,508.00	6,980,737.50
管理费用	六、38	18,358,692.36	18,669,949.82
研发费用	六、39	23,567,808.75	19,107,198.11
财务费用	六、40	1,714,600.59	1,950,148.65
其中：利息费用	六、40	1,841,142.03	2,227,948.51
利息收入	六、40	223,380.96	314,380.48
加：其他收益	六、41	4,649,941.68	3,709,567.70
投资收益（损失以“-”号填列）	六、42	44,711.03	27,141.52
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、43	-13,484,021.02	-7,848,287.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、44	214,729.14	-8,226,465.09

资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、45		-1,372.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,335,653.44	36,240,036.98
加：营业外收入	六、46	152,915.75	77,145.88
减：营业外支出	六、47	325,708.47	144,829.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,162,860.72	36,172,352.98
减：所得税费用	六、48	-863,983.68	3,146,505.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,026,844.40	33,025,847.69
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）		14,026,844.40	33,025,847.69
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）		784,431.99	631,492.56
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		13,242,412.41	32,394,355.13
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		14,026,844.40	33,025,847.69
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		13,242,412.41	32,394,355.13
（二）归属于少数股东的综合收益总额		784,431.99	631,492.56
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.26	0.65
（二）稀释每股收益（元/股）		0.26	0.65

法定代表人：倪志和

主管会计工作负责人：闫博

会计机构负责人：李琳

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十八、4	450,017,443.14	432,959,494.01
减：营业成本	十八、4	382,387,166.99	340,915,568.95
税金及附加		3,499,775.09	2,707,370.23
销售费用		7,374,714.24	6,678,693.36
管理费用		15,938,577.32	16,647,356.29
研发费用		22,096,023.89	17,599,796.95
财务费用		1,704,122.75	1,929,430.02
其中：利息费用		1,833,207.64	2,192,277.96
利息收入		219,197.88	308,541.89
加：其他收益		4,584,530.37	3,513,476.06
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	44,711.03	27,141.52
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-13,342,817.21	-7,773,621.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）		214,729.14	-8,226,465.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-1,372.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,518,216.19	34,020,436.66
加：营业外收入		152,886.61	77,145.72
减：营业外支出		325,707.10	144,771.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,345,395.70	33,952,811.30
减：所得税费用		-850,410.70	2,966,148.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,195,806.40	30,986,662.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,195,806.40	30,986,662.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			

5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		9,195,806.40	30,986,662.50
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		238,839,540.50	226,211,979.26
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		726,672.14	567,379.61
收到其他与经营活动有关的现金	六、50	4,973,156.36	4,558,799.94
经营活动现金流入小计		244,539,369.00	231,338,158.81
购买商品、接受劳务支付的现金		114,149,329.46	157,283,778.39
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		54,640,289.01	54,764,941.32
支付的各项税费		27,394,334.71	24,427,959.68
支付其他与经营活动有关的现金	六、50	15,333,927.04	17,154,369.12
经营活动现金流出小计		211,517,880.22	253,631,048.51
经营活动产生的现金流量净额		33,021,488.78	-22,292,889.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金		44,711.03	31,167.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			490,994.56
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		12,044,711.03	3,522,161.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,042,667.00	7,401,013.60
投资支付的现金		12,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,042,667.00	7,401,013.60
投资活动产生的现金流量净额		-1,997,955.97	-3,878,851.62
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		16,368,630.00	69,134,159.43
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		16,368,630.00	69,134,159.43
偿还债务支付的现金		19,784,159.43	65,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,848,693.19	8,146,398.42
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、50	403,671.03	75,415.05
筹资活动现金流出小计		30,036,523.65	73,971,813.47
筹资活动产生的现金流量净额		-13,667,893.65	-4,837,654.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		51,089.18	15,277.83
五、现金及现金等价物净增加额		17,406,728.34	-30,994,117.53
加：期初现金及现金等价物余额		11,868,862.33	42,862,979.86
六、期末现金及现金等价物余额		29,275,590.67	11,868,862.33

法定代表人：倪志和

主管会计工作负责人：闫博

会计机构负责人：李琳

(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		217,111,950.04	210,646,040.05
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,914,541.97	4,290,467.48
经营活动现金流入小计		222,026,492.01	214,936,507.53
购买商品、接受劳务支付的现金		103,314,533.35	151,901,739.85
支付给职工以及为职工支付的现金		49,070,170.06	49,210,499.00
支付的各项税费		25,829,310.06	23,326,649.87
支付其他与经营活动有关的现金		14,692,483.29	19,105,736.46
经营活动现金流出小计		192,906,496.76	243,544,625.18
经营活动产生的现金流量净额		29,119,995.25	-28,608,117.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金		44,711.03	31,167.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			490,994.56
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		12,044,711.03	3,522,161.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,848,120.31	1,352,509.87
投资支付的现金		12,000,000.00	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		13,848,120.31	4,352,509.87
投资活动产生的现金流量净额		-1,803,409.28	-830,347.89
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		16,368,630.00	69,013,207.00
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		16,368,630.00	69,013,207.00
偿还债务支付的现金		19,663,207.00	62,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,848,693.19	8,131,842.88
支付其他与筹资活动有关的现金		249,385.32	75,415.05
筹资活动现金流出小计		29,761,285.51	70,657,257.93
筹资活动产生的现金流量净额		-13,392,655.51	-1,644,050.93
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		13,923,930.46	-31,082,516.47

加：期初现金及现金等价物余额		8,052,646.43	39,135,162.90
六、期末现金及现金等价物余额		21,976,576.89	8,052,646.43

(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	50,000,000.00				94,164,735.19				8,439,513.27		62,138,367.53	1,463,907.14	216,206,523.13
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	50,000,000.00				94,164,735.19				8,439,513.27		62,138,367.53	1,463,907.14	216,206,523.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,923,718.72				919,580.64		4,322,831.77	784,431.99	7,950,563.12
（一）综合收益总额											13,242,412.41	784,431.99	14,026,844.40
（二）所有者投入和减少资本					1,923,718.72								1,923,718.72
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				1,923,718.72							1,923,718.72
4. 其他											
(三) 利润分配							919,580.64	-8,919,580.64			-8,000,000.00
1. 提取盈余公积							919,580.64	-919,580.64			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配								-8,000,000.00			-8,000,000.00
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	50,000,000.00			96,088,453.91			9,359,093.91	66,461,199.30	2,248,339.13		224,157,086.25

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	50,000,000.00				92,063,438.88				5,340,847.02		32,842,678.65	832,414.58	181,079,379.13
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	50,000,000.00				92,063,438.88				5,340,847.02		32,842,678.65	832,414.58	181,079,379.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,101,296.31				3,098,666.25		29,295,688.88	631,492.56	35,127,144.00
（一）综合收益总额											32,394,355.13	631,492.56	33,025,847.69
（二）所有者投入和减少资本					2,101,296.31								2,101,296.31
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					2,101,296.31								2,101,296.31

益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								3,098,666.25	-3,098,666.25			
1. 提取盈余公积								3,098,666.25	-3,098,666.25			
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	50,000,000.00				94,164,735.19			8,439,513.27	62,138,367.53	1,463,907.14	216,206,523.13	

法定代表人：倪志和

主管会计工作负责人：闫博

会计机构负责人：李琳

(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	50,000,000.00				94,164,735.19				8,439,513.27		61,976,216.23	214,580,464.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				94,164,735.19				8,439,513.27		61,976,216.23	214,580,464.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,923,718.72				919,580.64		276,225.76	3,119,525.12
（一）综合收益总额											9,195,806.40	9,195,806.40
（二）所有者投入和减少资本					1,923,718.72							1,923,718.72
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					1,923,718.72							1,923,718.72
4. 其他												
（三）利润分配									919,580.64		-8,919,580.64	-8,000,000.00
1. 提取盈余公积									919,580.64		-919,580.64	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-8,000,000.00	-8,000,000.00
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	50,000,000.00				96,088,453.91				9,359,093.91		62,252,441.99	217,699,989.81

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	50,000,000.00				92,063,438.88				5,340,847.02		34,088,219.98	181,492,505.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,000,000.00				92,063,438.88				5,340,847.02		34,088,219.98	181,492,505.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,101,296.31				3,098,666.25		27,887,996.25	33,087,958.81
（一）综合收益总额											30,986,662.50	30,986,662.50
（二）所有者投入和减少资本					2,101,296.31							2,101,296.31
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					2,101,296.31							2,101,296.31
4. 其他												
（三）利润分配									3,098,666.25		-3,098,666.25	
1. 提取盈余公积									3,098,666.25		-3,098,666.25	
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、本年年末余额	50,000,000.00				94,164,735.19				8,439,513.27		61,976,216.23	214,580,464.69

浙江锐格物流科技股份有限公司

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

浙江锐格物流科技股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）系由自然人倪志和、张辉共同投资设立，公司前身为湖州锐格物流科技有限公司，于2010年8月20日登记注册。2023年8月，本公司以2023年5月31日的净资产折股，于2023年9月27日在湖州市市场监督管理局登记注册为股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为913305025609626382的营业执照，注册资本5,000.00万元。公司注册地址和总部地址均为浙江省湖州市南太湖高新技术产业园区环渚路518号，法定代表人为倪志和。

公司于2024年11月7日起在全国股转系统挂牌公开转让，证券代码为874442，转让类型为集合竞价交易。

公司所属行业：通用设备制造业（C34）。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事智能物流装备的研发、制造及销售。公司经营范围：一般项目：人工智能行业应用系统集成服务；人工智能基础资源与技术平台；智能控制系统集成；通用设备制造（不含特种设备制造）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；机械电气设备制造；机械电气设备销售；物料搬运装备制造；智能基础制造装备制造；智能物料搬运装备销售；智能仓储装备销售；特种设备销售；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及系统销售；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：特种设备制造；特种设备安装改造修理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月27日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006

年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团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。

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及本集团 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。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、25“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
应收款项本年坏账准备收回或转回金额重要的	金额大于或等于100万元
重要的单项无形资产	账面价值大于或等于1000万元
重要的在建工程	单项金额大于或等于总资产的0.5%
账龄超过1年的重要应付账款	单项金额大于或等于340万
账龄超过1年的重要合同负债	单项金额大于或等于340万

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内

出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（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、14“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。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

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

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

（2） 合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14 “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。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及

按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、 现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

9、 外币业务和外币报表折算

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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

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

10、 金融工具

在本集团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

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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，本集团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

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本集团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。本集团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

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

(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，该负债由本集团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，本集团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。

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

（4） 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，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（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。本集团对原金融负债（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，本集团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抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6） 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，本集团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，本集团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，本集团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，使用不可观察输入值。

(7) 权益工具

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

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

11、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。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

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

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

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

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同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，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团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
银行承兑汇票	信用级别较高的银行承兑汇票
	信用级别一般的银行承兑汇票
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

② 应收账款及合同资产

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

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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
-----	---------

项 目	确定组合的依据
应 收 账 款 ：	
内 部 往 来	本组合为合并范围内的关联方应收账款。
账 龄 组 合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。
合 同 资 产 ：	
内 部 往 来	本组合为合并范围内的关联方质保金。
账 龄 组 合	本组合以合同资产的账龄作为信用风险特征。

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一

年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④ 其他应收款

本集团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
内部往来	本组合为合并范围内的关联方应收款项
应收出口退税	本组合为应收出口退税款
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改其他应收款项的条款和条件但不导致其他应收款项终止确认的，账龄连续计算。

12、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、合同履约成本、在产品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（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。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

14、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益

在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

（2） 后续计量及损益确认方法

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

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

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

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

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，

在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

15、 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集团，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	10-30	5	3.17-9.50
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	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，本集团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、20“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够可靠地计量，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。

本集团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。

16、 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，其中其中厂房类在建工程在获取竣工决算报告时结转为固定资产，软件和设备类在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

17、 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。

18、 无形资产

（1） 无形资产

无形资产是指本集团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集团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。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；软件使用权，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

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） 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括职工薪酬、直接材料、折旧与摊销及其他与研发活动相关的费用支出等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(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、20“长期资产减值”。

19、 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。本集团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。

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

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

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。

21、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团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。

22、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利。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等。本集团在职工为本集团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，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团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。

23、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同

变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

24、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变

动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

25、 收入

(1) 收入确认的一般原则

收入，是本集团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。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团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，本集团考虑下列迹象：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。

（2）收入确认的具体原则

本集团的销售收入主要包括智能物流仓储装备的销售以及配套产品及服务，属于在某一时点履行履约义务。各类销售收入确认具体方法如下：

①销售产品

对于需要安装调试的产品销售，根据合同约定完成安装调试后，以客户确认后的验收证明文件的时间作为收入确认的时点；对于无需安装调试的内销产品，根据合同将商品移交给购买方，在发货并经客户签收后确认收入或依据合同约定由客户上门自提后确认收入；对于无需安装调试的外销产品，根据合同约定在货物报关出口并取得提单时确认收入。

②提供劳务

针对为客户提供的售后服务收入，根据合同约定完成相关服务后，以完成服务的时点作为收入确认的时点。

26、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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。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。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

27、 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，如果本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

28、 租赁

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

（1） 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋租赁。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15“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，本集团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，本集团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，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

29、 重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

本集团本期无会计政策变更。

（2） 会计估计变更

本集团本期无会计估计变更。

30、 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定

性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

(1) 收入确认

如本附注四、25、“收入”所述,本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计:识别客户合同;估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性;识别合同中的履约义务;估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额;合同中是否存在重大融资成分;估计合同中单项履约义务的单独售价;确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行;履约进度的确定,等等。

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

(2) 租赁

①租赁的识别

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

②租赁的分类

本集团作为出租人时,将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时,管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

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

（3） 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4） 存货跌价准备

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

（5） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6） 长期资产减值准备

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

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

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

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

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(7) 折旧和摊销

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

(8) 递延所得税资产

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

(9) 所得税

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

(10) 预计负债

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

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

(11) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集

团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十中披露。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。
企业所得税	详见下表。
房产税	按房产余值的 1.2%计缴。
土地使用税	每平方米年税额 8 元

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	以下简称	所得税税率
浙江锐格物流科技股份有限公司	本公司	15%
湖州锐吉进出口有限公司	锐吉进出口	适用小微企业普惠性税收减免政策
湖州锐格软件技术有限公司	锐格软件	适用小微企业普惠性税收减免政策
湖南云仓智能装备有限公司	湖南云仓	适用小微企业普惠性税收减免政策
湖北锐格智能装备有限公司	湖北锐格	适用小微企业普惠性税收减免政策
湖州新锐众技术服务有限公司	湖州新锐众	适用小微企业普惠性税收减免政策

2、 税收优惠及批文

（1）企业所得税

本公司于2022年12月24日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的高新技术企业证书（GR202233004372），有效期三年。本公司于2025年12月19日取得浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的高新技术企业证书（GR202533007929），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）等相关规定，本公司2025年度按照15%税率缴纳企业所得税。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

本公司子公司锐吉进出口、锐格软件、湖南云仓、湖北锐格、湖州新锐众2025年度适用所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率计算缴纳企业所得税。

（2）增值税

依据财政部、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）及国务院《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号），增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

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

（3）城镇土地使用税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业减半征收城市维护建设税、城镇土地使用税、教育费附加和地方教育附加。本公司子公司锐吉进出口、锐格软件、湖南云仓、湖北锐格、湖州新锐众2025年度适用上述政策，减半缴纳相关税费。

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，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025

年度，“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	30,238,801.43	11,868,862.33
其他货币资金	16,313,304.56	14,633,973.34
合 计	46,552,105.99	26,502,835.67

本集团的所有权受到限制的货币资金：

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑保证金	16,275,597.32	14,633,973.34
诉讼冻结资金	1,000,918.00	
合 计	17,276,515.32	14,633,973.34

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	34,274,329.18	31,002,633.27
商业承兑汇票	15,849,093.12	14,795,891.63
小 计	50,123,422.30	45,798,524.90
减：坏账准备	792,454.66	739,794.58
合 计	49,330,967.64	45,058,730.32

(2) 年末已质押的应收票据

项 目	年末已质押金额
商业承兑汇票	5,958,000.00
合 计	5,958,000.00

(3) 年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	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		32,367,810.51
商业承兑汇票		7,984,976.16

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
合 计		40,352,786.67

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	50,123,422.30	100.00	792,454.66	1.58	49,330,967.64
其中：银行承兑汇票	34,274,329.18	68.38			34,274,329.18
商业承兑汇票	15,849,093.12	31.62	792,454.66	5.00	15,056,638.46
合 计	50,123,422.30	——	792,454.66	——	49,330,967.64

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	45,798,524.90	100.00	739,794.58	1.62	45,058,730.32
其中：银行承兑汇票	31,002,633.27	67.69			31,002,633.27
商业承兑汇票	14,795,891.63	32.31	739,794.58	5.00	14,056,097.05
合 计	45,798,524.90	——	739,794.58	——	45,058,730.32

组合中，按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

项 目	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)

项 目	年末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	15,849,093.12	792,454.66	5.00
合 计	15,849,093.12	792,454.66	5.00

(5) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	739,794.58	52,660.08				792,454.66
合 计	739,794.58	52,660.08				792,454.66

3、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	106,402,851.25	98,734,252.20
1 至 2 年	65,041,280.29	59,695,153.96
2 至 3 年	36,165,052.04	28,051,567.44
3 至 4 年	4,545,757.04	1,885,800.01
4 至 5 年	1,279,800.00	748,449.40
小 计	213,434,740.62	189,115,223.01
减：坏账准备	31,308,664.72	20,863,357.78
合 计	182,126,075.90	168,251,865.23

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	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 (%)	
按单项计提坏账准备	7,503,800.00	3.53	7,503,800.00	100.00	
按组合计提坏账准备	205,930,940.62	96.48	23,804,864.72	11.56	182,126,075.90
其中：账龄组合	205,930,940.62	100.00	23,804,864.72	11.56	182,126,075.90
合计	213,434,740.62	—	31,308,664.72	—	182,126,075.90

(续)

类别	年初余额				
	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	189,115,223.01	100.00	20,863,357.78	11.03	168,251,865.23
其中：账龄组合	189,115,223.01	100.00	20,863,357.78	11.03	168,251,865.23
合计	189,115,223.01	—	20,863,357.78	—	168,251,865.23

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖北普罗格科技集团股份有限公司	7,503,800.00	7,503,800.00			100.00	注 1
合计	7,503,800.00	7,503,800.00			100.00	—

注 1：2026 年 2 月 2 日，湖北普罗格科技集团股份有限公司向湖北省武汉市硚口区人民

法院提出预重整的申请，公司预计项目应收账款无法收回，因此全额计提应收账款坏账准备。

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	106,362,851.25	5,318,142.56	5.00
1-2 年	61,721,280.29	6,172,128.03	10.00
2-3 年	33,458,052.04	10,037,415.61	30.00
3-4 年	4,112,757.04	2,056,378.52	50.00
4-5 年	276,000.00	220,800.00	80.00
合 计	205,930,940.62	23,804,864.72	11.56

③ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	20,863,357.78			20,863,357.78
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	5,914,009.60		7,503,800.00	13,417,809.60
本年收回或转回	70,000.00			70,000.00
本年转销	3,042,502.66			3,042,502.66
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	23,804,864.72		7,503,800.00	31,308,664.72

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提		7,503,800.00				7,503,800.00
账龄组合	20,863,357.78	5,914,009.60	70,000.00	3,042,502.66		23,804,864.72
合计	20,863,357.78	13,417,809.60	70,000.00	3,042,502.66		31,308,664.72

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,042,502.66

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
安歌科技（集团）股份有限公司	货款	2,697,663.34	坏账无法收回	内部核销	否
其他小额公司	货款	344,839.32	坏账无法收回	内部核销	否
合计	——	3,042,502.66	——	——	——

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
中鼎智能（无锡）科技股份有限公司	27,198,556.40	8,707,680.00	35,906,236.40	14.19	8,468,116.82
科大智能物联技术股份有限公司	17,614,945.44	6,586,000.00	24,200,945.44	9.56	1,744,224.19
深圳中集天达物流系统工程有限公司	18,695,016.70	2,081,832.25	20,776,848.95	8.21	1,932,631.06
沈阳新松机器人自动	17,289,000.01	283,000.00	17,572,000.01	6.94	1,760,650.00

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
化股份有限公司					
湖北普罗格科技集团股份有限公司	11,565,800.00	260,000.00	11,825,800.00	4.67	7,227,800.00
合计	92,363,318.55	17,918,512.25	110,281,830.80	43.57	21,133,422.07

4、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	39,692,993.45	1,984,649.67	37,708,343.78
减：计入其他非流动资产（附注六、16）			
合计	39,692,993.45	1,984,649.67	37,708,343.78

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	43,900,998.69	2,410,483.64	41,490,515.05
减：计入其他非流动资产（附注六、16）	1,330,032.40	113,565.16	1,216,467.24
合计	42,570,966.29	2,296,918.48	40,274,047.81

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

类别	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	39,692,993.45	100.00	1,984,649.67	5.00	37,708,343.78
其中：账龄组合	39,692,993.45	100.00	1,984,649.67	5.00	37,708,343.78
合计	39,692,993.45	——	1,984,649.67	——	37,708,343.78

(续)

类别	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	43,900,998.69	100.00	2,410,483.64	5.49	41,490,515.05
其中：账龄组合	43,900,998.69	100.00	2,410,483.64	5.49	41,490,515.05
合计	43,900,998.69	——	2,410,483.64	——	41,490,515.05

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的合同资产

项目	年末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	39,692,993.45	1,984,649.67	5.00
合计	39,692,993.45	1,984,649.67	5.00

(3) 本年合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额	年末余额	原因
----	------	--------	------	----

		本年计提	本年收回 或转回	本年转销 /核销	其他 变动		
减值准备	2,410,483.64	-425,833.97				1,984,649.67	质保金余额变动
合计	2,410,483.64	-425,833.97				1,984,649.67	——

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	9,987,461.01	4,895,398.17
合计	9,987,461.01	4,895,398.17

(2) 集团本年末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资。

(3) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

项目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值 变动	成本	公允价值 变动	成本	公允价值 变动
应收票据	4,895,398.17		5,092,062.84		9,987,461.01	
合计	4,895,398.17		5,092,062.84		9,987,461.01	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	6,732,980.20	98.16	3,706,214.74	96.52
1至2年	121,226.14	1.77	129,364.01	3.37
2至3年	356.64	0.01	4,316.00	0.11
3年以上	4,316.00	0.06		
合计	6,858,878.98	——	3,839,894.75	——

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
广东禾达智能装备有限公司	1,195,139.82	17.42
南京赛弗伦机械设备有限公司	656,741.92	9.58
湖州德翼智能科技有限公司	596,831.88	8.70
苏州克林特物流机械有限公司	565,486.74	8.24
徐州柒之达智能设备科技有限公司	524,271.84	7.64
合 计	3,538,472.20	51.58

7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,984,517.40	2,235,723.86
合 计	2,984,517.40	2,235,723.86

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1年以内	2,595,610.26	1,912,567.77
1至2年	439,737.39	192,320.00
2至3年	161,320.00	343,045.00
3至4年	20,000.00	6,210.00
4至5年		5,000.00
5年以上		20,180.00
小 计	3,216,667.65	2,479,322.77
减：坏账准备	232,150.25	243,598.91
合 计	2,984,517.40	2,235,723.86

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
------	--------	--------

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	2,790,052.00	2,301,708.00
备用金	390,049.06	139,400.21
出口退税		29,199.49
其他	36,566.59	9,015.07
小 计	3,216,667.65	2,479,322.77
减：坏账准备	232,150.25	243,598.91
合 计	2,984,517.40	2,235,723.86

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	243,598.91			243,598.91
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	13,551.34			13,551.34
本年转回				
本年转销				
本年核销	25,000.00			25,000.00
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	232,150.25			232,150.25

④ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额	年末余额
-----	------	--------	------

		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变动	
坏账准备	243,598.91	13,551.34		25,000.00		232,150.25
合 计	243,598.91	13,551.34		25,000.00		232,150.25

⑤ 本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	25,000.00

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年 末余额合计数的 比例 (%)	款项性 质	账龄	坏账准备 年末余额
深圳市海柔创新科技有 限公司	1,000,000.00	31.09	保证金 及押金	1年以 内	50,000.00
浙江春风动力股份有限 公司	200,000.00	6.22	保证金 及押金	1年以 内	10,000.00
中国邮政集团有限公司 安徽省合肥邮区中心	180,000.00	5.60	保证金 及押金	1-2年	18,000.00
中国邮政集团有限公司 淮南市分公司	160,320.00	4.98	保证金 及押金	2-3年	48,096.00
邹涛	125,000.00	3.89	备用金	1年以 内	6,250.00
合 计	1,665,320.00	51.78	—	—	132,346.00

8、 存货

(1) 存货分类

项 目	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	9,988,818.28	3,149,753.98	6,839,064.30

项 目	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
在产品	31,278,475.61	1,627,184.93	29,651,290.68
合同履约成本	322,700,713.12	2,409,175.24	320,291,537.88
合 计	363,968,007.01	7,186,114.15	356,781,892.86

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	14,954,630.52	3,892,980.98	11,061,649.54
在产品	25,721,580.62	15,712.46	25,705,868.16
合同履约成本	393,350,667.44	7,490,083.56	385,860,583.88
合 计	434,026,878.58	11,398,777.00	422,628,101.58

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其 他	转回或转销	其 他	
原材料	3,892,980.98	-743,227.00				3,149,753.98
在产品	15,712.46	1,611,472.47				1,627,184.93
合同履约成本	7,490,083.56	-657,140.64		4,423,767.68		2,409,175.24
合 计	11,398,777.00	211,104.83		4,423,767.68		7,186,114.15

9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额		67,117.74

项 目	年末余额	年初余额
预交企业所得税	8,098.46	
其他待摊费用	85,504.60	35,000.02
合 计	93,603.06	102,117.76

10、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	82,238,113.21	88,058,847.62
固定资产清理		
合 计	82,238,113.21	88,058,847.62

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	85,230,613.30	21,996,736.37	2,557,455.43	5,361,339.61	115,146,144.71
2、本年增加金额		717,706.19	316,725.66	425,224.45	1,459,656.30
(1) 购置		341,378.75	316,725.66	425,224.45	1,083,328.86
(2) 在建工程转入		376,327.44			376,327.44
3、本年减少金额					
4、年末余额	85,230,613.30	22,714,442.56	2,874,181.09	5,786,564.06	116,605,801.01
二、累计折旧					
1、年初余额	14,651,069.02	7,335,819.07	1,983,299.86	3,117,109.14	27,087,297.09
2、本年增加金额	4,039,623.98	2,015,048.94	253,198.48	972,519.31	7,280,390.71
(1) 计提	4,039,623.98	2,015,048.94	253,198.48	972,519.31	7,280,390.71
3、本年减少金额					
4、年末余额	18,690,693.00	9,350,868.01	2,236,498.34	4,089,628.45	34,367,687.80
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
3、本年减少金额					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	66,539,920.30	13,363,574.55	637,682.75	1,696,935.61	82,238,113.21
2、年初账面价值	70,579,544.28	14,660,917.30	574,155.57	2,244,230.47	88,058,847.62

- ② 集团本期无暂时闲置的固定资产。
- ③ 集团本期无通过经营租赁租出的固定资产。
- ④ 集团本期无未办妥产权证书的固定资产。

11、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程		249,308.19
工程物资		
合 计		249,308.19

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房				144,440.93		144,440.93
软件和设备				104,867.26		104,867.26
合 计				249,308.19		249,308.19

- ② 集团本期无重要在建工程变动。

12、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	184,240.60	184,240.60

项 目	房屋及建筑物	合 计
2、本年增加金额	1,406,337.01	1,406,337.01
(1) 租入资产	1,406,337.01	1,406,337.01
3、本年减少金额	184,240.60	184,240.60
(1) 租赁到期	184,240.60	184,240.60
4、年末余额	1,406,337.01	1,406,337.01
二、累计折旧		
1、年初余额	184,240.60	184,240.60
2、本年增加金额	387,545.49	387,545.49
(1) 计提	387,545.49	387,545.49
3、本年减少金额	184,240.60	184,240.60
(1) 租赁到期	184,240.60	184,240.60
4、年末余额	387,545.49	387,545.49
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	1,018,791.52	1,018,791.52
2、年初账面价值		

13、 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	32,901,473.50	8,399,936.61	41,301,410.11
2、本年增加金额		17,699.12	17,699.12
(1) 购置		17,699.12	17,699.12

项 目	土地使用权	软件使用权	合计
3、本年减少金额			
4、年末余额	32,901,473.50	8,417,635.73	41,319,109.23
二、累计摊销			
1、年初余额	3,572,255.29	5,239,912.22	8,812,167.51
2、本年增加金额	658,029.49	1,201,857.39	1,859,886.88
（1）计提	658,029.49	1,201,857.39	1,859,886.88
3、本年减少金额			
4、年末余额	4,230,284.78	6,441,769.61	10,672,054.39
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	28,671,188.72	1,975,866.12	30,647,054.84
2、年初账面价值	29,329,218.21	3,160,024.39	32,489,242.60

(2) 集团本期无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 重要的单项无形资产情况

项 目	账面价值		剩余摊销期限
	年末余额	年初余额	
常溪单元 HD-05-01-07B-2 号地块	17,499,013.23	17,499,013.23	532 个月

14、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加 金额	本年摊销 金额	其他减少金 额	年末余额
装修费	2,533,113.52	192,110.09	104,064.09	1,361,467.89	1,259,691.63
合 计	2,533,113.52	192,110.09	104,064.09	1,361,467.89	1,259,691.63

15、 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	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
信用减值损失	32,333,269.63	4,866,147.11	21,846,751.27	3,259,241.62
资产减值准备	9,170,763.82	1,375,614.57	13,809,260.64	2,071,389.10
可抵扣亏损	5,359,581.51	836,606.53	1,824,623.36	91,231.17
预计负债	4,677,794.55	712,155.19	4,426,667.19	648,303.02
租赁	1,032,203.04	177,257.09		
内部交易未实现利润	827,769.60	124,165.44	650,883.20	97,632.48
合 计	53,401,382.15	8,091,945.93	42,558,185.66	6,167,797.39

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
租赁	1,018,791.52	174,989.26		
合 计	1,018,791.52	174,989.26		

(3) 集团本期无未确认的递延所得税资产。

16、 其他非流动资产

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付的长期资产采购款	67,115.00		67,115.00
合同资产			
合 计	67,115.00		67,115.00

(续)

项 目	年初余额

	账面余额	减值准备	账面价值
预付的长期资产采购款			
合同资产	1,330,032.40	113,565.16	1,216,467.24
合 计	1,330,032.40	113,565.16	1,216,467.24

17、 所有权或使用权受限资产

项 目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	16,275,597.32	16,275,597.32	保证金	承兑保证金受限
货币资金	1,000,918.00	1,000,918.00	冻结	诉讼冻结
应收票据	5,958,000.00	5,660,100.00	质押	期末未终止确认的已贴 现票据
应收票据	34,394,786.67	34,293,437.86	已背书	期末未终止确认的已背 书票据
固定资产	85,230,613.30	66,539,920.30	抵押	抵押借款
无形资产	27,342,473.50	23,278,958.78	抵押	抵押借款
合 计	170,202,388.79	147,048,932.26	——	——

(续)

项 目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,633,973.34	14,633,973.34	保证金	承兑保证金受限
应收票据	1,834,159.43	1,834,159.43	质押	期末未终止确认的已贴现 票据
应收票据	39,997,541.56	39,997,541.56	已背书	期末未终止确认的已背书 票据
固定资产	85,230,613.30	70,579,544.28	抵押	抵押借款
无形资产	27,342,473.50	23,825,808.21	抵押	抵押借款
合 计	169,038,761.13	150,871,026.82	——	——

18、 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	5,868,630.00	1,834,159.43
抵押借款	10,500,000.00	9,500,000.00
短期借款利息	7,805.56	60,551.94
合 计	16,376,435.56	11,394,711.37

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、17。

质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注六、17。

(2) 集团本期无已逾期未偿还的短期借款。

19、 应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	26,110,597.32	29,241,766.65
合 计	26,110,597.32	29,241,766.65

20、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
材料采购款	161,655,795.09	162,794,849.88
费用采购款	268,298.20	179,313.27
长期资产购置款	816,276.25	10,707,299.98
合 计	162,740,369.54	173,681,463.13

(2) 集团本年无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

21、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
预收货款	260,862,117.95	278,895,942.51

项 目	年末余额	年初余额
合 计	260,862,117.95	278,895,942.51

(2) 集团本年无账龄超过 1 年的重要合同负债。

22、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	11,584,039.44	53,989,606.16	51,127,801.20	14,445,844.40
二、离职后福利-设定提存计划	190,201.06	3,612,825.90	3,512,607.82	290,419.14
合 计	11,774,240.50	57,602,432.06	54,640,409.02	14,736,263.54

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,260,638.81	48,415,460.46	45,516,540.64	14,159,558.63
2、职工福利费	2,710.00	2,023,655.53	2,024,155.53	2,210.00
3、社会保险费	199,792.63	1,987,246.76	2,026,538.62	160,500.77
其中：医疗保险费	173,803.19	1,832,318.54	1,856,854.53	149,267.20
工伤保险费	10,399.95	152,810.97	151,977.35	11,233.57
生育保险费	15,589.49	2,117.25	17,706.74	
4、住房公积金	120,898.00	1,553,495.00	1,550,818.00	123,575.00
5、工会经费和职工教育经费		9,748.41	9,748.41	
合 计	11,584,039.44	53,989,606.16	51,127,801.20	14,445,844.40

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	183,701.77	3,500,866.83	3,402,950.04	281,618.56
2、失业保险费	6,499.29	111,959.07	109,657.78	8,800.58
合 计	190,201.06	3,612,825.90	3,512,607.82	290,419.14

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

23、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	1,059,078.92	790,616.09
企业所得税	32,855.69	4,481,551.03
城市维护建设税	103,395.91	70,323.58
教育费附加	60,985.08	40,385.00
地方教育附加	40,656.72	26,923.34
房产税	844,145.38	844,145.38
印花税	51,586.57	32,416.78
城镇土地使用税	407,952.00	407,952.00
合 计	2,600,656.27	6,694,313.20

24、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,354,512.75	2,842,599.50
合 计	1,354,512.75	2,842,599.50

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
保证金及押金	859,357.45	1,090,516.70
应付报销款	438,105.89	1,654,242.27
其他	57,049.41	97,840.53
合 计	1,354,512.75	2,842,599.50

②集团本年无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

25、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款（附注六、27）	3,437,260.83	3,900,000.00
1年内到期的租赁负债（附注六、28）	524,175.95	
合 计	3,961,436.78	3,900,000.00

26、 其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
未终止确认应收票据	34,394,786.67	39,997,541.56
待转销项税额	24,860,409.71	19,124,112.24
合 计	59,255,196.38	59,121,653.80

27、 长期借款

（1）长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	41,437,260.83	49,850,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、25）	3,437,260.83	3,900,000.00
合 计	38,000,000.00	45,950,000.00

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、17。

28、 租赁负债

项 目	年初 余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
房屋租赁		1,406,337.01	29,537.06		403,671.03	1,032,203.04
减：一年内到期的租 赁负债（附注六、25）		—	—	—	—	524,175.95
合 计		—	—	—	—	508,027.09

29、 预计负债

项 目	年末余额	年初余额	形成原因
产品质量保证	4,677,794.55	4,426,667.19	计提的售后服务费
合 计	4,677,794.55	4,426,667.19	——

30、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	373,610.73		142,535.22	231,075.51	与资产相关的政府补助
合 计	373,610.73		142,535.22	231,075.51	——

31、 股本

项目	年初余额	本年增减变动(+、-)					年末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	50,000,000.00						50,000,000.00

32、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	89,399,269.18			89,399,269.18
其他资本公积	4,765,466.01	1,923,718.72		6,689,184.73
合 计	94,164,735.19	1,923,718.72		96,088,453.91

其他资本公积变动：其他资本公积系股份支付形成，详见附注十三、“股份支付”。

33、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	8,439,513.27	919,580.64		9,359,093.91
合 计	8,439,513.27	919,580.64		9,359,093.91

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

34、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	62,138,367.53	32,842,678.65
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	62,138,367.53	32,842,678.65
加：本年归属于母公司股东的净利润	13,242,412.41	32,394,355.13
减：提取法定盈余公积	919,580.64	3,098,666.25
应付普通股股利	8,000,000.00	
年末未分配利润	66,461,199.30	62,138,367.53

35、 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	465,974,516.60	389,498,318.45	446,402,714.61	348,618,674.45
其他业务	184,234.97		281,904.80	
合 计	466,158,751.57	389,498,318.45	446,684,619.41	348,618,674.45

（2） 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	2025 年	
	营业收入	营业成本
按业务分类：		
智能物流装备	451,623,883.44	379,341,538.99
配套产品及服务	14,350,633.16	10,156,779.46
其他业务	184,234.97	

合同分类	2025 年	
	营业收入	营业成本
合 计	466,158,751.57	389,498,318.45

36、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	929,639.34	678,117.69
教育费附加	551,712.18	426,946.81
地方教育费附加	367,808.09	284,631.19
房产税	848,108.68	844,145.38
土地使用税	425,434.20	410,865.70
印花税	473,828.32	133,751.10
合 计	3,596,530.81	2,778,457.87

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

37、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	6,406,689.18	4,235,424.56
差旅费	450,929.65	585,319.18
业务招待费	282,150.62	619,358.48
折旧及摊销	32,457.87	52,788.09
广告宣传费	108,658.03	838,738.41
办公费	79,142.88	55,582.34
股份支付	74,087.16	80,822.36
其他	78,392.61	512,704.08
合 计	7,512,508.00	6,980,737.50

38、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	9,922,925.24	8,101,967.50
折旧与摊销	3,240,843.04	3,676,209.72
股份支付	1,291,838.35	1,409,278.20
中介机构服务费	1,848,387.46	2,412,570.28
业务招待费	499,399.81	1,341,686.77
办公费	482,967.01	551,812.16
交通及差旅费	183,946.05	251,552.45
房租费	247,630.89	120,885.60
维护修理费	79,337.51	15,181.56
其他	561,417.00	788,805.58
合 计	18,358,692.36	18,669,949.82

39、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	16,072,241.66	12,372,276.77
直接材料	3,803,009.15	3,550,235.90
折旧与摊销	2,058,032.93	2,080,882.46
技术服务费	310,454.58	128,617.34
股份支付	246,566.63	268,981.77
其他	1,077,503.80	706,203.87
合 计	23,567,808.75	19,107,198.11

40、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,841,142.03	2,227,948.51
减：利息收入	223,380.96	314,380.48
加：汇兑损益	-24,525.41	-15,277.83
未确认融资费用摊销	29,537.06	1,932.76

项 目	本年发生额	上年发生额
手续费支出	91,827.87	49,925.69
合 计	1,714,600.59	1,950,148.65

41、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	3,093,698.23	1,193,827.18	3,093,698.23
个税手续费返还	46,536.86	46,896.00	46,536.86
增值税进项税额加计抵减	1,509,706.59	2,468,844.52	
合 计	4,649,941.68	3,709,567.70	3,140,235.09

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

42、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	44,711.03	27,141.52
合 计	44,711.03	27,141.52

43、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	-52,660.08	-619,794.58
应收账款坏账损失	-13,417,809.60	-7,505,085.42
其他应收款坏账损失	-13,551.34	276,592.34
合 计	-13,484,021.02	-7,848,287.66

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

44、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-211,104.83	-7,895,209.79
合同资产减值损失	425,833.97	-331,255.30

项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	214,729.14	-8,226,465.09

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

45、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产		-1,372.50	
合 计		-1,372.50	

46、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
罚款收入		4,300.00	
其他	152,915.75	72,845.88	152,915.75
合 计	152,915.75	77,145.88	152,915.75

47、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
滞纳金	247,732.31		247,732.31
对外捐赠支出	77,857.99		77,857.99
违约金支出		141,000.00	
罚款支出		489.56	
其他	118.17	3,340.32	118.17
合 计	325,708.47	144,829.88	325,708.47

48、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	885,175.60	5,188,319.38
递延所得税费用	-1,749,159.28	-2,041,814.09
合 计	-863,983.68	3,146,505.29

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	13,162,860.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,974,429.11
子公司适用不同税率的影响	-673,922.74
调整以前期间所得税的影响	743,439.61
非应税收入的影响	
研发加计扣除的影响	-3,278,846.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	370,916.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	
所得税费用	-863,983.68

49、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	2,951,163.01	1,051,066.80
利息收入	223,380.96	314,380.48
保证金及押金	1,599,159.75	3,069,310.78
其他	199,452.64	124,041.88
合 计	4,973,156.36	4,558,799.94

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现费用	10,979,473.74	15,010,326.99

项 目	本年发生额	上年发生额
保证金及押金	2,442,073.00	1,749,222.29
手续费支出	91,827.90	49,925.69
租赁支出	247,630.89	120,885.60
其他	1,572,921.51	224,008.55
合 计	15,333,927.04	17,154,369.12

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
理财赎回	12,000,000.00	3,000,000.00
合 计	12,000,000.00	3,000,000.00

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
采购长期资产	2,042,667.00	7,401,013.60
购买理财	12,000,000.00	
合 计	14,042,667.00	7,401,013.60

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
租金支出	403,671.03	75,415.05
合 计	403,671.03	75,415.05

50、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	14,026,844.40	33,025,847.69
加：资产减值准备	-214,729.14	8,226,465.09
信用减值损失	13,484,021.02	7,848,287.66

补充资料	本年金额	上年金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,280,390.71	6,965,617.75
使用权资产折旧	387,545.49	88,435.54
无形资产摊销	1,859,886.88	2,148,632.75
长期待摊费用摊销	104,064.09	652,803.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)		1,372.50
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	1,811,655.52	2,131,571.40
投资损失(收益以“—”号填列)	-44,711.03	-27,141.52
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-1,924,148.54	-2,027,944.87
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	174,989.26	-13,869.22
存货的减少(增加以“—”号填列)	65,635,103.89	54,484,631.45
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-47,221,472.77	-19,193,362.80
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-24,261,669.72	-118,705,533.04
其他-股份支付	1,923,718.72	2,101,296.31
经营活动产生的现金流量净额	33,021,488.78	-22,292,889.70
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:		
现金的年末余额	29,275,590.67	11,868,862.33
减: 现金的年初余额	11,868,862.33	42,862,979.86

补充资料	本年金额	上年金额
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	17,406,728.34	-30,994,117.53

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	29,275,590.67	11,868,862.33
其中：可随时用于支付的银行存款	29,237,883.43	11,868,862.33
可随时用于支付的其他货币资金	37,707.24	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	29,275,590.67	11,868,862.33

51、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	46,083.84	7.0288	323,914.09
欧元	119,066.71	8.2355	980,573.89
应收账款			
其中：美元	40,499.47	7.0288	284,662.67
应付账款			
其中：美元	31,932.75	7.0288	224,448.91

52、 租赁

(1) 本集团作为承租人

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用为 247,630.89 元；与租赁相关的现金流出总额为 651,301.92 元。

七、 研发支出

1、按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	16,072,241.66	12,372,276.77
直接材料	3,803,009.15	3,550,235.90
折旧与摊销	2,058,032.93	2,080,882.46
技术服务费	310,454.58	128,617.34
股份支付	246,566.63	268,981.77
其他	1,077,503.80	706,203.87
合 计	23,567,808.75	19,107,198.11
其中：费用化研发支出	23,567,808.75	19,107,198.11
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) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
锐格软件	浙江湖州	200 万元 人民币	浙江湖州	应用软件 开发	100.00		投资设立
锐吉进出口	浙江湖州	200 万元 人民币	浙江湖州	批发和零 售	100.00		投资设立
湖南云仓	湖南长沙	800 万元 人民币	湖南长沙	其他电子 专用设备 制造	60.00		投资设立
湖北锐格	湖北随州	300 万元 人民币	湖北随州	通用设备 制造业	100.00		投资设立
湖州新锐众	浙江湖州	100 万元 人民币	浙江湖州	通用设备 制造业	100.00		投资设立

九、 政府补助

1、 集团本年末无按应收金额确认的政府补助。

2、 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	373,610.73			142,535.22		231,075.51	与资产相关
合计	373,610.73			142,535.22		231,075.51	——

3、 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与收益相关的政府补助	2,951,163.01	1,051,066.80
与资产相关的政府补助	142,535.22	142,760.38

十、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对

某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的下属子公司锐吉进出口以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、51

“外币货币性项目”。

于2025年12月31日，对于本集团各类美元货币性金融资产和美元货币性金融负债，如果人民币对美元升值或贬值1%，而其他因素保持不变，则本集团净利润将增加或减少约18,136.00元（2024年12月31日：约530.18元），不包括留存收益的股东权益将增加或减少约0.00元（2024年12月31日：约0.00元）。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的固定利率借款合同，金额合计为 57,813,696.39 元（上年末：61,184,159.43 元）。如果以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，以浮动利率计算的银行借款不会对本集团的利润总额和股东权益产生重大影响。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除下表所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

项 目	年末	年初
单一集团应收账款余额占全部应收账款余额	14.19	14.44

项 目	年 末	年 初
比例 (%)		

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2025年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为36,675,100.00元（上年末：68,945,700.00元）。

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

项 目	1 年以内 (含 1 年)	1-3 年 (含 3 年)	3-5 年 (含 5 年)	5 年以上
短期借款 (含利息)	16,376,435.56			
应付票据	26,110,597.32			
应付账款	162,740,369.54			
其他应付款	1,354,512.75			
一年内到期的非流动负债 (含利息)	3,961,436.78			
长期借款 (含利息)		38,000,000.00		
租赁负债 (含利息)		508,027.09		

2、金融资产转移

(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	票据	195,640,987.75	终止确认	风险已转移
背书	票据	34,394,786.67	继续涉入	风险未转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现	票据	5,958,000.00	继续涉入	风险未转移
合计	——	235,993,774.42	——	——

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	背书	195,640,987.75	
合计	——	195,640,987.75	

(3) 继续涉入的转移金融资产

项目	金融资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	34,394,786.67	34,394,786.67
应收票据	贴现	5,958,000.00	5,868,630.00
合计	——	40,352,786.67	40,263,416.67

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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			9,987,461.01	9,987,461.01
（一）交易性金融资产				
（二）应收款项融资			9,987,461.01	9,987,461.01
（1）应收票据			9,987,461.01	9,987,461.01
（2）应收账款				
持续以公允价值计量的资产总额			9,987,461.01	9,987,461.01

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及

定量信息

对持有的银行承兑汇票，其剩余期限较短，且预期以票面金额为对价背书转让，故采用票面金额确定其公允价值。

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他非流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和长期借款等，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近，因此不以公允价值计量。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

公司控股股东、最终控制方为倪志和，持股比例 52.6065%。

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、关联方交易情况

(1) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	5,189,701.60	3,705,303.20

十三、股份支付

1、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日前后最近一次外部投资者入股公司的公允价值确认
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	等于授予权益工具数量
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无

项 目	相关内容
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,689,184.73

2、 本年股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
内部员工	1,923,718.72	

十四、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

山东九州仓储设备有限公司于 2025 年 10 月 18 日就与锐格科技货款事项向人民法院起诉，涉案金额 1,000,918.00 元，案件正在审理中。

十五、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

于 2026 年 4 月 27 日，本公司第一届董事会召开第十一次会议，批准 2025 年度利润分配预案，分配现金股利人民币 5,000,000.00 元。

十六、 其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的其他重要事项。

十七、 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	年末余额	年初余额
1 年以内	104,831,043.90	97,807,254.05
1 至 2 年	64,935,703.48	58,783,147.96

账 龄	年末余额	年初余额
2 至 3 年	35,819,716.04	28,051,567.44
3 至 4 年	4,502,248.04	1,884,800.01
4 至 5 年	1,278,800.00	748,449.40
小 计	211,367,511.46	187,275,218.86
减：坏账准备	31,012,047.29	20,685,611.80
合 计	180,355,464.17	166,589,607.06

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,503,800.00	3.55	7,503,800.00	100.00	
按组合计提坏账准备	203,863,711.46	96.45	23,508,247.29	11.53	180,355,464.17
其中：内部往来	851,788.56	0.42			851,788.56
账龄组合	203,011,922.90	99.58	23,508,247.29	11.58	179,503,675.61
合 计	211,367,511.46	—	31,012,047.29	—	180,355,464.17

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	187,275,218.86	100.00	20,685,611.80	11.05	166,589,607.06
其中：内部往来	705,365.34	0.38			705,365.34
账龄组合	186,569,853.52	99.62	20,685,611.80	11.09	165,884,241.72
合计	187,275,218.86	—	20,685,611.80	—	166,589,607.06

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖北普罗格科技集团股份有限公司	7,503,800.00	7,503,800.00			100.00	注 1
合计	7,503,800.00	7,503,800.00			100.00	—

注 1：2026 年 2 月 2 日，湖北普罗格科技集团股份有限公司向湖北省武汉市硚口区人民法院提出预重整的申请，公司预计项目应收账款无法收回，因此全额计提应收账款坏账准备。

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	104,359,572.54	5,217,978.63	5.00
1 至 2 年	61,283,930.28	6,128,393.03	10.00
2 至 3 年	33,024,172.04	9,907,251.61	30.00
3 至 4 年	4,069,248.04	2,034,624.02	50.00
4 至 5 年	275,000.00	220,000.00	80.00
合计	203,011,922.90	23,508,247.29	11.58

③ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	20,685,611.80			20,685,611.80
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	5,795,137.85		7,503,800.00	13,298,937.85
本年转回	70,000.00			70,000.00
本年转销				
本年核销	3,042,502.36			3,042,502.36
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	23,508,247.29		7,503,800.00	31,012,047.29

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转 回	转销或核销	其他变 动	
单项计提		7,503,800.00				7,503,800.00
账龄组合	20,685,611.80	5,795,137.85	70,000.00	3,042,502.36		23,508,247.29
合计	20,685,611.80	13,298,937.85	70,000.00	3,042,502.36		31,012,047.29

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,042,502.36

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
安歌科技(集团)股份有限公司	货款	2,697,663.34	坏账无法收回	内部核销	否
其他小额公司	货款	344,839.02	坏账无法收回	内部核销	否
合计	——	3,042,502.36	——	——	——

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
中鼎智能(无锡)科技股份有限公司	27,198,556.40	8,707,680.00	35,906,236.40	14.30	8,468,116.82
科大智能物联技术股份有限公司	17,614,945.44	6,586,000.00	24,200,945.44	9.64	1,744,224.19
深圳中集天达物流系统工程有限公司	18,695,016.70	2,081,832.25	20,776,848.95	8.28	1,932,631.06
沈阳新松机器人自动化股份有限公司	17,289,000.01	283,000.00	17,572,000.01	7.00	1,760,650.00
湖北普罗格科技集团股份有限公司	11,565,800.00	260,000.00	11,825,800.00	4.71	7,227,800.00
合计	92,363,318.55	17,918,512.25	110,281,830.80	43.93	21,133,422.07

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,587,355.59	5,893,899.30

项 目	年末余额	年初余额
合 计	6,587,355.59	5,893,899.30

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	2,429,985.06	5,542,804.51
1 至 2 年	4,174,646.38	216,320.00
2 至 3 年	185,320.00	342,800.00
3 至 4 年	20,000.00	6,210.00
4 至 5 年		5,000.00
5 年以上		20,180.00
小 计	6,809,951.44	6,133,314.51
减：坏账准备	222,595.85	239,415.21
合 计	6,587,355.59	5,893,899.30

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	2,747,552.00	2,228,008.00
备用金	263,049.06	139,400.21
往来款	3,777,640.38	3,765,640.38
其他	21,710.00	265.92
小 计	6,809,951.44	6,133,314.51
减：坏账准备	222,595.85	239,415.21
合 计	6,587,355.59	5,893,899.30

③ 坏账准备计提情况

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
坏账准备	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)	合计

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	239,415.21			239,415.21
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	8,180.64			8,180.64
本年转回				
本年转销				
本年核销	25,000.00			25,000.00
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	222,595.85			222,595.85

④ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	239,415.21	8,180.64		25,000.00		222,595.85
合 计	239,415.21	8,180.64		25,000.00		222,595.85

⑤ 本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	25,000.00

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年 末余额合计数的 比例 (%)	款项性 质	账龄	坏账准备 年末余额
------	------	------------------------------	----------	----	--------------

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
湖北锐格智能装备有限公司	3,729,640.38	54.77	往来款	1-2年	
深圳市海柔创新科技有限公司	1,000,000.00	14.68	保证金及押金	2-3年	48,096.00
浙江春风动力股份有限公司	200,000.00	2.94	保证金及押金	1年以内	10,000.00
中国邮政集团有限公司安徽省合肥邮区中心	180,000.00	2.64	保证金及押金	1-2年	18,000.00
中国邮政集团有限公司淮南市分公司	160,320.00	2.35	保证金及押金	1年以内	50,000.00
合计	5,269,960.38	77.38	—		126,096.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,948,400.00		8,948,400.00	8,948,400.00		8,948,400.00
合计	8,948,400.00		8,948,400.00	8,948,400.00		8,948,400.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
锐吉进出口	2,448,400.00						2,448,400.00	
锐格软件	2,000,000.00						2,000,000.00	

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准 备年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 余额
			追加投资	减少 投资	计提减 值准备	其 他		
湖南云仓	1,500,000.00						1,500,000.00	
湖北锐格	3,000,000.00						3,000,000.00	
湖州新锐众								
合 计	8,948,400.00						8,948,400.00	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	449,822,199.00	382,387,166.99	432,234,857.19	340,618,386.18
其他业务	195,244.14		724,636.82	297,182.77
合 计	450,017,443.14	382,387,166.99	432,959,494.01	340,915,568.95

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	2025 年	
	营业收入	营业成本
按业务分类：		
智能物流装备	439,491,119.25	374,489,222.01
配套产品及服务	10,331,079.75	7,897,944.98
其他业务	195,244.14	
合 计	450,017,443.14	382,387,166.99

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	44,711.03	27,141.52
合 计	44,711.03	27,141.52

十八、 补充资料

1、 本年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		
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	3,093,698.23	
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	44,711.03	
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		

项 目	金 额	说 明
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	-172,792.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	46,536.86	
小 计	3,012,153.40	
减：所得税影响额	470,874.60	
少数股东权益影响额（税后）	2,452.10	
合 计	2,538,826.70	

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。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

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	6.05	0.26	0.26
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	4.89	0.21	0.21

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	3,093,698.23
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	44,711.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-172,792.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	46,536.86
非经常性损益合计	3,012,153.40
减：所得税影响数	470,874.60
少数股东权益影响额（税后）	2,452.10
非经常性损益净额	2,538,826.70

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用