



征宙机械

NEEQ: 831293

山东征宙机械股份有限公司



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人赵晶、主管会计工作负责人马新安及会计机构负责人（会计主管人员）马新安保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、北京中名国成会计师事务所（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“五、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	17
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	公司治理	25
第六节	财务会计报告	30
附件	会计信息调整及差异情况.....	129

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	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、征宙机械	指	山东征宙机械股份有限公司
报告期	指	2025年1-12月
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	《山东征宙机械股份有限公司章程》
董事会	指	山东征宙机械股份有限公司董事会
监事会	指	山东征宙机械股份有限公司监事会
股东会	指	山东征宙机械股份有限公司股东会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
恒泰长财证券、主办券商	指	恒泰长财证券有限责任公司
机床附件	指	与普通机床、数控机床、加工中心配套、用于扩大机床加工性能和使用范围的零部件

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东征宙机械股份有限公司		
英文名称及缩写	ZHENGZHOU MACHINERY CO.,LTD.SHANDONG		
	--		
法定代表人	潘福利	成立时间	1999 年 2 月 1 日
控股股东	控股股东为（山东耐心资本投资有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王峰），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C34 通用设备制造-C342 金属加工机械制造-C3425 机床附件制造		
主要产品与服务项目	弹簧夹头、铣夹头、回转顶尖、接杆、变径套、万能镗头、砂轮修整器、精密平口钳、磨刀机等机床附件的生产与销售。		
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	征宙机械	证券代码	831293
挂牌时间	2014 年 11 月 12 日	分层情况	基础层
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）	25,770,000
主办券商（报告期内）	恒泰长财证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 3 层 301 室		
联系方式			
董事会秘书姓名	王林	联系地址	平原县经济开发区复兴北路 777 号
电话	0534-4381208	电子邮箱	610525457@qq.com
传真	0534-4381764		
公司办公地址	平原县经济开发区复兴北路 777 号	邮政编码	253100
公司网址	http://zhengzhoutools.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	91371400167410722T		
注册地址	山东省德州市平原县经济技术开发区复兴北路 777 号		
注册资本（元）	25,770,000	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

公司主要从事机床附件产品的设计、制造和销售。主要的经营模式是以订单为基础组织生产并销售，始终坚持以市场为导向的原则，加大国内市场占有率，并坚持不懈地开拓国际市场，进行市场分析、研究市场发展方向，加强与客户的沟通，根据客户订单及市场需求进行生产。

1、 生产模式

公司主要生产模式是“以销定产”，如果客户订购的产品是公司已经开发的产品，公司根据订单下达备料计划及车间生产计划，并根据备料计划组织采购及下料，原材料到位后机械加工、热处理、装配、检验、包装入库、发货等按工序流转生产；如果客户订购的产品是属于公司未生产过的产品，则公司组织品控部等相关部门对产品进行评审，确定产品开发加工制造的技术复杂性，考虑公司的加工能力、产品加工制造的成本及以后可能的市场和利润空间等，避免抛开公司现有的产品开发和工艺特长，减少新产品开发所带来的风险。对新产品进行开发，先做样品，样品合格并达到客户的要求之后，再组织生产。对复杂性高的产品，样品合格后先进行小批量试制，小批试制合格后再按订单进行投产。2018年5月份公司成立德州征宙精工科技中心（有限合伙），公司负责市场开发、订单筛选、产品规划设计、产品销售及相关物料的采购，将部分产品加工生产委托给子公司德州征宙精工科技中心（有限合伙），公司向其支付加工费，产成品由公司统一自行销售。

2、 研发模式

首先由公司销售部根据市场需求和现状，本着“高起点、高技术含量、高附加值”的原则，选择适合公司研发及委托生产、市场前景广阔的产品课题项目，报公司总经理，总经理召集技术、质检等相关部门共同探讨，最后经董事会批准同意，研发项目可予以立项。研发课题立项后，由公司技术开发部进行图纸设计、工艺制定、工装设计等，这些前期工作完成后，征宙精工安排相关车间进行新产品试制，根据新产品复杂程度，试制5-10件新产品。新产品经组装调试后，进行结构改进和工艺完善，然后再进行小批量生产，小批量生产完工后，由质检部负责对新产品进行验收，验收合格后，报总经理批准，然后推向市场，并随时了解终端客户反馈意见，不断完善新产品。

3、 采购模式

公司采购时实行“比价采购”，比价格、比质量、比服务，既降低了成本，又保证了质量。根据公司备料计划和精工生产计划，确定采购量和采购时间，保证生产不脱节和控制采购成本。一般原料的采购采用现款的方式，价格根据当时市场行情货比三家。由于配套件、标准件供应量大、供货时间长，其原料价格不确定性较大，标准化程度较高，配套件、标准件采购均为大宗采购，提前与供货商签订采购合同，锁定原料价格，锁定原料成本，保障了盈利的相对稳定。

4、 销售模式

公司的销售模式形成了两大市场平台且为了拓展业务，节约成本，在山东海创汇机床附件互联有限公司进行集采集售：国内机床附件市场和国际机床附件市场。国内市场经多年的开拓和经营，已在全国各地建立了自己的营销网络。报告期内，公司加强了国内销售力量，采取一系列措施，对信誉良好的大客户采取“扩大市场份额、实现共赢”的措施，取得了良好的效果，既降低了销售成本，又减少了呆帐、死帐的发生。公司在开发国内市场的同时还积极开拓国际市场，国际市场包括间接出口和自营出口。到目前为止，已与美国、德国、法国、英国、意大利、俄罗斯等国家的客户建立了合作关系，产品出口量近几年总体平稳。公司以“交货及时，品质稳定”为基本准则，

和客户建立了互惠互利的战略合作关系。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 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	根据山东省工业和信息化厅 2019 年 10 月 12 日公告的鲁工信中小（2019）174 号公告，公司获得山东省“专精特新”中小企业（第十批省级）荣誉，2023 年通过复核，为山东省“专精特新”中小企业；依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）申请的最新高新技术企业证书编号为 GR202537001888，发证日期 2025 年 12 月 8 日，到期日期 2028 年 12 月 8 日。

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	43,997,352.88	61,491,334.41	-28.45%
毛利率%	12.95%	14.96%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-10,723,658.87	-6,226,358.67	-72.23%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-11,793,664.39	-6,617,636.84	-78.22%
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）	-12.11%	-6.35%	-
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）	-13.32%	-6.75%	-
基本每股收益	-0.42	-0.24	-73.38%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	146,278,583.43	153,544,699.95	-4.73%
负债总计	65,333,958.12	59,706,613.56	9.42%
归属于挂牌公司股东的净资产	82,328,234.58	94,620,333.50	-12.99%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.19	3.67	-12.99%
资产负债率%（母公司）	34.79%	34.41%	-
资产负债率%（合并）	44.67%	38.89%	-
流动比率	0.99	1.09	-
利息保障倍数	-4.63	-1.85	-
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	-2,152,742.46	3,645,449.11	-159.05%

应收账款周转率	2.41	3.65	-
存货周转率	0.92	1.33	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-4.73%	-5.07%	-
营业收入增长率%	28.45%	-4.61%	-
净利润增长率%	-77.99%	-202.19%	-

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	2,018,438.25	1.38%	879,343.39	0.57%	129.54%
应收票据	113,485.37	0.08%			
应收账款	12,594,906.56	8.60%	13,965,698.40	9.10%	-9.82%
存货	41,535,719.36	28.40%	36,926,800.64	24.05%	12.48%
投资性房地产	206,918.85	0.14%	238,443.93	0.16%	-13.22%
其他应收款	4,767,926.56	3.26%	3,988,491.09	2.60%	19.54%
固定资产	25,475,912.93	17.42%	25,273,963.13	16.46%	0.80%
无形资产	4,971,302.23	3.40%	5,356,405.82	3.49%	-7.19%
其他流动资产	12,563.46	0.01%	21,385.59	0.01%	-41.25%
其他权益工具投资	46,423,352.65	31.74%	47,897,410.47	31.19%	-3.08%
其他非流动资产	85,900	0.01%	3,150,219.4	2.05%	-97.27%
短期借款	34,100,000	23.31%	24,100,000	15.70%	41.49%
应交税费	213,731.11	0.02%	333,398.71	0.22%	-35.89%
应付账款	12,213,845.57	8.35%	8,264,712.75	5.38%	47.78%
其他应付款	2,596,081.88	1.77%	2,913,919.52	1.9%	-10.91%
使用权资产	6,555,099.32	4.48%	12,163,990.26	7.92%	-46.11%
租赁负债	690,838.23	0.47%	3,364,503.74	2.19%	-79.47%
预付款项	835,789.53	0.57%	1,138,473.76	0.74%	-26.59%

项目重大变动原因

- 1、货币资金增加 129.54%，主要系收回客户货款及新增银行借款所致；
- 2、存货增加 12.48%，由于受到部分海外客户出货较慢所致；
- 3、短期借款增加 41.49%，主要是由于库存增加、回款周期延长，为补充流动资金导致流动资金贷款增加所致；

- 4、其他非流动资产下降 97.27%，主要是默森设备无法正常交付所致；
- 5、应付账款增加 47.78%，主要是订单下滑，流动资金压力增大，货款支付周期延长所致；
- 6、使用权资产下降 46.11%，主要是融资租赁偿还完毕，转入自有资产所致；
- 7、租赁负债下降 79.47%，主要是偿还融资租赁款所致。

(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	43,997,352.88	-	61,491,334.41	-	-28.45%
营业成本	38,300,405.85	87.05%	52,289,821.39	85.04%	-26.75%
毛利率%	12.95%	-	14.96%	-	-
销售费用	1,562,640.41	3.55%	1,935,351.28	3.15%	-19.26%
管理费用	7,065,298.1	16.06%	7,584,869.84	12.33%	-6.85%
研发费用	3,016,224.3	6.86%	4,037,116.40	6.57%	-25.29%
财务费用	742,403.56	1.69%	1,331,243.63	2.16%	-44.23%
信用减值损失	-3,534,803.4	-8.03%	-228,622.66	-0.37%	-1,446.13%
资产减值损失	-190,050.41	-0.43%	-130,799.17	-0.21%	-45.30%
其他收益	216,176.3	0.49%	687,522.94	1.12%	-38.56%
投资收益	-817,788.72	-1.86%	1,205.49		-67,938.7%
公允价值变动 收益			50,000.00	0.08%	0.00%
资产处置收益	212,272.21	0.48%	11,171.42	0.02%	1,800.14%
营业利润	-11,197,098.84	-25.45%	-5,825,578.85	-9.47%	-92.21%
营业外收入	54,336.45	0.12%	2,868.05	0.00%	1,794.54%
营业外支出	248,563.77	0.56%	190,513.63	0.31%	30.47%
净利润	-11,325,021.03	-25.74%	-6,362,551.55	-10.35%	-77.99%

项目重大变动原因

- 1、营业收入下降 28.45%，主要是关税战等方面影响订单下滑所致；
- 2、营业成本下降 26.75%，主要是因为关税战等方面影响订单下滑所致；
- 3、研发费用下降 25.29%，主要是项目阶段变化、材料投入减少、人工结构优化、费用精细化管控所致。
- 4、财务费用下降 44.23%，主要是收取华世联合等非金融机构借款利息冲减财务费用所致；
- 5、信用减值损失增加 1446.13%，主要是计提坏账准备所致；
- 6、投资收益下降 67,938.70%，主要股票交易亏损所致；
- 7、营业外支出增加 30.47%，主要是以前年度欠缴社保滞纳金所致。
- 8、净利润下降 77.99%，主要是原材料价格上涨，产品售价下调影响。

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	42,645,545.39	59,700,541.35	-28.57%
其他业务收入	1,351,807.49	1,790,793.06	-24.51%
主营业务成本	38,191,427.72	51,909,816.57	-26.43%
其他业务成本	108,978.13	380,004.82	-71.32%

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
平口钳系列	18,567,373.47	591,356.56	96.82%	-30.66%	-97.57%	87.60%
铣夹头系列	4,790,219.89	281,293.42	94.13%	-42.43%	-94.09%	51.29%
弹簧夹头系列	3,063,029.71	100,515.14	96.72%	8.82%	-96.08%	87.76%
顶尖系列	2,886,395.10	184,441.45	3.61%	-7.60%	-93.19%	80.35%
其他类产品	13,338,527.22	12,649,139.31	5.17%	-34.79%	-29.54%	-7.06%
合计	42,645,545.39	13,806,745.88	67.62%	-30.65%	-73.60%	52.66%

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
内销	27,023,982.69	25,803,913.98	4.51%	-27.43%	-25.16%	-2.90%
外销	15,621,562.70	12,387,513.74	20.70%	-35.58%	-30.44%	-5.86%
合计	42,645,545.39	38,191,427.72	10.44%	-30.65%	-26.96%	-4.52%

收入构成变动的原因

报告期内，公司实现主营业务收入 42,645,545.39 元，同比下降 28.57%。其中，内销实现收入 27,023,982.69 元，比上年同期下降 27.43%，出口实现收入 15,621,562.70 元，比上年同期下降 35.58%。因自营出口和外贸公司订单大幅下滑，造成本年度收入和毛利均有所下降。

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	美国 DT 公司	3,046,360.29	7.14%	否

2	青岛英世齐商贸有限公司	1,796,566.36	4.21%	否
3	土耳其爱尔汉公司	1,480,353.00	3.47%	否
4	上海赞美机械进出口有限公司	1,337,224.37	3.14%	否
5	波兰大麦特公司	1,256,207.06	2.95%	否
合计		8,916,711.08	20.91%	-

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	山东海创汇互联机床附件有限公司	11,361,272.09	54.94%	是
2	淄博市淄川川山砂轮有限公司	278,693.80	1.41%	否
3	德州顺诚工贸有限公司	218,910.47	1.11%	否
4	德州德强工贸有限公司	250,828.09	1.27%	否
5	德州德本机械传动有限公司	178,465.90	0.90%	否
合计		12,288,170.35	59.63%	-

(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	-2,152,742.46	3,645,449.11	-159.05%
投资活动产生的现金流量净额	-1,215,947.78	412,368.28	-394.87%
筹资活动产生的现金流量净额	2,808,500.87	-4,957,648.17	156.65%

现金流量分析

1. 公司订单下滑，库存积压，但为了保证车间正常运营，成本投入未同比例下降，导致经营活动产生的现金流量净额下降 159.05%。
2. 由于本年度收回投资减少，造成投资活动产生的现金流量净额下降 394.87%。
3. 公司筹资活动现金流量增加，主要系新增借款所致。

三、 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
德	控股子公	普	21,000,000.	20,270,910.	-2,426,324.8	2,935,359.5	-875,873.90

州征宙精工科技中心（有限合伙）	司	通货运（小型民用机械、机床附件制造及企业）	00	24	6	0	
平原云科智能共享科技有限公司	控股子公司	刀刀具、量具、电动工具、小型民用机械、机床附件研发、制造	12,000,000.00	30,138,423.36	-10,258,910.33	349,242.58	-1,966,716.79
山东海	参股公司	机床附	5,000,000.00	53,029,845.90	-3,093,240.78	10,206,605.10	-924,300.11

创汇互联网机床附件有限公司		件销售、工业互联网平台服务、创业服务、展会服务					
青岛阿蒙神绿色能源股份有限公司	参股公司	金属链条及其他金属制品制造；锻件及粉末冶金制品销售；	1,800	3,749	3,251	2,901	263

		模具销售;智能基础制造装备销售					
德州若水天使投资基金(有限合伙)	参股公司	以自有资金进行对外投资	5,145	64,291	4,791	0	-27.81
平原圆融村镇银行股份有限公司	参股公司	吸收公众存款;发放短期、中期	50,000,000.00	73,027.1	6,147.17	2,153.17	564.52

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
德州若水天使投资基金（有限合伙）	与公司业务无关联性	分散经营风险，获取投资收益
青岛阿蒙神绿色能源股份有限公司	与公司业务无关联性	分散经营风险，获取投资收益
山东海创汇互联机床附件有限公司	为公司及平远县机床附件产业集群提供原材料和产成品集采集售服务	发挥平原县机床附件产业集群优势，提高企业获利能力
平原圆融村镇银行股份有限公司	与公司业务无关联性	分散经营风险，获取投资收益

(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

四、 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
1、宏观经济波动风险	<p>公司生产的机床附件产品主要用于汽车、工程机械、电工电气、航空航天、电子、能源、造船、管道设备、纺织、通信、兵器、造纸等领域，涉及面广。上述行业与国民经济息息相关，经济周期的变化和国家相关产业政策的变化对公司产品的销售会产生较大影响。公司主营业务所属行业与宏观经济运行情况、国民收入水平、国家产业政策密切相关，行业发展和国民经济的景气程度与其有很强的关联性，受国民收入水平等宏观经济因素的综合影响深远且重大。如果受经济周期影响，国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整公司的经营行为，则将对本公司的经营状况产生不利的影响。</p> <p>应对措施：为应对宏观经济波动风险，公司成立信息部，及时获取外部环境信息并作出相应决策，同时加强研发创新，从而保持公司在同行业中的竞争优势。</p>
2、原材料价格波动风险	<p>公司主要原料为钢材，约占生产成本的 50.00%。 钢材、铁矿石属国际大宗商品，其价格的波动会增加公司生产经营的压力，并将导致销售成本及毛利率的波动。</p>

	<p>应对措施:为应对该类风险,公司加强与周边厂商的合作,签订长期合同,锁定价格,并加强产业集群内企业间的集采集售业务,提高钢材价格议价能力。</p>
3、股权分散风险	<p>截至本报告期末,公司股东数量较多,第一大股东山东耐心资本投资有限公司持股比例为 50.02%;第二大股东平原县经济开发投资有限公司持股比例为 23.12%(国有法人股);其他股东持股比例合计为 26.86%。由于股权相对分散,公司存在因敌意收购导致实际控制人出现重大变化,影响公司经营管理稳定的风险。</p> <p>应对措施:为保持公司经营稳定,公司积极取得第二大股东的大力支持,前两大股东合计持有公司股份 73.14%,从而不存在被敌意收购风险。</p>
4、存货减值的风险	<p>公司的存货主要是钢材和产成品。报告期内受经济发展和环保压力的影响,钢材价格极不稳定。截至 2025 年 12 月 31 日,公司存货净额 41,535,719.36 元,占期末总资产的 28.39%,公司现有存货中原材料是公司的常用规格材料钢材,能够连续用于常规产品的生产,但是这一部分存货也会因市场钢材价格的波动而面临减值的风险。随着业务的不断扩大,公司存货金额也将不断增加,如果不能加强对存货的控制和管理,则公司将面临存货减值的风险。</p> <p>应对措施:公司加强库存管理,及时修正安全库存限额,根据外部市场情况对库存商品做出促销或补充等相应的应对。</p>
5、汇率波动风险	<p>报告期内,公司 35.51%的营业收入来自自营出口,主要以美元结算。因此,公司的经营会受到汇率变动的影响,汇率变动会形成汇兑损益。从长期来看,汇率变动会影响公司产品在国际市场上的售价,如人民币升值会使公司产品成本提升,而以美元计价的售价提升乏力,从而导致产品出口价格下跌、利润减少。反之人民币贬值会一定程度上增强公司产品竞争力,提高出口业务收益。公司产品销售对外结算通过独立的外汇账户进行,未来公司的出口额将随着公司生产规模的扩大而持续增长,因此,若本国或进口国的外汇、汇率政策等发生变动,可能对公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施:公司与客户签订根据汇率波动调整价格的销售合同,在很大程度上降低了汇率波动的风险。</p>
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

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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.(五)
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.(六)
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	
是否存在破产重整事项	<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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在抵押质押
			起始日期	终止日期						
青岛华世联合控股有	无	否	2018年4月17日		8,110,000.00			8,110,000.00	已事前及时履行	否

限公司										
周蕾	无	否	2018年10月19日		174,000.00			174,000.00	已事前及时履行	否
德州可恩口腔医院股份有限公司	无	否	2021年7月1日		300,000.00			300,000.00	已事前及时履行	否
青岛阳光恬然颐养管理有限责任公司	无	否	2019年5月10日		400,000.00			400,000.00	已事前及时履行	否
平原县财政局	无	否	2019年8月21日		185,500.00			185,500.00	已事前及时履行	否
青岛琅琊问道商务管理服务服务有限公司	无	否	2020年9月10日		400,000.00			400,000.00	已事前及时履行	否
合计	-	-	-	-	9,569,500.00			9,569,500.00	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

2018年4月16日，公司以可转股债权方式向青岛华世联合控股有限公司投资1,000万元，借款利率为不低于银行同期贷款利率，利息起算日为公司向华世控股支付借款日。借款期内，公司可视青岛华世联合控股有限公司在锂离子电池及环境治理相关行业的布局情况要求转股或清偿相关债权，具体转股价格双方另行协商。截至本报告披露日，青岛华世联合控股有限公司已清偿189万元，剩余811万元债权公司正与对方就该投资事宜进行评估协商，公司将对该事宜后续情况及时履行内部审议程序及信息披露义务。

公司向青岛阳光恬然颐养管理有限责任公司提供借款40万元，截止报告期末，多次催要尚未归还。

公司向青岛琅琊问道商务管理服务服务有限公司提供借款40万元。

公司向自然人周蕾提供借款37万元截止报告期末已归还19.6万元，剩余17.4万元未偿还。

公司向平原县财政局提供借款18.55万元，该款项为财政局暂借款，因疫情影响、财政困难、政府换届等原因，尚未归还。

公司向德州可恩口腔医院股份有限公司提供担保，该担保期间为2019年3月22日到2022年3月21日，由于贷款归还于2021年9月20日已解除担保，剩余担保费30万元，尚未支付。

(三) 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

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	50,000,000.00	11,361,272.09
销售产品、商品，提供劳务	15,000,000.00	343,255.02
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	200,000.00	176,991.16
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受担保		34,100,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司及子公司与关联方签订合同属于公司经营需要，相关交易遵循诚实信用、公平自愿、合理公允的基本原则，未损害挂牌公司利益。

公司关联采购销售交易均在预计范围内，公司担保为接受实际控制人等关联方担保，为公司单方收益行为，豁免按照关联交易审议。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 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
公司	2014年7月30日		挂牌	其他承诺（继续确权）	其他（继续确权）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年12月10日		收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

其他股东	2014年7月 30日		挂牌	同业竞争 承诺	承诺不构成同业 竞争	正在履行中
董监高	2014年7月 30日		挂牌	同业竞争 承诺	承诺不构成同业 竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(六)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
银行存款	货币资金	冻结	1,628,851.57	1.12%	买卖合同纠纷
房产	固定资产	抵押	6,224,933.28	4.29%	因短期借款抵押受限
土地使用权	无形资产	抵押	3,030,999.86	2.09%	因短期借款抵押受限
总计	-	-	10,884,784.71	7.50%	-

资产权利受限事项对公司的影响

- 1、因贷款需要，公司将平原云科智能共享科技有限公司、山东征宙机械股份有限公司名下的不动产进行了抵押，该抵押业务不会对公司的正常生产经营产生不利影响。
- 2、因与青岛默森合同纠纷，公司被冻结银行存款 162.89 万元，目前公司正在积极与对方协商，妥善处理后续事项，减少上述事项对公司不利影响

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	21,068,169.00	81.75%	0	21,068,169.00	81.75%
	其中：控股股东、实际控制人	13,143,799.00	51.00%	-252,620.00	12,891,179.00	50.02%
	董事、监事、高管	206,368.00	0.80%	-15,145.00	191,223.00	0.74%
	核心员工	30,220.00	0.12%		30,220.00	0.12%
有限售条件股份	有限售股份总数	4,701,831.00	18.25%		4,701,831.00	18.25%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管	730,110.00	2.83%		730,110.00	2.83%
	核心员工					
总股本		25,770,000.00	-	0	25,770,000.00	-
普通股股东人数						175

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	山	13,143,799.00	51.00%	12,891,179.00	50.02%	0	12,891,179.00	0	0

	东耐心资本投资有限公司								
2	平原县经济开发投资有限公司	5,957,581.00	23.12%	5,957,581.00	23.12%	3,971,721.00	1,985,860.00	0	0
3	宫宏伟	559,909.00	2.17%	544,764.00	2.11%	447,682.00	97,082.00	0	0
4	李淑芹	532,840.00	2.07%	532,840.00	2.07%	0	532,840.00	0	0
5	白会贞	364,347.00	1.41%	364,347.00	1.41%	273,261.00	364,347.00	0	0
6	孙玉虎	300,916.00	1.17%	300,916.00	1.17%	0	300,916.00	0	0
7	李世珍	279,700.00	1.09%	279,700.00	1.09%	0	279,700.00	0	0
8	潘爱国	0	0	279,487.00	1.08%	0	279,487.00	0	0
9	张桂	275,525.00	1.07%	275,525.00	1.07%	0	275,525.00	0	0

	臣								
1 0	高 景 峰	242,200.00	0.94%	242,200.00	0.94%	0	242,200.00	0	0
合计		21,656,817.0 0	84.04 %	21,668,539.0 0	84.08 %	4,692,664.0 0	17,249,136.0 0	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

公司前十名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

公司控股股东为山东耐心资本投资有限公司，实际控制人为王峰。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 24 日	0.40	0	0
合计	0.40	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司 2024 年年度股东大会审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案的议案》，截至本次权益分派权益登记日 2025 年 7 月 18 日,公司总股本 25,770,000 股，以未分配利润向全体 股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税）。本次权益分派共计派发现金红利 1030800 元。本次权益分派于 2025 年 7 月 18 日实施完毕。

（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	0	2.00	0

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王峰	董事、董事长	男	1966年1月	2020年5月15日	2023年5月14日	0	0	0	0%
宫宏伟	董事、副总经理	男	1970年5月	2020年5月15日	2023年5月14日	559,909 0.00	-15,145	544,764	2.11%
白会贞	董事、副总经理	男	1974年9月	2020年5月15日	2023年5月14日	364,34 7.00	0	364,347.00	1.41%
马新安	董事、总经理、财务负责人	男	1975年10月	2020年5月1日	2023年5月14日	0	0	0	0%
董明君	董事	男	1981年10月	2021年9月3日	2023年5月14日	0	0	0	0%
王林	董事会秘书	女	1978年4月	2020年5月15日	2023年5月14日	0	0	0	0%
庞海峰	监事、监事会主席	男	1974年7月	2020年5月15日	2023年5月14日	12,222.0 0	0	12,222.00	0.047%
李清付	职工监事	男	1983年7月	2020年5月15日	2023年5月14日	0	0	0	0%

					日				
吴真	监事	女	1981年 7月	2020年5 月15日	2023年 5月14 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。公司董监高换届已于2026年1月份完成。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
潘福利	无	新任	董事、法定代表人	换届
赵晶	无	新任	董事长	换届
王峰	董事、董事长	离任	无	换届
白会贞	董事、副总经理	离任	副总经理	换届

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

潘福利：1969年3月出生，中专学历。历任齐鲁石化有限公司会计，山东开来资本管理股份有限公司财务总监，深耕财务领域多年，熟练掌握企业财务处理、成本核算、税务申报、财务报表编制等核心工作。擅长结合企业生产经营特点优化财务流程，精准完成费用审核，资金管控及财务数据统计分析，为管理层决策提供可靠数据。

赵晶：1979年12月出生，黑龙江大学本科，财务会计专业，注册会计师，注册税务师。历任山东征宙机械股份有限公司财务总监，山东开来资本管理股份有限公司管理总监等职务，擅长内控重建，ERP建设、成本核算、IPO辅导与企业全面管理，高效解决财务及管理难题，助力企业降本增效、规范运营。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	50	0	3	47
生产人员	179	0	16	163
销售人员	17	0	0	17

技术人员	60	0	2	58
财务人员	5	1	1	5
员工总计	311	1	22	290

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	5	5
专科	182	182
专科以下	124	103
员工总计	311	290

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

报告期内，员工薪酬基本保持平稳，公司人员除正常流动外，相对稳定。报告期内，公司进一步对计件职工和行管人员制定了新的考核办法，进一步调动了工作的积极性。公司根据岗位特点，多次组织培训学习，进一步提升了专业能力。

截至报告期末，公司不存在需承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
刘德军	无变动	技术科长	30,222.00	0	30,222.00
刘东霞	无变动	技术科长	0	0	0

核心员工的变动情况

无

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限公司制定的相关法律、法规、规范性文件等要求，不断完善公司的法人治理结构，

建立健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构；公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合相关法律、法规及规范性文件的要求，且均按法律、法规履行了各自的权利和义务；公司重大生产经营决策、投资决策均按照《公司章程》及内控制度规定和程序进行。截止报告期末，未出现违法、违规及重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。今后，公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，结合公司的实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与公司所有股东之间相互独立，具有完整的供应、生产和销售系统。

1、资产完整情况公司由有限公司整体变更设立，承继了征宙有限所有的资产、负债及权益，公司资产与发起人资产产权清晰、界定明确。公司资产完整，拥有独立的经营场所、生产设备和配套设施。公司资产权属清晰，不存在公司的资产由其股东占有、使用的情形，不存在公司的资产与其股东的资产权属混同的情形。公司具有独立经营的能力，不存在与股东共享经营资产的情况。

2、业务独立情况公司完整承继了有限公司的全部业务，拥有完整的供应、生产和销售系统，能够独立开展生产经营活动。公司在业务经营上与股东及其关联方不存在同业竞争，同时本公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免和消除同业竞争的承诺》。公司设立销售部负责市场策划和产品销售，独立进行对外销售。在报告期内年度销售额最大的前五名客户均与本公司不存在关联关系。本公司独立面向市场的能力不受影响。

3、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》的有关规定产生和任职；公司高级管理人员、财务人员、核心技术人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

4、机构独立公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

5、财务独立公司设有独立的财务部门，配备了专业的财务人员，建立了独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度、财务管理制度。公司开设有独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司已依据相关法律法规的规定，结合公司实际情况制定了较完善的内部管理制度，保证公司内部控制符合现代企业规范管理、规范治理的要求。在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、会计核算体系 报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理公司严格贯彻和落实各项公司财务管理关联制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、风险控制 公司在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定，结合自身实际情况制定的，符合现代企业规范管理、治理的要求。公司内部控制制度在公司业务运营的各关键环节，均得到了贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用

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

第六节 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 type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中名国成审字【2026】第 0825 号			
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	中国北京东城区建国门大街 18 号办一 910 单元			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	吕航 1 年	郝黛眉 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	12 万			

审计报告

中名国成审字【2026】第 0825 号

山东征宙机械股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东征宙机械股份有限公司（以下简称征宙机械公司）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，公允反映了征宙机械公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于征宙机械公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

征宙机械公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括征宙机械公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估征宙机械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征宙机械公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督征宙机械公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对征宙机械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征宙机械公司不能持续经营。

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

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

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

北京中名国成会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：吕航

中国注册会计师：邵黛眉

2026年4月24日

中国·北京

--

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	五、1	2,018,438.25	879,343.39
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2		877,800.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	113,485.37	
应收账款	五、4	12,594,906.56	13,965,698.40
应收款项融资			
预付款项	五、5	835,789.53	1,138,473.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	4,767,926.56	3,988,491.09
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	41,535,719.36	36,926,800.64
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	12,563.46	21,385.59
流动资产合计		61,878,829.09	57,797,992.87
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	五、9	46,423,352.65	47,897,410.47
其他非流动金融资产	五、10	110,000.00	110,000.00
投资性房地产	五、11	206,918.85	238,443.93
固定资产	五、12	25,475,912.93	25,273,963.13

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	6,555,099.32	12,163,990.26
无形资产	五、14	4,971,302.23	5,356,405.82
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、15	241,140.09	378,934.42
递延所得税资产	五、16	330,128.27	1,177,339.65
其他非流动资产	五、17	85,900.00	3,150,219.40
非流动资产合计		84,399,754.34	95,746,707.08
资产总计		146,278,583.43	153,544,699.95
流动负债：			
短期借款	五、18	34,100,000.00	24,100,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、19	12,213,845.57	8,264,712.75
预收款项			
合同负债	五、20	1,730,495.35	1,696,034.08
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	五、21	9,837,998.26	10,911,899.19
应交税费	五、22	213,731.11	333,398.71
其他应付款	五、23	2,596,081.88	2,913,919.52
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	五、24	1,510,016.91	4,484,427.25
其他流动负债	五、25	158,343.92	220,484.43
流动负债合计		62,360,513.00	52,924,875.93
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	690,838.23	3,364,503.74
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、16	2,282,606.89	3,417,233.89
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,973,445.12	6,781,737.63
负债合计		65,333,958.12	59,706,613.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、27	25,770,000.00	25,770,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、28	47,899,821.30	47,899,821.30
减：库存股			
其他综合收益	五、29	530,869.75	1,783,817.08
专项储备	五、30	6,417,027.51	5,701,720.23
盈余公积	五、31	6,538,992.61	6,538,992.61
一般风险准备			
未分配利润	五、32	-4,828,476.59	6,925,982.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		82,328,234.58	94,620,333.50
少数股东权益		-1,383,609.27	-782,247.11
所有者权益（或股东权益）合计		80,944,625.31	93,838,086.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		146,278,583.43	153,544,699.95

法定代表人：潘福利

主管会计工作负责人：马新安

会计机构负责人：马新安

（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	五、1	1,754,770.45	667,057.26
交易性金融资产			877,800.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	113,485.37	
应收账款	五、4	9,815,047.34	11,572,989.60

应收款项融资			
预付款项	五、5	773,179.79	951,636.62
其他应收款	五、6	22,722,341.44	29,843,130.86
其中：应收利息			992,664.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	41,090,428.59	36,398,188.86
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		76,269,252.98	80,310,803.20
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	五、8	5,416,400.00	5,416,400.00
其他权益工具投资	五、9	43,515,764.80	44,989,822.62
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、11	206,918.85	238,443.93
固定资产	五、12	12,102,188.34	9,914,026.83
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	6,555,099.32	12,163,990.26
无形资产	五、14	549,410.23	628,171.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、15	241,140.09	378,934.42
递延所得税资产	五、16	330,128.27	1,177,339.65
其他非流动资产	五、17	85,900.00	3,150,219.40
非流动资产合计		69,002,949.90	78,057,348.41
资产总计		145,272,202.88	158,368,151.61
流动负债：			
短期借款	五、18	21,350,000.00	11,350,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、19	12,349,852.83	18,432,296.79
预收款项			

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬	五、21	8,001,882.7	8,698,733.33
应交税费	五、22	163,485.03	283,385.16
其他应付款	五、23	4,241,054.42	4,555,892.06
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债	五、20	1,083,368.18	1,054,589.88
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、24	1,510,016.91	4,484,427.25
其他流动负债	五、25	74,217.38	137,096.68
流动负债合计		48,773,877.45	48,996,421.15
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	690,838.23	3,364,503.74
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、16	1,076,947.80	2,139,391.93
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,767,786.03	5,503,895.67
负债合计		50,541,663.48	54,500,316.82
所有者权益（或股东权益）：			
股本		25,770,000.00	25,770,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		48,152,904.30	48,152,904.30
减：库存股			
其他综合收益		530,881.90	1,783,829.23
专项储备		6,417,027.51	5,701,720.23
盈余公积		6,538,992.61	6,538,992.61
一般风险准备			
未分配利润		7,320,733.08	15,920,388.42
所有者权益（或股东权益）合计		94,730,539.40	103,867,834.79
负债和所有者权益（或股东权益）合计		145,272,202.88	158,368,151.61

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		43,997,352.88	61,491,334.41
其中：营业收入	五.34	43,997,352.88	61,491,334.41
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		51,080,257.70	67,707,391.28
其中：营业成本	五.34	38,300,405.85	52,289,821.39
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	五、35	393,285.48	528,988.74
销售费用	五、36	1,562,640.41	1,935,351.28
管理费用	五、37	7,065,298.10	7,584,869.84
研发费用	五、38	3,016,224.30	4,037,116.40
财务费用	五、39	742,403.56	1,331,243.63
其中：利息费用		2,022,731.62	2,112,730.68
利息收入		1,252,101.36	585,189.59
加：其他收益	五、40	216,176.30	687,522.94
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	-817,788.72	1,205.49
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）		0.00	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	50,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,534,803.40	-228,622.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-190,050.41	-130,799.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		212,272.21	11,171.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-11,197,098.84	-5,825,578.85
加：营业外收入		54,336.45	2,868.05
减：营业外支出		248,563.77	190,513.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-11,391,326.16	-6,013,224.43
减：所得税费用		-66,305.13	349,327.12

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,325,021.03	-6,362,551.55
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）		-11,325,021.03	-6,362,551.55
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）		-601,362.16	-136,192.88
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-10,723,658.87	-6,226,358.67
六、其他综合收益的税后净额		-1,252,947.33	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,252,947.33	
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-1,252,947.33	
（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		-1,252,947.33	
（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		-12,577,968.36	-6,362,551.55
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-11,976,606.20	-6,226,358.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-601,362.16	-136,192.88
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.42	-0.24
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.42	-0.24

法定代表人：潘福利

主管会计工作负责人：马新安

会计机构负责人：马新安

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
----	----	-------	-------

一、营业收入		45,519,205.16	61,929,883.63
减：营业成本		37,734,832.28	51,201,691.41
税金及附加		249,199.69	372,226.84
销售费用		1,562,640.41	1,935,351.28
管理费用		6,790,503.67	7,298,133.64
研发费用		3,016,224.3	4,037,116.40
财务费用		140,862.14	691,246.94
其中：利息费用		1,425,220.08	1,476,513.92
利息收入		1,250,701.84	584,740.76
加：其他收益		216,110.93	687,453.38
投资收益（损失以“-”号填列）		-817,788.72	
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）			80,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,821,052.31	-208,711.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-190050.41	-130,799.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		214,614.25	11,171.42
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7373223.59	-3166768.69
加：营业外收入		46360.57	54.69
减：营业外支出		236114.58	180702.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,562,977.60	-3347416.53
减：所得税费用		5,877.74	421,509.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,568,855.34	-3,768,926.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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		-1,252,947.33	
（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		-1,252,947.33	
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		-1,252,947.33	
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		-8,821,802.67	-3,768,926.52
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		43,442,878.37	54,246,261.92
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		147,410.79	963,005.96
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	192,402.43	571,904.15
经营活动现金流入小计		43,782,691.59	55,781,172.03
购买商品、接受劳务支付的现金		19,467,388.02	24591239.88
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		22,771,060.89	21,572,186.42
支付的各项税费		987,845.62	1568846.85
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	2,709,139.52	4403449.77
经营活动现金流出小计		45,935,434.05	52135722.92
经营活动产生的现金流量净额		-2,152,742.46	3,645,449.11

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		60,011.28	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		305,420.80	422,022.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			3,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、48	521,655.20	
投资活动现金流入小计		887,087.28	3,422,022.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		474,183.49	1,831,854.18
投资支付的现金			1,177,800.00
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		1,628,851.57	
投资活动现金流出小计	五、48	2,103,035.06	3,009,654.18
投资活动产生的现金流量净额		-1,215,947.78	412,368.28
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	五、48		
取得借款收到的现金		41,100,000.00	24,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	五、48	41,100,000.00	24,100,000.00
偿还债务支付的现金		31,100,000.00	21100000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,628,463.13	3075576.89
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	五、48	4,563,036.00	4882071.28
筹资活动现金流出小计		38,291,499.13	29,057,648.17
筹资活动产生的现金流量净额		2,808,500.87	-4,957,648.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		70,432.66	236,949.91
五、现金及现金等价物净增加额		-489,756.71	-662,880.87
加：期初现金及现金等价物余额		879,343.39	1,542,224.26
六、期末现金及现金等价物余额		389,586.68	879,343.39

法定代表人：潘福利

主管会计工作负责人：马新安

会计机构负责人：马新安

(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		41,102,919.65	50,107,485.00

收到的税费返还		147,410.79	963,005.96
收到其他与经营活动有关的现金		8,433,871.18	568,573.63
经营活动现金流入小计		49,684,201.62	51,639,064.59
购买商品、接受劳务支付的现金		22,307,277.75	14,380,576.62
支付给职工以及为职工支付的现金		20,876,377.87	19,648,667.61
支付的各项税费		708,782.41	699,804.05
支付其他与经营活动有关的现金		8,071,744.06	13,567,868.73
经营活动现金流出小计		51,964,182.09	48,296,917.01
经营活动产生的现金流量净额		-2,279,980.47	3,342,147.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		60,011.28	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		305,420.80	422,022.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			3,000,000
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		365,432.08	3,422,022.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		474,183.49	1,831,854.18
投资支付的现金			797,800
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		1,628,851.57	
投资活动现金流出小计		2,103,035.06	2,629,654.18
投资活动产生的现金流量净额		-1,737,602.98	792,368.28
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		21,350,000.00	11,350,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		21,350,000.00	11,350,000.00
偿还债务支付的现金		11,350,000.00	8,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,030,951.59	2,439,360.13
支付其他与筹资活动有关的现金		4,563,036.00	4,881,936.00
筹资活动现金流出小计		17,943,987.59	15,671,296.13
筹资活动产生的现金流量净额		3,406,012.41	-4,321,296.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		70,432.66	236,949.91
五、现金及现金等价物净增加额		-541,138.38	50,169.64
加：期初现金及现金等价物余额		667,057.26	616,887.62
六、期末现金及现金等价物余额		125,918.88	667,057.26

(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	25,770,000.00				47,899,821.30		1,783,817.08	5,701,720.23	6,538,992.61		6,925,982.28	-782,247.11	93,838,086.39
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	25,770,000.00			47,899,821.30		1,783,817.08	5,701,720.23	6,538,992.61		-6,925,982.28	-782,247.11	93,838,086.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						-1,252,947.33	715,307.28			-11,754,458.87	-601,362.16	-12,893,461.08
(一)综合收益总额						-1,252,947.33				-10,723,658.87	-601,362.16	-12,577,968.36
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												

2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本													
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额													
4. 其他													
(三) 利润分 配										-1,030,800.00			-1,030,800.00
1. 提取 盈余公 积													
2. 提取 一般风 险准备													
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配										-1,030,800.00			-1,030,800.00
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						715,307.28						715,307.28
1. 本期提取						715,307.28						715,307.28
2. 本期使用												
(六) 其他					-1,252,947.33							-1,252,947.33
四、本年期末余额	25,770,000.00			47,899,821.30	530,869.75	6,417,027.51	6,538,992.61		-4,828,476.59	-1,383,609.27		80,944,625.31

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	25,770,000.00				47,899,821.3		1,783,817.08	4,988,369.55	6,538,992.61		14,955,983.52	-646,054.23	101,290,929.83

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	25,770,000.00			47,899,821.3	1,783,817.08	4,988,369.55	6,538,992.61	14,955,983.52	-646,054.23	101,290,929.83	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						713,350.68		-8,030,001.24	-136,192.88	-7,452,843.44	
（一）综合收益总额								-6,226,358.67	-136,192.88	-6,362,551.55	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付											

计入所有者 权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润 分配											-1,803,642.57		-1,803,642.57
1. 提取盈余 公积													
2. 提取一般 风险准备													
3. 对所有 者(或股 东)的分 配											-1,803,642.57		-1,803,642.57
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								713,350.68				713,350.68
1. 本期提取								713,350.68				713,350.68
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	25,770,000.00			47,899,821.3		1,783,817.08	5,701,720.23	6,538,992.61	6,925,982.28	-782,247.11		93,838,086.39

法定代表人：潘福利

主管会计工作负责人：马新安

会计机构负责人：马新安

(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	25,770,000.00			48,152,904.30		1,783,829.23	5,701,720.23	6,538,992.61		15,920,388.42	103,867,834.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	25,770,000.00			48,152,904.30		1,783,829.23	5,701,720.23	6,538,992.61		15,920,388.42	103,867,834.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						-1,252,947.33	715,307.28			-8,599,655.34	-9,137,295.39
(一)综合收益总额						-1,252,947.33				-7,568,855.34	-8,821,802.67
(二)所有者投入和减少 资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者 投入资本											
3. 股份支付计入所有者 权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配										-1,030,800.00	-1,030,800.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东) 的分配										-1,030,800.00	-1,030,800.00
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							715,307.28				715,307.28
1. 本期提取							715,307.28				715,307.28
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	25,770,000.00			48,152,904.30		530,881.90	6,417,027.51	6,538,992.61		7,320,733.08	94,730,539.40

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	25,770,000.00				48,152,904.3		1,783,829.23	4,988,369.55	6,538,992.61		21,492,957.51	108,727,053.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	25,770,000.00				48,152,904.3		1,783,829.23	4,988,369.55	6,538,992.61		21,492,957.51	108,727,053.2
三、本期增减变动金额(减)								713,350.68			-5,572,569.09	-4,859,218.41

少以“-”号填列)												
(一)综合收益总额											-3,768,926.52	-3,768,926.52
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配											-1,803,642.57	-1,803,642.57
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-1,803,642.57	-1,803,642.57
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								713,350.68				713,350.68
1. 本期提取								713,350.68				713,350.68
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	25,770,000.00				48,152,904.30		1,783,829.23	5,701,720.23	6,538,992.61		15,920,388.42	103,867,834.79

财务报表附注

一、公司基本情况

山东征宙机械股份有限公司（以下简称“本集团”或“本公司”）是由山东征宙机械有限公司以整体变更的方式成立。公司现持有统一社会信用代码为91371400167410722T的营业执照，注册资本2,577万元，股份总数2,577万股（每股面值1元）。公司股票已于2014年11月12日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，公司代码831293，属于基础层。

本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比 例%	母公司对本 公司的表决 权比例%
山东耐心资本投资有限公司	济南	投资管理	533.33	50.024	50.024

本公司的最终控制方为王峰。

本公司2025年度纳入合并范围的子公司共2户，分别是德州征宙精工科技中心（有限合伙），持股比例50%；平原云科智能共享科技有限公司，持股比例100%；

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事刀刀具、量具、电动工具、小型民用机械、机床附件制造及企业自产产品的出口业务；原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。

财务报表批准报出日：本公司董事会于2026年4月27日批准报出本财务报表。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司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，按照财政部于2006年2月15日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具和采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司自报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的事项。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司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。本公司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。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

项目	重要性标准
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占公司总收入金额比例 $\geq 10\%$
重要单项计提坏账准备的应收账款	按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款金额 ≥ 15 万元
账龄超过 1 年的重要应付股利	超过资产总额 0.5%的应付股利
账龄超过 1 年的重要预付账款	超过资产总额 0.5%的预付账款
账龄超过 1 年的重要应付账款	超过资产总额 0.5%的应付账款
收到的重要投资活动有关的现金流	公司将收到的投资活动现金流量金额超过资产总额 0.5%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
支付的重要投资活动有关的现金流	公司将支付的投资活动现金流量金额超过资产总额 0.5%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。

6、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（参见本附注三、7(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三、16“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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内往来余额、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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、16“长期股权投资”或本附注三、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、16、（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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、16（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、

或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

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。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率/当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因

丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的商业模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的商业模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的商业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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的商业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，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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。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。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值

变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

(2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

(3) 金融负债

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及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量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：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几

乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- ①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- ②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；
- ③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（6）衍生工具及嵌入衍生工具

本公司衍生工具主要包括远期合同、期货合同、互换合同。衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具，与主合同构成混合合同。混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而是将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从主合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具进行处理：

- ①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关；
- ②与嵌入衍生工具具有相关条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- ③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以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确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

12、金融资产的减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于

购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

（2）已发生信用减值的金融资产的判断标准

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

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

面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

对于应收票据，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。应收银行承兑汇票，管理层评价该类别款项具备较低的信用风险。如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据单项计提坏账准备；如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据单项计提预期信用损失准备并确认预期信用损失。

应收商业承兑汇票，预期信用损失计提方法参照应收账款坏账计提政策，应收商业承兑汇票的账龄起点追溯至对应的应收账款账龄起始点。

② 应收账款及合同资产

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。计提方法如下：

① 如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提预期信用损失准备并确认预期信用损失。

② 当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

确定组合的依据	
按组合计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	应收款项与交易对象的特定关系为信用风险特征划分组合
按组合计提预期信用损失准备的计提方法	
按组合计提预期信用损失准备的应收账款	按账龄分析法计提预期信用损失准备
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	单项认定计提预期信用损失准备

本公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款预期信用损失准备的计提比例进行估计如下：

应收账款计提比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年	25.00
2-3 年	35.00
3-4 年	100.00

4-5年	100.00
5年以上	100.00

③其他应收款

本公司按照下列情形计量其他应收款损失准备：(i) 信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；(ii) 信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；(iii) 购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他应收款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本公司按照金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

(i) 以组合为基础计量预期信用损失，本公司按照相应的账龄信用风险特征组合预计信用损失计依据。

确定组合的依据	
按组合计提预期信用损失准备的其他应收款	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按单项评估计提预期信用损失准备的其他应收款	以应收款项与交易对象的特定关系为信用风险特征划分组合
按组合计提预期信用损失准备的计提方法	
按组合计提预期信用损失准备的其他应收款	按账龄分析法计提预期信用损失准备
按单项评估计提预期信用损失准备的其他应收款	单项认定计提预期信用损失准备

本公司将划分为风险组合的其他应收款按类似信用风险特征(账龄)进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该其他应收款预期信用损失准备的计提比例进行估计如下：

其他应收款计提比例 (%)	
1年以内(含1年)	5.00
1-2年	25.00
2-3年	35.00
3-4年	100.00
4-5年	100.00
5年以上	100.00

(ii) 对于非经营类低风险业务形成的其他应收款根据业务性质单独计提减值。

(iii) 存在抵押质押担保的其他应收款项，原值扣除担保物可收回价值后的余额作为风险敞口预计信用损失。

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料、委托加工物资等、摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履行成本也列报为存货。

(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) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 存货跌价准备计提方法

1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照存货类别计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	确定组合的依据
库存商品——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
半成品-库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
原材料-库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

(5) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

14、合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

15、持有待售的非流动资产或处置组

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：**(1)**某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；**(2)**本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：**①**该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；**②**该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；**③**该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：**(1)**划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；**(2)**可收回金额。终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损

失计入当期损益。

16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、11“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长

期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”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。

17、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

18、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限 (年)	残 值 率%	年折旧率%
----	------	-------------	-----------	-------

房屋及建筑物	直线法	20-25	3	3.88-4.85
机器设备	直线法	5-20	3	4.85-19.40
运输设备	直线法	4	3	24.25
电子设备及其他	直线法	3-5	3	19.40-32.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

19、在建工程

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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时转入固定资产。

20、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；构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。

21、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡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对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：**A. 租赁负债的初始计量金额；B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；C. 发生的初始直接费用；D. 为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第 1 号——存货》。**

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：**A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C. 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D. 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；E. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。**

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的计入相关资产成本。

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③ 租赁的变更

当租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围，且增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④ 短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 20,000 元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤ 售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

(2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，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为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

① 融资租赁

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

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：**A.**承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；**B.**取决于指数或比率的可变租赁付款额；**C.**购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；**D.**承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；**E.**由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(3) 售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

22、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

23、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有

用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

24、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

25、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保

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

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

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

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

27、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

28、股份支付

- （1）股份支付的种类

本公司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。

- （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型

等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

29、收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

①商品销售收入

本公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，内销业务在商品已经发出，客户签收时，外销业务在商品报关时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。本集团给予客户的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

②提供劳务收入

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

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

30、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，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，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

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。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

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

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

31、递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。本公司根据资产负债表于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

32、重要会计政策和会计估计变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入销项税，并扣除当期允许抵扣的	13%、9%、5%

进项税额		
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

本报告期内，各公司企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
山东征宙机械股份有限公司	15%
平原云科智能共享科技有限公司	25%

2、优惠税负及批文

本公司于 2022 年 12 月 12 日取得了山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的编号为 GR202337006115 的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其相关政策规定，本公司享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，2025 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

本公司的子公司德州征宙精工科技中心（有限合伙）属于有限合伙企业，根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》第一章第一条的规定，合伙企业不适用本法。本报告期内子公司德州征宙精工科技中心（有限合伙）不缴企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	2025.12.31	2024.12.31
库存现金	2,835.17	2,576.67
银行存款	1,953,600.86	840,762.51
其他货币资金	62,002.22	36,004.21
合 计	2,018,438.25	879,343.39
其中：存放在境外的款项总额		
存放财务公司款项		

说明：期末其他货币资金余额 62,002.22 元，其中证券账户余额 62,002.22 元。

期末，本公司不存在抵押、质押、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

期末，本公司银行存款中存在因司法冻结导致使用受到限制的款项，冻结金额合计 1,628,851.57 元。

2、交易性金融资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31
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		987,800.00
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		987,800.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资		987,800.00
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		
其中：债务工具投资		
减：列示于其他非流动金融资产部分		110,000.00
合 计		877,800.00

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

类 别	2025.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	113,485.37		113,485.37
商业承兑汇票			
财务公司承兑汇票			
合 计			

续表：

类 别	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票			
商业承兑汇票			
财务公司承兑汇票			
合 计			

(2) 坏账准备

2025年12月31日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备，本公司所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

(3) 期末公司已质押的应收票据：无。

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	189,259.65	
商业承兑汇票		
合 计	189,259.65	

4、应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	8,017,951.10	13,078,488.90
1至2年	5,743,402.08	1,360,765.30
2至3年	1,031,233.01	800,861.50
3年以上	3,652,231.75	2,889,148.79
小 计	18,444,817.94	18,129,264.49
减：坏账准备	5,849,911.38	4,163,566.09
合 计	12,594,906.56	13,965,698.40

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	2025.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	444,817.94	100.00	5,849,911.38	31.72	2,594,906.56
其中：					
低风险组合					
账龄组合	444,817.94	100.00	5,849,911.38	31.72	2,594,906.56
合计	444,817.94	100.00	5,849,911.38	31.72	2,594,906.56

(续)

类别	2024.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	129,264.49	100.00	4,163,566.09	22.97	13,965,698.40

其中：				
低风险组合				
账龄组合	129,264.49	100.00	,163,566.09	22.97 13,965,698.40
合计	129,264.49	100.00	,163,566.09	22.97 13,965,698.40

期末单项计提坏账准备的应收账款：无

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：低风险组合：无

组合计提项目：账龄组合：

账龄	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)
1年以内 (含1年)	8,017,951.10	400,897.56	5.00	3,078,488.90	653,924.45	5.00
1至2年	5,743,402.08	,435,850.52	25.00	1,360,765.30	340,191.33	25.00
2至3年	1,031,233.01	360,931.55	35.00	800,861.50	280,301.53	35.00
3年以上	3,652,231.75	,652,231.75	100.00	2,889,148.79	,889,148.79	100.00
合计	8,444,817.94	,849,911.38		,8,129,264.49	,163,566.09	

(3) 坏账准备的变动

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少		2025.12.31
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	4,163,566.09	1,686,345.29			5,849,911.38

(4) 报告期实际核销的应收账款情况：无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 11,607,138.89 元，占应收账款期末余额合计数的比例 62.93%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 2,385,304.45 元。

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
山东海创汇互联机床附件有	5,828,180.1	1年以内 387,878.20	31.60	1,379,469.40

限公司	5	元, 1-2年 5,440,301.95 元		
青岛德萃贸易有限公司	4,038,720.00	1年以内	21.90	201,936.00
青岛阿蒙神绿色能源有限公司	902,425.40	2-3年	4.89	315,848.89
深圳市东华机床工具有限公司	419,135.82	1年以内 177056.60,1-2 年 242079.22	2.27	69,372.64
佛山市南海铠粤机床配件有限公司	418,677.52	5年以上	2.27	418,677.52
合 计	11,607,138.89		62.93	2,385,304.45

5、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	2025.12.31		2024.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	349,711.96	41.84	463,422.16	40.71
1至2年	21,961.15	2.63	53,009.67	4.66
2至3年	46,319.00	5.54	85,320.00	7.49
3年以上	417,797.42	49.99	536,721.93	47.14
合 计	835,789.53	100.00	1,138,473.76	100.00

(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	与本公司 关系	金 额	占预付账 款总额的 比例%	账龄	未结算原因
青岛瑞莱颐美酒店管理有限公司	非关联方	152,467.00	18.24	3年以上	尚未消费
余姚市浙通机械厂	非关联方	117,600.00	14.07	1年以内	预付货款
平原县启航职业培训学校	非关联方	93,600.00	11.20	3年以上	服务未完结
北京中仝国家商务展览有限公司	非关联方	56,800.00	6.80	1年以内	预付展览费
深圳航科新材料有限公司	非关联方	40,000.00	4.79	1年以内	预付货款
合 计		460,467.00	55.10		

6、其他应收款

项 目	2025.12.31	2024.12.31
应收利息	0.00	992,664.00
应收股利		
其他应收款	4,767,926.56	2,995,827.09
合 计	4,767,926.56	3,988,491.09

(1) 应收利息

① 应收利息分类：

项 目	期末余额	上年年末余额
定期存款		
委托贷款		
非关联方债务利息	2,581,760.00	1,997,840.00
小 计	2,581,760.00	1,997,840.00
减：坏账准备	2,581,760.00	1,005,176.00
合 计	0.00	992,664.00

② 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 个月内 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			1,005,176.00	1,005,176.00
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提			1,576,584.00	1,576,584.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 余额			2,581,760.00	2,581,760.00

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	2025.12.31	2024.12.31
-----	------------	------------

1 年以内	4,829,296.58	3,007,362.19
1 至 2 年	225,817.03	2,000.00
2 至 3 年	0.00	2,200.00
3 年以上	10,006,545.87	10,006,123.71
小 计	15,061,659.48	13,017,685.90
减：坏账准备	10,293,732.92	10,021,858.81
合 计	4,767,926.56	2,995,827.09

②按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	150,533.86	68,529.62	82,004.24	161,081.88	61,265.92	99,815.96
代扣代缴款项	214,640.96	-	214,640.96	718,060.16		718,060.16
借款	9,578,300.00	9,578,300.00	-	9,569,500.00	9,569,500.00	0.00
股权转让款	1,500,000.00	75,000.00	1,425,000.00	489,043.86	311,092.89	177,950.97
往来款	3,538,184.66	491,903.30	3,046,281.36	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00
押金保证金	80,000.00	80,000.00	-	80,000.00	80,000.00	0.00
合 计	15,061,659.48	10,293,732.92	4,767,926.56	13,017,685.90	10,021,858.81	2,995,827.09

③坏账准备计提情况

A. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

	账面余额	未来12月内		理由
		预期信用 损失率%	坏账准备	
单项计提：				
合计				
组合计提：				
组合1：账龄法	4,614,655.62	5.00	230,732.79	
组合2：低风险组合	214,640.96	0.00	0.00	
合计	4,829,296.58		230,732.79	

B. 2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

	账面余额	整个存续期预期	坏账准备	理由

信用损失%			
单项计提:			
合计			
组合计提:			
组合: 账龄法	225,817.03	25.00	56,454.26
合计	225,817.03	25.00	56,454.26

C. 2025年12月31日, 处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下:

	账面余额	整个存续期预期 信用损失%	坏账准备	理由
单项计提:				
合计				
组合计提:				
组合: 账龄法	10,006,545.87	100.00	10,006,545.87	
合计	10,006,545.87	100.00	10,006,545.87	

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内 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	14,465.10	1,270.00	10,006,123.71	10,021,858.81
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段	-11,290.85	11,290.85		
—转入第三阶段		-147.76	147.76	
本期计提	227,558.54	44,041.16	274.40	271,874.11
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31 余额	230,732.79	56,454.26	10,006,545.87	10,293,732.92

本期转回或收回金额重要的坏账准备: 无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况: 无。

⑥按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
青岛华世联合控股公司	否	借款	8,110,000.00	3年以上	53.85	8,110,000.00
青岛默森制造技术有限公司	否	往来款	2,940,540.80	1年以内	19.52	147,027.04
山东中大机械股份有限公司	否	股权转让款	1,500,000.00	1年以内	9.96	75,000.00
青岛琅琊问道商务管理服务股份有限公司	否	借款	400,000.00	3年以上	2.66	400,000.00
青岛阳光恬然颐养管理有限责任公司	否	借款	400,000.00	3年以上	2.66	400,000.00
合计			13,350,540.80		88.64	9,132,027.04

7、存货

(1) 存货分类

项 目	2025.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,572,747.16	152,259.28	3,420,487.88
半成品及在产品	8,934,684.36	46,365.99	8,888,318.37
库存商品	31,474,715.55	2,310,104.22	29,164,611.33
周转材料	7,110.00		7,110.00
委托加工物资	55,191.78		55,191.78
合计	44,044,448.85	2,508,729.49	41,535,719.36

(续)

项 目	2024.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,741,672.85	151,774.89	3,589,897.96
半成品及在产品	8,085,776.25	62,989.85	8,022,786.40
库存商品	27,170,036.95	2,103,914.34	25,066,122.61
周转材料	6,080.00		6,080.00
委托加工物资	241,913.67		241,913.67
合计	39,245,479.72	2,318,679.08	36,926,800.64

(2) 存货跌价准备

项 目	2025.01.01	本年增加金额		本年减少金额		2025.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	151,774.89	484.39				152,259.28
半成品	62,989.85			16,623.86		46,365.99
库存商品	2,103,914.34	206,189.88				2,310,104.22
合 计	2,318,679.08	206,674.27	0.00	16,623.86	0.00	2,508,729.49

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	以存货的市场价格、销售合同价格，结合库龄情况综合确定		
半成品			已领用
库存商品			

8、其他流动资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31
增值税留抵	12,563.46	21,326.06
个人所得税		59.53
合 计	12,563.46	21,385.59

9、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2025.12.31	2024.12.31
青岛阿蒙神绿色能源有限公司	6,923,231.74	6,923,231.74
山东海创汇互联机床附件有限公司	1,093,067.76	1,093,067.76
德州若水天使投资基金（有限合伙）	31,299,465.30	31,299,465.30
平原圆融村镇银行股份有限公司	4,200,000.00	5,674,057.82
青岛征宙投资管理中心（有限合伙）	2,907,587.85	2,907,587.85
合计	46,423,352.65	47,897,410.47

(2) 其他相关情况

2025 年度

项目	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
青岛阿蒙神绿色能源有限公司			-56,768.26			本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司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
山东海创汇互联机床附件有限公司			-906,932.24			
德州若水天使投资基金（有限合伙）			-640,534.70			
平原圆融村镇银行股份有限公司		-1,474,057.82	2,228,800.00			
青岛征宙投资管理中心（有限合伙）			-12.15			
合计		-1,474,057.82	624,552.65			

2024 年度

项目	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
青岛阿蒙神绿色能源有限公司			-56,768.26			投资不属于主营业务，其价值波动与核心经营业绩不相关，为避免影响净利润，故指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益
山东海创汇互联机床附件有限公司			-906,932.24			
德州若水天使投资基金（有限合伙）			-640,534.70			
平原圆融村镇银行股份有限公司			3,702,857.82			
青岛征宙投资管理中心（有限合伙）			-12.15			

合计	2,098,610.47
----	--------------

10、其他非流动金融资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（附注五、2）	110,000.00	110,000.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	110,000.00	110,000.00
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（附注五、2）		
其中：债务工具投资		
合 计	110,000.00	110,000.00

11、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	963,520.94			963,520.94
2、本年增加金额				
（1）外购				
（2）固定资产转入				
（3）其他				
3、本年减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4、年末余额	963,520.94			963,520.94
二、累计折旧和累计摊销				
1、年初余额	725,077.01			725,077.01
2、本年增加金额	31,525.08			31,525.08
（1）计提或摊销	31,525.08			31,525.08
（2）固定资产转为投资性 房地产累计折旧转入				
3、本年减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4、年末余额	756,602.09			756,602.09
三、减值准备				

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合 计
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	206,918.85			206,918.85
2、年初账面价值	238,443.93			238,443.93

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

无。

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

无。

12、固定资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31
固定资产	25,475,912.93	25,273,963.13
固定资产清理		
合 计	25,475,912.93	25,273,963.13

(1) 固定资产及累计折旧

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	26,368,201.92	48,669,456.32	2,925,171.44	3,106,364.09	81,069,193.77
2、本年增加金额	-	4,661,141.15	-	3,935.84	4,665,076.99
(1) 购置	-	413,353.53	-	3,935.84	417,289.37
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
(4) 租赁资产转固 固定资产	-	4,247,787.62	-	-	4,247,787.62
(5) 其他	-	-	-	-	-

3、本年减少金额	-	2,128,766.77	-	-	2,128,766.77
(1) 处置或报废	-	2,128,766.77	-	-	2,128,766.77
(2) 合并范围减少	-	-	-	-	-
(3) 自用转为经营 租赁	-	-	-	-	-
(4) 融资租赁资产 转固定资产	-	-	-	-	-
(5) 其他	-	-	-	-	-
4、年末余额	26,368,201.92	51,201,830.70	2,925,171.44	3,110,299.93	83,605,503.99
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1、年初余额	10,788,600.53	39,920,449.52	2,762,375.67	2,323,804.92	55,795,230.64
2、本年增加金额	1,471,469.08	2,761,793.60	14,733.88	159,971.25	4,407,967.81
(1) 计提	1,471,469.08	1,695,174.74	14,733.88	159,971.25	3,341,348.95
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-
(3) 自用转为经营 租赁	-	-	-	-	-
(4) 租赁资产转固 定资产	-	1,066,618.86	-	-	1,066,618.86
(5) 其他	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	2,073,607.39	-	-	2,073,607.39
(1) 处置或报废	-	2,073,607.39	-	-	2,073,607.39
(2) 合并范围减少	-	-	-	-	-
(3) 自用转为经营 租赁	-	-	-	-	-
(4) 其他	-	-	-	-	-
4、年末余额	12,260,069.61	40,608,635.73	2,777,109.55	2,483,776.17	58,129,591.06
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
(2) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 合并范围减少					

4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	14,108,132.31	10,593,194.97	148,061.89	626,523.76	25,475,912.93
2、年初账面价值	15,579,601.39	8,749,006.80	162,795.77	782,559.17	25,273,963.13

(2) 暂时闲置的固定资产情况

截至 2025 年 12 月 31 日，无暂时闲置的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

截至 2025 年 12 月 31 日，无未办妥产权证书的固定资产。

(4) 期末受限固定资产可参见“附注五、18”。

13、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	2,041,927.04	12,331,858.62	14,373,785.66
2、本年增加金额			0.00
3、本年减少金额	2,041,927.04	4,247,787.62	6,289,714.66
4、年末余额	0.00	8,084,071.00	8,084,071.00
二、累计折旧			0.00
1、年初余额	612,578.10	1,597,217.30	2,209,795.40
2、本年增加金额		998,373.24	998,373.24
3、本年减少金额	612,578.10	1,066,618.86	1,679,196.96
4、年末余额	0.00	1,528,971.68	1,528,971.68
三、减值准备			0.00
1、年初余额			0.00
2、本年增加金额			0.00
3、本年减少金额			0.00
4、年末余额			0.00
四、账面价值			0.00
1、年末账面价值	0.00	6,555,099.32	6,555,099.32
2、年初账面价值	1,429,348.94	10,734,641.32	12,163,990.26

14、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件等	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	6,661,199.33	1,860,621.78	8,521,821.11
2、本年增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
(4) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 合并范围减少			
4、年末余额	6,661,199.33	1,860,621.78	8,521,821.11
二、累计摊销			
1、年初余额	2,023,401.89	1,142,013.40	3,165,415.29
2、本年增加金额	289,735.60	95,367.99	385,103.59
(1) 摊销	289,735.60	95,367.99	385,103.59
(2) 企业合并增加			
(3) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 合并范围减少			
4、年末余额	2,313,137.49	1,237,381.39	3,550,518.88
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	4,348,061.84	623,240.39	4,971,302.23
2、年初账面价值	4,637,797.44	718,608.38	5,356,405.82

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

截至 2025 年 12 月 31 日，无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 期末受限无形资产可参见“附注五、18”

15、长期待摊费用

项 目	2025.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2025.12.31	其他减少的原因
车间更新改造	378,934.42		137,794.33		241,140.09	
合 计	378,934.42		137,794.33		241,140.09	

16、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2025.12.31		2024.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
租赁负债	330,128.27	2,200,855.14	1,177,339.65	7,848,931.00
合 计	330,128.27	2,200,855.14	1,177,339.65	7,848,931.00

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025.12.31		2024.12.31	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,205,659.09	4,822,636.36	1,277,841.96	5,111,367.84
使用权资产	983,264.90	6,555,099.32	1,824,598.54	12,163,990.26
其他权益工具投资公允价值变动	93,682.90	624,552.65	314,793.39	2,098,622.62
合 计	2,282,606.89	12,002,288.33	3,417,233.89	19,373,980.72

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025.12.31	2024.12.31
信用损失减值准备	18,725,404.30	15,190,600.90
资产减值损失	2,508,729.49	2,318,679.08
可抵扣亏损	22,565,883.97	16,969,665.12
合 计	43,800,017.76	34,478,945.10

注：列示由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而信用损失减值准备、资产减值损失和可抵扣亏损没有确认为递延所得税资产。

17、其他非流动资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31
预付设备款	85,900.00	3,150,219.40
合 计	85,900.00	3,150,219.40

18、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期 末		
	期末账面余额	期末账面价值	受限原因
固定资产	12,301,644.92	6,224,933.28	贷款抵押
无形资产	5,101,520.71	3,030,999.86	贷款抵押
银行存款	1,628,851.57	1,628,851.57	银行冻结

合 计	19032017.2	10,884,784.71
-----	------------	---------------

续：

项 目	期末账面余额	上年年末	受限原因
		期末账面价值	
固定资产	12,301,644.92	6,697,316.28	贷款抵押
无形资产	5,101,520.71	3,286,075.94	贷款抵押
合 计	17,403,165.63	9,983,392.22	

19、短期借款

(1) 短期借款分类：

借款类别	2025.12.31	2024.12.31
信用借款		
保证借款	15,600,000.00	5,600,000.00
抵押并保证借款	18,500,000.00	18,500,000.00
未到期应付利息		
合 计	34,100,000.00	24,100,000.00

注：A、2025年4月8日山东征宙机械股份有限公司自平原圆融村镇银行股份有限公司借款 2,600,000.00 元，借款期限为 2025 年 4 月 8 日至 2026 年 4 月 7 日，借款年利率为 6%，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 2,600,000.00 元，担保方式为保证，连带责任保证人为王峰、潘福利。

B、2025年3月26日山东征宙机械股份有限公司自山东平原农村商业银行股份有限公司营业部借款 5,750,000.00 元，借款期限为 2025 年 3 月 26 日至 2026 年 3 月 24 日，借款年利率为 6.52%。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 5,750,000.00 元，担保方式为抵押并保证，抵押物为编号是鲁(2019)平原县不动产权第 0002258 号的房屋所有权及土地使用权，连带责任保证人为王峰。

C、2025年2月27日山东征宙机械股份有限公司自中国银行股份有限公司德州分行借款 3,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 2 月 28 日至 2026 年 2 月 27 日，借款年利率为 3.82%。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 3,000,000.00 元，担保方式为保证，连带责任保证人为王峰、潘福利。

D、2025年2月14日山东征宙机械股份有限公司自中国建设银行股份有限公司平原支行借款 5,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 2 月 17 日至 2026 年 2 月 16 日，借款年利率为 3.25%。截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 5,000,000.00 元，担保方式为保证，连带责任保证人为王峰、潘福利。

E、2025年1月6日山东征宙机械股份有限公司自德州银行股份有限公司平原支行借款5,000,000.00元，借款期限为2025年1月6日至2026年1月5日，借款年利率为4.50%。截至2025年12月31日，借款余额5,000,000.00元，担保方式为保证，连带责任保证人为王峰、潘福利。

F、2025年3月26日平原云科智能有限公司自山东平原农村商业银行股份有限公司借款5,750,000.00元，借款期限为2025年3月26日至2026年3月24日，借款年利率为6.52%，截至2025年12月31日，借款余额为5,750,000.00元，担保方式为抵押并保证，抵押物为编号是鲁2019平原县不动产权第0002259号的房屋所有权及土地使用权，连带责任保证人为王峰。

G、2024年1月10日平原云科智能有限公司自中国工商银行股份有限公司平原支行借款4,000,000.00元，借款期限为2024年1月10日至2027年1月9日，借款年利率为3.35%，截至2025年12月31日，借款余额为4,000,000.00元，担保方式为抵押并保证，抵押物为编号是鲁2019平原县不动产权第0001338号及鲁2019平原县不动产权第0001339号的房屋所有权及土地使用权，连带责任保证人为王峰、潘福利。

H、2024年1月10日平原云科智能有限公司自中国工商银行股份有限公司平原支行借款3,000,000.00元，借款期限为2024年1月10日至2027年1月9日，借款年利率为3.35%，截至2025年12月31日，借款余额为3,000,000.00元，担保方式为抵押并保证，抵押物为编号是鲁2019平原县不动产权第0001338号及鲁2019平原县不动产权第0001339号的房屋所有权及土地使用权，连带责任保证人为王峰、潘福利。

(2) 本期无已逾期未偿还的短期借款。

20、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	2025.12.31	2024.12.31
1年以内	9,073,348.58	6,871,956.96
1-2年	2,462,860.25	734,891.03
2-3年	322,019.26	62,481.76
3年以上	355,617.48	595,383.00
合 计	12,213,845.57	8,264,712.75

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
-----	------	------------

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
青岛橄榄树智能制造有限公司	1,227,200.00	供应商未及时主张债权
潍坊丰东热处理有限公司	159,480.00	供应商未及时主张债权
合 计	1,386,680.00	

21、合同负债

项 目	2025.12.31	2024.12.31
合同负债	1,730,495.35	1,696,034.08
减：列示于其他非流动负债的部分		
合 计	1,730,495.35	1,696,034.08

分类

项 目	2025.12.31	2024.12.31
预收产品销售款	1,730,495.35	1,696,034.08
合 计	1,730,495.35	1,696,034.08

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,477,001.82	18,518,803.20	18,948,893.70	9,046,911.32
二、离职后福利-设定提存计划	1,434,897.37	2,717,034.47	3,360,844.90	791,086.94
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	10,911,899.19	21,235,837.67	22,309,738.60	9,837,998.26

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,675,076.15	16,523,333.20	16,493,399.96	5,705,009.39
2、职工福利费	-	557,607.33	557,607.33	-
3、社会保险费	160,216.21	1,377,330.87	1,502,755.51	34,791.57
其中：医疗保险费	98,211.84	1,243,746.92	1,341,135.08	823.68
工伤保险费	62,004.37	133,583.95	161,620.43	33,967.89
生育保险费	-			-
4、住房公积金	133,188.51	47,028.80	166,665.31	13,552.00
5、工会经费和职工教育	3,508,520.95	13,503.00	228,465.59	3,293,558.36

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
经费				
6、短期带薪缺勤	-			-
7、短期利润分享计划	-			-
合计	9,477,001.82	18,518,803.20	18,948,893.70	9,046,911.32

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,380,126.20	2,597,904.93	3,219,981.12	758,050.01
2、失业保险费	54,771.17	119,129.54	140,863.78	33,036.93
3、企业年金缴费	-			-
合计	1,434,897.37	2,717,034.47	3,360,844.90	791,086.94

23、应交税费

税 项	2025.12.31	2024.12.31
增值税	154,670.17	249,969.87
土地使用税	29,025.44	30,012.08
城市维护建设税	7,569.46	17,997.00
房产税	5,194.30	5,811.44
教育费附加	4,541.67	10,798.20
地方教育附加	3,027.79	7,198.80
印花税	7,907.44	9,236.52
个人所得税	1,794.84	2,374.80
合计	213,731.11	333,398.71

24、其他应付款

项 目	2025.12.31	2024.12.31
应付利息		
应付股利	2,355,528.06	2,354,457.66
其他应付款	240,553.82	559,461.86
合计	2,596,081.88	2,913,919.52

(1) 应付股利情况

项 目	2025.12.31	2024.12.31
平原县经济开发投资有限公司	2,317,499.20	2,317,499.20
田殿辉	11,625.66	11,625.66
赵书军	6,600.80	6,333.20

项 目	2025.12.31	2024.12.31
李秀菊	6,600.80	6,333.20
刘书霞	6,600.80	6,333.20
梁玉超	6,600.80	6,333.20
合计	2,355,528.06	2,354,457.66

重要的超过 1 年未支付的应付股利

股东名称	应付股利金额	未支付原因
平原县经济开发投资有限公司	2,317,499.20	历史年度形成、前期未及时支付的股利
合计	2,317,499.20	--

(2) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项 目	2025.12.31	2024.12.31
代垫款项	83,553.82	199,364.95
社保公积金		42,096.91
押金、质保金	106,000.00	109,000.00
往来款	51,000.00	209,000.00
合 计	240,553.82	559,461.86

其中，账龄超过 1 年的重要其他应付款：无。

25、一年内到期的非流动负债

项 目	2025.12.31	2024.12.31
一年内到期的租赁负债（附注五、27）	1,510,016.91	4,484,427.25
合 计	1,510,016.91	4,484,427.25

26、其他流动负债

项 目	2025.12.31	2024.12.31
待转销项税额	158,343.92	220,484.43
未终止确认的应收票据		
合 计	158,343.92	220,484.43

27、租赁负债

项 目	2025.12.31	2024.12.31
租赁付款额	2,367,396.00	8,505,961.35
减：未确认融资费用	166,540.86	657,030.36
小计	2,200,855.14	7,848,930.99

减：一年内到期的租赁负债	1,510,016.91	4,484,427.25
合 计	690,838.23	3,364,503.74

28、股本

项目	2025.01.01	本期增减				小计	2025.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	25,770,000.00					25,770,000.00	

29、资本公积

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
股本溢价	47,899,821.30			47,899,821.30
其他资本公积				-
合 计	47,899,821.30			47,899,821.30

30、其他综合收益

项目	2025.01.01	本期发生金额				2025.12.31
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益						
损益的其他综合收益	1,783,817.08	-1,474,057.82		-221,110.49		530,869.75
其中：其他权益工具投资公允价值变动	1,783,817.08	-1,474,057.82		-221,110.49		530,869.75
合计	1,783,817.08	-1,474,057.82		-221,110.49		530,869.75

31、专项储备

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
安全生产费	5,701,720.23	715,307.28		6,417,027.51
合 计	5,701,720.23	715,307.28		6,417,027.51

32、盈余公积

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
法定盈余公积	6,538,992.61			6,538,992.61
任意盈余公积				

储备基金		
企业发展基金		
合 计	6,538,992.61	6,538,992.61

33、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	6,925,982.28	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	6,925,982.28	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-10,723,658.87	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利	1,030,800.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-4,828,476.59	

34、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	42,645,545.39	38,191,427.72	59,700,541.35	51,909,816.57
其他业务	1,351,807.49	108,978.13	1,790,793.06	380,004.82
合 计	43,997,352.88	38,300,405.85	61,491,334.41	52,289,821.39

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
通用设备制造业	42,645,545.39	38,191,427.72	59,700,541.35	51,909,816.57
合 计	42,645,545.39	38,191,427.72	59,700,541.35	51,909,816.57

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
平口钳系列	18,567,373.47	17,255,872.55	26,777,974.10	24,308,868.93
铣夹头系列	4,790,219.89	2,960,603.34	8,321,150.95	4,756,289.39

弹簧夹头系列	3,063,029.71	2,811,280.06	2,814,875.17	2,562,735.16
顶尖系列	2,886,395.10	2,514,532.46	3,123,743.04	2,709,660.73
其他类产品	13,338,527.22	12,649,139.31	18,662,798.09	17,572,262.36
合计	42,645,545.39	38,191,427.72	59,700,541.35	51,909,816.57

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下：

地区名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
境内	27,023,982.69	25,803,913.98	35,449,929.21	34,100,267.53
境外	15,621,562.70	12,387,513.74	24,250,612.14	17,809,549.04
合 计	42,645,545.39	38,191,427.72	59,700,541.35	51,909,816.57

(5) 2025 年度营业收入按收入确认时间列示如下：

项 目	产品销售	工程建造	提供劳务	其它	合计
在某一时段内确认收入					
在某一时点确认收入	42,645,545.39			1,351,807.49	43,997,352.88
合 计	42,645,545.39			1,351,807.49	43,997,352.88

(6) 履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、29。本公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，内销业务在商品已经发出，客户签收时，外销业务在商品报关时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。本公司给予客户的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

35、税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	108,710.24	155,094.01
教育费附加	65,015.06	92,476.65
地方教育费附加	43,343.36	61,651.12
房产税	20,777.20	23,245.76
土地使用税	120,048.32	120,267.57
车船使用税	7,253.88	6,413.88
印花税	24,947.42	66,769.75
环保税	3,190.00	3,070.00
合 计	393,285.48	528,988.74

36、销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
-----	---------	---------

薪酬费用	1,089,560.81	1,264,649.76
业务招待费	7,515.00	1,927.00
广告费及宣传费	379,227.26	558,020.94
差旅费	19,809.32	38,498.00
其他	66,528.02	72,255.58
合 计	1,562,640.41	1,935,351.28

37、管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
薪酬费用	3,846,237.80	4,317,083.38
咨询服务费	846,638.00	856,045.41
物料及易耗品	53,272.82	158,049.93
业务招待费	114,769.62	166,961.72
办公费	215,929.28	278,874.33
无形资产摊销	130,027.51	121,443.34
折旧费	1,267,340.29	1,193,610.70
差旅费	76,462.18	158,847.07
其他	64,126.79	84,440.66
水电费	120,644.66	23,750.32
修理费	121,654.82	50,564.40
装修改造费	137,794.33	139,798.58
劳务费	62,400.00	
专利费	8,000.00	35,400.00
合 计	7,065,298.10	7,584,869.84

38、研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
电费	61,259.63	68,272.58
职工薪酬	2,147,024.33	2,542,177.23
折旧	142,123.94	119,350.86
直接投入	665,816.40	1,307,315.73
合 计	3,016,224.30	4,037,116.40

39、财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
-----	---------	---------

利息费用	2,022,731.62	2,112,730.68
减：利息收入	1,252,101.36	585,189.59
承兑汇票贴息		
汇兑损失		
减：汇兑收益	101,491.17	256,403.60
手续费	73,264.47	60,106.14
合 计	742,403.56	1,331,243.63

40、其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	97,287.25	466,851.10
代扣代缴个人所得税手续费	1,870.69	1,523.89
增值税加计抵减进项税额	117,018.36	209,147.95
其他	0.00	10,000.00
合 计	216,176.30	687,522.94

政府补助的具体信息详见附注七、政府补助。

41、投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		1,205.49
处置交易性金融资产产生的投资收益	-817,788.72	
合 计	-817,788.72	1,205.49

42、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产		50,000.00
其中：权益工具投资公允价值变动		50,000.00
债务工具投资公允价值变动		
合 计		50,000.00

43、信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收账款信用减值损失	-1,686,345.29	-321,010.08
其他应收款信用减值损失	-1,848,458.111	92,387.42
合 计	-3,534,803.40	-228,622.66

44、资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货资产减值损失	-190,050.41	-130,799.17
合 计	-190,050.41	-130,799.17

45、资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得或损失			
其中：无形资产			
出售未划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得或损失	212,272.21	11,171.42	212,272.21
其中：固定资产	212,272.21	11,171.42	212,272.21
无形资产			
合 计	212,272.21	11,171.42	212,272.21

46、营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
罚款收入	3,618.33		3,618.33
其他	50,718.12	2,868.05	50,718.12
合 计	54,336.45	2,868.05	54,336.45

47、营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益
滞纳金	248,563.77	189,963.63	248,563.77
其他		550.00	
合 计	248,563.77	190,513.63	248,563.77

48、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2025年度	2024年度
当期所得税费用		
递延所得税费用	-66,305.13	349,327.12

合 计	-66,305.13	349,327.12
-----	------------	------------

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-11,391,326.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,708,698.92
子公司适用不同税率的影响	-82,153.78
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	42,754.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,134,226.95
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用的加计扣除	-452,433.65
公允价值与账面价值差额冲回对递延所得税负债的影响	
所得税费用	-66,305.13

49、现金流量表项目

(1) 收到的重要投资活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		422,022.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,000,000.00
合 计		3,422,022.46

(2) 支付的重要投资活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,831,854.18
投资支付的现金		1,177,800.00
合 计		3,009,654.18

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
利息收入	1,526.16	1,914.58
收到退还的手续费	1,870.69	1,523.89
政府补助	97,287.25	466,851.10
租赁费	86,400.00	88,800.00

其他	5,318.33	12,814.58
合计	192,402.43	571,904.15

(4) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
银行手续费	73,264.47	59,764.14
付现费用	2,387,311.28	3,906,457.74
滞纳金，罚款等	248,563.77	403,227.89
保证金		34,000.00
合计	2,709,139.52	4,403,449.77

(5) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
非金融企业收取的资金占用费	521,655.20	
合计	521,655.20	

(6) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
司法冻结银行存款	1,628,851.57	
合计	1,628,851.57	

(7) 收到的其他与筹资活动有关的现金：无。

(8) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025年度	2024年度
往来借款		
租入固定资产所支付的租赁费	4,563,036.00	4,882,071.28
合计	4,563,036.00	4,882,071.28

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025年度	2024年度
------	--------	--------

1、将净利润调节为经营活动现金流量：

净利润	-11,325,021.03	-6,362,551.55
加：信用减值损失	3,534,803.40	228,622.66
资产减值损失	190,050.41	130,799.17
固定资产折旧、投资性房地产摊销、生产性生物资产折旧	3,372,874.03	3,704,085.60
使用权资产折旧	998,373.24	1,406,758.64
无形资产摊销	385,103.59	376,519.42
长期待摊费用摊销	137,794.33	34,448.58
资产处置损失（收益以“-”号填列）	-212,272.21	-11,171.42
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）	0.00	-50,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	770,754.38	1,528,810.68
投资损失（收益以“-”号填列）	817,788.72	-1,205.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	847,211.38	632,523.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,134,627.00	-283,196.66
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,798,969.13	99,712.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,853,346.02	1,258,548.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,410,047.41	952,744.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,152,742.46	3,645,449.11
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,018,438.25	879,343.39
减：现金的期初余额	879,343.39	1,542,224.26
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
减：期末受限货币资金	1628851.57	
现金及现金等价物净增加额	-489756.71	-662,880.87

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2025年度	2024年度
一、现金	389586.68	879,343.39
其中：库存现金	2,835.17	2,576.67
期末银行存款	1,953,600.86	840,762.51
减：使用受限的货币资金	1628851.57	
可随时用于支付的其他货币资金	62,002.22	36,004.21
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、可随时用于支付的期末现金及现金等价物余额	389,586.68	879,343.39
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 筹资活动产生的负债本期变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	24,100,000.00	41,100,000.00		31,100,000.00		34,100,000.00
一年内到期的非流动负债	4,484,427.25		1,510,016.91	4,484,427.25		1,510,016.91
租赁负债	3,364,503.74			78,608.75	2,595,056.76	690,838.23
合计	31,948,930.99	41,100,000.00	1,510,016.91	35,663,036.00	2,595,056.76	36,300,855.14

51、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	0.1921	7.0288	1.35

(2) 境外经营实体说明：无。

52、租赁

(1) 本公司作为承租人

项目	金额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	

计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用	
租赁负债的利息费用	423,998.09
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	4,563,036.00
售后租回交易产生的相关损益	

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

租赁收入

项 目	本期金额
租赁收入	82,285.70
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	

②其他租赁

无。

六、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 2 户：

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得 方式
					直接	间接	
德州征宙精工科技中 有限合伙)	2100	德州	德州	机床附件 制造	50.00		设立
平原云科智能共享科技 有限公司	1200	德州	德州	机床附件 制造	100.00		非同一控制 合并

本公司持有德州征宙精工科技中心（有限合伙）50.00%的股权，根据德州征宙精工科技中心（有限合伙）合伙协议，本公司对德州征宙精工科技中心（有限合伙）的表决权比例为 97.62%，本公司能够控制德州征宙精工科技中心（有限合伙）。

(2) 重要的非全资子公司：无。

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息：无。

- 2、非同一控制下企业合并：无。
- 3、同一控制下企业合并：无
- 4、其他原因的合并范围变动：无。
- 5、在合营企业或联营企业中的权益：无。

七、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

补助项目	与资产相关			与收益相关			是否实际收到
	金额	递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入	
党组织经费返还					4,888.50		是
社会保险补贴					42,398.75		是
2025 年度山东省技术创新引导计划(企业研究开发财政补助)					50,000.00		是
合 计					97,287.25		

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/ 收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
党组织经费返还	与收益相关	4,888.50		
社会保险补贴	与收益相关	42,398.75		
2025 年度山东省技术创新引导计划(企业研究开发财政补助)	与收益相关	50,000.00		
合 计		97,287.25		

八、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

九、公允价值的披露

以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	期末公允价值			合计
	第一层 次公允 价值计 量	第二层 次公允 价值计 量	第三层 次公允 价值计 量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1、债务工具投资				
2、权益工具投资				
(二) 其他权益工具投资			46,423,352.65	46,423,352.65
(三) 其他非流动金融资产			110,000.00	110,000.00
持续以公允价值计量的 资产总额			46,533,352.65	46,533,352.65

十、关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比例%	母公司对本 公司的表决 权比例%
山东耐心资本投资有 限公司	济南	投资管理	533.33	50.024	50.024

本公司的最终控制人为王峰。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注六、1“在子公司中的权益”。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
平原县经济开发投资有限公 司	公司股东，持有本公司 23.1183% 股权
青岛阿蒙神绿色能源有限公 司	本公司的参股公司
山东海创汇互联机床附件有 限公司	本公司的参股公司
李淑芹	公司股东，持有本公司 2.07% 股权
张桂臣	公司股东，持有本公司 1.07% 股权
白会贞	公司股东，持有本公司 1.41% 股权，董事， 副总经理

官宏伟	公司股东，持有本公司 2.11% 股权，董事， 副总经理
孙玉虎	公司股东，持有本公司 1.17% 股权
李世珍	公司股东，持有本公司 1.09% 股权
高景峰	公司股东，持有本公司 0.94% 股权
王峰	董事长、法定代表人、企业实际控制人
马新安	董事，总经理，财务总监
董明君	董事
庞海峰	监事、监事会主席
吴真	监事
李清付	监事
王林	董事会秘书
潘福利	本公司实际控制人王峰之妻

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易 内容	金额	
		2025年度	2024年度
山东海创汇互联机床附件有限公司	钢材及配件	10,907,927.49	15,418,872.65
山东海创汇互联机床附件有限公司	加工费	453,344.60	
合 计		11,361,272.09	15,418,872.65

② 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	金额	
		2025年度	2024年度
山东海创汇互联机床附件有限公司	机床配件及设备租金	166,263.86	10,982,164.45
山东海创汇互联机床附件有限公司	租赁费	176,991.16	
山东海创汇互联机床附件有限公司	设备租金	176,991.16	
合 计		520,246.18	10,982,164.45

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
王峰	5,750,000.00	2025年3月26日	2026年3月24日	否
王峰、潘福利	3,000,000.00	2025年2月28日	2026年2月27日	否
王峰、潘福利	5,000,000.00	2025年1月8日	2026年1月5日	否
王峰、潘福利	5,000,000.00	2025年2月18日	2026年2月17日	否
王峰、潘福利	4,000,000.00	2025年1月1日	2026年12月31日	否
王峰、潘福利	3,000,000.00	2025年1月1日	2026年12月31日	否
王峰	5,750,000.00	2025年3月26日	2026年3月24日	否
王峰、潘福利	2,600,000.00	2025年4月18日	2026年4月7日	否

(3) 关键管理人员报酬

项 目	2025年度	2024年度
关键管理人员报酬	1,341,333.72	1,255,992.08

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目 名称	关联方	2025.12.31		2024.12.31	
		账面余额	坏账 准备	账面余额	坏账 准备
应收账款	山东海创汇互联机床附件	6,152,060.46	1,395,663.41	9,997,405.99	499,870.30
应收账款	青岛阿蒙神绿色能源有限公司	902,425.40	315,848.89	902,425.40	225,606.35

(2) 应付项目：无。

十一、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

2018年5月3日,设立德州征宙精工科技中心(有限合伙),本公司持股比例50%。截止至2025年12月31日,德州征宙精工科技中心(有限合伙)注册资本2100万元,公司认缴出资1050万元,实际出资0.00元。

2、或有事项

2025年8月5日因青岛默森制造技术有限公司《民事起诉状(买卖合同纠纷)》,山东省青岛市黄岛区人民法院于2025年9月9日出具(2025)鲁0211民初32393号民事裁定书,冻结本公司银行存款人民币1,628,851.57元。2025年11月10日,

中止审理，但银行冻结资金尚未解除。

除以上事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

2026 年 3 月 6 日，公司法定代表人由王峰变更为潘福利。

十三、其他重要事项

无。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	7,717,196.93	10,613,928.69
1 至 2 年	2,482,808.36	1,283,688.12
2 至 3 年	956,313.83	800,861.50
3 年以上	3,425,651.22	2,662,568.26
小 计	14,581,970.34	15,361,046.57
减：坏账准备	4,766,923.00	3,788,056.97
合 计	9,815,047.34	11,572,989.60

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	2025.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	14,581,970.34	100.00	4,766,923.00	32.69	9,815,047.34
其中：					
低风险组合					
账龄组合	14,581,970.34	100.00	4,766,923.00	32.69	9,815,047.34
合计	14,581,970.34	100.00	4,766,923.00	32.69	9,815,047.34

(续)

类别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	

按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	15,361,046.57	100.00	3,788,056.97	24.66	11,572,989.60
其中：					
低风险组合	128,625.70		0.00	0.00	128,625.70
账龄组合	15,232,420.87	100.00	3,788,056.97	24.87	11,444,363.90
合计	15,361,046.57	100.00	3,788,056.97	24.66	11,572,989.60

期末单项计提坏账准备的应收账款：无

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：低风险组合：无

组合计提项目：账龄组合：

账龄	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内 (含1年)	7,717,196.93	385,859.85	5.00	10,485,302.99	524,265.15	5.00
1至2年	2,482,808.36	620,702.09	25.00	1,283,688.12	320,922.03	25.00
2至3年	956,313.83	334,709.84	35.00	800,861.50	280,301.53	35.00
3年以上	3,425,651.22	3,425,651.22	100.00	2,662,568.26	2,662,568.26	100.00
合计	14,581,970.34	4,766,923.00		15,232,420.87	3,788,056.97	

(3) 坏账准备的变动

项目	2025.01.01	本期增加	本期减少		2025.12.31
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	3,788,056.97	978,866.03			4,766,923.00

(4) 报告期实际核销的应收账款情况：无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 8,244,464.87 元，占应收账款期末余额合计数的比例 56.54%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,565,052.00 元。

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比	坏账准备期末余额
------	------	----	-----------	----------

			例 (%)	
青岛德芬贸易有限公司	4,038,720.00	1 年以内	27.70	201,936.00
山东海创汇互联机床附件有限公司	2,465,506.13	1 年以内 285,797.90 元, 1-2 年 2,179,708.23 元	16.91	559,216.95
青岛阿蒙神绿色能源有限公司	902,425.40	2-3 年	6.19	315,848.89
深圳市东华机床工具有限公司	419,135.82	1 年以内 177056.60,1-2 年 242079.22	2.87	69,372.64
佛山市南海铠粤机床配件有限公司	418,677.52	5 年以上	2.87	418,677.52
合 计	8,244,464.87		56.54	1,565,052.00

1、其他应收款

项 目	2025.12.31	2024.12.31
应收利息		992,664.00
应收股利		
其他应收款	22,722,341.44	28,850,466.86
合 计	22,722,341.44	29,843,130.86

(1) 应收利息

① 应收利息分类：

项 目	期末余额	上年年末余额
定期存款		
委托贷款		
非关联方债权利息	2,581,760.00	1,997,840.00
小 计	2,581,760.00	1,997,840.00
减：坏账准备	2,581,760.00	1,005,176.00
合 计	0.00	992,664.00

② 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 个月内 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			1,005,176.00	1,005,176.00
期初余额在本期				

—转入第一阶段		
—转入第二阶段		
—转入第三阶段		
本期计提	1,576,584.00	1,576,584.00
本期转回		
本期转销		
本期核销		
其他变动		
2025年12月31余额	2,581,760.00	2,581,760.00

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025.12.31	2024.12.31
1年以内	13,979,230.31	11,930,551.02
1至2年	225,817.03	3,397,908.49
2至3年	67,933.73	5,500,663.64
3年以上	18,010,235.36	17,316,616.42
小计	32,283,216.43	38,145,739.57
减：坏账准备	9,560,874.99	9,295,272.71
合计	22,722,341.44	28,850,466.86

②按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	96,361.26	26,171.69	70,189.57	119,345.78	21,909.82	97,435.96
代扣代缴款项	193,636.89	-	193,636.89	406,135.24	-	406,135.24
借款	8,892,800.00	8,892,800.00	-	8,884,000.00	8,884,000.00	-
股权转让款	1,500,000.00	75,000.00	1,425,000.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00
往来款	21,520,418.28	486,903.30	21,033,514.98	26,656,258.55	309,362.89	26,346,895.66
押金保证金	80,000.00	80,000.00	-	80,000.00	80,000.00	-
合计	32,283,216.43	9,560,874.99	22,722,341.44	38,145,739.57	9,295,272.71	28,850,466.86

③坏账准备计提情况

A. 2025年12月31日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

	账面余额	未来12月内		理由
		预期信用 损失率%	坏账准备	
单项计提:				
合计				
组合计提:				
组合1: 账龄法	4,502,219.12	5.00	225,110.96	
组合2: 低风险组合	18,275,870.51	0.00	0.00	关联方往来及代扣代缴社保
合计	22,778,089.63	0.99	225,110.96	

B. 2025年12月31日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

	账面余额	未来12月内		理由
		预期信用 损失率%	坏账准备	
单项计提:				
合计				
组合计提:				
组合: 账龄法	225,817.03	25.00	56,454.26	
合计	225,817.03	25.00	56,454.26	

C. 2025年12月31日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

	账面余额	未来12月内		理由
		预期信用 损失率%	坏账准备	
单项计提:				
合计				
组合计提:				
组合: 账龄法	9,279,309.77	100.00	9,279,309.77	
合计	9,279,309.77	100.00	9,279,309.77	

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内 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	14,465.10	920.00	9,279,887.61	9,295,272.71
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段	-11,290.85	11,290.85		0.00
—转入第三阶段				0.00
本期计提	221,936.71	44,243.41	-577.84	265,602.28
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 余额	225,110.96	56,454.26	9,279,309.77	9,560,874.99

本期转回或收回金额重要的坏账准备：无。

⑤本期实际核销的其他应收款情况：无。

⑥按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否 为关 联方	款项 性质	期末 余额	账龄	占其他应收 款期末余额 坏账准备 合计数的比 期末余额 例 (%)	
平原云科智能共享 科技有限公司	是	往来款	9,283,374.30	1 年以内	28.76	0
德州征宙精工科技 中心（有限合伙）	是	往来款	8,798,859.32	注①	27.26	0
青岛华世联合控股 有限公司	否	借款	8,110,000.00	3 年以上	25.12	8,110,000.00
青岛默森制造技术 有限公司	否	往来款	2,940,540.80	1 年以内	9.11	147,027.04
山东中大机械股份 有限公司	否	股权转让款	1,500,000.00	1 年以内	4.65	75,000.00
合 计			30,632,774.42		94.89	8,332,027.04

注①1 年以内 0.00 元，2-3 年 67,933.73 元，3 年以上 8,730,925.59 元。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2025.12.31		2024.12.31	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司投资	5,416,400.00		5,416,400.00	
合 计	5,416,400.00		5,416,400.00	

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
云科智能共享科技股份有限公司	5,416,400.00			5,416,400.00
减：长期股权投资减值准备				
合 计	5,416,400.00			5,416,400.00

(3) 对联营、合营企业投资

无。

(4) 长期股权投资减值准备

无。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	42,111,854.96	35,570,311.44	57,216,600.38	48,190,015.60
其他业务	3,407,350.20	2,164,520.84	4,713,283.25	3,011,675.81
合 计	45,519,205.16	37,734,832.28	61,929,883.63	51,201,691.41

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
通用设备制造业	42,111,854.96	35,570,311.44	57,216,600.38	48,190,015.60
合 计	42,111,854.96	35,570,311.44	57,216,600.38	48,190,015.60

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

产品名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本

机床销售收入	42,111,854.96	35,570,311.44	57,216,600.38	48,190,015.60
合计	42,111,854.96	35,570,311.44	57,216,600.38	48,190,015.60

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下：

地区名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
境内	26,490,292.26	23,182,797.70	32,965,988.24	30,380,466.56
境外	15,621,562.70	12,387,513.74	24,250,612.14	17,809,549.04
合计	42,111,854.96	35,570,311.44	57,216,600.38	48,190,015.60

(5) 2025 年度营业收入按收入确认时间列示如下：

项 目	产品 销售	工程 建造	提供 劳务	其它	合计
在某一时段内 确认收入					
在某一时点确 认收入	42,111,854.96			3,407,350.20	45,519,205.16
合 计	42,111,854.96			3,407,350.20	45,519,205.16

(6) 履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、29。本公司销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，内销业务在商品已经发出，客户签收时，外销业务在商品报关时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。本公司给予客户的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

(7) 分摊至剩余履约义务交易价格相关信息

无。

(8) 本年度作为出租人相关损益情况列示如下：

融资租赁：	
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
经营租赁：	
租赁收入	82,285.70
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	212,272.21	
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	-	
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	-203,280.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,250,575.20	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-194,227.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	1,065,340.09	
减：非经常性损益的所得税影响数	-	
非经常性损益净额	1,065,340.09	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-4,665.43	

归属于公司普通股股东的非经常性损益 1,070,005.52

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
归属于公司普通股股东的净利润	-12.11	-0.42	-0.42
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-13.32	-0.46	-0.46

山东征宙机械股份有限公司

2026年4月27日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	212,272.21
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	-203,280.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,250,575.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-194,227.32
非经常性损益合计	1,065,340.09
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	-4,665.43
非经常性损益净额	1,070,005.52

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用