



证券简称:志高机械 | 证券代码:920101



年度报告 2025



浙江志高机械股份有限公司
Zhejiang Zhigao Machinery Co.,Ltd

公司年度大事记

- 1、2025 年 7 月 5 日，公司通过中国证监会发行注册，并于 2025 年 8 月 14 日正式登陆北京证券交易所。
- 2、2025 年 10 月，公司复审通过了工业和信息化部专精特新“小巨人”企业；
- 3、2025 年 12 月，公司自主研发的 ZEGA R8100 露天一体牙轮钻机获得浙江省装备制造业重点领域省内首台（套）产品；
- 4、2025 年 12 月，公司取得由浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书；
- 5、2025 年度，公司参与制定了 2 项国家标准和 1 项团体标准。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标	8
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重大事件	41
第六节	股份变动及股东情况	44
第七节	融资与利润分配情况	48
第八节	董事、高级管理人员及员工情况	51
第九节	行业信息	56
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	57
第十一节	财务会计报告	67
第十二节	备查文件目录	158

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人谢存、主管会计工作负责人应汉元及会计机构负责人（会计主管人员）应汉元保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
志高机械、公司、本公司	指	浙江志高机械股份有限公司
志高有限	指	浙江志高机械有限公司，曾用名“衢州志高机械有限公司”，系公司之前身
志高海卓	指	浙江志高海卓重机有限公司，公司全资子公司
志高进出口	指	浙江志高进出口有限公司，公司全资子公司
上海志高	指	志高掘进（上海）国际贸易有限公司，公司全资子公司
志高动力	指	浙江志高动力科技有限公司，公司全资子公司
志高控股	指	衢州志高掘进控股有限公司，公司控股股东
志高投资	指	衢州志高掘进投资管理合伙企业（有限合伙）
《公司章程》	指	《浙江志高机械股份有限公司章程》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
元、万元	指	人民币元、人民币万元
钻机	指	又称“凿岩钻机”、“钻车”、“凿岩台车”、“凿岩钻车”，是指支承凿岩机进行机械化凿岩作业的行走式钻孔机械。用于露天采矿、地下采矿和巷道掘进、硐室开挖、铁路、水电及其他石方工程中钻凿浅孔和深孔
分体式钻机	指	无空气动力装置，需要使用高压气管桥接空压机获得空气动力的钻机
一体式钻机	指	与空压机一体式集成设计，无需外部提供空气动力的钻机
潜孔钻机	指	凿岩机构的冲击器安装在钻杆底部，潜入孔底钻凿岩石的钻机
地下掘进钻机	指	又称“掘进钻车”，主要用于地下井巷、隧道钻爆掘进时钻凿岩孔和锚杆孔的大型掘进凿岩设备，可配备数量及尺寸不等的钻臂及凿岩机
空气压缩机	指	又称“空压机”，将原动力（电动机、内燃机等）的机械能转换成气体压力能的机械装置
螺杆机	指	又称“螺杆式空压机”、“螺杆式空气压缩机”，由一对平行排列、相互啮合的螺杆转子配置在机壳中形成压缩腔，通过螺杆转子齿间容积的变化而提高气体压力的空压机。本文除非特指，螺杆式空压机一般均指双螺杆式空压机
凿岩	指	岩石中钻凿出特定要求岩孔的工程技术，在采矿工程中，岩孔常用以装填炸药，进行爆破，凿岩在地质、石油、水电、交通等有关岩石破碎工程中有着广泛的应用

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	志高机械
证券代码	920101
公司中文全称	浙江志高机械股份有限公司
英文名称及缩写	Zhejiang Zhigao Machinery Co.,Ltd. -
法定代表人	谢存

二、 联系方式

董事会秘书姓名	应汉元
联系地址	浙江省衢州市衢江经济开发区百灵北路 15 号
电话	0570-3688605
传真	0570-3688605
董秘邮箱	yhy@zhigaojx.com
公司网址	www.zhigaojx.com
办公地址	浙江省衢州市衢江经济开发区百灵北路 15 号
邮政编码	324023
公司邮箱	zhigaojx@zhigaojx.com

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报 www.stcn.com
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2025 年 8 月 14 日
行业分类	制造业 (C) - 专用、通用及交通运输设备 (CG) - 专用设备制造业 (CG35) - 采矿、冶金、建筑专用设备制造 (CG351)
主要产品与服务项目	“志高掘进”、“ZEGA”系列钻机、螺杆机及相关配件的生产、研发与销售
普通股总股本 (股)	89,148,174
优先股总股本 (股)	0

控股股东	衢州志高掘进控股有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（谢存），一致行动人为（志高控股和志高投资）

五、 注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	913308007530365348
注册地址	浙江省衢州市衢江经济开发区百灵北路 15 号
注册资本（元）	89,148,174

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
	签字会计师姓名	叶怀敏、杨骑玮
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东方证券股份有限公司
	办公地址	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦
	保荐代表人姓名	陈华明、胡楠栋
	持续督导的期间	2025 年 8 月 14 日 - 2028 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增 减%	2023 年
营业收入	905,710,150.57	888,437,748.17	1.94%	840,366,117.76
毛利率%	27.94%	27.28%	-	27.52%
归属于上市公司股东的净利润	112,272,123.04	105,046,221.21	6.88%	103,504,032.11
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	108,548,801.27	103,155,779.84	5.23%	87,001,656.92
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的净利润 计算）	15.09%	20.35%	-	22.37%
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润计算）	14.59%	19.98%	-	18.80%
基本每股收益	1.55	1.63	-4.91%	1.61

二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上 年末增减%	2023 年末
资产总计	1,367,485,266.81	905,103,058.71	51.09%	897,765,729.20
负债总计	316,469,514.05	336,235,259.34	-5.88%	434,269,769.25
归属于上市公司股东的净资产	1,051,015,752.76	568,867,799.37	84.76%	463,495,959.95
归属于上市公司股东的每股 净资产	11.79	8.83	33.52%	7.19
资产负债率%（母公司）	17.57%	32.03%	-	45.09%
资产负债率%（合并）	23.14%	37.15%	-	48.37%
流动比率	3.36	1.86	80.65%	1.37
	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
利息保障倍数	88.43	24.95	-	17.08
经营活动产生的现金流量净 额	102,130,481.04	163,902,957.86	-37.69%	187,553,790.12
应收账款周转率	7.24	8.17	-	7.55
存货周转率	2.06	2.16	-	2.15
总资产增长率%	51.09%	0.82%	-	5.46%

营业收入增长率%	1.94%	5.72%	-	5.70%
净利润增长率%	6.88%	1.49%	-	16.31%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

根据公司于2026年2月25日披露的《2025年年度业绩快报公告》(公告编号:2026-003),业绩快报公告所载2025年度主要财务数据为初步核算数据,未经会计师事务所审计。

公司2025年年度报告披露的经审计财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异,差异幅度均未达到20%,具体如下:

项目	业绩快报(A)	年度报告(B)	变动比例%
营业收入	907,089,038.05	905,710,150.57	-0.15%
利润总额	138,411,886.15	132,521,072.76	-4.26%
归属于上市公司股东的净利润	119,881,185.33	112,272,123.04	-6.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,570,189.98	108,548,801.27	-5.26%
基本每股收益	1.66	1.55	-6.63%
加权平均净资产收益率%(扣非前)	16.03%	15.09%	-5.86%
加权平均净资产收益率%(扣非后)	15.32%	14.59%	-4.77%
总资产	1,413,693,245.12	1,367,485,266.81	-3.27%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,058,630,894.71	1,051,015,752.76	-0.72%
股本	89,148,174.00	89,148,174.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	11.87	11.79	-0.67%

五、 2025年分季度主要财务数据

单位:元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
----	------	------	------	------

	(1-3 月份)	(4-6 月份)	(7-9 月份)	(10-12 月份)
营业收入	225,455,065.45	243,947,812.71	198,882,955.03	237,424,317.38
归属于上市公司股东的净利润	28,580,384.02	31,005,835.28	25,885,107.84	26,800,795.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	27,556,650.93	29,864,964.17	24,749,442.18	26,377,743.99

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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	-54,316.40	-183,361.07	21,389,426.10	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,730,536.61	2,557,009.14	4,076,944.00	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,582,020.43	150,169.27	201,366.72	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-658,928.00	107,258.21	148,180.69	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-325,618.21	-5,450,342.04	-
非经常性损益合计	4,599,312.64	2,305,457.34	20,365,575.47	-
所得税影响数	875,990.87	415,015.97	3,863,200.28	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
非经常性损益净额	3,723,321.77	1,890,441.37	16,502,375.19	-

七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

八、 补充财务指标

适用 不适用

九、 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

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

本公司是一家为下游客户提供凿岩工程与空气动力专业性综合解决方案的高新技术企业，专注于提供节能、环保、安全、高效的钻机、螺杆机产品，主要产品为“志高掘进”、“ZEGA”系列钻机、螺杆机及相关配件，产品广泛应用于矿山开采、工程建设、装备制造、石化化工、纺织服装、食品饮料、医药生产等领域。公司被浙江省经济和信息化厅评为浙江省“隐形冠军”企业，技术中心被认定为“浙江省企业研究院”。公司于2022年9月被工信部认定为第四批国家级专精特新“小巨人”企业。

公司主要经营模式为：

（1）盈利模式

公司盈利主要来源于钻机、螺杆机产品的销售所获取的相应利润。公司紧跟市场新技术发展趋势、产品市场需求和行业竞争情况，不断调整优化公司新产品和技术的开发方向，不断优化钻机和螺杆机产品的性能，通过提供满足下游客户需求的高质量产品获取销售收入并不断实现盈利。

（2）采购模式

公司采用“按需采购”的采购模式。生产管理部门依据销售计划、合理库存等制定相应的生产计划。公司采购负责部门根据产品生产计划、物料库存情况制定物料采购计划，与供应商沟通供货速度、供货质量、采购价格等后确定最终供应商，并根据实际需求量、采购周期、经济订货量等编制采购订单并下发至供应商，供应商按采购订单内容、要求及时配送相应物料。

（3）生产模式

公司采用“以销定产、合理库存”的生产模式。销售部门根据客户需求、市场预测等制定销售计划，生产管理部门依据销售计划、合理库存等制定相应的生产计划。采购部门制定相应采购计划并保证生产物资的供应，各生产车间根据生产计划组织资源进行生产。同时公司质保部门对生产过程的各阶段实施检验，对达不到设计或工艺文件要求的不合格品有权制止其流入下道工序或出厂。

（4）销售模式

公司产品的销售以经销模式为主、直销模式为辅。钻机和螺杆机下游客户分布范围广泛，公司主要

由经销商开拓下游市场并向用户提供售后服务。公司直销模式主要针对大型国有建设企业、矿山企业等战略示范客户，客户数量相对较少。

公司对经销商的销售能力、服务能力、资金实力等进行综合考察筛选，并与合格经销商签订经销协议。公司综合考量各区域市场容量和竞争状况等要素，以区域为单元授权经销商经营公司产品。公司已建立一支销售能力强、品牌忠诚度高、服务水平专业的经销商队伍，销售范围覆盖全国主要区域及部分“一带一路”沿线国家。

(5) 研发模式

公司紧跟市场需求和行业前沿技术发展趋势，根据市场战略、产品战略确定新产品、新技术、新工艺的研发方向。研发模式以自主研发为主并在部分新产品开发方面与行业内技术型机构进行合作开发。公司研发管理制度在立项、研究开发、项目资金、项目开发、项目保护等方面对研发活动进行控制管理。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司实现营业总收入 90,571.02 万元，同比增长 1.94%，营业总成本 77,593.57 万元，同比增长 0.91%，归属于母公司股东的净利润 11,227.21 万元，同比增长 6.88%，经营活动产生的现金流量净额 10,213.05 万元，同比下降 37.69%。截至 2025 年末，公司资产总额 136,748.53 万元，较期初增长 51.09%，负债总额 31,646.95 万元，较期初下降 5.88%，归属于母公司所有者权益 105,101.58 万元，较期初增长 84.76%。

(二) 行业情况

公司是一家专业从事凿岩设备和空气压缩机的研发、生产、销售和服务的高新技术企业，专注于提供节能、环保、安全、高效的钻机、螺杆机产品。根据《上市公司行业统计分类指引》，公司所属行业为采矿、冶金、建筑专用设备制造（C351）。公司专注于提供节能、环保、安全、高效的钻机、螺杆机产品，多种型号钻机和螺杆机被评定为省级工业新产品或浙江省科学技术成果，ZGYX-6500全液压露天凿岩钻车被评为浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品（国内）并被科技部列入国家火炬计划。此外，J21、UJ21C、UJ33地下掘进钻机、D490一体式露天潜孔钻机、UP45智能遥控中深孔钻机、ZG132FeT-7干式无油螺杆空压机和ZEGA R8100露天一体牙轮钻机均被认定为浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品（省内），D480一体式露天潜孔钻机被评为浙江省首台（套）装备工程化攻关项目。

近年来国家对矿山开采、工程建设中绿色环保、安全、自动化、机械化、专业化等要求出台了一系列政策，在矿山开采、工程建设等领域中一体式钻机产品对传统手风钻、分体式钻机产品的替代逐渐加快。我国正积极推动采矿业转型升级，2024年4月自然资源部等七部门联合印发《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》，将绿色矿山建设从此前的“少数优秀矿山示范引领”转变为“全面推进”，加快了矿业绿色低碳转型发展的步伐。2024年4月国家发改委等六部门修订发布《基础设施和公用事业特许经营管理办法》，鼓励社会资本参与基础设施建设和运营，激发民间投资活力。公司下游行业建设规模的增长和原有资产的更新换代为公司应用于该领域的钻机、工程螺杆机产品创造了稳步上升的需求。

此外，国家“一带一路”、“走出去”等经济战略也为国内工程机械出口提供了良好机遇，报告期内公司与“一带一路”沿线国家客户继续加强合作，境外收入金额同比增长。

上述产业政策的逐步实施及新政策的不断出台，将对公司经营发展产生积极有利的影响。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025年末		2024年末		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	277,032,640.76	20.26%	158,439,984.59	17.51%	74.85%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	137,288,399.92	10.04%	97,647,513.77	10.79%	40.6%
存货	306,934,982.79	22.45%	308,162,179.70	34.05%	-0.40%

固定资产	201,965,895.77	14.77%	223,192,530.33	24.66%	-9.51%
在建工程	56,755,722.72	4.15%	5,073,564.95	0.56%	1,018.66%
无形资产	55,424,664.46	4.05%	52,745,994.85	5.83%	5.08%
商誉	-	-	-	-	-
短期借款	12,102,333.05	0.89%	70,366,712.91	7.78%	-82.80%
长期借款	-	-	-	-	-
交易性金融资产	269,776,598.24	19.73%	10,397,392.31	1.15%	2,494.66%
长期待摊费用	417,558.91	0.03%	1,190,760.27	0.13%	-64.93%
递延所得税资产	4,734,540.80	0.35%	10,971,018.68	1.21%	-56.85%
其他非流动资产	96,030.00	0.01%	336,662.75	0.04%	-71.48%
使用权资产	-	-	1,163,104.71	0.13%	-100%
应付票据	116,481,929.86	8.52%	93,927,489.10	10.38%	24.01%
合同负债	9,722,363.72	0.71%	15,393,384.72	1.70%	-36.84%
应付职工薪酬	20,346,199.35	1.49%	18,981,726.89	2.10%	7.19%
应交税费	16,959,571.63	1.24%	14,874,928.68	1.64%	14.01%
其他应付款	16,393,154.35	1.20%	2,444,746.23	0.27%	570.55%
其他流动负债	2,240,833.87	0.16%	2,043,339.86	0.23%	9.67%
一年内到期的非流动负债	-	-	731,392.85	0.08%	-100%
预计负债	509,335.12	0.04%	2,291,665.58	0.25%	-77.77%
递延收益	3,918,912.00	0.29%	4,532,928.00	0.50%	-13.55%
递延所得税负债	480,003.25	0.04%	737,318.47	0.08%	-34.90%
股本	89,148,174.00	6.52%	64,444,463.00	7.12%	38.33%
资本公积	458,642,067.60	33.54%	113,469,948.25	12.54%	304.20%
盈余公积	41,375,821.87	3.03%	32,222,231.50	3.56%	28.41%
未分配利润	461,849,689.29	33.77%	358,731,156.62	39.63%	28.75%

资产负债项目重大变动原因:

- 1、货币资金：报告期末较上年年末增加 74.85%，主要原因系报告期内收到上市募集资金；
- 2、交易性金融资产：报告期末较上年年末增加 2494.66%，主要原因系报告期末结构性存款增加；
- 3、应收账款：报告期末较上年年末增加 40.60%，主要系本期收入增加，期末应收客户货款增加所致；
- 4、应收款项融资：报告期末较上年年末增加 131.47%，主要原因系报告期公司销售产品采用承兑汇票和应收债权凭证方式收款结算的占比较高而本期背书转让较少所致；
- 5、在建工程：报告期末较上年年末增加 1018.66%，主要原因系报告期末募投项目年产 300 台智能化钻

机生产线建设项目及配套项目投入增加；

6、使用权资产：报告期末较上年年末减少 100.00%，主要原因系报告期末承租一年以上的房屋及建筑物到期减少；

7、长期待摊费用：报告期末较上年年末减少 64.93%，主要系本期维修费用和其他项目摊销较多而未有新增所致；

8、递延所得税资产：报告期末较上年年末减少 56.85%，主要系子公司志高动力本期实现盈利较多，弥补以前年度累计的可抵扣亏损，本期末可抵扣亏损暂时性差异减少所致；

9、其他非流动资产：报告期末较上年年末减少 71.48%，主要原因系报告期末一年以上的应收质保金减少；

10、短期借款：报告期末较上年年末减少 82.80%，主要原因系报告期末银行短期借款减少；

11、合同负债：报告期末较上年年末减少 36.84%，主要原因系报告期末预收货款减少；

12、其他应付款：报告期末较上年年末增加 570.55%，主要原因系报告期末应付募股费用增加；

13、一年内到期的非流动负债：报告期末较上年年末减少 100.00%，主要原因系报告期末一年内到期的租赁负债减少；

14、预计负债：报告期末较上年年末减少 77.77%，主要系本期公司期后退货率下降、预计期后退货减少；

15、递延所得税负债：报告期末较上年年末减少 34.90%，主要原因系报告期末使用权资产到期，递延所得税负债减少；

16、股本：报告期末较上年年末增加 38.33%，主要原因系报告期内向不特定合格投资者公开发行股票增加；

17、资本公积：报告期末较上年年末增加 304.20%，主要原因系报告期内向不特定合格投资者公开发行股票股本溢价增加。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025年		2024年		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	905,710,150.57	-	888,437,748.17	-	1.94%
营业成本	652,652,242.97	72.06%	646,087,777.25	72.72%	1.02%
毛利率	27.94%	-	27.28%	-	-
销售费用	49,588,837.89	5.48%	46,726,683.53	5.26%	6.13%
管理费用	37,265,739.36	4.11%	33,547,720.12	3.78%	11.08%
研发费用	28,360,163.13	3.13%	30,997,512.76	3.49%	-8.51%
财务费用	-384,725.76	0.04%	449,306.56	0.05%	-185.63%
信用减值损失	-2,187,680.10	-0.24%	-362,484.20	-0.04%	503.52%
资产减值损失	-4,174,629.42	-0.46%	-5,742,793.66	-0.65%	-27.31%
其他收益	8,240,106.13	0.91%	7,331,595.93	0.83%	12.39%
投资收益	524,766.38	0.06%	-141,206.32	-0.02%	471.63%

公允价值变动收益	1,057,254.05	0.12%	97,392.31	0.01%	985.56%
资产处置收益	-52,404.05	0.01%	-99,022.55	-0.01%	47.08%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	133,181,913.11	14.70%	120,597,004.55	13.58%	10.44%
营业外收入	181,854.28	0.02%	110,260.40	0.01%	64.93%
营业外支出	842,694.63	0.09%	87,340.71	0.01%	864.84%
净利润	112,272,123.04	12.40%	105,046,221.21	11.82%	6.88%

项目重大变动原因：

- 1、财务费用：报告期内较上年同期减少 185.63%，主要系本期银行借款减少，利息支出减少；
- 2、信用减值损失：报告期内较上年同期增加 503.52%，主要系本期期末应收款余额增加，计提坏账损失增加；
- 3、投资收益：报告期内较上年同期增加 471.63%，主要系本期理财产品收益增加；
- 4、公允价值变动收益：报告期内较上年同期增加 985.56%，主要系本期期末交易性金融资产增加，计提公允价值变动收益增加；
- 5、资产处置收益：报告期内较上年同期增加 47.08%，主要系本期固定资产处置较少，固定资产处置损失同比减少；
- 6、营业外收入：报告期内较上年同期增加 64.93%，主要系本期清理长期挂账、无需支付的应付账款较多；
- 7、营业外支出：报告期内较上年同期增加 864.84%，主要系本期因税务核查，滞纳金支出增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	899,235,093.95	880,699,109.26	2.10%
其他业务收入	6,475,056.62	7,738,638.91	-16.33%
主营业务成本	652,652,242.97	646,087,777.25	1.02%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

分产品	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
钻机	467,787,326.16	301,340,786.48	35.58%	-1.16%	-3.57%	增加 1.61 个百分点
螺杆机	350,821,172.06	301,057,246.94	14.18%	7.07%	6.56%	增加 0.41 个百分点
配件及其他	80,626,595.73	50,254,209.55	37.67%	1.10%	-1.63%	增加 1.73 个百分点

其他业务收入	6,475,056.62	0	100.00%	-16.33%	0%	0%
合计	905,710,150.57	652,652,242.97	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
境内	667,163,286.18	519,718,076.52	22.10%	0.92%	1.01%	减少 0.07 个百分点
境外	238,546,864.39	132,934,166.45	44.27%	4.92%	1.04%	增加 2.14 个百分点
合计	905,710,150.57	652,652,242.97	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

报告期内，公司收入构成无重大变化。

(3) 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	000 AltaiBurMash	173,595,879.61	19.30%	否
2	费县正腾工程机械有限公司	23,513,012.16	2.61%	否
3	蒙阴县飞达矿山工程机械有限公司	22,875,989.86	2.54%	否
4	山东恒旺集团有限公司	21,435,420.12	2.38%	否
5	北京格瑞泰科贸有限公司	20,786,195.68	2.31%	否
	合计	262,206,497.43	29.14%	-

(4) 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	上海辰柴动力科技有限公司	74,292,000.20	13.13%	否
2	湖北美标康盛动力科技有限公司	37,194,621.19	6.57%	否
3	衢州市东航物资有限公司	16,591,514.37	2.93%	否
4	江苏三立液压机械有限公司	16,286,177.06	2.88%	否
5	一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂	12,550,335.73	2.22%	否
	合计	156,914,648.55	27.73%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
----	--------	--------	-------

经营活动产生的现金流量净额	102,130,481.04	163,902,957.86	-37.69%
投资活动产生的现金流量净额	-301,830,687.27	-85,371,099.37	253.55%
筹资活动产生的现金流量净额	322,382,546.57	-123,114,633.92	-361.86%

现金流量分析:

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要系公司本年销售商品、提供劳务收到的现金减少；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少，主要系公司本年投资支付的现金增长；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要系公司本年上市吸收投资收到的现金增长。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
交易性金融资产	316,500,627.56	自有资金	316,500,627.56	283,276,067.99	318,974.59	304,486.94	-
交易性金融资产	335,000,000.00	募集资金	335,000,000.00	110,000,000.00	205,791.79	752,767.11	-

合计	651,500,627.56	-	651,500,627.56	393,276,067.99	524,766.38	1,057,254.05	-
----	----------------	---	----------------	----------------	------------	--------------	---

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	316,500,627.56	44,023,831.13	0	不存在
银行理财产品	募集资金	335,000,000.00	225,752,767.11	0	不存在
合计	-	651,500,627.56	269,776,598.24	0	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

适用 不适用

6、委托贷款情况

适用 不适用

7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

8、主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

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	主营业务收入	主营业务利润	净利润

浙江志高动力科技有限公司	子公司	空气压缩机生产与销售	60,000,000	237,151,000.80	83,415,357.93	266,400,730.07	26,204,143.57	20,081,261.06
--------------	-----	------------	------------	----------------	---------------	----------------	---------------	---------------

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司根据《公司法》《公司章程》《子公司管理制度》等相关规定，对子公司实施管理控制。一是按照相关法律规定，指导子公司健全法人治理结构，确保子公司合法经营；二是统一财务与核算标准，严控重大事项决策，确保子公司合规运作；三是定期或不定期实施对子公司的审计监督，防范经营与财务风险，确保子公司与母公司协同发展。

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1、根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室印发的《对浙江省认定机构 2025 年认定报备高新技术企业进行备案的公告》，公司被列入浙江省认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业备案名

单，并取得编号为 GR202533006464 的《高新技术企业证书》，有效期为 3 年（2025 年-2027 年），有效期内按 15% 税率征收企业所得税。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）等规定，子公司志高海卓及上海志高符合小微企业税收优惠政策，对其减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（六） 研发情况

1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	28,360,163.13	30,997,512.76
研发支出占营业收入的比例	3.13%	3.49%
研发支出资本化的金额	-	-
资本化研发支出占研发支出的比例	-	-
资本化研发支出占当期净利润的比例	-	-

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	48	46
专科及以下	41	37
研发人员总计	91	85
研发人员占员工总量的比例（%）	9.42%	9.59%

3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	91	77
公司拥有的发明专利数量	17	17

4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
ZY106M 高频高速液压凿岩机的研发	开发超高频 120Hz 高频凿岩机，提高凿岩速度到 5 米/分	进行中	高频高速技术，填补国内小孔径高速凿岩技术空白	开发大功率 30kw 露天凿岩机，解决大孔径顶锤钻机凿岩机需求，满足国外大孔径高速凿岩产品替代需求
ZEGA R880 露天一体牙轮钻机的研发	丰富产品矩阵，公司牙轮钻机系列补全，根据目前已生产的 R8100 市场应用情况及市场对 ϕ 150-230 孔径钻机需求而研发	已完成	整机满足牙轮最大 ϕ 230 孔径钻进，整机性能稳定，故障率低	高效安全替代进口产品，满足市场需求
ZEGA R8100 电动牙轮钻机的研发	丰富产品矩阵，公司牙轮钻机系列补全，响应绿色矿山政策，引领设备电动化趋势	进行中	可满足节能、环保、安全、高效的 ϕ 270 孔径的牙轮钻进拖电式钻机	顺应绿色化趋势，为公司年产 300 台智能钻机产线提供基础
ZEGA UJ22E 全电控矿用两臂钻机的研发	产品系列补全，开发满足掘进宽 9m \times 高 6m 掘进作业要求，产品可靠的双臂采矿钻机	已完成	1、电比例控制凿岩、定位系统，为后续全电脑、自动化开发打好基础。 2、新设计一款分体式驾驶室，下端凿岩区域和驾驶操作区域通用，上端有升降式驾驶舱和封闭式驾驶室顶盖两种，可互换。面对全球市场客户不同驾驶室需求，可快速更换、备件成本低。 3、设计一套反吹系统，可将钻	符合市场应用需求，公司产品系列补全

			孔内的残留水排出，减少乳化炸药的使用，降低客户使用成本。	
UJ22AC 轮式双臂切削钻机的研发	开发高速回转头、增加打孔系统，适应软岩市场需求	已完成	1、高速回转头和水雾除尘系统的设计，满足市场软岩矿山的应用。 2、打孔引导系统的设计，为后续全电脑系统的设计开发打好基础。	符合市场应用需求，公司产品系列补全
ZEGA UJ21DH V 全电控单动力掘进钻机的研发	开发满足单动力掘进宽 9m×高 7m 和锚杆宽 13m×高 10m 锚杆作业要求，产品可靠的地下单臂单动力掘进钻机	已完成	1、行走、凿岩均为柴油机驱动，动力灵活、稳定；柴油机双功率曲线输出，凿岩大功率曲线、行走小功率曲线一键切换。 2、采用电比例全电控系统，分体式全封闭空调驾驶室，提升客户使用舒适性。 3、采用水雾除尘系统，无需水路管道铺设。	适应国内外三相电动力、水路管道不利于铺设的矿山应用
并联常压螺杆主机 ZGMA225 II 的研发	开发大排量常压单级压缩机	进行中	利用现有型线、现有生产工艺，开发大排量单级并联螺杆主机	丰富公司产品种类，提高市场竞争力

5、与其他单位合作研发的项目情况：

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
浙江理工大学	多臂大型全液压钻车核心部件国产替代与智能化集成应用技术研发与应用示范项目	双方合作对液压凿岩机冲击、润滑、回转等系统进行改进和优化，实现减阻与增效；研究岩层结构与力学特性相匹配的凿岩机液压系统最佳工作参数；从缓冲和材料两个方面降低能耗和增加整机寿命；以覆盖范围和平动精度为目标，研究液压凿岩机的钻臂优化设计，开展多臂的液压功率匹配方法研究，确保凿岩作业参数的最佳匹配；建立基于数字孪生的凿岩钻车设计、控制与运维系统；最终实现智能化凿岩钻车整机技术集成与示范应用，并实现产业化。

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十五)和五(二)1。

志高机械公司的营业收入主要来自于钻机、螺杆机及配件产品的销售,属于在某一时点履行履约义务。2025年度,志高机械公司的营业收入为人民币90,571.02万元,其中钻机、螺杆机及配件业务的营业收入为人民币89,923.51万元,占营业收入的99.29%。

由于营业收入是志高机械公司关键业绩指标之一,可能存在志高机械公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险,且收入确认涉及重大管理层判断,因此,我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 对志高机械公司重要客户进行访谈,了解双方合作的契机以及交易情况等;

(3) 检查销售合同,了解主要合同条款或条件,评价收入确认方法是否适当;

(4) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序,识别是否存在重大或异常波动,并查明原因;

(5) 对于内销收入,选取项目检查相关的支持性文件,包括销售合同、订单、销售发票、出库单及交付单据等;对于出口收入,获取电子口岸信息并与账面记录核对,并以选取项目检查相关的支持性文件,包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件;

(6) 结合应收账款和合同资产函证,选取项目函证本期销售金额;

(7) 实施截止测试,检查收入是否在恰当期间确认;

(8) 获取资产负债表日后的销售退回记录,检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况;

(9) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款和合同资产减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)、五(一)3、五(一)8 和五(一)16。

截至 2025 年 12 月 31 日，志高机械公司应收账款账面余额为人民币 14,602.07 万元，坏账准备为人民币 873.23 万元，账面价值为人民币 13,728.84 万元，合同资产账面余额为人民币 277.57 万元，减值准备为人民币 9.83 万元，账面价值为人民币 267.74 万元，列报于其他非流动资产的合同资产账面余额为人民币 9.90 万元，减值准备为人民币 0.30 万元，账面价值为人民币 9.60 万元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(6) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

经评估，公司认为天健会计师事务所（特殊普通合伙）在公司年报审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，表现了良好的职业操守和业务素质，按时完成了公司 2025 年年度报告审计相关工作，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时，能够满足公司审计工作的要求。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司积极践行乡村振兴社会责任，定向捐赠 10 万元用于帮扶乡村食堂改善基础设施与民生条件，以实际行动助力农村发展，彰显企业担当，推动城乡协同进步。

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司坚守诚信为本的经营原则，积极践行企业社会责任，立足自身发展，兼顾客户、员工与社会多方利益，切实履行企业担当。经营层面，公司坚守合规经营底线，严格依法独立纳税，积极吸纳就业人员，助力地方就业稳定；员工权益保障方面，公司持续完善薪酬福利体系，提供餐补、交通补贴、通讯补贴等多元化福利，严格遵守劳动法规，为员工缴纳五险一金，保障员工休息休假等合法权益。同时为支持当地教育事业，定向捐赠 12 万元给当地中学作为人工智能特色课程、智慧体育课程配套的软硬件建设及校园基础提质工程的相关经费，为学校补齐特色教育资源短板，完善智慧教学设施，优化校园育人环境提供有力支撑。

3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

报告期内，在理念践行与长远发展层面，公司将环境保护融入企业发展战略，坚守上市企业的责任与担当，明确提出“推动行业向高效、节能、可持续方向进阶”的发展目标。公司持续加大环保研发投入，培养专业环保技术团队，深耕绿色装备研发，不断优化产品环保性能；同时，加强环保宣传教育，提升全体员工的环保意识，推动环保理念融入日常工作，形成“人人重环保、人人践环保”的企业氛围。未来，浙江志高机械将继续以创新为魂，深化绿色发展实践，持续推进产品智能化、绿色化升级，拓展环保技术应用场景，坚守环境保护社会责任，为推动行业绿色发展、守护生态环境、实现可持续发展贡献更多企业力量。

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

公司所属行业为工程机械领域下的专用设备制造业，具体细分赛道为凿岩设备、空气动力设备制造。当前，该行业正处于多重政策红利、技术革新、市场需求升级叠加的关键发展阶段，受“双碳”战略、国产替代推进、“一带一路”倡议深化以及矿山、基建行业复苏等多重因素驱动，整体呈现出“智能化、绿色化、高端化、全球化”四大核心趋势，行业结构持续优化，发展质量不断提升。

一、技术升级：智能化、自动化、一体化深度融合，重构设备作业模式

随着工业互联网、AI、5G、数字孪生等新技术与制造业的深度融合，专用设备制造行业正从“传统机械制造”向“智能装备制造”加速转型，核心产品的技术迭代速度显著加快，智能化、自动化、一体化成为产品竞争的核心壁垒，具体体现在两大核心产品领域：

(一) 钻机领域：从手动操作向全流程智能管控升级

传统钻机以手风钻、分体式钻机为主，存在操作难度大、作业效率低、安全风险高、人工成本高的痛点，已难以满足现代矿山、隧道等场景的规模化、高效化作业需求。当前，钻机行业正朝着一体式、全自动、智能型方向快速迭代，具体趋势细节如下：

1、产品形态升级：一体式钻机逐步替代分体式钻机，集成度大幅提升，设备体积更紧凑、移动更便捷，适配矿山井下、隧道、边坡治理等复杂作业场景，减少设备搬运、安装的时间成本；全自动钻机成为中高端市场主流，实现钻孔定位、钻进、退钻、换杆全流程自动化操作，无需人工近距离干预，大幅提升作业效率，同时降低人员安全风险。

2、核心技术突破：高频高压液压凿岩机技术快速成熟，相比传统凿岩设备，钻孔速度提升 30%以上，能耗降低 20%左右，且钻孔精度更高，适配不同硬度的岩石地层，广泛应用于金属矿、非金属矿、隧道工程等领域；自动换杆技术实现突破，解决了传统人工换杆效率低、劳动强度大的问题，单台设备可实现连续钻孔作业，大幅提升规模化作业能力。

3、智能管控赋能：远程监控系统成为钻机标配，通过物联网技术，实时采集设备的钻进速度、油耗、故障状态、位置信息等数据，实现设备运行状态的远程可视化管控，便于企业及时排查故障、优化作业参数；无人化集群作业模式加速落地，结合 AI 与 5G 技术，实现多台钻机协同作业，由后台系统统一调度，适用于大型矿山的规模化开采，进一步提升作业效率和安全性；数字孪生技术逐步应用，构建钻机虚拟仿真模型，模拟设备作业过程中的受力、磨损、故障场景，提前优化设备设计方案，降低研发

成本，同时实现设备全生命周期的预测性维护。

（二）螺杆式空气压缩机领域：节能化、智能化、高端化成为核心方向

螺杆式空气压缩机作为工业生产、矿山作业、建设工程等领域的核心动力设备，其技术升级主要围绕节能、智能、高效三大方向展开，逐步替代传统活塞式空压机，同时向高端化、定制化方向延伸，具体趋势细节如下：

1、节能技术全面普及：永磁变频技术成为螺杆空压机的核心节能方案，相比传统定频空压机，能耗降低 20%-30%，且运行噪音更低（ $\leq 75\text{dB}$ ），适配工业生产、矿山等对能耗和噪音有严格要求的场景；两级压缩技术快速推广，通过两级压缩提升气体压缩效率，降低排气温度，减少设备磨损，延长设备使用寿命，同时进一步降低能耗，目前已成为中高端螺杆空压机的标配技术；无油螺杆空压机需求提升，针对食品、医药、电子等对压缩空气质量要求极高的行业，无油空压机可避免润滑油污染，满足行业合规需求，市场占比逐步提升。

2、智能化管控升级：物联网技术与螺杆空压机深度融合，实现设备运行数据的实时采集、分析与远程管控，企业可通过手机 APP、电脑终端实时查看设备的排气压力、排气量、能耗、故障信息等，实现远程启停、参数调节，减少人工运维成本；数据化管理平台逐步落地，通过对设备运行数据的大数据分析，优化设备运行参数，实现能耗精准管控，同时预测设备故障风险，提前开展维护保养，降低设备停机损失；智能控制系统不断完善，实现负载自适应调节，根据实际用气需求自动调整设备运行状态，避免无效能耗，提升能源利用效率。

3、高端化与定制化发展：大型螺杆空压机（排气量 $\geq 20\text{m}^3/\text{min}$ ）技术突破，打破外资垄断，能够满足大型矿山、大型建设工程等场景的大流量用气需求，产品可靠性、稳定性逐步接近国际先进水平；定制化产品需求增加，针对不同行业、不同作业场景的个性化需求，企业可提供定制化的空压机解决方案，如矿山专用移动式螺杆空压机、隧道专用低噪音空压机、工业生产线专用节能空压机等，提升产品适配性。

整体来看，技术升级的核心趋势是“AI+5G+工业互联网”的深度融合，推动设备实现“可感知、可互联、可自控、可预测”，逐步构建智能施工、无人化作业的全新模式，技术实力成为企业核心竞争力的关键支撑。

二、绿色低碳：双碳驱动下，节能、环保、电动化成为行业硬性要求

随着“双碳”战略的深入推进，“碳达峰、碳中和”成为制造业发展的核心目标，叠加环保政策的

不断收紧（如非道路机械国四标准实施、能耗双控、绿色矿山建设等），专用设备制造行业正面临强制性的绿色转型压力，同时也迎来绿色发展的重大机遇，绿色低碳成为行业发展的必由之路，具体趋势细节如下：

（一）螺杆式空气压缩机：节能化成为标配，环保性能持续提升

1、节能产品替代加速：传统活塞式空压机能耗高、效率低，逐步被节能型螺杆空压机替代，尤其是永磁变频、两级压缩等节能技术的普及，推动空压机行业整体能耗水平大幅下降；国家及地方政府出台相关节能补贴政策，鼓励企业淘汰老旧高耗能空压机，更换节能型设备，进一步加速节能产品的市场渗透，预计未来3-5年，节能型螺杆空压机市场占比将提升至80%以上。

2、环保指标持续收紧：低噪音、无油、低排放成为空压机产品的核心环保要求，企业通过优化设备结构、采用降噪材料、升级过滤系统等方式，降低设备运行噪音和废气排放；无油空压机作为环保型产品，市场需求持续增长，尤其在食品、医药、电子等高端制造业领域，无油化成为硬性要求，推动行业向环保化方向升级。

（二）钻机领域：低碳化、电动化转型加速，适配绿色作业场景

1、传统钻机低碳改造：针对现有钻机产品，企业通过优化发动机结构、采用节能型液压系统、提升燃油利用率等方式，降低设备油耗和尾气排放，满足非道路机械国四标准要求；同时，通过改进设备设计，降低运行噪音，减少对作业环境的噪音污染，适配矿山、城市周边等环保敏感场景。

2、电动化、混动化产品快速渗透：电动钻机、混动钻机逐步推向市场，替代传统燃油钻机，尤其在矿山井下、隧道、城市基建等封闭或环保敏感场景，电动钻机具有零排放、低噪音、能耗低的优势，成为市场热点；电池、氢能等新能源动力逐步应用于钻机领域，部分企业已推出锂电池钻机、氢能钻机原型机，虽然目前受成本、续航能力限制，市场渗透率较低，但随着新能源技术的成熟，未来发展潜力巨大；混动钻机结合燃油和电动两种动力模式，在保证作业续航的同时，降低能耗和排放，适配长途移动、复杂作业场景的需求。

（三）政策倒逼与市场驱动双重发力

1、政策层面：国家出台《“十四五”工业绿色发展规划》《非道路移动机械排气污染物排放限值及测量方法（中国第四阶段）》等政策，明确要求提升工程机械产品的节能、环保性能，淘汰老旧高耗能、高排放设备；绿色矿山建设政策推进，要求矿山企业采用节能、环保、低排放的作业设备，否则无法通过绿色矿山认证，倒逼矿山设备向绿色化转型。

2、市场层面：企业为降低运营成本，对节能型设备的需求日益迫切，节能设备虽然初期采购成本较高，但长期运行可节省大量能耗费用，性价比优势显著；消费者环保意识提升，对环保型产品的接受度不断提高，推动企业加大绿色产品研发投入，绿色低碳产品逐步成为市场主流。

三、国产替代：高端市场突破，核心部件自主可控，替代空间持续扩大

长期以来，我国专用设备制造行业（尤其是高端领域）被外资企业垄断，如钻机领域的山特维克、安百拓，螺杆空压机领域的阿特拉斯·科普柯等，外资企业凭借核心技术、品牌优势，占据高端市场主导地位，国内企业主要集中在中低端市场，核心部件依赖进口，盈利能力较弱。近年来，随着国内企业研发投入的增加、技术水平的提升，国产设备的性能、可靠性、智能化水平逐步追赶外资产品，国产替代加速推进，成为行业发展的重要趋势，具体细节如下：

（一）高端市场替代成效显著

1、钻机领域：国内企业推出的全液压钻车、潜孔钻机等产品，在钻孔精度、作业效率、可靠性等方面逐步接近外资同类产品，且具有性价比高、售后服务便捷的优势，逐步打破外资企业在高端钻机市场的垄断格局；在大型矿山、隧道工程等高端应用场景，国产钻机的市场占比逐步提升，从 2023 年的不足 30%，预计 2030 年将提升至 50%以上。

2、螺杆空压机领域：国产高端螺杆空压机（尤其是大型、节能型产品）技术突破，打破外资企业的技术垄断，产品在排气量、压力等级、能耗水平等方面达到国际先进水平，且价格仅为外资产品的 70%-80%，在国内高端市场的竞争力不断提升；同时，国产空压机在海外市场的认可度也逐步提高，进一步推动国产替代向全球延伸。

（二）核心部件自主可控能力提升

核心部件依赖进口是制约国产设备发展的关键瓶颈，近年来，国内企业加大核心部件研发投入，逐步实现核心部件的自主可控，具体表现为：

1、钻机核心部件：液压凿岩机、钻杆、控制系统等核心部件实现自主研发生产，打破外资企业的技术垄断，如志高机械自主研发的液压凿岩机，性能稳定、寿命长，可替代进口产品，大幅降低设备生产成本；控制系统实现国产化，结合国内作业场景的需求，优化控制逻辑，提升设备的适配性和智能化水平。

2、螺杆空压机核心部件：螺杆主机、永磁电机、控制系统等核心部件逐步实现自主可控，国内企业研发的螺杆主机，在耐磨性能、压缩效率等方面逐步接近国际先进水平，替代进口主机，降低设备采

购成本；永磁电机、控制系统的国产化，进一步提升了设备的节能性和智能化水平，增强了国产空压机的核心竞争力。

（三）国产替代空间持续扩大

1、市场空间：目前，国内矿山设备的国产替代率约为 35%，与 2030 年 60%的目标相比，仍有较大替代空间；高端螺杆空压机、大型钻机产品的国产替代率较低，是未来国产替代的核心领域；同时，随着国内企业技术水平的提升，国产设备在海外市场的替代空间也逐步扩大，逐步替代外资产品在发展中国家的市场份额。

2、政策支持：国家出台《中国制造 2025》《“十四五”智能制造发展规划》等政策，鼓励企业加大核心技术研发投入，支持国产高端装备发展，推动国产替代；同时，政府采购、重大工程建设项目优先选用国产设备，为国产替代提供了政策保障。

四、市场格局：内需复苏+出海高增，双轮驱动行业持续增长

当前，专用设备制造行业的市场需求呈现“国内复苏、海外高增”的双轮驱动格局，国内市场受益于矿山、基建行业复苏，需求持续释放；海外市场依托“一带一路”倡议，需求快速增长，成为行业增长的新引擎，具体趋势细节如下：

（一）国内市场：多领域需求协同释放，需求结构持续优化

1、矿山领域：国内金属矿（铜、锂、铝等）、非金属矿（煤炭、水泥灰岩等）景气度持续回升，矿企盈利改善，资本开支持续扩张，加大对钻机、螺杆空压机等设备的采购力度，用于矿山开采、剥离、破碎等作业；同时，绿色矿山建设推进，矿企需要更换节能、环保、智能的设备，进一步拉动设备需求；此外，矿山设备的更新换代需求也逐步释放，传统老旧设备逐步淘汰，为新设备需求提供支撑。

2、基建/交通领域：国家加大基建投资力度，川藏铁路、西部基建、水利工程、城市轨道交通、隧道工程等重大项目集中落地，拉动大型钻机、移动式螺杆空压机等设备的需求；尤其是隧道工程、边坡治理等场景，对一体式钻机、移动式空压机的需求旺盛，推动行业需求增长；同时，农村基建、城市更新等项目的推进，也为中小型钻机、空压机提供了稳定的需求支撑。

3、制造业领域：国内制造业复苏，工业生产活动活跃，螺杆空压机作为工业生产的核心动力设备，需求稳定；同时，制造业节能改造、设备更新需求增加，企业为降低能耗、提升生产效率，逐步更换老旧空压机，选用节能型、智能化空压机，进一步拉动空压机市场需求；此外，食品、医药、电子等高端制造业的发展，也推动了无油空压机等高端产品的需求增长。

（二）海外市场：一带一路赋能，出口高增，全球化布局加速

1、需求释放：“一带一路”倡议深化，俄罗斯、中亚、东南亚、中东、非洲等沿线国家和地区的基础建、矿山、能源项目集中落地，对钻机、螺杆空压机等专用设备的需求旺盛；这些地区工业基础薄弱，设备更新换代需求大，且对产品性价比要求较高，国产设备凭借性价比优势，逐步占据市场份额。

2、出口增长态势：近年来，国内专用设备出口呈现爆发式增长，2022-2024年，行业外销复合增速达到50.35%；出口产品结构逐步优化，从传统的中低端产品，向高端节能、智能产品延伸，出口附加值不断提升；出口区域不断拓展，除了“一带一路”沿线国家，逐步向欧洲、美洲等地区延伸，市场覆盖面持续扩大。

3、全球化布局升级：国内企业逐步从“产品出口”向“技术输出、海外建厂、服务网络建设”升级，部分企业已在海外设立生产基地、研发中心和售后服务中心，降低物流成本、适配当地市场需求，提升海外市场竞争力；同时，通过海外并购、合作等方式，整合海外资源，提升品牌影响力，推动全球化布局进一步深化。

五、行业竞争：集中度提升，专精特新崛起，竞争模式升级

随着行业技术升级、绿色转型、国产替代的推进，专用设备制造行业的竞争格局发生深刻变化，中小企业逐步出清，行业集中度持续提升，专精特新企业崛起，竞争模式从“价格竞争”向“技术竞争、服务竞争”转型，具体趋势细节如下：

（一）行业集中度持续提升

1、中小企业出清：受环保政策收紧、技术升级压力、原材料价格波动等因素影响，中小规模企业由于研发投入不足、技术水平落后、资金实力薄弱，难以适应行业发展趋势，逐步被市场淘汰；尤其是在节能、智能产品领域，中小企业缺乏核心技术，无法满足市场需求，加速退出市场。

2、龙头企业优势凸显：行业龙头企业凭借研发实力、品牌优势、产能规模、售后服务网络等优势，逐步扩大市场份额，行业集中度持续提升；龙头企业能够持续投入研发，推动技术升级，推出符合行业趋势的产品，同时通过规模化生产，降低生产成本，提升产品性价比，进一步巩固市场地位。

（二）专精特新企业崛起，成为行业创新主力

国家大力支持专精特新企业发展，专用设备制造行业涌现出一批专精特新企业，这些企业聚焦细分赛道，专注于核心技术研发，在特定领域形成核心竞争力，成为行业技术创新的主力；专精特新企业注重专利布局，通过技术创新突破外资垄断，推动行业技术升级，同时凭借细分领域的优势，占据特定市

场份额，与龙头企业形成互补，共同推动行业发展。

(三) 竞争模式升级，服务化转型加速

1、竞争核心转变：行业竞争从传统的价格竞争，逐步转向技术竞争、品牌竞争、服务竞争；企业不再单纯依靠低价抢占市场，而是通过提升产品技术水平、优化产品性能、打造品牌影响力、完善售后服务，提升核心竞争力；专利、核心部件、系统集成、智能控制、节能技术等成为企业竞争的核心壁垒。

2、服务化转型加速：行业逐步从“卖设备”向“卖服务、卖整体解决方案、设备即服务（EaaS）”转型；企业不再局限于设备销售，而是为客户提供设备安装、调试、维护、维修、租赁、节能改造等全流程服务，提升客户粘性；整体解决方案成为市场需求热点，企业根据客户的作业场景、需求痛点，提供定制化的设备组合、技术支持和运维服务，提升客户体验；设备即服务（EaaS）模式逐步推广，客户通过租赁、订阅等方式使用设备，降低初期投入成本，企业通过持续提供服务获得稳定收益，实现双赢。

(二) 公司发展战略

2026 年公司以“巩固国内优势、突破海外市场、深化技术创新、优化经营管理”为核心导向，聚焦钻机、螺杆式空气压缩机两大核心产品，推动企业从“产品制造”向“价值创造”转型，进一步巩固细分领域龙头地位，助力企业实现高质量、可持续发展，同时响应六部门《机械行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》要求，力争为机械行业稳增长贡献力量。

(一) 技术创新战略：聚焦智能化、绿色化，筑牢核心技术壁垒

以技术研发为核心驱动力，紧扣行业技术升级趋势，聚焦核心产品迭代与前沿技术布局，巩固“双核心部件自主可控”优势，推动技术成果转化，应对行业电动化、智能化转型需求。

1、核心产品迭代升级：针对钻机领域，重点推进全自动智能钻机、耐极端环境定制化钻机研发，优化 360 度全方位自动平行定位系统、重型潜孔钻机机身调平机构，提升设备在复杂工况下的适应性与作业效率，重点开发适配极寒（-40℃稳定运行）、中东高温环境的专用产品，满足海外市场差异化需求；针对螺杆式空气压缩机领域，持续推广永磁变频、两级压缩节能技术，扩大无油螺杆空压机产能，重点研发大排量低压螺杆机升级产品，提升能效比，同时推进干式无油螺杆机的市场推广，依托欧盟 CE 认证优势，拓展高端化工、电子领域市场。

2、研发体系优化完善：加大研发投入，确保研发费用占比不低于 4%，重点投入智能控制、新能源动力、核心部件升级等领域；完善研发团队建设，引进高端技术人才，加强与科研院所、行业协会合作，

搭建产学研用一体化创新平台；优化专利管理体系，重点布局海外专利，主导参与行业标准制定，提升行业话语权，推动《井下全液压采矿钻机》和《全液压锚杆钻车》国家行业标准草案落地。

3、智能化生产转型：投资建设凿岩设备智能工厂，引入工业机器人，优化生产流程，提升生产效率与产品质量，降低生产成本；推进生产线数字化改造，实现生产、检测、仓储全流程智能化管控，提升产能弹性，满足市场快速交付需求。

（二）市场拓展战略：国内国际双轮驱动，扩大市场份额与品牌影响力

立足国内市场复苏机遇，深化海外市场布局，坚持“国内巩固、海外突破”的双轮驱动策略，优化市场结构，提升品牌影响力，契合行业“内需复苏+出海高增”的发展格局。

1、国内市场深耕：聚焦矿山、基建、制造业三大核心场景，精准对接客户需求。矿山领域，依托绿色矿山建设政策，重点推广节能、智能、环保型钻机、空压机产品，加强与大型矿企、水泥企业合作，巩固水泥行业市场优势，拓展金属矿、非金属矿市场；基建领域，抓住雅下电站、川藏铁路、西部基建、水利工程等重大项目机遇，推出大型一体式钻机、移动式空压机等适配产品，提升市场渗透率；制造业领域，重点推广节能型螺杆空压机、无油空压机，拓展食品、医药、电子等高端细分市场，同时借助国家大规模设备更新补贴、税收抵免政策，推动老旧设备替换，刺激需求释放。

优化国内销售网络，完善区域销售布局，加强与经销商合作，提升终端覆盖能力；推行“大客户定制化服务”，针对大型企业客户提供设备选型、安装调试、运维保障一体化解决方案，提升客户粘性；加强品牌推广，参与行业展会、技术研讨会，展示智能、节能产品成果，提升“ZEGA”品牌在国内市场的知名度与美誉度。

2、海外市场突破：以“一带一路”沿线国家和地区为核心，深化俄罗斯、中亚市场布局，拓展东南亚、中东、非洲市场，实现海外市场规模化增长。俄罗斯市场，巩固远东地区领先地位，深化与当地经销商合作，落实未来三年共同发展计划，降低关税与物流成本，提升产品性价比；中亚市场，聚焦哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦等国家，完善服务网络，针对紫金矿业、海螺水泥等重点客户提供定制化设备与服务，提升市场认可度。

优化海外销售模式，推进“产品出口→技术输出→服务网络”升级，加强海外服务体系建设，新增8-10个海外服务网点，招聘培养海外服务工程师，提升售后服务响应速度，实现“本地化销售、本地化服务”；推进产品国际认证，完善欧盟 CE、俄罗斯 GOST 等认证体系，拓展欧洲、美洲高端市场，提升海外产品附加值；针对海外市场需求，优化产品设计，推出适配当地工况的定制化产品，提升市场竞争

力。

3、品牌升级工程：打造“技术领先、品质可靠、服务优质”的品牌形象，统一国内外品牌标识，加强海外品牌推广，提升“ZEGA”品牌在国际市场的知名度；通过参与国际展会、海外媒体宣传、客户案例推广等方式，展示企业技术实力与产品优势；加强品牌口碑建设，规范售后服务标准，提升客户满意度，推动品牌价值提升。

（三）产能与供应链优化战略：提升供给能力，保障高效交付

结合市场需求增长预期，优化产能布局，完善供应链管理，提升产能利用率与交付效率，降低运营成本，为市场拓展提供支撑，同时应对原材料价格波动风险。

1、产能优化升级：根据市场需求，合理调整钻机、螺杆空压机产能配比，重点扩大智能、节能型产品产能，确保产能满足市场增长需求；推进智能工厂建设，提升生产自动化、智能化水平，缩短生产周期，提升交付效率，实现“小批量、多品种”柔性生产，适配定制化产品需求；加强产能调度管理，优化生产计划，提升产能利用率，降低生产成本。

2、供应链体系完善：建立多元化供应链体系，加强与核心供应商的长期合作，签订战略供货协议，保障核心原材料、零部件的稳定供应，降低供应链风险；优化采购流程，推行数字化采购管理，提升采购效率，降低采购成本；加强供应链质量管控，建立供应商评价体系，严格把控原材料、零部件质量，确保产品质量稳定；推进供应链协同，与供应商共享需求信息，实现“按需采购、精准供货”，提升供应链响应速度。

3、库存与物流优化：建立智能化库存管理系统，实现库存动态监控与精准调度，优化库存结构，降低库存积压，提升库存周转率 30%以上；优化物流体系，整合物流资源，与专业物流企业合作，完善国内物流配送网络，拓展海外物流渠道，降低物流成本，提升交付效率，确保国内外订单及时交付。

（四）管理与人才战略：夯实发展基础，提升运营效率

以数字化管理为抓手，优化企业管理体系，加强人才梯队建设，提升运营效率与组织活力，为企业战略落地提供保障。

1、数字化管理升级：推进企业数字化转型，实现研发、生产、销售、财务、人力资源等全流程数字化管控，搭建一体化数字化管理平台，提升管理效率；引入大数据分析技术，对市场需求、生产运营、客户反馈等数据进行分析，为战略决策、产品研发、市场拓展提供数据支撑；优化企业管理流程，精简冗余环节，提升运营效率，降低运营成本 5%以上。

2、人才梯队建设：制定针对性的人才招聘与培养计划，重点引进核心技术、海外运营、市场营销等领域高端人才，新增核心人才 50 人以上，契合企业海外拓展与技术升级需求；完善内部培养体系，建立技术培训、岗位晋升、绩效考核相结合的人才培养机制，提升员工专业能力与综合素质；优化激励机制，完善薪酬福利体系，推行股权激励、绩效奖励等激励政策，激发员工积极性与创造力，留住核心人才；加强海外人才培养，招聘本地人才，提升海外运营与服务能力。

3、质量管理强化：完善质量管理体系，严格执行产品质量标准，加强生产全流程质量检测，提升产品合格率；建立质量追溯体系，实现产品从研发、生产、销售到售后服务的全流程质量追溯，及时处理质量问题，提升客户满意度；加强质量文化建设，强化员工质量意识，推动“质量第一”的理念深入人心。

4、合规与风险管理：严格遵守国内外法律法规、行业标准，规范企业经营行为，加强合规管理，防范合规风险；建立健全风险管理体系，重点防范市场风险、供应链风险、技术风险、海外运营风险，制定风险应对预案，提升企业抗风险能力；加强财务风险管理，优化资金配置，合理控制负债规模，确保企业现金流稳定，依托 2025 年良好的财务基础，为战略落地提供资金支撑。

（五）服务化转型战略：拓展服务边界，提升客户价值

顺应行业“卖设备→卖服务→整体解决方案→设备即服务（EaaS）”的转型趋势，拓展服务边界，提升服务质量，实现从“产品供应商”向“综合服务商”转型，提升客户粘性与服务收入。

1、全流程服务体系完善：构建“售前咨询→售中安装调试→售后运维→设备升级”全流程服务体系，加强售后服务团队建设，提升服务人员专业能力，确保售后服务响应及时、高效；推行“一对一”客户服务，为客户提供定制化的运维方案，降低客户设备运行成本；加强配件供应体系建设，完善国内外配件仓库布局，确保配件及时供应，缩短设备停机时间。

2、服务模式创新：推进“设备即服务（EaaS）”模式落地，针对中小型客户推出设备租赁、订阅服务，降低客户初期投入成本，实现“客户省心、企业增收”的双赢；拓展设备节能改造、二手设备回收与再制造服务，延伸服务链条，提升服务附加值；搭建远程运维平台，依托物联网技术，实现设备远程监控、故障预警、远程调试，提升运维效率，降低运维成本。

3、客户关系管理优化：建立完善的客户关系管理（CRM）系统，整合客户信息，精准分析客户需求，为客户提供个性化的产品与服务；定期开展客户回访，收集客户反馈，及时优化产品与服务，提升客户满意度与忠诚度；搭建客户交流平台，加强与客户的沟通合作，挖掘客户潜在需求，推动二次合作与口

碑传播。

(三) 经营计划或目标

2026年，公司围绕成本、效率、质量三大核心，稳步推进各项经营工作，全力达成经营目标。全年力争实现营业收入、归母净利润稳步增长，持续优化成本管控、降低单位产品成本，全面提升研发、生产及内部管理效率；严守产品质量底线，完善全流程质量管控体系，同步深耕国内市场、拓展海外业务，强化供应链与风险管控，推动公司稳健经营、高质量发展，持续夯实行业核心竞争力。

(四) 不确定性因素

未发现对公司未来发展有重大影响的不确定因素。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
主要外销区域的市场环境或贸易政策变化的风险	<p>若未来国际政治经济环境以及国际局势、进口政策、贸易摩擦等发生重大变化，导致公司相关海外订单流失，则公司可能面临收入增长速度减缓甚至收入下滑的风险，进而对公司整体经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将持续关注国际政治经济环境、国内宏观政策、经济形势，及时做出准确判断和科学决策；将进一步加强核心产品的技术和应用优势，在此基础上丰富产品结构，提升高附加值、节能环保等产品的市场份额；在继续做大国内、俄罗斯、蒙古国、南非等优势市场的同时，加大力度开拓其他海外市场。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司的主营业务成本构成中直接材料成本占比较高。公司生产所需的原材料主要包括柴油机、钢材、电机等，上述原材料价格受宏观经济波动、市场供求状况等因素的影响而发生波动。若未来上述主要原材料的价格出现大幅波动而公司无法消化原材料价格波动带来的影响，则将会对公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将积极加强库存管理，强化对主要原材料价格波动的预测，调整库存结构，适当储备关键原材料，积极探索通过市场化手段传导部分成本压力；加强与供应商战略合作，优化供应商结构。</p>
汇率变动风险	<p>部分外销业务以美元、欧元结算，若未来美元、欧元兑人民币汇率发生较大波动并且公司不能采取有效措施减弱汇率波动风险，则可能对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将结合客户采购及付款情况，动态调整回款期限，并利用金融套期工具，平滑汇率波动，降低对公司业绩产生的不利影响；公司根据汇率波动情况与海外客户建立调价机制，结合美元、欧元汇率变动情况，对不同规格产品报价</p>

	进行协商调整，减少汇率波动对公司利润的影响。
经销商管理风险	<p>公司目前采取“经销为主、直销为辅”的销售模式。公司已建立了一套相对完善的经销商管理体系和销售管理模式，若未来公司管理经销商的水平未能及时跟上业务扩张的速度，或者公司对经销商的管理未能及时跟上行业市场的变化，则可能出现市场拓展不利的情况，从而对公司竞争能力和经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司制定了全流程针对性应对措施，并通过组织、制度、人员保障落地，兼顾风险防控与经销商共赢，助力企业市场拓展及经营目标实现。</p>
实际控制人不当控制风险	<p>公司实际控制人谢存先生直接持有公司 13.07%股份，通过志高控股间接持有公司 25.53%股份，通过志高投资间接持有公司 1.61%股份，通过员工战配间接持有公司 1.15%股份，直接和间接持有公司 41.36%股份，同时谢存担任公司董事长、总经理。尽管公司已按照现代企业管理制度的要求建立了较为健全的法人治理结构，但实际控制人仍可能利用其主要决策者地位，对公司的战略规划、生产经营、人事安排、重大资本支出和利润分配等重大事项施加影响，从而影响公司决策的科学性和合理性。若实际控制人利用其绝对控股权对公司经营决策、财务、人事等进行不当控制，则存在侵害公司及其他股东利益的风险。</p> <p>应对措施：完善公司内控体系，执行好审计委员会、独立董事的监督职能，同时加强控股股东和实际控制人的责任意识，重大事项必须提交公司管理层讨论分析风险后才能作出决定。</p>
市场竞争加剧风险	<p>公司长期深耕钻机和螺杆机市场，已在研发、技术、产品、渠道、品牌等方面积累了一定的竞争优势。与此同时，国际行业巨头在行业内处于优势地位，行业内竞争对手也在不断地发展和追赶。若公司不能继续保持上述优势，不能继续在上述方面的建设上保持投入，或不能对市场竞争作出迅速反应、及时调整优化产品结构，不能不断研发推出符合市场需求的产品，则公司将在激烈的市场竞争中处于不利地位并面临市场竞争加剧的风险。</p> <p>应对措施：公司将进一步强化技术优势，不断开发新产品，加大研发投入，将技术创新优势作为核心竞争力；不断加强销售队伍建设，进一步拓展海内外市场；持续完善内部管理，提高管理效率。</p>
下游行业政策变化的风险	<p>公司钻机及工程螺杆机产品主要应用于矿山开采、工程建设等领域，其下游需求受固定资产投资相关领域调控政策、环保安全政策影响较大。若未来固定资产投资相关领域政策调控导致基础设施建设投资下滑或环保安全政策标准提高导致矿山等下游行业停工停产，则公司上述应用于矿山开采、工程建设等领域的产品可能面临需求下降的风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司将密切关注产业政策动向，在国家政策及产业政策的指导下，合理确定发展目标和战略；公司将进一步优化产品结构，提高产品质量及技术含量，提升产品核心竞争力，从而尽量减少产业政策变动对公司经营业绩的冲击。</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

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
----------	------------------

无

本期公司外部经营环境与内部生产经营情况无重大变化，无新增的重大风险因素。

第五节 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	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、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	五.二.(四)
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	五.二.(五)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	600,000	517,960
2. 销售产品、商品，提供劳务	-	-
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-

4. 其他	3,000,000	1,226,377.53
-------	-----------	--------------

2、重大日常性关联交易

适用 不适用

3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司存在已披露的承诺事项，均在正常履行中。内容详见公司在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn>）披露的《招股说明书》。报告期内，公司不存在其他新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

(五) 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
固定资产	房屋建筑物	抵押	62,756,309.00	4.62%	用于授信及贷款抵押
无形资产	土地	抵押	26,268,399.24	1.93%	用于授信及贷款抵押
银行存款	货币资金	其他（保证金）	80,041,485.61	5.89%	银行承兑汇票保证金、理财保证金
总计	-	-	169,066,193.85	12.44%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

以上抵押贷款属于公司正常的融资需求，资产权利受限事项对公司生产经营不存在不利影响。

第六节 股份变动及股东情况

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	6,886,898	10.69%	18,783,641	25,670,539	28.80%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	57,557,565	89.31%	5,920,070	63,477,635	71.20%
	其中：控股股东、实际控制人	41,232,184	63.98%	0	41,232,184	46.25%
	董事、高管	8,948,197	13.89%	0	8,948,197	10.04%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		64,444,463	-	24,703,711	89,148,174	-
普通股股东人数		9,139				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司向不特定合格投资者公开发行股票并行行使超额配售选择权，公司总股本由64,444,463股增加至89,148,174股。

(二) 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	衢州志高掘进控股有限公司	境内非国有法人	29,580,000	0	29,580,000	33.1807%	29,580,000	0
2	谢存	境内自然人	11,652,184	0	11,652,184	13.0706%	11,652,184	0
3	衢州志高掘进投资管理	境内非国	5,800,000	0	5,800,000	6.5060%	5,800,000	0

	合伙企业(有限合伙)	有法人						
4	李巨	境内自然人	5,794,432	0	5,794,432	6.4998%	5,794,432	0
5	上海东证期货—光大证券—东证期货志高机械战略配售集合资产管理计划	其他	0	2,148,148	2,148,148	2.4096%	2,148,148	
6	徐永锋	境内自然人	1,577,184	0	1,577,184	1.7692%	1,577,184	0
7	深圳国中小企业发展私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,288,889	0	1,288,889	1.4458%	0	1,288,889
8	程允强	境内自然人	1,276,083	0	1,276,083	1.4314%	1,276,083	0
9	杭州城卓创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,342,599	-95,496	1,247,103	1.3989%	0	1,247,103
10	杭州城霖股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,342,599	-96,198	1,246,401	1.3981%	0	1,246,401
合计		-	59,653,970	1,956,454	61,610,424	69.1101%	57,828,031	3,782,393

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、谢存、志高控股、志高投资：谢存直接持有志高控股 76.95%股权并担任执行董事；直接持有志高投资 20.73%出资额并担任执行事务合伙人；志高控股、志高投资均为谢存控制的企业；
- 2、李巨、志高控股：李巨直接持有志高控股 7.52%股权，为其持股 5%以上的自然人股东；
- 3、杭州城霖、杭州城卓：二者均由杭州城投富鼎投资管理有限公司担任执行事务合伙人；
- 4、上海东证期货—光大证券—东证期货志高机械战略配售集合资产管理计划：其参与者谢存、李巨系公司高级管理人员；

5、程允强、志高控股：程允强直接持有志高控股 4.80%股权并担任志高控股监事。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	上海东证期货—光大证券—东证期货志高机械战略配售集合资产管理计划	战略投资者限售期为 12 月，自公开发行股票并在北交所上市之日起开始计算。

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,288,889
2	杭州城卓创业投资合伙企业（有限合伙）	1,247,103
3	杭州城霖股权投资合伙企业（有限合伙）	1,246,401
4	江苏红土创业投资管理有限公司—宁波红土东创创业投资合伙企业（有限合伙）	1,031,111
5	叶秋雨	307,878
6	齐敬思	271,578
7	深圳市创新投资集团有限公司	257,778
8	陈博	197,883
9	招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	182,003
10	高莹	168,225

股东间相互关系说明：

1、杭州城卓创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州城霖股权投资合伙企业（有限合伙）：二者均由杭州城投富鼎投资管理有限公司担任执行事务合伙人；

2、深圳市创新投资集团有限公司、深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）：前者是后者的有限合伙人；

3、深圳市创新投资集团有限公司、江苏红土创业投资管理有限公司—宁波红土东创创业投资合伙企业（有限合伙）：前者是后者的有限合伙人；

4、公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

（一）控股股东情况

控股股东为衢州志高掘进控股有限公司：截至报告期末，志高控股直接持有公司 2,958.00 万股股份，占公司总股本的 33.18%，为公司的控股股东。志高控股法定代表人为谢存，成立于 2015 年 6 月 18 日，注册资本 5000 万元，统一社会信用代码 91330803344102983H。

报告期内，公司不存在控股股东发生变动的情形。

（二）实际控制人情况

实际控制人为谢存：截至报告期末，谢存先生直接持有志高机械 13.07%股份，通过志高控股间接持有志高机械 25.53%股份，通过志高投资间接持有志高机械 1.61%股份，通过员工战配间接持有公司 1.15%股份，直接和间接持有公司 41.36%股份，同时谢存先生作为志高机械的董事长、总经理，对公司董事会、股东大会的决策具有控制力和影响力。因此，谢存为公司的实际控制人。谢存先生简历如下：

谢存，1971 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学 MBA。1998 年 7 月至 2003 年 5 月，任浙江红五环机械股份有限公司销售副总经理；2003 年 8 月至 2015 年 9 月，任志高有限董事长兼总经理；2015 年 9 月至今，任志高机械董事长兼总经理。

报告期内，公司不存在实际控制人发生变动的情形。

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	47,032,184
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	52.7573%

第七节 融资与利润分配情况

一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

申购日	上市日	拟发行数量	实际发行数量	定价方式	发行价格	募集资金金额	募集资金用途（请列示具体用途）
2025年8月6日	2025年8月14日	21,481,488	24,703,711	直接定价	17.41	430,091,608.51	年产300台智能化钻机生产线建设项目、工程技术研发中心建设项目、补充流动资金项目

(2) 定向发行情况

□适用 √不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集方式	募集资金	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
公开发行	430,091,608.51	117,119,549.61	否	报告期内无变更	0	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

具体内容详见公司于2026年4月28日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-033）、《天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于浙江志高机械股份有限公司2025年度募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》（公告编号：2026-032）、《东方证券股份有限公司关于浙江志高机械股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况的核查意见》（公告编号：2026-034）。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款	中信银行	银行	1,000,000	2025年2月26日	2026年1月8日	2.45%
2	质押贷款	农业银行	银行	10,000,000	2025年2月13日	2026年2月3日	2.50%
3	抵押贷款	工商银行	银行	100,000	2025年5月19日	2026年5月12日	2.40%
4	保证贷款	浦发银行	银行	1,000,000	2025年3月28日	2026年2月28日	2.50%
合计	-	-	-	12,100,000	-	-	-

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为充分保障公司股东的合法权益，公司根据《公司法》《上市规则》及《公司章程》等相关文件规定，结合公司实际情况及未来发展需要，制定了《利润分配管理制度》、《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划》，具体内容详见公司在中国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内股东分红回报规划》（公告编号：2024-013）；以及在北交所信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《浙江志高机械股份有限公司利润分配管理制度》（公告编号：2025-076）。
报告期内，公司利润分配政策未发生变化。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/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	2.00	4	-

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬 (万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
谢存	董事长、总经理	男	1971年8月	2024年9月23日	2027年9月22日	168.33	否	根据公司薪酬管理制度，结合绩效考核情况综合评定；已完成考核
李巨	董事、副总经理	男	1969年3月	2024年9月23日	2027年9月22日	77.41	否	根据公司薪酬管理制度，结合绩效考核情况综合评定；已完成考核
应汉元	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	1968年10月	2024年9月23日	2027年9月22日	89.91	否	根据公司薪酬管理制度，结合绩效考核情况综合评定；已完成考核
程允强	董事	男	1955年1月	2024年9月23日	2027年9月22日	0	否	根据公司薪酬管理制度，不涉及考核
施钧	董事	男	1971年10月	2024年9月23日	2025年9月15日	16.51	否	根据公司薪酬管理制度，结合绩效考核情况综合评定；已完成考核
	职工董事			2025年9月16日	2027年9月22日			
张万利	独立董事	男	1962年4月	2024年9月23日	2027年9月22日	7.79	否	根据公司薪酬管理制度，不涉及考核

韩家勇	独立董事	男	1963年6月	2024年9月23日	2027年9月22日	7.79	否	根据公司薪酬管理制度,不涉及考核
刘旭海	独立董事	男	1970年10月	2024年9月23日	2027年9月22日	7.79	否	根据公司薪酬管理制度,不涉及考核
叶幼岚	副总经理	男	1974年7月	2024年9月23日	2027年9月22日	269.39	否	根据公司薪酬管理制度,结合绩效考核情况综合评定;已完成考核
合计						644.92	-	-
董事会人数:					8			
高级管理人员人数:					4			

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司董事、高级管理人员与股东之间不存在亲属关系。

(二) 持股情况

单位:股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
谢存	董事长、总经理	11,652,184	0	11,652,184	13.0706%	0	0	0
李巨	董事、副总经理	5,794,432	0	5,794,432	6.4998%	0	0	0
应汉元	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	900,498	0	900,498	1.0101%	0	0	0
程允强	董事	1,276,083	0	1,276,083	1.4314%	0	0	0
施钧	职工董事	977,184		977,184	1.0961%	0	0	0
张万利	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
韩家勇	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0

刘旭海	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
叶幼岚	副总经理	0	0	0	0%	0	0	0
合计	-	20,600,381	-	20,600,381	23.1080%	0	0	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
施钧	董事	新任	职工董事	2025年9月16日 职工代表大会选举通过	

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

公司分别于2025年3月25日、2025年4月14日召开第四届董事会第三次会议、2024年年度股东大会审议通过了《关于公司非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案》和《关于独立董事津贴的议案》，实际支付情况依照方案内容。

(四) 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）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
研发人员	91	5	11	85
生产人员	657	76	153	580
管理人员	75	13	11	77
销售人员	143	12	11	144
员工总计	966	106	186	886

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	8
本科	112	115
专科及以下	849	763
员工总计	966	886

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司始终坚持人才优先发展战略，构建了全方位、系统化的人才管理体系，以富有竞争力的薪酬体系与清晰畅通的职业晋升通道吸引优质人才，以量身定制的特色培训方案培育专业人才，以底蕴深厚的企业文化凝聚核心人才，为公司稳健发展筑牢人才根基。为规范人力资源管理全流程工作，公司建立健全人事管理及绩效考核制度体系，先后制定并实施《招聘与录用管理制度》《培训管理制度》《薪酬管理制度》《绩效考核管理制度》等多项制度，对员工招聘入职、培训发展、岗位晋升、薪酬发放、档案管理、绩效考评及行为规范各环节作出全面、细致的规定，实现人力资源管理的标准化、制度化。

在绩效管理方面，公司通过科学实施绩效管理，进一步完善激励与约束并行的管理机制。薪酬体系实行以岗定薪、以岗定责原则，绩效奖金直接与公司整体经营效益、员工个人工作业绩紧密挂钩，有效激发了员工的竞争意识与服务意识，充分调动员工工作积极性与主动性，推动公司运营效率持续提升。

在培训方面，公司重视员工的培训，对于新入职员工进行岗前培训，主要从企业文化、规章制度和 workflows、业务技能等方面进行培训，保证新员工尽快融入并增强其归属感；同时，为提高公司员工的整体素质，确保公司员工职业能力适应公司未来发展的需求，公司通过内部培训与外部培训相结合的方式对员工进行管理能力和专业技能培训，员工培训效果显著。

在企业文化方面，公司的使命与愿景：品质铸就未来，行动实现梦想。公司的核心价值观：客户为先、合作共赢；创新为魂、效率优先；奋斗为本、贡献为荣；求真务实、勇当先锋。这些理念已深度融入日常管理实践与员工行为准则，成为团队决策、协作与自我驱动的精神内核。

报告期内，公司核心管理、技术及业务骨干人员保持高度稳定，人员流动主要集中于生产人员，属于行业正常自然流动范畴。同时公司积极响应企业文化要求，以“创新为魂、效率优先”，主动优化产品结构及人员配置，同步完善激励机制、提升生产作业效率，实现人力资源精细化配置。截止报告期末，需公司承担费用的离退休职工人数为 0 人。

劳务外包情况：

适用 不适用

报告期内，基于人员招聘的实际情况以及成本控制等多方因素的考量，公司决定将部分安保岗位

采用劳务外包的用工形式，期末劳务外包用工人数是 7 人。经评估，该举措对公司的整体经营并无重大不利影响。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
黄俊	无变动	技术部经理	0	0	0
吴鹏	无变动	生产管理部经理	0	0	0
蒋丽伟	无变动	技术部经理	0	0	0

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》和有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，实现规范运作。公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行。报告期内，公司相关机构和人员依法运作，切实履行应尽的职责和义务，未出现违法违规情形。公司将继续按照相关法律法规和监管要求，持续优化公司治理结构，加强内部控制管理，确保公司治理的规范性和有效性，为公司的稳定发展提供坚实保障。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司治理机制完善，董事会、股东会召开程序符合《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求及《公司章程》规定。公司重大事项均按照公司内部控制机制进行决策，履行了相应法律程序。公司董事、高级管理人员变动、对外投资、对外担保等重大事项均通过了公司董事会或股东会审议，没有出现董事会、股东会会议召集程序、表决方式、决议内容违反相关法律、行政法规或者《公司章程》的情形。公司信息披露真实、准确、完整、及时、公平，充分保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司日常性关联交易以及重大的生产经营决策等均按照《公司章程》及有关管理制度的规定，提交董事会和股东会审议通过，独立董事按照规定召开独立董事专门会议，涉及需关联董事、股东等回避表决的事项时，也均按照规定严格执行。

截至报告期末，公司董事、高级管理人员均能谨慎、认真、勤勉地履行各自的权利和义务。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司共 3 次修订《公司章程》，根据《公司法》及《上市公司章程指引》等相关规定修订了取消监事会、变更注册资本等事项。具体相关修订内容详见公司在北交所官网（www.bse.cn）披露的《关于变更公司注册资本、公司类型、取消监事会并修订公司章程的公告》（公告编号：2025-066）、《关于变更注册资本和修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-108）和《关于拟修订〈公司章程〉公告》（公告编号：2025-121）。

（二） 董事会、股东会运作情况

1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	<p>一、2025 年 3 月 25 日，公司召开了第四届董事会第三次会议，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、审议《关于公司 2024 年年度报告及摘要的议案》 2、审议《公司 2024 年度董事会工作报告》 3、审议《公司 2024 年度总经理工作报告》 4、审议《公司 2024 年度财务决算报告》 5、审议《公司 2025 年度财务预算方案》 6、审议《公司 2024 年度利润分配议案》 7、审议《关于公司非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案》 8、审议《关于独立董事津贴的议案》 9、审议《关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度审计机构的议案》 10、审议《关于审核确认公司 2024 年度关联交易的议案》 11、审议《关于预计公司 2025 年度日常性关联交易事项的议案》 12、审议《关于公司 2024 年度审计报告的议案》 13、审议《关于公司内部控制有效性的自我评价报告(截至 2024 年 12 月 31 日)及审计报告的议案》 14、审议《关于公司最近三年非经常性损益明细表及鉴证报告的议案》 15、审议《关于召开 2024 年年度股东大会的议案》 16、审议《关于调整公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及可行性分析的议案》 17、审议《关于为全资子公司提供担保的议案》 18、审议《关于公司在银行授信融资的议案》

		<p>二、2025年4月28日，公司召开了第四届董事会第四次会议，审议通过如下议案： 1、审议《公司2025年一季度审阅报告的议案》</p> <p>三、2025年5月12日，公司召开了第四届董事会第五次会议，审议通过如下议案： 1、审议《关于调整公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金使用情况的议案》 2、审议《关于修订〈关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案〉的议案》</p> <p>四、2025年6月24日，公司召开了第四届董事会第六次会议，审议通过如下议案： 1、审议《关于提名并拟认定核心员工的议案》 2、审议《关于公司高级管理人员及核心员工拟设立专项资产管理计划参与向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市战略配售的议案》 3、审议《关于召开2025年第一次临时股东大会的议案》</p> <p>五、2025年7月23日，公司召开了第四届董事会第七次会议，审议通过如下议案： 1、审议《关于公司2025年半年度审阅报告的议案》 2、审议《关于公司研发项目预算金额变更的议案》 3、审议《关于修订〈关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案〉的议案》</p> <p>六、2025年8月4日，公司召开了第四届董事会第八次会议，审议通过如下议案： 1、审议《关于公司2025年半年度报告的议案》</p> <p>七、2025年8月25日，公司召开了第四届董事会第九次，审议通过如下议案： 1、审议《关于变更公司注册资本、公司类型、取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》 2、审议《关于逐项审议修订或制定公司相关治理制度的议案》</p> <p>八、2025年9月19日，公司召开了第四届董事会第十次会议，审议通过如下议案： 1、审议《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》 2、审议《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》 3、审议《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》 4、审议《关于变更注册资本和修订公司章程的议案》 5、审议《关于召开2025年第三次临时股东大会的议案》</p> <p>九、2025年10月29日，公司召开了第四届董事会第十一次会议，审议通过如下议案： 1、审议《关于公司2025年三季度报告的议案》 2、审议《关于制订公司〈舆情管理制度〉的议案》 3、审议《关于确认公司第四届董事会审计委员会成员和召集人的议案》 4、审议《关于选举公司执行事务董事的议案》 5、审议《关于修订公司章程的议案》</p>
--	--	--

		6、审议<<关于召开 2025 年第四次临时股东大会的议案>>
股东会	5	<p>一、2025 年 4 月 14 日，公司召开了 2024 年年度股东会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、审议<<关于公司 2024 年年度报告及摘要的议案>> 2、审议<<公司 2024 年度董事会工作报告>> 3、审议<<公司 2024 年度监事会工作报告>> 4、审议<<公司 2024 年度财务决算报告>> 5、审议<<公司 2025 年度财务预算方案>> 6、审议<<公司 2024 年度利润分配议案>> 7、审议<<关于公司非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案>> 8、审议<<关于独立董事津贴的议案>> 9、审议<<关于监事薪酬方案的议案>> 10、审议<<关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度审计机构的议案>> 11、审议<<关于审核确认公司 2024 年度关联交易的议案>> 12、审议<<关于预计公司 2025 年度日常性关联交易事项的议案>> <p>二、2025 年 7 月 11 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、审议<<关于提名并拟认定核心员工的议案>> <p>三、2025 年 9 月 9 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、审议<<关于变更公司注册资本、公司类型、取消监事会并修订<公司章程>的议案>> 2、审议<<关于废止<浙江志高机械股份有限公司监事会议事规则>的议案>> 3、审议<<关于逐项审议修订或制定公司相关治理制度的议案>> <p>四、2025 年 10 月 11 日，公司召开了 2025 年第三次临时股东会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、审议<<关于变更注册资本和修订公司章程的议案>> <p>五、2025 年 11 月 14 日，公司召开了 2025 年第四次临时股东会，审议通过如下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、审议<<关于修订公司章程的议案>>

2、 董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司董事会、股东会的召集、议案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《股东会议事规则》等要求，决议内容没有违反《公司法》《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司董事会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》《董事会议事规则》《股东会议事规则》等治理制度履行职责和义务。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司不断规范公司治理结构，股东会、董事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司

法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截止报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法违规情形，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

未来，公司将继续不断优化公司治理结构，切实维护股东权益，推进公司合规经营运作。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司高度重视投资者关系管理工作，以线下互动、专线电话、电子信箱等多种渠道强化与投资者，尤其是中小投资者的交流和沟通。严格遵守相关法律规定，尊重股东知情权、参与权、质询权和表决权，耐心为投资者答疑解惑；合理、妥善地安排机构投资者等特定对象到公司现场参观、座谈、调研等；由公司董事会秘书主要负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、生产经营状况、未来发展战略的基础上，策划、安排和组织投资者关系管理活动，树立公司良好的资本市场形象。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《北京证券交易所股票上市规则》及浙江志高机械股份有限公司(以下简称“志高机械”“公司”)《公司章程》《董事会专门委员会工作制度》等规定，董事会审计委员会在 2025 年度任期内本着勤勉尽责的原则，认真履行审计监督职责。

2025 年，董事会审计委员会召开 6 次会议、薪酬与考核委员会共召开 1 次会议、战略委员会共召开 4 次会议，全体委员均出席了相应会议，并对各项议案无异议。会议具体情况如下：

编号	会议名称	召开时间	会议事项
1	第四届审计委员会第二次	2025 年 3 月 14 日	1、审议<<公司 2024 年度财务决算报告>> 2、审议<<公司 2025 年度财务预算方案>> 3、审议<<公司 2024 年度利润分配议案>> 4、审议<<关于续聘天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2025 年度审计机构的议案>> 5、审议<<关于审核确认公司 2024 年度关联交易的议案>> 6、审议<<关于预计公司 2025 年度日常性关联交易事项的议案>> 7、审议<<关于公司 2024 年年度审计报告的议案>> 8、审议<<关于公司内部控制有效性的自我评价报告(截至 2024 年 12 月 31 日)及审计报告的议案>>

			9、审议<<关于公司最近三年非经常性损益明细表及鉴证报告的议案>>
2	第四届审计委员会第三次	2025年4月25日	1、审议<<公司2025年一季度财务报告的议案>>
3	第四届审计委员会第四次	2025年7月18日	1、审议<<关于公司2025年半年度财务报告的议案>>
4	第四届审计委员会第五次	2025年8月1日	1、审议<<关于公司2025年半年度报告的议案>>
5	第四届审计委员会第六次	2025年9月19日	1、审议<<关于使用募集资金置换预先已投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案>> 2、审议<<关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案>> 3、<<关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案>>
6	第四届审计委员会第七次	2025年10月29日	1、审议<<关于公司2025年三季度报告的议案>>
7	第四届战略委员会第一次	2025年3月14日	1、审议<<关于调整公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金投资项目及可行性分析的议案>>
8	第四届战略委员会第二次	2025年5月6日	1、审议<<关于调整公司申请向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市募集资金使用情况的议案>> 2、审议<<关于修订<关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案>的议案>>
9	第四届战略委员会第三次	2025年6月20日	1、审议<<关于提名并拟认定核心员工的议案>> 2、审议<<关于公司高级管理人员及核心员工拟设立专项资产管理计划参与向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市战略配售的议案>>
10	第四届战略委员会第四次	2025年7月18日	1、审议<<关于公司研发项目预算金额变更的议案>> 2、审议<<关于修订<关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价预案>的议案>>
11	第四届薪酬与考核委员会第一次	2025年3月14日	1、审议<<关于公司非独立董事、高级管理人员薪酬方案的议案>> 2、审议<<关于独立董事津贴的议案>>

独立董事人数是否不少于董事会人数的1/3

√是 □否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 √是 □否

提名委员会 √是 □否

薪酬与考核委员会 √是 □否

战略委员会 是 否
内审部门 是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间(年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间(天)
刘旭海	1	5	9	现场与通讯	5	现场与通讯	16
张万利	1	5	9	现场与通讯	5	现场与通讯	16
韩家勇	1	5	9	现场与通讯	5	现场与通讯	16

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

是 否

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《证券法》等相关法律、法规及《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，认真、忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，谨慎地行使法律法规所赋予的权利，认真审议董事会相关议案，并按照相关法律法规对董事会的相关议案发表了独立意见，充分发挥独立董事的独立性和专业性作用，维护公司和股东尤其是中小股东的合法权益。

独立董事资格情况

经核查及沟通确认独立董事刘旭海、韩家勇、张万利的任职经历以及签署的相关自查文件，报告期内，上述人员未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系，因此，公司独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号—独立董事》中对独立董事独立性的相关要求。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、人员、机构、财务、资产方面均独立于控股股东、实际控制人，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。具体情况如下：

1、业务独立

公司具备完整的业务流程和独立的经营场所，具有完整的业务流程，以及供应、销售部门和渠道。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。

2、人员独立

公司董事、高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立运行的人力资源管理部门，自主招聘管理人员和员工，与公司员工签订了劳动合同，为员工建立社会保险金和住房公积金账户，保证公司人员独立。

3、机构独立

公司机构设置完整，按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东会、董事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立作出财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与其他企业共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

5、资产独立

报告期内，公司独立拥有全部有形资产和无形资产的产权，不存在资产不完整的情况。公司对其所有资产具有控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

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，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、关于会计核算体系

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细节制度，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、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，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、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，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。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段

天健会计师事务所（特殊普通合伙）认为，志高机械公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

为了提高年度报告披露的质量和水平，增强信息披露的真实性、准确性和及时性，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，以提高公司规范运作水平，进一步健全公司内部责任追究机制。在报告期间，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况，信息披露负责人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。本年度未发生年度报告重大差错事项。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

目前，公司已经建立起相对完善的对高级管理人员的绩效考评机制和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。高级管理人员的业绩考核是在公司中长期发展战略目标的基础上，根据年度业绩目标的达成情况来确定。公司高级管理人员全部由董事会聘任，直接对董事会负责，承担董事会下达的经营指标，董事会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，制定薪酬方案并报股东大会审批。

公司高级管理人员能够严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等相关规定认真履行职责，积极落实公司股东会和董事会相关决议，在董事会的领导下持续专注目标，深化运营管理，较好地完

了本年度的各项任务。

三、 投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开 5 次股东会。其中，2025 年第二次临时股东会、2025 年第三次临时股东会和 2025 年第四次临时股东会提供了网络投票方式。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

公司建立了集投资者热线、投资者邮箱、来访调研等于一体的多元化沟通体系，确保公司与投资者之间形成畅通的沟通渠道，促进公司与投资者的良性关系，增进投资者对公司的了解并获得认同及支持。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕10479号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
审计报告日期	2026年4月28日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	叶怀敏	杨骑玮
	4年	1年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	4年	
会计师事务所审计报酬	88.48万元	

审 计 报 告

天健审〔2026〕10479号

浙江志高机械股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江志高机械股份有限公司（以下简称志高机械公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了志高机械公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于志高机械公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十五)和五(二)1。

志高机械公司的营业收入主要来自于钻机、螺杆机及配件产品的销售，属于在某一时点履行履约义务。2025年度，志高机械公司的营业收入为人民币90,571.02万元，其中钻机、螺杆机及配件业务的营业收入为人民币89,923.51万元，占营业收入的99.29%。

由于营业收入是志高机械公司关键业绩指标之一，可能存在志高机械公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 对志高机械公司重要客户进行访谈，了解双方合作的契机以及交易情况等；

(3) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(4) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(5) 对于内销收入，选取项目检查相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及交付单据等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以选

取项目检查相关的支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(6) 结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证本期销售金额；

(7) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(8) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(9) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款和合同资产减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)、五(一)3、五(一)8和五(一)16。

截至2025年12月31日，志高机械公司应收账款账面余额为人民币14,602.07万元，坏账准备为人民币873.23万元，账面价值为人民币13,728.84万元，合同资产账面余额为人民币277.57万元，减值准备为人民币9.83万元，账面价值为人民币267.74万元，列报于其他非流动资产的合同资产账面余额为人民币9.90万元，减值准备为人民币0.30万元，账面价值为人民币9.60万元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对

坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(6) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估志高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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

志高机械公司治理层（以下简称治理层）负责监督志高机械公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

常认为错报是重大的。

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就志高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。

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：叶怀敏
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：杨骑玮

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	277,032,640.76	158,439,984.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	269,776,598.24	10,397,392.31
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	3	137,288,399.92	97,647,513.77
应收款项融资	4	30,880,058.36	13,341,129.81
预付款项	5	9,814,763.83	7,842,104.35
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6	7,186,553.77	6,624,827.02
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	7	306,934,982.79	308,162,179.70
其中：数据资源			
合同资产	8	2,677,394.88	2,386,574.35

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9	6,499,461.60	5,587,716.27
流动资产合计		1,048,090,854.15	610,429,422.17
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	10	201,965,895.77	223,192,530.33
在建工程	11	56,755,722.72	5,073,564.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	12		1,163,104.71
无形资产	13	55,424,664.46	52,745,994.85
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	14	417,558.91	1,190,760.27
递延所得税资产	15	4,734,540.80	10,971,018.68
其他非流动资产	16	96,030.00	336,662.75
非流动资产合计		319,394,412.66	294,673,636.54
资产总计		1,367,485,266.81	905,103,058.71
流动负债：			
短期借款	18	12,102,333.05	70,366,712.91
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	19	116,481,929.86	93,927,489.10
应付账款	20	117,314,877.85	109,909,626.05
预收款项			
合同负债	21	9,722,363.72	15,393,384.72
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	22	20,346,199.35	18,981,726.89

应交税费	23	16,959,571.63	14,874,928.68
其他应付款	24	16,393,154.35	2,444,746.23
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	25		731,392.85
其他流动负债	26	2,240,833.87	2,043,339.86
流动负债合计		311,561,263.68	328,673,347.29
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	27	509,335.12	2,291,665.58
递延收益	28	3,918,912.00	4,532,928.00
递延所得税负债	15	480,003.25	737,318.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,908,250.37	7,561,912.05
负债合计		316,469,514.05	336,235,259.34
所有者权益（或股东权益）：			
股本	29	89,148,174.00	64,444,463.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	30	458,642,067.60	113,469,948.25
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	31	41,375,821.87	32,222,231.50
一般风险准备			
未分配利润	32	461,849,689.29	358,731,156.62
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		1,051,015,752.76	568,867,799.37
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合 计		1,051,015,752.76	568,867,799.37
负债和所有者权益（或股东权		1,367,485,266.81	905,103,058.71

益) 总计			
-------	--	--	--

法定代表人：谢存

主管会计工作负责人：应汉元

会计机构负责人：应汉元

(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		192,181,296.61	70,634,847.44
交易性金融资产		225,752,767.11	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	238,382,021.53	162,919,376.10
应收款项融资		25,004,053.80	11,392,124.33
预付款项		62,856,259.96	102,105,875.89
其他应收款	2	610,196.01	618,832.13
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		220,909,673.03	245,219,600.62
其中：数据资源			
合同资产		2,543,672.00	2,187,156.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		384,213.14	4,072,474.97
流动资产合计		968,624,153.19	599,150,287.48
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	3	78,182,000.00	78,182,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		90,354,663.34	97,839,750.65
在建工程		56,719,722.72	5,066,564.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			927,449.98
无形资产		44,789,173.02	41,894,400.10
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		388,228.38	993,000.10
递延所得税资产		2,114,699.33	2,169,567.87
其他非流动资产		96,030.00	207,774.00
非流动资产合计		272,644,516.79	227,280,507.65
资产总计		1,241,268,669.98	826,430,795.13
流动负债：			
短期借款		11,101,569.16	41,338,779.58
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		82,327,561.30	91,567,489.10
应付账款		72,104,982.51	93,845,883.77
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		14,828,176.91	14,038,944.72
应交税费		11,870,611.03	12,918,526.53
其他应付款		16,093,373.84	2,097,930.79
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		6,738,858.84	3,838,981.58
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			489,614.81
其他流动负债		2,197,428.11	1,814,435.61
流动负债合计		217,262,561.70	261,950,586.49
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		509,335.12	2,291,665.58
递延收益			
递延所得税负债		379,533.44	483,037.42
其他非流动负债			
非流动负债合计		888,868.56	2,774,703.00
负债合计		218,151,430.26	264,725,289.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本		89,148,174.00	64,444,463.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		459,256,266.76	114,084,147.41
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		41,375,821.87	32,222,231.50
一般风险准备			
未分配利润		433,336,977.09	350,954,663.73
所有者权益（或股东权益）合计		1,023,117,239.72	561,705,505.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,241,268,669.98	826,430,795.13

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	1	905,710,150.57	888,437,748.17
其中：营业收入	1	905,710,150.57	888,437,748.17
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		775,935,650.45	768,924,225.13
其中：营业成本	1	652,652,242.97	646,087,777.25
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	2	8,453,392.86	11,115,224.91
销售费用	3	49,588,837.89	46,726,683.53
管理费用	4	37,265,739.36	33,547,720.12
研发费用	5	28,360,163.13	30,997,512.76
财务费用	6	-384,725.76	449,306.56
其中：利息费用	6	1,515,683.88	5,036,061.82
利息收入	6	1,636,368.73	3,770,113.43
加：其他收益	7	8,240,106.13	7,331,595.93

投资收益（损失以“-”号填列）	8	524,766.38	-141,206.32
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）	9	1,057,254.05	97,392.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-2,187,680.10	-362,484.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-4,174,629.42	-5,742,793.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	-52,404.05	-99,022.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		133,181,913.11	120,597,004.55
加：营业外收入	13	181,854.28	110,260.40
减：营业外支出	14	842,694.63	87,340.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		132,521,072.76	120,619,924.24
减：所得税费用	15	20,248,949.72	15,573,703.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,272,123.04	105,046,221.21
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）		112,272,123.04	105,046,221.21
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）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		112,272,123.04	105,046,221.21
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			

(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		112,272,123.04	105,046,221.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		112,272,123.04	105,046,221.21
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.55	1.63
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.55	1.63

法定代表人：谢存

主管会计工作负责人：应汉元

会计机构负责人：应汉元

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	1	834,775,929.13	782,840,936.25
减：营业成本	1	633,240,431.90	577,436,042.39
税金及附加		6,741,947.16	9,161,255.16
销售费用		32,526,477.75	33,310,123.12
管理费用		33,200,962.51	29,878,768.59
研发费用		26,425,361.52	29,702,925.34
财务费用		837,315.76	3,373,207.64
其中：利息费用		1,193,406.37	3,860,073.66
利息收入		462,928.72	554,443.95
加：其他收益		7,319,055.64	6,037,663.58
投资收益（损失以“-”号填列）		370,394.83	52,776.96
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）		752,767.11	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,087,114.72	-288,796.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,701,157.51	-3,730,506.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-52,404.05	-99,022.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		106,404,973.83	101,950,728.98
加：营业外收入		85,955.50	59,280.64
减：营业外支出		779,529.88	87,340.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		105,711,399.45	101,922,668.95
减：所得税费用		14,175,495.72	11,428,206.21

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		91,535,903.73	90,494,462.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		91,535,903.73	90,494,462.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		91,535,903.73	90,494,462.74
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		688,300,057.41	736,280,097.00
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		32,301,102.96	26,593,528.17
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	47,153,233.51	37,255,923.03
经营活动现金流入小计		767,754,393.88	800,129,548.20
购买商品、接受劳务支付的现金		401,555,289.76	396,260,828.20
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		132,010,727.26	127,789,607.87
支付的各项税费		59,049,069.76	45,509,555.97
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	73,008,826.06	66,666,598.30
经营活动现金流出小计		665,623,912.84	636,226,590.34
经营活动产生的现金流量净额		102,130,481.04	163,902,957.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1(1)	393,276,067.99	37,500,000.00
取得投资收益收到的现金		427,374.07	52,776.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		82,100.00	2,162,224.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	63,219,459.89	2,000,000.00
投资活动现金流入小计		457,005,001.95	41,715,000.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		50,671,083.57	14,367,848.50
投资支付的现金	1(2)	651,500,627.56	47,800,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	2(4)	56,663,978.09	64,918,251.83
投资活动现金流出小计		758,835,689.22	127,086,100.33
投资活动产生的现金流量净额		-301,830,687.27	-85,371,099.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		430,091,608.51	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		75,400,000.00	80,200,000.00
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		505,491,608.51	80,200,000.00
偿还债务支付的现金		133,600,000.00	193,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,567,308.84	4,866,261.01
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	2 (5)	47,941,753.10	4,548,372.91
筹资活动现金流出小计		183,109,061.94	203,314,633.92
筹资活动产生的现金流量净额		322,382,546.57	-123,114,633.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		673,122.59	1,058,472.39
五、现金及现金等价物净增加额		123,355,462.93	-43,524,303.04
加：期初现金及现金等价物余额		73,635,692.22	117,159,995.26
六、期末现金及现金等价物余额		196,991,155.15	73,635,692.22

法定代表人：谢存

主管会计工作负责人：应汉元

会计机构负责人：应汉元

(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		684,202,696.76	653,747,147.78
收到的税费返还		1,025,674.27	
收到其他与经营活动有关的现金		45,100,044.25	32,483,681.72
经营活动现金流入小计		730,328,415.28	686,230,829.50
购买商品、接受劳务支付的现金		479,728,826.69	365,021,297.92
支付给职工以及为职工支付的现金		93,604,130.32	95,755,713.66
支付的各项税费		49,387,168.43	33,160,529.95
支付其他与经营活动有关的现金		58,839,630.40	59,500,589.51
经营活动现金流出小计		681,559,755.84	553,438,131.04
经营活动产生的现金流量净额		48,768,659.44	132,792,698.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		291,480,000.00	37,500,000.00
取得投资收益收到的现金		370,394.83	52,776.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		444,495.59	2,162,224.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			17,000,000.00
投资活动现金流入小计		292,294,890.42	56,715,000.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		49,438,851.69	13,948,283.32
投资支付的现金		516,480,000.00	37,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			2,430,000.00
投资活动现金流出小计		565,918,851.69	53,878,283.32
投资活动产生的现金流量净额		-273,623,961.27	2,836,717.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		430,091,608.51	
取得借款收到的现金		59,400,000.00	51,200,000.00

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		489,491,608.51	51,200,000.00
偿还债务支付的现金		89,600,000.00	181,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,219,600.51	3,726,499.94
支付其他与筹资活动有关的现金		47,698,236.44	4,036,987.92
筹资活动现金流出小计		138,517,836.95	189,663,487.86
筹资活动产生的现金流量净额		350,973,771.56	-138,463,487.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,873.26	8,720.03
五、现金及现金等价物净增加额		126,112,596.47	-2,825,351.73
加：期初现金及现金等价物余额		49,522,066.34	52,347,418.07
六、期末现金及现金等价物余额		175,634,662.81	49,522,066.34

(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	64,444,463.00				113,469,948.25				32,222,231.50		358,731,156.62		568,867,799.37
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	64,444,463.00				113,469,948.25				32,222,231.50		358,731,156.62		568,867,799.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	24,703,711.00				345,172,119.35				9,153,590.37		103,118,532.67		482,147,953.39
（一）综合收益总额											112,272,123.04		112,272,123.04
（二）所有者投入和减少资本	24,703,711.00				345,172,119.35								369,875,830.35
1. 股东投入的普通股	24,703,711.00				345,172,119.35								369,875,830.35
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							9,153,590.37	-9,153,590.37				
1. 提取盈余公积							9,153,590.37	-9,153,590.37				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	89,148,174.00			458,642,067.60			41,375,821.87	461,849,689.29			1,051,015,752.76	

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	64,444,463.00				113,144,330.04				32,222,231.50		253,684,935.41		463,495,959.95
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	64,444,463.00				113,144,330.04				32,222,231.50		253,684,935.41		463,495,959.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					325,618.21						105,046,221.21		105,371,839.42
（一）综合收益总额											105,046,221.21		105,046,221.21
（二）所有者投入和减少资本					325,618.21								325,618.21
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					325,618.21								325,618.21
4. 其他													

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	64,444,463.00			113,469,948.25			32,222,231.50		358,731,156.62		568,867,799.37	

法定代表人：谢存

主管会计工作负责人：应汉元

会计机构负责人：应汉元

(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	64,444,463.00				114,084,147.41				32,222,231.50		350,954,663.73	561,705,505.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	64,444,463.00				114,084,147.41				32,222,231.50		350,954,663.73	561,705,505.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	24,703,711.00				345,172,119.35				9,153,590.37		82,382,313.36	461,411,734.08
（一）综合收益总额											91,535,903.73	91,535,903.73
（二）所有者投入和减少资本	24,703,711.00				345,172,119.35							369,875,830.35
1. 股东投入的普通股	24,703,711.00				345,172,119.35							369,875,830.35
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								9,153,590.37		-9,153,590.37	
1. 提取盈余公积								9,153,590.37		-9,153,590.37	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	89,148,174.00			459,256,266.76				41,375,821.87		433,336,977.09	1,023,117,239.72

项目	2024 年										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其	专	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计	

		优 先 股	永 续 债	其 他		库 存 股	他 综 合 收 益	项 储 备		风 险 准 备		
一、上年期末余额	64,444,463.00				113,758,529.20				32,222,231.50		260,460,200.99	470,885,424.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	64,444,463.00				113,758,529.20				32,222,231.50		260,460,200.99	470,885,424.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					325,618.21						90,494,462.74	90,820,080.95
（一）综合收益总额											90,494,462.74	90,494,462.74
（二）所有者投入和减少资本					325,618.21							325,618.21
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					325,618.21							325,618.21
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

4. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本年期末余额	64,444,463.00			114,084,147.41			32,222,231.50		350,954,663.73	561,705,505.64	

浙江志高机械股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江志高机械股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原浙江志高机械有限公司（以下简称志高有限），志高有限系由自然人谢存、邹斌宏、李巨、程允强、徐永锋、施钧和魏先德共同出资组建，于 2003 年 8 月 14 日在衢州市市场监督管理局登记注册，取得注册号为 3308212000547 的企业法人营业执照。志高有限成立时注册资本 120 万元。志高有限以 2015 年 7 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 9 月 21 日在衢州市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省衢州市。公司现持有统一社会信用代码为 913308007530365348 的营业执照，注册资本 8,914.8174 万元，股份总数 89,148,174 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 63,477,635 股；无限售条件的流通股份 A 股 25,670,539 股。公司股票已于 2025 年 8 月 14 日在北京证券交易所挂牌交易。

本公司属专用设备制造行业，专业从事凿岩设备和空气压缩机的研发、生产、销售和服务，专注于提供节能、环保、安全、高效的钻机、螺杆机产品。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 28 日第四届第十三次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、使用权资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 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：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额0.5%
重要的账龄超过1年的预付款项	单项金额超过资产总额0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额0.5%
重要的账龄超过1年的应付账款	单项金额超过资产总额0.5%
重要的账龄超过1年的其他应付款	单项金额超过资产总额0.5%
重要的账龄超过1年的合同负债	单项金额超过资产总额0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额0.5%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过资产总额5%
重要的承诺事项	单项承诺事项的承诺金额超过资产总额0.5%
重要的或有事项	单项或有事项预计产生的财务影响超过资产总额0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额0.5%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(七) 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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损

益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值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

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其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，公司按照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，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——合并范围内关联方组合	本公司合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合		
其他应收款——账龄组合		

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)	合同资产预期信用 损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	3.00	3.00	3.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款、其他应收款和合同资产的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关

税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十三）划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）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）出售极可能发生，即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。

公司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，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

（1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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。

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。

（2）资产减值损失转回的会计处理

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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后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转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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而不再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时，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，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,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权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,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或合并日

开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十五) 投资性房地产

1. 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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	3-6	5	15.83-31.67
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-6	5	15.83-23.75

(十七) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产
需安装调试的通用设备、专用设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
专利权	按专利权证书确定有效期为 103 月	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司研发部门提供的各研究开发项目研发人员的考勤汇总表，在不同研究开发项目间接比例分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出，包括研发项目组直接领用消耗的材料费用。

(3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件的摊销费用。

(5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术服务费、专家咨询费、差旅费、新产品设计费、中间试验和模具费、会议费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

（1）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；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十三）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十四) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十五) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3. 收入确认的具体方法

公司主要销售螺杆机、钻机、配件等产品。公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

(1) 内销：公司已根据合同约定将产品交付给客户，以控制权转移给客户时点确认收入。具体为：

1) 经销模式下，根据合同条款规定，公司将货物交付给经销商或其承运人，公司已经完成了货物交付且相关的经济利益很可能流入，货物所有权上的主要风险和报酬转移，货物控制权自货物交付时转移至客户，货物的毁损灭失风险由客户承担。

2) 直销模式下，根据合同条款规定，公司将货物运送至指定地点交付给客户，需要调试的设备已由客户验收确认，无需调试的设备或配件已由客户签收确认，且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移。货物控制权自验收或签收确认时转移至客户，货物的毁损灭失风险由客户承担。

(2) 外销：公司已根据合同约定将产品报关，取得报关单及提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移。

(二十六) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十七) 合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十八) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转

让、报废或发生毁损的，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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。

(二十九) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 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较低的租赁认定为低价值资产租赁。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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资

产和租赁负债。

(1) 使用权资产

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

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的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。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司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，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%、1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
浙江志高海卓重机有限公司（以下简称志高海卓）、志高掘进（上海）国际贸易有限公司（以下简称上海志高）	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室印发的《对浙江省认定机构 2025 年认定报备高新技术企业进行备案的公告》，公司被列入浙江省认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业备案名单，并取得编号为 GR202533006464 的《高新技术企业证书》，有效期为 3 年（2025 年-2027 年），有效

期内按 15%税率征收企业所得税。

2. 根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）等规定，子公司志高海卓及上海志高符合小微企业税收优惠政策，对其减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
银行存款	196,991,155.15	137,132,347.11
其他货币资金	80,041,485.61	21,307,637.48
合 计	277,032,640.76	158,439,984.59

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	269,776,598.24	10,397,392.31
其中：结构性存款	269,423,257.80	10,300,000.00
远期结售汇	353,340.44	97,392.31
合 计	269,776,598.24	10,397,392.31

3. 应收账款

（1）账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	118,797,674.00	77,015,334.70
1-2 年	22,458,238.44	23,910,432.80
2-3 年	3,684,483.12	2,846,499.18
3-4 年	772,716.11	
4-5 年		216,650.01
5 年以上	307,550.00	247,474.40
账面余额合计	146,020,661.67	104,236,391.09

账 龄	期末数	期初数
减：坏账准备	8,732,261.75	6,588,877.32
账面价值合计	137,288,399.92	97,647,513.77

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	146,020,661.67	100.00	8,732,261.75	5.98	137,288,399.92
合 计	146,020,661.67	100.00	8,732,261.75	5.98	137,288,399.92

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	104,236,391.09	100.00	6,588,877.32	6.32	97,647,513.77
合 计	104,236,391.09	100.00	6,588,877.32	6.32	97,647,513.77

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	118,797,674.00	3,563,930.24	3.00
1-2年	22,458,238.44	2,245,823.84	10.00
2-3年	3,684,483.12	1,842,241.56	50.00
3年以上	1,080,266.11	1,080,266.11	100.00
小 计	146,020,661.67	8,732,261.75	5.98

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	6,588,877.32	2,161,216.73		17,832.30		8,732,261.75
合 计	6,588,877.32	2,161,216.73		17,832.30		8,732,261.75

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	17,832.30

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小 计		
000 AltaiBurMash	53,669,805.60		53,669,805.60	36.05	1,610,094.17
中国中铁股份有限公司[注 1]	20,432,048.34		20,432,048.34	13.72	3,009,843.07
北京新兴东力科技有限公司	6,503,371.15	1,960,000.00	8,463,371.15	5.68	253,901.13
嘉德耐特（北京）矿山技术服务有限公司及其关联方[注 2]	6,328,255.78		6,328,255.78	4.25	203,444.93
乌鲁木齐志高兴机械设备有限公司	3,007,183.28		3,007,183.28	2.02	90,215.50
小 计	89,940,664.15	1,960,000.00	91,900,664.15	61.72	5,167,498.80

[注 1] 中国中铁股份有限公司包括中铁隧道局集团有限公司、中铁隧道局集团有限公司设备分公司、中铁十局集团第三建设有限公司、中铁隧道集团一处有限公司

[注 2] 嘉德耐特（北京）矿山技术服务有限公司及其关联方包括嘉德耐特（北京）矿山技术服务有限公司、北京大行乐业矿山技术服务有限公司、北京大行兴业矿山技术服务有限公司

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	22,670,058.36	13,341,129.81
应收债权凭证	8,210,000.00	
合 计	30,880,058.36	13,341,129.81

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	30,880,058.36	100.00			30,880,058.36
其中：银行承兑汇票	22,670,058.36	73.41			22,670,058.36
应收债权凭证	8,210,000.00	26.59			8,210,000.00
合 计	30,880,058.36	100.00			30,880,058.36

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	13,341,129.81	100.00			13,341,129.81
其中：银行承兑汇票	13,341,129.81	100.00			13,341,129.81
合 计	13,341,129.81	100.00			13,341,129.81

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
应收银行承兑汇票	22,670,058.36		
应收债权凭证组合	8,210,000.00		
小 计	30,880,058.36		

(3) 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款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	93,612,567.68
小 计	93,612,567.68

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	9,773,394.51	99.58		9,773,394.51	7,807,236.61	99.56		7,807,236.61
1-2 年	26,544.00	0.27		26,544.00	34,867.74	0.44		34,867.74
2-3 年	14,825.32	0.15		14,825.32				
合 计	9,814,763.83	100.00		9,814,763.83	7,842,104.35	100.00		7,842,104.35

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
上海辰柴动力科技有限公司	7,356,116.81	74.95
湖北美标康盛动力科技有限公司	1,193,100.49	12.16
中国石化销售有限公司浙江衢州石油分公司	412,291.03	4.20
广东恒进博力机械实业有限公司	336,601.77	3.43
洛阳思沃工业科技有限公司	118,500.00	1.21
小 计	9,416,610.10	95.94

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	763,972.51	739,272.51
出口退税	6,535,825.92	6,050,986.86
应收暂付款	144,424.58	65,307.52
备用金		466.00
账面余额合计	7,444,223.01	6,856,032.89
减：坏账准备	257,669.24	231,205.87
账面价值合计	7,186,553.77	6,624,827.02

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	7,245,550.50	6,783,326.81
1-2 年	175,966.43	50,000.00
4-5 年		21,706.08
5 年以上	22,706.08	1,000.00

账 龄	期末数	期初数
合 计	7,444,223.01	6,856,032.89

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	7,444,223.01	100.00	257,669.24	3.46	7,186,553.77
小 计	7,444,223.01	100.00	257,669.24	3.46	7,186,553.77

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	6,856,032.89	100.00	231,205.87	3.37	6,624,827.02
合 计	6,856,032.89	100.00	231,205.87	3.37	6,624,827.02

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	7,444,223.01	257,669.24	3.46
其中：1年以内	7,245,550.50	217,366.52	3.00
1-2年	175,966.43	17,596.64	10.00
5年以上	22,706.08	22,706.08	100.00
小 计	7,444,223.01	257,669.24	3.46

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	203,499.79	5,000.00	22,706.08	231,205.87
期初数在本期	——	——	——	——
—转入第二阶段	-5,278.99	5,278.99		

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	19,145.72	7,317.65		26,463.37
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	217,366.52	17,596.64	22,706.08	257,669.24
期末坏账准备计提 比例(%)	3.00	10.00	100.00	3.46

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	期末坏账准备
出口退税	出口退税	6,535,825.92	1 年以内	87.80	196,074.78
中铁九局集团有 限公司大连分公 司物贸中心	押金保证金	210,000.00	1 年以内	2.82	6,300.00
上海舜联置业有 限公司	押金保证金	106,140.18	1-2 年	1.43	10,614.02
		21,706.08	5 年以上	0.29	21,706.08
北京华科软科技 有限公司	押金保证金	120,000.00	1 年以内	1.61	3,600.00
社保赔款	应收暂付款	118,941.90	1 年以内	1.60	3,568.26
合 计		7,112,614.08		95.55	241,863.14

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	96,507,776.16	5,254,991.43	91,252,784.73	97,924,034.75	3,693,728.18	94,230,306.57
在产品	27,957,185.39		27,957,185.39	30,944,173.27	22,541.65	30,921,631.62
库存商品	189,876,222.38	3,358,458.27	186,517,764.11	183,260,753.99	5,073,531.10	178,187,222.89

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	1,169,643.79		1,169,643.79	4,338,341.91		4,338,341.91
委托加工物资	37,604.77		37,604.77	484,676.71		484,676.71
合 计	315,548,432.49	8,613,449.70	306,934,982.79	316,951,980.63	8,789,800.93	308,162,179.70

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,693,728.18	2,633,318.26		1,072,055.01		5,254,991.43
在产品	22,541.65			22,541.65		
库存商品	5,073,531.10	1,540,291.25		3,255,364.08		3,358,458.27
合 计	8,789,800.93	4,173,609.51		4,349,960.74		8,613,449.70

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料	详见本财务报表附注三（十二）之说明	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
在产品		
库存商品		本期将已计提存货跌价准备的存货售出

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	2,775,658.64	98,263.76	2,677,394.88	2,476,375.95	89,801.60	2,386,574.35
合 计	2,775,658.64	98,263.76	2,677,394.88	2,476,375.95	89,801.60	2,386,574.35

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	2,775,658.64	100.00	98,263.76	3.54	2,677,394.88

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	2,775,658.64	100.00	98,263.76	3.54	2,677,394.88

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	2,476,375.95	100.00	89,801.60	3.63	2,386,574.35
合 计	2,476,375.95	100.00	89,801.60	3.63	2,386,574.35

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,775,658.64	98,263.76	3.54
小 计	2,775,658.64	98,263.76	3.54

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
单项计提减值准备						
按组合计提减值准备	89,801.60	8,462.16				98,263.76
合 计	89,801.60	8,462.16				98,263.76

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税额	5,736,157.97		5,736,157.97	1,515,241.30		1,515,241.30
应收退货成本	384,213.14		384,213.14	1,728,700.78		1,728,700.78
预缴所得税	377,423.49		377,423.49			
待摊费用	1,667.00		1,667.00	23,019.47		23,019.47
IPO 募股费用				2,320,754.72		2,320,754.72
合 计	6,499,461.60		6,499,461.60	5,587,716.27		5,587,716.27

10. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	167,780,249.18	13,746,984.10	184,633,207.63	8,720,195.78	374,880,636.69
本期增加金额		357,984.11	3,905,147.48	1,691,839.35	5,954,970.94
1) 购置		307,510.66	1,020,271.37	1,691,839.35	3,019,621.38
2) 在建工程转入		50,473.45	2,884,876.11		2,935,349.56
本期减少金额		38,242.07	478,986.14	646,330.98	1,163,559.19
1) 处置或报废		38,242.07	478,986.14	646,330.98	1,163,559.19
期末数	167,780,249.18	14,066,726.14	188,059,368.97	9,765,704.15	379,672,048.44
累计折旧					
期初数	63,889,622.70	9,987,048.23	73,319,654.84	4,491,780.59	151,688,106.36
本期增加金额	7,944,673.20	1,566,444.54	16,333,002.84	1,210,513.66	27,054,634.24
1) 计提	7,944,673.20	1,566,444.54	16,333,002.84	1,210,513.66	27,054,634.24
本期减少金额		36,329.72	386,243.78	614,014.43	1,036,587.93
1) 处置或报废		36,329.72	386,243.78	614,014.43	1,036,587.93
期末数	71,834,295.90	11,517,163.05	89,266,413.90	5,088,279.82	177,706,152.67
账面价值					
期末账面价值	95,945,953.28	2,549,563.09	98,792,955.07	4,677,424.33	201,965,895.77
期初账面价值	103,890,626.48	3,759,935.87	111,313,552.79	4,228,415.19	223,192,530.33

11. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高端装备智造产业园建设项目	18,340,769.34		18,340,769.34			
年产300台智能化钻机生产线建设项目	31,155,041.36		31,155,041.36	4,281,844.82		4,281,844.82
年产300台智能化钻机生产线配套项目	5,763,643.87		5,763,643.87			
工程技术研发中心建设项目	1,449,158.15		1,449,158.15			

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备建设与安装	47,110.00		47,110.00	791,720.13		791,720.13
合 计	56,755,722.72		56,755,722.72	5,073,564.95		5,073,564.95

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	期末数
高端装备智造产业园建设项目	3,372.37		18,340,769.34			18,340,769.34
年产300台智能化钻机生产线建设项目	35,111.81	4,281,844.82	29,844,205.54	2,629,300.89	341,708.11	31,155,041.36
工程技术研发中心建设项目	5,772.00		1,580,743.15	50,473.45	81,111.55	1,449,158.15
小 计		4,281,844.82	49,765,718.03	2,679,774.34	422,819.66	50,944,968.85

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例(%)	工程 进度(%)	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
高端装备智造产业园 建设项目	54.39	70.00				自有资金
年产300台智能化钻 机生产线建设项目	9.77	10.00				募集资金
工程技术研发中心建 设项目	2.74	3.00				募集资金

12. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	4,652,418.57	4,652,418.57
本期增加金额		
本期减少金额	4,652,418.57	4,652,418.57
1) 处置	4,652,418.57	4,652,418.57
期末数		
累计折旧		
期初数	3,489,313.86	3,489,313.86
本期增加金额	1,163,104.71	1,163,104.71
1) 计提	1,163,104.71	1,163,104.71
本期减少金额	4,652,418.57	4,652,418.57

项 目	房屋及建筑物	合 计
1) 处置	4,652,418.57	4,652,418.57
期末数		
账面价值		
期末账面价值		
期初账面价值	1,163,104.71	1,163,104.71

13. 无形资产

项 目	土地使用权	专利权	软件	合 计
账面原值				
期初数	60,324,470.66	33,663.37	8,152,870.40	68,511,004.43
本期增加金额	4,373,545.05		959,659.07	5,333,204.12
1) 购置	4,373,545.05		959,659.07	5,333,204.12
本期减少金额				
期末数	64,698,015.71	33,663.37	9,112,529.47	73,844,208.55
累计摊销				
期初数	9,109,202.82	28,052.83	6,627,753.93	15,765,009.58
本期增加金额	1,585,530.03	5,610.54	1,063,393.94	2,654,534.51
1) 计提	1,585,530.03	5,610.54	1,063,393.94	2,654,534.51
本期减少金额				
期末数	10,694,732.85	33,663.37	7,691,147.87	18,419,544.09
账面价值				
期末账面价值	54,003,282.86		1,421,381.60	55,424,664.46
期初账面价值	51,215,267.84	5,610.54	1,525,116.47	52,745,994.85

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
维修费用	839,976.18		451,747.81		388,228.37
其他	350,784.09		321,453.55		29,330.54
合 计	1,190,760.27		773,201.36		417,558.91

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,704,614.45	3,147,986.46	15,710,097.97	2,748,099.25
内部交易未实现利润	779,762.52	194,940.63	3,101,804.01	595,005.20
可抵扣亏损	851,998.16	194,910.94	24,108,446.60	6,027,111.65
递延收益	3,918,912.00	979,728.00	4,532,928.00	1,133,232.00
预计负债	1,446,498.44	216,974.77	1,878,332.83	281,749.92
租赁负债			1,158,211.69	185,820.66
合 计	24,701,785.57	4,734,540.80	50,489,821.10	10,971,018.68

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	1,777,455.77	266,618.37	2,292,799.50	343,919.92
使用权资产			1,163,104.71	186,248.45
预提利息			731,208.06	182,802.02
交易性金融资产	1,154,646.36	213,384.88	97,392.31	24,348.08
合 计	2,932,102.13	480,003.25	4,284,504.58	737,318.47

16. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	99,000.00	2,970.00	96,030.00	347,075.00	10,412.25	336,662.75
合 计	99,000.00	2,970.00	96,030.00	347,075.00	10,412.25	336,662.75

(2) 合同资产

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	99,000.00	2,970.00	96,030.00	347,075.00	10,412.25	336,662.75
小 计	99,000.00	2,970.00	96,030.00	347,075.00	10,412.25	336,662.75

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	99,000.00	100.00	2,970.00	3.00	96,030.00
合 计	99,000.00	100.00	2,970.00	3.00	96,030.00

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	347,075.00	100.00	10,412.25	3.00	336,662.75
合 计	347,075.00	100.00	10,412.25	3.00	336,662.75

② 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
账龄组合	99,000.00	2,970.00	3.00
小 计	99,000.00	2,970.00	3.00

3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
单项计提减值准备						
按组合计提减值准备	10,412.25	-7,442.25				2,970.00
合 计	10,412.25	-7,442.25				2,970.00

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	80,041,485.61	80,041,485.61	保证金	银行承兑汇票保证金、理财保证金
固定资产	126,047,280.22	62,756,309.00	抵押	房屋及建筑物抵押用于借款及开立银行承兑汇票
无形资产	34,277,964.76	26,268,399.24	抵押	土地使用权抵押用于借款及开立银行承兑汇票
合 计	240,366,730.59	169,066,193.85		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	58,841,800.31	58,841,800.31	质押、冻结	质押定期存款、银行承兑汇票保证金、保函保证金及冻结执行款
固定资产	126,047,280.22	68,752,077.20	抵押	房屋及建筑物抵押用于借款及开立银行承兑汇票
无形资产	34,277,964.76	26,953,958.52	抵押	土地使用权抵押用于借款及开立银行承兑汇票
合 计	219,167,045.29	154,547,836.03		

18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	1,000,000.00	9,900,000.00
质押借款[注]	10,000,000.00	
保证借款	1,000,000.00	40,900,000.00
抵押借款	100,000.00	19,500,000.00
应计利息	2,333.05	66,712.91
合 计	12,102,333.05	70,366,712.91

[注]浙江志高动力科技有限公司（以下简称志高动力）以应收本公司账款 1,000 万元向中国农业银行保理融资 1,000 万元

19. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	116,481,929.86	93,927,489.10
合 计	116,481,929.86	93,927,489.10

20. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付材料成本采购款	117,307,677.85	108,773,444.81
应付长期资产采购款	7,200.00	1,136,181.24
合 计	117,314,877.85	109,909,626.05

21. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	9,722,363.72	15,393,384.72
合 计	9,722,363.72	15,393,384.72

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	18,259,638.21	123,588,858.21	122,248,340.34	19,600,156.08
离职后福利—设定提存计划	722,088.68	9,201,574.10	9,177,619.51	746,043.27
辞退福利		422,713.68	422,713.68	
合 计	18,981,726.89	133,213,145.99	131,848,673.53	20,346,199.35

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	17,901,391.84	111,687,961.61	110,332,510.73	19,256,842.72
职工福利费		5,108,877.87	5,108,877.87	
社会保险费	357,970.37	4,220,104.04	4,235,210.05	342,864.36
其中：医疗保险费	258,991.95	3,052,209.00	3,061,660.74	249,540.21
工伤保险费	98,978.42	1,167,895.04	1,173,549.31	93,324.15
住房公积金	276.00	1,251,620.00	1,251,447.00	449.00
工会经费和职工教育经费		1,320,294.69	1,320,294.69	
小 计	18,259,638.21	123,588,858.21	122,248,340.34	19,600,156.08

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	698,823.11	8,922,738.48	8,898,122.50	723,439.09

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
失业保险费	23,265.57	278,835.62	279,497.01	22,604.18
小 计	722,088.68	9,201,574.10	9,177,619.51	746,043.27

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	8,301,565.31	4,561,197.50
企业所得税	2,282,126.73	4,194,129.31
代扣代缴个人所得税	691,300.88	853,354.61
城市维护建设税	600,035.90	479,581.36
房产税	1,810,441.98	1,810,441.95
土地使用税	2,636,624.72	2,523,448.72
环境保护税	17.85	7.30
教育费附加	260,115.54	206,882.79
地方教育附加	173,355.06	137,921.87
印花税	203,987.66	107,963.27
合 计	16,959,571.63	14,874,928.68

24. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付募股费用	13,500,000.00	
押金保证金	1,931,027.55	1,474,818.55
应付经营性费用	959,658.86	957,137.04
应付暂收款	2,467.94	12,790.64
合 计	16,393,154.35	2,444,746.23

25. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债		731,392.85
合 计		731,392.85

26. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
产品质量保证	1,321,376.45	1,315,368.03
待转销项税额	919,457.42	727,971.83
合 计	2,240,833.87	2,043,339.86

27. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
应付退货款	509,335.12	2,291,665.58	预计期后退货
合 计	509,335.12	2,291,665.58	

28. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	4,532,928.00		614,016.00	3,918,912.00	收到政府补助
合 计	4,532,928.00		614,016.00	3,918,912.00	

29. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	64,444,463	24,703,711				24,703,711	89,148,174

(2) 其他说明

根据本公司第三届第十一次董事会和 2024 年第二次临时股东大会决议，公司申请通过向不特定合格投资者公开发行人民币普通股（A 股）股票 21,481,488 股，增加注册资本人民币 21,481,488.00 元。根据中国证券监督管理委员会《关于同意浙江志高机械股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1407 号），由主承销商东方证券股份有限公司采用向战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合方式发行人民币普通股（A 股）股票 21,481,488 股，每股面值 1 元，发行价为每股人民币 17.41 元，募集资金总额为 373,992,706.08 元（超额配售选择权行使前）。募集资金总额扣除发行费用后的净额超过新增注册资本部分 296,796,558.77 元计入资本公积（股本溢价）。

本公司因主承销商行使超额配售选择权申请发行人民币普通股 3,222,223 股，增加注册资本人民币

3,222,223.00元。根据中国证券监督管理委员会《关于同意浙江志高机械股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕1407号），由主承销商东方证券股份有限公司全额行使超额配售选择权后，新增人民币普通股3,222,223股，每股面值1元，发行价为每股人民币17.41元，募集资金总额为56,098,902.43元。募集资金总额扣除发行费用后的净额超过新增注册资本部分48,375,560.58元计入资本公积（股本溢价）。

30. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	113,469,948.25	345,172,119.35		458,642,067.60
合 计	113,469,948.25	345,172,119.35		458,642,067.60

(2) 其他说明

公司本期发行新股，增加资本公积（股本溢价）345,172,119.35元，详见五（一）29之说明。

31. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	32,222,231.50	9,153,590.37		41,375,821.87
合 计	32,222,231.50	9,153,590.37		41,375,821.87

(2) 其他说明

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按母公司净利润的10%提取法定盈余公积。

32. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	358,731,156.62	253,684,935.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	112,272,123.04	105,046,221.21
减：提取法定盈余公积	9,153,590.37	
期末未分配利润	461,849,689.29	358,731,156.62

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	899,235,093.95	652,652,242.97	880,699,109.26	646,087,777.25
其他业务收入	6,475,056.62		7,738,638.91	
合 计	905,710,150.57	652,652,242.97	888,437,748.17	646,087,777.25
其中:与客户之间的 合同产生的收入	905,710,150.57	652,652,242.97	888,437,748.17	646,087,777.25

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
钻机	467,787,326.16	301,340,786.48	473,295,532.99	312,487,337.47
螺杆机	350,821,172.06	301,057,246.94	327,653,901.14	282,512,412.73
配件及其他	87,101,652.35	50,254,209.55	87,488,314.04	51,088,027.05
小 计	905,710,150.57	652,652,242.97	888,437,748.17	646,087,777.25

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	667,163,286.18	519,718,076.52	661,077,385.60	514,524,764.25
境外	238,546,864.39	132,934,166.45	227,360,362.57	131,563,013.00
小 计	905,710,150.57	652,652,242.97	888,437,748.17	646,087,777.25

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	905,710,150.57	888,437,748.17
小 计	905,710,150.57	888,437,748.17

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 13,752,108.66 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,944,673.89	1,554,809.82
教育费附加	840,617.56	669,272.90
地方教育附加	555,105.72	446,181.91

项 目	本期数	上年同期数
印花税	670,722.09	608,701.48
房产税	1,805,524.07	3,096,214.23
土地使用税	2,636,624.72	4,739,983.72
其他税金	124.81	60.85
合 计	8,453,392.86	11,115,224.91

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	32,280,638.15	28,286,911.93
差旅费	8,787,296.52	8,266,879.22
促销服务费	2,919,114.16	2,865,423.17
市场推广费	2,237,962.48	3,670,724.24
业务招待费	1,289,577.30	1,849,589.38
办公费	480,124.83	533,717.53
房屋租赁费	352,558.25	477,559.47
其他	1,241,566.20	775,878.59
合 计	49,588,837.89	46,726,683.53

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	20,504,767.00	16,189,676.93
办公费	4,682,134.49	3,854,246.09
折旧和摊销费用	5,047,510.72	4,087,262.42
汽车费用	1,045,056.53	1,222,865.86
中介服务费	3,110,879.08	3,895,052.63
业务招待费	1,561,967.24	1,850,780.96
残疾人保障金	750,106.53	711,530.30
股份支付		325,618.21
其他	563,317.77	1,410,686.72

项 目	本期数	上年同期数
合 计	37,265,739.36	33,547,720.12

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,843,470.03	12,916,134.93
直接投入	12,314,730.15	16,620,679.59
资产折旧和摊销	862,958.79	1,210,717.06
其他	339,004.16	249,981.18
合 计	28,360,163.13	30,997,512.76

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,515,683.88	5,036,061.82
利息收入	-1,636,368.73	-3,770,113.43
汇兑损益	-673,122.59	-1,075,485.97
其他	409,081.68	258,844.14
合 计	-384,725.76	449,306.56

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	614,016.00	614,016.00	
与收益相关的政府补助	3,730,536.61	2,557,009.14	3,730,536.61
代扣个人所得税手续费返还	34,328.97	177,225.52	
增值税加计抵减	3,861,224.55	3,983,345.27	
合 计	8,240,106.13	7,331,595.93	3,730,536.61

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	524,766.38	52,776.96

项 目	本期数	上年同期数
应收款项融资贴现损失		-193,983.28
合 计	524,766.38	-141,206.32

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	1,057,254.05	97,392.31
其中：远期结售汇	304,486.94	97,392.31
结构性存款	752,767.11	
合 计	1,057,254.05	97,392.31

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,187,680.10	-362,484.20
合 计	-2,187,680.10	-362,484.20

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-4,173,609.51	-5,769,608.44
合同资产减值损失	-1,019.91	26,814.78
合 计	-4,174,629.42	-5,742,793.66

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-52,404.05	-99,022.55	-52,404.05
合 计	-52,404.05	-99,022.55	-52,404.05

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
无法支付款项	172,169.08	93,605.40	172,169.08

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔款收入	2,800.00	11,570.00	2,800.00
其他	6,885.20	5,085.00	6,885.20
合 计	181,854.28	110,260.40	181,854.28

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款支出及滞纳金	720,659.27		720,659.27
对外捐赠	120,000.00		120,000.00
非流动资产毁损报废损失	1,912.35	84,338.52	1,912.35
其他	123.01	3,002.19	123.01
合 计	842,694.63	87,340.71	842,694.63

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	14,269,787.06	11,900,070.85
递延所得税费用	5,979,162.66	3,673,632.18
合 计	20,248,949.72	15,573,703.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	132,521,072.76	120,619,924.24
按母公司适用税率计算的所得税费用	19,878,160.91	18,092,988.64
子公司适用不同税率的影响	2,453,585.65	1,610,222.29
调整以前期间所得税的影响	1,688,071.94	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	550,372.76	496,759.00
加计扣除计算影响	-4,321,241.54	-4,626,266.90
所得税费用	20,248,949.72	15,573,703.03

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回理财产品	393,276,067.99	37,500,000.00
合 计	393,276,067.99	37,500,000.00

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买理财产品	651,500,627.56	47,800,000.00
合 计	651,500,627.56	47,800,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的政府补助	3,730,536.61	2,557,009.14
利息收入	1,636,368.73	3,038,905.37
收回票据保证金	39,288,178.11	27,836,349.70
收到的代垫款及保证金	2,352,228.75	3,629,778.30
其他	145,921.31	193,880.52
合 计	47,153,233.51	37,255,923.03

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付代垫款及保证金	1,876,279.75	2,340,266.43
支付票据保证金	41,080,853.15	32,969,300.29
费用支出	29,206,887.18	31,022,481.57
其他	844,805.98	334,550.01
合 计	73,008,826.06	66,666,598.30

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回保证金及定期存款	63,219,459.89	2,000,000.00
合 计	63,219,459.89	2,000,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存入保证金及定期存款	56,663,978.09	64,488,251.83
支付土地竞拍保证金		430,000.00
合 计	56,663,978.09	64,918,251.83

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付租赁款项	744,147.75	2,088,372.91
支付 IPO 募股费用	47,197,605.35	2,460,000.00
合 计	47,941,753.10	4,548,372.91

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	112,272,123.04	105,046,221.21
加: 资产减值准备	4,174,629.42	5,742,793.66
信用减值准备	2,187,680.10	362,484.20
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,217,738.95	28,515,313.85
无形资产摊销	2,654,534.51	2,462,866.53
长期待摊费用摊销	773,201.36	733,245.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	52,404.05	99,022.55
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,912.35	84,338.52
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,057,254.05	-97,392.31
财务费用(收益以“-”号填列)	842,561.29	3,960,575.85
投资损失(收益以“-”号填列)	-524,766.38	-52,776.96
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	6,236,477.88	3,812,526.16
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-257,315.22	-138,893.98
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,946,412.60	-38,157,353.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-83,525,308.75	17,771,235.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	33,028,275.09	33,433,133.45
其他		325,618.21

补充资料	本期数	上年同期数
经营活动产生的现金流量净额	102,130,481.04	163,902,957.86
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	196,991,155.15	73,635,692.22
减: 现金的期初余额	73,635,692.22	117,159,995.26
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	123,355,462.93	-43,524,303.04

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	196,991,155.15	73,635,692.22
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	196,991,155.15	73,635,692.22
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	196,991,155.15	73,635,692.22
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
银行存款	88,218,667.84		募集资金
小 计	88,218,667.84		

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	23,323,507.52	21,166,637.48	使用受限
保函保证金	54,000.00	141,000.00	使用受限
掉期交易保证金	56,663,978.09		使用受限
定期存款及计提利息		25,962,492.06	不能随时支取且初存目的为投资的定期存款
质押定期存款		37,256,967.83	使用受限
冻结执行款		277,195.00	使用受限
小 计	80,041,485.61	84,804,292.37	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	70,366,712.91	75,400,000.00	1,502,928.98	135,167,308.84		12,102,333.05
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	731,392.85		12,754.90	744,147.75		
小 计	71,098,105.76	75,400,000.00	1,515,683.88	135,911,456.59		12,102,333.05

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	237,051,498.82	269,215,585.28
其中：支付货款	220,507,909.88	266,516,022.91
支付固定资产等长期资产购置款	16,543,588.94	2,699,562.37

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			65,065,070.81
其中：美元	1,194,520.39	7.0288	8,396,044.92
瑞士法郎	6,401,986.00	8.8510	56,663,978.09
欧元	612.93	8.2355	5,047.79
港币	0.01	0.9032	0.01
应收账款			1,419,409.65

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
其中：美元	201,941.96	7.0288	1,419,409.65
应付账款			47,670.70
其中：欧元	5,788.44	8.2355	47,670.70

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	409,177.72	39,850.00
合 计	409,177.72	39,850.00

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	12,754.90	69,911.10
与租赁相关的总现金流出	1,153,325.47	2,128,222.91

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,843,470.03	12,916,134.93
直接投入	12,314,730.15	16,620,679.59
资产折旧和摊销	862,958.79	1,210,717.06
其他	339,004.16	249,981.18
合 计	28,360,163.13	30,997,512.76
其中：费用化研发支出	28,360,163.13	30,997,512.76
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

企业集团的构成

(一) 本公司将志高海卓、浙江志高进出口有限公司（以下简称志高进出口）、上海志高和志高动力4家子公司纳入报告期合并财务报表范围。

(二) 子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
志高海卓	500 万元	浙江衢州	贸易	100.00		设立
志高进出口	300 万元	浙江衢州	贸易	100.00		设立
上海志高	1,000 万元	上海	贸易	100.00		设立
志高动力	6,000 万元	浙江衢州	制造业	100.00		设立

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	3,730,536.61
其中：计入其他收益	3,730,536.61
合 计	3,730,536.61

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	4,532,928.00		614,016.00	
小 计	4,532,928.00		614,016.00	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				3,918,912.00	与资产相关
小 计				3,918,912.00	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	4,344,552.61	3,171,025.14
合 计	4,344,552.61	3,171,025.14

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降

至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）4、五（一）6、五（一）8 及五（一）16 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措

施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 61.72%（2024 年 12 月 31 日：64.86%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	12,102,333.05	12,128,377.22	12,128,377.22		
应付票据	116,481,929.86	116,481,929.86	116,481,929.86		
应付账款	117,314,877.85	117,314,877.85	117,314,877.85		
其他应付款	16,393,154.35	16,393,154.35	16,393,154.35		
租赁负债					
小 计	262,292,295.11	262,318,339.28	262,318,339.28		

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	70,366,712.91	71,105,857.91	71,105,857.91		
应付票据	93,927,489.10	93,927,489.10	93,927,489.10		
应付账款	109,909,626.05	109,909,626.05	109,909,626.05		

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他应付款	2,444,746.23	2,444,746.23	2,444,746.23		
租赁负债	731,392.85	744,147.80	744,147.80		
小 计	277,379,967.14	278,131,867.09	278,131,867.09		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币12,100,000.00元（2024年12月31日：人民币70,300,000元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	93,612,567.68	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		93,612,567.68		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	93,612,567.68	
小 计		93,612,567.68	

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量		353,340.44	300,303,316.16	300,656,656.60
1. 交易性金融资产		353,340.44	269,423,257.80	269,776,598.24
结构性存款			269,423,257.80	269,423,257.80
远期结售汇		353,340.44		353,340.44
2. 应收款项融资			30,880,058.36	30,880,058.36
持续以公允价值计量的资产总额		353,340.44	300,303,316.16	300,656,656.60

(二) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产为远期外汇合约，本公司采用远期外汇合约约定的交割汇率与资产负债表日市场远期外汇牌价之差的现值及相关机构出具的估值报告来确定其公允价值。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为结构性存款，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为银行承兑汇票、应收债权凭证，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

(四) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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 (%)
衢州志高掘进控股有限公司	浙江省衢州市	投资管理、投资咨询	5,000 万元	33.1807	33.1807

(2) 本公司最终控制方是自然人谢存。谢存直接持有公司 1,165.2184 万股股份，占总股本的 13.07%，通过衢州志高掘进控股有限公司间接持有公司 25.53% 股份，通过衢州志高掘进投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司 1.61% 股份，通过员工战配间接持有公司 1.15% 股份，直接和间接合计持有公司 41.36%

股份。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
谢钢	实际控制人近亲属
衢州神钢商贸有限公司	谢钢控制的公司
应汉元	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
衢州市衢江区中元包装箱厂	应汉元之兄应中元控制的企业

(二) 关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
衢州市衢江区中元包装箱厂	材料采购	517,960.00	123,291.06
衢州神钢商贸有限公司	水电费	203,876.41	231,894.57

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
衢州神钢商贸有限公司	房屋及建筑物及机器设备	21,238.94	500,631.09		11,016.28

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
衢州神钢商贸有限公司	房屋及建筑物及机器设备	21,238.94	1,576,987.92		54,117.34

3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	6,814,698.54	6,642,240.94

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	衢州市衢江区中元包装箱厂	116,229.00	42,670.00
小计		116,229.00	42,670.00
其他应付款			
	衢州神钢商贸有限公司	15,904.90	
小计		15,904.90	
一年内到期的非流动负债			
	衢州神钢商贸有限公司		489,614.81
小计			489,614.81

十二、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	拟按每 10 股送红股 4 股，每 10 股派发现金分红 2 元
经审议批准宣告发放的利润或股利	派送红股 35,659,269 股，派发现金红利 17,829,634.80 元

本次权益分派预案经公司 2026 年 4 月 28 日召开的董事会审议通过，该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议，最终预案以股东会审议结果为准（如适用）。

(二) 公司 2026 年 3 月 18 日第四届董事会第十二次会议审议通过下列事项：

1. 《关于为客户融资租赁业务提供担保的议案》，为更好地促进公司产品销售、提高市场占有率及改善公司现金流，公司拟与华融金融租赁股份有限公司（以下简称“华融租赁”）合作开展客户融资租赁业务，由华融租赁向客户提供融资租赁的模式销售公司产品。

在公司拟与华融租赁开展的合作中，客户与华融租赁签署《融资租赁合同》，公司为客户与华融租赁签署的《融资租赁合同》提供回购担保责任，如承租人未按合同约定履行义务，由公司履行垫付及回购义务。公司拟与华融租赁签署《融资租赁业务合作协议》，授信额度为不超过人民币 5,000 万元，有效期一年，自双方签署的《融资租赁业务合作协议》生效之日起计算。

本次华融租赁授予公司销售配套融资租赁合作额度不超过人民币 5,000 万元，由公司对最高人民币 5,000 万元授信额度提供担保，占公司最近一期经审计净资产的比例为 8.79%。

与华融租赁签署的融资租赁服务的商务合作条件，均以具体合同文件为准。在授信额度有效期内合作额度可循环使用，融资租赁服务商有权单方调整授信额度和有效期限，到期未使用完毕的额度，不再予以保留。

2. 《关于公司向银行申请授信融资额度的议案》，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，为

规范公司融资行为，有效防范公司融资风险，同时为了企业经营更加稳健，公司拟向以下银行申请办理授信融资业务，授信额度、授信期限最终以银行实际审批为准。

序号	机构名称	授信额度
1	中国工商银行股份有限公司衢州衢江支行	15,000 万
2	杭州银行股份有限公司衢州分行	5,000 万
3	中信银行股份有限公司衢州分行	5,000 万
4	浙江衢州衢江农村商业银行股份有限公司	5,000 万

以上授信额度不等于公司的融资金额，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求确定。

上述议案经公司 2026 年 4 月 8 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售钻机、螺杆机等产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

(二) 截至资产负债表日，本公司无其他需要说明的重要承诺事项及或有事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	218,032,344.07	141,303,315.06
1-2 年	22,250,519.17	23,847,492.57
2-3 年	3,630,851.83	2,846,499.18
3-4 年	772,716.11	
4-5 年		216,650.01
5 年以上	307,550.00	247,474.40
账面余额合计	244,993,981.18	168,461,431.22
减：坏账准备	6,611,959.65	5,542,055.12
账面价值合计	238,382,021.53	162,919,376.10

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	244,993,981.18	100.00	6,611,959.65	2.70	238,382,021.53
合计	244,993,981.18	100.00	6,611,959.65	2.70	238,382,021.53

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	168,461,431.22	100	5,542,055.12	3.29	162,919,376.10
合计	168,461,431.22	100	5,542,055.12	3.29	162,919,376.10

2) 用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	76,668,827.08	6,611,959.65	8.62
合并范围内关联方组合	168,325,154.10		
小计	244,993,981.18	6,611,959.65	2.70

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	49,707,189.97	1,491,215.70	3.00
1-2年	22,250,519.17	2,225,051.92	10.00
2-3年	3,630,851.83	1,815,425.92	50.00
3年以上	1,080,266.11	1,080,266.11	100.00
小计	76,668,827.08	6,611,959.65	8.62

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	5,542,055.12	1,087,381.82		17,477.29		6,611,959.65

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
合 计	5,542,055.12	1,087,381.82		17,477.29		6,611,959.65

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	17,477.29

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产 (含列报于其他非流动 资产的合同资产) 期末 余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备
	应收账款	合同资产(含列 报于其他非流 动资产的合同 资产)	小 计		
志高进出口	162,716,119.07		162,716,119.07	65.68	
中国中铁股份有限公 司	20,432,048.34		20,432,048.34	8.25	3,009,843.07
北京新兴东力科技有 限公司	6,503,371.15	1,960,000.00	8,463,371.15	3.42	253,901.13
上海志高	3,998,792.33		3,998,792.33	1.61	
乌鲁木齐志高兴赣机 械设备有限公司	3,007,183.28		3,007,183.28	1.21	90,215.50
小 计	196,657,514.17	1,960,000.00	198,617,514.17	80.17	3,353,959.70

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	511,000.00	591,000.00
应收暂付款	122,676.30	51,113.52
备用金		466.00
账面余额合计	633,676.30	642,579.52
减：坏账准备	23,480.29	23,747.39
账面价值合计	610,196.01	618,832.13

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	582,676.30	591,579.52
1-2 年	50,000.00	50,000.00

账 龄	期末数	期初数
5 年以上	1,000.00	1,000.00
合 计	633,676.30	642,579.52

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	633,676.30	100.00	23,480.29	3.71	610,196.01
小 计	633,676.30	100.00	23,480.29	3.71	610,196.01

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	642,579.52	100.00	23,747.39	3.70	618,832.13
小 计	642,579.52	100.00	23,747.39	3.70	618,832.13

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	633,676.30	23,480.29	3.71
其中：1 年以内	582,676.30	17,480.29	3.00
1-2 年	50,000.00	5,000.00	10.00
5 年以上	1,000.00	1,000.00	100.00
小 计	633,676.30	23,480.29	3.71

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数	17,747.39	5,000.00	1,000.00	23,747.39

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	1,500.00	-1,500.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-1,767.10	1,500.00		-267.10
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	17,480.29	5,000.00	1,000.00	23,480.29
期末坏账准备计提 比例(%)	3.00	10.00	100.00	3.71

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
中铁九局集团有限 公司大连分公司物 贸中心	押金保证金	210,000.00	1 年以内	33.14	6,300.00
北京华科软科技有 限公司	押金保证金	120,000.00	1 年以内	18.94	3,600.00
社保赔款	应收暂付款	118,941.90	1 年以内	18.77	3,568.26
衢州柯城艺鑫软件 工作室	押金保证金	50,000.00	1 年以内	7.89	1,500.00
中国能源建设集团 电子商务有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2 年	7.89	5,000.00
小 计		548,941.90		86.63	19,968.26

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	78,182,000.00		78,182,000.00	78,182,000.00		78,182,000.00

合 计	78,182,000.00		78,182,000.00	78,182,000.00		78,182,000.00
-----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
上海志高	10,000,000.00						10,000,000.00	
志高海卓	5,150,000.00						5,150,000.00	
志高进出口	3,032,000.00						3,032,000.00	
志高动力	60,000,000.00						60,000,000.00	
小 计	78,182,000.00						78,182,000.00	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	830,188,866.07	633,240,431.90	776,997,464.21	577,436,042.39
其他业务收入	4,587,063.06		5,843,472.04	
合 计	834,775,929.13	633,240,431.90	782,840,936.25	577,436,042.39
其中:与客户之间的合同产生的收入	834,775,929.13	633,240,431.90	782,840,936.25	577,436,042.39

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
钻机	447,127,898.01	291,479,975.16	462,246,377.36	309,453,616.60
螺杆机	275,658,014.77	262,448,434.10	237,996,768.81	216,752,023.27
配件及其他	111,990,016.35	79,312,022.64	82,597,790.08	51,230,402.52
小 计	834,775,929.13	633,240,431.90	782,840,936.25	577,436,042.39

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	834,775,929.13	633,240,431.90	782,840,936.25	577,436,042.39
境外				

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
小 计	834,775,929.13	633,240,431.90	782,840,936.25	577,436,042.39

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时刻确认收入	834,775,929.13	782,840,936.25
小 计	834,775,929.13	782,840,936.25

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 3,724,524.30 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	13,768,543.41	12,261,064.00
直接投入	11,621,682.64	16,371,812.51
资产折旧和摊销	696,131.31	820,067.65
其他	339,004.16	249,981.18
合 计	26,425,361.52	29,702,925.34

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	370,394.83	52,776.96
合 计	370,394.83	52,776.96

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

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	-54,316.40	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,730,536.61	
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	1,582,020.43	

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	-658,928.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	4,599,312.64	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	875,990.87	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,723,321.77	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	15.09	1.55	1.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.59	1.50	1.50

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	112,272,123.04
非经常性损益	B	3,723,321.77
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	108,548,801.27
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	568,867,799.37
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E1	318,278,046.77
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1	4
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E2	51,597,783.58
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F2	3
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告月份数	I	12
加权平均净资产	$J= D+A/2+ E \times F/I - G \times H/I$	743,995,989.04
加权平均净资产收益率	$K=A/J$	15.09%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$L=C/J$	14.59%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	112,272,123.04
非经常性损益	B	3,723,321.77
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	108,548,801.27
期初股份总数	D	64,444,463
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F1	21,481,488
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2	4
发行新股或债转股等增加股份数	F2	3,222,223
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2	3
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	

项 目	序号	本期数
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	72,410,515
基本每股收益	$M=A/L$	1.55
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	1.50

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江志高机械股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

附：

第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室