神戎电子

NEEQ: 832992

山东神戎电子股份有限公司

Shandong Sheenrun Optics Electronics Co.,ltd

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人邹海涛、主管会计工作负责人杨玉卫及会计机构负责人（会计主管人员）杨玉卫保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、致同会计师事务所（特殊普通合伙）**对公司出具了标准无保留意见的审计报告。**

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 22
第四节 股份变动、融资和利润分配 26
第五节 行业信息 30
第六节 公司治理 31
第七节 财务会计报告 38
附件 会计信息调整及差异情况 132

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、神戎电子、股份公司	指	山东神戎电子股份有限公司
同晟达信	指	北京同晟达信创业投资中心（有限合伙）
济南科技创投	指	济南科技创业投资集团有限公司
兴戎电子	指	济南兴戎电子技术有限公司
腾越电子、腾越	指	济南腾越电子有限公司
飞越电子、飞越	指	山东飞越电子科技有限公司
北京神戎	指	北京神戎科技有限公司
创程机电	指	济南创程机电设备有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让行为
致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	山东神戎电子股份有限公司公司章程
三会	指	股东会、董事会和监事会
股东会	指	山东神戎电子股份有限公司股东会
董事会	指	山东神戎电子股份有限公司董事会
监事会	指	山东神戎电子股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、总工程师
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东神戎电子股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Sheenrun　Optics　Electronics Co.,ltd		
	Sheenrun		
法定代表人	邹海涛	成立时间	2004 年 1 月 17 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-电子器件制造（C396）/计算机制造（C391）-光电子器件及其他电子器件制造（C3969）/计算机整机制造（C3911）		
主要产品与服务项目	激光夜视仪、红外热成像仪、加固计算机等产品的研发、生产、销售和服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	神戎电子	证券代码	832992
挂牌时间	2015 年 11 月 4 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	149,139,040
主办券商（报告期内）	东北证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区三里河东路 2 号中商大厦四层		
联系方式			
董事会秘书姓名	于飞	联系地址	山东省济南市高新区科远路 2379 号济南卫星产业园生产基地建设项目生产厂房 101
电话	0531-89706263	电子邮箱	sheenrunmail@sheenrun.com
传真	0531-89706299		
公司办公地址	山东省济南市高新区科远路 2379 号济南卫星产业园生产基地建设项目生产厂房 101	邮政编码	250000
公司网址	www.sheenrun.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91370100758273643M		
注册地址	山东省济南市高新区科远路 2379 号济南卫星产业园生产基地建设项目生产厂房 101		

注册资本（元）	149,139,040	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

1、本公司是处于安防视频监控行业和军用电子信息装备行业的生产商。截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司拥有已授权有效专利 332 项，其中发明专利 100 项；已申请尚未授权的专利 31 项，其中发明专利 24 项；登记软件著作权 34 项，参与制定国家级行业标准 2 项。公司拥有一支以院士和专家为技术核心、以高学历工程师为骨干的、具备综合创新能力的技术研发团队。公司具备巩固提高一体化国家战略体系和能力建设的资质并承担相关科研生产项目。2018 年先后获得山东省国民经济动员中心、国家知识产权示范企业等荣誉。2019 年先后获得 2019 年全国电子信息行业优秀企业、2019 年度山东省电子信息行业标杆企业、2020 年新制造业领军企业、2021 年济南优势工业产品、山东知名品牌、2022 年获得山东省“专特精新”中小企业称号等荣誉、2023 年年获得第五批国家级“专精特新”小巨人称号，2024 年获得工业和信息化部第一批重点“小巨人”。

公司自主研制生产的激光夜视仪、高清夜视仪及热成像仪产品通过了中国人民解放军军用安全技术防范产品安全认证中心的认证、欧洲 CE 认证和美国的 FCC 认证。公司也先后承担了科技部中小企业创新基金、国家重点新产品等多个国家和省市科研及电子信息产业项目。公司为国防、公共安全、交通、油田、森林防火等领域客户提供性价比高、可靠性好、抗恶劣环境的产品和完善的服务。公司主要通过直销加代理商合作的模式开拓业务。公司以产品的销售作为公司收入的主要来源。

2、报告期内，公司的商业模式较之前年度未发生重大变化。报告期后至披露日，公司的商业模式，未发生重大变化。

（二） 行业情况

1、**安防行业：向“事前预防”与“全域感知”升级**

“十五五”规划核心导向

“十五五”规划在**第十四篇“推进国家安全体系和能力现代化 建设更高水平平安中国”**中，明确提出**“完善公共安全体系，推动公共安全治理模式向事前预防转型”**。相较于“十四五”的数字化建设，新规划更强调**风险防控的精准化**与**治理能力的现代化**，将安防体系深度融入城市治理与基层治理的神经末梢。

行业影响与公司战略

技术路径：规划强调“提升网络安全保障能力”与“提高安全生产水平”，对应行业从单纯的视频监控向**人工智能物联网、大数据预警、网络安全**一体化解决方案升级。

市场空间：随着“韧性城市”建设纳入国家战略，安防作为“城市生命线”的保障底座，其内涵已从治安管理扩展至**关键基础设施防护**与**应急管理**。公司将持续聚焦**智能感知**与**数据分析**核心能力，服务于“事前预防”的新型公共安全需求。

2、军工行业：建军百年目标与“新质战斗力”建设

“十五五”规划第十五篇“如期实现建军一百年奋斗目标 高质量推进国防和军队现代化”**是国防领域的纲领性章节。规划明确提出：**

核心目标：**如期实现建军一百年奋斗目标，加快把人民军队建成世界一流军队。**

能力建设：加快新兴领域战略能力建设，**推动新质生产力同新质战斗力高效融合、双向拉动。重点发展**无人智能作战力量**及反制能力。**

体系支撑：**巩固提高一体化国家战略体系和能力，建设先进国防科技工业体系。**

行业影响与公司战略

景气度判断：规划明确“推进军费预算管理改革”，强调“走高效益、低成本、可持续发展路子”。这意味着军工行业将从“规模扩张”转向“**质量效益**”与“**科技创新**”双轮驱动。

业务聚焦：公司判断，**无人化、智能化**装备及其**反制系统**（如反无人机）将是“十五五”期间的增长爆发点，这与规划中“新域新质作战力量”的部署高度契合。

3、**低空经济：从“培育”到“有序发展”的安全护航**

“十五五”规划将低空经济提升至战略性新兴产业高度，第五章“培育壮大新兴产业和未来产业”**明确提出：**

发展目标：推进低空经济健康有序发展，**提升低空空域管理精细化水平。**

安全底线：强化低空飞行安全保障，**建立适应新业态发展的监管机制，并特别指出要**强化低成本无人机安全防控技术产品攻关应用。

统计规范：**依据国家发展改革委印发的《低空经济及其核心产业统计分类（试行）》，低空配套业（含安防保障）被明确纳入统计范畴。**

行业影响与公司战略

政策解读：规划在鼓励应用拓展的同时，**13 次提及“低空”**，并单列“低成本无人机安全防控”，表明**“安全”是低空经济发展的前提**。

业务定位：公司的“无人机防御系统”业务直接对应规划中“重点区域部位低空安全防护能力建设”的要求。在“十五五”期间，随着低空物流、载人飞行等场景落地，**要地防护**与**空域管理**将成为公司的核心增长。

综上所述，安防、军工、低空三大板块均指向“安全+科技”的融合。公司业务布局了规划中关于“事前预防”、“新质战斗力”、“低空安全防控”的核心需求，期待市场增长空间。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、山东神戎电子股份有限公司于 2024 年 11 月认定为工业和信息化部第一批重点“小巨人”企业。 2、山东神戎电子股份有限公司于 2023 年 9 月 28 日由工业和信息化部认定为第五批专精特新“小巨人”企业； 3、山东神戎电子股份有限公司于 2022 年 6 月 23 日由山东省工业和信息化厅认定为“专精特新”中小企业，认定文件为山东省工业和信息化厅文件第鲁工信创［2022］132 号； 4、山东神戎电子股份有限公司于：2023 年 12 月 7 日由山东省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业复审认定为高新技术企业，并取得编号为 GR202337009839 的高新技术企业证书，有效期三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	420,870,057.28	399,310,312.15	5.40%
毛利率%	35.41%	36.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	35,000,726.63	39,654,958.49	-11.74%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	31,632,374.01	36,525,110.19	-13.40%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	10.37%	12.96%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.37%	11.93%	-
基本每股收益	0.23	0.27	-14.81%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	775,918,872.73	639,438,369.23	21.34%
负债总计	422,369,468.31	315,004,291.93	34.08%
归属于挂牌公司股东的净资产	351,935,611.56	322,900,446.53	8.99%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.36	2.17	8.76%
资产负债率%（母公司）	66.54%	57.43%	-
资产负债率%（合并）	54.43%	49.26%	-
流动比率	1.92	2.10	-
利息保障倍数	7.60	9.97	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	-30,520,460.90	-18,421,046.71	-65.68%
应收账款周转率	1.23	1.53	-
存货周转率	1.40	1.62	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	21.34%	30.64%	-
营业收入增长率%	5.40%	27.27%	-
净利润增长率%	-12.09%	38.68%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的	金额	占总资产的	

		比重%		比重%	
货币资金	66,599,176.61	8.58%	48,850,705.94	7.64%	36.33%
应收票据	66,789,528.41	8.61%	42,421,994.18	6.63%	57.44%
应收账款	328,546,648.90	42.34%	295,582,432.93	46.23%	11.15%
应收款项融资	2,482,294.39	0.32%	460,361.00	0.07%	439.21%
存货	217,744,778.19	28.06%	159,368,424.63	24.92%	36.63%
固定资产	14,469,467.51	1.86%	8,899,565.54	1.39%	62.59%
短期借款	135,115,208.39	17.41%	76,060,112.51	11.89%	77.64%
应付票据	1,728,272.00	0.22%	10,506,500.00	1.64%	-83.55%
应付账款	130,775,764.26	16.85%	99,278,411.15	15.53%	31.73%
合同负债	19,002,969.87	2.45%	14,283,180.55	2.23%	33.04%
应交税费	6,597,212.56	0.85%	3,320,560.52	0.52%	98.68%
其他应付款	1,807,923.94	0.23%	1,375,198.60	0.22%	31.47%
一年内到期的非流动负债	11,986,556.17	1.54%	4,487,140.90	0.70%	167.13%
长期借款	10,000,000.00	1.29%		0.00%	
预计负债	1,130,402.20	0.15%		0.00%	
递延收益	17,113,101.42	2.21%	12,239,766.95	1.91%	39.82%

项目重大变动原因

1、2025 年末货币资金余额 6,659.92 万元，较年初增加了 1,774.85 万元同比增长了 36.33%，主要原因是：银行贷款增加，年底销售回款相对较好。

2、2025 年末应收票据净值 6,678.95 万元，较年初增加了 2,436.75 万元同比增长了 57.44%，主要原因是：收到的商业承兑汇票同期增加较多。

3、2025 年末应收账款账面净值 32,854.66 万元，较年初增加了 3,296.42 万元同比增长了 11.15%，其中应收账款账面余额 36,177.20 万元，较年初增加了 3,858.92 万元同比增长了 11.94%元，主要原因是：营业收入增加了 2,155.98 万元同比增长了 5.40%，；另外公司产品配套客户销售比重逐年增加，导致应收账款回款周期有所增加，应收账款周转天数从 238.56 天增加到 296.75 天。

4、2025 年末应收款项项融资余额 248.23 万元，较年初增加了 202.19 万元同比增长了 439.21%，主要原因是 2025 年末公司将银行承兑汇票进行贴现和背书金额增加

5、2025 年末存货账面净值 21,774.48 万元，较年初增加了 5,837.64 万元同比增长了 36.63%，主要原因是：销售订单增加产品备货增加，其中 2025 年末存货账面余额 22,477.63 万元，较年初增加了 6,065.31 万元同比增长了 36.93%，其中较年初：原材料减少了 839.16 万元、在产品增加了 3,297.70 万元、自制半成品增加了 194.55 万元、库存商品增加了 1,113.88 万元、发出商品增加了 2,298.34 万元。

6、2025 年末固定资产账面净值 1,446.95 万元，较年初增加了 556.99 万元同比增长了 62.59%，主要原因是公司 2025 年度新增机器设备、运输设备、办公设备。

7、2025 年末短期借款余额 13,511.52 万元，较年初增加了 5,905.51 万元同比增长率了 77.64%，主要原因是：2025 年度应收账款及存货占压资金较大，为不影响公司生产经营资金正常周转，增加了银行贷款。

8、2025 年末应付票据余额 172.83 万元，较年初减少了 877.82 万元同比下降了 83.55%，主要原因是：2025 年下半年开出的年末未到期银行承兑汇票减少。

9、2025 年末应付账款余额 13,077.58 万元，较年初增加了 3,149.74 万元同比增长了 31.73%。主要原因是：2025 年度公司订单增加，营业收入增长 5.40%，为备货采购量增加，应付账款余额同向增长。

10、2025 年末合同负债余额 1,900.30 万元，较年初增加了 471.98 万元同比增长了 33.04%，主要原因是：预收货款增加。

11、2025 年末应交税费余额 659.72 万元，较年初增加了 327.66 万元同比增长了 98.68%，主要原因是：应交增值税及企业所得税增加。

12、2025 年末其他应付款余额 180.79 万元，较年初增加了 43.27 万元同比增长了 31.47%，主要原因是：往来款增加。

13、2025 年末一年内到期的非流动负债余额 1,198.66 万元，较年初增加了 749.94 万元同比增长了 167.13%，主要原因是 2025 年 5 月 13 日，公司与中信银行济南分行签订了编号“2025 银贷字第 811258231362 号”的《人民币流动资金贷款合同》，借款金额 1000 万，已于 2025 年 11 月 13 日还款 100.00 万，借款期限 539 天，2026 年度一年内到期的长期借款本金 900.00 万元。

14、2025 年末长期借款余额 1,000.00 万元，较年初增加了 1,000.00 万元，主要原因是：2025 年 12 月 16 日公司与中信银行济南分行签订了编号“2025 信银鲁贷字第 039311 号”的《人民币流动资金贷款合同》，借款金额 1,000.00 万，借款期限 486 天。

15、2025 年末预计负债余额 113.04 万元，较年初增加了 113.04 万元，主要原因是：公司税务稽查补缴企业所得税及滞纳金预计金额 113.04 万元。

16、2025 年末递延收益余额 1,711.31 万元，较年初增加了 487.33 万元同比增长了 39.82%，主要原因是：2025 年度收到某项目 480 万元政府拨款尚未验收确认收益。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	420,870,057.28	-	399,310,312.15	-	5.40%
营业成本	271,854,399.11	64.59%	251,919,978.46	63.09%	7.91%
毛利率%	35.41%	-	36.91%	-	-
税金及附加	2,597,925.46	0.62%	2,577,599.74	0.65%	0.79%
销售费用	32,923,655.49	7.82%	32,401,665.75	8.11%	1.61%
管理费用	26,357,033.54	6.26%	23,798,271.56	5.96%	10.75%
研发费用	41,247,340.77	9.80%	39,817,363.71	9.97%	3.59%
财务费用	5,571,549.06	1.32%	3,905,724.20	0.98%	42.65%
投资收益	62,596.73	0.01%	327,753.85	0.08%	-80.90%
信用减值损失	-6,973,094.49	-1.66%	-9,447,582.98	-2.37%	-26.19%
资产减值损失	-2,276,728.67	-0.54%	-3,387,931.65	-0.85%	-32.80%
资产处置收益	76,871.74	0.02%	172,804.30	0.04%	-55.52%
营业外收入	14,000.00	0.00%	154,315.12	0.04%	-90.93%
营业外支出	282,442.42	0.07%	110,511.11	0.03%	155.58%
所得税费用	1,807,374.84	0.43%	-1,742,575.71	-0.44%	203.72%
净利润	35,080,888.72	8.34%	39,904,023.08	9.99%	-12.09%

项目重大变动原因

1、2025 年度营业收入实现 42,087.01 万元，较 2024 年度增加了 2,155.97 万元同比增长了 5.40%。与去年同期相比，主要变动项目：夜视监控设备收入增加了 1,044.62 万元同比增长了 5.24%，加固计算机及相关产品收入增加了 2,448.18 万元同比增长了 13.90%，软件产品收入减少了 868.73 万元同比下降了 57.38%，维护、配件及其他收入减少了 468.10 万元同比下降了 53.06%

2、2025 年度营业成本发生 27,185.44 万元，较 2024 年度增加了 1,993.44 万元同比增长了 7.91%。营业成本与营业收入保持同向增长但增长率超过营业收入增长率，导致综合销售毛利率减少 1.5 个百分点。

3、2025 年度销售费用发生 3,292.37 万元，较 2024 年度增加了 52.20 万元同比增长了 1.61%。与去年同期相比，销售费用主要变动项目：职工薪酬减少了 94.85 万元，业务招待费增加了 70.70 万元，办公费减少了 38.57 万元，房租物业费减少了 12.47 万元，广告宣传费增加了 46.49 万元，维修费增加了 30.93 万元，车辆交通费增加了 13.17 万元，其他费用增加了 40.45 万元。

4、2025 年度管理费用发生 2,635.70 万元，较 2024 年度增加了 255.88 万元同比增长了 10.75%。与去年同期相比，管理费用主要变动项目：职工薪酬增加了 247.27 万元，房租物业费增加了 116.10 万元，折旧摊销费减少了 174.81 万元，车辆交通费增加了 22.45 万元，差旅费增加了 21.44 万元，其他费用增加了 19.77 万元。

5、2025 年度研发费用发生 4,124.732 万元，较 2024 年度增加了 143.00 万元同比增长了 3.59%。与去年同期相比，研发费用主要变动项目：职工薪酬增加了 119.62 万元、研发领用材料增加了 309.07 万元、设计检验费减少了 292.66 万元。

6、2025 年度财务费用发生 557.15 万元，较 2024 年度增加了 166.58 万元同比增长了 42.65%。与去年同期相比，财务费用主要变动项目：因银行贷款大幅增加导致利息支出增加了 126.04 万元、因汇率变动汇兑收益减少了 32.52 万元。

7、2025 年度投资收益实现 6.26 万元，较 2024 年度减少了 26.52 万元同比下降了 80.90%。主要原因是：公司 2025 年度资金相对紧张，利用闲置资金购买低风险、可随时赎回、不影响公司经营活动支付的银行短财产品减少导致理财收益减少。

8、2025 年度计提信用减值损失 697.31 万元，较 2024 年度减少了 247.45 万元同比下降了 26.19%。与去年同期相比，主要变动原因是应收账款增加额同比减少及账龄变动导致应收账款计提坏账准备减少。

9、2025 年度计提资产减值损失 227.67 万元，较 2024 年度减少了 111.12 万元同比下降了 32.80%。

与去年同期相比，主要变动原因是对库存商品及发出商品根据预计可变现净值计提资产减值损失同比下降。

10、2025 年度资产处置收益 7.69 万元，较 2024 年度减少了 9.59 万元同比下降了 55.52%。与去年同期相比，主要原因是：固定资产处置少，产生的固定资产处置利得收益减少。

11、2025 年度实现营业外收入 1.40 万元，较 2024 年度减少了 14.03 万元同比下降了 90.93%。与 2024 年度相比，主要变动原因是：2024 年度违约金收入较多。

12、2025 年度实现营业外支出 28.24 万元，较 2024 年度增加了 17.19 万元比增长了 155.58%。与去年同期相比，主要变动原因是：公司税务稽查补缴企业所得税滞纳金。

13、2025 年度所得税费用 180.74 元，较 2024 年度增加了 355.00 万元同比增长了 203.72%。与去年同期相比，主要变动原因是：2025 年度按税法及相关规定计算的当期所得税增加。

14、2025 年度净利润 3,508.09 万元，较 2024 年度减少了 482.31 万元同比下降了 12.09%。与去年同期相比，主要变动原因是：毛利率下降、期间费用有所增加导致净利润下降。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	420,870,057.28	399,310,312.15	5.40%
其他业务收入	0	0.00	
主营业务成本	271,854,399.11	251,919,978.46	7.91%
其他业务成本	0.00	0.00	

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
夜视监控设备	209,616,510.55	132,829,953.83	36.63%	5.24%	4.70%	0.33%
加固计算机及相关产品	200,659,914.68	136,747,945.95	31.85%	13.90%	12.44%	0.88%
软件产品	6,451,838.34		100.00%	-57.38%		0.00%
维护、配件及其他	4,141,793.71	2,276,499.33	45.04%	-53.06%	-33.52%	-16.15%
主营业务收入小计	420,870,057.28	271,854,399.11	35.41%	5.40%	7.91%	-1.50%
其他业务收						

入						
营业收入合计	420,870,057.28	271,854,399.11	35.41%	5.40%	7.91%	-1.50%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

2025 年度实现营业收入 42,087.01 万元，较 2024 年度增长了 5.40%，综合销售毛利率 35.41%，较去年同期 36.91%减少了 1.50 个百分点，其中主要产品：光学夜视监控设备销售毛利率 36.63%，较 2024 年度增加了 0.33 个百分点；加固计算机及相关产品销售毛利率 31.85%，较 2024 年度增加了 0.89 个百分点。从销售结构上看，光学夜视监控设备销售比重有所下降：2022 年度 55.46%、2023 年度 53.11%、2024 年度比重 49.88%、2025 年度 49.81%；加固计算机及相关产品销售比重有所增加，2022 年度 37.29%、2023 年度 39.47%、2024 年 44.12%、2025 年度 47.68%；软件产品销售比重 2022 年度 5.58%、2023 年度 5.06%、2024 年度 3.79%、2025 年度 1.53%;维护、配件及其他销售比重 2022 年度 1.67%、2023 年度 2.36%、2024 年度 2.21%、2025 年度 0.98%。在市场竞争激烈情况下，公司努力控成本，使主营产品销售毛利率有的增加；但由于高毛利率营业收入软件产品、维护配件及其他所占收入比重下降，导致 2025 年度综合销售毛利率较 2024 年度减少了 1.50 个百分点。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 7	81,868,307.71	19.45%	否
2	客户 1	20,905,401.09	4.97%	否
3	客户 22	20,868,141.60	4.96%	否
4	客户 23	20,277,292.06	4.82%	否
5	客户 15	19,717,999.96	4.69%	否
合计		163,637,142.42	38.89%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供货商 15	17,150,498.83	2.14%	否
2	供货商 16	12,057,918.57	1.50%	否
3	供货商 1	11,550,442.48	1.44%	否
4	供货商 17	8,855,005.73	1.10%	否
5	供货商 9	7,883,539.86	0.98%	否
合计		57,497,405.47	7.16%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-30,520,460.90	-18,421,046.71	-65.68%
投资活动产生的现金流量净额	-7,843,681.50	-6,047,010.36	-29.71%
筹资活动产生的现金流量净额	60,837,633.59	21,733,647.80	179.92%

现金流量分析

1、2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额-3,052.05 万元，较 2024 年度同期减少了 1,209.94 万元同比下降了 65.68%，主要原因是：与去年同期相比：公司 2025 年度销售回款增加了 7,800.80 万元，收到的税费返还减少了 116.00 万元，收到的其他与经营活动有关的现金增加

了 509.53 万元；采购付款增加了 8,712.43 万元、支付的职工薪酬增加了 265.63 万元、支付的各项税费增加了 132.36 万元、支付的其他与经营活动有关的现金增加了了 293.86 万元。

2、2025 年度投资活动产生的现金流量净额-784.37 万元，较 2024 年度同期减少了 179.67 万元同比下降了 29.71%，主要原因是：与去年同期相比，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加了 173.41 万元。

3、2025 年度公司筹资活动产生的现金流量净额 6,083.76 万元，较 2024 年度同期增加了 3,910.40 万元同比增长了 179.92%，主要原因是：与去年同期相比，由于公司短期银行借款增加了 9,500.00 万元，偿还银行贷款增加了 5,300.00 万元，分配股利、利润或偿付利息所支付的现金增加了 178.45 万元，支付的其他与筹资活动有关的现金增加了 113.15 万元。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
济南腾越电子有限公司	控股子公司	加固计算机	9,000,000.00	164,692,447.54	93,469,039.33	77,189,291.69	4,687,743.47
山东飞越电子科技有限公司	控股子公司	云台设备	8,000,000.00	126,909,759.95	48,073,391.62	109,352,182.96	11,205,563.25
北京神戎科技有限公司	控股子公司	加固计算机及光学设备	3,000,000.00	54,140,990.68	13,693,111.44	42,855,340.05	2,551,482.63

济南创程机电设备有限公司	控股子公司	机加工	1,500,000.00	25,510,008.89	13,328,061.73	21,886,746.89	2,931,901.06

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
兴业银行等银行	银行理财产品	银行理财产品	0	0	自有资金

受托银行：兴业银行股份有限公司济南高新支行、招商银行济南分行等。

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	41,247,340.77	39,817,363.71
研发支出占营业收入的比例%	9.80%	9.97%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	14	15
本科以下	112	130
研发人员合计	126	145
研发人员占员工总量的比例%	28.76%	30.59%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	332	325
公司拥有的发明专利数量	100	92

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

（一）收入确认的真实性和截止

相关信息披露详见财务报表附注三、23 、附注五、32。

1、事项描述

神戎电子公司2025年度营业收入为42,087.01万元，主营业务包括夜视监控设备销售、加固计算机及相关产品销售、软件产品销售。由于销售收入金额重大且为关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认执行了以下主要程序：

（1）了解、评价与收入确认相关的内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性；

（2）选取与客户签订的重要合同并查看其主要交易条款，分析评估收入确认，包括不限于：对于公司各项业务，分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关商品或服务的控制权转移时点的确定等是否符合行业惯例和神戎电子公司的经营模式；

（3）结合产品类型，对收入以及毛利情况进行分析，了解收入金额是否出现异常波动的情况并

查明波动原因。与同行业公司情况进行比较，核查是否存在异常；

（4）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、产品出库单、客户验收单、销售发票、银行收款凭证等支持性文件；

（5）核查主要客户及交易真实性，包括调查交易对手背景和商业目的。查询客户工商、税务资料，关注其注册资本、地址、成立时间、经营范围、法定代表人等信息，并与其相关发票信息、网站信息进行核对。检查公司主要客户与公司是否存在关联方关系；

（6）执行截止性测试，评价收入是否被记录在恰当的会计期间；

（7）向重要客户实施函证程序，询证发生的销售金额及往来款项余额，通过工商信息网核对了客户的注册地址与发函地址，复核函证信息是否准确。

（二）应收账款坏账准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、10、附注五、3。

1、事项描述

神戎电子公司 2025 年 12 月 31 日应收账款期末余额为 32,854.66 万元，坏账准备为 3,322.54 万元，占资产总额比例为 46.73%。公司管理层以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值测试并确认坏账准备。对应收账款的可收回性进行估计并进行减值测试，涉及管理层的重大会计估计和判断。基于应收账款账面价值重大及管理层的估计和判断具有不确定性，因此我们将应收账款坏账准备的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款坏账准备的计提主要执行了以下程序：

（1）了解、评价与应收账款相关的内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性；

（2）复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

（3）针对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，我们采用抽样的方法，检查了管理层编制应收账款账龄表的准确性；

（4）对于按照组合计提的应收账款，评价管理层对于信用风险特征组合的划分标准是否适当，复核管理层划分账龄区间的准确性；结合客户回款情况和市场条件等因素，评估管理层将应收账款划分若干组合方法的适当性；检查历史回款和坏账数据，评估历史损失率估计的适当性；结合前瞻性信息评估管理层利用预期信用损失模型计提应收账款坏账准备的合理性；

（5）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的充分性和准确性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司遵纪守法，合规经营，依法纳税，在追求经济效益保护股东利益的同时,充分地尊重和维护客户、供应商、消费者以及员工的合法权益。公司为员工建立完善培训体系、提供晋升空间和舒适工作环境，促进员工的发展。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
军工企业信息披露限制	公司从事军品业务，部分生产、销售和技术信息属于国家秘密，不宜披露或直接披露。根据《中华人民共和国保守国家秘密法》等相关规定，本报告对部分涉密信息采取脱密处理的方式进行披露，此种信息披露方式符合国家保守秘密规定和涉密信息公开披露的相关规定，且符合军工企业信息披露的行业惯例，但可能影响投资者精确判断。 应对措施：要求公司对信息的披露不仅能够满足保障国家安全的需求，还能符合投资者的根本利益要求，将国家安全和投资者利益的平衡，落在实处，由投资者自行决定。
无实际控制人和控股股东	第一大股东张学文持股比例为 22.55%,单个股东持股比例均未超过公司总股本三分之一。公司任何股东无法单独通过实际支配的股份决定公司的重大事项，无法单独通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任。 应对措施：公司这种股权结构决定了公司所有重大行为必须民主决策，群策群力，避免了因控股股东决策失误而给公司造成重大损失的可能性。公司股东大部分为高学历、高职称的行业专家和专业投资（者）机构，更进一步保证了公司决策的科学性。公司长期以来坚持了民主决策的方针，有力保证了公司为着长远的发展目标，科学决策。公司可能存在因股东之间需充分沟通协商而使公司经营管理决策被延缓的风险。
应收账款收回的风险	2025 年末应收账款账面净值 32,854.66 万元，较年初增加了 3,296.42 万元同比增长了 11.15%，其中应收账款账面余额 36,177.20 万元，较年初增加了 3,858.92 万元同比增长了 11.94%元，主要原因是：营业收入增加了 2,155.98 万元同比增长了 5.40%；另外公司产品配套客户销售比重逐年增加，导致应收账款回款周期有所增加，应收账款周转天数从 238.56 天增加到 274.44 天。公司应加强应收账款管理，积极盘活资金，减少应收账款资金占压。尽管公司应收账款中的主要客户为大型国有企业、长期合作的大型经销商、军工企业、军事院校、科研院所等，该等客户背景实力强，信誉度较好，但仍不能排除客户自身财务状况恶化或宏观经济景气程度不佳导致应收账款无法及时收回或不能全部收回的风险。同时，应收账款绝对额较大，占用了公司的流动资金，从计提坏账准备及增加贷款利息支出两方面侵蚀公司利润，对公司业务的进一步拓展产生了一定的制

	约作用。 应对措施：公司将严格执行制定的信用政策，将货款回收与销售人员的工资挂钩，提高销售人员催收货款的积极性，及时督促销售人员催收到期的应收账款，减少资金占用。
存货余额较大的风险	2025 年末存货账面净值 21,774.48 万元，较年初增加了 5,837.64 万元同比增长了 36.63%，主要原因是：销售订单增加产品备货增加，其中 2025 年末存货账面余额 22,477.63 万元，较年初增加了 6,065.31 万元同比增长了 36.93%，其中较年初：原材料减少了 839.16 万元、在产品增加了 3,297.70 万元、自制半成品增加了 194.55 万元、库存商品增加了 1,113.88 万元、发出商品增加了 2,298.34 万元。公司存货存货规模较大，一方面会占用公司的营运资金，不利于公司资金使用效率的提高和公司经营成果的扩大；另一方面虽然公司采取“以销定产、适当备货”的模式组织生产，在签订订单时已基本确定产品的销售价格，已签订单的存货基本不存在存货跌价的风险，但如果客户延迟提货、延迟验收或验收周期较长，则会占用公司流动资金；另外，由于公司产品规格、型号较多，公司保持了一定量热销机型与推广新机型的备货，但随着技术升级以及客户对产品性能要求的提高，存货如不能顺利实现销售，存在积压与跌价的风险。 应对措施：公司将继续积极加强生产计划、采购计划与安全库存的管理，提高生产管理水平和优化生产流程，对于生产完毕的产品与已经发往客户的产品，积极催促客户提货并验收，加大公司产品应用领域的市场开拓，增加公司产品的销售途径，降低公司库存，提高存货周转速度。
人才流失或技术秘密泄露的风险	激光夜视仪和红外热成像仪及加固计算机所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业，是光学技术、电子信息技术等多项前沿学科技术交叉的高新技术行业，技术水平更新快是行业最显著的特征。另外，激光夜视仪和红外热成像仪及加固计算机产品的研发与生产的技术相对复杂，对技术人才的综合素质要求非常高。技术是公司核心竞争力的体现，优秀的核心技术人员是企业可持续发展的重要保证。公司目前掌握大量行业生产及研发的关键技术，培养了大批优秀的专业技术人才，构成了公司的核心竞争力。未来一旦发生技术人才流失或技术秘密泄露的情形，将可能会导致公司丧失获得新兴产品市场的机遇。除此之外，人才流失或技术秘密泄露也可能造成竞争对手迅速赶超公司保持的技术优势，最终使企业陷入不利地位。 应对措施：提高人员稳定性，尤其是优秀的专业技术人才，增强技术保密措施。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三. 二. (二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三. 二. (三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三. 二. (四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	三. 二. (五)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三. 二. (六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								际控制人及其控制的企业		
1	济南腾越电子有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000	2025年2月7日	2026年2月7日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	济南腾越电子有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年6月23日	2026年6月20日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	济南腾越电子有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年6月27日	2026年6月27日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	济南腾越电子有限公司	7,000,000	0	7,000,000	2025年10月28日	2026年10月19日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
5	山东飞越电子科技有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年5月20日	2026年5月20日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
6	山东飞越电子科技有限公司	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2025年6月23日	2026年6月20日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
7	山东飞越电子科技有限公司	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2025年6月10日	2026年6月10日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
8	山东飞越电子科技有限公司	10,000,000	0	10,000,000	2025年9月16日	2026年9月16日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
9	济南腾越电子有限公司	10,000,000	0	0	2024年6月27日	2025年6月20日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
10	山东飞越电子科技有限公司	5,000,000	0	0	2024年9月27日	2025年6月20日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
11	山东飞越电子科技有限公司	2,000,000	0	0	2024年5月21日	2025年5月14日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	84,000,000.00	0	67,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	84,000,000.00	67,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

为保障公司未来签订大额特殊订单时对流动资金的需求，提前做好资金储备计划，山东神戎电子股份有限公司拟为公司旗下子公司 “山东飞越电子科技有 限公司”、“济南腾越电子有限公司”、“北京神戎科技有限公司”、“济南创 程机电设备有限公司”向各银行申请贷款及综合授信额度提供担保，本计划全年 申请授信担保额度合计不超过人民币 1.5 亿元。实际发生金额 6700 万元，在预计范围内。

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

□适用 √不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

无

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		

其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
关联租赁	5,064,060	4,645,926.64
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

神戎电子租赁并整体搬迁至历城区科远路2379号济南卫星产业园生产基 地建设项目生产厂房101，作为主要经营场地，注册地址变更为此地址。因济南卫星产业园产权所有人为山东丰威置业有限公司，山东丰威置业有限公司的股东为银丰地产集团有限公司（60%）和安沃国基投资有限公司（40%），其中安沃 国基投资有限公司的股东为张学文（100%）。张学文为神戎电子第一大股东，所以此交易为关联交易。

2023 年 7 月 26 日，公司第五届董事会第七次会议审议通过《关于租赁济南卫星产业园生产基地建设项目厂房暨关联交易的议案》. 2023 年 8 月 15 日，公司 2023 年第一次临时股东会审议通过《关于租赁济南卫星产业园生产基地建设项目厂房暨关联交易的议案》。

神戎电子承租房屋在承租期内租金按照每日每平方米(建筑面积)0.75 元计算，与厂区附近地区办公楼出租价格相当，符合市场平均水平。公司作为承租方 2023 年新增使用权资产 15,097,692.84 元，公司作为承租方 2024 年承担的租赁负债利息支出为 1,884,900.01 元，，本期利息支出为 1,555,832.06 元。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-014	购买理财产品	理财产品	80000000	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

为满足公司长期经营发展需要以及提高公司资金使用效率和资金收益水平， 并为公司股东谋取更好的回报，公司拟在不影响公司主营业务的正常发展并保证 公司日常经营资金需求及资金安全的前提下，利用公司部分闲置资金购买安全性 高、低风险的短期银行理财产品，以提高公司资金收益。公司（含子公司）购买理财金额不超过人民币 8,000 万元，在上述资金额度内，资金可循环使用。公司将按照相关规定严格控制风险，对投资产品进行严格评估、筛选，选择 适时购买安全性、流动性较高的保本型理财产品，包括购买商业银行及其它金融 机构固定收益或保本浮动收益型的理财产品，额度不超

过人民币 8,000 万元。

上述购买理财产品事项已经公司于 2025 年 5 月 16 召开的 2024 年年度股东会审议通过，公司利用闲置自有资金购买银行理财产品是确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不影响公司主营业务的正常发展。通过适度的银行理财产品投资，提高资金使用效率，获得一定的投资收益，促进公司业务发展，为公司股东谋取更多的投资回报。

(六)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015 年 11 月 4 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2015 年 11 月 4 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015 年 11 月 4 日		挂牌	其他承诺	详见公开转让说明书	正在履行中
其他股东	2015 年 11 月 4 日		挂牌	其他承诺	详见公开转让说明书	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	98,214,828	65.85%	-7,891,635	90,323,193	60.56%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	15,310,749	10.27%	-10,580,523	4,730,226	3.17%
	核心员工	10,759,563	7.21%	-2,751,920	8,007,643	5.37%
有限售条件股份	有限售股份总数	50,924,212	34.15%	7,891,635	58,815,847	39.44%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	
	董事、监事、高管	50,924,212	34.15%	-30,381,965	20,542,247	13.77%

	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		149,139,040	-	0	149,139,040	-
普通股股东人数		581				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	张学文	33,629,249	-100	33,629,149	22.5489%	33,629,149	0	0	0
2	于飞	10,724,000	-680,000	10,044,000	6.7347%	8,043,000	2,001,000	1,000,000	0
3	济南科技创业投资集团有限公司	9,328,250	0	9,328,250	6.2547%	0	9,328,250	0	0
4	北京中翔运达投资管理有限公司－济南产研中翔创业投资合伙企业（有限合伙）	9,000,000	0	9,000,000	6.0346%	0	9,000,000	0	0
5	齐鲁创新资本管理有限公司	8,506,800	0	8,506,800	5.7039%	0	8,506,800	0	0
6	邹海涛	8,354,500	0	8,354,500	5.6018%	6,265,875	2,088,625	2,300,000	0
7	李锐军	5,464,200	-1,366,050	4,098,150	2.7479%	4,098,150	0	0	0

8	王艳华	3,589,800	0	3,589,800	2.407%	0	3,589,800	0	0
9	张祥锋	3,507,253	-213,707	3,293,546	2.2084%	3,120,000	173,546	0	
10	山东汇益创业投资有限公司	2,929,517	-166,333	2,763,184	1.8528%	0	2,763,184	0	0
合计		95,033,569	-2,426,190	92,607,379	62.0947	55,156,174	37,451,205	3,300,000	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

无

（二）实际控制人情况

无

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2016-2023	股份回购

2016 年山东神戎电子股份有限公司股东、时任董事长邹海涛，股东、时任董事兼总经理李锐军与股东、董事兼董事会秘书于飞三人作为公司管理层，因 2016 年起与投资机构签署的对赌协议因业绩未达标连续触发回购条款。截至 2025 年初，相关方已通过支付款项及股份交割等方式履行完毕全部回购义务。完成对鲁资创投、鲁信基金、山东黄金所持全部股份的回购。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 3 日披露的《山东神戎电子股份有限公司关于部分管理层签订特殊投资条款并完成回购的公告（补发）》（公告编号：2025-046）

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 16 日	0.4	0	0
合计	0.4	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

以公司现有总股本 149,139,040 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.400000 元人民币现金。本次权益分派权益登记日为：2025 年 6 月 30 日,除权除息日为：2025 年 7 月 1 日，本次权益分派已实施完毕。

（二） 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.4	0	0

第五节　行业信息

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

未按要求进行披露行业信息的原因

由于公司承担军工产品的生产任务，其中军品应用对象及军工单位客户的名称、军品供应商的名称、军品合同、军品的核心工艺流程、涉秘资格证书、项目名称、产能产量等不适合披露。

第六节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
邹海涛	董事长、总经理	男	1978 年 5 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	8,354,500	0	8,354,500	5.6018%
于飞	董事、董事会秘书	女	1978 年 1 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	10,724,000	-680,000	10,044,000	6.7347%
赵万存	董事、总工程师	男	1980 年 8 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	881,898	-50,000	831,898	0.5578%
刘政	董事、副总经理	男	1984 年 12 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	762,800	-107,418	655,382	0.4394%
吴秀富	董事	男	1994 年 1 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
潘朝喜	董事	男	1973 年 9 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
李增春	独立董事	男	1972 年 11 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
田新诚	独立董事	男	1965 年 4 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
张吉锋	独立董事	男	1985 年 8 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
张祥锋	副总经理	男	1974 年 11 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	3,507,253	-213,707	3,293,546	2.2084%
王连文	副总经理	男	1976 年 8 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	1,293,263	-323,315	969,948	0.6504%
赵敬伟	副总经理	男	1979 年 9 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	911,150	-90,000	821,150	0.5506%
杨玉卫	财务负责人	男	1974 年 3 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	2,310,712	-2,058,663	252,049	0.1690%
李廷航	监事	男	1983 年 11 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%
郭翟	监事	男	1997 年 5 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	0	0	0	0%

徐勤蒲	监事会主席	男	1981 年 8 月	2025 年 8 月 26 日	2028 年 8 月 25 日	51,200	-1,200	50,000	0.0335%
张学文	董事	男	1965 年 7 月	2022 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 26 日	33,629,249	-100	33,629,149	22.5489%
李天昉	董事	男	1980 年 12 月	2024 年 5 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0	0	0	0%
李锐军	董事、副总经理	男	1978 年 6 月	2022 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 26 日	5,464,200	-1,366,050	4,098,150	2.7479%
焦志宏	董事、财务负责人	男	1970 年 1 月	2022 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 26 日	567,300	-140,999	426,301	0.2858%
贾学福	独立董事	男	1974 年 12 月	2024 年 5 月 20 日	2025 年 8 月 26 日	0	0	0	0%
常焕珍	监事会主席	女	1981 年 2 月	2022 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 26 日	0	0	0	0%
石秀俊	监事	女	1982 年 2 月	2022 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 26 日	109,348	-19,348	90,000	0.0603%
吕俊杰	监事	女	1983 年 4 月	2022 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 26 日	30,000	0	30,000	0.0201%

公司第五届董事会、监事会、高级管理人员的任期于 2025 年 4 月 24 日届满，当时公司新一届董事会候选人、监事会候选人的提名工作尚未完成， 在换届选举工作完成之前，公司第五届董事会全体董事、监事会全体监事以及高级管理人员将按照法律、行政法规和《公司章程》的规定，继续履行董事、监事及高级管理人员的义务和职责。公司董事会、监事会、高级管理人员延期换届没有影响公司的正常运营。详见公司于 2025 年 4 月 25 日披露的《关于董事会、监事会、高级管理人员延期换届的公告》（公告编号：2025-012）。2025 年 7 月 28 日召开的第五届董事会第十三次会议审议通过《关于提名第六届董事会董事（独立董事）候选人的议案》，上述议案已通过 2025 年第一次临时股东会选举程序差额选出第六届董事会人员。

第五届监事会第十二次会议审议通过《关于提名第六届监事会股东代表监事候选人的议案》、上述议案已通过 2025 年第一次临时股东会审议。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事、监事、高级管理人员相互之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
张学文	董事	离任	无	届满
李锐军	董事、副总经理	离任	无	届满
焦志宏	董事、财务负责人	离任	无	届满

李天昉	董事	离任	无	届满
贾学福	独立董事	离任	无	届满
常焕珍	监事、监事会主席	离任	无	届满
石秀俊	监事	离任	无	届满
吕俊杰	监事	离任	无	届满
赵万存	总工程师	新任	董事、总工程师	新任
刘政	副总经理	新任	董事、副总经理	新任
吴秀富	无	新任	董事	新任
潘朝喜	无	新任	董事	新任
张吉锋	无	新任	独立董事	新任
李廷航	无	新任	监事	新任
郭翟	无	新任	监事	新任
徐勤蒲	无	新任	监事、监事会主席	新任
杨玉卫	无	新任	财务负责人	新任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1、吴秀富先生，男，1994 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中国注册会计师、中级经济师。2018 年 10 月至 2023 年 11 月担任普华永道中天会计师事务所特殊普通合伙（北京分所）经理；2023 年 12 月至今担任济南科技创业投资集团有限公司审计风控部资深经理。

2、潘朝喜先生，男，1973 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师。 1997 年 07 月至 2002 年 08 月担任东风汽车公司重型车厂综合工艺科科长； 2004 年 02 月至 2004 年 09 月担任三一重工股份有限公司战略发展委员会项目经理；2004 年 10 月至 2009 年 02 月担 任北京长久物流有限公司国际业务部总经理； 2009 年 03 月 至 2011 年 01 月担任北京交运通达环境科技发展有限公司总经理 2011 年 02 月 至 2016 年 02 月担任中信信通国际物流有限公司战略规划总监； 2016 年 03 月至今担任担任北京中翔运达投资管理有限公司合伙人，投资总监。

3、张吉锋先生，男，1985 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学硕士研究生学历，执业律师，北京德恒（济南）律师事务所合伙人，山东省基金业协会科技创新与早期投资委员会主任。深耕股权投资领域多年，在法律、财务、税务及企业战略管理相关专业领域内有扎实的知识理论功底，对股权投资、私募基金、国企混改，资本运作，并购重组、等领域有丰富的实操经验。先后于 2008 年 7 月至 2016 年 8 月，担任山推工程机械股份有限公司投资运营部高级经理；2018 年 5 月至 2020 年 4 月担任北京洪泰投资管理有限公司高级投资经理，2020 年 5 月至 2025 年 6 月， 担任山东睿扬律师事务所合伙人。2025 年 7 月至今，担任北京德恒（济南）律师事务所合伙人。

4、李廷航，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2005 年 10 月至 2008 年 8 月就职于山东超越数控电子股份有限公司，任仓库保管；2008 年 8 月至今，就职于山东神戎电子股份有

限公司，任采购中心职员。

5、郭翟先生，1997 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2020 年 7 月 至今就职于山东神戎电子股份有限公司。

6、徐勤蒲先生，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 7 月至 2008 年 6 月就职于山东神思电子技术有限公司，任技术支持，2008 年 7 月至今就 职于山东神戎电子股份有限公司，任质管中心主任。

7、杨玉卫先生，1974 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任公司财务总监，曾任浪潮集团总师办出纳、浪潮舜井大厦财务经理、山东浪潮科技园投资有限公司财务经理、山东浪潮金穗信息工程技术有限公司财务经理、北京超威信安技术有限公司财务经理、本公司财金中心主任。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	35	5		40
生产人员	123	35		158
销售人员	55	7		62
技术人员	126	19		145
财务人员	11	0		11
行政人员	88		30	58
员工总计	438	66	30	474

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	25	29
本科	181	200
专科	134	139
专科以下	98	106
员工总计	438	474

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

一、公司在 2025 年加强企业内部管理整顿，梳理简化工作流程，提高了工作效率。
二、公司实施积极的人才战略，吸引各方面的优秀人才。
三、公司制定了完善的培训体系和制度。为企业人才培养和储备打下了坚实的基础。

四、公司通过内部培养结合外部招聘两种方式发掘人才，重点培养和引进具有较深理论水平又有丰富实践经验的研发人才、技术创新人才。在市场营销方面，将进一步加强营销激励力度，加快复合型高级营销人才的引进步伐。
五、公司结合企业实际运营情况建立了一套完善的绩效考核、激励机制和薪酬体系，建立健全了企业人才良性竞争机制、公正合理的人才使用和激励制度，提升人力资源的使用效率。
六、需公司承担费用的离退休职工：无。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
孙健	无变动	腾越电子总经理	1,412,500	-542,500	870,000
岳衍文	无变动	腾越电子副总经理	1,720,533	-595,248	1,125,285
赵健	无变动	北京神戎副总经理	1,321,501	-286,070	1,035,431
陈杨博	无变动	北京神戎技术总监	438,000	-21,000	417,000
钟涛	无变动	北京神戎副总经理	20,000	0	20,000
耿友刚	无变动	济南创程设备有限公司总经理助理	60,000	-10,000	50,000
郭宗奎	无变动	飞越电子副总经理	427,294	-103,339	323,955
李敬文	无变动	飞越电子副总经理	446,500	104,053	550,553
邢超	无变动	飞越电子技术中心主任	87,483	-17,483	70,000
连光磊	无变动	飞越电子采购部部长	40,000	0	40,000
杨传坤	无变动	飞越电子制造中心主任	54,966	10,034	65,000
陈建勇	无变动	任公司市场部销售经理	50,000	-50,000	0
李常林	无变动	任公司市场部销售经理	377,500	-167,451	210,049
陈大明	无变动	公司副总工程师	337,500	0	337,500
李同磊	无变动	公司技术中心主任	25,000	-20,000	5,000
刘明	无变动	公司技术中心副主任	90,000	-20,000	70,000
张帆	无变动	公司技术中心副主任	270,000	-20,000	250,000
肖书国	无变动	公司国际业务部大区经理	50,000	0	50,000
张红海	无变动	公司董事长助理	110,000	0	110,000
王瑞	无变动	公司销售总监	517,500	-274,400	243,100
石长喜	无变动	公司国际业务部总经理	637,500	0	637,500
刘建梁	无变动	公司制造中心副主任	130,000	0	130,000
周赛	无变动	公司客服中心主任	55,000	0	55,000
张更梅	无变动	公司运营中心主任	235,000	-105,000	130,000
尹康康	无变动	公司采购中心副主任	110,000	0	110,000
徐勤蒲	无变动	公司质管中心主任	51,200	-1,200	50,000
陈秀菊	无变动	公司董秘助理	41,400	-9,242	32,158
王慎祥	无变动	公司销售经理	50,000	18,972	68,972

李明	无变动	公司销售中心部长	50,000	-20,000	30,000
祝清雷	无变动	公司规划发展中心主任	137,386	6,759	144,145
孟凯	无变动	公司销售中心部长	50,000	0	50,000
卯福生	无变动	腾越电子技术中心主任	50,000	0	50,000
李洪升	无变动	腾越电子采购中心主任	167,500	-167,500	0
岳亚唯	无变动	腾越电子技术中心项目经理	46,000	-10,000	36,000
王海林	无变动	腾越电子质管部部长	50,000	0	50,000
王晓	无变动	腾越电子采购部部长	42,300	-19,270	23,030
黄佳星	无变动	腾越电子运营部职员	70,000	-70,000	0
张楚曦	无变动	公司销售经理	300,000	0	300,000
吴德祥	无变动	公司行业部副总经理	630,000	-362,035	267,965

核心员工的变动情况

报告期内无变动

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规、规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，健全内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律法规和公司章程要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策、投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内控制度规定的程序和规则进行。截止报告期末，上述机构及成员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

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

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责

任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。
2、人员独立：公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。
3、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的设备、商标、房屋等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。
4、机构独立：公司已依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混合经营、合署办公的情形。
5、财务独立：公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	致同审字（2026）第 110A014806 号			
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 21 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	钱华丽	张国静		
	5 年	3 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	10 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	38			

审计报告

致同审字（2026）第 110A014806 号

山东神戎电子股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东神戎电子股份有限公司（以下简称神戎电子公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）收入确认的真实性和截止

相关信息披露详见财务报表附注三、23 、附注五、32。

1、事项描述

神戎电子公司2025年度营业收入为42,087.01万元，主营业务包括夜视监控设备销售、加固计算机及相关产品销售、软件产品销售。由于销售收入金额重大且为关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认执行了以下主要程序：

（1）了解、评价与收入确认相关的内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性；

（2）选取与客户签订的重要合同并查看其主要交易条款，分析评估收入确认，包括不限于：对于公司各项业务，分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关商品或服务的控制权转移时点的确定等是否符合行业惯例和神戎电子公司的经营模式；

（3）结合产品类型，对收入以及毛利情况进行分析，了解收入金额是否出现异常波动的情况并查明波动原因。与同行业公司情况进行比较，核查是否存在异常；

（4）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、产品出库单、客户验收单、销售发票、银行收款凭证等支持性文件；

（5）核查主要客户及交易真实性，包括调查交易对手背景和商业目的。查询客户工商、税务资料，关注其注册资本、地址、成立时间、经营范围、法定代表人等信息，并与其相关发票信息、网站信息进行核对。检查公司主要客户与公司是否存在关联方关系；

（6）执行截止性测试，评价收入是否被记录在恰当的会计期间；

（7）向重要客户实施函证程序，询证发生的销售金额及往来款项余额，通过工商信息网核对了客户的注册地址与发函地址，复核函证信息是否准确。

（二）应收账款坏账准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注三、10、附注五、3。

1、事项描述

神戎电子公司 2025 年 12 月 31 日应收账款期末余额为 32,854.66 万元，坏账准备为 3,322.54 万元，占资产总额比例为 46.73%。公司管理层以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值测试并确认坏账准备。对应收账款的可收回性进行估计并进行减值测试，涉及管理层的重大会计估计和判断。基于应收账款账面价值重大及管理层的估计和判断具有不确定性，因此我们将应收账款坏账准备的计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款坏账准备的计提主要执行了以下程序：

（1）了解、评价与应收账款相关的内部控制设计，并测试关键内部控制运行的有效性；

（2）复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

（3）针对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，我们采用抽样的方法，检查了管理层编制应收账款账龄表的准确性；

（4）对于按照组合计提的应收账款，评价管理层对于信用风险特征组合的划分标准是否适当，复核管理层划分账龄区间的准确性；结合客户回款情况和市场条件等因素，评估管理层将应收账款划分若干组合方法的适当性；检查历史回款和坏账数据，评估历史损失率估计的适当性；结合前瞻性信息评估管理层利用预期信用损失模型计提应收账款坏账准备的合理性；

（5）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的充分性和准确性。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

治理层负责监督神戎电子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：

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对神戎电子公司的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神戎电子公司不能持续经营。

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

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理

认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中国注册会计师：钱华丽
中国注册会计师：张国静

中国•北京　二〇二六年四月二十一日

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	（五）1	66,599,176.61	48,850,705.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		66,789,528.41	42,421,994.18
应收账款		328,546,648.90	295,582,432.93
应收款项融资	（五）4	2,482,294.39	460,361.00
预付款项	（五）5	14,932,141.73	13,783,937.44
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		2,993,884.72	2,808,577.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货	（五）7	217,744,778.19	159,368,424.63
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	（五）8	1,537,651.45	1,738,732.08
流动资产合计		701,626,104.40	565,015,165.61
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	（十五）4		
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	（五）9	14,469,467.51	8,899,565.54
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	（五）10	29,643,521.02	34,964,804.46
无形资产	（五）11	1,209,688.58	1,053,097.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	（五）12	19,007,338.30	21,383,180.05
递延所得税资产	（五）13	9,962,752.92	8,122,556.22
其他非流动资产			
非流动资产合计		74,292,768.33	74,423,203.62
资产总计		775,918,872.73	639,438,369.23
流动负债：			
短期借款	（五）15	135,115,208.39	76,060,112.51
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	（五）16	1,728,272.00	10,506,500.00
应付账款	（五）17	130,775,764.26	99,278,411.15
预收款项			
合同负债	（五）18	19,002,969.87	14,283,180.55
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			

代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（五）19	14,291,920.76	11,220,306.15
应交税费	（五）20	6,597,212.56	3,320,560.52
其他应付款	（五）21	1,807,923.94	1,375,198.60
其中：应付利息		7,944.44	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	（五）22	11,986,556.17	4,487,140.90
其他流动负债	（五）23	43,798,533.84	48,491,714.75
流动负债合计		365,104,361.79	269,023,125.13
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		10,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	（五）25	29,021,602.90	33,741,399.85
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,130,402.20	
递延收益	（五）27	17,113,101.42	12,239,766.95
递延所得税负债	（五）13		
其他非流动负债			
非流动负债合计		57,265,106.52	45,981,166.80
负债合计		422,369,468.31	315,004,291.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本	（五）28	149,139,040.00	149,139,040.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（五）29	34,855,399.49	34,855,399.49
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	（五）30	6,801,717.35	5,754,205.43
一般风险准备			
未分配利润	（五）31	161,139,454.72	133,151,801.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		351,935,611.56	322,900,446.53
少数股东权益		1,613,792.86	1,533,630.77

所有者权益（或股东权益）合计		353,549,404.42	324,434,077.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计		775,918,872.73	639,438,369.23

法定代表人：邹海涛　　主管会计工作负责人：杨玉卫　　会计机构负责人：杨玉卫

（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		43,921,272.69	32,361,420.82
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	（十五）1	48,598,139.20	18,287,898.93
应收账款	（十五）2	314,670,431.85	279,564,164.23
应收款项融资		1,584,074.38	
预付款项		10,181,006.60	11,380,987.17
其他应收款		2,688,709.89	2,485,838.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		153,821,745.28	89,678,990.07
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,442,933.84	2,222,805.99
流动资产合计		576,908,313.73	435,982,105.79
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		18,999,500.00	18,999,500.00
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		9,827,759.75	4,470,909.07
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		10,325,878.92	11,700,972.88
无形资产			

其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		7,719,112.83	8,222,908.21
递延所得税资产		8,441,120.96	7,054,125.23
其他非流动资产			
非流动资产合计		55,313,372.46	50,448,415.39
资产总计		632,221,686.19	486,430,521.18
流动负债：			
短期借款		68,056,388.89	49,033,976.39
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,457,382.00	14,399,784.20
应付账款		233,417,627.85	144,350,818.97
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		7,266,548.44	4,695,040.68
应交税费		3,023,544.95	2,117,455.09
其他应付款		1,518,083.39	1,102,735.36
其中：应付利息		7,944.44	
应付股利			
合同负债		26,656,078.22	18,161,522.85
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		9,672,608.23	1,245,177.67
其他流动负债		32,439,218.49	20,750,356.62
流动负债合计		383,507,480.46	255,856,867.83
非流动负债：			
长期借款		10,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		10,307,898.71	11,614,988.44
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		16,838,967.25	11,900,882.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		37,146,865.96	23,515,871.22
负债合计		420,654,346.42	279,372,739.05
所有者权益（或股东权益）：			
股本		149,139,040.00	149,139,040.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		30,984,677.23	30,984,677.23
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		6,801,717.35	5,754,205.43
一般风险准备			
未分配利润		24,641,905.19	21,179,859.47
所有者权益（或股东权益）合计		211,567,339.77	207,057,782.13
负债和所有者权益（或股东权益）合计		632,221,686.19	486,430,521.18

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	（五）32	420,870,057.28	399,310,312.15
其中：营业收入		420,870,057.28	399,310,312.15
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		380,551,903.43	354,420,603.42
其中：营业成本	（五）32	271,854,399.11	251,919,978.46
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	（五）33	2,597,925.46	2,577,599.74
销售费用	（五）34	32,923,655.49	32,401,665.75
管理费用	（五）35	26,357,033.54	23,798,271.56
研发费用	（五）36	41,247,340.77	39,817,363.71
财务费用	（五）37	5,571,549.06	3,905,724.20
其中：利息费用		5,707,244.73	4,446,796.42
利息收入		117,715.12	194,664.81
加：其他收益	（五）38	5,948,906.82	5,562,891.11
投资收益（损失以“-”号填列）	（五）39	62,596.73	327,753.85

其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	（五）40	-6,973,094.49	-9,447,582.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	（五）41	-2,276,728.67	-3,387,931.65
资产处置收益（损失以“-”号填列）	（五）42	76,871.74	172,804.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,156,705.98	38,117,643.36
加：营业外收入	（五）43	14,000.00	154,315.12
减：营业外支出	（五）44	282,442.42	110,511.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,888,263.56	38,161,447.37
减：所得税费用	（五）45	1,807,374.84	-1,742,575.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		35,080,888.72	39,904,023.08
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）		35,080,888.72	39,904,023.08
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）		80,162.09	249,064.59
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		35,000,726.63	39,654,958.49
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		35,080,888.72	39,904,023.08
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		35,000,726.63	39,654,958.49
（二）归属于少数股东的综合收益总额		80,162.09	249,064.59
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.27
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.27

法定代表人：邹海涛　　主管会计工作负责人：杨玉卫　　会计机构负责人：杨玉卫

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		309,856,737.77	318,949,757.19
减：营业成本		226,422,168.88	240,358,323.02
税金及附加		1,580,737.37	1,446,499.43
销售费用		27,473,208.33	30,351,512.63
管理费用		16,798,474.56	11,857,976.83
研发费用		18,083,697.57	15,486,186.56
财务费用		2,983,819.12	1,543,349.35
其中：利息费用		3,105,349.28	1,958,763.87
利息收入		99,315.14	163,347.44
加：其他收益		2,101,182.22	1,772,525.82
投资收益（损失以“-”号填列）		22,261.82	224,494.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-6,187,835.95	-9,159,517.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,901,258.97	-523,077.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）		64,123.67	-118.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,613,104.73	10,220,215.51
加：营业外收入			153,745.59
减：营业外支出		2635.27	104,422.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,610,469.46	10,269,538.90
减：所得税费用		135,350.22	-2,004,659.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,475,119.24	12,274,198.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填		10,475,119.24	12,274,198.25

列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（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		10,475,119.24	12,274,198.25
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		363,232,792.71	285,224,783.76
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,797,649.35	2,957,624.03
收到其他与经营活动有关的现金	（五）46	15,960,591.97	10,865,263.44

经营活动现金流入小计		380,991,034.03	299,047,671.23
购买商品、接受劳务支付的现金		285,597,976.61	198,473,677.38
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		75,851,357.94	73,195,087.57
支付的各项税费		18,367,379.79	17,043,771.74
支付其他与经营活动有关的现金	（五）46	31,694,780.59	28,756,181.25
经营活动现金流出小计		411,511,494.93	317,468,717.94
经营活动产生的现金流量净额		-30,520,460.90	-18,421,046.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		69,600,000.00	299,099,900.00
取得投资收益收到的现金		99,733.60	327,753.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		170,000.00	4,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		69,869,733.60	299,432,153.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,113,415.10	6,379,264.21
投资支付的现金		69,600,000.00	299,099,900.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		77,713,415.10	305,479,164.21
投资活动产生的现金流量净额		-7,843,681.50	-6,047,010.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		179,000,000.00	84,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		20,000.00	
筹资活动现金流入小计		179,020,000.00	84,000,000.00
偿还债务支付的现金		101,000,000.00	48,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,735,093.16	7,950,587.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	（五）46	7,447,273.25	6,315,764.93
筹资活动现金流出小计		118,182,366.41	62,266,352.20
筹资活动产生的现金流量净额		60,837,633.59	21,733,647.80

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		22,473,491.19	-2,734,409.27
加：期初现金及现金等价物余额		41,947,503.84	44,681,913.11
六、期末现金及现金等价物余额		64,420,995.03	41,947,503.84

法定代表人：邹海涛　　主管会计工作负责人：杨玉卫　　会计机构负责人：杨玉卫

（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		358,422,876.97	215,693,391.71
收到的税费返还		710,629.53	1,505,375.97
收到其他与经营活动有关的现金		12,727,666.75	10,082,244.76
经营活动现金流入小计		371,861,173.25	227,281,012.44
购买商品、接受劳务支付的现金		309,970,747.49	193,229,811.68
支付给职工以及为职工支付的现金		34,845,544.80	29,695,223.38
支付的各项税费		9,050,984.39	7,438,691.95
支付其他与经营活动有关的现金		21,866,608.88	18,918,081.75
经营活动现金流出小计		375,733,885.56	249,281,808.76
经营活动产生的现金流量净额		-3,872,712.31	-22,000,796.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		37,300,000.00	214,600,000.00
取得投资收益收到的现金		59,159.40	224,494.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		132,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		37,491,159.40	214,824,494.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,227,398.32	4,866,737.50
投资支付的现金		37,300,000.00	214,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		44,527,398.32	219,466,737.50
投资活动产生的现金流量净额		-7,036,238.92	-4,642,242.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		112,000,000.00	57,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		20,000.00	
筹资活动现金流入小计		112,020,000.00	57,000,000.00

偿还债务支付的现金		74,000,000.00	28,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,300,726.88	6,955,376.15
支付其他与筹资活动有关的现金		2,525,449.50	1,882,718.00
筹资活动现金流出小计		84,826,176.38	36,838,094.15
筹资活动产生的现金流量净额		27,193,823.62	20,161,905.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		16,284,872.39	-6,481,133.35
加：期初现金及现金等价物余额		25,458,218.72	31,939,352.07
六、期末现金及现金等价物余额		41,743,091.11	25,458,218.72

（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	149,139,040.00				34,855,399.49				5,754,205.43		133,151,801.61	1,533,630.77	324,434,077.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	149,139,040.00				34,855,399.49				5,754,205.43		133,151,801.61	1,533,630.77	324,434,077.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,047,511.92		27,987,653.11	80,162.09	29,115,327.12
（一）综合收益总额											35,000,726.63	80,162.09	35,080,888.72
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,047,511.92		-7,013,073.52		-5,965,561.60
1．提取盈余公积									1,047,511.92		-1,047,511.92		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-5,965,561.60		-5,965,561.60
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	149,139,040.00				34,855,399.49				6,801,717.35		161,139,454.72	1,613,792.86	353,549,404.42

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	149,139,040.00				34,855,399.49				4,526,785.61		100,689,824.54	1,284,566.18	290,495,615.82
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	149,139,040.00				34,855,399.49				4,526,785.61		100,689,824.54	1,284,566.18	290,495,615.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,227,419.82		32,461,977.07	249,064.59	33,938,461.48
（一）综合收益总额											39,654,958.49	249,064.59	39,904,023.08
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													

（三）利润分配									1,227,419.82		-7,192,981.42		-5,965,561.60
1．提取盈余公积									1,227,419.82		-1,227,419.82		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-5,965,561.60		-5,965,561.60
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	149,139,040.00				34,855,399.49				5,754,205.43		133,151,801.61	1,533,630.77	324,434,077.30

法定代表人：邹海涛　　主管会计工作负责人：杨玉卫　　会计机构负责人：杨玉卫

（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	149,139,040.00				30,984,677.23				5,754,205.43		21,179,859.47	207,057,782.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	149,139,040.00				30,984,677.23				5,754,205.43		21,179,859.47	207,057,782.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,047,511.92		3,462,045.72	4,509,557.64
（一）综合收益总额											10,475,119.24	10,475,119.24
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,047,511.92		-7,013,073.52	-5,965,561.60
1．提取盈余公积									1,047,511.92		-1,047,511.92	

2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-5,965,561.60	-5,965,561.60
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	149,139,040.00				30,984,677.23				6,801,717.35		24,641,905.19	211,567,339.77

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先股	续债	他								
一、上年期末余额	149,139,040.00				30,984,677.23				4,526,785.61		16,098,642.64	200,749,145.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	149,139,040.00				30,984,677.23				4,526,785.61		16,098,642.64	200,749,145.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,227,419.82		5,081,216.83	6,308,636.65
（一）综合收益总额											12,274,198.25	12,274,198.25
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,227,419.82		-7,192,981.42	-5,965,561.60
1．提取盈余公积									1,227,419.82		-1,227,419.82	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-5,965,561.60	-5,965,561.60
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	149,139,040.00				30,984,677.23				5,754,205.43		21,179,859.47	207,057,782.13

财务报表附注

一、公司基本情况

山东神戎电子股份有限公司（以下简称“神戎电子”或“公司”）是一家在山东省注册的股份有限公司，于 2004 年 1 月 17 日在济南市注册成立。企业统一社会信用代码号为 91370100758273643M，注册资本为 14,913.90 万元。公司总部位于山东省济南市历城区高新区科远路 2379 号济南卫星产业园生产基地建设项目生产厂房 101。

2016 年 1 月 6 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函[2015]3680 号文件同意（2015 年 7 月 9 日取得挂牌函，股票代码：832992），申请定向增发股票 869 万元，发行价 2.18 元/股，股本溢价计入资本公积。由济南科技风险投资公司 1 位法人股东及于飞等 16 位个人股东 2016 年 1 月 6 日前缴足。出资已由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2016 年 1 月 7 日出具的瑞华验字[2016]37030001 号《验资报告》审验确认。此次增发后，公司注册资本增至人民币 3,969 万元。

2016 年 9 月 1 日，股东大会做出决议，申请定向增发股票 600 万元，发行价 9.08 元/股，股本溢价计入资本公积。由山东黄金创业投资有限公司等 5 法人股东于 2016 年 9 月 1 日前缴足。

2019 年 4 月 23 日、股东大会做出决议，由资本公积转增股本 4,569 万元，公司注册资本增至人民币 9,138 万元。

根据本公司 2022 年度第四届董事会第十一次股东大会决议，本公司以当年 3 月 20 日股本 9,138 万股为基数，按每 10 股由资本公积金转增 5 股，共计转增 4,569 股，并于 2022 年度实施，转增后，注册资本增至人民币 13,707 万元。

根据本公司 2022 年度第二次临时股东大会决议，申请增加注册资本人民币 1,206.90 元，由济南科技创业投资集团有限公司 1 位法人股东及张学文等 60 位个人股东认缴，变更后的注册资本为人民币 14,913.90 万元。

公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设行政中心、财金中心、采购中心、质管中心、规划发展中心、制造中心、技术中心、销售中心、市场中心、客服中心、进出口中心等部门。

注册地：山东省济南市高新区科远路 2379 号济南卫星产业园生产基地建设项目生产厂房 101

主要经营活动：公司及子公司的业务性质和主要经营活动为光学产品、计算机软硬件、电子产品的开发、生产、销售及技术服务；家电、仪器仪表、办公自动化设备及耗材、汽车配件、化工机械生产、销售；金属材料的加工、销售；货物及技术进出口；网络工程、电子工程施工；安防工程的设计、施工等。

本财务报表及财务报表附注经本公司第六届董事会第三次会议于 2026 年 4 月 21 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、14、附注三、17、附注三、18 和附注三、23。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的应收账款实际核销	金额≥500,000
重要的投资活动项目	金额≥1,000,000

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收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）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表

中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

9、外币业务

公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认

新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

财务担保合同不属于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，在初始确认时按公允价值计量，随后按照采用预期信用损失模型确定的预计负债的损失准备以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额两者之中的较高者进行后续计量。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

公司无衍生金融工具。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收关联方组合
- 应收账款组合 2：应收客户组合

对于划分为组合的应收票据，本公司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。

对于划分为组合的应收账款，本公司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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算/逾期天数自信用期满之日起计算。

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收押金和保证金
- 其他应收款组合 2：备用金
- 其他应收款组合 3：往来款

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

信用风险显著增加的评估

本公司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相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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列示的账面价值；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，本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。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、19。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

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

类　别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
运输设备	5-10	5	19.00-9.50
办公设备	3-5	5	31.67-19.00

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

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、19。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

15、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、19。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

17、无形资产

本公司无形资产包括软件、专利权等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类　别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
专利权	3-5	预期经济利益年限	直线法	
软件	10	预计经济利益年限	直线法	

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三、19。

18、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

19、资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20、长期待摊费用

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

21、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

23、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本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本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

①无需验收情形下产品销售收入确认依据为产品已发出或交付并取得相应原始凭据，其中内销的相应凭据为对方的签收单，外销自营出口的相应凭据为公司出口报关单。

②需验收情形下产品销售收入确认依据为客户出具的验收文件。

24、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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该成本增加了本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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产及递延所得税负债

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

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未

来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

27、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、28。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 10 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内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。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。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

28、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、19。

29、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境

递延所得税资产

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

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

30、重要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司无重要会计政策变更。

（1）重要会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税　种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额	13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、5%

纳税主体名称	所得税税率
山东神戎电子股份有限公司	15%
济南腾越电子有限公司	15%
山东飞越电子科技有限公司	15%
北京神戎科技有限公司	15%
济南创程机电设备有限公司	5%

2、税收优惠及批文

（1）山东神戎电子股份有限公司于 2023 年 12 月 7 日由山东省科学技术委员会、山东省

财政局、山东省国家税务局、山东省地方税务局复审认定为高新技术企业，并获取编号为 GR202337009839 高新技术企业证书，有效期三年。

（2）济南腾越电子有限公司于 2025 年 12 月 8 日由山东省科学技术委员会、山东省财政局、山东省国家税务局、山东省地方税务局复审认定为高新技术企业，并获取编号为 GR202537005676 高新技术企业证书，有效期三年。

（3）山东飞越电子科技有限公司于 2025 年 12 月 8 日由山东省科学技术委员会、山东省财政局、山东省国家税务局、山东省地方税务局复审认定为高新技术企业，并获取编号为 GR202537002302 高新技术企业证书，有效期三年。

（4）北京神戎科技有限公司于 2025 年 10 月 28 日由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局复审认定为高新技术企业，并获取编号为 GR202511002872 高新技术企业证书，有效期三年。

（5）济南创程机电设备有限公司满足《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定：“一、自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对个体工商户年应纳税所得额不超过 200 万元的部分，减半征收个人所得税。个体工商户在享受现行其他个人所得税优惠政策的基础上，可叠加享受本条优惠政策。二、自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。三、对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。四、增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。五、本公告所称小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。”

（6）公司自行开发的与产品相关的配套软件产品，享受财税【2011】100 号文件规定的增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项　目	期末余额	上年年末余额
	71,897.85	91,319.77
银行存款	64,349,097.18	41,856,184.07

其他货币资金	2,178,181.58	6,903,202.10
合　计	**66,599,176.61**	**48,850,705.94**

说明：本期末受限货币资金合计 2,178,181.58 元，均为保证金。除上述外，期末公司不存在其他抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	6,971,563.32		6,971,563.32	12,145,785.86		12,145,785.86
商业承兑汇票	61,781,973.49	1,964,008.40	59,817,965.09	31,187,308.63	911,100.31	30,276,208.32
合　计	**68,753,536.81**	**1,964,008.40**	**66,789,528.41**	**43,333,094.49**	**911,100.31**	**42,421,994.18**

（1）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种　类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,551,755.30	2,649,082.70
商业承兑票据		35,510,662.32
合　计	**3,551,755.30**	**38,159,745.02**

（2）按坏账计提方法分类

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	68,753,536.81	100.00	1,964,008.40	2.86	66,789,528.41
其中：					
商业承兑汇票	61,781,973.49	89.86	1,964,008.40	3.18	59,817,965.09
银行承兑汇票	6,971,563.32	10.14			6,971,563.32
合　计	**68,753,536.81**	**100.00**	**1,964,008.40**	**2.86**	**66,789,528.41**

续：

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	43,333,094.49	100.00	911,100.31	2.10	42,421,994.18
其中：					

商业承兑汇票	31,187,308.63	71.97	911,100.31	2.92	30,276,208.32
银行承兑汇票	12,145,785.86	28.03			12,145,785.86
合　计	**43,333,094.49**	**100.00**	**911,100.31**	**2.10**	**42,421,994.18**

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名　称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	6,971,563.32			12,145,785.86		

组合计提项目：商业承兑汇票

名　称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票	61,781,973.49	1,964,008.40	3.18	31,187,308.63	911,100.31	2.92

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	911,100.31
本期计提	1,052,908.09
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	**1,964,008.40**

3、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	239,993,838.62	238,761,100.30
1 至 2 年	87,870,737.57	53,161,923.21
2 至 3 年	23,268,622.24	22,691,600.92
3 至 4 年	2,831,372.00	1,804,309.80
4 至 5 年	1,315,139.80	511,445.91
5 年以上	6,492,299.69	6,252,393.78
小　计	**361,772,009.92**	**323,182,773.92**
减：坏账准备	33,225,361.02	27,600,340.99
合　计	**328,546,648.90**	**295,582,432.93**

（2）按坏账计提方法分类披露

类　别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	361,772,009.92	100.00	33,225,361.02	9.18	328,546,648.90
其中：					
应收客户组合	361,772,009.92	100.00	33,225,361.02	9.18	328,546,648.90
合　计	**361,772,009.92**	**100.00**	**33,225,361.02**	**9.18**	**328,546,648.90**

续：

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	323,182,773.92	100.00	27,600,340.99	8.54	295,582,432.93
其中：					
应收客户组合	323,182,773.92	100.00	27,600,340.99	8.54	295,582,432.93
合　计	**323,182,773.92**	**100.00**	**27,600,340.99**	**8.54**	**295,582,432.93**

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：应收客户组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	239,993,838.62	7,470,568.40	3.11	238,761,100.30	7,230,535.19	3.03
1 至 2 年	87,870,737.57	11,477,773.55	13.06	53,161,923.21	7,633,870.70	14.36
2 至 3 年	23,268,622.24	5,105,185.24	21.94	22,691,600.92	5,184,919.29	22.85
3 至 4 年	2,831,372.00	1,594,700.03	56.32	1,804,309.80	904,026.00	50.10
4 至 5 年	1,315,139.80	1,084,834.12	82.49	511,445.92	394,596.04	77.15
5 年以上	6,492,299.69	6,492,299.69	100.00	6,252,393.77	6,252,393.77	100.00
合　计	**361,772,009.92**	**33,225,361.02**	**9.18**	**323,182,773.92**	**27,600,340.99**	**8.54**

（3）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	50,000.00

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	27,600,340.99
本期计提	5,675,020.03
本期收回或转回	
本期核销	50,000.00
期末余额	**33,225,361.02**

（5）按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 186,294,513.90 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 51.50 %，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 36,167,022.89 元。

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 7	73,615,848.44		73,615,848.44	20.35	11,778,535.75
客户 5	53,401,783.93		53,401,783.93	14.76	14,649,766.65
客户 23	26,572,636.55		26,572,636.55	7.35	4,506,041.29
客户 15	17,819,345.00		17,819,345.00	4.93	2,851,095.20
客户 22	14,884,899.98		14,884,899.98	4.11	2,381,584.00
合计	**186,294,513.90**		**186,294,513.90**	**51.50**	**36,167,022.89**

4、应收款项融资

项　目	期末余额	上年年末余额
应收票据	2,482,294.39	460,361.00
应收账款		
小　计	**2,482,294.39**	**460,361.00**
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	**2,482,294.39**	**460,361.00**

本公司所属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本期末，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

（1）期末本公司无质押的应收票据

（2）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种　类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	18,577,585.78	1,844,646.94
商业承兑票据		
合　计	**18,577,585.78**	**1,844,646.94**

5、预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账　龄	期末余额		上年年末余额	
	金　额	比例%	金　额	比例%
1 年以内	13,508,753.20	90.46	12,990,916.56	94.25
1 至 2 年	861,007.90	5.77	667,605.61	4.84
2 至 3 年	459,319.47	3.08	79,010.08	0.57
3 年以上	103,061.16	0.69	46,405.19	0.34
合　计	**14,932,141.73**	**100.00**	**13,783,937.44**	**100.00**

（2）按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 5,899,886.53 元，占预付款项期末余额合计数的比例 39.51%。

6、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,993,884.72	2,808,577.41
合　计	**2,993,884.72**	**2,808,577.41**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,123,415.80	2,574,230.09
1 至 2 年	973,779.28	330,784.31

2 至 3 年	246,593.00	71,548.00
3 至 4 年	68,248.00	87,480.00
4 至 5 年	87,480.00	31,000.00
5 年以上	131,342.08	105,342.08
小　计	**3,630,858.16**	**3,200,384.48**
减：坏账准备	636,973.44	391,807.07
合　计	**2,993,884.72**	**2,808,577.41**

② 按款项性质披露

项　目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	246,131.75	11,137.92	234,993.83	152,410.26	6,097.56	146,312.70
保证金、押金	3,367,458.62	625,294.38	2,742,164.24	3,047,974.22	385,709.51	2,662,264.71
往来款	17,267.79	541.14	16,726.65			
合　计	**3,630,858.16**	**636,973.44**	**2,993,884.72**	**3,200,384.48**	**391,807.07**	**2,808,577.41**

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类　别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	3,630,858.16	17.54	636,973.44	2,993,884.72
备用金	246,131.75	4.53	11,137.92	234,993.83
保证金、押金	3,367,458.62	18.57	625,294.38	2,742,164.24
往来款	17,267.79	3.13	541.14	16,726.65
合　计	**3,630,858.16**	**17.54**	**636,973.44**	**2,993,884.72**

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类　别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	3,200,384.48	12.24	391,807.07	2,808,577.41
备用金	152,410.26	4.00	6,097.56	146,312.70
保证金、押金	3,047,974.22	12.65	385,709.51	2,662,264.71
合　计	**3,200,384.48**	**12.24**	**391,807.07**	**2,808,577.41**

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	391,807.07			391,807.07
期初余额在本期	391,807.07			391,807.07
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	245,166.37			245,166.37
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	**636,973.44**			**636,973.44**

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中招工业发展(北京)有限公司	保证金	327,818.00	1 年以内	9.03	10,273.18
客户 20	保证金	300,000.00	1-2 年	8.26	58,091.61
北京市海淀兴华农工商有限公司	押金	253,929.00	1-2 年	6.99	48,428.51
客户 24	保证金	199,180.00	1 年以内	5.49	6,241.92
东风国际招标有限公司	保证金	169,000.00	1 年以内	4.65	5,296.13
合 计		**1,249,927.00**		**34.42**	**128,331.35**

7、存货

（1）存货分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	37,337,420.81		37,337,420.81	45,729,067.83		45,729,067.83
在产品	69,253,752.38		69,253,752.38	36,276,799.67		36,276,799.67
自制半成品	12,729,367.38		12,729,367.38	10,783,807.21		10,783,807.21

库存商品	49,433,361.85	2,133,845.79	47,299,516.06	38,294,553.44	548,918.67	37,745,634.77
发出商品	56,022,348.55	4,897,626.99	51,124,721.56	33,038,940.59	4,205,825.44	28,833,115.15
合　计	**224,776,250.97**	**7,031,472.78**	**217,744,778.19**	**164,123,168.74**	**4,754,744.11**	**159,368,424.63**

（2）存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项　目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
自制半成品						
库存商品	548,918.67	1,947,785.63		362,858.51		2,133,845.79
发出商品	4,205,825.44	2,788,354.35		2,096,552.80		4,897,626.99
合　计	**4,754,744.11**	**4,736,139.98**		**2,459,411.31**		**7,031,472.78**

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项　目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
库存商品、发出商品	按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	领用出库

8、其他流动资产

项　目	期末余额	上年年末余额
多交或预缴的增值税额	36,022.57	351,360.09
待摊费用	33,683.28	51,144.23
预缴所得税	39,983.53	39,983.53
待抵扣进项税	1,427,962.07	1,296,244.23
合　计	**1,537,651.45**	**1,738,732.08**

9、固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	14,469,467.51	8,899,565.54
固定资产清理		
合　计	**14,469,467.51**	**8,899,565.54**

（1）固定资产

① 固定资产情况

项　目	机器设备	运输设备	办公设备	合　计
一、账面原值：				

1.期初余额	7,929,684.21	2,765,691.16	7,547,219.05	18,242,594.42
2.本期增加金额	6,588,437.41	463,442.48	485,207.27	7,537,087.16
（1）购置	6,588,437.41	463,442.48	485,207.27	7,537,087.16
3.本期减少金额	163,882.70	870,615.48	47,863.22	1,082,361.40
（1）处置或报废	163,882.70	870,615.48	47,863.22	1,082,361.40
4.期末余额	14,354,238.92	2,358,518.16	7,984,563.10	24,697,320.18
二、累计折旧				
1.期初余额	3,690,839.25	1,826,692.77	3,825,496.86	9,343,028.88
2.本期增加金额	805,951.15	167,299.83	917,728.20	1,890,979.18
（1）计提	805,951.15	167,299.83	917,728.20	1,890,979.18
3.本期减少金额	142,719.27	817,924.99	45,511.13	1,006,155.39
（1）处置或报废	142,719.27	817,924.99	45,511.13	1,006,155.39
4.期末余额	4,354,071.13	1,176,067.61	4,697,713.93	10,227,852.67
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	**10,000,167.79**	**1,182,450.55**	**3,286,849.17**	**14,469,467.51**
2.期初账面价值	**4,238,844.96**	**938,998.39**	**3,721,722.19**	**8,899,565.54**

10、使用权资产

项　目	房屋及建筑物	合　计
一、账面原值：		
1.期初余额	45,464,006.09	45,464,006.09
2.本期增加金额		
（1）租入		
（2）租赁负债调整		
3.本期减少金额	566,493.16	566,493.16
4. 期末余额	44,897,512.93	44,897,512.93
二、累计折旧		
1.期初余额	10,499,201.63	10,499,201.63
2.本期增加金额	4,754,790.28	4,754,790.28
（1）计提	4,754,790.28	4,754,790.28
3.本期减少金额		
4. 期末余额	15,253,991.91	15,253,991.91
三、减值准备		
1.期初余额		

2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	**29,643,521.02**	**29,643,521.02**
2. 期初账面价值	**34,964,804.46**	**34,964,804.46**

本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用见附注五、48。

11、无形资产

（1）无形资产情况

项　目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,061,946.91	1,061,946.91
2.本期增加金额	267,239.95	267,239.95
（1）购置	267,239.95	267,239.95
3.本期减少金额		
4.期末余额	1,329,186.86	1,329,186.86
二、累计摊销		
1. 期初余额	8,849.56	8,849.56
2.本期增加金额	110,648.72	110,648.72
（1）计提	110,648.72	110,648.72
3.本期减少金额		
4. 期末余额	119,498.28	119,498.28
三、减值准备		
1. 期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	**1,209,688.58**	**1,209,688.58**
2. 期初账面价值	**1,053,097.35**	**1,053,097.35**

12、长期待摊费用

项　目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
模具费	956,349.00	2,632,117.33	2,246,576.71		1,341,889.62
装修费	20,426,831.05		2,761,382.37		17,665,448.68
合　计	**21,383,180.05**	**2,632,117.33**	**5,007,959.08**		**19,007,338.30**

13、递延所得税资产与递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项　目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
信用减值损失	35,747,456.64	5,345,949.61	28,903,248.37	4,330,555.33
存货跌价准备	7,031,472.80	1,054,720.91	4,754,744.11	713,211.61
递延收益	17,113,101.42	2,566,965.22	12,239,766.95	1,835,965.05
租赁负债	33,265,924.32	4,566,599.67	38,228,540.75	5,268,757.75
可抵扣亏损			326,825.38	16,341.27
内部交易未实现利润	3,326,548.11	498,982.22	5,195,830.10	779,374.50
小　计	**96,484,503.29**	**14,033,217.63**	**89,648,955.66**	**12,944,205.51**
递延所得税负债：				
使用权资产	29,643,521.02	4,070,464.71	34,964,804.46	4,821,649.29
小　计	**29,643,521.02**	**4,070,464.71**	**34,964,804.46**	**4,821,649.29**

（2）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	4,070,464.71	9,962,752.92	4,821,649.29	8,122,556.22
递延所得税负债	4,070,464.71		4,821,649.29	

14、所有权或使用权受到限制的资产

项　目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,178,181.58	2,178,181.58	保证金	

续：

项　目	上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,903,202.10	6,903,202.10	保证金	

15、短期借款

项　目	期末余额	上年年末余额
质押借款	10,007,500.00	17,016,413.89

保证借款	105,092,430.61	40,026,138.89
信用借款	20,015,277.78	19,017,559.73
合　计	**135,115,208.39**	**76,060,112.51**

16、应付票据

种　类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	270,890.00	
银行承兑汇票	1,457,382.00	10,506,500.00
合　计	**1,728,272.00**	**10,506,500.00**

17、应付账款

项　目	期末余额	上年年末余额
货款	130,775,764.26	98,645,454.33
工程及装修款		632,956.82
合　计	**130,775,764.26**	**99,278,411.15**

18、合同负债

项　目	期末余额	上年年末余额
预收货款	21,190,315.73	17,217,283.45
减：计入其他非流动负债的合同负债	2,187,345.86	2,934,102.90
合　计	**19,002,969.87**	**14,283,180.55**

19、应付职工薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	11,220,306.15	74,528,353.50	71,456,738.89	14,291,920.76
离职后福利-设定提存计划		4,679,810.49	4,679,810.49	
辞退福利		152,471.49	152,471.49	
合　计	**11,220,306.15**	**79,360,635.48**	**76,289,020.87**	**14,291,920.76**

（1）短期薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	11,216,806.15	68,658,730.29	65,583,615.68	14,291,920.76
职工福利费		1,625,880.58	1,625,880.58	
社会保险费		2,377,281.16	2,377,281.16	
其中：1．医疗保险费		2,267,959.63	2,267,959.63	
2．工伤保险费		80,718.93	80,718.93	
3．生育保险费		28,602.60	28,602.60	
住房公积金		1,821,922.45	1,821,922.45	

工会经费和职工教育经费	3,500.00	44,539.02	48,039.02	
合　计	**11,220,306.15**	**74,528,353.50**	**71,456,738.89**	**14,291,920.76**

（2）设定提存计划

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利		4,679,810.49	4,679,810.49	
其中：基本养老保险费		4,489,743.31	4,489,743.31	
失业保险费		190,067.18	190,067.18	
合　计		**4,679,810.49**	**4,679,810.49**	

20、应交税费

税　项	期末余额	上年年末余额
增值税	3,223,900.64	2,152,741.28
企业所得税	2,358,717.54	570,656.63
个人所得税	322,713.81	217,484.86
城市维护建设税	360,253.19	195,980.89
教育费附加	158,391.17	84,418.14
地方教育费附加	108,910.47	59,594.77
印花税	64,325.74	39,683.95
合　计	**6,597,212.56**	**3,320,560.52**

21、其他应付款

项　目	期末余额	上年年末余额
应付利息	7,944.44	
应付股利		
其他应付款	1,799,979.50	1,375,198.60
合　计	**1,807,923.94**	**1,375,198.60**

其他应付款

项　目	期末余额	上年年末余额
押金、保证金	25,100.00	157,300.00
往来款	1,774,879.50	1,217,898.60
合　计	**1,799,979.50**	**1,375,198.60**

22、一年内到期的非流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	2,978,306.17	4,487,140.90
一年内到期的长期借款	9,008,250.00	

合　计	**11,986,556.17**	**4,487,140.90**

23、其他流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的商业票据支付义务	40,004,391.96	42,255,509.00
待转销项税	3,794,141.88	6,236,205.75
合　计	**43,798,533.84**	**48,491,714.75**

24、长期借款

项　目	期末余额	利率区间	上年末余额	利率区间
保证借款	19,008,250.00	2.6%-3.1%		
小　计	**19,008,250.00**			
减：一年内到期的长期借款	9,008,250.00			
合　计	**10,000,000.00**			

说明：

（1）2025年12月16日，山东神戎电子股份有限公司与中信银行股份有限公司济南分行签订了编号“2025信银鲁贷字第039311号”的《人民币流动资金贷款合同》，借款金额1000万，借款期限486天，借款利率2.6%，该笔借款由邹海涛、于飞提供担保。

（2）2025年5月13日，山东神戎电子股份有限公司与中信银行股份有限公司济南分行签订了编号“2025银贷字第811258231362号”的《人民币流动资金贷款合同》，借款金额1000万，已于2025年11月13日还款100万，借款期限539天，借款利率3.1%，该笔借款由邹海涛、于飞提供担保。

25、租赁负债

项　目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	33,265,924.32	38,228,540.75
减：一年内到期的租赁负债	4,244,321.42	4,487,140.90
合　计	**29,021,602.90**	**33,741,399.85**

2025年计提的租赁负债利息费用金额为人民币1,784,950,54元，计入财务费用-利息支出。

26、预计负债

项　目	期末余额	上年年末余额

预计负债	1,130,402.20

27、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
项目 17		288,000.00		288,000.00
机载光电吊舱项目	124,611.11		54,042.74	70,568.37
项目 18		4,800,000.00	3,448.38	4,796,551.62
项目 4	14,197.64		3,356.93	10,840.71
项目 5	243,716.82		43,008.86	200,707.96
项目 8	3,945,857.21		46,058.62	3,899,798.59
项目 9	338,884.17		64,750.00	274,134.17
潍坊光电芯片研究院白激光照明成像项目	2,050,000.00			2,050,000.00
项目 10	502,500.00			502,500.00
项目 11	2,760,000.00			2,760,000.00
项目 12	2,260,000.00			2,260,000.00
“免申即享”小巨人奖补		1,500,000.00	1,500,000.00	
合计	**12,239,766.95**	**6,588,000.00**	**1,714,665.53**	**17,113,101.42**

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

28、股本（单位：万股）

项目	期初余额	本期增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	14,913.90						14,913.90

29、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	34,855,399.49			34,855,399.49

30、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,754,205.43	1,047,511.92		6,801,717.35

31、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	133,151,801.61	100,689,824.54	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			

调整后期初未分配利润	133,151,801.61	100,689,824.54	
加：本期归属于母公司股东的净利润	35,000,726.63	39,654,958.49	
减：提取法定盈余公积	1,047,511.92	1,227,419.82	10%
应付普通股股利	5,965,561.60	5,965,561.60	
期末未分配利润	**161,139,454.72**	**133,151,801.61**	

32、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	420,870,057.28	271,854,399.11	399,310,312.15	251,919,978.46

（2）营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
夜视监控设备	209,616,510.55	132,829,953.83	199,170,282.34	126,871,601.60
加固计算机及相关产品	200,659,914.68	136,747,945.95	176,178,138.16	121,623,924.24
软件产品	6,451,838.34		15,139,083.61	
维护、配件及其他	4,141,793.71	2,276,499.33	8,822,808.04	3,424,452.62
合计	**420,870,057.28**	**271,854,399.11**	**399,310,312.15**	**251,919,978.46**

（3）营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额							
	夜视监控设备		加固计算机及相关产品		软件产品		维护、配件及其他	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务								
其中：在某一时点确认	209,616,510.55	132,829,953.83	200,659,914.68	136,747,945.95	6,451,838.34		4,141,793.71	2,276,499.33
在某一时段确认								
合计	**209,616,510.55**	**132,829,953.83**	**200,659,914.68**	**136,747,945.95**	**6,451,838.34**		**4,141,793.71**	**2,276,499.33**

33、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	1,359,314.06	1,208,448.10
教育费附加	594,186.93	521,998.52
印花税	243,778.10	491,661.42
地方教育费附加	396,124.98	347,999.01
车船税	4,521.39	7,492.69
合计	**2,597,925.46**	**2,577,599.74**

34、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,531,026.00	15,479,498.99
业务招待费	7,185,669.22	6,478,650.35
差旅费	3,502,491.14	3,499,205.95
办公费	1,438,570.20	1,824,339.39
房租物业费	1,416,320.52	1,540,950.92
广告宣传费	1,321,771.11	856,898.23
维修费	1,127,706.44	818,406.26
市场建设费	502,999.62	542,805.32
车辆交通费	626,907.94	495,180.62
其他费用	1,270,193.30	865,729.72
合计	**32,923,655.49**	**32,401,665.75**

35、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,792,107.92	13,319,426.77
房租物业费	2,633,283.90	1,472,328.86
办公费	1,209,794.25	1,290,456.71
折旧摊销费	2,789,104.38	4,537,238.63
车辆交通费	767,497.99	542,958.87
咨询服务费	831,883.84	826,670.38
业务招待费	882,432.52	786,832.23
差旅费	811,943.47	597,534.56
邮寄运输费	391,298.77	374,820.67
其他费用	247,686.50	50,003.88
合计	**26,357,033.54**	**23,798,271.56**

36、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额

职工薪酬	29,259,955.71	28,063,820.89
直接材料	7,565,910.19	4,475,235.05
设计检验费	3,383,533.63	6,310,087.47
折旧摊销费	545,915.27	477,413.41
其他	492,025.97	490,806.89
合计	**41,247,340.77**	**39,817,363.71**

37、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,707,244.73	4,446,796.42
减：利息收入	117,715.12	194,664.81
汇兑损益	-51,900.76	-377,142.57
手续费及其他	33,920.21	30,735.16
合计	**5,571,549.06**	**3,905,724.20**

38、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,989,762.73	2,985,817.70
稳岗补贴	114,661.44	118,743.06
个税手续费返还	48,963.18	35,056.39
软件增值税退税	795,519.47	2,423,273.96
合计	**5,948,906.82**	**5,562,891.11**

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

39、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间的投资收益	62,596.73	327,753.85

40、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,052,908.09	-100,279.00
应收账款坏账损失	-5,675,020.03	-9,936,351.52
其他应收款坏账损失	-245,166.37	589,047.54
合计	**-6,973,094.49**	**-9,447,582.98**

41、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-2,276,728.67	-3,387,931.65

42、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	76,871.74	172,804.30

43、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置固定资产收入		569.49	
盘盈利得		0.36	
违约金收入		83,745.27	
其他	14,000.00	70,000.00	14,000.00
合计	**14,000.00**	**154,315.12**	**14,000.00**

44、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	2,635.27	100,000.00	2,635.27
清理固定资产	4,672.00	10,511.11	4,672.00
税务稽查滞纳金	275,135.15		275,135.15
合计	**282,442.42**	**110,511.11**	**282,442.42**

45、所得税费用

（1）所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,647,571.54	736,289.28
递延所得税费用	-1,840,196.70	-2,478,864.99
合计	**1,807,374.84**	**-1,742,575.71**

（2）所得税费用与利润总额的关系

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	36,888,263.56	38,161,447.37
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	5,533,239.53	5,724,217.11
某些子公司适用不同税率的影响	-305,412.33	225,391.17
对以前期间当期所得税的调整	855,267.05	
不可抵扣的成本、费用和损失	759,839.57	667,957.47
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）		-2,708,263.64
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	1,007,301.36	15,657.78
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-5,995,880.34	-5,667,535.60
其他	-46,980.00	

所得税费用	**1,807,374.84**	**-1,742,575.71**

46、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	63,123.91	194,935.35
政府补助	9,849,549.89	8,798,359.51
往来款	6,047,918.17	1,871,968.58
合计	**15,960,591.97**	**10,865,263.44**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	25,368,735.77	20,706,526.60
往来款及保证金	6,326,044.82	7,949,654.65
捐赠款		100,000.00
合计	**31,694,780.59**	**28,756,181.25**

（3）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	69,600,000.00	299,099,900.00

（4）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	69,600,000.00	299,099,900.00

（5）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	7,447,273.25	6,315,764.93

47、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	35,080,888.72	39,904,023.08
加：资产减值损失	2,276,728.67	3,387,931.65
信用减值损失	6,973,094.49	9,447,582.98
固定资产折旧	1,890,979.18	1,757,765.83
使用权资产折旧	4,754,790.28	4,817,172.23
无形资产摊销	110,648.72	8,849.56

长期待摊费用摊销	5,007,959.08	4,564,067.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-76,871.74	-172,804.30
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	5,655,343.97	4,446,796.42
投资损失（收益以“一”号填列）	-62,596.73	-327,753.85
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-1,840,196.70	-2,529,342.34
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）		-19,523.98
存货的减少（增加以“一”号填列）	-60,653,082.24	-16,616,327.55
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-61,415,989.15	-110,323,940.37
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	31,777,842.55	43,234,455.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-30,520,460.90	-18,421,046.71
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		19,871,843.02
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	64,420,995.03	41,947,503.84
减：现金的期初余额	41,947,503.84	44,681,913.11
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	22,473,491.19	-2,734,409.27

（2）现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	64,420,995.03	41,947,503.84
其中：库存现金	71,897.85	91,319.77
可随时用于支付的银行存款	64,349,097.18	41,856,184.07
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	64,420,995.03	41,947,503.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

48、租赁

（1）作为承租人

项目	本期发生额
短期租赁费用	256,383.03

六、研发支出

1、研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	29,259,955.71		28,063,820.89	
直接材料	7,565,910.19		4,475,235.05	
设计检验费	3,383,533.63		6,310,087.47	
折旧摊销费	545,915.27		477,413.41	
其他	492,025.97		490,806.89	
合计	**41,247,340.77**		**39,817,363.71**	

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
济南腾越电子有限公司	1.71	80,162.09		1,613,792.86

八、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	4,667,266.95	5,088,000.00	214,665.53	9,540,601.42
与收益相关的政府补助	7,572,500.00	1,500,000.00	1,500,000.00	7,572,500.00
合计	**12,239,766.95**	**6,588,000.00**	**1,714,665.53**	**17,113,101.42**

（1）计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：						
项目 17		288,000.00			288,000.00	其他收益
机载光电吊舱项目	124,611.11		54,042.74		70,568.37	其他收益
项目 18		4,800,000.00	3,448.38		4,796,551.62	其他收益
项目 4	14,197.64		3,356.93		10,840.71	其他收益
项目 5	243,716.82		43,008.86		200,707.96	其他收益
项目 8	3,945,857.21		46,058.62		3,899,798.59	其他收益

项目 9	338,884.17		64,750.00	274,134.17	其他收益
小计	4,667,266.95	5,088,000.00	214,665.53	9,540,601.42	
与收益相关的政府补助：					
潍坊光电芯片研究院白激光照明成像项目	2,050,000.00			2,050,000.00	其他收益
项目 10	502,500.00			502,500.00	其他收益
项目 11	2,760,000.00			2,760,000.00	其他收益
项目 12	2,260,000.00			2,260,000.00	其他收益
“免申即享”小巨人奖补		1,500,000.00	1,500,000.00		其他收益
小计	7,572,500.00	1,500,000.00	1,500,000.00	7,572,500.00	
合计	**12,239,766.95**	**6,588,000.00**	**1,714,665.53**	**17,113,101.42**	

说明：

（1）项目 17，根据《关于联合申报 2025 年度青岛市科技计划产业培育引领专项关键技术攻关科技军民融合项目合作协议》，公司负责作为丙方负责屏蔽隔热材料产品设计、试验、检测、仪器与标准及军工市场的协调与推广，三方在合作期间合作开发所得的专利、专有技术、成果、商标等，其权益归三方所有。甲方 2025 年内取得青岛雪达集团划拨的政府补助金额 288000 元用于资产的研究与构筑，本公司将其作为与资产相关的政府补助。机载光电吊舱项目，根据《关于下达 2015 年山东省自主创新及成果转化专项（产业转型升级）计划的通知》，公司于 2015 年 11 月收到济南高新技术产业开发区财政局资金 3,000,000.00 元。该项目于 2017 年 12 月验收，其中 2,488,205.14 元支出未来不会形成资产，本公司将其作为与收益相关的政府补助；其他 511,794.86 元支出形成资产，公司将其作为与资产相关的政府补助。公司按照该资产计提折旧的金额，将递延收益计入当期损益。

（2）机载光电吊舱项目，根据《关于下达 2015 年山东省自主创新及成果转化专项（产业转型升级）计划的通知》，公司于 2015 年 11 月收到济南高新技术产业开发区财政局资金 3,000,000.00 元。该项目于 2017 年 12 月验收，其中 2,488,205.14 元支出未来不会形成资产，本公司将其作为与收益相关的政府补助；其他 511,794.86 元支出形成资产，公司将其作为与资产相关的政府补助。公司按照该资产计提折旧的金额，将递延收益计入当期损益。

（3）项目 18，根据《2025 年政府资金批或者公示公告》，公司于 2025 年 9 月收到济南市工业和信息化局资金 4,800,000.00 元，公司将其作为与资产相关的政府补助。

（4）项目 4，根据《山东省重点研发计划（军民科技融合）项目任务书》，公司于 2018 年 6 月收到济南高新技术产业开发区财政局资金 1,400,000.00 元，于 2021 年 12 月收到 600,000.00 元。该项目于 2021 年 12 月验收，其中 1970382.78 元支出未来不会形成资产，本公司将其作为与收益相关的政府补助；其他 29617.22 元支出形成资产，公司将其作为与资产相关的政府补助。公司按照该资产计提折旧的金额，将递延收益计入当期损益。

（5）项目 5，根据《山东省重点研发计划（军民科技融合）项目任务书》，公司于 2019 年 12 月 27 日收到济南高新技术产业开发区管理委员会科技经济运行局财政拨款 1,800,000.00 元。该项目本期验收，其中 1,331,980.47 元支出未来不会形成资产，公司将其作为与收益相关的政府补助计入其他收益；其他 468,019.53 元支出形成资产，公司将其作为与资产相关的政府补助。公司按照该资产计提折旧的金额，将递延收益计入当期损益。

（6）项目 8，根据《山东省重点研发计划（军民科技融合）项目任务书》，公司于 2022 年 11 月 1 日收到山东省科学技术厅财政拨款 4,000,000.00 元。

（7）项目 9，根据《山东省科技型中小企业创新能力提升工程项目任务书》，公司于 2022 年 11 月 1 日收到山东省科学技术厅预拨 2023 年度补助款 400,000.00 元。该项目已验收，全部政府补助支出形成资产，本期将 64,750.00 元递延收益计入当期损益。

（8）潍坊光电芯片研究院白激光照明成像项目，根据《山东省重点研发计划（重大科技创新工程）项目任务书》，公司于 2022 年 11 月 16 日收到潍坊先进光电芯片研究院汇款 1,400,000.00 元、于 2024 年 10 月收到潍坊先进光电芯片研究院汇款 650,000.00 元，该项目尚未验收，计入递延收益。

（9）项目 10，公司于 2023 年 11 月 30 日收到山东大学专项拨款 502,500.00 元。该项目尚未验收，计入递延收益。

（10）项目 11，根据《财政部工业和信息化部关于进一步支持专精特新中小企业高质量发展的通知》（财建〔2024〕148 号）及资金使用有关规定，公司于 2024 年 12 月 12 日收到山东省财政厅国家重点小巨人项目第一批资金 2,760,000.00 元。该项目尚未验收，计入递延收益。

（11）项目 12，根据 2024 年中央军民融合产业发展专项转移支付-济财工指[2024]67 号，公司于 2024 年 12 月 26 日收到济南高新技术产业开发区管理委员会发展改革和科技经济部拨款 2,260,000.00 元。该项目尚未验收，计入递延收益。

（12）“免申即享”小巨人奖补，根据《市工信局关于 2025 年工业强市政策“免申即享”拟奖补企业名单的公示》，企业无偿获得国家扶持奖金 1,500,000.00 元，该项目不需要验收，一次性计入损益。

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：			
距离选通项目		38,614.26	其他收益
机载光电吊舱项目	54,042.74	61,888.35	其他收益
智能制冷型红外项目		32,171.70	其他收益
项目 18	3,448.38	-	其他收益
项目 4	3,356.93	4,423.07	其他收益
项目 5	43,008.86	28,438.11	其他收益

项目 8	46,058.62	54,142.79	其他收益
项目 9	64,750.00	54,936.64	其他收益
小计	214,665.53	274,614.92	
与收益相关的政府补助：			
国高新"筑基扩容"研发资金补贴	50,000.00		其他收益
济南市工业和信息化局免审即享项目奖励资金	150,000.00	200,000.00	其他收益
2023 年度济南高新区促进外贸高质量发展若干政策措施资金	19,200.00	12,600.00	其他收益
促外贸扶持资金	150,000.00	150,000.00	其他收益
济南市商务产业发展资金	10,000.00		其他收益
研究开发财政补助	140,000.00	110,000.00	其他收益
瞪羚企业（中小企业发展处 2023 年“免申即享”）	200,000.00	700,000.00	其他收益
先进制造业加计抵减	972,691.40	141,822.46	其他收益
山东企业研究开发财政补助	260,000.00	180,000.00	其他收益
小微企业招用高校毕业生补贴款	181,705.80	133,780.32	其他收益
企业研发财政补助	32,000.00	42,000.00	其他收益
数字化项目补贴	160,000.00		其他收益
五星级党组织奖励金	1,200.00		其他收益
2023 年度独角兽、瞪羚、专精特新企业认定项目	600,000.00		其他收益
科学技术局 2022 年研发补助市级部分	11,000.00	35,000.00	其他收益
高新管委会 2023 年度企业上市专项资金（市级资金）	310,800.00		其他收益
科学技术厅研发补贴资金	10,000.00		其他收益
2023 年度一次性扩岗补贴	16,500.00	6,000.00	其他收益
“免申即享”奖补	1,500,000.00		其他收益
工业扶持发展专项资金		200,000.00	其他收益
高企财政补助		100,000.00	其他收益
高企认定财政补助		100,000.00	其他收益
军民融合补贴		200,000.00	其他收益
专精特新等中小企业奖励		400,000.00	其他收益
小计	4,775,097.20	2,711,202.78	
合计	**4,989,762.73**	**2,985,817.70**	

九、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致公司产生财务损失的风险。

公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，公司设定相关政策以控制信用风险敞口。公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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金额。公司没有提供任何其他可能令公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 51.50%（2024 年：41.67%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 34.42%（2024 年：48.55%）。

（2）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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 2,200 万元（上年年末：1,023.80 万元）。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：元）：

项目	期末余额				
	一年以内	一年至二年以内	二年至三年以内	三年以上	合计
金融负债：					
短期借款	135,115,208.39				135,115,208.39
应付票据	1,728,272.00				1,728,272.00
应付账款	108,977,084.37	18,436,034.05	1,445,649.25	1,916,996.59	130,775,764.26
其他应付款	1,681,039.51	39,442.87	42,631.87	44,809.69	1,807,923.94
一年内到期的非流动负债	11,986,556.17				11,986,556.17
其他流动负债（不含递延收益）	43,798,533.84				43,798,533.84
长期借款	10,000,000.00				10,000,000.00
租赁负债		4,702,057.71	3,576,228.00	20,743,317.19	29,021,602.90
金融负债和或有负债合计	313,286,694.28	23,177,534.63	5,064,509.12	22,705,123.47	364,233,861.50

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下：

项目	期末余额				
	一年以内	一年至二年以内	二年至三年以内	三年以上	合计
金融负债：					
短期借款	76,060,112.51				76,060,112.51
应付票据	10,506,500.00				10,506,500.00
应付账款	93,586,019.11	3,613,385.82	212,327.02	1,866,679.20	99,278,411.15
其他应付款	948,451.93	315,111.24	66,471.51	45,061.92	1,375,096.60
一年内到期的非流动负债	4,487,140.90				4,487,140.90
其他流动负债（不含递延收益）	48,491,714.75				48,491,714.75
租赁负债		4,684,171.02	4,737,683.62	24,319,545.21	33,741,399.85
金融负债和或有负债合计	234,079,939.20	8,612,668.08	5,016,482.15	26,231,286.33	273,940,375.76

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

已签订的担保合同最大担保金额并不代表即将支付的金额。

（3）市场风险

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

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下：

项目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	66,599,176.61	48,850,705.94
金融负债		
其中：短期借款	135,115,208.39	76,060,112.51

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

十、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

本公司没有实际控制人。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

本公司没有重要的合营企业和联营企业。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员
山东丰威置业有限公司	公司股东张学文间接持股 40%

5、关联交易情况

（1）关联租赁情况

① 公司承租

出租方名称	租赁资产种类	本期应支付的租赁款项	上期应支付的租赁款项
山东丰威置业有限公司	房屋建筑物	4,645,926.64	4,645,926.64

乙方承租房屋在承租期内租金按照每日每平方米(建筑面积)0.75 元计算，与厂区附近地区办公楼出租价格相当，符合市场平均水平。

公司作为承租方当年新增的使用权资产：

出租方名称	租赁资产种类	本期增加	上期增加
山东丰威置业有限公司	房屋建筑物		15,097,692.84

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	本期利息支出	上期利息支出
山东丰威置业有限公司	房屋建筑物	1,555,832.06	1,884,900.01

（2）关联担保情况

① 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
邹海涛、于飞	10,000,000.00	2024-6-25	2025-6-11	是
邹海涛	10,000,000.00	2024-6-28	2025-6-25	是
邹海涛、张学文	9,000,000.00	2024-9-18	2025-7-17	是
邹海涛	10,000,000.00	2024-12-27	2025-12-27	是
邹海涛、于飞	10,000,000.00	2024-12-30	2025-12-30	是
山东神戎电子股份有限公司、王海霞、王连文	2,000,000.00	2024-5-21	2025-5-14	是
山东飞越电子科技有限公司	5,000,000.00	2024-6-13	2025-6-12	是
山东神戎电子股份有限公司、邹海涛、王连文	5,000,000.00	2024-9-27	2025-6-20	是
济南腾越电子有限公司	5,000,000.00	2024-5-30	2025-5-29	是

山东神戎电子股份有限公司、李锐军、邹海涛、济南腾越电子有限公司	10,000,000.00	2024-6-27	2025-6-20	是
李锐军、邹海涛、山东神戎电子股份有限公司	10,000,000.00	2025-2-7	2026-2-7	否
邹海涛、山东神戎电子股份有限公司	10,000,000.00	2025-6-27	2026-6-27	否
邹海涛、山东飞越电子科技有限公司、山东神戎电子股份有限公司	10,000,000.00	2025-6-23	2026-6-20	否
邹海涛、山东神戎电子股份有限公司	7,000,000.00	2025-10-28	2026-10-19	否
山东神戎电子股份有限公司、邹海涛、王连文	10,000,000.00	2025-5-20	2026-5-20	否
山东神戎电子股份有限公司、济南腾越电子有限公司、王连文	5,000,000.00	2025-6-23	2026-6-20	否
山东神戎电子股份有限公司、邹海涛	5,000,000.00	2025-6-10	2026-6-10	否
山东神戎电子股份有限公司	10,000,000.00	2025-9-16	2026-9-16	否
邹海涛	8,000,000.00	2025-6-25	2026-6-25	否
邹海涛、山东飞越电子科技有限公司、济南腾越电子有限公司	10,000,000.00	2025-2-8	2026-2-7	否
邹海涛、于飞	5,000,000.00	2025-8-21	2026-8-20	否
邹海涛、于飞	5,000,000.00	2025-8-22	2026-8-21	否
邹海涛、于飞	10,000,000.00	2025-6-13	2026-6-9	否
邹海涛、山东神戎电子股份有限公司	10,000,000.00	2025-12-22	2026-12-22	否
邹海涛、济南腾越电子有限公司	6,000,000.00	2025-7-15	2026-7-11	否
邹海涛、济南腾越电子有限公司	14,000,000.00	2025-6-17	2026-6-15	否
邹海涛、于飞	10,000,000.00	2025-12-16	2027-4-16	否
邹海涛、张学文	9,000,000.00	2025-5-13	2026-11-13	否

（3）关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 20 人，上期关键管理人员 17 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,054,008.03	5,746,523.70

十二、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十三、资产负债表日后事项

2026 年 1 月 12 日，山东飞越电子科技有限公司收到《税务检查通知书》，对 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间涉税情况进行检查，根据检查结果补提了 2025 年度预计负债，其发生和结算日在资产负债表日后，具有日后事项性质。

十四、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				462,164.06		462,164.06
商业承兑汇票	50,201,725.29	1,603,586.09	48,598,139.20	18,375,039.18	549,304.31	17,825,734.87
合计	**50,201,725.29**	**1,603,586.09**	**48,598,139.20**	**18,837,203.24**	**549,304.31**	**18,287,898.93**

（1）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		
商业承兑票据		26,282,182.15
合计		**26,282,182.15**

（2）按坏账计提方法分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	50,201,725.29	100.00	1,603,586.09	3.19	48,598,139.20
其中：					
银行承兑汇票					
商业承兑汇票	50,201,725.29	100.00	1,603,586.09	3.19	48,598,139.20
合计	**50,201,725.29**	**100.00**	**1,603,586.09**	**3.19**	**48,598,139.20**

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	18,837,203.24	100.00	549,304.31	2.92	18,287,898.93
其中：					
银行承兑汇票	462,164.06	2.45			462,164.06
商业承兑汇票	18,375,039.18	97.55	549,304.31	2.99	17,825,734.87
合计	**18,837,203.24**	**100.00**	**549,304.31**	**2.92**	**18,287,898.93**

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：银行承兑汇票

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票				462,164.06		

组合计提项目：商业承兑汇票

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票	50,201,725.29	1,603,586.09	3.19	18,375,039.18	549,304.31	2.99

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	549,304.31
本期计提	1,054,281.78
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	1,603,586.09

2、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	218,446,583.86	213,078,600.00
1 至 2 年	83,815,612.21	51,962,817.23

2 至 3 年	23,269,350.24	22,036,613.12
3 年以上	2,288,352.00	1,165,465.80
4 至 5 年	676,295.80	1,524,415.92
5 年以上	16,694,882.58	15,442,006.67
小计	**345,191,076.69**	**305,209,918.74**
减：坏账准备	30,520,644.84	25,645,754.51
合计	**314,670,431.85**	**279,564,164.23**

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	345,191,076.69	100.00	30,520,644.84	8.84	314,670,431.85
其中：					
应收关联方组合	15,661,469.78	4.54			15,661,469.78
应收客户组合	329,529,606.91	95.46	30,520,644.84	9.26	299,008,962.07
合计	**345,191,076.69**	**100.00**	**30,520,644.84**	**8.84**	**314,670,431.85**

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	305,209,918.74	100.00	25,645,754.51	8.40	279,564,164.23
其中：					
应收关联方组合	17,447,217.13	5.72			17,447,217.13
应收客户组合	287,762,701.61	94.28	25,645,754.51	8.91	262,116,947.10
合计	**305,209,918.74**	**100.00**	**25,645,754.51**	**8.40**	**279,564,164.23**

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：应收客户组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1 年以内	214,636,186.97	6,628,194.26	3.09	207,482,455.76	6,261,663.68	3.02
1 至 2 年	83,815,612.21	10,946,343.04	13.06	50,462,817.23	7,262,200.91	14.39
2 至 3 年	21,769,350.24	4,739,280.10	21.77	22,036,613.12	5,032,344.00	22.84
3 至 4 年	2,288,352.00	1,294,775.15	56.58	1,165,465.80	568,908.49	48.81

4 至 5 年	676,295.80	568,242.60	84.02	408,875.92	314,163.65	76.84
5 年以上	6,343,809.69	6,343,809.69	100.00	6,206,473.78	6,206,473.78	100.00
合计	**329,529,606.91**	**30,520,644.84**	**9.26**	**287,762,701.61**	**25,645,754.51**	**8.91**

（3）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	50,000.00

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	25,645,754.51
本期计提	4,924,890.33
本期收回或转回	
本期核销	50,000.00
期末余额	**30,520,644.84**

（5）按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 181,396,117.31 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 52.55%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 10,398,720.33 元。

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 7	73,615,848.44		73,615,848.44	21.33	2,193,752.28
客户 5	53,401,783.93		53,401,783.93	15.47	6,087,329.88
客户 23	21,918,996.55		21,918,996.55	6.35	802,767.04
客户 15	17,607,440.00		17,607,440.00	5.10	524,701.71
客户 25	14,852,048.39		14,852,048.39	4.30	790,169.42
合计	**181,396,117.31**		**181,396,117.31**	**52.55**	**10,398,720.33**

3、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,688,709.89	2,485,838.58
合计	**2,688,709.89**	**2,485,838.58**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	2,007,823.19	2,233,875.01
1 至 2 年	730,078.28	330,784.31
2 至 3 年	246,593.00	61,898.00
3 至 4 年	58,598.00	87,480.00
4 至 5 年	87,480.00	31,000.00
5 年以上	121,342.08	95,342.08
小计	**3,251,914.55**	**2,840,379.40**
减：坏账准备	563,204.66	354,540.82
合计	**2,688,709.89**	**2,485,838.58**

② 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	154,463.14	10,495.59	143,967.55	141,138.77	5,557.90	135,580.87
保证金、押金	3,080,183.62	552,167.92	2,528,015.70	2,699,240.63	348,982.92	2,350,257.71
往来款	17,267.79	541.15	16,726.64			
合计	**3,251,914.55**	**563,204.66**	**2,688,709.89**	**2,840,379.40**	**354,540.82**	**2,485,838.58**

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	3,251,914.55	17.32	563,204.66	2,688,709.89
备用金	154,463.14	6.79	10,495.59	143,967.55
保证金、押金	3,080,183.62	17.93	552,167.92	2,528,015.70
往来款	17,267.79	3.13	541.15	16,726.64
合计	**3,251,914.55**	**17.32**	**563,204.66**	**2,688,709.89**

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	2,840,379.40	12.48	354,540.82	2,485,838.58

备用金	141,138.77	3.94	5,557.90	135,580.87
保证金、押金	2,699,240.63	12.93	348,982.92	2,350,257.71
合计	**2,840,379.40**	**12.48**	**354,540.82**	**2,485,838.58**

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	354,540.82			354,540.82
期初余额在本期	354,540.82			354,540.82
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	208,663.84			208,663.84
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	**563,204.66**			**563,204.66**

⑤ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中招工业发展(北京)有限公司	保证金	327,818.00	1 年以内	10.08	10,273.18
客户 20	保证金	300,000.00	1-2 年	9.23	58,091.61
客户 24	保证金	199,180.00	1 年以内	6.13	6,241.92
东风国际招标有限公司	保证金	169,000.00	1 年以内	5.20	5,296.13
中电商务（北京）有限公司	保证金	157,334.68	1-2 年	4.84	30,466.08
合计		**1,153,332.68**		**35.48**	**110,368.92**

4、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,999,500.00		18,999,500.00	18,999,500.00		18,999,500.00

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准	本期增减变动		期末余额	减值

	（账面价值）	备期初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	（账面价值）	准备期末余额
济南腾越电子有限公司	11,747,800.00						11,747,800.00	
山东飞越电子科技有限公司	2,678,800.00						2,678,800.00	
北京神戎科技有限公司	4,572,900.00						4,572,900.00	
合计	**18,999,500.00**						**18,999,500.00**	

5、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	309,856,737.77	226,422,168.88	318,949,757.19	240,358,323.02

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	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	76,871.74	
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	4,081,732.77	
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	62,596.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268,442.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	**3,952,758.82**	
减：非经常性损益的所得税影响数	563,717.57	
非经常性损益净额	**3,389,041.25**	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	20,688.63	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	**3,368,352.62**	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	10.37%	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.37%	0.21

山东神戎电子股份有限公司

2026 年 4 月 21 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	76,871.74
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	4,081,732.77
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	62,596.73
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268,442.42
非经常性损益合计	3,952,758.82
减：所得税影响数	563,717.57
少数股东权益影响额（税后）	20,688.63
非经常性损益净额	3,368,352.62

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用