

目 录

一、审计报告	第 1—5 页
二、财务报表	第 6—13 页
(一) 合并及母公司资产负债表	第 6—7 页
(二) 合并及母公司利润表	第 8 页
(三) 合并及母公司现金流量表	第 9 页
(四) 合并及母公司所有者权益变动表	第 10—13 页
三、财务报表附注	第 14—141 页
四、附件	第 142—146 页
(一) 本所营业执照复印件	第 142 页
(二) 本所执业证书复印件	第 143 页
(三) 本所签字注册会计师执业证书复印件	第 144—146 页



3-2-1-1

此码可证明该审计报告是符合具有执业资格的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台”(<http://acc.mof.gov.cn>) 进行查验。
报告编号：浙26Z0AN6G9P



审计报告

天健审〔2026〕2-154号

四川腾盾科创股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了四川腾盾科创股份有限公司(以下简称腾盾科创公司)财务报表,包括2023年12月31日、2024年12月31日、2025年12月31日的合并及母公司资产负债表,2023年度、2024年度、2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了腾盾科创公司2023年12月31日、2024年12月31日、2025年12月31日的合并及母公司财务状况,以及2023年度、2024年度、2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于腾盾科创公司,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2023年度、2024年度、2025年



度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关会计期间：2023 年度、2024 年度、2025 年度

相关信息披露详见财务报表附注三(二十四)、五(二)1 和十五。

腾盾科创公司的营业收入主要来自于无人机销售及相关技术服务。2023 年度、2024 年度和 2025 年度，腾盾科创公司的营业收入分别为人民币 17,475.08 万元、31,518.30 万元和 37,941.88 万元。

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

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

(4) 选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、运输单、无人机飞行记录、装备交接书或客户验收文件等；

(5) 结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 对重要客户是否存在关联关系或其他潜在利益关系进行核查，包括但不限于询问管理层、网上查询相关工商资料、实地访谈并获取相关承诺或声明；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）存货可变现净值



1. 事项描述

相关会计期间：2023 年度、2024 年度、2025 年度

相关信息披露详见财务报表附注三(十二)和五(一)7。

截至 2023 年 12 月 31 日，腾盾科创公司存货账面余额为人民币 63,702.88 万元，跌价准备为人民币 4,425.80 万元，账面价值为人民币 59,277.08 万元；截至 2024 年 12 月 31 日，腾盾科创公司存货账面余额为人民币 76,860.77 万元，跌价准备为人民币 5,701.31 万元，账面价值为人民币 71,159.46 万元；截至 2025 年 12 月 31 日，腾盾科创公司存货账面余额为人民币 191,315.12 万元，跌价准备为人民币 4,290.28 万元，账面价值为人民币 187,024.84 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售价格、市场销售价格、历史数据等一致；

(4) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、型号陈旧、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。



四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估腾盾科创公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

腾盾科创公司治理层(以下简称治理层)负责监督腾盾科创公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对腾盾科创公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是



否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致腾盾科创公司不能持续经营。

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2023 年度、2024 年度、2025 年度财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年四月九日





资产负债表 (资产)

会企01表
单位:人民币元

注释号	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:						
1 货币资金	1,077,992,183.30	12,954,332.41	604,675,801.61	43,810,529.75	422,540,360.98	34,147,313.95
2 交易性金融资产			301,182,743.51		904,087,975.96	
3 衍生金融资产	587,000.00		20,000,000.00			
4 应收票据	109,102,708.38	113,144.00	118,207,591.05	7,359,759.89	65,864,625.29	11,748,934.89
5 应收账款	72,555,773.07	1,273,683.92	92,189,424.45	899,539.76	71,048,209.07	824,207.56
6 其他应收款	13,809,355.25	19,836,258.30	10,787,759.15	420,909,366.15	5,814,768.27	198,982,504.86
7 存货	1,870,248,398.54		711,594,635.20	2,478,689.42	592,770,784.35	
其中: 数据资源						
8 合同资产	1,440,635.97				7,308.63	
9 持有待售资产	3,995,196.78		1,212,930.00		10,019,833.33	
10 一年内到期的非流动资产	157,955,294.05	38,658,003.18	81,618,697.85	14,359,655.25	60,776,996.23	1,829,697.77
其他流动资产	3,307,686,535.34	72,835,421.81	1,941,469,582.82	489,817,540.22	2,132,930,862.11	247,532,659.03
流动资产合计						
11 非流动资产:			15,263,448.00	15,263,448.00		
12 债权投资						
其他债权投资						
13 长期应收款						
14 长期股权投资	29,822,027.40	4,178,865,900.45	22,047,748.48	3,977,611,630.62	19,443,253.23	3,837,986,883.86
其他权益工具投资						
15 其他非流动金融资产	21,725,922.33	17,313,169.54	1,694,037.73	1,694,037.73	1,811,436.71	1,811,436.71
投资性房地产						
16 固定资产	612,127,614.96	2,703,147.68	576,866,427.16	3,206,091.79	338,089,083.49	3,838,443.50
在建工程	491,711,295.75	402,632,301.65	180,014,502.48	159,056,712.43	140,100,470.71	4,340,137.62
生产性生物资产						
油气资产						
使用权资产	12,128,147.73	7,785,555.97	4,843,298.44	799,242.27	14,403,933.76	2,961,661.06
无形资产	173,298,749.68	109,985,269.56	161,411,261.79	110,741,359.68	152,892,829.98	113,221,212.47
其中: 数据资源						
开发支出						
其中: 数据资源						
17 商誉	407,450,820.00		407,450,820.00		407,450,820.00	
18 长期待摊费用	11,042,883.85	10,876.79	15,268,874.00	79,009.90	6,001,986.71	196,847.62
19 递延所得税资产	59,962.48		84,226.87		5,149.96	
20 其他非流动资产	177,723,630.75	136,591,936.48	161,972,473.94	130,860,727.73	91,283,909.13	65,000,000.00
非流动资产合计	1,937,091,054.93	4,855,888,158.12	1,546,917,118.89	4,399,312,260.15	1,171,482,873.68	4,029,356,622.84
资产总计	5,244,777,590.27	4,928,723,579.93	3,488,385,701.71	4,889,129,800.37	3,304,113,735.79	4,276,889,281.87

法定代表人:

主管会计工作的负责人:



第 6 页





资产负债表 (负债和所有者权益)

单位:人民币元

注释号	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
23	28,948,333.04	10,009,824.66	250,135,833.34	60,060,194.45	29,319,097.39	60,060,194.45
24	113,040.91	147,732,188.85	110,337,299.25	107,319,650.73	5,184,905.66	5,184,905.66
25	4,855,064.15	940,058,405.79	342,410,802.71	270,007,744.70	2,411,896.49	2,321,751.68
26	113,040.91	938,217,971.00	329,951,468.32	271,105,777.19	1,648,807.22	81,361.61
27	4,855,064.15	52,283,009.45	42,007,333.82	36,483,717.50	122,919.87	870,240,702.37
28	1,989,728.39	1,989,728.39	856,059.16	1,648,807.22	1,109,763,569.83	653,854,862.03
29	304,866,264.87	304,866,264.87	539,481,783.02	631,854,862.03	309,578.67	653,702.92
30	160,539,703.84	160,539,703.84	286,255,334.91	232,674,458.71	2,310,219.81	905,866,594.57
31	19,889,753.51	19,889,753.51	16,421,590.09	2,310,219.81	1,147,111,967.91	1,613,465,432.34
32	2,565,586,850.36	2,565,586,850.36	1,927,857,504.62	1,613,465,432.34	287,820,277.65	492,274,500.00
33	3,608,015.49	5,848,526.84	1,855,757.61	4,538,517.69	298,485.79	4,538,517.69
34	3,608,015.49	-8,859,109.84	-24,635,350.22	-8,714,654.63	105,293.12	9,258,821.73
35	14,254.21	11,677,603.27	8,003,684.61	1,739,432.50	499,096,617.29	569,489.54
20	14,254.21	217,710.49	151,602.66	1,739,432.50	1,435,336,024.47	906,436,084.11
36	492,829,041.90	1,343,461,055.88	557,944,972.31	288,224,056.56	99,810,866.00	99,810,866.00
	792,754,321.26	3,909,047,906.24	2,485,802,476.93	2,112,562,049.63	3,953,779,382.75	3,780,557,992.50
37	407,293,505.00	407,293,505.00	99,810,866.00	99,810,866.00	3,622,350,695.28	3,780,557,992.50
38	4,400,340,425.87	4,243,133,128.65	3,795,572,085.53	3,622,350,695.28	723,466.17	723,466.17
39	4,400,340,425.87	6,552,615.14	2,719,372.69	723,466.17	-2,631,033,341.29	-509,915,660.74
	-671,664,672.20	-3,321,249,564.76	-2,895,518,099.44	-2,631,033,341.29	1,191,851,686.16	1,191,851,686.16
	4,135,969,258.67	1,335,729,684.03	1,002,584,224.78	1,191,851,686.16	3,453,793,775.90	3,370,453,197.76
	4,928,723,579.93	5,244,777,590.27	3,489,386,701.71	3,304,413,735.79	4,889,129,800.37	4,276,889,281.87

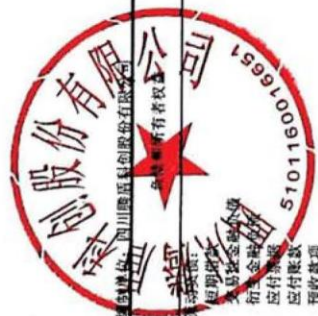
主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

吴军

姚凯

第7页共14页





现金流量表

会企03表
单位:人民币元

项目	2025年度		2024年度		2023年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:						
收到销售商品、提供劳务收到的现金	1,170,621,862.35	7,765,504.97	381,661,511.02	5,397,636.45	186,169,010.11	24,009,962.44
收到其他与经营活动有关的现金	116,468.95		88,466.01		11,578,459.66	
经营活动现金流入小计	1,170,738,331.30	7,765,504.97	381,750,000.00	5,397,636.45	197,747,469.77	24,009,962.44
购买商品、接受劳务支付的现金	103,126,102.42	202,847,594.83	41,673,644.46	115,050,752.64	114,750,553.76	118,141,493.09
支付给职工以及为职工支付的现金	1,273,864,133.72	210,613,099.80	423,423,621.49	120,448,389.09	312,498,023.53	142,151,475.53
支付的各项税费	847,935,397.45	4,161,478.11	391,436,790.38	939,200.35	148,319,618.25	9,523,392.08
支付其他与经营活动有关的现金	235,847,370.82	15,139,821.69	200,414,798.93	12,039,705.25	185,197,795.37	10,807,687.19
经营活动现金流出小计	14,402,713.05	461,613.21	3,631,273.62	679,979.46	4,228,157.26	653,830.99
经营活动产生的现金流量净额	153,024,181.94	43,834,345.85	178,581,598.01	34,229,256.40	262,198,734.43	30,372,987.81
二、投资活动产生的现金流量:						
收回投资收到的现金	2,033,000,000.00	152,000,000.00	2,550,000,000.00	2,550,000,000.00	1,970,000,000.00	1,970,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,256,747.64	848,125.00	25,282,255.20	0.00	18,856,743.56	18,856,743.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	313,088.94		1,500.00		79,257.98	
收到其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流入小计	2,042,569,836.58	152,848,125.00	2,575,283,755.20	2,575,283,755.20	1,988,936,001.54	1,988,936,001.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	526,099,891.90	259,252,470.15	366,753,422.22	226,182,266.69	323,839,156.18	159,904,953.18
投资支付的现金	1,739,450,000.00	345,000,000.00	1,961,000,000.00	40,000,000.00	2,670,000,000.00	1,051,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	2,265,549,891.90	604,252,470.15	2,327,753,422.22	266,182,266.69	2,993,839,156.18	1,211,404,953.18
投资活动产生的现金流量净额	-223,380,055.32	-451,404,345.15	247,530,332.98	-266,182,266.69	-1,004,903,154.64	-1,211,404,953.18
三、筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金	151,094,750.21	150,094,750.21			1,030,999,238.45	1,030,999,238.45
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	933,611,047.44	201,386,494.55	617,820,277.65	287,820,277.65	435,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000,000.00		20,000,000.00		100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,384,705,797.65	351,481,244.76	637,820,277.65	287,820,277.65	1,565,999,238.45	1,130,999,238.45
偿还债务支付的现金	549,888,798.97		288,009,361.11		222,725,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,749,404.80	10,352,960.33	24,318,641.44	224,327.91	26,033,075.57	1,802.46
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	76,367,406.35	67,598,717.84	85,507,562.32	83,411,723.99	13,314,604.37	8,969,737.11
筹资活动现金流出小计	663,965,611.12	77,951,678.17	397,835,564.87	83,636,251.90	262,072,683.94	8,969,737.11
筹资活动产生的现金流量净额	720,720,186.53	273,529,566.59	239,984,712.78	204,184,025.75	1,303,925,554.51	1,122,029,501.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,740.28	2,740.28	1,219.11	1,219.11	2,005.86	1,802.46
五、现金及现金等价物净增加额	519,997,341.95	-30,856,197.34	136,875,425.42	9,663,215.80	11,579,123.95	1,419,728.08
加:期初现金及现金等价物余额	505,248,372.50	33,820,529.75	368,372,947.08	24,157,313.95	356,793,823.13	22,737,585.87
六、期末现金及现金等价物余额	1,025,245,714.45	2,964,332.41	505,248,372.50	33,820,529.75	368,372,947.08	24,157,313.95

主管会计工作的负责人: 吴军 会计机构负责人: 姚凯

法定代表人: 吴军

姚凯印

吴军印

吴军印 5101061060591





合并所有者权益变动表

单位：人民币元

	2022年度										2021年度												
	母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益					母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益							
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具	资本公积	专项 储备	其他综合 收益	减：库存股	其他权益 工具	资本公积	专项 储备	其他综合 收益	减：库存股	其他权益 工具	资本公积	专项 储备	其他综合 收益	减：库存股	其他权益 工具	资本公积	专项 储备	其他综合 收益	减：库存股		
一、上年年末余额	99,810,866.00		3,795,572,085.53	2,719,372.69	2,833,242.45		3,022,350,692.29					99,810,866.00	3,022,350,692.29					99,810,866.00	3,022,350,692.29				
二、本年增减变动金额	307,182,639.00		167,561,013.12	3,633,242.45	3,633,242.45		172,221,290.23					307,182,639.00	172,221,290.23					307,182,639.00	172,221,290.23				
(一) 综合收益总额																							
(二) 所有者投入和减少资本	307,182,639.00																						
1. 所有者投入的普通股	6,050,041.00																						
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	299,132,598.00																						
(三) 利润分配																							
1. 提取盈余公积																							
2. 提取一般风险准备																							
3. 对所有者(或股东)的分配																							
4. 其他																							
(四) 所有者权益内部结转																							
1. 资本公积转增资本(或股本)																							
2. 盈余公积转增资本(或股本)																							
3. 盈余公积弥补亏损																							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																							
5. 其他综合收益结转留存收益																							
6. 其他																							
(五) 专项储备																							
1. 本期提取																							
2. 本期使用																							
(六) 其他																							
四、本年年末余额	407,293,505.00		6,243,133,128.65	6,352,615.14	6,463,242.45		3,194,571,982.53					407,293,505.00	3,194,571,982.53					407,293,505.00	3,194,571,982.53				

法定代表人：
吴海涛

主管会计工作负责人：
吴军

会计机构负责人：
姚凯



合并所有者权益变动表



	2023年度									
	实收资本 (或股本)	资本公积	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	少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	91,136,071.00	2,457,455,413.31		1,404,933.99			-2,052,223,288.11		487,375,130.19	
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)综合收益总额										
(二)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入的普通股	8,674,795.00	1,184,803,291.97		-481,467.82			-468,810,033.18			
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配										
4.其他										
(四)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益										
6.其他										
(五)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六)其他										
四、本期末余额	99,810,866.00	3,622,360,695.29		724,466.17			-2,531,033,341.29		1,191,651,086.15	

会计机构负责人: 姚凯

主管会计工作的负责人: 吴军

法定代表人: 海印 5101061050591



母公司所有者权益变动表

会计报表
单位：人民币元

	2025年度						2024年度											
	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	未分配利润	所有者权益合计	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	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债								永续债	其他							
一、上年期末余额			3,953,779,382.75					3,453,793,775.90	99,810,866.00		3,780,577,992.50						-599,915,660.74	3,370,453,197.76
二、本年期初余额			3,953,779,382.75					3,453,793,775.90	99,810,866.00		3,780,577,992.50						-599,915,660.74	3,370,453,197.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			307,482,639.00					682,175,482.77			173,221,390.25						-69,880,812.11	83,340,578.14
（一）综合收益总额								-71,868,199.35									-69,880,812.11	-89,880,812.11
（二）所有者投入和减少资本			307,482,639.00					361,964,270.12			124,665,864.25							124,665,864.25
1.所有者投入的普通股			8,050,041.00					290,094,750.21										
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								111,869,519.91			124,665,864.25							124,665,864.25
4.其他			299,432,598.00															
（二）利润分配																		
1.提取盈余公积																		
2.对所有者（或股东）的分配																		
3.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、本期期末余额			4,060,340,425.87					4,135,969,258.67	99,810,866.00		3,953,779,382.75						-599,796,472.85	3,453,793,775.90

会计机构负责人：

姚凯

主管会计工作的负责人：

吴



母公司所有者权益变动表

单位：人民币元

	2023年度						所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	
一、上期期末余额	91,136,071.00				2,615,662,710.53		2,706,876,728.28
二、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,674,795.00				2,615,662,710.53		2,706,876,728.28
（一）综合收益总额					1,164,855,281.97		1,099,576,469.48
（二）所有者投入和减少资本	8,674,795.00				1,153,855,281.97		-73,993,607.49
1. 所有者投入的普通股	8,674,795.00				1,022,324,443.45		1,162,370,076.97
2. 其他权益工具持有者投入资本							1,030,999,238.45
3. 股份支付计入所有者权益的金额					131,570,838.52		131,570,838.52
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配							
3. 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					11,000,000.00		11,000,000.00
四、本期期末余额	99,810,866.00				3,780,557,992.59		3,370,453,197.76

会计机构负责人： 姚凯印

主管会计工作的负责人： 吴军印

第 13 页 共 146 页



四川腾盾科创股份有限公司

财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

四川腾盾科创股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原北京京润华创国际贸易有限公司(以下简称京润华创公司),京润华创公司系由北京京润基业投资有限公司和付驹投资共同出资组建,于 2016 年 9 月 26 日在北京市工商行政管理局登记注册,成立时注册资本 1,000.00 万元。京润华创公司以 2017 年 9 月 30 日为基准日,整体变更为股份有限公司,于 2017 年 10 月 27 日在北京市工商行政管理局登记注册。经历次变更,公司注册地址变更为成都金牛区高新技术产业园区金科东路 50 号 7 栋 1 层 101 号,公司总部位于四川省成都市。公司现持有统一社会信用代码为 91110105MA008F7Q9M 的营业执照,截至 2025 年 12 月 31 日,注册资本 407,293,505.00 元,股份总数 407,293,505 股(每股面值 1 元)。

本公司属于铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造行业。主要经营活动为无人机研发、生产和销售以及相关技术服务等。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 9 日第三届董事会第十三次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2023 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过 1,000 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的境外经营实体	资产总额超过集团总资产的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额超过集团总资产的 15%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表

中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目

除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

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

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

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

用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

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

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收银行承兑汇票		
应收账款——合并范围内关联方组合	本公司合并范围内关联方应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	本公司合并范围内关联方其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)	合同资产 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)	合同资产 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

注：应收账款、其他应收款及合同资产的账龄自初始确认日起算

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十二) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40	5.00	2.38
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
办公及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

(十五) 在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
电子设备	实物交付的当月
运输工具	实物交付的当月
办公及其他设备	实物交付的当月

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权、专利及商标权等，其中土地使用权和软件使用权按成本进行初始计量；专利及商标权为非同一控制下企业合并形成的无形资产，按照购买日的公允价值进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法
专利及商标权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法

(十八) 部分长期资产减值

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

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

(十九) 长期待摊费用

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

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不

允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

（二十一）专项应付款

本公司将取得的具有专项或特定用途的款项确认为专项应付款，主要为国拨研发项目拨款，公司在取得国拨科研项目相关拨款时确认为专项应付款；在国拨科研项目执行期间发生的相关支出计入科研成本，并在资产负债表日，以科研成本和专项应付款的净额列示为长期应付款；国拨科研项目发生额已超合同金额部分，以及结题或经国家相关部门验收后，相关科研项目的超支或结余金额结转至当期损益，计入研发费用。

（二十二）预计负债

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

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

（二十三）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条

件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

(二十四) 收入

1. 收入确认原则

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

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

约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(1) 销售商品

公司产品销售一般包括无人机及相关备件销售，公司根据客户合同要求，在客户验收产品并且签署验收单据时确认收入。

(2) 飞行与技术服务

公司提供的飞行与技术服务主要为试验测试服务、科研技术服务、运维服务、培训服务

等，公司提供的飞行与技术服务，满足“某一时段内履行”条件的，在该段时间内按照履约进度确认收入；不满足“某一时段内履行”条件的，在客户验收服务并且签署验收单据或评审记录时确认收入。

（二十五）合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

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

（二十六）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十七）政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

(二十九) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

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

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按

照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

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

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

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

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

（三十）安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（三十一）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.50%、15%
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、免税
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%

税 种	计税依据	税率
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川腾盾科技有限公司	15%	15%	15%
星途领航商用飞机有限公司	16.50%	16.50%	16.50%
西藏腾跃瀚海科技有限公司	20%	20%	20%
四川腾英航空科技有限公司	20%	20%	20%
成都创新天府智能技术研究院有限公司	20%	20%	20%
四川腾航科技有限公司	25%	20%	20%
四川腾盾良远智能科技有限公司	20%	20%	
成都极赛斯科技有限公司	20%	20%	
腾盾(北京)智能装备有限公司	20%	20%	
合肥星途领航科技有限责任公司	20%		
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

(二) 税收优惠

1. 企业所得税

(1) 四川腾盾科技有限公司(以下简称腾盾科技公司)于2021年10月9日取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的编号为GR202151000620的高新技术企业证书,证书有效期为三年;2024年12月6日,全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室对四川省认定机构2024年认定报备的第四批高新技术企业进行备案的公示显示,腾盾科技公司已通过2024年度高新技术企业认定备案,高新技术企业证书的发证日期为2024年12月30日,证书编号为GR202451004025。腾盾科技公司在报告期内享受15%的企业所得税优惠税率。

(2) 根据财政部 税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第7号),企业开展研发活动中实际发生的研发费用,未形成无形资产计入当期损益的,在按规定据实扣除的基础上,自2023年1月1日起,再按照实际发生额的100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自2023年1月1日起,按照无形资产成本的200%在税前摊销。公司享受上述税收优惠政策。

(3) 根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号)文件的规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额按 20%的税率缴纳企业所得税;根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号)文件的规定,对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司子公司西藏腾跃瀚海科技有限公司、四川腾英航空科技有限公司、成都创新天府智能技术研究院有限公司、四川腾盾良远智能科技有限公司、成都极赛斯科技有限公司、腾盾(北京)智能装备有限公司、合肥星途领航科技有限责任公司报告期内被认定为小型微利企业,享受小微企业优惠政策;四川腾航科技有限公司 2023 年度、2024 年度被认定为小型微利企业,享受小微企业优惠政策。

2. 增值税

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)附件 3: 营业税改征增值税试点过渡政策,纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务,且在公司所在地省级科技主管部门进行认定,并持有有关的书面合同和科技主管部门审核意见证明文件报主管税务机关备查的技术服务收入,其增值税享受免征政策。腾盾科技公司相关技术开发合同符合认定条件,向四川省科学技术厅备案后享受增值税免缴政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
库存现金		56,245.77	54,609.37
银行存款	1,025,245,714.45	505,192,126.73	368,318,337.71
其他货币资金	52,746,468.85	99,427,429.11	54,167,413.90
合 计	1,077,992,183.30	604,675,801.61	422,540,360.98

(2) 其他说明

其他货币资金系保函保证金和银行承兑汇票保证金。

2. 交易性金融资产

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		301, 182, 743. 51	904, 087, 975. 96
其中：结构性存款		301, 182, 743. 51	904, 087, 975. 96
合 计		301, 182, 743. 51	904, 087, 975. 96

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
银行承兑汇票	55, 000. 00	20, 000, 000. 00	
商业承兑汇票	532, 000. 00		
合 计	587, 000. 00	20, 000, 000. 00	

(2) 坏账准备计提情况

类别明细情况

种 类	2025. 12. 31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	615, 000. 00	100. 00	28, 000. 00	4. 55	587, 000. 00
其中：银行承兑汇票	55, 000. 00	8. 94			55, 000. 00
商业承兑汇票	560, 000. 00	91. 06	28, 000. 00	5. 00	532, 000. 00
合 计	615, 000. 00	100. 00	28, 000. 00	4. 55	587, 000. 00

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	20, 000, 000. 00	100. 00			20, 000, 000. 00
其中：银行承兑汇票	20, 000, 000. 00	100. 00			20, 000, 000. 00

商业承兑汇票					
合 计	20,000,000.00	100.00			20,000,000.00

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1年以内	78,742,985.70	86,832,137.16	63,491,710.83
1-2年	10,986,166.63	37,084,058.93	1,218,000.00
2-3年	34,870,460.00	647,368.16	6,359,000.00
3-4年		3,776,500.00	
账面余额合计	124,599,612.33	128,340,064.25	71,068,710.83
减：坏账准备	15,496,903.95	10,132,473.20	5,204,085.54
账面价值合计	109,102,708.38	118,207,591.05	65,864,625.29

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2025. 12. 31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	124,599,612.33	100.00	15,496,903.95	12.44	109,102,708.38
合 计	124,599,612.33	100.00	15,496,903.95	12.44	109,102,708.38

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	128,340,064.25	100.00	10,132,473.20	7.90	118,207,591.05
合 计	128,340,064.25	100.00	10,132,473.20	7.90	118,207,591.05

(续上表)

种类	2023. 12. 31			
----	--------------	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	71,068,710.83	100.00	5,204,085.54	7.32	65,864,625.29
合计	71,068,710.83	100.00	5,204,085.54	7.32	65,864,625.29

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	78,742,985.70	3,937,149.29	5.00	86,832,137.16	4,341,606.86	5.00
1-2年	10,986,166.63	1,098,616.66	10.00	37,084,058.93	3,708,405.89	10.00
2-3年	34,870,460.00	10,461,138.00	30.00	647,368.16	194,210.45	30.00
3-4年				3,776,500.00	1,888,250.00	50.00
小计	124,599,612.33	15,496,903.95	12.44	128,340,064.25	10,132,473.20	7.90

(续上表)

账龄	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	63,491,710.83	3,174,585.54	5.00
1-2年	1,218,000.00	121,800.00	10.00
2-3年	6,359,000.00	1,907,700.00	30.00
3-4年			
小计	71,068,710.83	5,204,085.54	7.32

(3) 坏账准备变动情况

1) 2025年度

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	10,132,473.20	5,364,430.75				15,496,903.95
合计	10,132,473.20	5,364,430.75				15,496,903.95

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	5,204,085.54	4,928,387.66				10,132,473.20
合 计	5,204,085.54	4,928,387.66				10,132,473.20

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	2,285,081.19	2,919,004.35				5,204,085.54
合 计	2,285,081.19	2,919,004.35				5,204,085.54

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

1) 2025 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产、一年内到期的非流动资产)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小 计		
客户 G	26,600,000.00		26,600,000.00	18.49	7,980,000.00
福建省应急管理厅	25,564,348.33		25,564,348.33	17.77	1,278,217.42
客户 1	11,549,420.00	11,549,420.00	23,098,840.00	16.06	1,961,315.50
客户 5	14,850,000.00		14,850,000.00	10.32	2,461,250.00
客户 A	11,755,747.22		11,755,747.22	8.18	587,787.36
小 计	90,319,515.55	11,549,420.00	101,868,935.55	70.82	14,268,570.28

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占应收账款和合同	应收账款坏账
------	------	----------	--------

	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小 计	资产(含列报于其他非流动资产的合同资产、一年内到期的非流动资产)期末余额合计数的比例(%)	准备和合同资产减值准备
中电信数智科技有限公司陕西分公司	41,693,610.00		41,693,610.00	29.08	2,084,680.50
客户 G	25,840,000.00	760,000.00	26,600,000.00	18.56	2,660,000.00
客户 1	8,063,735.00	8,063,735.00	16,127,470.00	11.25	806,373.50
客户 A	15,314,956.60		15,314,956.60	10.68	765,747.83
客户 F	11,442,616.98		11,442,616.98	7.98	647,130.85
小 计	102,354,918.58	8,823,735.00	111,178,653.58	77.55	6,963,932.68

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产、一年内到期的非流动资产)期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产(含列报于其他非流动资产的合同资产)	小 计		
客户 G	25,840,000.00	760,000.00	26,600,000.00	34.74	1,330,000.00
客户 2	20,643,500.00	4,128,700.00	24,772,200.00	32.36	1,238,610.00
客户 5	9,468,000.00		9,468,000.00	12.37	494,300.00
四川傲势科技有限公司	6,359,000.00		6,359,000.00	8.31	1,907,700.00
客户 P	3,850,000.00		3,850,000.00	5.03	192,500.00
小 计	66,160,500.00	4,888,700.00	71,049,200.00	92.81	5,163,110.00

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	2025. 12. 31				2024. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	51,609,116.26	71.13		51,609,116.26	78,926,818.61	85.61		78,926,818.61
1-2 年	18,152,652.70	25.02		18,152,652.70	4,713,353.46	5.11		4,713,353.46

账龄	2025.12.31				2024.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
2-3年	2,400,059.39	3.31		2,400,059.39	603,182.85	0.65		603,182.85
3年以上	393,944.72	0.54		393,944.72	7,946,069.53	8.63		7,946,069.53
合计	72,555,773.07	100.00		72,555,773.07	92,189,424.45	100.00		92,189,424.45

(续上表)

账龄	2023.12.31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	49,530,788.73	69.71		49,530,788.73
1-2年	10,319,735.47	14.52		10,319,735.47
2-3年	3,980,603.81	5.60		3,980,603.81
3年以上	7,217,081.06	10.17		7,217,081.06
合计	71,048,209.07	100.00		71,048,209.07

(2) 预付款项金额前5名情况

1) 2025年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
西百克科技(苏州)有限公司	12,378,069.00	17.06
福建钜珑航空科技有限公司	11,430,000.00	15.75
北京航天飞腾装备技术有限责任公司	6,725,119.68	9.27
成都浩淇科技有限公司	5,336,902.02	7.36
成都昂世赛斯特软件技术有限公司	4,440,000.00	6.12
小计	40,310,090.70	55.56

2) 2024年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
成都致冠科技有限公司	19,036,171.20	20.65
福建钜珑航空科技有限公司	10,000,000.00	10.85
北京航天飞腾装备技术有限责任公司	6,815,636.92	7.39
西安天圆光电科技有限公司	5,996,070.80	6.50

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商 E	4,800,000.00	5.21
小 计	46,647,878.92	50.60

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
成都致冠科技有限公司	23,590,631.85	33.20
西安天圆光电科技有限公司	6,012,000.00	8.46
青岛方舟通用航空有限公司	5,852,296.30	8.24
成都浩孚科技有限公司	4,630,054.27	6.52
青岛直升机航空有限公司	4,479,650.75	6.31
小 计	44,564,633.17	62.72

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
押金保证金	15,870,762.49	11,652,199.11	6,101,068.10
其他往来	90,680.17	187,004.55	113,883.59
账面余额合计	15,961,442.66	11,839,203.66	6,214,951.69
减：坏账准备	2,152,087.41	1,051,444.51	400,183.42
账面价值合计	13,809,355.25	10,787,759.15	5,814,768.27

(2) 账龄情况

账 龄	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
1 年以内	7,691,281.44	6,393,828.63	5,536,636.71
1-2 年	4,208,369.69	4,802,470.55	571,366.58
2-3 年	3,597,703.05	535,956.08	20,000.00
3-4 年	385,426.08	20,000.00	31,146.00
4-5 年	20,000.00	31,146.00	55,802.40
5 年以上	58,662.40	55,802.40	
账面余额合计	15,961,442.66	11,839,203.66	6,214,951.69

账龄	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
减：坏账准备	2,152,087.41	1,051,444.51	400,183.42
账面价值合计	13,809,355.25	10,787,759.15	5,814,768.27

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	2025.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	15,961,442.66	100.00	2,152,087.41	13.48	13,809,355.25
合计	15,961,442.66	100.00	2,152,087.41	13.48	13,809,355.25

(续上表)

种类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	11,839,203.66	100.00	1,051,444.51	8.88	10,787,759.15
合计	11,839,203.66	100.00	1,051,444.51	8.88	10,787,759.15

(续上表)

种类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	6,214,951.69	100.00	400,183.42	6.44	5,814,768.27
合计	6,214,951.69	100.00	400,183.42	6.44	5,814,768.27

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	15,961,442.66	2,152,087.41	13.48	11,839,203.66	1,051,444.51	8.88
其中：1年以内	7,691,281.44	384,564.08	5.00	6,393,828.63	319,691.43	5.00

组合名称	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	4,208,369.69	420,836.97	10.00	4,802,470.55	480,247.06	10.00
2-3 年	3,597,703.05	1,079,310.92	30.00	535,956.08	160,786.82	30.00
3-4 年	385,426.08	192,713.04	50.00	20,000.00	10,000.00	50.00
4-5 年	20,000.00	16,000.00	80.00	31,146.00	24,916.80	80.00
5 年以上	58,662.40	58,662.40	100.00	55,802.40	55,802.40	100.00
小 计	15,961,442.66	2,152,087.41	13.48	11,839,203.66	1,051,444.51	8.88

(续上表)

组合名称	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	6,214,951.69	400,183.42	6.44
其中：1 年以内	5,536,636.71	276,831.84	5.00
1-2 年	571,366.58	57,136.66	10.00
2-3 年	20,000.00	6,000.00	30.00
3-4 年	31,146.00	15,573.00	50.00
4-5 年	55,802.40	44,641.92	80.00
5 年以上			
小 计	6,214,951.69	400,183.42	6.44

(4) 坏账准备变动情况

1) 2025 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	319,691.43	480,247.06	251,506.02	1,051,444.51
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-210,418.48	210,418.48		
--转入第三阶段		-359,770.30	359,770.30	
--转回第二阶段				

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第一阶段				
本期计提	275,291.13	89,941.73	735,410.04	1,100,642.90
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	384,564.08	420,836.97	1,346,686.36	2,152,087.41
期末坏账准备计 提比例(%)	5.00	10.00	33.15	13.48

2) 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	276,831.84	57,136.66	66,214.92	400,183.42
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-240,123.53	240,123.53		
--转入第三阶段		-53,595.61	53,595.61	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	282,983.12	236,582.48	131,695.49	651,261.09
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	319,691.43	480,247.06	251,506.02	1,051,444.51
期末坏账准备计 提比例(%)	5.00	10.00	39.12	8.88

3) 2023 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
-----	------	------	------	-----

	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	1,194,338.43	17,869.26	38,085.00	1,250,292.69
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-28,568.33	28,568.33		
--转入第三阶段		-2,000.00	2,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-888,938.26	12,699.07	26,129.92	-850,109.27
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	276,831.84	57,136.66	66,214.92	400,183.42
期末坏账准备计 提比例(%)	5.00	10.00	61.91	6.44

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

1) 2025 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收 款余额的比 例(%)	坏账准备
客户 42	押金保证金	5,400,742.82	1 年以内	33.84	270,037.14
客户 A	押金保证金	2,984,170.00	1-2 年	18.70	298,417.00
成都市金牛区 住房和城乡建设交 通运输局	押金保证金	1,110,000.00	2-3 年	6.95	333,000.00
上海携程宏睿 国际旅行社有 限公司	押金保证金	1,000,000.00	2-3 年	6.27	300,000.00
山西省人工影 响天气中心	押金保证金	999,400.00	[注]	6.26	199,940.00
小 计		11,494,312.82		72.01	1,401,394.14

[注]账龄 1-2 年的金额为 499,400.00 元, 账龄 2-3 年金额为 500,000.00 元

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
客户 A	押金保证金	2,984,170.00	1 年以内	25.21	149,208.50
成都市金牛区住房和交通运输局	押金保证金	1,110,000.00	1-2 年	9.38	111,000.00
客户 13	押金保证金	1,000,000.00	1-2 年	8.45	100,000.00
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1-2 年	8.45	100,000.00
山西省人工影响天气中心	押金保证金	999,400.00	[注]	8.44	74,970.00
小 计		7,093,570.00		59.92	535,178.50

[注]账面余额 1 年以内 499,400.00 元，1-2 年 500,000.00 元

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
成都市金牛区住房和交通运输局	押金保证金	1,110,000.00	1 年以内	17.86	55,500.00
客户 13	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	16.09	50,000.00
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	16.09	50,000.00
中信国际招标有限公司	押金保证金	800,000.00	1 年以内	12.87	40,000.00
山西省人工影响天气中心	押金保证金	500,000.00	1 年以内	8.05	25,000.00
小 计		4,410,000.00		70.96	220,500.00

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	跌价准备 /减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备 /减值准备	账面价值
原材料	314,333,064.11	28,990,758.53	285,342,305.58	246,049,887.30	26,348,175.23	219,701,712.07

在产品	1,498,347,379.21	7,858,683.04	1,490,488,696.17	325,055,798.23	7,711,967.75	317,343,830.48
库存商品	32,497,704.48	1,720,619.58	30,777,084.90	26,882,644.10	1,720,619.58	25,162,024.52
发出商品	14,420,785.45		14,420,785.45	65,762,636.97	330,942.91	65,431,694.06
合同履约成本	53,552,216.86	4,332,690.42	49,219,526.44	104,856,720.86	20,901,346.79	83,955,374.07
合计	1,913,151,150.11	42,902,751.57	1,870,248,398.54	768,607,687.46	57,013,052.26	711,594,635.20

(续上表)

项目	2023.12.31		
	账面余额	跌价准备 /减值准备	账面价值
原材料	223,468,886.98	24,504,259.87	198,964,627.11
在产品	292,903,447.25	6,331,214.38	286,572,232.87
库存商品	1,720,619.58	1,720,619.58	
发出商品	60,494,850.94	938,304.93	59,556,546.01
合同履约成本	58,441,001.55	10,763,623.19	47,677,378.36
合计	637,028,806.30	44,258,021.95	592,770,784.35

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

1) 明细情况

① 2025 年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	26,348,175.23	5,511,444.51		2,868,861.21		28,990,758.53
在产品	7,711,967.75	491,440.55		344,725.26		7,858,683.04
库存商品	1,720,619.58					1,720,619.58
发出商品	330,942.91			330,942.91		
合同履约成本	20,901,346.79	4,523,557.23		21,092,213.60		4,332,690.42
合计	57,013,052.26	10,526,442.29		24,636,742.98		42,902,751.57

② 2024 年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	

原材料	24,504,259.87	1,849,370.07		5,454.71		26,348,175.23
在产品	6,331,214.38	2,303,287.83		922,534.46		7,711,967.75
库存商品	1,720,619.58					1,720,619.58
发出商品	938,304.93	-607,362.02				330,942.91
合同履约成本	10,763,623.19	10,618,038.01		480,314.41		20,901,346.79
合计	44,258,021.95	14,163,333.89		1,408,303.58		57,013,052.26

③ 2023 年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	19,369,496.82	5,139,217.11		4,454.06		24,504,259.87
在产品	9,534,584.79	6,298,447.67		9,501,818.08		6,331,214.38
库存商品	2,058,141.70			337,522.12		1,720,619.58
发出商品	703,911.52	234,393.41				938,304.93
合同履约成本	8,164,890.04	5,410,915.81		2,812,182.66		10,763,623.19
合计	39,831,024.87	17,082,974.00		12,655,976.92		44,258,021.95

2) 确定可变现净值的具体依据、报告期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料、在产品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用或处置
库存商品	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
合同履约成本	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	1,516,458.92	75,822.95	1,440,635.97			
合 计	1,516,458.92	75,822.95	1,440,635.97			

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	7,693.30	384.67	7,308.63
合 计	7,693.30	384.67	7,308.63

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	2025. 12. 31				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	1,516,458.92	100.00	75,822.95	5.00	1,440,635.97
合 计	1,516,458.92	100.00	75,822.95	5.00	1,440,635.97

(续上表)

种类	2024. 12. 31				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备					
合 计					

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	7,693.30	100.00	384.67	5.00	7,308.63
合 计	7,693.30	100.00	384.67	5.00	7,308.63

(3) 减值准备变动情况

1) 2025 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备		75,822.95				75,822.95
合 计		75,822.95				75,822.95

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	384.67	-384.67				
合 计	384.67	-384.67				

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	24,900.00	-24,515.33				384.67
合 计	24,900.00	-24,515.33				384.67

9. 一年内到期的非流动资产

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单						
合同资产	5,356,596.42	1,361,399.64	3,995,196.78	1,347,700.00	134,770.00	1,212,930.00
合 计	5,356,596.42	1,361,399.64	3,995,196.78	1,347,700.00	134,770.00	1,212,930.00

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	10,019,833.33		10,019,833.33

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准 备	账面价值
合同资产			
合 计	10,019,833.33		10,019,833.33

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	2025. 12. 31				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提减值准备	5,356,596.42	100.00	1,361,399.64	25.42	3,995,196.78
合 计	5,356,596.42	100.00	1,361,399.64	25.42	3,995,196.78

(续上表)

种类	2024. 12. 31				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例(%)	
按组合计提减值准备	1,347,700.00	100.00	134,770.00	10.00	1,212,930.00
合 计	1,347,700.00	100.00	134,770.00	10.00	1,212,930.00

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例(%)	
按组合计提减值准备					
合 计					

(3) 减值准备变动情况

1) 2025 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	转销/核 销	其他	

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	134,770.00	1,226,629.64				1,361,399.64
合 计	134,770.00	1,226,629.64				1,361,399.64

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备		134,770.00				134,770.00
合 计		134,770.00				134,770.00

10. 其他流动资产

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣税金及预缴税金	155,173,128.03		155,173,128.03	78,505,978.43		78,505,978.43
一年内到期的债权投资				3,112,719.42		3,112,719.42
上市中介费	2,782,156.02		2,782,156.02			
合 计	157,955,284.05		157,955,284.05	81,618,697.85		81,618,697.85

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣税金及预缴税金	60,776,996.23		60,776,996.23
一年内到期的债权投资			
上市中介费			
合 计	60,776,996.23		60,776,996.23

11. 债权投资

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债权				15,263,448.00		15,263,448.00
合 计				15,263,448.00		15,263,448.00

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
债权			
合 计			

(2) 重要的债权投资

2024年12月31日

项 目	初始投资金额	利率	到期日	逾期本金
上海摇光星雁电子科技有限公司	5,000,000.00	8.00%	2026/3/23	
	10,000,000.00	8.00%	2026/4/24	
小 计	15,000,000.00			

2025年6月30日,公司与上海摇光星雁电子科技有限公司(以下简称上海摇光)签订《债转股增资合同》,约定截至2025年6月30日的全部债权本金及利息15,885,555.56元转为对上海摇光的股权投资款。

12. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	29,822,027.40		29,822,027.40	22,047,748.48		22,047,748.48
合 计	29,822,027.40		29,822,027.40	22,047,748.48		22,047,748.48

(续上表)

项 目	2023. 12. 31

	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	19,443,253.23		19,443,253.23
合计	19,443,253.23		19,443,253.23

(2) 明细情况

1) 2025 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
成都浩孚科技有限公司	10,752,726.89				716,583.86	
四川雷盾电子有限公司	8,094,386.28		5,000,000.00		-213,275.38	
江西腾宇通用航空有限公司	1,990,453.28				-44,577.81	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司	1,210,182.03				90,275.08	
达州低空经济产业发展有限公司			2,345,700.00		-120,426.83	
合计	22,047,748.48		7,345,700.00		428,578.92	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都浩孚科技有限公司					11,469,310.75	
四川雷盾电子有限公司					12,881,110.90	
江西腾宇通用航空有限公司					1,945,875.47	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司					1,300,457.11	
达州低空经济产业发展有限公司					2,225,273.17	
合计					29,822,027.40	

2) 2024 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
成都浩孚科技有限公司	10,636,350.22				116,376.67	
四川雷盾电子有限公司	8,806,903.01				-712,516.73	
江西腾宇通用航空有限公司			2,000,000.00		-9,546.72	

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
盛世华盾(江西)通用航空有限公司			1,000,000.00		210,182.03	
合计	19,443,253.23		3,000,000.00		-395,504.75	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都浩孚科技有限公司					10,752,726.89	
四川雷盾电子有限公司					8,094,386.28	
江西腾宇通用航空有限公司					1,990,453.28	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司					1,210,182.03	
合计					22,047,748.48	

3) 2023 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
成都浩孚科技有限公司	10,422,947.59				213,402.63	
四川雷盾电子有限公司	9,254,213.46				-447,310.45	
合计	19,677,161.05				-233,907.82	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都浩孚科技有限公司					10,636,350.22	
四川雷盾电子有限公司					8,806,903.01	
合计					19,443,253.23	

13. 其他非流动金融资产

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,725,922.33	1,694,037.73	1,811,436.71

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
其中：股权投资	21,725,922.33	1,694,037.73	1,811,436.71
合 计	21,725,922.33	1,694,037.73	1,811,436.71

14. 固定资产

(1) 明细情况

1) 2025 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
账面原值						
期初数	413,609,778.05	246,902,850.83	20,411,722.56	5,545,340.58	4,263,153.03	690,732,845.05
本期增加金额	3,992,340.71	93,053,168.33	2,887,812.54	1,078,316.96	1,697,893.56	102,709,532.10
1) 购置	3,992,340.71	47,265,381.02	2,887,812.54	1,078,316.96	1,697,893.56	56,921,744.79
2) 在建工程转入		43,702,338.87				43,702,338.87
3) 其他转入		2,085,448.44				2,085,448.44
本期减少金额		41,186,373.02	136,783.48	746,700.67	299,145.30	42,369,002.47
1) 处置或报废		561,650.03	136,783.48	746,700.67	299,145.30	1,744,279.48
2) 其他转出		40,624,722.99				40,624,722.99
期末数	417,602,118.76	298,769,646.14	23,162,751.62	5,876,956.87	5,661,901.29	751,073,374.68
累计折旧						
期初数	21,561,769.18	75,021,011.38	11,476,435.74	3,695,469.07	2,111,732.52	113,866,417.89
本期增加金额	9,836,005.26	23,573,952.54	2,891,657.62	648,948.71	522,576.92	37,473,141.05
1) 计提	9,836,005.26	23,573,952.54	2,891,657.62	648,948.71	522,576.92	37,473,141.05
本期减少金额		11,271,027.60	129,217.97	709,365.62	284,188.03	12,393,799.22
1) 处置或报废		239,580.22	129,217.97	709,365.62	284,188.03	1,362,351.84
2) 其他转出		11,031,447.38				11,031,447.38
期末数	31,397,774.44	87,323,936.32	14,238,875.39	3,635,052.16	2,350,121.41	138,945,759.72
账面价值						
期末账面价值	386,204,344.32	211,445,709.82	8,923,876.23	2,241,904.71	3,311,779.88	612,127,614.96
期初账面价值	392,048,008.87	171,881,839.45	8,935,286.82	1,849,871.51	2,151,420.51	576,866,427.16

2) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
账面原值						
期初数	163,189,952.00	235,746,863.06	18,432,992.21	5,291,951.20	2,903,487.92	425,565,246.39
本期增加金额	250,419,826.05	37,049,932.45	2,012,868.28	253,389.38	1,419,453.05	291,155,469.21
1) 购置	2,196,428.82	31,257,364.70	2,012,868.28	253,389.38	1,419,453.05	37,139,504.23
2) 在建工程转入	248,223,397.23	4,565,364.77				252,788,762.00
3) 其他转入		1,227,202.98				1,227,202.98
本期减少金额		25,893,944.68	34,137.93		59,787.94	25,987,870.55
1) 处置或报废			34,137.93		59,787.94	93,925.87
2) 其他转出		25,893,944.68				25,893,944.68
期末数	413,609,778.05	246,902,850.83	20,411,722.56	5,545,340.58	4,263,153.03	690,732,845.05
累计折旧						
期初数	14,577,976.19	59,063,711.82	9,020,314.09	3,107,537.32	1,706,623.48	87,476,162.90
本期增加金额	6,983,792.99	22,856,710.92	2,488,552.69	587,931.75	428,036.09	33,345,024.44
1) 计提	6,983,792.99	22,856,710.92	2,488,552.69	587,931.75	428,036.09	33,345,024.44
本期减少金额		6,899,411.36	32,431.04		22,927.05	6,954,769.45
1) 处置或报废			32,431.04		22,927.05	55,358.09
2) 其他转出		6,899,411.36				6,899,411.36
期末数	21,561,769.18	75,021,011.38	11,476,435.74	3,695,469.07	2,111,732.52	113,866,417.89
账面价值						0.00
期末账面价值	392,048,008.87	171,881,839.45	8,935,286.82	1,849,871.51	2,151,420.51	576,866,427.16
期初账面价值	148,611,975.81	176,683,151.24	9,412,678.12	2,184,413.88	1,196,864.44	338,089,083.49

3) 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
账面原值						
期初数	159,842,521.00	203,906,486.68	13,701,151.26	3,898,892.01	2,664,027.74	384,013,078.69
本期增加金额	3,347,431.00	31,991,914.84	4,773,721.29	1,393,059.19	239,460.18	41,745,586.50
1) 购置	3,347,431.00	19,599,547.65	4,773,721.29	1,393,059.19	239,460.18	29,353,219.31

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	办公及其他设备	合 计
2) 在建工程转入		1,418,181.94				1,418,181.94
3) 其他转入		10,974,185.25				10,974,185.25
本期减少金额		151,538.46	41,880.34			193,418.80
1) 处置或报废		151,538.46	41,880.34			193,418.80
2) 其他转出						
期末数	163,189,952.00	235,746,863.06	18,432,992.21	5,291,951.20	2,903,487.92	425,565,246.39
累计折旧						
期初数	10,706,672.74	39,362,832.53	7,217,954.63	2,544,848.56	1,331,068.50	61,163,376.96
本期增加金额	3,871,303.45	19,774,059.77	1,842,145.78	562,688.76	375,554.98	26,425,752.74
1) 计提	3,871,303.45	19,774,059.77	1,842,145.78	562,688.76	375,554.98	26,425,752.74
本期减少金额		73,180.48	39,786.32			112,966.80
1) 处置或报废		73,180.48	39,786.32			112,966.80
2) 其他转出						
期末数	14,577,976.19	59,063,711.82	9,020,314.09	3,107,537.32	1,706,623.48	87,476,162.90
账面价值						
期末账面价值	148,611,975.81	176,683,151.24	9,412,678.12	2,184,413.88	1,196,864.44	338,089,083.49
期初账面价值	149,135,848.26	164,543,654.15	6,483,196.63	1,354,043.45	1,332,959.24	322,849,701.73

注：其他转入、其他转出主要系公司作为固定资产核算的自持无人机在执行特定项目任务前对其进行飞机改装调试

(2) 经营租出固定资产

项 目	账面价值		
	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
房屋及建筑物	70,522,469.94	77,543,704.99	
小 计	70,522,469.94	77,543,704.99	

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
自贡科研生产测试基地一期项目 综保车间	5,052,069.90	因历史遗留问题未履行规划、建设 审批手续而无法取得相应的权属 证书
自贡科研生产测试基地一期项目	1,154,129.02	

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
综保车间后院新建库房		
小 计	6,206,198.92	

15. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
在建工程	491,711,295.75	180,014,502.48	140,078,391.08
工程物资			22,079.63
合 计	491,711,295.75	180,014,502.48	140,100,470.71

(2) 在建工程

1) 明细情况

项 目	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
腾盾科创全国总部建设项目	402,632,301.65		402,632,301.65	159,056,712.43		159,056,712.43
自贡科研生产测试基地二期项目						
达州无人机总装生产基地及飞行运营服务基地项目	63,568,934.39		63,568,934.39	1,306,295.73		1,306,295.73
芜湖商用大型多用途无人机基地建设项目	9,079,198.02		9,079,198.02			
飞机改装项目				18,579,532.80		18,579,532.80
自贡基地商飞联试厂房项目	6,228,271.16		6,228,271.16			
自贡运营站项目建设项目	7,429,111.56		7,429,111.56	118,314.52		118,314.52
其他项目	2,773,478.97		2,773,478.97	953,647.00		953,647.00
小 计	491,711,295.75		491,711,295.75	180,014,502.48		180,014,502.48

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
腾盾科创全国总部建设项目	4,340,137.62		4,340,137.62
自贡科研生产测试基地二期项目	133,482,086.63		133,482,086.63
达州无人机总装生产基地及飞行运营服务基地项目			
芜湖商用大型多用途无人机基地建设项目			
飞机改装项目			
自贡基地商飞联试厂房项目			
自贡运营站项目建设项目			
其他项目	2,256,166.83		2,256,166.83
小 计	140,078,391.08		140,078,391.08

2) 重要在建工程项目报告期变动情况

① 2025 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
腾盾科创全国总部建设项目	133,300.00	159,056,712.43	243,575,589.22			402,632,301.65
达州无人机总装生产基地及飞行运营服务基地项目	12,560.00	1,306,295.73	62,262,638.66			63,568,934.39
芜湖商用大型多用途无人机基地建设项目	11,223.00		9,079,198.02			9,079,198.02
飞机改装项目		18,579,532.80	21,332,781.39	39,640,045.94	272,268.25	
自贡基地商飞联试厂房项目	2,400.00		6,228,271.16			6,228,271.16
小 计		178,942,540.96	342,478,478.45	39,640,045.94	272,268.25	481,508,705.22

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
腾盾科创全国总部建设项目	30.20	30.20	10,981,083.82	10,526,561.37	2.70	自有资金、银行借款
达州无人机总装生产基地	50.61	50.61	57,418.62	57,418.62	2.71	自有资金、银行借

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
及飞行运营服务基地项目						款
芜湖商用大型多用途无人机基地建设项目	8.09	8.09				自有资金
飞机改装项目						自有资金
自贡基地商飞联试厂房项目	25.95	25.95				自有资金
小 计			11,038,502.44	10,583,979.99		

② 2024 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
腾盾科创全国总部建设项目	133,300.00	4,340,137.62	154,716,574.81			159,056,712.43
自贡科研生产测试基地二期项目	25,000.00	133,482,086.63	114,741,310.60	248,223,397.23		
达州无人机总装生产基地及飞行运营服务基地项目	12,560.00		1,306,295.73			1,306,295.73
飞机改装项目			18,994,533.32		415,000.52	18,579,532.80
小 计		137,822,224.25	289,758,714.46	248,223,397.23	415,000.52	178,942,540.96

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
腾盾科创全国总部建设项目	11.93	11.93	454,522.45	454,522.45	2.70	自有资金、银行借款
自贡科研生产测试基地二期项目	99.29	100.00	6,334,583.33	2,241,249.99	3.60	自有资金、银行借款
达州无人机总装生产基地及飞行运营服务基地项目	1.04	1.04				自有资金
飞机改装项目						自有资金
小 计			6,789,105.78	2,695,772.44		

③ 2023 年度

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
------	---------	-----	------	--------	------	-----

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	期末数
腾盾科创全国总部建设项目	133,300.00	950,943.36	3,389,194.26			4,340,137.62
自贡科研生产测试基地二期项目	25,000.00	1,921,510.66	131,560,575.97			133,482,086.63
小 计		2,872,454.02	134,949,770.23			137,822,224.25

(续上表)

工程名称	工程累计 投入占预 算比例(%)	工程 进度 (%)	利息资本化累 计金额	本期利息资本 化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
腾盾科创全国总部建设项目	0.33	0.33				自有资金
自贡科研生产测试基地二期项目	53.39	53.39	4,093,333.34	4,093,333.34	4.33	自有资金、银行借款
小 计			4,093,333.34	4,093,333.34		

(3) 工程物资

项 目	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	22,079.63		22,079.63
小 计	22,079.63		22,079.63

16. 使用权资产

(1) 2025 年度

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
账面原值			
期初数	19,216,045.90	1,527,183.62	20,743,229.52
本期增加金额	13,843,476.91	1,515,437.34	15,358,914.25
其中：租入	13,843,476.91	1,515,437.34	15,358,914.25
本期减少金额	16,194,446.67	1,527,183.61	17,721,630.28
其中：处置	16,194,446.67	1,527,183.61	17,721,630.28
期末数	16,865,076.14	1,515,437.35	18,380,513.49
累计折旧			
期初数	14,500,012.67	1,399,918.41	15,899,931.08

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
本期增加金额	5,753,916.35	506,124.52	6,260,040.87
其中：计提	5,753,916.35	506,124.52	6,260,040.87
本期减少金额	14,380,422.58	1,527,183.61	15,907,606.19
其中：处置	14,380,422.58	1,527,183.61	15,907,606.19
期末数	5,873,506.44	378,859.32	6,252,365.76
账面价值			
期末账面价值	10,991,569.70	1,136,578.03	12,128,147.73
期初账面价值	4,716,033.23	127,265.21	4,843,298.44

(2) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
账面原值			
期初数	20,313,853.32	6,475,383.54	26,789,236.86
本期增加金额	588,174.32		588,174.32
其中：租入	588,174.32		588,174.32
本期减少金额	1,685,981.74	4,948,199.92	6,634,181.66
其中：处置	1,685,981.74	4,948,199.92	6,634,181.66
期末数	19,216,045.90	1,527,183.62	20,743,229.52
累计折旧			
期初数	10,830,104.36	1,555,198.74	12,385,303.10
本期增加金额	5,355,890.05	646,511.22	6,002,401.27
其中：计提	5,355,890.05	646,511.22	6,002,401.27
本期减少金额	1,685,981.74	801,791.55	2,487,773.29
其中：处置	1,685,981.74	801,791.55	2,487,773.29
期末数	14,500,012.67	1,399,918.41	15,899,931.08
账面价值			
期末账面价值	4,716,033.23	127,265.21	4,843,298.44
期初账面价值	9,483,748.96	4,920,184.80	14,403,933.76

(3) 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
-----	--------	------	-----

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
账面原值			
期初数	19,152,740.22	6,553,002.12	25,705,742.34
本期增加金额	4,181,995.30		4,181,995.30
其中：租入	4,181,995.30		4,181,995.30
本期减少金额	3,020,882.20	77,618.58	3,098,500.78
其中：处置	3,020,882.20	77,618.58	3,098,500.78
期末数	20,313,853.32	6,475,383.54	26,789,236.86
累计折旧			
期初数	7,538,009.95	790,642.17	8,328,652.12
本期增加金额	5,721,498.24	790,429.41	6,511,927.65
其中：计提	5,721,498.24	790,429.41	6,511,927.65
本期减少金额	2,429,403.83	25,872.84	2,455,276.67
其中：处置	2,429,403.83	25,872.84	2,455,276.67
期末数	10,830,104.36	1,555,198.74	12,385,303.10
账面价值			
期末账面价值	9,483,748.96	4,920,184.80	14,403,933.76
期初账面价值	11,614,730.27	5,762,359.95	17,377,090.22

17. 无形资产

(1) 2025 年度

项 目	土地使用权	软件使用权	专利及商标权	合 计
账面原值				
期初数	153,220,411.17	20,731,711.22	27,433,500.00	201,385,622.39
本期增加金额	13,792,318.00	9,430,203.04		23,222,521.04
其中：购置	13,792,318.00	9,430,203.04		23,222,521.04
本期减少金额				
期末数	167,012,729.17	30,161,914.26	27,433,500.00	224,608,143.43
累计摊销				
期初数	5,838,304.18	13,560,931.41	20,575,125.01	39,974,360.60

项 目	土地使用权	软件使用权	专利及商标权	合 计
本期增加金额	3,143,891.94	5,447,791.21	2,743,350.00	11,335,033.15
其中：计提	3,143,891.94	5,447,791.21	2,743,350.00	11,335,033.15
本期减少金额				
期末数	8,982,196.12	19,008,722.62	23,318,475.01	51,309,393.75
账面价值				
期末账面价值	158,030,533.05	11,153,191.64	4,115,024.99	173,298,749.68
期初账面价值	147,382,106.99	7,170,779.81	6,858,374.99	161,411,261.79

(2) 2024 年度

项 目	土地使用权	软件使用权	专利及商标权	合 计
账面原值				
期初数	135,830,209.25	18,992,706.39	27,433,500.00	182,256,415.64
本期增加金额	17,390,201.92	1,739,004.83		19,129,206.75
其中：购置	17,390,201.92	1,739,004.83		19,129,206.75
本期减少金额				
期末数	153,220,411.17	20,731,711.22	27,433,500.00	201,385,622.39
累计摊销				
期初数	3,063,732.68	8,468,077.97	17,831,775.01	29,363,585.66
本期增加金额	2,774,571.50	5,092,853.44	2,743,350.00	10,610,774.94
其中：计提	2,774,571.50	5,092,853.44	2,743,350.00	10,610,774.94
本期减少金额				
期末数	5,838,304.18	13,560,931.41	20,575,125.01	39,974,360.60
账面价值				
期末账面价值	147,382,106.99	7,170,779.81	6,858,374.99	161,411,261.79
期初账面价值	132,766,476.57	10,524,628.42	9,601,724.99	152,892,829.98

(3) 2023 年度

项 目	土地使用权	软件使用权	专利及商标权	合 计
账面原值				
期初数	20,901,396.93	9,665,317.42	27,433,500.00	58,000,214.35
本期增加金额	114,928,812.32	9,327,388.97		124,256,201.29

项 目	土地使用权	软件使用权	专利及商标权	合 计
其中：购置	114,928,812.32	9,327,388.97		124,256,201.29
本期减少金额				
期末数	135,830,209.25	18,992,706.39	27,433,500.00	182,256,415.64
累计摊销				
期初数	538,676.54	4,775,447.13	15,088,425.01	20,402,548.68
本期增加金额	2,525,056.14	3,692,630.84	2,743,350.00	8,961,036.98
其中：计提	2,525,056.14	3,692,630.84	2,743,350.00	8,961,036.98
本期减少金额				
期末数	3,063,732.68	8,468,077.97	17,831,775.01	29,363,585.66
账面价值				
期末账面价值	132,766,476.57	10,524,628.42	9,601,724.99	152,892,829.98
期初账面价值	20,362,720.39	4,889,870.29	12,345,074.99	37,597,665.67

18. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	2025.12.31			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
四川腾盾科技有限公司	407,450,820.00		407,450,820.00	407,450,820.00		407,450,820.00
合 计	407,450,820.00		407,450,820.00	407,450,820.00		407,450,820.00

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
四川腾盾科技有限公司	407,450,820.00		407,450,820.00
合 计	407,450,820.00		407,450,820.00

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

1) 2025 年度

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
四川腾盾科技有限公司	将公司认定为一个资产组；依据：可独立产生现金流入	四川腾盾科技有限公司商誉相关资产组	一致

2) 2024 年度

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
四川腾盾科技有限公司	将公司认定为一个资产组；依据：可独立产生现金流入	四川腾盾科技有限公司商誉相关资产组	一致

3) 2023 年度

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
四川腾盾科技有限公司	将公司认定为一个资产组；依据：可独立产生现金流入	四川腾盾科技有限公司商誉相关资产组	一致

(3) 可收回金额的具体确定方法

1) 2025 年度

项 目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
四川腾盾科技有限公司	1,139,044,870.84	1,313,000,000.00	
小 计	1,139,044,870.84	1,313,000,000.00	

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
四川腾盾科技有限公司	市场法	修正收入比率 (EV/S)
小 计		

2) 2024 年度

项 目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
四川腾盾科技有限公司	1,158,189,115.32	1,184,000,000.00	
小 计	1,158,189,115.32	1,184,000,000.00	

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
四川腾盾科技有限公司	市场法	修正收入比率 (EV/S)
小 计		

3) 2023 年度

项 目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
四川腾盾科技有限公司	1,010,288,381.63	1,306,000,000.00	
小 计	1,010,288,381.63	1,306,000,000.00	

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
四川腾盾科技有限公司	市场法	修正收入比率 (EV/S)
小 计		

(4) 其他说明

根据公司聘请的北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《四川腾盾科创股份有限公司拟对合并四川腾盾科技有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及的含商誉资产组可收回金额》(京坤评报字(2026)0192号),2025年12月末包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为131,300.00万元,商誉未发生减值。

19. 长期待摊费用

(1) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
行政办公区装修改造款	1,240,679.75	2,155,761.16	1,170,235.08		2,226,205.83
自贡生产基地装修改造	6,836,847.40	6,354,366.09	4,374,535.47		8,816,678.02

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
项目改装费	7,191,346.85	26,355.81	1,361,830.68	5,855,871.98	
合 计	15,268,874.00	8,536,483.06	6,906,601.23	5,855,871.98	11,042,883.85

(2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
行政办公区装修改造款	1,776,706.38	1,064,220.18	1,600,246.81	1,240,679.75
自贡生产基地装修改造	4,225,280.33	4,635,645.86	2,024,078.79	6,836,847.40
项目改装费		9,769,376.87	2,578,030.02	7,191,346.85
合 计	6,001,986.71	15,469,242.91	6,202,355.62	15,268,874.00

(3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
行政办公区装修改造款	2,580,812.67	589,541.29	1,393,647.58	1,776,706.38
自贡生产基地装修改造		5,238,532.11	1,013,251.78	4,225,280.33
合 计	2,580,812.67	5,828,073.40	2,406,899.36	6,001,986.71

20. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2025. 12. 31		2024. 12. 31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	11,818,399.83	2,939,092.83	5,744,559.02	1,136,939.45
合 计	11,818,399.83	2,939,092.83	5,744,559.02	1,136,939.45

(续上表)

项 目	2023. 12. 31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	8,499,576.34	1,634,242.61
合 计	8,499,576.34	1,634,242.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025. 12. 31		2024. 12. 31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	12, 128, 147. 73	2, 993, 652. 64	4, 843, 298. 44	1, 012, 931. 11
交易性金融资产公允价值变动	412, 752. 79	103, 188. 20	1, 182, 743. 51	191, 384. 13
合 计	12, 540, 900. 52	3, 096, 840. 84	6, 026, 041. 95	1, 204, 315. 24

(续上表)

项 目	2023. 12. 31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	14, 403, 933. 76	2, 755, 328. 76
交易性金融资产公允价值变动	4, 087, 975. 96	613, 196. 39
合 计	18, 491, 909. 72	3, 368, 525. 15

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	2025. 12. 31		2024. 12. 31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2, 879, 130. 35	59, 962. 48	1, 052, 712. 58	84, 226. 87
递延所得税负债	2, 879, 130. 35	217, 710. 49	1, 052, 712. 58	151, 602. 66

(续上表)

项 目	2023. 12. 31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1, 629, 092. 65	5, 149. 96
递延所得税负债	1, 629, 092. 65	1, 739, 432. 50

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
资产减值准备	63, 050, 993. 52	69, 222, 357. 47	50, 136, 495. 58
可抵扣亏损	2, 406, 619, 425. 04	2, 187, 075, 665. 09	1, 824, 055, 691. 55
合 计	2, 469, 670, 418. 56	2, 256, 298, 022. 56	1, 874, 192, 187. 13

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31	备注
2024 年			22,075,230.90	
2025 年		38,115,546.92	38,115,546.92	
2026 年	102,480,189.38	102,480,189.38	102,480,189.38	
2027 年	150,104,646.97	150,104,646.97	150,104,646.97	
2028 年	176,407,067.69	176,407,067.69	176,407,067.69	
2029 年	256,245,686.72	256,245,686.72	185,151,482.38	
2030 年及以后	1,721,381,834.28	1,463,722,527.41	1,149,721,527.31	
合 计	2,406,619,425.04	2,187,075,665.09	1,824,055,691.55	

21. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	166,390,263.75		166,390,263.75	149,179,441.44		149,179,441.44
合同资产	12,367,395.00	1,034,028.00	11,333,367.00	13,683,650.00	890,617.50	12,793,032.50
合 计	178,757,658.75	1,034,028.00	177,723,630.75	162,863,091.44	890,617.50	161,972,473.94

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	86,081,329.13		86,081,329.13
合同资产	5,476,400.00	273,820.00	5,202,580.00
合 计	91,557,729.13	273,820.00	91,283,909.13

(2) 合同资产减值准备变动情况

1) 2025 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	890,617.50	143,410.50				1,034,028.00

合 计	890,617.50	143,410.50				1,034,028.00
-----	------------	------------	--	--	--	--------------

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	273,820.00	616,797.50				890,617.50
合 计	273,820.00	616,797.50				890,617.50

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备		273,820.00				273,820.00
合 计		273,820.00				273,820.00

22. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 2025 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	52,746,468.85	52,746,468.85	质押	保证金
固定资产	343,919,823.64	326,396,624.76	抵押	抵押贷款
在建工程	63,568,934.39	63,568,934.39	抵押	抵押贷款
无形资产	153,220,411.17	144,317,698.68	抵押	抵押贷款
合 计	613,455,638.05	587,029,726.68		

(2) 2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	99,427,429.11	99,427,429.11	质押	保证金
固定资产	341,261,198.05	331,840,268.63	抵押	抵押贷款
无形资产	135,830,209.25	130,049,872.32	抵押	抵押贷款
合 计	576,518,836.41	561,317,570.06		

(3) 2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	54,167,413.90	54,167,413.90	质押	保证金

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	159,236,625.57	145,326,094.10	抵押	抵押贷款
在建工程	133,482,086.63	133,482,086.63	抵押	抵押贷款
无形资产	20,901,396.93	19,944,692.46	抵押	抵押贷款
合 计	367,787,523.03	352,920,287.09		

23. 短期借款

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
信用借款			10,009,777.78
保证借款	10,009,824.66	260,135,833.34	50,050,416.67
合 计	10,009,824.66	260,135,833.34	60,060,194.45

24. 应付票据

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票	40,787,068.85	110,337,299.25	97,319,650.73
信用证	18,244,600.00		10,000,000.00
商业承兑汇票	88,700,520.00		
合 计	147,732,188.85	110,337,299.25	107,319,650.73

25. 应付账款

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
货物及劳务服务采购款	899,391,605.11	252,515,253.70	237,769,637.97
设备及工程款	21,990,724.19	81,617,000.86	24,778,633.77
其他	8,676,076.49	8,278,548.15	7,459,472.96
合 计	930,058,405.79	342,410,802.71	270,007,744.70

26. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31

预收合同款	938,217,971.00	329,951,468.32	271,105,777.19
合 计	938,217,971.00	329,951,468.32	271,105,777.19

(2) 账龄 1 年以上的重要的合同负债

1) 2025 年 12 月 31 日

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
瑞金经开区瑞鑫建设发展有限公司	58,912,389.39	正在履约中
客户 6	22,646,723.89	正在履约中
小 计	81,559,113.28	

2) 2024 年 12 月 31 日

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
客户 1	62,742,330.00	正在履约中
客户 C	22,800,000.00	正在履约中
客户 6	22,646,723.89	正在履约中
小 计	108,189,053.89	正在履约中

3) 2023 年 12 月 31 日

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
客户 1	159,507,150.00	正在履约中
小 计	159,507,150.00	

27. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	41,988,076.21	237,937,522.55	227,695,385.27	52,230,213.49
离职后福利—设定提存计划	19,257.61	9,431,121.14	9,397,582.79	52,795.96
合 计	42,007,333.82	247,368,643.69	237,092,968.06	52,283,009.45

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	36,472,162.10	198,012,158.36	192,496,244.25	41,988,076.21

离职后福利—设定提存计划	11,555.40	7,668,348.75	7,660,646.54	19,257.61
合计	36,483,717.50	205,680,507.11	200,156,890.79	42,007,333.82

3) 2023 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	33,305,199.82	181,570,361.59	178,403,399.31	36,472,162.10
离职后福利—设定提存计划	10,284.95	6,505,748.66	6,504,478.21	11,555.40
合计	33,315,484.77	188,076,110.25	184,907,877.52	36,483,717.50

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2025 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	41,838,379.20	210,510,080.98	200,676,930.18	51,671,530.00
职工福利费	135,511.00	5,825,003.72	5,433,997.10	526,517.62
社会保险费	10,813.09	5,657,455.06	5,636,102.28	32,165.87
其中：医疗保险费	10,572.88	5,427,165.89	5,406,654.58	31,084.19
工伤保险费	240.21	230,289.17	229,447.70	1,081.68
住房公积金	3,372.92	15,284,489.08	15,287,862.00	
工会经费和职工教育经费		660,493.71	660,493.71	
小计	41,988,076.21	237,937,522.55	227,695,385.27	52,230,213.49

2) 2024 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	36,465,168.37	177,878,945.71	172,505,734.88	41,838,379.20
职工福利费		2,512,620.60	2,377,109.60	135,511.00
社会保险费	6,993.73	4,346,998.63	4,343,179.27	10,813.09
其中：医疗保险费	6,719.47	4,255,558.19	4,251,704.78	10,572.88
工伤保险费	274.26	91,440.44	91,474.49	240.21
住房公积金		12,872,451.72	12,869,078.80	3,372.92
工会经费和职工教育经费		401,141.70	401,141.70	

小 计	36,472,162.10	198,012,158.36	192,496,244.25	41,988,076.21
-----	---------------	----------------	----------------	---------------

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	33,294,766.52	163,282,566.18	160,112,164.33	36,465,168.37
职工福利费		2,324,777.33	2,324,777.33	
社会保险费	6,233.30	3,630,908.18	3,630,147.75	6,993.73
其中：医疗保险费	6,108.63	3,552,109.06	3,551,498.22	6,719.47
工伤保险费	124.67	78,799.12	78,649.53	274.26
住房公积金	4,200.00	11,754,310.44	11,758,510.44	
工会经费和职工教育经费		577,799.46	577,799.46	
小 计	33,305,199.82	181,570,361.59	178,403,399.31	36,472,162.10

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	18,593.48	9,092,165.12	9,059,637.28	51,121.32
失业保险费	664.13	338,956.02	337,945.51	1,674.64
小 计	19,257.61	9,431,121.14	9,397,582.79	52,795.96

2) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	11,212.56	7,392,116.22	7,384,735.30	18,593.48
失业保险费	342.84	276,232.53	275,911.24	664.13
小 计	11,555.40	7,668,348.75	7,660,646.54	19,257.61

3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	9,973.28	6,272,328.30	6,271,089.02	11,212.56
失业保险费	311.67	233,420.36	233,389.19	342.84
小 计	10,284.95	6,505,748.66	6,504,478.21	11,555.40

28. 应交税费

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
增值税	321,291.22	95,831.86	545,444.79
城市维护建设税	11,245.20	3,354.11	
教育费附加	4,819.37	1,437.48	
地方教育附加	3,212.90	958.32	
代扣代缴个人所得税	482,589.83	355,011.37	730,868.75
印花税	1,038,943.26	399,466.02	362,281.15
企业所得税	24,976.23		10,212.53
土地使用税	82,168.20		
水利建设基金	20,482.18		
合 计	1,989,728.39	856,059.16	1,648,807.22

29. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
应付股权回购款及利息		438,238,432.88	530,212,612.88
股权筹资款及利息	300,751,013.70	100,000,000.00	100,000,000.00
股权投资款	1,895,700.00		
押金保证金	637,000.00	637,000.00	581,200.00
其他往来款项	1,582,551.17	606,350.14	1,061,049.15
合 计	304,866,264.87	539,481,783.02	631,854,862.03

(2) 其他说明

应付股权回购款及利息系报告期内存在特殊回购义务且未签署自始无效协议的股权出资额重分类为负债，同时冲减资本公积，并按照协议约定计提利息。

30. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
一年内到期的长期借款	150,477,207.87	278,278,869.11	228,713,400.06
一年内到期的租赁负债	5,969,872.99	3,888,801.41	3,961,058.65

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
一年内到期的长期应付款	4,092,622.98	4,087,664.39	
合 计	160,539,703.84	286,255,334.91	232,674,458.71

31. 其他流动负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
待转销项税额	10,781,034.92	10,626,405.09	
产品质量保证	9,108,718.59	5,795,185.00	2,310,219.81
合 计	19,889,753.51	16,421,590.09	2,310,219.81

32. 长期借款

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
信用借款			45,325,000.00
保证借款	607,675,000.00	88,000,000.00	226,700,000.00
抵押及质押借款	489,206,772.20	287,820,277.65	
质押及保证借款		26,999,000.00	28,499,500.00
抵押及保证借款	184,665,121.53	169,750,000.00	191,750,000.00
抵押、质押及保证借款	53,029,431.39		
合 计	1,334,576,325.12	572,569,277.65	492,274,500.00

33. 租赁负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
尚未支付的租赁付款额	6,234,955.57	2,261,008.42	5,044,812.13
减：未确认融资费用	386,428.73	405,250.81	506,294.44
合 计	5,848,526.84	1,855,757.61	4,538,517.69

34. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
-----	--------------	--------------	--------------

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
长期应付款	11, 977, 649. 51	16, 018, 689. 78	
专项应付款	-20, 836, 759. 35	-40, 654, 040. 00	-8, 714, 654. 63
合 计	-8, 859, 109. 84	-24, 635, 350. 22	-8, 714, 654. 63

(2) 长期应付款

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
融资性售后回租应付款	12, 648, 177. 77	17, 168, 355. 54	
减：未确认融资费用	670, 528. 26	1, 149, 665. 76	
小 计	11, 977, 649. 51	16, 018, 689. 78	

(3) 专项应付款

1) 明细情况

① 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
国拨科研项目	-40, 654, 040. 00	19, 653, 800. 00	-163, 480. 65	-20, 836, 759. 35	国拨经费
小 计	-40, 654, 040. 00	19, 653, 800. 00	-163, 480. 65	-20, 836, 759. 35	

② 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
国拨科研项目	-8, 714, 654. 63		31, 939, 385. 37	-40, 654, 040. 00	国拨经费
小 计	-8, 714, 654. 63		31, 939, 385. 37	-40, 654, 040. 00	

③ 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
国拨科研项目	51, 620, 758. 67	94, 797, 560. 00	155, 132, 973. 30	-8, 714, 654. 63	国拨经费
小 计	51, 620, 758. 67	94, 797, 560. 00	155, 132, 973. 30	-8, 714, 654. 63	

2) 其他说明

① 本公司国拨科研项目为在特种领域相关单位立项并拨付研制经费项目，国拨科研项目负数反映预算指标内已产生科研成本超出已到位拨款的部分；

② 2025 年度减少负数主要为项目最终验收调减的国拨项目合同结算金额。

35. 递延收益

(1) 2025 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	8,003,684.61	21,602,980.00	17,929,061.34	11,677,603.27	尚未使用或未达到摊销期限
合计	8,003,684.61	21,602,980.00	17,929,061.34	11,677,603.27	

(2) 2024 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	9,258,821.73	3,230,000.00	4,485,137.12	8,003,684.61	尚未使用或未达到摊销期限
合计	9,258,821.73	3,230,000.00	4,485,137.12	8,003,684.61	

(3) 2023 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	9,369,427.70	1,780,000.00	1,890,605.97	9,258,821.73	尚未使用或未达到摊销期限
合计	9,369,427.70	1,780,000.00	1,890,605.97	9,258,821.73	

36. 股本

(1) 明细情况

股东名称	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
广西铁润股权投资基金管理中心(有限合伙)(以下简称广西铁润)	43,270,624.00	10,817,656.00	10,817,656.00
成都腾跃未来企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃未来)	40,520,000.00	10,130,000.00	10,130,000.00
杜江波	19,644,840.00		
嘉兴腾跃叁号企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃叁号)	14,509,600.00	3,627,400.00	3,627,400.00
北京京润基业投资有限公司(以下简称京润基业)	13,206,788.00	3,766,110.00	3,766,110.00
北京光曜毓杨企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称北京光曜)	12,507,816.00	3,126,954.00	3,126,954.00
达州星特低空建设发展有限公司(以下简称达州星特)	10,096,760.00	2,524,190.00	2,524,190.00
嘉兴腾跃肆号企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃肆号)	9,152,800.00	2,288,200.00	2,288,200.00
瑞金金航股权投资中心(有限合	9,108,572.00		

股东名称	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
伙) (以下简称瑞金金航)			
嘉兴腾跃伍号企业管理合伙企业(有限合伙) (以下简称腾跃伍号)	8,855,600.00	2,213,900.00	2,213,900.00
深圳前海欣悦信元投资管理中心(有限合伙) (以下简称欣悦信元)	8,700,072.00	2,175,018.00	2,175,018.00
聂海涛	8,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
共青城丰泰顺盈股权投资合伙企业(有限合伙) (以下简称丰泰顺盈)	7,991,120.00	1,997,780.00	1,997,780.00
安徽国元腾盾产业转型升级基金(有限合伙) (以下简称安徽国元)	7,639,884.00	1,909,971.00	1,909,971.00
共青城泰合临华股权投资合伙企业(有限合伙) (以下简称泰合临华)	7,512,772.00	1,878,193.00	1,878,193.00
华控湖北科工产业投资基金(有限合伙) (以下简称华控湖北)	6,309,644.00	1,577,411.00	1,577,411.00
东阳懋飞企业管理合伙企业(有限合伙) (以下简称东阳懋飞)	6,185,564.00	1,546,391.00	1,546,391.00
嘉兴腾跃陆号企业管理合伙企业(有限合伙) (以下简称腾跃陆号)	5,172,000.00	1,293,000.00	1,293,000.00
共青城泰中成鹏股权投资合伙企业(有限合伙) (以下简称泰中成鹏)	4,797,328.00	1,199,332.00	1,199,332.00
共青城泰合玉华股权投资合伙企业(有限合伙) (以下简称泰合玉华)	4,702,940.00	1,175,735.00	1,175,735.00
青岛中骏星瀚二号股权投资基金中心(有限合伙) (以下简称中骏星瀚二号)	4,633,740.00	1,158,435.00	1,158,435.00
共青城瑞相明胜创业投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称瑞相明胜)	4,600,044.00		
共青城泰中成坤股权投资合伙企业(有限合伙) (以下简称泰中成坤)	4,594,260.00	1,148,565.00	1,148,565.00
东阳东飞企业管理合伙企业(有限合伙) (以下简称东阳东飞)	4,445,360.00	1,111,340.00	1,111,340.00
共青城创佳投资合伙企业(有限合伙) (以下简称共青城创佳)	4,439,512.00	1,109,878.00	1,109,878.00
赵学刚	4,439,512.00	1,109,878.00	1,109,878.00
青岛中骏星瀚三号创业投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称中骏星瀚三号)	4,271,844.00	1,067,961.00	1,067,961.00
泉州瑞相嘉盈创业投资合伙企业(有限合伙) (以下简称瑞相嘉盈)	4,247,168.00		

股东名称	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
天风创新投资有限公司(以下简称天风投资)	3,551,608.00	887,902.00	887,902.00
海南省瑞相天然柴号创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称瑞相天然柴号)	3,529,188.00	882,297.00	882,297.00
重庆渝富永腾创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称渝富永腾)	3,365,588.00		
安徽和壮高新技术成果基金合伙企业(有限合伙)(以下简称安徽和壮)	3,365,588.00	841,397.00	841,397.00
陕西财金泰合建章股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称泰合建章)	3,264,636.00	504,838.00	504,838.00
西藏晖冠企业管理咨询有限公司(以下简称西藏晖冠)	3,178,102.00	1,819,445.00	1,819,445.00
宣城市徽元绿能贰号股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称徽元绿能贰号)	3,123,049.00		
北京华控产业投资基金(有限合伙)(以下简称北京华控)	3,046,992.00	761,748.00	761,748.00
日照华翊汇创股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称日照华翊)	2,975,940.00	743,985.00	743,985.00
潍坊高精尖股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称潍坊高精尖)	2,931,356.00	732,839.00	732,839.00
青岛中骏星瀚股权投资基金中心(有限合伙)(以下简称中骏星瀚)	2,800,000.00	700,000.00	700,000.00
锦逸弘盛(淄博)投资合伙企业(有限合伙)(以下简称锦逸弘盛)	2,663,708.00	665,927.00	665,927.00
苏州华盛投资合伙企业(有限合伙)(以下简称苏州华盛)	2,557,640.00		
共青城瑞相腾达股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称瑞相腾达)	2,549,092.00	637,273.00	637,273.00
常州勤智云动创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称勤智云动)	2,539,036.00	634,759.00	634,759.00
宁波瑞贞企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称宁波瑞贞)	2,501,560.00	625,390.00	625,390.00
曾联俊	2,470,000.00	617,500.00	617,500.00
宋艳平	2,470,000.00	617,500.00	617,500.00
嘉兴腾跃柴号企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃柴号)	2,415,200.00	603,800.00	603,800.00
成都华西金智银创股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称华西金智银创)	2,219,720.00	554,930.00	554,930.00

股东名称	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
成都博源新航创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称博源投资)	2,211,444.00	552,861.00	552,861.00
天津瑞辰股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称天津瑞辰)	2,187,632.00	546,908.00	546,908.00
四川弘威一号无人机产业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称弘威一号)	2,179,408.00	544,852.00	544,852.00
共青城泰合甘泉股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称泰合甘泉)	2,177,144.00	544,286.00	544,286.00
千里马一号(厦门)投资合伙企业(有限合伙)(以下简称千里马一号)	2,096,000.00	524,000.00	524,000.00
深圳市前海和嘉百利壹号股权投资合伙企业(有限公司)(以下简称和嘉百利)	1,952,940.00	488,235.00	488,235.00
成都市金牛区交子股权投资基金合伙企业(有限合伙)(金牛交子)	1,886,792.00	471,698.00	471,698.00
潍坊华控致新创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称潍坊华控)	1,801,176.00	1,089,704.00	1,089,704.00
共青城瑞相志达股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称瑞相志达)	1,759,476.00	279,933.00	279,933.00
青岛中骏洪泰私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称中骏洪泰)	1,709,212.00	427,303.00	427,303.00
自贡市通航产业发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称自贡通航)	1,682,796.00	420,699.00	420,699.00
建德中骏长纓私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称中骏长纓)	1,649,480.00	412,370.00	412,370.00
成都晖创腾飞创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称晖创腾飞)	1,642,616.00	410,654.00	410,654.00
嘉兴腾跃捌号企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃捌号)	1,612,800.00	403,200.00	403,200.00
无锡金宜产发创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称无锡金宜)	1,540,236.00	385,059.00	385,059.00
青岛中骏长纓二号私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称中骏长纓二号)	1,492,788.00	373,197.00	373,197.00
李凯	1,470,976.00	367,744.00	367,744.00
深圳市湾创一号投资合伙企业(有限合伙)(以下简称湾创一号)	1,441,508.00	360,377.00	360,377.00

股东名称	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
连云港观志企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称连云港观志)	1,415,096.00	353,774.00	353,774.00
青岛荣通鑫旺创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称荣通鑫旺)	1,413,520.00	353,380.00	353,380.00
共青城泰合钟粹股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称泰合钟粹)	1,358,492.00	339,623.00	339,623.00
成都同道金服信息技术咨询有限公司(以下简称同道金服)	1,345,260.00	428,227.00	428,227.00
中金科创(山西)私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称中金科创)	1,331,852.00	771,118.00	993,340.00
成都锦欣汇臻企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称锦欣汇臻)	1,331,852.00	332,963.00	332,963.00
济南产发源创半导体股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称产发源创)	1,318,796.00	329,699.00	329,699.00
共青城武沛股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称武沛投资)	1,272,264.00	318,066.00	318,066.00
泉州瑞相嘉荃创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称泉州瑞相嘉荃)	1,122,644.00	235,849.00	
重庆中金科元私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称重庆中金科元)	1,109,876.00	513,318.00	513,318.00
中金科元东鑫私募股权投资基金(海南)合伙企业(有限合伙)(以下简称海南中金科元)	1,109,876.00	277,469.00	513,318.00
宁波卓砾致真股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称宁波卓砾)	1,102,628.00	275,657.00	275,657.00
杭州金琨股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称杭州金琨)	1,093,117.00	375,235.00	375,235.00
扬州金雨融合创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称扬州金雨)	1,048,476.00	262,119.00	262,119.00
共青城泰合长禧股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称泰合长禧)	1,021,088.00	255,272.00	255,272.00
张宇	1,008,848.00	252,212.00	252,212.00
中山公用广发信德新能源产业投资基金(有限合伙)(以下简称广发信德)	952,380.00	238,095.00	238,095.00
苏州佳承元和新兴产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称佳承元和)	936,914.00		

股东名称	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
青岛经协嘉弘裕博创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称青岛经协)	936,000.00	234,000.00	234,000.00
杭州振鸿股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称杭州振鸿)	888,888.00	222,222.00	
华控科工(宁波梅山保税港区)股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称宁波华控)	871,944.00	217,986.00	217,986.00
芜湖水木深安股权投资基金(有限合伙)(以下简称芜湖水木)	841,396.00	420,698.00	420,698.00
青岛智行新翼创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称青岛智行)	776,696.00	194,174.00	194,174.00
青岛春悦启航创业投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称春悦启航)	744,000.00	186,000.00	186,000.00
潍坊京华二期投资合伙企业(有限合伙)(以下简称潍坊京华)	726,468.00	181,617.00	181,617.00
泉州瑞相天然拾号创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称瑞相天然拾号)	722,677.00		
济南产业发展投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称济南产投)	652,868.00	163,217.00	163,217.00
无锡金吴创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称无锡金吴)	630,348.00	157,587.00	157,587.00
井冈山惠丰达投资合伙企业(有限合伙)(以下简称井冈山惠丰达)	566,036.00	141,509.00	141,509.00
粤开(南昌高新区)股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称粤开投资)	468,457.00		
共青城泰合永嘉股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称泰合永嘉)	444,504.00		
厦门宇鑫润泰投资合伙企业(有限合伙)(以下简称宇鑫润泰)	443,952.00	110,988.00	110,988.00
中德(深圳)产业投资基金中心(有限合伙)(以下简称中德产投)	443,948.00	110,987.00	110,987.00
济南舜腾煌投资合伙企业(有限公司)(以下简称舜腾煌)	435,244.00	108,811.00	108,811.00
嘉兴腾跃拾号企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃拾号)	433,600.00	108,400.00	108,400.00
嘉兴腾跃玖号企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称腾跃玖号)	388,400.00	97,100.00	97,100.00
成都永智诚投资管理有限公司(以下简称成都永智诚)	367,648.00		
扬州鼎牧创业投资合伙企业(有限	336,556.00	84,139.00	84,139.00

股东名称	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
合伙) (以下简称扬州鼎牧)			
深圳市佳承众和创业投资合伙企业(有限合伙) (以下简称佳承众和)	312, 305. 00		
南京昆海资产管理合伙企业(有限合伙) (以下简称南京昆海)		4, 911, 210. 00	4, 911, 210. 00
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司(以下简称乡村产投)		471, 698. 00	471, 698. 00
宜兴佳裕宏德展翼股权投资合伙企业(有限公司) (以下简称佳裕宏德)		2, 317, 311. 00	2, 317, 311. 00
西藏晖卓企业管理咨询有限公司(以下简称西藏晖卓)		71, 228. 00	71, 228. 00
合 计	407, 293, 505. 00	99, 810, 866. 00	99, 810, 866. 00

(2) 其他说明

1) 2023 年度

2023 年 2 月，西藏晖卓与东阳东飞签署《股份转让合同》，约定西藏晖卓将其持有的 1, 111, 340 股股份转让给东阳东飞，转让价款 107, 799, 980. 00 元。

2023 年 4 月，西藏晖卓与中骏长缨签署《股份转让合同》，约定西藏晖卓将其持有的 412, 370 股股份转让给中骏长缨，转让价款共计 39, 999, 890. 00 元。

经公司 2022 年第二次临时股东大会决议同意，注册资本由 91, 136, 071. 00 元增加至 94, 922, 357. 00 元。2023 年 4 月，公司及股东腾跃未来、聂海涛分别与自贡通航、达州星特、瑞相志达、瑞相天然柒号签署的《关于四川腾盾科创股份有限公司之投资协议》约定，自贡通航按照每股 118. 85 元认购公司新增股份共计 420, 699 股股份，投资款共计 50, 000, 000. 00 元，其中 420, 699. 00 元计入股本，剩余 49, 579, 301. 00 元计入资本公积；达州星特按照每股 118. 85 元认购公司新增股份共计 2, 524, 190 股股份，投资款共计 300, 000, 000. 00 元，其中 2, 524, 190. 00 元计入股本，剩余 297, 475, 810. 00 元计入资本公积；瑞相志达按照每股 118. 85 元认购公司新增股份共计 279, 933 股股份，投资款共计 33, 270, 000. 00 元，其中 279, 933. 00 元计入股本，剩余 32, 990, 067. 00 元计入资本公积；瑞相天然柒号按照每股 118. 85 元认购公司新增股份共计 561, 464 股股份，投资款共计 66, 730, 000. 00 元，其中 561, 464. 00 元计入股本，剩余 66, 168, 536. 00 元计入资本公积。

2023 年 5 月，西藏晖冠与瑞相天然柒号、瑞相志达、无锡金宜及无锡金吴分别签署《股份转让合同》，约定西藏晖冠将其持有的 320, 833 股以 33, 366, 632 元转让给瑞相天然柒号；将其持有的 159, 936 股股份以 16, 633, 344. 00 元转让给瑞相志达；将其持有的 385, 059 股股

份以 39,999,928.92 元转让给无锡金宜；将其持有的 115,517 股股份以 11,999,905.96 元转让给无锡金吴；西藏晖卓与东阳懋飞签署《股份转让合同》，约定西藏晖卓将其持有的 1,546,391 股股份转让给东阳懋飞，转让价款 149,999,927.00 元。

经公司 2023 年第一次临时股东大会决议同意，注册资本由 94,922,357.00 元增加至 96,201,281.00 元。2023 年 6 月，根据公司及股东腾跃未来、聂海涛分别与泰合建章、天津瑞辰、无锡金吴和扬州金雨签署的《关于四川腾盾科创股份有限公司之投资协议》，约定泰合建章以每股 118.85 元认购公司新增股份 504,838 股股份，投资款共计 60,000,000.00 元，其中 504,838.00 元计入股本，剩余 59,495,162.00 元计入资本公积；天津瑞辰按照每股 118.85 元认购公司新增股份 546,908 股股份，投资款共计 65,000,000.00 元，其中 546,908.00 元计入股本，剩余 64,453,092.00 元计入资本公积；无锡金吴按照每股 118.85 元认购公司新增股份 42,070 股股份，投资款共计 5,000,019.50 元，其中 42,070.00 元计入股本，剩余 4,957,949.50 元计入资本公积；扬州金雨按照每股 118.85 元认购公司新增股份 185,108 股股份，投资款共计 22,000,085.80 元，其中 185,108.00 元计入股本，剩余 21,814,977.80 元计入资本公积。

2023 年 7 月，博源投资与广发信德签署《股份转让合同》，约定博源投资将其持有的 238,095 股股份转让给广发信德，转让价款 25,000,000.00 元。

2023 年 8 月，台州兴腾与北京光曜签署《股份转让合同》，约定台州兴腾将其持有的 3,126,954 股股份以 267,698,531.94 元转让给北京光曜。西藏晖冠与春悦启航、青岛经协、扬州金雨签署《股份转让合同》，约定西藏晖冠将其持有的 186,000 股以 19,902,000.00 元转让给春悦启航，将 234,000 股股份以 25,038,000.00 元转让给青岛经协，将 77,011 股股份以 7,999,902.68 元转让给扬州金雨。重庆两江与泰合钟粹签署《股份转让合同》，约定重庆两江将其持有的 339,623 股股份以 36,000,000.00 元转让给泰合钟粹。

2023 年 9 月，西藏晖冠与青岛智行签署《股份转让合同》，约定西藏晖冠将其持有的 194,174 股股份以 19,999,922.00 元转让给青岛智行。

经公司 2023 年第二次临时股东大会决议同意，在前次融资金额基础上增加 5 亿元融资规模，发行价格不低于 118 元/股。增资后注册资本由 96,201,281.00 元增加至 99,810,866.00 元。2023 年 9 月，根据公司及股东腾跃未来、聂海涛分别与扬州鼎牧、荣通鑫旺签署的《关于四川腾盾科创股份有限公司之投资协议》，约定扬州鼎牧以每股 118.85 元认购公司新增股份 84,139 股股份，投资款共计 9,999,920.15 元，其中 84,139.00 元计入股本，剩余 9,915,781.15 元计入资本公积；约定荣通鑫旺以每股 118.85 元认购公司新增

股份 353,380 股股份，投资款共计 41,999,213.00 元，其中 353,380.00 元计入股本，剩余 41,645,833.00 元计入资本公积；2023 年 10 月，根据公司及股东腾跃未来、聂海涛与安徽和壮、芜湖水木和安徽国元签署的《关于四川腾盾科创股份有限公司之投资协议》，约定安徽和壮以每股 118.85 元认购公司新增股份 841,397 股股份，投资款共计 100,000,000.00 元，其中 841,397.00 元计入股本，剩余 99,158,603.00 元计入资本公积；约定芜湖水木以每股 118.85 元认购公司新增股份 420,698 股股份，投资款共计 50,000,000.00 元，其中 420,698.00 元计入股本，剩余 49,579,302.00 元计入资本公积；约定安徽国元以每股 118.85 元认购公司新增股份 1,909,971 股股份，投资款共计 227,000,000.00 元，其中 1,909,971.00 元计入股本，剩余 225,090,029.00 元计入资本公积。

2023 年 10 月，西藏晖冠与中骏星瀚三号签署《股份转让合同》，约定西藏晖冠将其持有 1,067,961 股股份以 109,999,983.00 元转让给中骏星瀚三号。

2) 2024 年度

2024 年 1 月，中金科创与杭州振鸿签订《股份转让协议》，约定中金科创将持有公司 222,222 股，以 23,999,976.00 元转让给杭州振鸿。

2024 年 10 月，海南中金科元与泉州瑞相嘉荃签订《股份转让协议》，约定海南中金科元将持有公司 235,849 股，以 25,000,000.00 元转让给泉州瑞相嘉荃。

3) 2025 年度

2025 年 4 月，西藏晖冠与西藏晖卓签订《股份转让协议》，约定西藏晖卓将持有公司 71,228 股，以 4,122,676.64 元转让给西藏晖冠。

2025 年 4-6 月，佳裕宏德分别与泉州瑞相嘉荃、瑞相嘉盈、瑞金金航、泰合建章、泰合永嘉签订股权转让协议，约定将佳裕宏德持有公司 1,061,792 股股份，以 112,549,952.00 元转让给瑞相嘉盈；将持有的 44,812 股股份，以 4,750,072.00 元转让给泉州瑞相嘉荃；将持有的 788,260 股股份，以 83,555,600.00 元转让给瑞金金航；将持有的 311,321 股股份，以 33,000,000.00 元转让给泰合建章；将持有的 111,126 股股份，以 11,779,382.00 元转让给泰合永嘉；

2025 年 5 月，瑞金金航分别与中金科创、西藏晖冠签订股权转让协议，约定将中金科创持有公司 438,155 股股份，以 46,444,430.00 元转让给瑞金金航；将西藏晖冠持有的 660,377 股股份，以 69,999,962.00 元转让给瑞金金航；

2025 年 5 月，潍坊华控与苏州华盛签订股权转让协议，约定将潍坊华控持有公司 639,410 股股份，以 50,400,000.00 元转让给苏州华盛；

2025年5月，同道金服与成都永智诚签订股权转让协议，约定将同道金服持有公司91,912股股份，以10,000,025.60元转让给苏州华盛；

2025年5月，经公司2025年第二次临时股东会同意，以资本溢价形成的资本公积向全体股东每1股转增3股，资本公积转增股本金额为299,432,598.00元，公司注册资本由99,810,866.00元增加至399,243,464.00元；

经公司2025年第一次临时股东会决议同意，公司以发行股份的方式进行融资，由投资主体以现金方式认购公司新增发行股份，认购价格不低于128元/股(资本公积转增股本前)。增资后注册资本由399,243,464.00元增加至407,293,505.00元。2025年6月，根据公司及股东腾跃未来、聂海涛与徽元绿能、瑞金金航和渝富永腾签署的《关于四川腾盾科创股份有限公司之投资协议》，约定徽元绿能以每股32.02元认购公司新增股份3,123,049股股份，投资款共计100,000,000.00元，其中3,123,049.00元计入股本，剩余96,876,951.00元计入资本公积；约定瑞金金航以每股32.02元认购公司新增股份1,561,404股股份，投资款共计50,000,000.00元，其中1,561,404.00元计入股本，剩余49,609,649.00元计入资本公积；约定渝富永腾以每股29.71元认购公司新增股份3,365,588股股份，投资款共计100,000,000.00元，其中3,365,588.00元计入股本，剩余96,634,412.00元计入资本公积；

2025年6月，西藏晖冠与瑞相明胜签订股权转让协议，约定将西藏晖冠持有公司1,103,338股股份，以29,238,457.00元转让给瑞相明胜；

2025年8月，重庆中金科元与瑞相明胜签订股权转让协议，约定将重庆中金科元持有公司943,396股股份，以25,000,000.00元转让给瑞相明胜；京润基业与瑞相明胜、瑞相天然拾号签订股权转让协议，约定将京润基业持有公司922,810股股份，以24,454,465.00元转让给瑞相明胜，将京润基业持有公司466,385股股份，以12,359,202.50元转让给瑞相天然拾号；

2025年9月，乡村产投与瑞相明胜、瑞相天然拾号签订股权转让协议，约定将乡村产投持有公司1,630,500股股份，以50,545,500.00元转让给瑞相明胜，将乡村产投持有公司256,292股股份，以7,945,052.00元转让给瑞相天然拾号；杭州金琨与佳承众和签订股权转让协议，约定将杭州金琨持有公司95,518股股份，以3,058,486.36元转让给佳承众和；芜湖水木与佳承众和、佳承元和签订股权转让协议，约定将芜湖水木持有公司216,787股股份，以6,941,519.74元转让给佳承众和，将芜湖水木持有公司624,609股股份，以19,999,980.18元转让给佳承元和；南京昆海与杜江波签订股权转让协议，约定将南京昆海持有公司19,644,840股股份，以459,493,151.00元转让给杜江波；

2025年11月，杭州金琨与佳承元和签订股权转让协议，约定将杭州金琨持有公司312,305股股份，以10,000,000.00元转让给佳承元和；京润基业和粤开投资签订股权转让协议，约定将京润基业持有公司468,457股股份，以15,000,000.00元转让给粤开投资。

37. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
股本溢价	3,170,031,854.73	3,226,419,743.52	3,226,419,743.52
其他资本公积	1,073,101,273.92	569,152,342.01	395,930,951.76
合 计	4,243,133,128.65	3,795,572,085.53	3,622,350,695.28

(2) 其他说明

- 1) 股本溢价变动情况详见本财务报表附注五(一)36之说明；
- 2) 2023年度、2024年度、2025年度份股份支付金额分别为131,570,838.52元、124,665,864.25元、111,869,519.91元；因对赌条款履行或解除导致公司资本公积变动金额分别为11,000,000.00元、48,555,526.00元、392,079,412.00元；
- 3) 2025年度，原股东补充股改及子公司现金出资1,094,750.21元。

38. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
安全生产费	6,552,615.14	2,719,372.69	723,466.17
合 计	6,552,615.14	2,719,372.69	723,466.17

(2) 其他说明

- 1) 根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，公司2023年实际使用安全生产费金额为681,467.82元。
- 2) 根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，公司2024年提取安全生产费2,098,529.29元，实际使用安全生产费金额为102,622.77元。
- 3) 根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，公司2025年度提取安全生产费3,855,407.40元，实际使用安全生产费金额为22,164.95元。

39. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
期初未分配利润	-2,895,518,099.44	-2,531,033,341.29	-2,062,223,288.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-425,731,465.32	-364,484,758.15	-468,810,053.18
减：提取法定盈余公积			
期末未分配利润	-3,321,249,564.76	-2,895,518,099.44	-2,531,033,341.29

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	373,919,269.27	283,387,807.65	314,431,385.20	228,267,838.07
其他业务收入	5,499,491.31	2,764,148.63	751,652.06	932,652.72
合 计	379,418,760.58	286,151,956.28	315,183,037.26	229,200,490.79
其中：与客户之间的合同产生的收入	375,836,013.83	283,828,788.38	314,522,486.80	228,267,838.07

(续上表)

项 目	2023 年度	
	收入	成本
主营业务收入	174,750,802.00	155,461,191.46
其他业务收入		
合 计	174,750,802.00	155,461,191.46
其中：与客户之间的合同产生的收入	174,750,802.00	155,461,191.46

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 2025 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
海直通用航空有限责任公司	88,032,051.90	23.20
客户 1	69,713,700.00	18.37

福建省应急管理厅	64,852,714.69	17.09
客户 C	29,393,900.00	7.75
客户 A	17,658,770.96	4.66
小 计	269,651,137.55	71.07

2) 2024 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 1	161,896,869.81	51.37
中电信数智科技有限公司陕西分公司	61,495,000.00	19.51
客户 A	14,076,273.58	4.47
客户 F	13,334,117.53	4.23
客户 4	11,929,547.52	3.78
小 计	262,731,808.44	83.36

3) 2023 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
客户 2	82,574,000.00	47.25
客户 G	33,677,580.54	19.27
客户 5	12,971,698.11	7.42
客户 7	10,400,018.87	5.95
客户 A	9,008,396.23	5.16
小 计	148,631,693.75	85.05

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
产品销售	220,225,661.81	160,733,991.64	254,786,119.46	186,159,193.09
飞行与技术服务	153,693,607.46	122,653,816.01	59,645,265.74	42,108,644.98
其他	1,916,744.56	440,980.73	91,101.60	
小 计	375,836,013.83	283,828,788.38	314,522,486.80	228,267,838.07

(续上表)

项 目	2023 年度	
	收入	成本
产品销售	119,423,722.57	108,519,622.73
飞行与技术服务	55,327,079.43	46,941,568.73
其他		
小 计	174,750,802.00	155,461,191.46

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
在某一时点确认收入	355,111,896.13	300,590,205.52	173,670,363.84
在某一时段内确认收入	20,724,117.70	13,932,281.28	1,080,438.16
小 计	375,836,013.83	314,522,486.80	174,750,802.00

(4) 报告期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	128,554,018.33	182,932,623.06	52,285,384.17
小 计	128,554,018.33	182,932,623.06	52,285,384.17

2. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
城市维护建设税	17,741.91	7,380.66	42,322.12
教育费附加	7,596.45	3,163.15	18,138.05
地方教育附加	5,064.28	2,108.77	12,092.03
房产税	1,833,716.22	1,348,569.31	1,283,168.17
土地使用税	1,162,872.54	894,074.01	815,812.43
印花税	1,647,547.21	1,251,176.25	877,180.77
车船税	4,875.90	1,502.70	2,222.70
水利建设基金	20,482.18		
合 计	4,699,896.69	3,507,974.85	3,050,936.27

3. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
-----	---------	---------	---------

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	13,625,907.05	7,566,926.48	9,273,334.93
交通及差旅费	2,624,881.15	2,419,387.51	3,275,776.97
展览演示费	9,784,157.31	10,253,659.43	4,937,983.89
办公费及其他	3,869,233.61	4,033,427.36	2,084,689.88
合 计	29,904,179.12	24,273,400.78	19,571,785.67

4. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	72,866,714.77	50,207,094.80	43,764,774.14
交通及差旅费	5,632,750.86	4,145,500.14	3,510,341.95
企业宣传费	7,057,341.43	2,879,973.46	367,019.58
业务招待费	5,718,773.09	3,694,353.11	3,489,702.00
租赁费	5,861,227.28	3,858,161.11	3,897,823.58
折旧摊销费	14,092,724.79	13,274,525.38	10,333,189.22
中介机构费	12,206,727.26	9,253,671.77	9,749,534.42
股份支付	111,869,519.91	124,665,864.25	131,570,838.52
办公费及其他	9,246,268.28	13,313,739.87	9,021,805.95
合 计	244,552,047.67	225,292,883.89	215,705,029.36

5. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
材料费	50,138,939.31	53,269,843.88	119,521,764.01
职工薪酬	60,150,868.22	56,663,106.47	46,311,597.07
国拨项目超额投入	62,395,859.99	42,173,118.92	4,683,403.72
折旧摊销费	6,054,096.36	6,467,494.40	5,904,065.28
租赁费	3,092,377.50	7,441,892.31	1,962,510.05
试验试飞费	2,064,582.58	2,232,432.12	1,854,921.10
交通及差旅费	5,679,504.12	3,815,056.39	7,009,221.65

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
测试与服务费	14,334,497.42	5,113,283.25	11,238,416.91
运输及装卸费	1,440,349.49	490,990.69	1,013,476.18
其他	6,286,857.50	5,057,701.92	7,866,969.40
合 计	211,637,932.49	182,724,920.35	207,366,345.37

6. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
利息费用	42,179,136.63	59,709,944.79	62,910,605.58
减：利息收入	2,639,021.22	2,444,614.74	3,383,020.94
金融机构手续费	451,791.29	161,876.87	161,707.94
减：汇兑收益	2,740.28	1,219.11	2,005.86
未确认融资费用	926,451.05	262,180.91	403,830.26
合 计	40,915,617.47	57,688,168.72	60,091,116.98

7. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
与资产相关的政府补助	406,524.07	165,000.00	165,000.00
与收益相关的政府补助	27,029,125.93	39,663,656.71	15,698,405.97
代扣个人所得税手续费返还	170,227.83	25,265.69	213,395.04
合 计	27,605,877.83	39,853,922.40	16,076,801.01

8. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	428,578.92	-395,504.75	-233,907.82
结构性存款理财收益	5,638,233.68	21,115,890.35	17,208,688.01
债权投资在持有期间取得的利息收入	684,057.95	376,167.42	
合 计	6,750,870.55	21,096,553.02	16,974,780.19

9. 公允价值变动收益

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产公允价值变动收益	2,261,140.64	1,182,743.51	4,087,975.96
其他非流动金融资产公允价值变动收益	146,329.04	-117,398.98	-147,082.00
合 计	2,407,469.68	1,065,344.53	3,940,893.96

10. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
坏账损失	-6,493,073.65	-5,579,648.75	-2,068,895.08
合 计	-6,493,073.65	-5,579,648.75	-2,068,895.08

11. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	-10,526,442.29	-14,163,333.89	-17,082,974.00
合同资产减值损失	-1,445,863.09	-751,182.83	-249,304.67
合 计	-11,972,305.38	-14,914,516.72	-17,332,278.67

12. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
固定资产处置收益	-46,315.92		-2,094.02
使用权资产处置收益	377,398.56	6,994.07	43,854.13
合 计	331,082.64	6,994.07	41,760.11

13. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
质量扣款	260,495.61	171,000.00	
无需支付的款项		105,297.65	103,097.34
非流动资产报废利得			900.00
其他	21,937.32	4,025.28	15,900.59

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
合 计	282,432.93	280,322.93	119,897.93

14. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
捐赠支出		150,000.00	
非流动资产报废损失	5,878,394.76	37,067.78	
其他支出	155,977.59	268,643.93	127.61
合 计	6,034,372.35	455,711.71	127.61

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	76,206.21	122.55	10,212.53
递延所得税费用	90,372.22	-1,666,906.75	57,069.38
合 计	166,578.43	-1,666,784.20	67,281.91

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
利润总额	-425,564,886.89	-366,151,542.35	-468,742,771.27
按母公司适用税率计算的所得税费用	-106,391,221.72	-91,537,885.59	-117,185,692.82
子公司适用不同税率的影响	21,707,618.87	21,194,906.42	27,520,564.29
非应税收入的影响	-4,271,423.42	-730.53	-1,461,357.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,744,190.94	610,138.40	2,043,088.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,522,648.19		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	91,973,884.04	77,150,358.93	71,797,319.63
研发费用加计扣除	-24,508,322.31	-18,786,673.80	-9,352,222.84

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
其他	20,434,500.22	9,703,101.97	26,705,581.98
所得税费用	166,578.43	-1,666,784.20	67,281.91

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
结构性存款	2,030,000,000.00	2,540,000,000.00	1,970,000,000.00
债权投资	3,000,000.00		
大额存单		10,000,000.00	
合 计	2,033,000,000.00	2,550,000,000.00	1,970,000,000.00

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
腾盾科创全国总部建设项目	295,275,261.14	218,128,726.30	1,282,166.04
腾航科技无人机生产基地建设项目	46,117,413.72	1,248,328.39	
自贡科研生产测试基地二期项目	6,228,271.16	58,567,719.70	
芜湖商用大型多用途无人机基地建设项目	25,546,751.18		
腾盾科创全国总部建设项目地块土地使用权			120,463,747.00
达州无人机总装生产基地土地使用权		17,390,201.92	
自贡科研生产测试基地二期项目土地使用权			92,728,812.32
芜湖商用大型多用途无人机基地建设项目土地使用权	10,052,800.00		
机器设备及其他项目	143,279,394.70	71,418,445.91	109,364,430.82
合 计	526,499,891.90	366,753,422.22	323,839,156.18

(3) 投资支付的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
结构性存款	1,730,000,000.00	1,940,000,000.00	2,670,000,000.00
长期股权投资	7,345,700.00	3,000,000.00	
其他非流动金融资产	2,104,300.00		
大额存单			
债权投资		18,000,000.00	
合 计	1,739,450,000.00	1,961,000,000.00	2,670,000,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
政府补助	32,032,098.66	39,262,319.59	16,701,300.00
个税返还	170,227.83	25,265.69	213,395.04
受限资金	46,680,960.26		
利息收入	2,639,021.22	2,386,059.18	3,038,298.72
国拨资金	19,653,800.00		94,797,560.00
其他往来	1,949,994.45		
合 计	103,126,102.42	41,673,644.46	114,750,553.76

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
付现费用	148,805,618.56	95,685,489.39	59,219,292.59
国拨项目		31,939,385.37	155,132,973.30
受限资金		45,260,015.21	40,816,592.90
押金保证金	4,218,563.38	5,495,331.01	3,991,996.61
其他往来		201,377.03	3,037,879.03
合 计	153,024,181.94	178,581,598.01	262,198,734.43

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
融资性售后回租款		20,000,000.00	
待转少数股东权益	300,000,000.00		100,000,000.00

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
合 计	300,000,000.00	20,000,000.00	100,000,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
租赁款项	8,542,049.73	3,438,001.58	5,729,946.83
融资性售后回租款	4,621,511.11		
股权回购利息	60,421,689.49	82,069,560.74	7,584,657.54
上市中介费	2,782,156.02		
合 计	76,367,406.35	85,507,562.32	13,314,604.37

3. 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度	2023 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	-425,731,465.32	-364,484,758.15	-468,810,053.18
加: 资产减值准备	11,972,305.38	14,914,516.72	17,332,278.67
信用减值准备	6,493,073.65	5,579,648.75	2,068,895.08
固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,733,181.92	39,347,425.71	32,937,680.39
无形资产摊销	11,335,033.15	10,610,774.94	8,961,036.98
长期待摊费用摊销	6,906,601.23	6,202,355.62	2,406,899.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-331,082.64	-6,994.07	-41,760.11
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	5,878,394.76	37,067.78	-900.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-2,407,469.68	-1,065,344.53	-3,940,893.96
财务费用(收益以“-”号填列)	44,025,377.40	60,601,151.03	63,916,207.76
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,750,870.55	-21,096,553.02	-16,974,780.19
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	24,264.39	-79,076.91	-5,149.96
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	66,107.83	-1,587,829.84	62,219.34

补充资料	2025 年度	2024 年度	2023 年度
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,169,180,205.63	-132,987,184.74	-131,597,486.91
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	4,441,614.62	-169,705,831.58	-94,032,573.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,370,931,335.94	76,244,308.98	182,741,082.13
其他	121,248,274.01	126,835,483.86	117,531,016.77
经营活动产生的现金流量净额	22,654,470.46	-350,640,839.45	-287,446,281.78
(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	15,358,914.25	588,174.32	4,181,995.30
(3) 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	1,025,245,714.45	505,248,372.50	368,372,947.08
减: 现金的期初余额	505,248,372.50	368,372,947.08	356,793,823.13
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	519,997,341.95	136,875,425.42	11,579,123.95

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1) 现金	1,025,245,714.45	505,248,372.50	368,372,947.08
其中: 库存现金		56,245.77	54,609.37
可随时用于支付的银行存款	1,025,245,714.45	505,192,126.73	368,318,337.71
可随时用于支付的其他货币资金			
2) 现金等价物			
其中: 三个月内到期的债券投资			
3) 期末现金及现金等价物余额	1,025,245,714.45	505,248,372.50	368,372,947.08
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物			

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

1) 2025年12月31日

项目	金额	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	52,746,468.85	保证金使用受限
小计	52,746,468.85	

2) 2024年12月31日

项目	金额	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	99,427,429.11	保证金使用受限
小计	99,427,429.11	

3) 2023年12月31日

项目	金额	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	54,167,413.90	保证金使用受限
小计	54,167,413.90	

5. 筹资活动相关负债变动情况

(1) 2025年度

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	260,135,833.34	10,000,000.00	6,092,012.16	266,218,020.84		10,009,824.66
长期借款(含一年内到期的长期借款)	850,848,146.76	923,611,047.44	31,994,522.72	321,400,183.93		1,485,053,532.99
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	20,106,354.17		585,429.43	4,621,511.11		16,070,272.49
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	5,744,559.02		14,093,942.65	8,020,101.84		11,818,399.83
应付股权回购款及利息	438,238,432.88		14,262,668.61	60,421,689.49	392,079,412.00	
股权筹资款	100,000,000.00	300,000,000.00	751,013.70		100,000,000.00	300,751,013.70
小计	1,675,073,326.17	1,233,611,047.44	67,779,589.27	660,681,507.21	492,079,412.00	1,823,703,043.67

(2) 2024年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	60,060,194.45	260,000,000.00	2,908,694.44	62,833,055.55		260,135,833.34
长期借款(含一年内到期的长期借款)	720,987,900.06	357,820,277.65	21,534,916.05	249,494,947.00		850,848,146.76
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)		20,000,000.00	106,354.17			20,106,354.17
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	8,499,576.34		97,040.59	2,852,057.91		5,744,559.02
应付股权回购款及利息	530,212,612.88		38,650,906.74	82,069,560.74	48,555,526.00	438,238,432.88
股权筹资款	100,000,000.00					100,000,000.00
小 计	1,419,760,283.73	637,820,277.65	63,297,911.99	397,249,621.20	48,555,526.00	1,675,073,326.17

(3) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	140,119,763.89	60,000,000.00	4,340,805.56	144,400,375.00		60,060,194.45
长期借款(含一年内到期的长期借款)	428,498,147.21	375,000,000.00	21,847,457.42	104,357,704.57		720,987,900.06
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	9,982,027.46		3,898,747.32	5,381,198.44		8,499,576.34
应付股权回购款及利息	507,033,094.48		66,764,175.94	7,584,657.54	36,000,000.00	530,212,612.88
股权筹资款		100,000,000.00				100,000,000.00
小 计	1,085,633,033.04	535,000,000.00	96,851,186.24	261,723,935.55	36,000,000.00	1,419,760,283.73

(四) 其他

租赁

1. 公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)16之说明。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十九)之

说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
短期租赁费用	10,218,084.91	7,541,020.45	75,533.71
合 计	10,218,084.91	7,541,020.45	75,533.71

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
租赁负债的利息费用	926,451.05	262,180.91	403,830.26
与租赁相关的总现金流出	17,417,524.00	8,187,535.29	5,456,732.15

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

2. 公司作为出租人

经营租赁

(1) 租赁收入

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
租赁收入	2,717,327.34	660,550.46	
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入			

(2) 经营租赁资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
固定资产	70,522,469.94	77,543,704.99	
小 计	70,522,469.94	77,543,704.99	

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)14之说明。

(3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
1 年以内	2,400,000.00	1,440,000.00	
1-2 年	1,200,000.00	2,400,000.00	
2-3 年		1,200,000.00	
合 计	3,600,000.00	5,040,000.00	

六、研发支出

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
材料费	50,138,939.31	53,269,843.88	119,521,764.01
职工薪酬	60,150,868.22	56,663,106.47	46,311,597.07
国拨项目超额投入	62,395,859.99	42,173,118.92	4,683,403.72
折旧摊销费	6,054,096.36	6,467,494.40	5,904,065.28
租赁费	3,092,377.50	7,441,892.31	1,962,510.05
试验试飞费	2,064,582.58	2,232,432.12	1,854,921.10
交通及差旅费	5,679,504.12	3,815,056.39	7,009,221.65
外协费	14,334,497.42	5,113,283.25	11,238,416.91
运输及装卸费	1,440,349.49	490,990.69	1,013,476.18
其他	6,286,857.50	5,057,701.92	7,866,969.40
合 计	211,637,932.49	182,724,920.35	207,366,345.37
其中：费用化研发支出	211,637,932.49	182,724,920.35	207,366,345.37

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将上海腾盾国际贸易有限公司、西藏腾跃瀚海科技有限公司、四川腾盾科技有限公司、四川腾凤科技有限公司、四川腾英航空科技有限公司、成都创新天府智能技术研究院有限公司、四川星途领航商用飞机有限责任公司、星途领航(瑞金)飞机有限公司、重庆腾盾商用飞机有限公司、四川腾航科技有限公司、芜湖腾盾航空科技有限公司、四川腾盾良远智能科技有限公司、成都极赛斯科技有限公司、腾盾(北京)智能装备有限公司、星途领航商用飞机有限公司、合肥星途领航科技有限责任公司等 16 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
四川腾盾科技有限公司	203,000.00	四川省成都市	产品销售、技术服务	94.09	5.91	非同一控制下企业合并
四川腾凤科技有限公司	25,000.00	四川省自贡市	产品销售、技术服务	100.00		设立
四川星途领航商用飞机有限责任公司	10,000.00	四川省成都市	产品销售、技术服务	100.00		设立

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
司						

(二) 其他原因的合并范围变动

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额 (万元)	出资比例
(1) 2025 年度				
重庆腾盾商用飞机有限公司	设立	2025-06-12		100.00%
合肥星途领航科技有限责任公司	设立	2025-10-22	10,000.00	100.00%
(2) 2024 年度				
四川腾盾良远智能科技有限公司	设立	2024-6-17	5,000.00	100.00%
成都极赛斯科技有限公司	设立	2024-12-30	5,000.00	100.00%
腾盾(北京)智能装备有限公司	设立	2024-12-17	1,000.00	100.00%
(3) 2023 年度				
四川腾航科技有限公司	设立	2023-3-8	10,000.00	100.00%
四川星途领航商用飞机有限责任公司	设立	2023-5-5	10,000.00	100.00%
芜湖腾盾航空科技有限公司	设立	2023-12-21	37,700.00	100.00%

(三) 在联营企业中的权益

1. 联营企业基本情况

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
四川雷盾电子有限公司	四川省	四川省成都市金牛区	技术服务、雷达及配套设备制造	29.55		权益法核算
成都浩孚科技有限公司	四川省	四川省成都市武侯区	导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造	3.34		权益法核算
江西腾宇通用航空有限公司	江西省	江西省南昌市南昌县	无人机销售、租赁及技术服务	10.00		权益法核算
盛世华盾(江西)通用航空有限公司	江西省	江西省赣州市瑞金市	通用航空服务,飞行训练	10.00		权益法核算
达州低空经济产业发展有限公司	四川省	四川省达州市高新区	通用航空服务,飞行训练		19.00	权益法核算

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广东腾教科技有限公司	广东省	广东省广州市黄埔区	机械设备及软件销售、技术咨询	13.00	5.00	权益法核算

2. 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	2025. 12. 31 /2025 年度	2024. 12. 31 /2024 年度	2023. 12. 31 /2023 年度
联营企业			
投资账面价值合计	29,822,027.40	22,047,748.48	19,443,253.23
下列各项按持股比例计算的合计数	428,578.92	-395,504.75	-233,907.82
净利润	428,578.92	-395,504.75	-233,907.82
其他综合收益			
综合收益总额	428,578.92	-395,504.75	-233,907.82

八、政府补助

(一) 新增的政府补助情况

项目	新增补助金额		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度
与资产相关的政府补助		2,700,000.00	
其中：计入递延收益		2,700,000.00	
与收益相关的政府补助	31,109,568.66	35,873,519.59	15,752,800.00
其中：计入递延收益	21,602,980.00	530,000.00	1,780,000.00
计入其他收益	9,506,588.66	35,343,519.59	13,972,800.00
计入营业外收入			
财政贴息	922,530.00	688,800.00	948,500.00
其中：冲减财务费用	922,530.00	688,800.00	948,500.00
合 计	32,032,098.66	39,262,319.59	16,701,300.00

(二) 涉及政府补助的负债项目

1. 2025 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末数	与资产/收益相关
----------	-----	----------	------------	-----	----------

财务报表 列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	期末数	与资产 /收益相关
递延收益	7,377,000.08		406,524.07	6,970,476.01	与资产相关
递延收益	626,684.53	21,602,980.00	17,522,537.27	4,707,127.26	与收益相关
小 计	8,003,684.61	21,602,980.00	17,929,061.34	11,677,603.27	

2. 2024 年度

财务报表 列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	期末数	与资产 /收益相关
递延收益	4,842,000.08	2,700,000.00	165,000.00	7,377,000.08	与资产相关
递延收益	4,416,821.65	530,000.00	4,320,137.12	626,684.53	与收益相关
小 计	9,258,821.73	3,230,000.00	4,485,137.12	8,003,684.61	

3. 2023 年度

财务报表 列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	期末数	与资产 /收益相关
递延收益	5,007,000.08		165,000.00	4,842,000.08	与资产相关
递延收益	4,362,427.62	1,780,000.00	1,725,605.97	4,416,821.65	与收益相关
小 计	9,369,427.70	1,780,000.00	1,890,605.97	9,258,821.73	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
计入其他收益的政府补助金额	27,435,650.00	39,828,656.71	15,863,405.97
财政贴息对利润总额的影响金额	922,530.00	688,800.00	948,500.00
合 计	28,358,180.00	40,517,456.71	16,811,905.97

九、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

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

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 70.82%(2024 年 12 月 31 日：77.55%；2023 年 12 月 31 日：92.81%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	2025. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	10,009,824.66	10,011,250.00	10,011,250.00		
应付票据	147,732,188.85	147,732,188.85	147,732,188.85		
应付账款	930,058,405.79	930,058,405.79	930,058,405.79		
其他应付款	304,866,264.87	304,866,264.87	304,866,264.87		
一年内到期的非流动负债	160,539,703.84	173,442,778.96	173,442,778.96		
其他流动负债	9,108,718.59	9,108,718.59	9,108,718.59		
长期借款	1,334,576,325.12	1,432,548,911.94		799,817,785.12	632,731,126.82
租赁负债	5,848,526.84	6,234,955.57		4,709,083.95	1,525,871.62

项 目	2025. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
长期应付款	11,977,649.51	12,648,177.77		8,584,533.33	4,063,644.44
小 计	2,914,717,608.07	3,026,651,652.34	1,575,219,607.06	813,111,402.40	638,320,642.88

(续上表)

项 目	2024. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	260,135,833.34	265,866,069.43	265,866,069.43		
应付票据	110,337,299.25	110,337,299.25	110,337,299.25		
应付账款	342,410,802.71	342,410,802.71	342,410,802.71		
其他应付款	539,481,783.02	539,481,783.02	539,481,783.02		
一年内到期的非 流动负债	286,255,334.91	322,495,556.12	322,495,556.12		
其他流动负债	5,795,185.00	5,795,185.00	5,795,185.00		
长期借款	572,569,277.65	584,792,607.73		166,258,296.83	418,534,310.90
租赁负债	1,855,757.61	2,261,008.42		626,145.97	1,634,862.45
长期应付款	16,018,689.78	17,168,355.54		8,843,377.77	8,324,977.77
小 计	2,134,859,963.27	2,190,608,667.22	1,586,386,695.53	175,727,820.57	428,494,151.12

(续上表)

项 目	2023. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	60,060,194.45	61,516,698.63	61,516,698.63		
应付票据	107,319,650.73	107,319,650.73	107,319,650.73		
应付账款	270,007,744.70	270,007,744.70	270,007,744.70		
其他应付款	631,854,862.03	631,854,862.03	631,854,862.03		
一年内到期的非 流动负债	232,674,458.71	253,213,260.69	253,213,260.69		
其他流动负债	2,310,219.81	2,310,219.81	2,310,219.81		
长期借款	492,274,500.00	520,207,269.22		364,470,597.99	155,736,671.23
租赁负债	4,538,517.69	5,044,812.13		3,300,958.85	1,743,853.28
小 计	1,801,040,148.12	1,851,474,517.94	1,326,222,436.59	367,771,556.84	157,480,524.51

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

1. 2025年12月31日

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			21,725,922.33	21,725,922.33
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			21,725,922.33	21,725,922.33
其中：结构性存款				
其他非流动金融资产			21,725,922.33	21,725,922.33
持续以公允价值计量的资产总额			21,725,922.33	21,725,922.33

2. 2024年12月31日

项 目	期末公允价值			
-----	--------	--	--	--

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			302,876,781.24	302,876,781.24
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			302,876,781.24	302,876,781.24
其中：结构性存款			301,182,743.51	301,182,743.51
其他非流动金融资产			1,694,037.73	1,694,037.73
持续以公允价值计量的资产总额			302,876,781.24	302,876,781.24

3. 2023年12月31日

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			905,899,412.67	905,899,412.67
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			905,899,412.67	905,899,412.67
其中：结构性存款			904,087,975.96	904,087,975.96
其他非流动金融资产			1,811,436.71	1,811,436.71
持续以公允价值计量的资产总额			905,899,412.67	905,899,412.67

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值；其他非流动金融资产因投资时间相对较短，以投资成本或被投资单位净资产作为其公允价值。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收

账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、租赁负债、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

本公司的实际控制人为聂海涛，其直接持股公司 1.96%的股份表决权，通过与陈洪、宋艳平、曾联俊签署了《一致行动协议》以及通过持股平台(成都腾跃未来企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃叁号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃肆号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃伍号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃陆号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃柒号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃捌号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃玖号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、嘉兴腾跃拾号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)直接和间接持有 21.61%的股份表决权，合计控制公司 23.57%的股份表决权，为公司股东会表决权比例最高的股东。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司重要的联营企业详见本财务报表附注七之说明。报告期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
四川雷盾电子有限公司	联营企业
盛世华盾(江西)通用航空有限公司	联营企业
成都浩孚科技有限公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
成都华智丽航实业有限公司	受原董事王哲的父母实际控制
四川省税务学会	财务总监吴军在其担任理事
安苑(北京)科贸有限公司	高级管理人员韩非愚对其有重大影响

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川雷盾电子有限公司	货物及劳务服务	1,704,504.01	1,743,291.55	10,507,079.63
成都浩孚科技有限公司	货物及劳务服务	1,924,778.76	4,732,954.58	3,786,942.72
盛世华盾(江西)通用航空有限公司	租赁及劳务服务	19,289,874.78	11,332,656.55	
四川省税务学会	税务学会会费	15,000.00	15,000.00	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川雷盾电子有限公司	软件开发服务	396,226.42		

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	2025 年度			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
成都华智丽航实业有限公司	房屋及建筑物	16,513.76	906,062.71	1,369,464.21	28,957.05
安苑(北京)科贸有限公司	房屋及建筑物		3,099,302.76	9,297,908.25	167,336.87
安苑(北京)科贸有限公司	专用设备		520,353.98	1,561,061.94	22,045.58

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度	
		简化处理的短期	确认使用权资产的租赁

		租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
成都华智丽航实业有限公司	房屋及建筑物		1,133,575.38		25,616.18
安苑(北京)科贸有限公司	专用设备		520,353.98		7,987.30

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	2023 年度			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
成都华智丽航实业有限公司	房屋及建筑物		1,324,068.94	1,245,646.16	51,293.77
安苑(北京)科贸有限公司	专用设备		520,354.01		28,472.09

3. 关键管理人员报酬

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
关键管理人员报酬	9,062,365.30	7,754,486.22	7,357,811.27

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2025.12.31		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项					
	成都浩孚科技有限公司				
	成都华智丽航实业有限公司	230,524.60		87,714.09	

项目名称	关联方	2025. 12. 31		2024. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小 计		230, 524. 60		87, 714. 09	

(续上表)

项目名称	关联方	2023. 12. 31	
		账面余额	坏账准备
预付款项			
	成都浩孚科技有限公司	4, 630, 054. 27	
	成都华智丽航实业有限公司		
小 计		4, 630, 054. 27	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
应付账款				
	盛世华盾(江西)通用航空有限公司	12, 251, 327. 76	7, 213, 187. 51	
	四川雷盾电子有限公司	2, 381, 250. 00	2, 454, 541. 55	2, 450, 188. 04
	成都浩孚科技有限公司	277, 500. 00		
小 计		14, 910, 077. 76	9, 667, 729. 06	2, 450, 188. 04
租赁负债				
	成都华智丽航实业有限公司	664, 685. 16	298, 911. 87	907, 207. 22
	安苑(北京)科贸有限公司	7, 120, 687. 30		84, 330. 00
小 计		7, 785, 372. 46	298, 911. 87	991, 537. 22

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

2020年7月31日, 公司2020年第三次临时股东大会审议通过《关于四川腾盾科创股份有限公司员工持股计划方案的议案》, 同意由公司采取增发股份形式向激励对象或激励平台授予激励股份, 增发股份数额不超过406.50万股(以下简称增量股份), 增量股份授予价格为20.00元/股; 同意通过激励对象新增入伙腾跃未来或受让腾跃未来持有的存量股份等

方式授予激励对象合计不超过 1,570 万股股份(以下简称存量股份)，存量股份授予价格为 1.00 元/股。

2020 年 12 月 10 日，成都腾盾时代企业管理咨询有限公司依据股东大会授权确定了股权激励名单、份额、价格，并于同日经过公司监事会审议通过。授予至合格上市前(含合格上市当日)，不能以市场价格自由转让其持有的激励股权，可行权条件隐含等待期，公司预计上市时间为 2026 年 12 月，授予日公允价值依据同期外部投资者股权增资价格 79.95 元/股确认。

(二) 以权益结算的股份支付情况

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	近期外部投资者入股价增资价格		
可行权权益工具数量的确定依据	授予的员工持股平台权益份额		
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无		
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	652,629,336.74	540,759,816.83	416,093,952.58

(三) 报告期内确认的股份支付费用总额

授予对象	2025 年度		2024 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司员工	111,869,519.91		124,665,864.25	
合 计	111,869,519.91		124,665,864.25	

(续上表)

授予对象	2023 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司员工	131,570,838.52	
合 计	131,570,838.52	

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售无人机产品及相关技术服务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1 年以内	113, 144. 00	7, 359, 759. 89	11, 956, 259. 89
账面余额合计	113, 144. 00	7, 359, 759. 89	11, 956, 259. 89
减：坏账准备			207, 325. 00
账面价值合计	113, 144. 00	7, 359, 759. 89	11, 748, 934. 89

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2025. 12. 31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
合 计					

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	7,359,759.89	100.00			7,359,759.89
合 计	7,359,759.89	100.00			7,359,759.89

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	11,956,259.89	100.00	207,325.00	1.73	11,748,934.89
合 计	11,956,259.89	100.00	207,325.00	1.73	11,748,934.89

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 组合情况

项 目	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合						
合并范围内 关联方组合	113,144.00			7,359,759.89		
小 计	113,144.00			7,359,759.89		

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	4,146,500.00	207,325.00	5.00
合并范围内 关联方组合	7,809,759.89		
小 计	11,956,259.89	207,325.00	1.73

② 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025. 12. 31	2024. 12. 31

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内						
1-2年						
小计						

(续上表)

账龄	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,146,500.00	207,325.00	5.00
1-2年			
小计	4,146,500.00	207,325.00	5.00

(3) 坏账准备变动情况

1) 2025 年度

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备						
合计						

2) 2024 年度

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	207,325.00	-207,325.00				
合计	207,325.00	-207,325.00				

3) 2023 年度

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	175,108.20	32,216.80				207,325.00
合计	175,108.20	32,216.80				207,325.00

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

1) 2025 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
成都极赛斯科技术有限公司	113,144.00		113,144.00	100.00	
小 计	113,144.00		113,144.00	100.00	

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
四川腾盾科技有限公司	7,359,759.89		7,359,759.89	100.00	
小 计	7,359,759.89		7,359,759.89	100.00	

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
四川腾盾科技有限公司	7,809,759.89		7,809,759.89	65.32	
客户 P	3,850,000.00		3,850,000.00	32.20	192,500.00
武汉高德红外股份有限公司	280,000.00		280,000.00	2.34	14,000.00
自贡市公安局贡井区分局	16,500.00		16,500.00	0.14	825.00
小 计	11,956,259.89		11,956,259.89	100.00	207,325.00

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
合并范围内关联往来组合	17,948,380.00	418,196,380.00	196,593,841.69
押金保证金	2,576,156.00	2,925,053.50	2,424,428.00

款项性质	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
合并范围内关联往来组合	17,948,380.00	418,196,380.00	196,593,841.69
其他往来	1,818.00	101,818.00	101,818.00
账面余额合计	20,526,354.00	421,223,251.50	199,120,087.69
减：坏账准备	690,095.70	313,885.35	137,582.83
账面价值合计	19,836,258.30	420,909,366.15	198,982,504.86

(2) 账龄情况

账 龄	2025. 12. 31	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1 年以内	3,568,306.00	413,623,416.00	186,347,297.19
1-2 年	9,641,980.00	2,300,835.50	825,410.50
2-3 年	2,161,068.00	790,000.00	4,350,000.00
3-4 年	646,000.00	4,350,000.00	330,000.00
4-5 年	4,350,000.00	130,000.00	630,000.00
5 年以上	159,000.00	29,000.00	6,637,380.00
账面余额合计	20,526,354.00	421,223,251.50	199,120,087.69
减：坏账准备	690,095.70	313,885.35	137,582.83
账面价值合计	19,836,258.30	420,909,366.15	198,982,504.86

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2025. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	20,526,354.00	100.00	690,095.70	3.36	19,836,258.30
合 计	20,526,354.00	100.00	690,095.70	3.36	19,836,258.30

(续上表)

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	421,223,251.50	100.00	313,885.35	0.07	420,909,366.15

种类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	421,223,251.50	100.00	313,885.35	0.07	420,909,366.15

(续上表)

种类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	199,120,087.69	100.00	137,582.83	0.07	198,982,504.86
合计	199,120,087.69	100.00	137,582.83	0.07	198,982,504.86

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025. 12. 31			2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	17,948,380.00			418,196,380.00		
账龄组合	2,577,974.00	690,095.70	26.77	3,026,871.50	313,885.35	10.37
其中: 1年以内	366,306.00	18,315.30	5.00	536,036.00	26,801.80	5.00
1-2年	4,600.00	460.00	10.00	2,300,835.50	230,083.55	10.00
2-3年	2,161,068.00	648,320.40	30.00	190,000.00	57,000.00	30.00
3-4年	46,000.00	23,000.00	50.00			
小计	20,526,354.00	690,095.70	3.36	421,223,251.50	313,885.35	0.07

(续上表)

组合名称	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	196,593,841.69		
账龄组合	2,526,246.00	137,582.83	5.45
其中: 1年以内	2,300,835.50	115,041.78	5.00
1-2年	225,410.50	22,541.05	10.00

组合名称	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年			
3-4 年			
小 计	199, 120, 087. 69	137, 582. 83	0. 07

(4) 坏账准备变动情况

1) 2025 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	26, 801. 80	230, 083. 55	57, 000. 00	313, 885. 35
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-230. 00	230. 00		-
--转入第三阶段		-216, 106. 80	216, 106. 80	-
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-8, 256. 50	-13, 746. 75	398, 213. 60	376, 210. 35
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	18, 315. 30	460. 00	671, 320. 40	690, 095. 70
期末坏账准备计 提比例 (%)	0. 10	10. 00	30. 42	3. 36

2) 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	115, 041. 78	22, 541. 05		137, 582. 83
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-115, 041. 78	115, 041. 78		

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
--转入第三阶段		-19,000.00	19,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	26,801.80	111,500.72	38,000.00	176,302.52
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	26,801.80	230,083.55	57,000.00	313,885.35
期末坏账准备计 提比例(%)	0.01	10.00	30.00	0.07

3) 2023 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	1,121,270.53			1,121,270.53
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-11,270.53	11,270.53		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-994,958.22	11,270.52		-983,687.70
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	115,041.78	22,541.05		137,582.83
期末坏账准备计 提比例(%)	0.06	10.00		0.07

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

1) 2025 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
四川腾英航空科 技有限公司	内部往来	3,000,000.00	[注 1]	14.62	
上海腾盾国际贸 易有限公司	内部往来	4,881,000.00	[注 2]	23.78	
成都创新天府智 能技术研究院有 限公司	内部往来	9,837,380.00	[注 3]	47.93	
成都市金牛区住 房建设和交通运 输局	押金保证 金	1,110,000.00	2-3 年	5.41	333,000.00
上海携程宏睿国 际旅行社有限公 司	押金保证 金	1,000,000.00	2-3 年	4.87	300,000.00
小 计		19,828,380.00		96.60	633,000.00

[注 1]账龄 1 年以内的金额为 2,000,000.00 元, 账龄 1-2 年的金额为 1,000,000.00 元

[注 2]账龄 1 年以内的金额为 1,000.00 元, 账龄 3-4 年的金额为 500,000.00 元, 账龄 4-5 年的金额为 4,300,000.00 元, 账龄 5 年以上的金额为 80,000.00

[注 3]账龄 1 年以内的金额为 1,200,000.00 元, 账龄 1-2 年的金额为 8,637,380.00 元

2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账准备
四川腾盾商用 飞机有限责任 公司	合并范围 内关联往 来组合	388,000,000.00	1 年以内	92.11	
四川腾凤科技 有限公司	合并范围 内关联往 来组合	15,450,000.00	1 年以内	3.67	
成都创新天府 智能技术研 究院有限公 司	合并范围 内关联往 来组合	8,637,380.00	1 年以内	2.05	
上海腾盾国际 贸易有限公司	合并范围 内关联往 来组合	4,880,000.00	[注]	1.16	
成都市金牛区 住房建设和交 通运输局	押金保证 金	1,110,000.00	1-2 年	0.26	111,000.00
小 计		418,077,380.00		99.25	111,000.00

[注]账龄 2-3 年的金额为 500,000.00 元, 账龄 3-4 年的金额为 4,300,000.00 元, 账龄 4-5 年的金额为 80,000.00 元

3) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
四川腾盾科技有限公司	合并范围内关联往来组合	183,546,461.69	1 年以内	92.18	
成都创新天府智能技术研究院有限公司	合并范围内关联往来组合	7,937,380.00	[注 1]	3.99	
上海腾盾国际贸易有限公司	合并范围内关联往来组合	4,880,000.00	[注 2]	2.45	
成都市金牛区住房和城乡建设交通运输局	押金保证金	1,110,000.00	1 年以内	0.56	55,500.00
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	0.50	50,000.00
小 计		198,473,841.69		99.68	105,500.00

[注 1]账龄 1 年以内的金额为 500,000.00 元, 账龄 3-4 年的金额为 200,000.00 元, 账龄 4-5 年的金额为 600,000.00 元, 账龄 5 年以上的金额为 6,637,380.00 元

[注 2]账龄 1-2 年的金额为 500,000.00 元, 账龄 2-3 年的金额为 4,300,000.00 元, 账龄 3-4 年的金额为 80,000.00 元

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	2025.12.31			2024.12.31		
	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	4,151,269,146.22		4,151,269,146.22	3,955,563,882.14		3,955,563,882.14
对联营企业投资	27,596,754.23		27,596,754.23	22,047,748.48		22,047,748.48
合 计	4,178,865,900.45		4,178,865,900.45	3,977,611,630.62		3,977,611,630.62

(续上表)

项 目	2023.12.31
-----	------------

	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,818,543,630.63		3,818,543,630.63
对联营企业投资	19,443,253.23		19,443,253.23
合计	3,837,986,883.86		3,837,986,883.86

(2) 对子公司投资

1) 2025 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
四川腾英航空科技有限公司	21,399,416.19					342,714.17	21,742,130.36	
上海腾盾国际贸易有限公司	167,000,000.00						167,000,000.00	
四川腾盾科技有限公司	2,950,244,411.68					75,960,845.45	3,026,205,257.13	
四川腾凤科技有限公司	251,952,277.53					9,991.67	251,962,269.20	
成都创新天府智能技术研究院有限公司	10,967,776.74						10,967,776.74	
西藏腾跃瀚海科技有限公司	334,000,000.00						334,000,000.00	
四川星途领航商用飞机有限责任公司	100,000,000.00					15,719,696.78	115,719,696.78	
四川腾航科技有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00				
四川腾盾良远智能科技有限公司	20,000,000.00		30,000,000.00			9,768,484.34	59,768,484.34	
腾盾(北京)智能装备有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
成都极赛斯科技有限公司			50,000,000.00			3,903,531.67	53,903,531.67	
合肥星途领航科技有限责任公司			100,000,000.00				100,000,000.00	

小 计	3,955,563,882.14		190,000,000.00	100,000,000.00		105,705,264.08	4,151,269,146.22	
-----	------------------	--	----------------	----------------	--	----------------	------------------	--

2) 2024 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
四川腾英航空科技有限公司	21,056,702.02					342,714.17	21,399,416.19	
上海腾盾国际贸易有限公司	167,000,000.00						167,000,000.00	
四川腾盾科技有限公司	2,833,330,404.90					116,914,006.78	2,950,244,411.68	
四川腾凤科技有限公司	252,188,746.97					-236,469.44	251,952,277.53	
成都创新天府智能技术研究院有限公司	10,967,776.74						10,967,776.74	
西藏腾跃瀚海科技有限公司	334,000,000.00						334,000,000.00	
四川星途领航商用飞机有限责任公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
四川腾航科技有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
四川腾盾良远智能科技有限公司			20,000,000.00				20,000,000.00	
小 计	3,818,543,630.63		20,000,000.00			117,020,251.51	3,955,563,882.14	

3) 2023 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
四川腾英航空科技有限公司	12,213,987.85		8,500,000.00			342,714.17	21,056,702.02	
上海腾盾国际贸易有限公司	167,000,000.00						167,000,000.00	
四川腾盾科技有限公司	2,012,787,517.39		700,000,000.00			120,542,887.51	2,833,330,404.90	
四川腾凤科技有限公司	109,108,813.64		143,000,000.00			79,933.33	252,188,746.97	
成都创新天府智能技术研究院有	10,967,776.74						10,967,776.74	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
限公司								
西藏腾跃瀚海科技有限公司	334,000,000.00						334,000,000.00	
四川星途领航商用飞机有限责任公司			100,000,000.00				100,000,000.00	
四川腾航科技有限公司			100,000,000.00				100,000,000.00	
小 计	2,646,078,095.62		1,051,500,000.00			120,965,535.01	3,818,543,630.63	

注：本期增减变动-其他指由子公司承担的股权激励成本

(3) 对联营企业投资

1) 2025 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
成都浩孚科技有限公司	10,752,726.89				716,583.86	
四川雷盾电子有限公司	8,094,386.28		5,000,000.00		-213,275.38	
江西腾宇通用航空有限公司	1,990,453.28				-44,577.81	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司	1,210,182.03				90,275.08	
小 计	22,047,748.48		5,000,000.00		549,005.75	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都浩孚科技有限公司					11,469,310.75	
四川雷盾电子有限公司					12,881,110.90	
江西腾宇通用航空有限公司					1,945,875.47	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司					1,300,457.11	
小 计					27,596,754.23	

2) 2024 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动
-------	-----	--------

	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
成都浩孚科技有限公司	10,636,350.22				116,376.67	
四川雷盾电子有限公司	8,806,903.01				-712,516.73	
江西腾宇通用航空有限公司			2,000,000.00		-9,546.72	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司			1,000,000.00		210,182.03	
小 计	19,443,253.23		3,000,000.00		-395,504.75	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都浩孚科技有限公司					10,752,726.89	
四川雷盾电子有限公司					8,094,386.28	
江西腾宇通用航空有限公司					1,990,453.28	
盛世华盾(江西)通用航空有限公司					1,210,182.03	
小 计					22,047,748.48	

3) 2023 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
成都浩孚科技有限公司	10,422,947.59				213,402.63	
四川雷盾电子有限公司	9,254,213.46				-447,310.45	
小 计	19,677,161.05				-233,907.82	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都浩孚科技有限公司					10,636,350.22	
四川雷盾电子有限公司					8,806,903.01	
小 计					19,443,253.23	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	5,544,179.18	4,433,525.91	754,716.98	500,000.00
其他业务收入	6,706.19			
合 计	5,550,885.37	4,433,525.91	754,716.98	500,000.00
其中：与客户之间的合同产生的收入	5,550,885.37	4,433,525.91	754,716.98	500,000.00

(续上表)

项 目	2023 年度	
	收入	成本
主营业务收入	16,015,227.11	8,262,716.10
其他业务收入		
合 计	16,015,227.11	8,262,716.10
其中：与客户之间的合同产生的收入	16,015,227.11	8,262,716.10

2. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	549,005.75	-395,504.75	-233,907.82
结构性存款理财收益	560,956.05		
债权投资在持有期间取得的利息收入	677,721.47	376,167.42	
合 计	1,787,683.27	-19,337.33	-233,907.82

十七、其他补充资料

(一) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

(1) 净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	-36.43	-33.20	-60.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-39.10	-38.92	-65.10

(2) 每股收益

报告期利润	基本每股收益(元/股)		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	-1.06	-0.91	-1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.13	-1.07	-1.33

(续上表)

报告期利润	稀释每股收益(元/股)		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	-1.06	-0.91	-1.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.13	-1.07	-1.33

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	2025 年度	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	-425,731,465.32	-364,484,758.15	-468,810,053.18
非经常性损益	B	31,260,560.46	62,741,464.30	37,947,805.84
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-456,992,025.78	-427,226,222.45	-506,757,859.02
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,002,584,224.78	1,191,851,686.16	487,773,130.19
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E1	250,000,000.00		450,000,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1	6		8
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E2			152,000,105.30
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F2			6

项 目	序号	2025 年度	2024 年度	2023 年度	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E3			51,999,133.15	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F3			3	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E4			377,000,000.00	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F4			2	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G				
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H				
其他	对赌股权回购义务导致资本公积变动	I1	392,079,412.00	24,999,994.00	-25,000,000.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6	11	2
	对赌股权回购义务导致资本公积变动	I2		23,555,532.00	36,000,000.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2		1	4
	股份支付导致资本公积变动	I3	111,869,519.91	124,665,864.25	131,570,838.52
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6	6	6
	现金补充股改时出资	I4	94,750.21		
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	4		
	子公司原股东补充现金出资	I5	1,000,000.00		
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5			
	安全生产费用	I5	3,833,242.45	1,995,906.52	-681,467.82
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	6	6	6
	报告期月份数	K	12	12	12
加权平均净资产	L= D+A/2+ E ×F/K-G	1,168,641,162.70	1,097,819,814.64	778,479,291.55	

项 目	序号	2025 年度	2024 年度	2023 年度
	×H/K±I ×J/K			
加权平均净资产收益率	M=A/L	-36.43%	-33.20%	-60.22%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-39.10%	-38.92%	-65.10%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2025 年度	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	-425,731,465.32	-364,484,758.15	-468,810,053.18
非经常性损益	B	31,260,560.46	62,741,464.30	37,947,805.84
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-456,992,025.78	-427,226,222.45	-506,757,859.02
期初股份总数	D	99,810,866.00	99,810,866.00	91,136,071.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	299,432,598.00	299,432,598.00	273,408,213.00
发行新股或债转股等增加股份数	F1	8,050,041.00		15,145,144.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G1	6		8
发行新股或债转股等增加股份数	F2			5,115,696.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2			6
发行新股或债转股等增加股份数	F3			1,750,076.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G3			3
发行新股或债转股等增加股份数	F4			12,688,264.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G4			2
因回购等减少股份数	H			
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I			
报告期缩股数	J			
报告期月份数	K	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E +F× G/K-H	403,268,484.50	399,243,464.00	379,751,124.33

项 目	序号	2025 年度	2024 年度	2023 年度
	× I/K-J			
基本每股收益	M=A/L	-1.06	-0.91	-1.23
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	-1.13	-1.07	-1.33

注：2025 年 5 月，经公司 2025 年第二次临时股东会同意，以资本溢价形成的资本公积向全体股东每 1 股转增 3 股，2023 年度、2024 年度每股收益按照每 1 股转增 3 股的比例重新计算

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(二) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 2025 年度比 2024 年度

资产负债表项目	2025. 12. 31	2024. 12. 31	变动幅度	变动原因说明
货币资金	1,077,992,183.30	604,675,801.61	78.28%	主要系银行借款及可转债融资规模增加所致
存货	1,870,248,398.54	711,594,635.20	162.82%	主要系订单增加导致项目投入增加
其他流动资产	157,955,284.05	81,618,697.85	93.53%	主要系待抵扣增值税的增加
在建工程	491,711,295.75	180,014,502.48	173.15%	主要系腾盾科创全国总部建设项目、达州无人机总装生产基地项目进度增加
应付票据	147,732,188.85	110,337,299.25	33.89%	主要系采购规模增加，增加票据融资规模
应付账款	930,058,405.79	342,410,802.71	171.62%	主要系采购规模增加，应付供应商采购货款增加
合同负债	938,217,971.00	329,951,468.32	184.35%	销售订单增加，按合同节点收款金额增加所致
其他应付款	304,866,264.87	539,481,783.02	-43.49%	主要系对赌协议回购义务解除金融负债转资本公积所致
长期借款	1,334,576,325.12	572,569,277.65	133.09%	主要系工程建设借款增加
股本	407,293,505.00	99,810,866.00	308.07%	主要系股东认缴出资以及资本公积转增股本(每股转增 3 股)所致
利润表项目	2025 年度	2024 年度	变动幅度	变动原因说明

营业收入	379,418,760.58	315,183,037.26	20.38%	主要系公司积极开拓市场，业务规模扩大，交付产品数量较上年同期有所增加，整体销售业绩较上年同期有所提升
营业成本	286,151,956.28	229,200,490.79	24.85%	本期营业成本变动幅度大于营业收入，主要系军工项目审价调减营业收入所致
财务费用	40,915,617.47	57,688,168.72	-29.07%	截至 2025 年度对赌协议回购义务解除，导致本期财务费用较上年数减少
投资收益	6,750,870.55	21,096,553.02	-68.00%	主要系投资性理财收益减少

2. 2024 年度比 2023 年度

资产负债表项目	2024.12.31	2023.12.31	变动幅度	变动原因说明
应收账款	118,207,591.05	65,864,625.29	79.47%	主要系本期销售规模扩大，同时销售项目未达到收款节点，导致应收款余额增加
预付款项	92,189,424.45	71,048,209.07	29.76%	销售订单增加，采购规模增加所致
存货	711,594,635.20	592,770,784.35	20.05%	销售订单增加，采购规模增加所致
其他流动资产	81,618,697.85	60,776,996.23	34.29%	主要系待抵扣增值税的增加
固定资产	576,866,427.16	338,089,083.49	70.63%	主要系在建工程自贡科研生产测试基地二期项目达到预定可使用状态转为固定资产
其他非流动资产	161,972,473.94	91,283,909.13	77.44%	主要系预付项目工程款增加
短期借款	260,135,833.34	60,060,194.45	333.13%	主要系融资规模增加
其他流动负债	16,421,590.09	2,310,219.81	610.82%	主要系在手订单增加导致待转销项税增加
利润表项目	2024 年度	2023 年度	变动幅度	变动原因说明
营业收入	315,183,037.26	174,750,802.00	80.36%	主要系公司积极开拓市场，同时按照合同约定，本期交付产品数量较上年同期有所增加，导致收入规模较上年同期增加，整体销售业绩有所提升
营业成本	229,200,490.79	155,461,191.46	47.43%	销售产品中研发样机的成本较低，拉高了毛利率，导致成本的上升幅度低于收入变动幅度
销售费用	24,273,400.78	19,571,785.67	24.02%	主要系 2024 年参加珠海航展(每隔两年举办一次)展览演示费增加所致

其他收益	39,853,922.40	16,076,801.01	147.90%	本期收到的政府补助增加
投资收益	21,096,553.02	16,974,780.19	24.28%	利用闲置资金增加理财收益
信用减值损失	-5,579,648.75	-2,068,895.08	169.69%	销售规模增加，按照信用政策计提应收账款坏账准备





扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”，了解更多登记、备案、许可、监管信息



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)



名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 钟建国

经营范围 许可项目：注册会计师业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术推广；数据处理服务；软件开发；技术转让、技术推广；数据管理服务；软件销售；软件开发；网络安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理服务；互联网安全服务；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

出资额 壹亿玖仟柒佰叁拾伍万元整

成立日期 2011年07月18日

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号



登记机关

2026年02月12日



国家市场监督管理总局监制

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

本复印件仅供四川腾盾科创股份有限公司2026年度审计报告后附之用，证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营，他用无效且不得擅自外传。

证书序号: 0019886

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2024年12月20日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 天健会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 钟建国

主任会计师: 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000001

批准执业文号: 浙财会〔2011〕25号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日转制



本复印件仅供四川腾盾科技股份有限公司(2026)2-154号报告后附之用, 证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有合法执业资质, 他用无效且不得擅自外传。





姓名 张恩学
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1984-08-02
 Date of birth
 工作单位 天健会计师事务所有限公司湖南开元分所
 Working unit
 身份证号码 230121198408021611
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 3300000011908
 No. of Certificate
 批准注册协会: 湖南高级注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2010年05月31日
 Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日



本复印件仅供四川腾盾科创股份有限公司天健审(2026)2-154号报告后附之用，证明张恩学是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。





姓名 申庆庆
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1865-12-23
Date of birth

工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit

身份证号码 130434198512232893
Identity card No.



证书编号: 110101584008
No. of Certificate

发证机构名称: 深圳注册会计师协会
Issued by Institution of CPAs

发证日期: 2014 年 12 月 31 日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意单位
Agree the address to be transferred from

原单位
Former Unit

新单位
New Unit

同意转入
Agree the address to be transferred to

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意单位
Agree the address to be transferred from

原单位
Former Unit

新单位
New Unit

同意转入
Agree the address to be transferred to

本复印件仅供四川腾盾科创股份有限公司天健审〔2026〕2-154号报告后附之用，证明申庆庆是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。





年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 330000011143
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 05 月 08 日
Date of Issuance /y /m /d



姓名	余仁佩
性别	女
出生日期	1993-08-21
工作单位	天健会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
身份证号码	43062319930821002X



本复印件仅供四川腾盾科创股份有限公司天健审(2026)2-134号报告后附之用，证明余仁佩是中国注册会计师，他用无效若不得擅自外传。

