

深圳市越疆科技股份有限公司

已审财务报表

2023年度、2024年度及2025年度



目 录

	页 次
审计报告	1 - 6
已审财务报表	
合并资产负债表	7 - 8
合并利润表	9 - 10
合并股东权益变动表	11 - 13
合并现金流量表	14 - 15
公司资产负债表	16 - 17
公司利润表	18
公司股东权益变动表	19 - 21
公司现金流量表	22 - 23
财务报表附注	24 - 167
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	2
3. 中国企业会计准则与国际财务报告会计准则编报差异调节表	3



审计报告

安永华明（2026）审字第80009244_H01号
深圳市越疆科技股份有限公司

深圳市越疆科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了深圳市越疆科技股份有限公司的财务报表，包括2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2023年度、2024年度及2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的深圳市越疆科技股份有限公司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，公允反映了深圳市越疆科技股份有限公司2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2023年度、2024年度及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第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，我们独立于深圳市越疆科技股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2023年度、2024年度及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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80009244_H01号
深圳市越疆科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
收入确认 2025年度、2024年度与2023年度，深圳市越疆科技股份有限公司确认的营业收入分别为人民币49,348.30万元、人民币37,483.06万元、人民币28,699.17万元，2025年和2024年增长率分别为32%和31%。本集团主要从事协作机器人和具身智能机器人的研发、生产与销售业务。 本集团通过直销、经销和贸易模式销售协作机器人产品，商品销售收入在商品控制权转移至客户时确认。 由于年度收入显著增长且经销商和海外销售占比较高，不恰当的收入确认可能对财务报表产生重大影响。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。 上述会计政策和估计以及相关财务报表披露参见附注三、21，以及附注五、40。	我们在审计过程中对收入确认执行的审计程序主要包括： 1) 了解、评价和测试与营业收入相关的内部控制的设计及执行有效性； 2) 获取主要的销售合同，检查和识别与控制权转移及收入确认相关的合同条款与条件，评价收入确认的会计政策是否恰当； 3) 就资产负债表日前后的销售商品交易选取样本，检查送货单、物流单、签收单、验收单、出口报关单等支持性文件，评价相关收入是否被记录于恰当的会计期间； 4) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证报告期的销售额，对未回函的样本执行替代测试； 5) 执行收入确认的细节测试，检查销售订单、送货单、物流单、客户签收单、验收单、银行回单、出口报关单及销售发票等支持性文件，抽样检查收入确认时点和金额是否适当； 6) 对主要客户进行实地走访和背景调查； 7) 执行分析性复核程序，对比各类别产品销售收入及毛利率的变动情况，分析收入与毛利率变动的合理性； 8) 检查报告期后是否存在重大收入冲回或大额退货的情况； 9) 复核财务报表附注中有关营业收入的列报和披露。



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80009244_H01号
深圳市越疆科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
存货跌价准备的计提 截至2025年12月31日、2024年12月31日、2023年12月31日，合并财务报表中存货的账面价值分别为人民币19,636.59万元、人民币13,752.01万元、人民币14,152.05万元，其中总额分别为人民币22,506.42万元、人民币16,420.24万元、人民币16,323.28万元，减值准备分别为人民币2,869.84万元、人民币2,668.23万元、人民币2,171.23万元。 管理层于每个资产负债表日将存货项目的成本与其可变现净值进行比较，按孰低者计量存货，并按照成本高于可变现净值的差额计提跌价准备。确定存货的可变现净值涉及包括对估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费作出的重大会计估计。由于存货金额重大且跌价准备计提涉及管理层重大估计，因此我们将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。 对存货跌价准备计提的披露参见财务报表附注三、10，以及附注五、8。	我们在审计过程中对存货跌价准备的计提执行的审计程序包括但不限于： 1) 测试和评估与存货跌价准备相关的内部控制设计和运行的有效性； 2) 了解公司存货跌价准备的计提政策和方法，评价相关会计政策的适当性； 3) 对存货执行监盘程序，检查存货的数量、存在状况及残次冷背等情况，结合存货的库龄以及历史周转数据，对库龄较长的存货进行复核，分析存货跌价准备的计提是否充分； 4) 检查报告期内存货跌价准备的变动情况，获取存货明细清单，通过重新计算验证存货跌价准备计提的准确性； 5) 抽取样本，评估管理层在存货跌价准备测试中使用的相关参数的合理性，包括将估计售价与市场近期交易价格进行比较，估计的销售费用及相关税费与实际发生的销售费用和税费进行比较，将期后销售情况与预测数据进行比较等； 6) 将关键存货指标，如存货周转率、存货跌价率等与同行业公司进行比较，分析其整体合理性； 7) 复核财务报表附注中有关存货减值准备的列报和披露。



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80009244_H01号
深圳市越疆科技股份有限公司

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，管理层负责评估深圳市越疆科技股份有限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。

治理层负责监督深圳市越疆科技股份有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对深圳市越疆科技股份有限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深圳市越疆科技股份有限公司不能持续经营。



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80009244_H01号
深圳市越疆科技股份有限公司

五、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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：（续）

- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就深圳市越疆科技股份有限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年度及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。



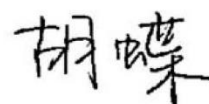
审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80009244_H01号
深圳市越疆科技股份有限公司

（本页无正文）



中国注册会计师：李剑光
（项目合伙人）



中国注册会计师：胡蝶

中国 北京

2026 年 3 月 30 日





深圳市越疆科技股份有限公司

合并资产负债表

2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日

人民币元

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产				
货币资金	1	2,217,188,714.80	886,079,208.34	113,171,898.18
交易性金融资产	2	60,600,388.31	95,516,610.74	174,383,027.77
应收票据	3	4,393,239.43	4,480,233.46	235,150.00
应收账款	4	99,752,797.74	72,534,600.86	40,567,029.40
应收款项融资	5	8,036,144.67	2,475,324.50	805,886.11
预付款项	6	16,358,330.10	15,291,024.23	12,339,177.62
其他应收款	7	6,546,996.44	23,676,079.56	2,556,462.74
存货	8	196,365,851.76	137,520,091.47	141,520,491.37
合同资产	9	1,771,978.20	511,567.79	324,902.10
一年内到期的非流动资产	10	986,718.09	123,848.58	-
其他流动资产	11	235,539,039.93	13,830,834.35	15,949,594.54
流动资产合计		2,847,540,199.47	1,252,039,423.88	501,853,619.83
非流动资产				
长期应收款	12	-	577,780.00	-
长期股权投资	13	2,932,979.19	-	-
其他非流动金融资产	14	1,967,720.65	-	-
固定资产	15	158,741,926.90	167,290,339.88	182,586,640.13
在建工程	16	161,009.17	4,221.27	2,374,518.08
使用权资产	17	8,020,828.78	8,751,339.77	8,817,049.39
无形资产	18	44,895,354.87	27,555,225.94	27,268,515.31
商誉	19	8,845,108.89	-	-
长期待摊费用	20	9,777,394.41	9,903,148.01	4,808,573.97
递延所得税资产	21	10,133,090.41	4,299,266.08	1,902,005.69
其他非流动资产	22	9,766,121.88	24,785,852.51	5,278,215.32
非流动资产合计		255,241,535.15	243,167,173.46	233,035,517.89
资产总计		3,102,781,734.62	1,495,206,597.34	734,889,137.72

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
合并资产负债表（续）

2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债				
短期借款	24	55,671,597.22	199,745,979.48	57,790,487.26
交易性金融负债	25	-	-	79,667.84
应付账款	26	106,775,674.10	40,687,066.44	30,906,765.57
合同负债	27	10,758,939.30	6,841,347.20	11,663,434.49
应付职工薪酬	28	49,652,256.16	32,541,390.10	25,314,151.82
应交税费	29	9,511,885.48	6,383,904.53	15,650,634.56
其他应付款	30	38,506,344.66	35,512,234.66	12,640,964.31
一年内到期的非流动负债	31	21,658,829.47	6,901,038.49	4,873,544.51
其他流动负债	32	17,778,972.45	10,733,649.72	8,004,103.39
流动负债合计		310,314,498.84	339,346,610.62	166,923,753.75
非流动负债				
长期借款	33	-	16,150,000.00	-
租赁负债	34	2,369,459.90	3,671,368.40	4,532,977.54
递延收益	35	162,841,880.71	168,001,584.98	189,569,615.56
递延所得税负债	21	4,657,500.00	749,491.77	559,232.24
非流动负债合计		169,868,840.61	188,572,445.15	194,661,825.34
负债合计		480,183,339.45	527,919,055.77	361,585,579.09
股东权益				
股本	36	439,955,400.00	400,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	37	2,528,909,836.13	828,509,693.76	179,357,872.04
其他综合收益	38	(716,460.30)	279,810.58	83,061.49
未分配利润	39	(345,038,204.12)	(261,501,962.77)	(166,137,374.90)
归属于母公司股东权益合计		2,623,110,571.71	967,287,541.57	373,303,558.63
少数股东权益		(512,176.54)	-	-
股东权益合计		2,622,598,395.17	967,287,541.57	373,303,558.63
负债和股东权益总计		3,102,781,734.62	1,495,206,597.34	734,889,137.72

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
合并利润表
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年	2023年
营业收入	40	493,482,974.62	374,830,603.93	286,991,728.21
减：营业成本	40	264,065,541.97	195,112,459.78	147,897,823.95
税金及附加	41	4,333,491.95	3,302,488.76	3,641,687.58
销售费用	42	173,058,227.86	133,408,631.61	124,591,416.80
管理费用	43	68,606,750.97	85,220,261.18	49,164,623.05
研发费用	44	114,652,448.52	71,792,091.68	70,526,847.56
财务费用	45	(18,604,318.99)	(158,807.08)	(1,253,362.97)
其中：利息费用		3,005,194.22	1,821,484.85	1,957,323.40
利息收入		50,207,158.15	2,081,956.37	2,312,596.48
加：其他收益	46	27,540,610.25	33,380,249.72	32,914,452.45
投资收益	47	3,033,085.08	188,976.02	2,656,791.32
公允价值变动收益	48	15,647,961.52	4,104,194.06	3,361,576.60
资产减值损失	49	(20,508,608.50)	(10,898,728.70)	(17,070,729.08)
信用减值损失	50	(3,347,170.59)	(2,611,581.95)	(3,966,404.01)
资产处置收益	51	103,985.63	(2,779,884.54)	36,756.45
营业利润		(90,159,304.27)	(92,463,297.39)	(89,644,864.03)
加：营业外收入	52	8,790,332.57	189,457.19	376,654.30
减：营业外支出	53	2,818,610.77	1,746,872.24	531,737.83
利润总额		(84,187,582.47)	(94,020,712.44)	(89,799,947.56)
减：所得税费用	54	(139,164.58)	1,343,875.43	13,481,044.07
净利润		(84,048,417.89)	(95,364,587.87)	(103,280,991.63)
按经营持续性分类				
持续经营净利润		(84,048,417.89)	(95,364,587.87)	(103,280,991.63)
按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润		(83,536,241.35)	(95,364,587.87)	(103,280,991.63)
少数股东损益		(512,176.54)	-	-

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
合并利润表（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年	2023年
其他综合收益的税后净额		(996,270.88)	196,749.09	83,061.49
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(996,270.88)	196,749.09	83,061.49
将重分类进损益的其他综合收益 外币财务报表折算差额		(996,270.88)	196,749.09	83,061.49
综合收益总额		(85,044,688.77)	(95,167,838.78)	(103,197,930.14)
其中：				
归属于母公司股东的综合收益总额		(84,532,512.23)	(95,167,838.78)	(103,197,930.14)
归属于少数股东的综合收益总额		(512,176.54)	-	-
每股收益	55			
基本每股收益	55	(0.20)	(0.26)	(0.29)
稀释每股收益	55	(0.20)	(0.26)	(0.29)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越疆科技股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

2025年度	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	400,000,000.00	828,509,693.76	279,810.58	(261,501,962.77)	-	967,287,541.57
二、本年年年初余额	400,000,000.00	828,509,693.76	279,810.58	(261,501,962.77)	-	967,287,541.57
三、本年增减变动金额	-	-	(996,270.88)	(83,536,241.35)	(512,176.54)	(85,044,688.77)
(一) 综合收益总额						
(二) 股东投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股	39,955,400.00	1,665,953,152.75	-	-	1,705,908,552.75	1,705,908,552.75
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	34,446,989.62	-	-	34,446,989.62	34,446,989.62
四、本年年年末余额	439,955,400.00	2,528,909,836.13	(716,460.30)	(345,038,204.12)	(512,176.54)	2,622,598,395.17

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  

主管会计工作负责人：  

会计机构负责人：  

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越疆科技股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

2024年度	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	360,000,000.00	179,357,872.04	83,061.49	(166,137,374.90)	373,303,558.63
二、本年年初余额	360,000,000.00	179,357,872.04	83,061.49	(166,137,374.90)	373,303,558.63
三、本年增减变动金额	-	-	196,749.09	(95,364,587.87)	(95,167,838.78)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	40,000,000.00	622,796,318.81	-	-	662,796,318.81
1. 股东投入的普通股	-	26,355,502.91	-	-	26,355,502.91
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	400,000,000.00	828,509,693.76	279,810.58	(261,501,962.77)	967,287,541.57

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越云科技股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

2023年度

	股本	资本公积	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	360,000,000.00	157,892,767.15	-	(62,856,383.27)	455,036,383.88
二、本年年初余额	360,000,000.00	157,892,767.15	-	(62,856,383.27)	455,036,383.88
三、本年增减变动金额	-	-	83,061.49	(103,280,991.63)	(103,197,930.14)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	21,465,104.89	-	-	21,465,104.89
1. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	360,000,000.00	179,357,872.04	83,061.49	(166,137,374.90)	373,303,558.63

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
合并现金流量表
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		524,235,759.19	343,331,203.60	270,083,286.22
收到的税费返还		23,865,145.07	22,690,929.23	8,901,680.68
收到的其他与经营活动有关的现金	56	51,306,250.11	12,732,318.43	26,623,772.31
经营活动现金流入小计		599,407,154.37	378,754,451.26	305,608,739.21
购买商品、接受劳务支付的现金		319,108,658.41	204,869,271.54	199,052,968.37
支付给职工以及为职工支付的现金		184,743,170.54	148,973,208.26	129,760,995.20
支付的各项税费		17,984,525.34	23,230,427.26	49,130,544.41
支付的其他与经营活动有关的现金	56	120,165,009.52	93,359,936.23	85,364,300.05
经营活动现金流出小计		642,001,363.81	470,432,843.29	463,308,808.03
经营活动使用的现金流量净额	56	(42,594,209.44)	(91,678,392.03)	(157,700,068.82)
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	56	714,927,795.77	80,000,000.00	390,400,416.67
取得投资收益收到的现金		16,012,824.09	5,333,025.64	4,458,687.80
处置联营企业收到的现金净额		815,923.65	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,652,562.21	4,425,764.46	424,846.41
投资活动现金流入小计		733,409,105.72	89,758,790.10	395,283,950.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,245,310.66	14,645,283.52	11,358,113.11
投资支付的现金	56	2,506,718,486.33	16,000,000.00	370,250,583.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	57	11,419,083.21	-	71,540,469.25
支付其他与投资活动有关的现金	56	14,030,000.00	-	-
投资活动现金流出小计		2,547,412,880.20	30,645,283.52	453,149,165.69
投资活动（使用）/产生的现金流量净额		(1,814,003,774.48)	59,113,506.58	(57,865,214.81)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年	2023年
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,727,624,246.50	654,932,041.01	-
取得借款收到的现金		95,141,222.22	258,967,776.25	57,531,088.88
收到其他与筹资活动有关的现金		123,848.58	-	-
筹资活动现金流入小计		1,822,889,317.30	913,899,817.26	57,531,088.88
偿还债务支付的现金		241,900,000.00	98,950,000.00	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,792,097.38	1,664,052.63	858,482.20
支付其他与筹资活动有关的现金	56	18,436,963.39	8,043,358.32	6,536,318.05
筹资活动现金流出小计		262,129,060.77	108,657,410.95	29,394,800.25
筹资活动产生的现金流量净额		1,560,760,256.53	805,242,406.31	28,136,288.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
		(7,627,231.86)	118,989.30	627,601.95
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额				
加：年初现金及现金等价物余额		(303,464,959.25)	772,796,510.16	(186,801,393.05)
		883,758,208.34	110,961,698.18	297,763,091.23
六、年末现金及现金等价物余额				
	57	580,293,249.09	883,758,208.34	110,961,698.18

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
资产负债表

2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日

人民币元

资产	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产				
货币资金		2,147,627,995.88	828,790,643.07	53,461,767.49
交易性金融资产		60,600,388.31	95,516,610.74	174,383,027.77
应收票据		3,658,651.95	2,246,235.71	150,000.00
应收账款	1	265,229,427.19	188,763,237.44	138,753,509.45
应收款项融资		8,036,144.67	2,475,324.50	805,886.11
预付款项		3,099,632.43	62,549,330.48	10,210,681.47
其他应收款	2	98,899,796.38	104,158,621.64	86,962,788.73
存货		28,378,074.77	32,594,246.32	36,762,699.08
合同资产		1,771,978.21	511,567.79	324,902.10
一年内到期的非流动资产		106,110.30	12,350.00	-
其他流动资产		220,844,621.84	318,505.24	82,478.37
流动资产合计		2,838,252,821.93	1,317,936,672.93	501,897,740.57
非流动资产				
长期应收款		-	577,780.00	-
长期股权投资	3	101,818,905.29	57,934,414.60	57,246,798.52
其他非流动金融资产		1,967,720.65	-	-
固定资产		15,432,073.93	17,415,529.05	26,365,252.44
在建工程		161,009.17	-	-
使用权资产		5,117,456.57	4,984,342.11	5,421,171.00
无形资产		2,034,192.55	2,412,542.59	1,065,593.29
长期待摊费用		2,767,886.07	1,098,851.96	1,765,007.85
其他非流动资产		1,254,410.19	17,402,170.14	958,324.15
非流动资产合计		130,553,654.42	101,825,630.45	92,822,147.25
资产总计		2,968,806,476.35	1,419,762,303.38	594,719,887.82

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
资产负债表（续）

2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债				
短期借款		15,010,208.33	130,093,166.67	-
交易性金融负债		-	-	79,667.84
应付票据		11,000,000.00	40,000,000.00	50,000,000.00
应付账款		109,434,605.64	53,016,460.68	45,610,416.55
合同负债		8,304,947.37	5,425,647.18	11,138,079.16
应付职工薪酬		39,459,255.81	26,167,735.64	21,955,969.71
应交税费		1,791,775.17	1,059,429.35	794,386.73
其他应付款		48,252,393.64	85,633,391.22	8,671,601.79
一年内到期的非流动				
负债		19,765,565.69	4,566,543.83	2,952,220.45
其他流动负债		16,567,165.88	10,688,077.19	7,973,154.99
流动负债合计		269,585,917.53	356,650,451.76	149,175,497.22
非流动负债				
长期借款		-	16,150,000.00	-
租赁负债		1,613,584.44	2,599,497.91	2,793,512.12
递延收益		15,820,552.38	7,902,651.58	9,442,672.12
递延所得税负债		-	749,491.77	559,232.24
非流动负债合计		17,434,136.82	27,401,641.26	12,795,416.48
负债合计		287,020,054.35	384,052,093.02	161,970,913.70
股东权益				
股本		439,955,400.00	400,000,000.00	360,000,000.00
资本公积		2,530,063,402.28	829,663,259.91	180,511,438.19
未分配利润		(288,232,380.28)	(193,953,049.55)	(107,762,464.07)
股东权益合计		2,681,786,422.00	1,035,710,210.36	432,748,974.12
负债和股东权益合计		2,968,806,476.35	1,419,762,303.38	594,719,887.82

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成



深圳市越疆科技股份有限公司
利润表
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	附注十七	2025年	2024年	2023年
营业收入	4	507,222,833.40	399,232,262.23	314,236,568.33
减：营业成本	4	356,594,167.76	241,609,070.52	183,311,694.54
税金及附加		2,366,630.49	1,717,795.68	2,323,461.99
销售费用		132,065,190.15	101,870,358.31	104,041,983.04
管理费用		56,007,634.50	75,132,156.69	39,932,295.19
研发费用		91,648,109.97	70,604,969.60	70,526,847.56
财务费用		(19,729,068.45)	(383,071.17)	(1,417,767.60)
其中：利息费用		2,028,130.72	545,235.63	292,649.23
利息收入		50,107,808.15	747,529.41	1,233,024.70
加：其他收益		11,722,860.81	13,274,453.09	10,776,678.01
投资收益	5	3,033,085.08	188,976.02	2,656,791.32
公允价值变动收益		15,647,961.52	4,104,194.06	3,361,576.60
资产减值损失		(17,061,936.02)	(8,623,820.50)	(7,032,828.52)
信用减值损失		(2,863,617.44)	(2,250,598.52)	(619,427.67)
资产处置收益		(56,621.90)	(3,303.54)	-
营业利润		(101,308,098.97)	(84,629,116.79)	(75,339,156.65)
加：营业外收入		8,782,092.22	176,957.19	300,654.22
减：营业外支出		2,502,815.75	1,548,166.36	113,754.82
利润总额		(95,028,822.50)	(86,000,325.96)	(75,152,257.25)
减：所得税费用		(749,491.77)	190,259.52	549,410.02
净利润		(94,279,330.73)	(86,190,585.48)	(75,701,667.27)
其中：持续经营净利润		(94,279,330.73)	(86,190,585.48)	(75,701,667.27)
综合收益总额		(94,279,330.73)	(86,190,585.48)	(75,701,667.27)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越疆科技股份有限公司
股东权益变动表
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

2025年度	股本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年初余额	400,000,000.00	829,663,259.91	(193,953,049.55)	1,035,710,210.36
二、本年增减变动金额	-	-	(94,279,330.73)	(94,279,330.73)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	39,955,400.00	1,665,953,152.75	-	1,705,908,552.75
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	34,446,989.62	-	34,446,989.62
三、本年年末余额	439,955,400.00	2,530,063,402.28	(288,232,380.28)	2,681,786,422.00

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越疆科技股份有限公司
股东权益变动表（续）

2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

2024年度

	股本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年初余额	360,000,000.00	180,511,438.19	(107,762,464.07)	432,748,974.12
二、本年增减变动金额				
（一）综合收益总额	-	-	(86,190,585.48)	(86,190,585.48)
（二）股东投入和减少资本				
1. 股东投入的普通股	40,000,000.00	622,796,318.81	-	662,796,318.81
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	26,355,502.91	-	26,355,502.91
三、本年年末余额	400,000,000.00	829,663,259.91	(193,953,049.55)	1,035,710,210.36

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越疆科技股份有限公司

股东权益变动表（续）

2023年度、2024年度及2023年度

人民币元

2023年度

	股本	资本公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	360,000,000.00	159,046,333.30	(32,060,796.80)	486,985,536.50
二、本年增减变动金额				
（一）综合收益总额	-	-	(75,701,667.27)	(75,701,667.27)
（二）股东投入和减少资本				
1、股份支付计入股东权益的金额	-	21,465,104.89	-	21,465,104.89
三、本年年末余额	360,000,000.00	180,511,438.19	(107,762,464.07)	432,748,974.12

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



深圳市越疆科技股份有限公司
现金流量表
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	2025年	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	437,995,897.61	361,043,014.39	331,202,673.90
收到的税费返还	15,543,217.92	14,773,560.45	8,891,239.79
收到其他与经营活动有关的现金	49,883,425.16	16,894,037.20	19,224,489.28
经营活动现金流入小计	503,422,540.69	392,710,612.04	359,318,402.97
购买商品、接受劳务支付的现金	298,545,245.91	337,364,196.11	155,681,284.81
支付给职工以及为职工支付的现金	121,675,810.67	101,178,634.07	103,557,167.34
支付的各项税费	1,410,086.97	2,106,542.83	8,903,794.98
支付其他与经营活动有关的现金	169,406,466.14	32,707,486.82	163,230,635.18
经营活动现金流出小计	591,037,609.69	473,356,859.83	431,372,882.31
经营活动使用的现金流量净额	(87,615,069.00)	(80,646,247.79)	(72,054,479.34)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	714,927,795.77	80,000,000.00	390,400,416.67
取得投资收益收到的现金	16,012,824.09	3,907,116.52	4,217,755.78
处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额	527,585.92	1,840,331.84	-
处置联营企业收到的现金净额	815,923.65	-	-
投资活动现金流入小计	732,284,129.43	85,747,448.36	394,618,172.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,145,563.91	11,564,860.36	4,797,141.39
投资支付的现金	2,521,625,602.59	16,765,086.05	398,259,822.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	12,500,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	11,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	2,549,271,166.50	28,329,946.41	403,056,964.07
投资活动（使用）/产生的现金流量净额	(1,816,987,037.07)	57,417,501.95	(8,438,791.62)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





深圳市越疆科技股份有限公司
现金流量表（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

	2025年	2024年	2023年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,727,624,246.50	654,932,041.01	-
取得借款收到的现金	15,000,000.00	148,050,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	12,350.00	-	-
筹资活动现金流入小计	1,742,636,596.50	802,982,041.01	-
偿还债务支付的现金	131,900,000.00	-	22,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,779,813.35	300,475.21	858,482.00
支付其他与筹资活动有关的现金	15,078,292.16	5,309,569.52	4,707,614.05
筹资活动现金流出小计	148,758,105.51	5,610,044.73	27,566,096.05
筹资活动产生/（使用）的现金流量净额	1,593,878,490.99	797,371,996.28	(27,566,096.05)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(5,013,497.82)	253,825.15	619,152.77
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	(315,737,112.90)	774,397,075.59	(107,440,214.24)
加：年初现金及现金等价物余额	826,469,643.07	52,072,567.48	159,512,781.72
六、年末现金及现金等价物余额	510,732,530.17	826,469,643.07	52,072,567.48

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



一、基本情况

深圳市越疆科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“越疆”，与子公司一起，合称“本集团”），是一家在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，于2015年7月30日成立。本公司所发行H股股票（02432.HK），已于2024年12月23日在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）上市。本公司总部位于广东省深圳市南山区留仙大道3370号。

本集团主要经营活动为：研发、生产及销售协作机器人和具身智能机器人产品。

本集团的实际控制人为刘培超先生。

本财务报表业经本公司董事会于2026年3月30日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在确定固定资产折旧、无形资产摊销、存货计价方法以及收入确认和计量。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2023年12月31日、2024年12月31日及2025年12月31日的财务状况以及2023年度、2024年度及2025年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

三、重要会计政策及会计估计（续）

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以元为单位表示。

本集团境外子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法及选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于100万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回款项	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于100万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于100万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占年初合同资产余额的10%以上且金额大于100万元
超过1年的重要预付款项\应付款项\其他应付款	单项金额占集团预付款项总额\应付账款\其他应付款的10%以上且金额超过100万元
重要的联营企业	单个被投资单位长期股权投资账面价值占集团合并净资产金额5%以上

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 企业合并（续）

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

三、重要会计政策及会计估计（续）

6. 合并财务报表（续）

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转出：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

除了由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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团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进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

预期信用损失的确定方法及会计处理方法（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。对于存在客观证据表明该单项应收账款的信用风险与其他的应收账款的信用风险有显著不同的，按照该单项合同下应收的所有合同现金流现值与预期收取的所有现金流量现值之间的差额计提信用减值损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

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

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据入账日期计算账龄。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 金融工具（续）

金融工具减值（续）

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

金融资产转移

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

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 存货

存货包括原材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品、合同履约成本。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指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。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 长期股权投资（续）

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

12. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-30年	5%	3.17%-4.75%
运输工具	3-5年	5%	19%-32%
电子及其他设备	3-10年	5%	9.5%-32%
办公设备	3-5年	5%	19%-32%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提提供经济利益的，适用不同折旧率和折旧方法。

三、重要会计政策及会计估计（续）

12. 固定资产（续）

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

13. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

结转固定资产的标准

房屋及建筑物
电子及其他设备

实际开始使用/完工验收孰早
实际开始使用/完成安装并验收孰早

14. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 无形资产

各项无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
土地使用权	30-50年	土地使用权期限
软件	3-5年	软件使用年限/预计使用年限孰短
专利权及技术	5年	专利权期限/预计使用期限孰短

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

16. 资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税及金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

三、重要会计政策及会计估计（续）

16. 资产减值（续）

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
使用权资产改良	2-5年
其他	受益期间

18. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬

在职工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。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

20. 股份支付

以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团不同类别收入的具体会计政策如下：

（1） 销售商品合同

本集团销售商品的收入主要包括协作机器人和具身智能机器人产品等，属于在某一时点履行的履约义务。

a. 境内销售

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务，对于客户签收后控制权发生转移的产品，在产品送达并经客户签收后确认收入；对于需要调试的产品，在产品完成调试后经客户验收，相关经济利益很可能流入企业且收入能够可靠计量时确认收入。

b. 境外销售

本集团根据合同约定，通常情况下在商品完成装船并取得提单时确认收入；部分合同对交货方式有特殊约定的，根据合同约定，在产品于指定地点交付给客户完成履约义务后确认收入，属于在某一时点履行履约义务。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，该折扣通过抵减未来货款的方式兑付，如在规定期限内实际未使用则自动过期。本集团按照最有可能发生金额对折扣做出最佳估计，以估计折扣后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为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 与客户之间的合同产生的收入（续）

本集团不同类别收入的具体会计政策如下：（续）

(2) 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含技术服务和维修服务等履约义务，在服务已完成并取得经客户确认的终验凭据时确认收入。

(3) 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、19进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。

(4) 销售退回

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。报告期内本集团发生的销售退回金额不重大。

22. 合同资产与合同负债

本集团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。本集团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。

合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、9。

合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

本集团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，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团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的，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） 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3） 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1） 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2） 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；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应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均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，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。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，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

26. 租赁（续）

作为承租人（续）

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过4万元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

作为出租人

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

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，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。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

27. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异等。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具和合同资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、19。

非上市股权投资的公允价值

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

存货减值

本集团管理层对存货于资产负债表日之可变现净值进行评估，而评估存货之可变现净值需要以目前经营活动中存货的估计售价减去至完工及实现销售时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额决定。即使本集团管理层目前已对预计可能发生之存货减值作出最佳估计并计提存货跌价准备，有关减值结果还是可能会由于市场情况的变化而发生重大改变。

质量保证

本集团对具有类似特征的合同组合，根据历史保修数据、当前保修情况，考虑产品改进、市场变化等全部相关信息后，对保修费率予以合理估计。估计的保修费率可能并不等于未来实际的保修费率，本集团至少于每一资产负债表日对保修费率进行重新评估，并根据重新评估后的保修费率确定预计负债。

三、重要会计政策及会计估计（续）

28. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

29. 会计政策和会计估计的变更

会计政策变更的内容和原因	备注
本公司自2023年1月1日起开始执行财政部2022年发布的《企业会计准则解释第16号》	1)
本公司自2024年1月1日起执行财政部2023年发布的《企业会计准则解释第17号》	2)
本公司自2024年12月31日起执行财政部2024年发布的《企业会计准则解释第18号》	3)

会计政策变更说明：

1) 执行企业会计准则解释第16号对本公司的影响

2022年12月13日，财政部发布了《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号，以下简称“解释16号”），解释16号中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”自2023年1月1日起施行，允许企业自发布年度提前执行，本集团及本公司在报告期内均已按照解释16号的要求进行会计核算。

“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”及“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”，对本集团及本公司报告期内的财务报表无重大影响。

2) 执行企业会计准则解释第17号对本公司的影响

2023年10月25日，财政部颁布了《关于印发<企业会计准则解释第17号>的通知》（财会〔2023〕21号）（以下简称“解释17号”），对“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”三方面内容进行进一步规范及明确。本解释自2024年1月1日起施行。

三、重要会计政策及会计估计（续）

29. 会计政策和会计估计的变更（续）

会计政策变更说明（续）

2) 执行企业会计准则解释第17号对本公司的影响（续）

解释17号规范了供应商融资安排的界定，就供应商融资安排下与现金流量表相关的披露以及金融负债相关的风险信息披露提出了明确的要求。

解释17号完善了对于售后租回交易相关会计处理的规定，对于资产转让属于销售的售后租回交易中产生的使用权资产和租赁负债，后续计量应分别遵循有关使用权资产和租赁负债后续计量的一般要求。对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失；租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，对使用权资产和租赁负债应按照现行租赁准则的一般要求将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

本集团自施行日起执行解释17号，执行解释17号对本报告期内财务报表无重大影响。

3) 执行企业会计准则解释第18号对本公司的影响

2024年12月31日，财政部发布了《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号，以下简称“解释18号”），对“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”两方面内容进行进一步规范及明确。本解释自2024年12月31日起施行。

解释18号规范了关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，在对因上述保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。企业在首次执行本解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等有关规定，将上述保证类质量保证会计处理涉及的会计科目和报表列报项目的变更作为会计政策变更进行追溯调整。本集团及本公司在报告期内均已按照解释18号的要求对保证类质量保证进行会计核算。

“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”，对本集团及本公司报告期内的财务报表无重大影响。

四、 税项

1. 主要税种及税率

	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	3%、6%、9%及13%
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%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	除附注四、2中所述的公司享有所得税税收优惠政策外，企业所得税按法定税率和应纳税所得额计缴。于中国香港、境外设立的子公司需按所在国家或地区的税法规定计缴。	15%、16.5%、17%、21%、23.2%、24%、25%
房产税	按照房产原值一次减除20%或25%或30%后余值的1.2%计缴，或按租金收入的12%计缴	1.2%或12%
土地使用税	按照实际占用的土地面积及该土地所在地段的适用税额计缴	适用税额
印花税	按应税凭证上所记载的计税金额及适用税率计缴	适用税率计缴
海外税项	根据境外各国家和地区的税法法规计算	适用税率计缴

2. 税收优惠

企业所得税税率优惠

于2023年12月12日，本公司取得证书编号为GR202344207879高新技术企业证书，有效期三年。根据国家对高新技术企业的相关优惠政策，认定合格的高新技术企业自认定当年起三年内，减按15%的所得税税率征收企业所得税，本公司2023-2025度享受该优惠政策，报告期内享受15%的企业所得税优惠税率。

根据香港特别行政区政府税务局于2018年3月29日颁布的《2018年税务（修订）第3号条例》，自2018年4月1日起开始施行利得税两级制，2023-2025年度本公司之全资子公司 DOBOT HK LIMITED，对于不超过港币2,000,000元的应评税利润适用利得税税率为8.25%；应评税利润中超过港币2,000,000元的部分适用利得税税率为16.5%。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

增值税税率优惠

根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）的规定，销售自行开发生产的软件产品的增值税一般纳税人，按13%的税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策，该政策自2011年1月1日起执行。2025年本公司之全资子公司深圳市越疆科技软件有限公司适用该税收优惠政策。

研发费用加计扣除

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。报告期内，本公司及子公司深圳市越疆科技软件有限公司、杭州行思无界科技有限公司、云智创合文化科技（深圳）有限公司适用该研发加计扣除税收优惠政策。

先进制造业加计抵减

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

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金	20,421.37	24,723.26	66,458.67
银行存款	2,204,297,634.32	881,687,821.46	109,089,396.10
其他货币资金	12,870,659.11	4,366,663.62	4,016,043.41
合计	<u>2,217,188,714.80</u>	<u>886,079,208.34</u>	<u>113,171,898.18</u>
其中：存放在境外的款项总额	1,444,962,589.50	664,991,205.30	5,720,493.14

于2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日，本集团存在货币资金的所有权或使用权受到限制的情形，参见附注五、23。

2. 交易性金融资产

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
大额存单	-	95,516,610.74	174,383,027.77
结构性存款	50,005,616.44	-	-
远期外汇合约	10,594,771.87	-	-
合计	<u>60,600,388.31</u>	<u>95,516,610.74</u>	<u>174,383,027.77</u>

于2023年度和2024年度，本集团管理上述大额存单的业务模式以出售为目标，因此将此类大额存单分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

3. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票	<u>4,393,239.43</u>	<u>4,480,233.46</u>	<u>235,150.00</u>

于2025年12月31日，2024年12月31日及2023年12月31日，本集团不存在质押以及不存在已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据。

报告期内，本集团根据历史损失率以及前瞻性宏观经济数据评估应收票据的预期信用损失率极低，因此未计提坏账准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款

（1） 按照账龄披露

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	95,850,851.18	71,289,018.96	36,831,014.57
1年至2年	10,558,606.07	4,276,860.00	8,258,748.43
2年至3年	1,452,042.48	4,323,812.34	1,430,406.30
3年以上	4,337,196.61	1,913,026.50	923,090.00
	<u>112,198,696.34</u>	<u>81,802,717.80</u>	<u>47,443,259.30</u>
减：应收账款坏账准备	<u>12,445,898.60</u>	<u>9,268,116.94</u>	<u>6,876,229.90</u>
合计	<u>99,752,797.74</u>	<u>72,534,600.86</u>	<u>40,567,029.40</u>

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,812,221.40	2.51	2,812,221.40	100.00	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>109,386,474.94</u>	<u>97.49</u>	<u>9,633,677.20</u>	<u>8.81</u>	<u>99,752,797.74</u>
合计	<u>112,198,696.34</u>	<u>100.00</u>	<u>12,445,898.60</u>		<u>99,752,797.74</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

2024年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,101,246.00	1.35	1,101,246.00	100.00	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	80,701,471.80	98.65	8,166,870.94	10.12	72,534,600.86
合计	81,802,717.80	100.00	9,268,116.94		72,534,600.86

2023年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,101,246.00	2.32	1,101,246.00	100.00	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	46,342,013.30	97.68	5,774,983.90	12.46	40,567,029.40
合计	47,443,259.30	100.00	6,876,229.90		40,567,029.40

于2025年12月31日，2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无金额重要的单项计提坏账准备的款项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

组合计提坏账准备的应收账款情况如下

2025年12月31日

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	95,850,851.18	3,927,693.81	4.10
1年至2年	9,459,606.07	1,832,347.14	19.37
2年至3年	679,942.48	477,561.04	70.24
3年以上	<u>3,396,075.21</u>	<u>3,396,075.21</u>	<u>100.00</u>
合计	<u>109,386,474.94</u>	<u>9,633,677.20</u>	8.81

2024年12月31日

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	71,289,018.96	3,033,490.30	4.26
1年至2年	4,276,860.00	916,702.90	21.43
2年至3年	3,222,566.34	2,303,651.24	71.48
3年以上	<u>1,913,026.50</u>	<u>1,913,026.50</u>	<u>100.00</u>
合计	<u>80,701,471.80</u>	<u>8,166,870.94</u>	10.12

2023年12月31日

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
1年以内	36,831,014.57	1,924,828.32	5.23
1年至2年	7,157,502.43	1,701,332.52	23.77
2年至3年	1,430,406.30	1,225,733.06	85.69
3年以上	<u>923,090.00</u>	<u>923,090.00</u>	<u>100.00</u>
合计	<u>46,342,013.30</u>	<u>5,774,983.90</u>	12.46

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回	本年核销	年末余额
2025年12月31日	9,268,116.94	7,644,736.02	(4,449,215.92)	(17,738.44)	12,445,898.60
2024年12月31日	6,876,229.90	5,746,729.72	(3,118,329.07)	(236,513.61)	9,268,116.94
2023年12月31日	10,279,829.63	5,112,438.15	(1,203,654.84)	(7,312,383.04)	6,876,229.90

于2025年12月31日，2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无金额重要的坏账准备转回或收回的款项。

（4） 实际核销的应收账款情况

2025年实际核销金额为人民币17,738.44元，无金额重要的核销款项：

2024年实际核销金额为人民币236,513.61元，无金额重要的核销款项；

2023年实际核销金额为人民币7,312,383.04元，其中重要的核销款项如下：

	性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
重庆宇航智能装备研究院有限公司	货款	4,856,865.94	客户财务困难，预计无法收回	履行必要的内部审批程序后核销	否
重庆永川宇航制造技术研究院	货款	<u>2,260,000.00</u>	客户财务困难，预计无法收回	履行必要的内部审批程序后核销	否
合计		<u>7,116,865.94</u>			

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收账款（续）

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

2025年12月31日

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同 资产年末余额	占应收账款和合同 资产年末余额合计 数的比例（%）	应收账款坏账准备 和合同资产减值准 备年末余额
上海元琳智能科技有限公司	7,114,009.24	1,111,053.90	8,225,063.14	7.20	347,064.45
深圳市灵犀咖啡有限公司	5,294,000.00	-	5,294,000.00	4.63	482,674.70
蓝思智能机器人（长沙）有限公司	4,279,355.20	-	4,279,355.20	3.74	175,355.74
SURTIDORA DE ALTA TECNOLOGIA S.A. DE C.V.	4,029,962.46	-	4,029,962.46	3.53	165,136.34
境外客户B（亚洲）	3,832,804.64	-	3,832,804.64	3.35	157,057.38
合计	<u>24,550,131.54</u>	<u>1,111,053.90</u>	<u>25,661,185.44</u>	<u>22.45</u>	<u>1,327,288.61</u>

2024年12月31日

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同 资产年末余额	占应收账款和合同 资产年末余额合计 数的比例（%）	应收账款坏账准备 和合同资产减值准 备年末余额
Themis Automation Pvt. Ltd.	5,095,570.69	-	5,095,570.69	6.18	216,826.72
境外客户A（欧洲）	4,822,770.50	-	4,822,770.50	5.85	205,218.53
TechShare Inc.	3,667,456.30	-	3,667,456.30	4.45	156,057.60
厦门市庚泽霖教育科技有限公司	2,400,000.00	-	2,400,000.00	2.91	102,124.80
广东共创智能科技有限公司	2,206,880.00	-	2,206,880.00	2.68	93,907.16
合计	<u>18,192,677.49</u>	<u>-</u>	<u>18,192,677.49</u>	<u>22.07</u>	<u>774,134.81</u>

2023年12月31日

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同 资产年末余额	占应收账款和合同 资产年末余额合计 数的比例（%）	应收账款坏账准备 和合同资产减值准 备年末余额
ASKA Co. Ltd.	3,278,035.39	-	3,278,035.39	6.86	171,313.65
境外客户A（欧洲）	2,449,101.75	-	2,449,101.75	5.12	127,992.68
Hamasho Corporation	2,101,720.35	-	2,101,720.35	4.40	109,838.16
江西立讯智造有限公司	1,933,783.83	-	1,933,783.83	4.04	459,658.85
RMK MEKATRONIK A.Ş.	1,650,269.10	-	1,650,269.10	3.45	86,244.83
合计	<u>11,412,910.42</u>	<u>-</u>	<u>11,412,910.42</u>	<u>23.87</u>	<u>955,048.17</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票	<u>8,036,144.67</u>	<u>2,475,324.50</u>	<u>805,886.11</u>

本集团在日常资金管理中将上述银行承兑汇票背书贴现或持有至到期收取合同现金流量，管理上述票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标，因此将此类票据作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	-	<u>2,190,000.00</u>	-	-	-

与应收票据相关的金融资产转移见附注十。

6. 预付款项

（1） 预付款项按照账龄列示

	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	15,465,225.29	64.88	7,278,771.90	47.60	10,870,089.16	88.09
1年至2年	722,391.53	3.03	7,870,748.01	51.47	1,455,164.32	11.79
2年至3年	7,552,000.00	31.68	141,504.32	0.93	13,924.14	0.12
3年以上	<u>98,713.28</u>	<u>0.41</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	23,838,330.10	100.00	15,291,024.23	100.00	12,339,177.62	100.00
减：预付款项 减值准备	<u>7,480,000.00</u>	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-
合计	<u>16,358,330.10</u>	-	<u>15,291,024.23</u>	-	<u>12,339,177.62</u>	-

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团一年以上重大预付款项系预付肯拓智能装备（天津）集团有限公司的用于比赛的工业机器人业务平台（集成）的采购款人民币7,480,000元，由于受产品所应用的赛事销售需求的影响，于2025年计提减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项（续）

于2025年12月31日，预付款项前五名共计人民币16,074,975.38元，占预付款项期末余额合计数的比例为67.43%。

于2024年12月31日，预付款项前五名共计人民币11,326,746.50元，占预付款项期末余额合计数的比例为74.08%。

于2023年12月31日，预付款项前五名共计人民币9,786,159.81元，占预付款项期末余额合计数的比例为79.31%。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应收款	<u>6,546,996.44</u>	<u>23,676,079.56</u>	<u>2,556,462.74</u>

（1） 按账龄披露

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	6,047,346.76	22,866,118.84	2,148,294.43
1年至2年	234,500.48	698,493.42	365,654.20
2年至3年	622,788.94	218,263.78	47,800.00
3年以上	<u>175,028.49</u>	<u>306,715.84</u>	<u>425,695.16</u>
	7,079,664.67	24,089,591.88	2,987,443.79

减：其他应收款坏账准备	<u>532,668.23</u>	<u>413,512.32</u>	<u>430,981.05</u>
-------------	-------------------	-------------------	-------------------

合计	<u>6,546,996.44</u>	<u>23,676,079.56</u>	<u>2,556,462.74</u>
----	---------------------	----------------------	---------------------

（2） 按款项性质分类情况

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
押金及保证金	2,284,933.63	1,779,356.06	2,306,497.36
备用金及借款	484,491.56	161,944.54	42,989.87
上市融资款	-	21,490,350.99	-
股权认购保证金	3,030,000.00	-	-
代垫款及其他	<u>1,280,239.48</u>	<u>657,940.29</u>	<u>637,956.56</u>
合计	<u>7,079,664.67</u>	<u>24,089,591.88</u>	<u>2,987,443.79</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况

2025年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
风险较低组合*	3,030,000.00	42.80	-	-	3,030,000.00
按信用风险特征组合计提 坏账准备	4,049,664.67	57.20	532,668.23	13.15	3,516,996.44
合计	7,079,664.67	100.00	532,668.23		6,546,996.44

2024年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
风险较低组合*	21,490,350.99	89.21	-	-	21,490,350.99
按信用风险特征组合计提 坏账准备	2,599,240.89	10.79	413,512.32	15.91	2,185,728.57
合计	24,089,591.88	100.00	413,512.32		23,676,079.56

2023年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提 坏账准备	2,987,443.79	100.00	430,981.05	14.43	2,556,462.74

* 风险较低组合是指向产权交易机构缴纳的股权认购保证金和应收H股承销商的剩余上市募集资金款项，信用风险极低，不计提坏账准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	账面价值
账龄风险组合	<u>4,049,664.67</u>	<u>532,668.23</u>	<u>3,516,996.44</u>

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	账面价值
账龄风险组合	<u>2,599,240.89</u>	<u>413,512.32</u>	<u>2,185,728.57</u>

于2023年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	账面价值
账龄风险组合	<u>2,987,443.79</u>	<u>430,981.05</u>	<u>2,556,462.74</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

2025年

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用 损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	413,512.32	-	-	413,512.32
本年计提	261,871.50	-	-	261,871.50
本年转回	(142,715.59)	-	-	(142,715.59)
年末余额	<u>532,668.23</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>532,668.23</u>

2024年

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用 损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	430,981.05	-	-	430,981.05
本年计提	127,109.95	-	-	127,109.95
本年转回	(144,578.68)	-	-	(144,578.68)
年末余额	<u>413,512.32</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>413,512.32</u>

2023年

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用 损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	373,360.35	-	-	373,360.35
本年计提	147,687.56	-	-	147,687.56
本年转回	(90,066.86)	-	-	(90,066.86)
年末余额	<u>430,981.05</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>430,981.05</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

2025年

	年初余额	本年计提	本年收回	年末余额
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>413,512.32</u>	<u>261,871.50</u>	<u>(142,715.59)</u>	<u>532,668.23</u>

于2025年，本集团无金额重要的坏账准备转回或收回的款项，无金额重要的其他应收款核销款项。

2024年

	年初余额	本年计提	本年收回	年末余额
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>430,981.05</u>	<u>127,109.95</u>	<u>(144,578.68)</u>	<u>413,512.32</u>

于2024年，本集团无金额重要的坏账准备转回或收回的款项，无金额重要的其他应收款核销款项。

2023年

	年初余额	本年计提	本年收回	年末余额
按信用风险特征组合计提 坏账准备	<u>373,360.35</u>	<u>147,687.56</u>	<u>(90,066.86)</u>	<u>430,981.05</u>

于2023年，本集团无金额重要的坏账准备转回或收回的款项，无金额重要的其他应收款核销款项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

（5） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

2025年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
广东联合产权交易中心有 限公司	3,030,000.00	42.80	股权认购保 证金	1年以内 1年以内、1-2年	-
Deel, Inc	573,988.42	8.11	押金	及2-3年	130,710.91
长城汽车股份有限公司	205,800.00	2.91	押金	1年以内	10,290.00
深圳市兢贝国际知识产权 有限公司	201,164.00	2.84	其他	1年以内	10,058.20
BIPO Consultancy UK Ltd	163,808.15	2.31	押金	1年以内	8,190.41
合计	<u>4,174,760.57</u>	<u>58.97</u>			<u>159,249.52</u>

2024年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
国泰君安融资有限公司	21,490,350.99	89.21	上市融资款	1年以内	-
Deel, Inc	471,960.80	1.96	押金	1年以内、1-2年	44,327.79
徐州工程学院	204,500.00	0.85	押金	2-3年	61,350.00
深圳信息职业技术学院	179,000.00	0.74	押金	1年以内	8,950.00
Marba Merseburg B.V	106,668.72	0.44	押金	1-2年	10,666.87
合计	<u>22,452,480.51</u>	<u>93.20</u>			<u>125,294.66</u>

2023年12月31日

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
BIPO Service Global Limited	380,111.90	12.72	押金	1年以内及1-2年	30,983.17
Deel, Inc	249,098.35	8.34	押金	1年以内	12,454.92
徐州工程学院	204,500.00	6.85	押金	1-2年	20,450.00
福建技术师范学院	183,375.00	6.14	押金	1-2年	18,337.50
B9 Sequoia Wiegman Owner LP	169,576.84	5.68	押金	1年以内	8,478.84
合计	<u>1,186,662.09</u>	<u>39.73</u>			<u>90,704.43</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货

（1） 存货分类

	2025年12月31日		
	账面余额	跌价准备/ 减值准备	账面价值
原材料	78,194,270.44	2,619,449.01	75,574,821.43
委托加工物资	515,580.80	-	515,580.80
在产品	39,683,959.78	222,330.02	39,461,629.76
库存商品	99,721,594.53	24,158,771.65	75,562,822.88
发出商品	6,519,412.34	1,691,069.20	4,828,343.14
合同履约成本	429,406.15	6,752.40	422,653.75
合计	<u>225,064,224.04</u>	<u>28,698,372.28</u>	<u>196,365,851.76</u>
	2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备/ 减值准备	账面价值
原材料	55,239,506.17	2,933,402.11	52,306,104.06
委托加工物资	146,394.76	-	146,394.76
在产品	14,984,222.92	569,852.03	14,414,370.89
库存商品	87,766,788.27	20,739,917.42	67,026,870.85
发出商品	5,606,286.40	2,439,096.71	3,167,189.69
合同履约成本	459,161.22	-	459,161.22
合计	<u>164,202,359.74</u>	<u>26,682,268.27</u>	<u>137,520,091.47</u>
	2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备/ 减值准备	账面价值
原材料	55,388,834.59	4,709,368.63	50,679,465.96
委托加工物资	533,395.94	-	533,395.94
在产品	27,665,802.70	643,076.90	27,022,725.80
库存商品	68,129,321.43	14,234,597.32	53,894,724.11
发出商品	11,044,204.98	2,125,298.30	8,918,906.68
合同履约成本	471,272.88	-	471,272.88
合计	<u>163,232,832.52</u>	<u>21,712,341.15</u>	<u>141,520,491.37</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货（续）

（2） 存货减值准备

2025年

	年初余额	本年计提	本年减少 转销/转回	年末余额
原材料	2,933,402.11	1,159,274.88	(1,473,227.98)	2,619,449.01
在产品	569,852.03	46,022.00	(393,544.01)	222,330.02
库存商品	20,739,917.42	10,924,015.08	(7,505,160.85)	24,158,771.65
发出商品	2,439,096.71	-	(748,027.51)	1,691,069.20
合同履约成本	-	6,752.40	-	6,752.40
合计	<u>26,682,268.27</u>	<u>12,136,064.36</u>	<u>(10,119,960.35)</u>	<u>28,698,372.28</u>

2024年

	年初余额	本年计提	本年减少 转销/转回	年末余额
原材料	4,709,368.63	540,238.89	(2,316,205.41)	2,933,402.11
在产品	643,076.90	245,197.85	(318,422.72)	569,852.03
库存商品	14,234,597.32	10,190,540.73	(3,685,220.63)	20,739,917.42
发出商品	<u>2,125,298.30</u>	<u>521,683.53</u>	<u>(207,885.12)</u>	<u>2,439,096.71</u>
合计	<u>21,712,341.15</u>	<u>11,497,661.00</u>	<u>(6,527,733.88)</u>	<u>26,682,268.27</u>

2023年

	年初余额	本年计提	本年减少 转销/转回	年末余额
原材料	949,716.15	6,844,053.77	(3,084,401.29)	4,709,368.63
在产品	-	643,076.90	-	643,076.90
库存商品	10,182,595.24	9,264,330.31	(5,212,328.23)	14,234,597.32
发出商品	<u>1,992,531.04</u>	<u>284,411.20</u>	<u>(151,643.94)</u>	<u>2,125,298.30</u>
合计	<u>13,124,842.43</u>	<u>17,035,872.18</u>	<u>(8,448,373.46)</u>	<u>21,712,341.15</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货（续）

（2） 存货减值准备（续）

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按照成本高于可变现净值的差额计提跌价准备，可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。转销存货跌价准备是由于本年实现销售。

需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

9. 合同资产

（1） 合同资产情况

	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	2,070,556.90	298,578.70	1,771,978.20
	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	629,280.79	117,713.00	511,567.79
	2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期质保金	375,448.00	50,545.90	324,902.10

（2） 合同资产账面价值重大变动

2025年

	变动金额	变动原因
上海元琳智能科技有限公司	1,111,053.90	本年新增收入

于2024年及2023年，本集团不存在合同资产账面价值重大变动的款项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 合同资产（续）

（3） 按合同资产减值准备计提方法分类披露

2025年12月31日

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组 合计提减值准备	<u>2,070,556.90</u>	<u>100.00</u>	<u>298,578.70</u>	<u>14.42</u>	<u>1,771,978.20</u>

2024年12月31日

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组 合计提减值准备	<u>629,280.79</u>	<u>100.00</u>	<u>117,713.00</u>	<u>18.71</u>	<u>511,567.79</u>

2023年12月31日

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组 合计提减值准备	<u>375,448.00</u>	<u>100.00</u>	<u>50,545.90</u>	<u>13.46</u>	<u>324,902.10</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 合同资产（续）

（4） 合同资产减值准备的情况

2025年12月31日

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
未到期质保金	<u>117,713.00</u>	<u>236,010.54</u>	<u>(55,144.84)</u>	<u>298,578.70</u>

2024年12月31日

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
未到期质保金	<u>50,545.90</u>	<u>67,454.60</u>	<u>(287.50)</u>	<u>117,713.00</u>

2023年12月31日

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
未到期质保金	<u>15,689.00</u>	<u>34,856.90</u>	<u>-</u>	<u>50,545.90</u>

于2025年，2024年及2023年，本集团不存在减值准备收回或转回金额重要的款项。

（5） 实际核销的合同资产情况

于2025年，2024年及2023年，本集团不存在实际核销的合同资产。

深圳市越疆科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 一年内到期的非流动资产

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
一年内到期的其他非流动资产 （附注五、22）	<u>986,718.09</u>	<u>123,848.58</u>	<u>-</u>

11. 其他流动资产

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
大额存单	220,734,381.67	-	-
待抵扣/待认证进项税额	13,715,138.83	10,649,351.30	13,925,561.24
预缴增值税额	<u>1,089,519.43</u>	<u>3,181,483.05</u>	<u>2,024,033.30</u>
合计	<u>235,539,039.93</u>	<u>13,830,834.35</u>	<u>15,949,594.54</u>

12. 长期应收款

	2025年			2024年			2023年			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收货款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>577,780.00</u>	<u>-</u>	<u>577,780.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	3.10%

13. 长期股权投资

2025年12月31日

	年初账面原值	年初减值准备	本年变动				年末账面原值	年末减值准备
			追加 投资	减少 投资	权益法下投资损益	计提/（转回）减 值准备		
联营企业								
浙江铁犀智能科技有限公司	1,138,259.12	1,138,259.12	-	1,138,259.12	-	(1,138,259.12)	-	-
杭州卓源星杭二号创业投资 合伙企业（有限合伙）	-	-	2,500,000.00	-	432,979.19	-	2,932,979.19	-
合计	<u>1,138,259.12</u>	<u>1,138,259.12</u>	<u>2,500,000.00</u>	<u>1,138,259.12</u>	<u>432,979.19</u>	<u>(1,138,259.12)</u>	<u>2,932,979.19</u>	<u>-</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 长期股权投资（续）

2024年12月31日

	年初账面原值	年初减值准备	本年变动				年末账面原值	年末减值准备
			追加 投资	减少 投资	权益法下投资损益	计提/（转回）减 值准备		
联营企业								
浙江铁犀智能科技有限公司	1,138,259.12	1,138,259.12	-	-	-	-	1,138,259.12	1,138,259.12

2023年12月31日

	年初账面原值	年初减值准备	本年变动				年末账面原值	年末减值准备
			追加 投资	减少 投资	权益法下投资损益	计提/（转回）减 值准备		
联营企业								
浙江铁犀智能科技有限公司	1,138,259.12	1,138,259.12	-	-	-	-	1,138,259.12	1,138,259.12

2018年3月，本集团与浙江铁犀智能科技有限公司（“浙江铁犀”）及其原股东达成协议，以投资额人民币100万元认购浙江铁犀新增注册资本人民币10.2万元，享有被投资单位2%的股权。本集团持有浙江铁犀股份低于20%，但由于本集团有权通过委派董事参与浙江铁犀的财务和经营政策决策，因此对浙江铁犀具有重大影响。

2022年度，由于浙江铁犀的收入及盈利能力出现显著下滑，本集团对浙江铁犀的投资进行了减值测试，并于2022年全额计提了减值准备。2025年，浙江铁犀智能科技有限公司因股东会决议解散并完成清算，本集团收回了人民币815,923.65元的出资款并计入投资收益。

14. 其他非流动金融资产

	2025年	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产			
中科第五纪（杭州）智能技术有限公司	1,967,720.65	-	-

深圳市越疆科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产

（1） 固定资产情况

2025年12月31日

	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	电子及其他设备	合计
原价					
年初余额	143,166,831.23	1,437,744.56	15,156,105.21	68,628,611.78	228,389,292.78
购置	-	-	4,891,562.44	4,691,039.34	9,582,601.78
在建工程转入	-	-	-	13,137.77	13,137.77
存货转入	-	-	-	5,725,275.45	5,725,275.45
处置或报废	-	-	(1,675,272.22)	(7,268,751.13)	(8,944,023.35)
外币报表折算	-	-	2,742.47	72,758.55	75,501.02
年末余额	<u>143,166,831.23</u>	<u>1,437,744.56</u>	<u>18,375,137.90</u>	<u>71,862,071.76</u>	<u>234,841,785.45</u>
累计折旧					
年初余额	13,298,558.51	1,260,993.26	10,834,577.23	35,704,823.90	61,098,952.90
计提	4,907,083.59	99,422.67	3,103,629.52	13,175,950.10	21,286,085.88
处置或报废	-	-	(1,544,098.22)	(5,917,424.40)	(7,461,522.62)
外币报表折算	-	-	(24.27)	(11,189.81)	(11,214.08)
年末余额	<u>18,205,642.10</u>	<u>1,360,415.93</u>	<u>12,394,084.26</u>	<u>42,952,159.79</u>	<u>74,912,302.08</u>
减值准备					
年初余额	-	-	-	-	-
计提	-	-	-	1,187,556.47	1,187,556.47
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,187,556.47</u>	<u>1,187,556.47</u>
账面价值					
年末	<u>124,961,189.13</u>	<u>77,328.63</u>	<u>5,981,053.64</u>	<u>27,722,355.50</u>	<u>158,741,926.90</u>
年初	<u>129,868,272.72</u>	<u>176,751.30</u>	<u>4,321,527.98</u>	<u>32,923,787.88</u>	<u>167,290,339.88</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况（续）

2024年12月31日

	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	电子及其他设备	合计
原价					
年初余额	143,166,831.23	1,437,744.56	13,386,229.71	69,769,727.87	227,760,533.37
购置	-	-	1,675,162.26	6,343,556.47	8,018,718.73
在建工程转入	-	-	709,190.16	601,769.91	1,310,960.07
存货转入	-	-	-	7,056,830.86	7,056,830.86
处置或报废	-	-	(612,300.97)	(15,128,671.17)	(15,740,972.14)
外币报表折算	-	-	(2,175.95)	(14,602.16)	(16,778.11)
年末余额	<u>143,166,831.23</u>	<u>1,437,744.56</u>	<u>15,156,105.21</u>	<u>68,628,611.78</u>	<u>228,389,292.78</u>
累计折旧					
年初余额	8,529,888.28	1,044,731.21	7,518,129.15	28,081,144.60	45,173,893.24
计提	4,768,670.23	216,262.05	3,977,955.15	15,499,334.22	24,462,221.65
处置或报废	-	-	(659,177.33)	(7,874,970.51)	(8,534,147.84)
外币报表折算	-	-	(2,329.74)	(684.41)	(3,014.15)
年末余额	<u>13,298,558.51</u>	<u>1,260,993.26</u>	<u>10,834,577.23</u>	<u>35,704,823.90</u>	<u>61,098,952.90</u>
账面价值					
年末	<u>129,868,272.72</u>	<u>176,751.30</u>	<u>4,321,527.98</u>	<u>32,923,787.88</u>	<u>167,290,339.88</u>
年初	<u>134,636,942.95</u>	<u>393,013.35</u>	<u>5,868,100.56</u>	<u>41,688,583.27</u>	<u>182,586,640.13</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（1） 固定资产情况（续）

2023年12月31日

	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	电子及其他设备	合计
原价					
年初余额	142,515,223.57	1,437,744.56	12,331,666.42	53,831,997.85	210,116,632.40
购置	-	-	1,556,898.06	2,601,195.31	4,158,093.37
在建工程转入	875,529.65	-	-	3,793,958.96	4,669,488.61
存货转入	-	-	-	11,055,325.97	11,055,325.97
处置或报废	(223,921.99)	-	(502,334.77)	(1,512,750.22)	(2,239,006.98)
年末余额	<u>143,166,831.23</u>	<u>1,437,744.56</u>	<u>13,386,229.71</u>	<u>69,769,727.87</u>	<u>227,760,533.37</u>
累计折旧					
年初余额	3,630,647.99	792,535.55	4,668,502.15	13,960,047.38	23,051,733.07
计提	4,899,240.29	252,195.66	3,321,336.55	15,060,296.80	23,533,069.30
处置或报废	-	-	(471,709.55)	(939,199.58)	(1,410,909.13)
年末余额	<u>8,529,888.28</u>	<u>1,044,731.21</u>	<u>7,518,129.15</u>	<u>28,081,144.60</u>	<u>45,173,893.24</u>
账面价值					
年末	<u>134,636,942.95</u>	<u>393,013.35</u>	<u>5,868,100.56</u>	<u>41,688,583.27</u>	<u>182,586,640.13</u>
年初	<u>138,884,575.58</u>	<u>645,209.01</u>	<u>7,663,164.27</u>	<u>39,871,950.47</u>	<u>187,064,899.33</u>

（2） 暂时闲置的固定资产情况

2025年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备及其他类	<u>12,643,224.82</u>	<u>(11,455,668.35)</u>	<u>(1,187,556.47)</u>	-

于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团不存在暂时闲置的固定资产情况。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（3） 经营性租出的固定资产情况

	2025年 房屋及建筑物	2024年 房屋及建筑物
原价		
年初余额	11,422,814.16	-
新增	202,792.60	11,422,814.16
年末余额	11,625,606.76	11,422,814.16
累计折旧		
年初余额	964,593.17	-
新增	18,730.15	844,419.54
计提	366,538.76	120,173.63
年末余额	1,349,862.08	964,593.17
净值		
年末	10,275,744.68	10,458,220.99
年初	10,458,220.99	-

于2023年12月31日，本集团无经营性租出的固定资产。

于2024年9月，本集团租出房屋及建筑物人民币11,346,927.46元；于2024年11月，本集团租出房屋及建筑物人民币75,886.70元。于2025年4月，本集团租出房屋及建筑物人民币202,792.60元。于2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日，本集团无未办妥产权证书的固定资产情况。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 固定资产（续）

（4） 固定资产的减值测试情况

于2024年12月31日及2023年12月31日本集团无固定资产减值的情况。于2025年12月31日，本集团考虑到部分电子设备及其他类资产市场价值较低，并且计划在期后报废，因此全额计提了减值准备，金额为人民币1,187,556.47元。

本集团在报告期内尚未产生盈利，长期资产存在减值迹象。由于集团内各主体之间存在高度关联性，它们所产生的现金流入在很大程度上不能相互独立，因此，本集团各主体的长期资产（不包括金融资产）作为一个资产组组合进行减值测试。管理层按照使用价值确定可收回金额，使用价值根据管理层批准的涵盖长期资产剩余使用寿命的财务预测的现金流量计算。根据减值测试的结果，本集团长期资产无需计提减值。

16. 在建工程

	2025年	2024年	2023年
电子及其他设备	-	4,221.27	-
建筑工程	161,009.17	-	673,323.52
青岛厂房装修项目	-	-	1,701,194.56
合计	<u>161,009.17</u>	<u>4,221.27</u>	<u>2,374,518.08</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 使用权资产

2025年

	房屋及建筑物	运输工具	合计
成本			
年初余额	31,172,464.64	1,237,260.07	32,409,724.71
本年增加	5,201,616.57	-	5,201,616.57
本年减少	(384,150.41)	-	(384,150.41)
外币报表折算	99,213.92	116,694.42	215,908.34
年末余额	36,089,144.72	1,353,954.49	37,443,099.21
累计折旧			
年初余额	23,513,056.60	145,328.34	23,658,384.94
本年计提	5,418,345.41	443,702.54	5,862,047.95
本年减少	(135,747.96)	-	(135,747.96)
外币报表折算	16,262.90	21,322.60	37,585.50
年末余额	28,811,916.95	610,353.48	29,422,270.43
账面价值			
年末	7,277,227.77	743,601.01	8,020,828.78
年初	7,659,408.04	1,091,931.73	8,751,339.77

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 使用权资产（续）

2024年

	房屋及建筑物	运输工具	合计
成本			
年初余额	28,346,548.02	-	28,346,548.02
本年增加	5,852,648.38	1,273,559.76	7,126,208.14
本年减少	(2,908,458.89)	-	(2,908,458.89)
外币报表折算	(118,272.87)	(36,299.69)	(154,572.56)
年末余额	<u>31,172,464.64</u>	<u>1,237,260.07</u>	<u>32,409,724.71</u>
累计折旧			
年初余额	19,529,498.63	-	19,529,498.63
本年计提	4,819,234.68	148,975.23	4,968,209.91
本年减少	(776,525.19)	-	(776,525.19)
外币报表折算	(59,151.52)	(3,646.89)	(62,798.41)
年末余额	<u>23,513,056.60</u>	<u>145,328.34</u>	<u>23,658,384.94</u>
账面价值			
年末	<u>7,659,408.04</u>	<u>1,091,931.73</u>	<u>8,751,339.77</u>
年初	<u>8,817,049.39</u>	<u>-</u>	<u>8,817,049.39</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 使用权资产（续）

2023年

	房屋及建筑物	合计
成本		
年初余额	23,833,488.98	23,833,488.98
本年增加	6,012,939.95	6,012,939.95
本年减少	<u>(1,499,880.91)</u>	<u>(1,499,880.91)</u>
年末余额	<u>28,346,548.02</u>	<u>28,346,548.02</u>
累计折旧		
年初余额	13,527,426.85	13,527,426.85
本年计提	6,242,259.26	6,242,259.26
本年减少	<u>(240,187.48)</u>	<u>(240,187.48)</u>
年末余额	<u>19,529,498.63</u>	<u>19,529,498.63</u>
账面价值		
年末	<u>8,817,049.39</u>	<u>8,817,049.39</u>
年初	<u>10,306,062.13</u>	<u>10,306,062.13</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产

2025年

	土地使用权	软件	专利权及技术	合计
原价				
年初余额	27,077,726.91	6,142,032.27	-	33,219,759.18
购置	-	802,245.14	-	802,245.14
企业合并	-	-	20,700,000.00	20,700,000.00
处置	-	(125,663.72)	-	(125,663.72)
年末余额	<u>27,077,726.91</u>	<u>6,818,613.69</u>	<u>20,700,000.00</u>	<u>54,596,340.60</u>
累计摊销				
年初余额	2,837,110.31	2,827,422.93	-	5,664,533.24
计提	773,397.77	1,255,886.58	2,070,000.00	4,099,284.35
处置	-	(62,831.86)	-	(62,831.86)
年末余额	<u>3,610,508.08</u>	<u>4,020,477.65</u>	<u>2,070,000.00</u>	<u>9,700,985.73</u>
账面价值				
年末	<u>23,467,218.83</u>	<u>2,798,136.04</u>	<u>18,630,000.00</u>	<u>44,895,354.87</u>
年初	<u>24,240,616.60</u>	<u>3,314,609.34</u>	-	<u>27,555,225.94</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产（续）

2024年

	土地使用权	软件	合计
原价			
年初余额	27,077,726.91	3,948,835.40	31,026,562.31
购置	-	2,193,196.87	2,193,196.87
年末余额	<u>27,077,726.91</u>	<u>6,142,032.27</u>	<u>33,219,759.18</u>
累计摊销			
年初余额	2,063,712.54	1,694,334.46	3,758,047.00
计提	<u>773,397.77</u>	<u>1,133,088.47</u>	<u>1,906,486.24</u>
年末余额	<u>2,837,110.31</u>	<u>2,827,422.93</u>	<u>5,664,533.24</u>
账面价值			
年末	<u>24,240,616.60</u>	<u>3,314,609.34</u>	<u>27,555,225.94</u>
年初	<u>25,014,014.37</u>	<u>2,254,500.94</u>	<u>27,268,515.31</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 无形资产（续）

2023年

	土地使用权	软件	合计
原价			
年初余额	27,077,726.91	4,091,163.00	31,168,889.91
购置	-	52,362.67	52,362.67
处置	-	(194,690.27)	(194,690.27)
年末余额	<u>27,077,726.91</u>	<u>3,948,835.40</u>	<u>31,026,562.31</u>
累计摊销			
年初余额	1,290,103.05	935,580.38	2,225,683.43
计提	773,609.49	800,936.97	1,574,546.46
处置	-	(42,182.89)	(42,182.89)
年末余额	<u>2,063,712.54</u>	<u>1,694,334.46</u>	<u>3,758,047.00</u>
账面价值			
年末	<u>25,014,014.37</u>	<u>2,254,500.94</u>	<u>27,268,515.31</u>
年初	<u>25,787,623.86</u>	<u>3,155,582.62</u>	<u>28,943,206.48</u>

报告期内，本集团无通过内部研发形成的无形资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 商誉

	年初余额	本年增加 非同一控制下 企业合并	本年减少	年末余额
商誉	-	8,845,108.89	-	8,845,108.89
减：减值准备	-	-	-	-
账面净值合计	-	8,845,108.89	-	8,845,108.89

本集团于2025年7月收购杭州行思无界科技有限公司，形成商誉人民币8,845,108.89元，其计算过程参见附注七、1。

于2025年12月31日，本集团对上述商誉进行了减值测试，根据测试结果，本集团无需对上述商誉计提减值准备。

本集团将商誉账面价值分摊至已收购的公司整体资产组中进行减值测试，该资产组与购买日所确认的资产组一致。资产组的可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值计算。于2025年12月31日，本集团根据5年的预测（“预测期”）以及19.21%税前折现率预计资产组的可收回金额。超过5年预测期之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。

							单位：人民币万元
	账面价值	可收回金额	减值 金额	预算/预测 期的年限	预算/预测 期的关键参 数	稳定期的 关键参数	稳定期的关键参数 的确定依据
					可收回金额 按照未来现 金流量的现 值计算	折现率	预计现金流量根据 经公司管理层审批 的5年现金流量预 测为基础
行思无界	2,297.65	3,080.00	-	5		19.21%	

管理层在预计可收回金额时所运用的关键假设包括资产或资产组在预测期间的销量和销售价格、预计运营成本以及计算未来现金流量现值时选用的折现率等，管理层根据资产组历史的经营状况及其对未来的预期来确定这些重要假设。管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该资产组的账面价值超过其可收回金额。分配至上述资产组的关键假设值与本集团历史经验及外部信息来源一致。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 长期待摊费用

2025年12月31日

	年初余额	本年增加	本年摊销	外币报表折算	年末余额
使用权资产改良	9,903,148.01	1,513,255.34	(2,995,666.27)	11,364.98	8,432,102.06
其他	-	1,353,050.00	(7,757.65)	-	1,345,292.35
合计	9,903,148.01	2,866,305.34	(3,003,423.92)	11,364.98	9,777,394.41

2024年12月31日

	年初余额	本年增加	本年摊销	外币报表折算	年末余额
使用权资产改良	4,808,573.97	7,203,910.22	(2,091,791.17)	(17,545.01)	9,903,148.01

2023年12月31日

	年初余额	本年增加	本年摊销	外币报表折算	年末余额
使用权资产改良	5,107,675.72	1,721,927.19	(2,021,028.94)	-	4,808,573.97

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2025年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	38,502,174.30	9,342,204.05
资产减值	15,855,371.84	2,861,826.87
租赁负债	6,514,600.57	1,106,677.21
预计负债	6,459,894.88	968,984.23
股份支付	464,905.73	69,735.86
合计	67,796,947.32	14,349,428.22

	2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益	23,092,621.70	4,289,387.34
租赁负债	5,446,365.16	861,930.11
合计	28,538,986.86	5,151,317.45

	2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	12,524,571.33	1,878,685.69
租赁负债	6,839,685.60	1,025,952.84
合计	19,364,256.93	2,904,638.53

本集团以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 递延所得税资产/负债（续）

（2）未经抵销的递延所得税负债

	2025年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	6,383,956.16	1,084,243.38
非同一控制下企业合并评估增值	18,630,000.00	4,657,500.00
公允价值变动损益	20,880,629.52	3,132,094.43
合计	45,894,585.68	8,873,837.81

	2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	5,348,059.21	811,639.03
公允价值变动损益	5,266,027.40	789,904.11
合计	10,614,086.61	1,601,543.14

	2023年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	6,359,657.33	953,948.60
公允价值变动损益	4,052,776.60	607,916.48
合计	10,412,433.93	1,561,865.08

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	4,216,337.81	10,133,090.41	852,051.37	4,299,266.08	1,002,632.84	1,902,005.69
递延所得税负债	4,216,337.81	4,657,500.00	852,051.37	749,491.77	1,002,632.84	559,232.24

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 递延所得税资产/负债（续）

（4）未确认递延所得税资产明细

	2025年	2024年	2023年
可抵扣暂时性差异	181,952,687.02	225,416,088.28	242,020,719.97
可抵扣亏损	<u>690,298,466.80</u>	<u>526,450,891.63</u>	<u>418,079,408.38</u>
合计	<u>872,251,153.82</u>	<u>751,866,979.91</u>	<u>660,100,128.35</u>

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年	2024年	2023年
2024年	-	-	-
2025年	-	453,757.52	453,757.52
2026年	3,726,887.20	3,726,887.20	3,726,887.20
2027年	12,414,461.39	12,414,461.39	12,414,461.39
2028年	14,928,982.85	14,928,982.85	14,928,982.85
2029年	58,210,648.65	58,210,648.65	58,210,648.65
2030年	57,296,702.81	57,296,702.81	57,296,702.81
2031年	59,821,731.02	59,821,731.02	59,821,731.02
2032年	84,507,607.25	84,507,607.25	84,507,607.25
2033年	121,984,977.12	124,032,907.39	124,032,907.39
2034年	88,013,615.68	88,013,615.68	-
2035年	147,011,458.29	-	-
无到期日	<u>42,381,394.54</u>	<u>23,043,589.87</u>	<u>2,685,722.30</u>
合计	<u>690,298,466.80</u>	<u>526,450,891.63</u>	<u>418,079,408.38</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 其他非流动资产

	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备预付款	4,561,510.90	-	4,561,510.90
待抵扣/待认证进项税额	3,809,096.82	-	3,809,096.82
长期租赁保证金	2,415,376.86	33,144.61	2,382,232.25
	10,785,984.58	33,144.61	10,752,839.97
减：一年内到期的其他非流动资产 （附注五、10）	986,718.09	-	986,718.09
合计	9,799,266.49	33,144.61	9,766,121.88
	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备预付款	3,022,519.68	-	3,022,519.68
待抵扣/待认证进项税额	4,004,429.95	-	4,004,429.95
长期租赁保证金	1,883,401.49	650.03	1,882,751.46
预付股权投资款	16,000,000.00	-	16,000,000.00
	24,910,351.12	650.03	24,909,701.09
减：一年内到期的其他非流动资产 （附注五、10）	123,848.58	-	123,848.58
合计	24,786,502.54	650.03	24,785,852.51
	2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程及设备预付款	111,778.26	-	111,778.26
待抵扣/待认证进项税额	4,090,646.52	-	4,090,646.52
长期租赁保证金	1,075,790.54	-	1,075,790.54
	5,278,215.32	-	5,278,215.32
减：一年内到期的其他非流动资产 （附注五、10）	-	-	-
合计	5,278,215.32	-	5,278,215.32

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 其他非流动资产（续）

于 2024 年，本公司拟与第三方共同设立一家合资公司，后续由于各方关于被投资企业未来发展方向未达成一致意见，经各方友好协商，本公司于 2025 年收回全部投资款项。

23. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	12,819,397.20	12,819,397.20	冻结	保证金
大额存单	<u>40,000,000.00</u>	<u>40,000,000.00</u>	质押	借款质押
合计	<u>52,819,397.20</u>	<u>52,819,397.20</u>		

2024年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,321,000.00	2,321,000.00	冻结	保证金、诉讼
大额存单	<u>40,000,000.00</u>	<u>40,000,000.00</u>	质押	冻结 借款质押
合计	<u>42,321,000.00</u>	<u>42,321,000.00</u>		

2023年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,210,200.00	2,210,200.00	冻结	保证金
大额存单	<u>50,000,000.00</u>	<u>50,000,000.00</u>	质押	借款质押
合计	<u>52,210,200.00</u>	<u>52,210,200.00</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 短期借款

（1）短期借款分类

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
信用借款	55,671,597.22	159,885,700.09	7,986,800.00
质押借款（注1）	-	39,860,279.39	49,803,687.26
合计	<u>55,671,597.22</u>	<u>199,745,979.48</u>	<u>57,790,487.26</u>

注1：于2023年12月31日，本集团以票据贴现取得银行借款人民币49,803,687.26元，上述借款的年利率为1.22%-1.51%；于2024年12月31日，本集团以大额存单质押取得银行借款人民币39,860,279.39元，上述借款的年利率为0.90%-1.10%。

25. 交易性金融负债

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
远期外汇合约	-	-	79,667.84

26. 应付账款

（1）按款项性质列示

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
材料款	101,222,046.02	38,251,889.45	28,012,669.72
委外加工费	2,453,472.63	1,157,492.03	1,578,473.04
运输费	2,691,182.96	1,277,684.96	719,419.90
其他	408,972.49	-	596,202.91
合计	<u>106,775,674.10</u>	<u>40,687,066.44</u>	<u>30,906,765.57</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 应付账款（续）

（2） 报告期内，本集团无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

27. 合同负债

（1） 按款项性质列示

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
预收货款	9,763,085.05	6,280,045.98	10,938,613.24
销售返利	<u>995,854.25</u>	<u>561,301.22</u>	<u>724,821.25</u>
合计	<u>10,758,939.30</u>	<u>6,841,347.20</u>	<u>11,663,434.49</u>

（2） 报告期内，本集团不存在账龄超过1年的重要合同负债。

28. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	31,896,511.07	190,115,137.79	173,954,514.41	48,057,134.45
离职后福利（设定提存计划）	54,499.94	7,715,255.92	7,662,497.84	107,258.02
辞退福利	<u>590,379.09</u>	<u>3,149,231.05</u>	<u>2,251,746.45</u>	<u>1,487,863.69</u>
合计	<u>32,541,390.10</u>	<u>200,979,624.76</u>	<u>183,868,758.70</u>	<u>49,652,256.16</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	24,239,173.11	146,402,933.44	138,745,595.48	31,896,511.07
离职后福利（设定提存计划）	83,024.22	6,289,636.09	6,318,160.37	54,499.94
辞退福利	<u>991,954.49</u>	<u>3,667,796.97</u>	<u>4,069,372.37</u>	<u>590,379.09</u>
合计	<u>25,314,151.82</u>	<u>156,360,366.50</u>	<u>149,133,128.22</u>	<u>32,541,390.10</u>

深圳市越疆科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付职工薪酬（续）

（1） 应付职工薪酬列示（续）

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	23,772,129.25	122,625,995.85	122,158,951.99	24,239,173.11
离职后福利（设定提存计划）	23,400.10	5,357,951.44	5,298,327.32	83,024.22
辞退福利	<u>727,478.77</u>	<u>2,560,501.13</u>	<u>2,296,025.41</u>	<u>991,954.49</u>
合计	<u>24,523,008.12</u>	<u>130,544,448.42</u>	<u>129,753,304.72</u>	<u>25,314,151.82</u>

（2） 短期职工薪酬列示

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	31,625,411.48	174,337,393.85	159,117,311.32	46,845,494.01
职工福利费	180,000.00	5,169,009.36	4,268,370.46	1,080,638.90
社会保险费	67,710.59	5,364,261.64	5,343,524.69	88,447.54
其中：医疗保险费	65,816.57	4,942,525.90	4,923,466.56	84,875.91
工伤保险费	823.00	245,712.55	244,437.34	2,098.21
生育保险费	1,071.02	176,023.19	175,620.79	1,473.42
住房公积金	<u>23,389.00</u>	<u>5,244,472.94</u>	<u>5,225,307.94</u>	<u>42,554.00</u>
合计	<u>31,896,511.07</u>	<u>190,115,137.79</u>	<u>173,954,514.41</u>	<u>48,057,134.45</u>

2024年度

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	23,904,697.54	135,060,468.53	127,339,754.59	31,625,411.48
职工福利费	240,000.00	3,117,301.29	3,177,301.29	180,000.00
社会保险费	79,343.57	3,999,473.97	4,011,106.95	67,710.59
其中：医疗保险费	75,274.73	3,651,415.39	3,660,873.55	65,816.57
工伤保险费	1,480.25	196,659.24	197,316.49	823.00
生育保险费	2,588.59	151,399.34	152,916.91	1,071.02
住房公积金	<u>15,132.00</u>	<u>4,225,689.65</u>	<u>4,217,432.65</u>	<u>23,389.00</u>
合计	<u>24,239,173.11</u>	<u>146,402,933.44</u>	<u>138,745,595.48</u>	<u>31,896,511.07</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付职工薪酬（续）

（2） 短期职工薪酬列示（续）

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	23,746,148.25	111,818,901.53	111,660,352.24	23,904,697.54
职工福利费	-	3,584,094.67	3,344,094.67	240,000.00
社会保险费	16,054.00	3,182,381.83	3,119,092.26	79,343.57
其中：医疗保险费	15,486.90	2,876,160.11	2,816,372.28	75,274.73
工伤保险费	363.10	156,835.70	155,718.55	1,480.25
生育保险费	204.00	149,386.02	147,001.43	2,588.59
住房公积金	9,927.00	4,040,617.82	4,035,412.82	15,132.00
合计	<u>23,772,129.25</u>	<u>122,625,995.85</u>	<u>122,158,951.99</u>	<u>24,239,173.11</u>

（3） 设定提存计划列示

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	48,885.49	7,368,478.06	7,324,221.86	93,141.69
失业保险费	<u>5,614.45</u>	<u>346,777.86</u>	<u>338,275.98</u>	<u>14,116.33</u>
合计	<u>54,499.94</u>	<u>7,715,255.92</u>	<u>7,662,497.84</u>	<u>107,258.02</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应付职工薪酬（续）

（3） 设定提存计划列示（续）

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	66,934.81	6,004,137.16	6,022,186.48	48,885.49
失业保险费	16,089.41	285,498.93	295,973.89	5,614.45
合计	83,024.22	6,289,636.09	6,318,160.37	54,499.94

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	22,691.00	5,210,513.99	5,166,270.18	66,934.81
失业保险费	709.10	147,437.45	132,057.14	16,089.41
合计	23,400.10	5,357,951.44	5,298,327.32	83,024.22

29. 应交税费

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
企业所得税	4,571,228.97	2,304,502.51	14,414,601.29
增值税	2,565,818.21	2,421,788.68	-
个人所得税	1,064,036.43	811,923.77	730,992.71
印花税	689,203.03	329,463.78	147,636.26
房产税	250,755.49	250,755.48	156,916.54
城市维护建设税	130,300.61	68,833.00	36,605.61
教育费附加	93,071.86	49,166.43	26,146.87
土地使用税	147,470.88	147,470.88	137,735.28
合计	9,511,885.48	6,383,904.53	15,650,634.56

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 其他应付款

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应付款	<u>38,506,344.66</u>	<u>35,512,234.66</u>	<u>12,640,964.31</u>

（1）其他应付款按款项性质列示

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
上市费用	549,630.28	23,972,635.31	-
劳务费	3,888,469.37	1,568,466.81	616,846.33
设备工程款	1,953,677.84	2,502,571.14	3,702,107.09
预提费用	10,576,953.35	6,881,566.31	6,373,444.97
股权收购款	7,331,156.04	-	-
股权收购或有对价	4,643,065.50	-	-
科研项目分拨款	7,680,000.00	-	1,050,000.00
其他	<u>1,883,392.28</u>	<u>586,995.09</u>	<u>898,565.92</u>
合计	<u>38,506,344.66</u>	<u>35,512,234.66</u>	<u>12,640,964.31</u>

（2）于2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日，本集团不存在账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

31. 一年内到期的非流动负债

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
一年内到期的长期借款 （附注五、33）	16,159,420.83	1,912,284.03	-
一年内到期的租赁负债 （附注五、34）	<u>5,499,408.64</u>	<u>4,988,754.46</u>	<u>4,873,544.51</u>
合计	<u>21,658,829.47</u>	<u>6,901,038.49</u>	<u>4,873,544.51</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 其他流动负债

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
待转销项税	7,722,841.65	3,910,246.83	1,877,435.72
产品质量保证金	<u>10,056,130.80</u>	<u>6,823,402.89</u>	<u>6,126,667.67</u>
合计	<u>17,778,972.45</u>	<u>10,733,649.72</u>	<u>8,004,103.39</u>

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
产品质量保证金	<u>6,823,402.89</u>	<u>8,648,186.53</u>	<u>(5,415,458.62)</u>	<u>10,056,130.80</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
产品质量保证金	<u>6,126,667.67</u>	<u>4,624,385.63</u>	<u>(3,927,650.41)</u>	<u>6,823,402.89</u>

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
产品质量保证金	<u>6,558,145.71</u>	<u>2,797,865.69</u>	<u>(3,229,343.73)</u>	<u>6,126,667.67</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 长期借款

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
信用借款	16,159,420.83	18,062,284.03	-
减：一年内到期的长期借款 （附注五、31）	<u>16,159,420.83</u>	<u>1,912,284.03</u>	<u>-</u>
合计	<u>-</u>	<u>16,150,000.00</u>	<u>-</u>

34. 租赁负债

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
租赁付款额	8,075,602.57	8,974,619.99	9,821,038.66
减：未确认融资费用	206,734.03	314,497.13	414,516.61
租赁付款额现值小计	7,868,868.54	8,660,122.86	9,406,522.05
减：一年内到期的租赁负债 （附注五、31）	<u>5,499,408.64</u>	<u>4,988,754.46</u>	<u>4,873,544.51</u>
合计	<u>2,369,459.90</u>	<u>3,671,368.40</u>	<u>4,532,977.54</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 递延收益

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关的政府补助	161,322,354.98	3,427,904.80	(14,185,836.92)	150,564,422.86
与收益相关的政府补助	<u>6,679,230.00</u>	<u>14,574,885.20</u>	<u>(8,976,657.35)</u>	<u>12,277,457.85</u>
合计	<u>168,001,584.98</u>	<u>18,002,790.00</u>	<u>(23,162,494.27)</u>	<u>162,841,880.71</u>

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关的政府补助	172,425,289.90	212,900.00	(11,315,834.92)	161,322,354.98
与收益相关的政府补助	<u>17,144,325.66</u>	<u>5,807,100.00</u>	<u>(16,272,195.66)</u>	<u>6,679,230.00</u>
合计	<u>189,569,615.56</u>	<u>6,020,000.00</u>	<u>(27,588,030.58)</u>	<u>168,001,584.98</u>

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
与资产相关的政府补助	114,236,233.01	66,374,450.00	(8,185,393.11)	172,425,289.90
与收益相关的政府补助	<u>29,229,464.59</u>	<u>6,325,550.00</u>	<u>(18,410,688.93)</u>	<u>17,144,325.66</u>
合计	<u>143,465,697.60</u>	<u>72,700,000.00</u>	<u>(26,596,082.04)</u>	<u>189,569,615.56</u>

本集团递延收益主要包括日照市越疆智能科技有限公司取得的与人工智能机器人生产基地项目相关的政府补助，截至2025年12月31日，2024年12月31日及2023年12月31日，尚未结转的递延收益余额分别为人民币10,941.36万元，人民币12,149.32万元，人民币14,068.57万元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 股本

2025年

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股本总额	400,000,000.00	39,955,400.00	-	-	-	39,955,400.00	439,955,400.00

2024年

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股本总额	360,000,000.00	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00	400,000,000.00

2023年

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股本总额	360,000,000.00	-	-	-	-	-	360,000,000.00

2024年12月23日，本公司于香港联合交易所有限公司主板上市，公开发售共计40,000,000股H股，每股发行价为港币18.80元，募集资金总额为港币752,000,000.00元（相当于人民币695,359,360.00元），扣除资本化发行费用人民币32,563,041.19元后，其中人民币40,000,000.00元计入股本，人民币622,796,318.81元计入股本溢价。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 股本（续）

2025年1月17日，本公司部分行使超额配售选择权，公开发售4,195,400股H股，发行价格为每股港币18.80元。本次发行募集资金总额为港币78,873,520.00元（相当于人民币72,665,385.24元），扣除资本化发行费用人民币3,276,118.89元后，其中人民币4,195,400.00元计入股本，人民币65,193,866.35元计入股本溢价。

2025年7月22日，本公司完成首次配售，以每股港币54.30元的价格发行19,100,000股新H股。本次配售募集资金总额为港币1,037,130,000.00元（相当于人民币944,140,924.20元），在扣除资本化发行费用人民币11,467,103.42元后，其中人民币19,100,000.00元计入股本，人民币913,573,820.78元计入股本溢价。

2025年11月13日，公司完成第二轮配售，以每股港币46.80元的价格发行16,660,000股新H股。本次配售募集资金总额为港币779,688,000.00元（相当于人民币711,036,471.60元），在扣除资本化发行费用人民币7,191,005.98元后，其中人民币16,660,000.00元计入股本，人民币687,185,465.62元计入股本溢价。

37. 资本公积

2025年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	726,085,969.18	1,665,953,152.75	-	2,392,039,121.93
以权益结算的股份支付	102,423,724.58	34,446,989.62	-	136,870,714.20
合计	<u>828,509,693.76</u>	<u>1,700,400,142.37</u>	<u>-</u>	<u>2,528,909,836.13</u>

以权益结算的股份支付变动说明：

2025年，对以权益结算的股份支付换取职工提供服务，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积人民币34,446,989.62元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 资本公积（续）

2024年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	103,289,650.37	622,796,318.81	-	726,085,969.18
以权益结算的股份支付	<u>76,068,221.67</u>	<u>26,355,502.91</u>	<u>-</u>	<u>102,423,724.58</u>
合计	<u>179,357,872.04</u>	<u>649,151,821.72</u>	<u>-</u>	<u>828,509,693.76</u>

以权益结算的股份支付变动说明：

2024年，对以权益结算的股份支付换取职工提供服务，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积人民币26,355,502.91元。

2023年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	103,289,650.37	-	-	103,289,650.37
以权益结算的股份支付	<u>54,603,116.78</u>	<u>21,465,104.89</u>	<u>-</u>	<u>76,068,221.67</u>
合计	<u>157,892,767.15</u>	<u>21,465,104.89</u>	<u>-</u>	<u>179,357,872.04</u>

以权益结算的股份支付变动说明：

2023年，对以权益结算的股份支付换取职工提供服务，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积人民币21,465,104.89元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
外币财务报表折算差额	<u>279,810.58</u>	<u>(996,270.88)</u>	<u>(716,460.30)</u>

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
外币财务报表折算差额	<u>83,061.49</u>	<u>196,749.09</u>	<u>279,810.58</u>

2023年

	2023年1月1日	增减变动	2023年12月31日
外币财务报表折算差额	<u>-</u>	<u>83,061.49</u>	<u>83,061.49</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2025年

	税前发生额	减：所得税	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
外币财务报表折算差额	<u>(996,270.88)</u>	<u>-</u>	<u>(996,270.88)</u>	<u>-</u>

2024年

	税前发生额	减：所得税	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
外币财务报表折算差额	<u>196,749.09</u>	<u>-</u>	<u>196,749.09</u>	<u>-</u>

2023年

	税前发生额	减：所得税	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
外币财务报表折算差额	<u>83,061.49</u>	<u>-</u>	<u>83,061.49</u>	<u>-</u>

39. 未分配利润

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
上年年末未分配利润	(261,501,962.77)	(166,137,374.90)	(62,856,383.27)
归属于母公司股东的净利润	<u>(83,536,241.35)</u>	<u>(95,364,587.87)</u>	<u>(103,280,991.63)</u>
年末未分配利润	<u>(345,038,204.12)</u>	<u>(261,501,962.77)</u>	<u>(166,137,374.90)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

	2025年	
	收入	成本
主营业务	489,832,318.46	262,174,093.13
其他业务	3,650,656.16	1,891,448.84
合计	<u>493,482,974.62</u>	<u>264,065,541.97</u>
	2024年	
	收入	成本
主营业务	372,074,689.62	192,745,222.47
其他业务	2,755,914.31	2,367,237.31
合计	<u>374,830,603.93</u>	<u>195,112,459.78</u>
	2023年	
	收入	成本
主营业务	285,670,521.88	147,097,232.26
其他业务	1,321,206.33	800,591.69
合计	<u>286,991,728.21</u>	<u>147,897,823.95</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息

	2025年	2024年	2023年
商品类型			
销售产品	490,648,908.51	372,905,274.78	285,864,669.33
协作机器人	395,119,247.51	304,724,993.18	233,821,862.67
复合机器人	67,609,772.66	60,047,841.60	48,697,463.84
具身智能机器人	20,041,701.29	3,862,814.70	-
其他	7,878,187.05	4,269,625.30	3,345,342.82
提供服务	1,869,654.37	1,624,589.24	1,127,058.88
租赁服务	964,411.74	300,739.91	-
合计	<u>493,482,974.62</u>	<u>374,830,603.93</u>	<u>286,991,728.21</u>
经营地区			
中国大陆	250,709,670.85	173,882,855.25	117,464,183.62
境外（含中国港澳台）	<u>242,773,303.77</u>	<u>200,947,748.68</u>	<u>169,527,544.59</u>
合计	<u>493,482,974.62</u>	<u>374,830,603.93</u>	<u>286,991,728.21</u>
商品、服务转让的时间			
在某一时点转让	492,518,562.88	374,529,864.02	286,991,728.21
在某一时段内转让	<u>964,411.74</u>	<u>300,739.91</u>	<u>-</u>
合计	<u>493,482,974.62</u>	<u>374,830,603.93</u>	<u>286,991,728.21</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

	2025年	2024年	2023年
商品类型			
销售产品	262,681,852.54	193,919,566.28	147,363,092.99
协作机器人	209,051,534.03	157,537,171.94	118,671,495.47
复合机器人	38,968,154.23	31,690,004.19	27,300,572.13
具身智能机器人	11,344,060.31	1,937,006.46	-
其他	3,318,103.97	2,755,383.69	1,391,025.39
提供服务	874,291.62	1,050,097.63	534,730.96
租赁服务	509,397.81	142,795.87	-
合计	<u>264,065,541.97</u>	<u>195,112,459.78</u>	<u>147,897,823.95</u>
经营地区			
中国大陆	162,080,797.67	104,515,166.23	70,094,054.13
境外（含中国港澳台）	<u>101,984,744.30</u>	<u>90,597,293.55</u>	<u>77,803,769.82</u>
合计	<u>264,065,541.97</u>	<u>195,112,459.78</u>	<u>147,897,823.95</u>
商品、服务转让的时间			
在某一时点转让	263,556,144.16	194,969,663.91	147,897,823.95
在某一时段内转让	<u>509,397.81</u>	<u>142,795.87</u>	<u>-</u>
合计	<u>264,065,541.97</u>	<u>195,112,459.78</u>	<u>147,897,823.95</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本（续）

（4）履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年	2023年
合同负债年初账面价值	6,184,723.37	9,839,798.78	34,291,377.95
前期已经履行（或部分履行）的履约义务	-	-	-
合计	<u>6,184,723.37</u>	<u>9,839,798.78</u>	<u>34,291,377.95</u>

本集团与履约义务相关的信息如下：

向客户交付商品并经客户验收时履行履约义务。合同价款结算以合同约定为准。承担的预期将退还给客户的款项为经销商模式下约定的经销商返利。质保类型主要包括：（1）交付后12-36个月质保期的保证类质保，该类质保非单项履约义务；（2）可额外购买的至多24个月的服务类质保，该类质保为单项履约义务。

于2025年12月31日，2024年12月31日及2023年12月31日，主要的已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务预计于未来1年以内确认为收入。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 税金及附加

	2025年	2024年	2023年
印花税	918,459.72	548,734.21	319,909.14
城市维护建设税	1,052,428.75	761,524.51	1,260,751.63
教育费附加	751,734.25	543,946.09	898,189.55
城镇土地使用税	589,883.52	570,412.32	531,469.92
房产税	1,000,732.28	864,506.46	630,287.34
其他	20,253.43	13,365.17	1,080.00
合计	<u>4,333,491.95</u>	<u>3,302,488.76</u>	<u>3,641,687.58</u>

42. 销售费用

	2025年	2024年	2023年
职工薪酬	83,499,120.33	68,920,557.47	53,937,825.08
差旅及业务招待费	20,460,567.06	13,834,916.27	17,115,080.94
劳务费	15,799,417.34	8,860,111.63	7,960,769.91
折旧及摊销	11,488,871.22	14,351,674.71	13,969,386.40
业务宣传费	20,055,104.61	10,024,777.00	13,865,710.75
股份支付	10,786,734.43	9,648,852.15	7,120,273.18
租赁及物业费	2,163,080.76	1,462,373.93	1,617,396.86
运输费	2,512,410.47	1,320,681.96	1,483,151.18
其他	6,292,921.64	4,984,686.49	7,521,822.50
合计	<u>173,058,227.86</u>	<u>133,408,631.61</u>	<u>124,591,416.80</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 管理费用

	2025年	2024年	2023年
职工薪酬	27,375,678.44	22,105,036.85	22,546,136.98
股份支付	13,550,642.32	9,520,797.00	6,019,290.48
中介服务费	10,638,442.32	36,812,198.49	5,540,819.72
折旧及摊销	4,821,489.91	4,795,415.91	5,120,378.94
离职补偿金	3,149,231.05	3,667,796.97	2,560,501.13
办公费	2,809,606.79	2,180,028.07	2,461,349.40
差旅费及业务招待费	2,820,230.76	2,796,984.57	2,144,911.77
招聘费	1,609,604.92	1,802,277.63	489,196.60
其他	1,831,824.46	1,539,725.69	2,282,038.03
合计	<u>68,606,750.97</u>	<u>85,220,261.18</u>	<u>49,164,623.05</u>

44. 研发费用

	2025年	2024年	2023年
职工薪酬	66,073,183.88	46,341,161.18	43,193,205.01
物料消耗	19,896,840.81	6,711,887.97	8,613,815.11
股份支付	10,048,922.83	7,185,853.76	8,325,541.23
折旧及摊销	7,607,478.76	4,322,152.94	2,962,795.37
服务费	2,383,705.34	2,682,486.53	1,193,393.27
商标专利费	923,490.46	546,576.76	1,663,233.97
认证测试费	2,592,385.96	693,674.21	1,134,970.96
租赁及物业费	1,452,020.31	1,295,218.78	715,133.94
其他	3,674,420.17	2,013,079.55	2,724,758.70
合计	<u>114,652,448.52</u>	<u>71,792,091.68</u>	<u>70,526,847.56</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 财务费用

	2025年	2024年	2023年
利息支出	3,005,194.22	1,821,484.85	1,957,323.40
减：利息收入	(50,207,158.15)	(2,081,956.37)	(2,312,596.48)
汇兑损失/（收益）	28,214,989.16	(198,567.42)	(1,156,876.00)
其他	382,655.78	300,231.86	258,786.11
合计	<u>(18,604,318.99)</u>	<u>(158,807.08)</u>	<u>(1,253,362.97)</u>

46. 其他收益

	2025年	2024年	2023年
政府补助	25,571,463.66	32,414,979.07	32,641,886.53
税收优惠	1,822,770.97	959,464.30	267,986.65
个税手续费返还	146,375.62	5,806.35	4,579.27
合计	<u>27,540,610.25</u>	<u>33,380,249.72</u>	<u>32,914,452.45</u>

报告期内本集团与收益相关的政府补助主要包括：2025年研发投入支持计划补贴、出口信用保险保费资助、知识产权领域专项资金补贴、2024年工业设计发展扶持计划项目、研发投入支持计划项目、科学技术奖励支持计划项目及动力电池组多机器人柔性集成及应用示范项目等。

47. 投资收益

	2025年	2024年	2023年
处置交易性金融资产取得的 投资收益	1,784,182.24	188,976.02	2,656,791.32
处置长期股权投资取得的投 资收益	815,923.65	-	-
权益法下长期股权投资取得 的投资收益	432,979.19	-	-
合计	<u>3,033,085.08</u>	<u>188,976.02</u>	<u>2,656,791.32</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

48. 公允价值变动收益

	2025年	2024年	2023年
交易性金融资产	14,770,406.07	4,104,194.06	4,132,444.44
交易性金融负债	-	-	(770,867.84)
收购或有对价	(90,165.20)	-	-
其他非流动金融资产	967,720.65	-	-
合计	<u>15,647,961.52</u>	<u>4,104,194.06</u>	<u>3,361,576.60</u>

49. 资产减值损失

	2025年	2024年	2023年
存货跌价损失	11,660,186.33	10,831,561.60	17,035,872.18
固定资产减值损失	1,187,556.47	-	-
预付账款减值损失	7,480,000.00	-	-
合同资产减值损失	180,865.70	67,167.10	34,856.90
合计	<u>20,508,608.50</u>	<u>10,898,728.70</u>	<u>17,070,729.08</u>

50. 信用减值损失

	2025年	2024年	2023年
应收账款坏账损失	3,195,520.10	2,628,400.65	3,908,783.31
其他非流动资产坏账损失	32,494.58	650.03	-
其他应收款坏账损失	119,155.91	(17,468.73)	57,620.70
合计	<u>3,347,170.59</u>	<u>2,611,581.95</u>	<u>3,966,404.01</u>

51. 资产处置收益

	2025年	2024年	2023年
长期资产处置收益/（损失）	<u>103,985.63</u>	<u>(2,779,884.54)</u>	<u>36,756.45</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 营业外收入

	2025年	2024年	2023年
无需支付的应付款	3,215.21	3,209.73	297,477.23
赔偿及罚款收入	797,020.34	167,611.00	22,177.00
核销的应收款项收回 （注1）	7,982,935.69	-	-
其他	7,161.33	18,636.46	57,000.07
合计	<u>8,790,332.57</u>	<u>189,457.19</u>	<u>376,654.30</u>

注1：于2025年，本集团收回于2023年核销的应收账款及违约金和利息收入，确认营业外收入金额为人民币7,982,935.69元。

53. 营业外支出

	2025年	2024年	2023年
赔偿及罚款支出	283,331.72	109,436.65	351,097.07
报废支出	886,094.95	1,522,347.72	180,640.76
无法收回的款项	26,533.34	1,981.79	-
捐赠支出	1,440,814.59	-	-
其他	181,836.17	113,106.08	-
合计	<u>2,818,610.77</u>	<u>1,746,872.24</u>	<u>531,737.83</u>

54. 所得税费用

	2025年	2024年	2023年
当期所得税费用	6,961,651.52	3,550,876.29	14,727,732.14
递延所得税费用	<u>(7,100,816.10)</u>	<u>(2,207,000.86)</u>	<u>(1,246,688.07)</u>
合计	<u>(139,164.58)</u>	<u>1,343,875.43</u>	<u>13,481,044.07</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年	2024年	2023年
利润总额	(84,187,582.47)	(94,020,712.44)	(89,799,947.56)
按适用税率计算的所得税费用	(21,046,895.62)	(23,505,178.11)	(22,449,986.90)
子公司适用不同税率的影响	16,979,154.14	10,660,362.67	7,976,403.59
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,703,511.41	8,435,041.57	4,754,450.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(802,976.89)	-	-
研发费用加计扣除的影响	(16,723,741.72)	(8,629,020.92)	(8,755,555.07)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	<u>15,751,784.10</u>	<u>14,382,670.22</u>	<u>31,955,731.91</u>
合计	<u>(139,164.58)</u>	<u>1,343,875.43</u>	<u>13,481,044.07</u>

其他说明：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 每股收益

	2025年 元/股	2024年 元/股	2023年 元/股
基本每股收益和稀释每股收益 持续经营	(0.20)	(0.26)	(0.29)

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净亏损，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年	2023年
亏损			
归属于本公司普通股股东的 当期净亏损			
持续经营	<u>(83,536,241.35)</u>	<u>(95,364,587.87)</u>	<u>(103,280,991.63)</u>
本公司发行在外普通股的加权 平均数	<u>414,731,652.05</u>	<u>360,983,606.56</u>	<u>360,000,000.00</u>

由于本集团报告期内亏损，考虑潜在稀释普通股后造成反稀释效应，故稀释每股收益与基本每股收益相同。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表项目注释

（1） 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年	2023年
收到其他与经营活动有关的现金			
政府补助	20,411,759.39	10,846,948.49	15,495,804.49
银行存款利息	19,783,158.15	1,690,106.40	2,312,596.48
收回受限资金	2,321,000.00	-	8,368,084.80
收回已核销款项	7,982,935.69	-	-
押金保证金	-	-	427,586.66
其他	807,396.88	195,263.54	19,699.88
合计	<u>51,306,250.11</u>	<u>12,732,318.43</u>	<u>26,623,772.31</u>
支付其他与经营活动有关的现金			
销售费用	67,283,501.88	40,487,547.28	49,500,251.55
管理费用	16,014,322.21	36,217,649.78	16,725,125.26
研发费用	30,922,863.05	13,944,452.40	16,048,819.82
押金保证金	505,577.57	1,215,147.55	1,075,790.54
捐赠支出	1,440,814.59	-	-
赔偿金、违约金等支出	283,331.72	109,436.65	351,097.07
受限资金	1,819,397.20	110,800.00	1,389,200.00
其他	1,895,201.30	1,274,902.57	274,015.81
合计	<u>120,165,009.52</u>	<u>93,359,936.23</u>	<u>85,364,300.05</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表项目注释（续）

（2） 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年	2023年
收回投资所收到的现金			
赎回定期存款	698,927,795.77	-	-
赎回结构性存款	-	-	350,400,416.67
赎回大额存单	-	80,000,000.00	40,000,000.00
收回预付股权投资款	16,000,000.00	-	-
合计	<u>714,927,795.77</u>	<u>80,000,000.00</u>	<u>390,400,416.67</u>

投资支付的现金			
购买定期存款	2,328,000,715.39	-	-
购买大额存单	125,217,770.94	-	210,250,583.33
购买结构性存款	50,000,000.00	-	160,000,000.00
支付股权投资款	3,500,000.00	16,000,000.00	-
合计	<u>2,506,718,486.33</u>	<u>16,000,000.00</u>	<u>370,250,583.33</u>

	2025年	2024年	2023年
支付其他与投资活动有关的现金			
理财产品保证金	11,000,000.00	-	-
股权认购保证金	3,030,000.00	-	-
合计	<u>14,030,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

（3） 与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年	2023年
支付其他与筹资活动有关的现金			
租赁相关支出	6,167,926.48	5,906,729.90	6,536,318.05
支付的资本化上市融资费用	11,651,660.05	2,136,628.42	-
其他	617,376.86	-	-
合计	<u>18,436,963.39</u>	<u>8,043,358.32</u>	<u>6,536,318.05</u>

深圳市越疆科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表项目注释（续）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

2025年

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	199,745,979.48	95,141,222.22	2,564,208.87	241,779,813.35	-	55,671,597.22
长期借款（含一年内到期）	18,062,284.03	-	9,420.83	1,912,284.03	-	16,159,420.83
租赁负债（含一年内到期）	8,660,122.86	-	5,376,672.16	6,167,926.48	-	7,868,868.54
合计	226,468,386.37	95,141,222.22	7,950,301.86	249,860,023.86	-	79,699,886.59

2024年

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	57,790,487.26	239,967,776.25	1,651,768.60	99,664,052.63	-	199,745,979.48
长期借款（含一年内到期）	-	19,000,000.00	12,284.03	950,000.00	-	18,062,284.03
租赁负债（含一年内到期）	9,406,522.05	-	5,160,330.71	5,906,729.90	-	8,660,122.86
合计	67,197,009.31	258,967,776.25	6,824,383.34	106,520,782.53	-	226,468,386.37

2023年

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	21,619,400.00	57,531,088.88	1,498,480.58	22,858,482.20	-	57,790,487.26
租赁负债（含一年内到期）	10,747,720.53	-	5,195,119.57	6,536,318.05	-	9,406,522.05
合计	32,367,120.53	57,531,088.88	6,693,600.15	29,394,800.25	-	67,197,009.31

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净亏损调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年	2023年
净亏损	(84,048,417.89)	(95,364,587.87)	(103,280,991.63)
加：信用减值损失	3,347,170.59	2,611,581.95	3,966,404.01
资产减值损失	20,508,608.50	10,898,728.70	17,070,729.08
固定资产折旧	21,286,085.88	24,462,221.65	23,533,069.30
无形资产摊销	4,099,284.35	1,906,486.24	1,574,546.46
使用权资产折旧	5,862,047.95	4,968,209.91	6,242,259.26
长期待摊费用摊销	3,003,423.92	2,091,791.17	2,021,028.94
递延收益摊销	(23,162,494.27)	(27,588,030.58)	(26,596,082.04)
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的（收益）/损失	(103,985.63)	2,779,884.54	(36,756.45)
固定资产报废损失	886,094.95	1,522,347.72	180,640.76
公允价值变动收益	(15,647,961.52)	(4,104,194.06)	(3,361,576.60)
财务费用	934,839.16	1,821,484.85	1,957,323.40
投资收益	(3,033,085.08)	(188,976.02)	(2,656,791.32)
递延所得税资产增加	(5,833,824.33)	(2,397,260.39)	(1,796,098.08)
递延所得税负债（减少）/增加	(1,266,991.77)	190,259.53	549,410.01
存货的增加	(74,576,163.57)	(13,887,992.56)	(29,320,084.25)
经营性应收项目的增加	(44,056,653.29)	(47,814,279.57)	(12,275,251.23)
经营性应付项目的增加/（减少）	114,760,822.99	20,058,429.85	(56,936,953.33)
股份支付费用	34,446,989.62	26,355,502.91	21,465,104.89
经营活动使用的现金流量净额	<u>(42,594,209.44)</u>	<u>(91,678,392.03)</u>	<u>(157,700,068.82)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

不涉及现金的重大投资和筹资活动：

	2025年	2024年	2023年
政府补助代垫工程款	-	-	63,250,000.00
新增使用权资产	5,201,616.57	7,126,208.14	6,012,939.95
合计	5,201,616.57	7,126,208.14	69,262,939.95

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年	2023年
现金的年末余额	580,293,249.09	883,758,208.34	110,961,698.18
减：现金的年初金额	883,758,208.34	110,961,698.18	297,763,091.23
现金及现金等价物净（减少）/增加额	(303,464,959.25)	772,796,510.16	(186,801,393.05)

（2） 取得子公司及其他营业单位的现金净额

	2025年	2024年	2023年
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	12,500,000.00	-	-
减：购买日子子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	1,080,916.79	-	-
加：以前年度取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	-	-	71,540,469.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	11,419,083.21	-	71,540,469.25

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 现金流量表补充资料（续）

（3） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年	2023年
现金			
其中：库存现金	20,421.37	24,723.26	66,458.67
可随时用于支付的			
银行存款	580,221,565.81	881,687,821.46	109,089,396.10
可随时用于支付的			
其他货币资金	<u>51,261.91</u>	<u>2,045,663.62</u>	<u>1,805,843.41</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>580,293,249.09</u>	<u>883,758,208.34</u>	<u>110,961,698.18</u>

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年	2024年	2023年
保证金	12,819,397.20	2,321,000.00	2,210,200.00
三个月以上定期存款	<u>1,624,076,068.51</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,636,895,465.71</u>	<u>2,321,000.00</u>	<u>2,210,200.00</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 外币货币性项目

（1） 外币性货币项目

2025年

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			1,939,444,596.62
其中：欧元	1,455,946.62	8.24	11,990,448.39
印度卢比	72,000.00	0.08	5,637.33
日元	54,488,565.00	0.04	2,440,924.25
美元	225,057,864.91	7.03	1,581,886,759.88
港币	379,649,925.22	0.90	342,907,405.46
马来西亚林吉特	123,227.33	1.73	213,421.31
应收账款			43,945,628.28
其中：欧元	1,062,052.91	8.24	8,746,536.76
日元	174,151,670.00	0.04	7,801,472.36
美元	3,898,681.21	7.03	27,397,619.16
其他应付款			1,107,841.93
其中：欧元	82,757.69	8.24	681,550.96
日元	1,067,178.00	0.04	47,806.37
美元	41,005.54	7.03	288,162.60
港币	100,000.00	0.90	90,322.00
其他应收款			50,759.53
其中：日元	1,054,334.00	0.04	47,231.00
美元	502.11	7.03	3,528.53

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 外币货币性项目（续）

(1) 外币性货币项目（续）

2024年

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			691,273,722.66
其中：欧元	1,022,914.66	7.53	7,698,148.86
印度卢比	72,000.00	0.08	6,050.42
日元	57,494,618.00	0.05	2,658,148.68
美元	4,354,584.87	7.19	31,302,497.89
港币	701,491,163.24	0.93	649,608,876.81
应收账款			28,560,937.38
其中：欧元	622,263.95	7.53	4,682,971.82
日元	140,990,960.00	0.05	6,518,435.05
美元	2,414,710.69	7.19	17,359,530.51
其他应付款			5,589,067.65
其中：欧元	6,451.65	7.53	48,553.18
日元	2,949,753.00	0.05	136,375.93
美元	8,601.12	7.19	61,834.05
港币	5,706,602.40	0.93	5,284,542.09
泰铢	271,645.01	0.21	57,762.40
其他应收款			22,283,466.08
其中：欧元	32,550.12	7.53	244,962.44
日元	124,668.06	0.05	5,763.78
美元	59,764.55	7.19	429,651.67
港币	23,206,720.00	0.93	21,490,350.99
泰铢	530,180.50	0.21	112,737.20

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 外币货币性项目（续）

(1) 外币性货币项目（续）

2023年

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			44,723,082.97
其中：欧元	110,084.77	7.86	865,178.22
印度卢比	72,000.00	0.09	6,130.27
日元	79,126,436.00	0.05	3,973,175.73
美元	5,630,423.25	7.08	39,878,598.75
应收账款			21,242,849.24
其中：欧元	43,253.09	7.86	339,934.68
日元	174,406,233.91	0.05	8,757,460.22
美元	1,714,805.70	7.08	12,145,454.34
其他应付款			780,741.91
其中：欧元	8,322.42	7.86	65,407.56
日元	1,142,943.00	0.05	57,390.60
美元	84,702.73	7.08	599,924.03
英镑	6,417.33	9.04	58,019.72
应付账款			6,287.36
其中：欧元	800.00	7.86	6,287.36
其他应收款			691,610.24
其中：欧元	20,608.40	7.86	161,965.50
日元	2,493,360.09	0.05	125,199.09
美元	43,481.97	7.08	307,969.75
马来西亚林吉特	34,219.58	0.65	22,198.24
泰铢	358,204.00	0.21	74,277.66

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 外币货币性项目（续）

(2) 境外经营实体相关信息

境外子公司名称	注册经营地	记账本位币	采用记账本位币的依据
DOBOT USA LLC	美国	美元	经营活动主要采用美元计价
DOBOT JAPAN 株式会社	日本	日元	经营活动主要采用日元计价
DOBOT Europe GmbH	德国	欧元	经营活动主要采用欧元计价

59. 租赁

(1) 作为承租人

	2025年	2024年	2023年
租赁负债利息费用	289,198.99	328,582.22	458,842.81
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,779,586.24	999,323.89	1,091,956.03
与租赁相关的总现金流出	<u>7,947,512.72</u>	<u>6,906,053.79</u>	<u>7,628,274.08</u>

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物和运输设备，房屋及建筑物的租赁期通常为1-5年，运输设备的租赁期通常为1-3年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。

其他租赁信息

使用权资产，参见附注五、17；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、26；租赁负债，参见附注五、34。

(2) 作为出租人

本集团将部分厂房、宿舍用于出租，租赁期为1-5年，形成经营租赁。

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2025年	2024年
租赁收入	<u>964,411.74</u>	<u>300,739.91</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 租赁（续）

（2） 作为出租人（续）

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2025年	2024年
1年以内（含1年）	1,001,300.00	1,005,750.00
1年至2年（含2年）	1,049,650.00	1,001,300.00
2年至3年（含3年）	1,096,575.00	1,049,650.00
3年至4年（含4年）	571,750.00	1,096,575.00
4年至5年（含5年）	-	571,750.00
合计	<u>3,719,275.00</u>	<u>4,725,025.00</u>

经营租出固定资产，参见附注五、15。

六、 研发支出

本集团研发支出均为费用化研发支出，参见附注五、44。

七、 合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

（1） 本年度发生的非同一控制下企业合并

2025年

	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的营业收入	购买日至年末被购买方的净利润	购买日至年末被购买方的现金流量净额
杭州行思无界科技有限公司	2025/7/8	25,000,000.00	100.00	收购	2025/7/8	实际取得对被合并方或被购买方控制权	546,138.60	(320,814.86)	1,420,066.95

于2024年及2023年，本公司未发生非同一控制下的企业合并。

七、 合并范围的变动（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

（2） 合并成本及商誉

2025年

	公允价值	账面价值
现金	12,500,000.00	12,500,000.00
其他应付款	7,188,789.95	7,500,000.00
或有对价的公允价值（注1）	4,552,900.30	5,000,000.00
合并成本合计	<u>24,241,690.25</u>	<u>25,000,000.00</u>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>15,396,581.36</u>	
商誉	<u>8,845,108.89</u>	

注1：该项收购的一部分对价取决于收购事项后12个月期间的多足仿生机器人相关研发目标的达成情况。于购买日该项或有对价的公允价值为人民币4,552,900.30元，该项或有对价后续公允价值变动计入损益，于2025年12月31日，该项或有对价的公允价值为人民币4,643,065.50元，详见附注五、30。

七、 合并范围的变动（续）

1. 非同一控制下企业合并（续）

（3） 被购买方于购买日可辨认资产和负债

	购买日 公允价值	购买日 账面价值
货币资金	1,080,916.79	1,080,916.79
应收账款	62,500.00	62,500.00
其他应收款	37,303.86	37,303.86
无形资产	20,700,000.00	-
存货	628,725.29	628,725.29
固定资产	43,370.97	43,370.97
应付账款	(43,772.75)	(43,772.75)
合同负债	(1,750,693.07)	(1,750,693.07)
应交税费	(35,316.65)	(35,316.65)
其他应付款	(151,453.08)	(151,453.08)
递延所得税负债	<u>(5,175,000.00)</u>	<u>-</u>
净资产	<u>15,396,581.36</u>	<u>(128,418.64)</u>
减：少数股东权益	<u>-</u>	<u>-</u>
取得的净资产	<u>15,396,581.36</u>	<u>(128,418.64)</u>

七、 合并范围的变动（续）

2. 其他原因的合并范围变动

（1）新设子公司

2023年设立子公司DOBOT JAPAN 株式会社，2023年2月17日于日本登记设立。

2023年设立子公司DOBOT Europe GmbH，2023年5月4日于德国登记设立。

2025年设立子公司上海越疆具身智能技术有限责任公司，统一社会信用代码：91310115MAK43A0D7E，2025年12月12日经浦东新区分局核准登记设立。

2025年设立子公司深圳市越疆驱动科技有限公司，统一社会信用代码：91440300MAK0A4A45X，2025年11月13日经深圳市市场监督管理局核准登记设立。

2025年设立子公司云智创合文化科技(深圳)有限公司，统一社会信用代码：91440300MAG0HXAX2N，2025年10月20日经深圳市市场监督管理局核准登记设立。

2025年设立子公司DOBOT SINGAPORE PTE. LTD.，2025年10月17日于新加坡登记设立。

2025年设立子公司DOBOT MALAYSIA SDN. BHD.，2025年3月21日于马来西亚登记设立。

（2）购买不构成业务的企业

2020年，本集团与青岛市政府签署合作协议，根据协议，政府将设立名为青岛越疆机器人有限公司（“青岛越疆”）的实体，该实体依据本集团计划在青岛获取土地使用权并建设工厂。工程竣工后，土地及建筑物将交付本集团使用，本集团承诺收购持有相关资产的青岛越疆股权。2022年，已建成的建筑物和土地使用权交付给本集团使用。2022年12月，本集团与青岛市政府签署协议，以交付资产公允价值为基准收购青岛越疆100%股权。青岛越疆股权转让于2023年6月完成。

该交易的商业实质是获取土地使用权及建筑物且协议规定的购买义务不可撤销。本集团在获取已建成的建筑物和土地使用权时点确认资产收购和应付收购款，该收购款在2023年支付完毕。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

截至2025年12月31日，本公司子公司的情况如下：

	设立方式	主要经营地/ 注册地	业务 性质	注册 资本	持股比例（%）	
					直接	间接
日照市越疆智能科技有限公司	新设	中国大陆	生产、制造	RMB5,000,000	100.00	-
青岛越疆智能科技有限公司	新设	中国大陆	生产、制造	RMB20,000,000	100.00	-
青岛越疆机器人有限公司	收购	中国大陆	持有生产基地	RMB71,965,300	-	100.00
越疆机器人香港有限公司	新设	中国香港	持股平台	HKD10,000	100.00	-
深圳市越疆科技软件有限公司	新设	中国大陆	研发	RMB5,000,000	100.00	-
越疆智能机器人（苏州）有限公司	新设	中国大陆	销售支持平台	RMB6,000,000	100.00	-
DOBOT NORTH AMERICA LLC	新设	美国	持股平台	USD\$1,000,000	-	100.00
DOBOT USA LLC	新设	美国	销售	USD\$1,000,000	-	100.00
DOBOT JAPAN 株式会社	新设	日本	销售	JPY20,000,000	-	100.00
DOBOT Europe GmbH	新设	德国	销售	EUR500,000	-	100.00
DOBOT MALAYSIA SDN. BHD.	新设	马来西亚	销售	MYR 10	-	100.00
DOBOT SINGAPORE PTE. LTD.	新设	新加坡	销售	USD\$ 1,000,000	-	100.00
杭州行思无界科技有限公司	企业合并	中国大陆	研发	RMB 10,000,000	100.00	-
云智创合文化科技（深圳）有限公司	新设	中国大陆	研发	RMB 15,000,000	70.00	-
深圳市越疆驱动科技有限公司	新设	中国大陆	研发	RMB 10,000,000	90.00	-
上海越疆具身智能技术有限责任公司	新设	中国大陆	研发	RMB 50,000,000	100.00	-

2. 在子公司的股东权益份额发生变化且未影响控制权的交易

报告期内，本公司无在子公司的股东权益份额发生变化且未影响控制权的交易。

3. 在合营企业和联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

	2025年	2024年	2023年
联营企业			
投资账面价值合计	2,932,979.19	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润	432,979.19	-	-
综合收益总额	432,979.19	-	-

九、 政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

2025年

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产 /收益相关
递延收益	161,322,354.98	3,427,904.80	(14,185,836.92)	150,564,422.86	与资产相关
递延收益	6,679,230.00	14,574,885.20	(8,976,657.35)	12,277,457.85	与收益相关
合计	168,001,584.98	18,002,790.00	(23,162,494.27)	162,841,880.71	

2024年

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产 /收益相关
递延收益	172,425,289.90	212,900.00	(11,315,834.92)	161,322,354.98	与资产相关
递延收益	17,144,325.66	5,807,100.00	(16,272,195.66)	6,679,230.00	与收益相关
合计	189,569,615.56	6,020,000.00	(27,588,030.58)	168,001,584.98	

2023年

	年初余额	本年新增	本年计入 其他收益	年末余额	与资产 /收益相关
递延收益	114,236,233.01	66,374,450.00	(8,185,393.11)	172,425,289.90	与资产相关
递延收益	29,229,464.59	6,325,550.00	(18,410,688.93)	17,144,325.66	与收益相关
合计	143,465,697.60	72,700,000.00	(26,596,082.04)	189,569,615.56	

2. 计入当期损益的政府补助

	2025年	2024年	2023年
与资产相关的政府补助			
计入其他收益	14,185,836.92	11,315,834.92	8,185,393.11
与收益相关的政府补助			
计入其他收益	11,385,626.74	21,099,144.15	24,456,493.42
合计	25,571,463.66	32,414,979.07	32,641,886.53

十、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

（1）信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票、大额存单、结构性存款的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、合同资产、其他应收款、长期应收款及其他非流动资产，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本集团在每一资产负债表日面临的最大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（1）信用风险（续）

由于本集团仅与经认可的且信誉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/交易对手、地理区域和行业进行管理。于2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的7.20%、6.18%及6.86%源于应收账款和合同资产两者合计余额最大客户，22.45%、22.07%及23.87%源于应收账款和合同资产两者合计余额前五大客户。本集团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。

信用风险显著增加判断标准

本集团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。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

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

集团按照简化方法对应收账款以及按照通用方法对其他应收款预期信用损失计提减值准备。管理层基于应收账款迁徙率计算出历史损失率，基于历史损失率考虑前瞻性信息分别计算出每个账龄区间段的预期损失率。本集团因应收账款、其他应收款、合同资产及长期应收款产生的信用风险的量化数据信息见附注五、4，附注五、7，附注五、9，附注五、12。

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险

本集团的目标是运用多种手段保持融资的持续性与灵活性的平衡。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	56,010,299.96	-	-	56,010,299.96
应付账款	106,775,674.10	-	-	106,775,674.10
其他应付款	38,506,344.66	-	-	38,506,344.66
一年内到期的非流动负债	21,931,245.18	-	-	21,931,245.18
租赁负债	-	2,478,828.61	-	2,478,828.61
合计	223,223,563.90	2,478,828.61	-	225,702,392.51

2024年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	203,274,378.76	-	-	203,274,378.76
应付账款	40,687,066.44	-	-	40,687,066.44
其他应付款	35,512,234.66	-	-	35,512,234.66
一年内到期的非流动负债	7,781,951.70	-	-	7,781,951.70
租赁负债	-	4,164,398.08	-	4,164,398.08
长期借款	-	16,222,764.06	-	16,222,764.06
合计	287,255,631.56	20,387,162.14	-	307,642,793.70

2023年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	57,998,534.39	-	-	57,998,534.39
应付账款	30,906,765.57	-	-	30,906,765.57
其他应付款	12,640,964.31	-	-	12,640,964.31
一年内到期的非流动负债	5,072,775.28	-	-	5,072,775.28
租赁负债	-	4,673,314.49	-	4,673,314.49
合计	106,619,039.55	4,673,314.49	-	111,292,354.04

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3） 市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2025年

	基点 增加/（减少）	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币	100.00	(137,355.08)	(137,355.08)
人民币	(100.00)	137,355.08	137,355.08

2024年

	基点 增加/（减少）	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币	100.00	(153,529.41)	(153,529.41)
人民币	(100.00)	153,529.41	153,529.41

2023年本集团所持付息金融工具较少，无重大利率风险。

十、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3）市场风险（续）

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇风险主要来源于以美元或其他币种计价的金融资产和金融负债。本集团主要外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注五、58。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，外币汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益和股东权益的税后净额产生的影响。

2025年

	美元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	1	16,043,889.54	16,043,889.54
人民币对美元升值	1	(16,043,889.54)	(16,043,889.54)
	欧元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对欧元贬值	1	119,904.48	119,904.48
人民币对欧元升值	1	(119,904.48)	(119,904.48)
	港币汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对港币贬值	1	3,429,074.05	3,429,074.05
人民币对港币升值	1	(3,429,074.05)	(3,429,074.05)

2024年

	美元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	1	470,824.72	470,824.72
人民币对美元升值	1	(470,824.72)	(470,824.72)

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3） 市场风险（续）

汇率风险（续）

2024年

	欧元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对欧元贬值	1	78,343.83	78,343.83
人民币对欧元升值	1	(78,343.83)	(78,343.83)

	港币汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对港币贬值	1	6,763,837.70	6,763,837.70
人民币对港币升值	1	(6,763,837.70)	(6,763,837.70)

2023年

	美元汇率 增加/（减少）%	净损益 增加/（减少）	股东权益合计 增加/（减少）
人民币对美元贬值	1	671,493.15	671,493.15
人民币对美元升值	1	(671,493.15)	(671,493.15)

2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束，利用资产负债率监控资本。2025年度、2024年度及2023年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

于2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日本集团资产负债率列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
资产负债率	<u>15.48%</u>	<u>35.31%</u>	<u>49.20%</u>

十、与金融工具相关的风险（续）

3. 金融资产转移

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2025年度、2024年度、2023年度，本集团于多家银行操作若干应收票据贴现业务，并将若干银行承兑汇票背书转移给其他方以支付同等金额的应付款项，本集团认为相关应收票据于贴现或背书时已经转移了其几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此于贴现日或背书日按照账面价值全部终止确认相关应收票据。2025年度、2024年度、2023年度，本集团通过贴现和背书转移的应收票据账面价值分别为人民币1,393,400.00元、人民币2,190,000.00元、人民币0元。于2025年12月31日、2024年12月31日、2023年12月31日，因票据贴现和背书而终止确认但尚未到期的应收票据分别为人民币0元、人民币2,190,000.00元、人民币0元。

2025年度和2024年度，本集团于其转移日确认贴现费用分别为人民币6,991.14元和人民币9,688.88元。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。贴现在本年度大致均衡发生。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观 察输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融资产				
结构性存款	-	50,005,616.44	-	50,005,616.44
远期外汇合约	-	10,594,771.87	-	10,594,771.87
其他非流动金融资产	-	1,967,720.65	-	1,967,720.65
以公允价值计量且其变动计入				
其他综合收益的金融资产				
应收款项融资		8,036,144.67		8,036,144.67
合计	-	70,604,253.63	-	70,604,253.63

十一、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2025年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债				
其他应付款-股权收购或有对 价	-	-	4,643,065.50	4,643,065.50
合计	-	-	4,643,065.50	4,643,065.50

2024年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产				
大额存单	-	95,516,610.74	-	95,516,610.74
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产				
应收款项融资	-	2,475,324.50	-	2,475,324.50
合计	-	97,991,935.24	-	97,991,935.24

十一、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2023年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产				
大额存单	-	174,383,027.77	-	174,383,027.77
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产				
应收款项融资	-	805,886.11	-	805,886.11
合计	-	175,188,913.88	-	175,188,913.88

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债				
远期外汇合约	-	79,667.84	-	79,667.84
合计	-	79,667.84	-	79,667.84

2. 第一层次公允价值计量

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。

十一、公允价值的披露（续）

3. 第二层次公允价值计量

本集团与多个交易对手订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。账面价值，与公允价值相同。衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。本集团于2025年投资的非上市公司股权，其公允价值按近期交易价格等可观察的输入值确定，作为第二层次。

4. 第三层次公允价值计量

相关资产或负债的不可观察输入值。本集团的财务部门负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。本集团于2025年收购杭州行思无界科技有限公司形成的或有对价，其公允价值采用加权概率情景分析及折现现金流量模型确定，作为第三层次。

十二、关联方关系及其交易

1. 母公司

本公司不存在母公司。

本公司实际控制人为刘培超先生，其直接持有本公司21.7856%的股权，并通过关联的有限合伙企业深圳市越疆咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“越疆合伙”）的执行事务合伙人，通过越疆合伙支配发行人2.8639%的股份表决权，刘培超实际控制发行人24.6495%股份对应的表决权。

2. 子公司

子公司详见附注八、1。

十二、 关联方关系及其交易（续）

3. 合营企业及联营企业

除附注八、3披露的重要合营企业和联营企业外，本集团不存在发生交易的其他合营企业和联营企业。

4. 其他关联方

报告期内，本集团不存在发生交易的其他关联方。

5. 关联方交易

（1）关联方资金拆借

资金拆出

2025年

	拆借金额	起始日	到期日	利息收入	归还情况
刘培超	18,634,094.62	2025/6/30	2025/12/24	255,743.19	已于到期日偿清
郎需林	1,549,143.45	2025/6/30	2025/12/26	21,501.42	已于到期日偿清

本公司对刘培超、郎需林的借款利率为同期贷款市场报价利率（LPR）。

（2）关键管理人员薪酬

	2025年	2024年	2023年
关键管理人员薪酬	11,410,835.10	13,872,050.53	11,431,304.33
其中:股份支付费用	<u>5,360,335.49</u>	<u>8,356,007.60</u>	<u>6,367,226.16</u>

十三、 股份支付

1. 各项权益工具

第一次股份支付

2018年12月1日，公司股东会审议通过《关于深圳市越疆科技有限公司之股权激励计划（受限股）》及《关于深圳市越疆科技有限公司之期权激励计划》。

本次限制性股份激励计划通过深圳市越疆咨询合伙企业（有限合伙）实施员工持股，授予激励对象的财产份额对应公司768,672元注册资本（折合股改后27,525,106股），合计占公司总股本的10.6183%，授予价格为1元/注册资本。激励计划存续期间，共有对应468,400元注册资本的激励份额（折合股改后16,772,773股）失效或加速行权；剩余对应300,272元注册资本的激励份额（折合股改后10,752,333股）已满足条件并完成解锁。

本次期权激励计划通过新余市齐墨咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“齐墨合伙”）实施员工持股。公司将全部股权虚拟划分为1亿份，本次期权激励总量为公司总股本的5%，对应500万份虚拟股权，每份行权价格为0.633元。该行权价格系依据公司截至2017年12月31日的净资产63,291,412.61元折算确定。公司初始授予股票期权合计158万份，对应公司114,378元注册资本（折合股改后4,095,722股）。激励计划存续期间，共有1010,000份期权（折合股改后2,618,151股）失效或加速行权；剩余570,000份期权（折合股改后1,477,571股）已由激励对象完成行权。

第二次股份支付

2022年1月30日，公司股东会审议通过《关于深圳市越疆科技有限公司之股权激励计划（受限股）》，同意实施新一轮股权激励。本次激励对象主要涵盖公司中高层管理人员及核心技术与业务骨干。

十三、 股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

本次限制性股份激励计划通过新余市楚墨项目投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“楚墨合伙”）及新余市鲁墨项目投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“鲁墨合伙”）实施员工持股。授予股份总量为公司总股本的1.5195%，对应144,937元注册资本（折合股改后5,190,002股）。原定授予价格为每1元注册资本104.84元，后于2022年10月经公司董事会决议调整为按公司整体估值5亿元核算，即每1元注册资本52.42元。截至2025年12月31日，因激励对象离职、放弃出资等原因，共计对应50,459元注册资本的激励份额失效或加速行权（折合股改后1,806,852股）；剩余对应94,479元注册资本的激励份额（折合股改后3,383,150股），其中第一批对应18,896元注册资本的激励份额（折合股改后676,630股）已于2025年12月完成解锁。

第三次股份支付

2023年5月31日，公司2022年年度股东大会审议通过《关于深圳市越疆科技股份有限公司之限制性股份激励计划（2023年5月）》，同意实施股权激励。根据该计划，激励对象认购激励股份的价格为1.39元/股，激励股份主要通过楚墨合伙、鲁墨合伙和齐墨合伙中实控人刘培超的财产份额进行授予，合计对应不超过1,430万股公司股份，约占公司总股本的3.43%。

2023年6月，公司完成首批授予，授予股份总数为12,345,000股。截至2025年12月31日，因员工离职或退出等原因，共有1,410,000份激励份额失效或加速行权；剩余激励份额为10,935,000份，其中2,187,000份已于2025年12月完成解锁。

2023年12月，公司在2023年5月原计划基础上新增授予1,650,000股，授予价格仍为1.39元/股，激励额度未超出股东大会批准的总规模。截至2025年12月31日，因员工离职等原因，共有440,000份激励份额失效或加速行权；剩余激励份额为1,210,000份，其中242,000份已于2025年12月完成解锁。

十三、 股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

第四次股份支付

2024年12月4日，公司召开2024年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司2024年股权激励计划的议案》，同意实施股权激励，本轮股权激励计划总额度拟定为不超过公司500万股股份，激励股份主要通过楚墨合伙、鲁墨合伙和齐墨合伙中实控人刘培超的财产份额进行授予，激励对象认购激励股份的价格为每股1.39元。该次股权激励计划总额下，首批授予股份总量为1,876,400股。截至2025年12月31日，因激励对象离职失效500,000份，剩余1,376,400份股权激励，截至2025年12月31日，尚无解锁的情况。

2025年8月4日，公司与2024年股权激励计划下第二批授予对象签订授予协议，根据协议授予数量确定为500,000股，激励对象认购激励股份的价格为每股1.39元。截至2025年12月31日，尚无失效、解锁的情况。

第五次股份支付

2025年10月20日，公司发布《根据H股购股权计划授出购股权》公告。董事会宣布，已于当日根据H股购股权计划，向近期加入公司的雇员（作为购股权承授人）授出共计612,825份购股权。截至2025年12月31日，尚无失效、解锁的情况。

十三、 股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

各项权益工具如下：

2025年	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	175,000.00	3,034,500.00	-	-	1,053,286.00	5,848,266.56	150,000.00	2,345,508.58
管理人员	760,000.00	28,484,130.00	-	-	1,174,954.00	6,521,502.30	270,000.00	3,019,908.58
研发人员	177,825.00	3,083,485.50	-	-	899,390.00	4,555,654.85	200,000.00	3,127,344.76
生产人员	-	-	-	-	8,000.00	44,951.33	-	-
合计	1,112,825.00	34,602,115.50	-	-	3,135,630.00	16,970,375.04	620,000.00	8,492,761.92

2025年不存在期权行权的情况。

深圳市越疆科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

十三、 股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

各项权益工具如下：（续）

2024年

	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	696,400.00	10,889,414.48	648,057.00	1,712,856.03	4,162,338.00	12,327,638.01	507,078.00	2,943,885.46
管理人员	310,000.00	4,847,384.39	207,378.00	646,595.42	1,040,458.00	3,081,532.85	280,000.00	1,698,581.38
研发人员	870,000.00	13,603,949.74	622,135.00	1,715,964.62	5,549,537.00	16,436,116.69	884,482.00	4,594,885.57
合计	1,876,400.00	29,340,748.61	1,477,570.00	4,075,416.07	10,752,333.00	31,845,287.55	1,671,560.00	9,237,352.41

2024年行权的股份期权于行权日的价格为0.6330元/每份期权。

2023年

	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	5,250,000.00	30,103,947.34	-	-	393,405.00	1,895,199.29	290,059.00	1,387,092.00
管理人员	5,840,000.00	33,037,806.83	-	-	199,546.00	983,094.69	80,000.00	449,513.33
研发人员	2,905,000.00	16,393,765.95	-	-	-	-	605,035.00	2,758,287.84
合计	13,995,000.00	79,535,520.12	-	-	592,951.00	2,878,293.98	975,094.00	4,594,893.17

2023年不存在期权行权的情况。

说明：对于股改前授予的权益工具数量均折算为股改后的股份份数，上述金额均为按照数量乘以权益工具的公允价值计算结果。

十三、 股份支付（续）

1. 各项权益工具（续）

2025年12月31日发行在外的各项权益工具如下：

	股票期权		限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限	认购价格的范围	合同剩余期限
销售人员	港币52.72元/每份期权	1-4年	人民币1.39-1.46元/股	1-4.58年
管理人员	港币52.72元/每份期权	1-4年	人民币1.39-1.46元/股	1-4.58年
研发人员	港币52.72元/每份期权	1-4年	人民币1.39-1.46元/股	1-4.58年
生产人员	-	-	人民币1.39元/股	1-2年

2024年12月31日发行在外的各项权益工具如下：

	股票期权		限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限	认购价格的范围	合同剩余期限
销售人员	-	-	人民币1.39-1.46元/股	1-4年
管理人员	-	-	人民币1.39-1.46元/股	1-4年
研发人员	-	-	人民币1.39-1.46元/股	1-4年

2023年12月31日发行在外的各项权益工具如下：

	股票期权		限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限	认购价格的范围	合同剩余期限
销售人员	人民币0.633元/每份期权	1年	人民币0.03-1.46元/股	1-3年
管理人员	人民币0.633元/每份期权	1年	人民币0.03-1.46元/股	1-3年
研发人员	人民币0.633元/每份期权	1年	人民币0.03-1.46元/股	1-3年

上述限制性股票行权价格均按照股改后的股份数折算。

2. 以权益结算的股份支付情况

	2025年	2024年	2023年
授予日权益工具公允价值的确定方法	股权：市场法或授予日的收盘价，期权：二叉树模型	股权：市场法或授予日的收盘价，期权：BS模型	股权：市场法，期权：BS模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	股权估值、股票市价、行权价格、无风险利率、波动率等	股权估值、股票市价、行权价格、无风险利率、波动率等	股权估值、行权价格、无风险利率、波动率等
可行权权益工具数量的确定依据	基于最新职工人数变动信息的最佳估计	基于最新职工人数变动信息的最佳估计	基于最新职工人数变动信息的最佳估计
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	136,870,714.20	102,423,724.58	76,068,221.67

十三、 股份支付（续）

3. 本年发生的股份支付费用

	2025年	2024年	2023年
销售人员	10,786,734.43	9,648,852.15	7,120,273.18
管理人员	13,550,642.32	9,520,797.00	6,019,290.48
研发人员	10,048,922.83	7,185,853.76	8,325,541.23
生产人员	60,690.04	-	-
合计	34,446,989.62	26,355,502.91	21,465,104.89

十四、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
资本承诺	6,353,702.04	3,161,504.42	1,654,172.04
租赁承诺	392,567.11	346,032.10	438,066.24
合计	6,746,269.15	3,507,536.52	2,092,238.28

2. 或有事项

于2025年12月31日、2024年12月31日及2023年12月31日，本集团并无须作披露的或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

2026年2月3日，本集团根据H股购股权计划向37名授予人（“期权授予人”）共计授予8,638,475份期权，该等期权的行权价格为每股H股港币37.78元。由于部分授予人并无根据H股购股权计划的条款接纳相关购股权，2,300,000份购股权已相应失效。

2026年2月3日，本集团根据H股股份激励计划向80名员工参与者（“奖励授予人”）共计授予1,531,300份股份激励，该股份激励的购买价为每股H股港币1.00元。

2026年3月，本集团订立增资协议向广东省具身智能科技有限公司（一家主要从事具身人工智能开发的公司）增资人民币30,000,000元。增资完成后，本集团对广东省具身智能科技有限公司的持股比例将为10%。截至财务报表批准日期，本集团已支付增资款项，股权变更登记手续尚未完成。

十六、 其他重要事项

1. 分部报告

本集团主要从事协作机器人及具身智能机器人的生产及销售，出于管理目的，集团未按其服务和产品划分业务单元，且仅有一个可报告的运营分部。

产品和劳务信息-对外交易收入

	2025年	2024年	2023年
协作机器人	395,119,247.51	304,724,993.18	233,821,862.67
复合机器人	67,609,772.66	60,047,841.60	48,697,463.84
具身智能机器人	20,041,701.29	3,862,814.70	-
其他	<u>10,712,253.16</u>	<u>6,194,954.45</u>	<u>4,472,401.70</u>
合计	<u>493,482,974.62</u>	<u>374,830,603.93</u>	<u>286,991,728.21</u>

地理信息-对外交易收入

	2025年	2024年	2023年
中国大陆	250,709,670.85	173,882,855.25	117,464,183.62
境外（含中国港澳台）	<u>242,773,303.77</u>	<u>200,947,748.68</u>	<u>169,527,544.59</u>
合计	<u>493,482,974.62</u>	<u>374,830,603.93</u>	<u>286,991,728.21</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

集团的大部分非流动资产位于中国大陆，因此无需披露地理信息。

主要客户信息

本集团不存在收入占比超过10%的主要客户。

十七、 公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	260,461,639.21	150,588,997.01	71,639,791.25
1年至2年	10,558,606.07	24,813,059.30	70,668,418.06
2年至3年	1,452,042.48	19,539,158.84	1,430,406.30
3年以上	3,536,196.61	1,913,026.50	923,090.00
	<u>276,008,484.37</u>	<u>196,854,241.65</u>	<u>144,661,705.61</u>
减：应收账款坏账准备	<u>10,779,057.18</u>	<u>8,091,004.21</u>	<u>5,908,196.16</u>
合计	<u>265,229,427.19</u>	<u>188,763,237.44</u>	<u>138,753,509.45</u>

	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,812,221.40	1.01	2,812,221.40	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备					
其中：应收本公司之子公司	185,740,652.40	67.30	-	-	185,740,652.40
应收其他客户	87,455,610.57	31.69	7,966,835.78	9.11	79,488,774.79
合计	276,008,484.37	100.00	10,779,057.18		265,229,427.19

	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,101,246.00	0.56	1,101,246.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备					
其中：应收本公司之子公司	129,062,093.71	65.56	-	-	129,062,093.71
应收其他客户	66,690,901.94	33.88	6,989,758.21	10.48	59,701,143.73
合计	196,854,241.65	100.00	8,091,004.21		188,763,237.44

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

	2023年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,101,246.00	0.76	1,101,246.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备					
其中：应收本公司之子公司	111,811,339.05	77.29	-	-	111,811,339.05
应收其他客户	31,749,120.56	21.95	4,806,950.16	15.14	26,942,170.40
合计	144,661,705.61	100.00	5,908,196.16		138,753,509.45

于2025年12月31日，2024年12月31日及2023年12月31日，本公司无金额重要的单项计提坏账准备的款项。

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2025年12月31日		
	估计发生违约的 账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期 信用损失
1年以内	74,720,986.81	4.10	3,061,852.39
1年至2年	9,459,606.07	19.37	1,832,347.14
2年至3年	679,942.48	70.24	477,561.04
3年以上	2,595,075.21	100.00	2,595,075.21
合计	87,455,610.57		7,966,835.78

	2024年12月3日		
	估计发生违约的 账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期 信用损失
1年以内	58,079,880.40	4.18	2,429,280.65
1年至2年	4,261,860.00	21.51	916,702.90
2年至3年	2,436,135.04	71.04	1,730,748.16
3年以上	1,913,026.50	100.00	1,913,026.50
合计	66,690,901.94		6,989,758.21

	2023年12月31日		
	估计发生违约的 账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期预期 信用损失
1年以内	23,345,734.01	5.23	1,220,073.10
1年至2年	6,049,890.25	23.77	1,438,054.00
2年至3年	1,430,406.30	85.69	1,225,733.06
3年以上	923,090.00	100.00	923,090.00
合计	31,749,120.56		4,806,950.16

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2025年12月31日	8,091,004.21	6,545,586.14	(3,857,533.17)	-	10,779,057.18
2024年12月31日	5,908,196.16	4,622,956.62	(2,385,254.30)	(54,894.27)	8,091,004.21
2023年12月31日	10,122,039.46	4,144,651.51	(1,046,111.77)	(7,312,383.04)	5,908,196.16

本公司2023年、2024年和2025年报告期间不存在坏账准备收回或转回金额重要的款项。

各报告期实际核销的应收账款情况

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
实际核销的应收账款	-	54,894.27	7,312,383.04

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	核销年度	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由于关联交易产生
重庆宇航智能装备研究院有限公司	2023年	货款	4,856,865.94	客户财务困难，预计无法收回	履行必要的内部审批程序后核销	否
重庆永川宇航制造技术研究院	2023年	货款	2,260,000.00	客户财务困难，预计无法收回	履行必要的内部审批程序后核销	否

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

截至2025年12月31日，按欠款方归集的年末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
DOBOT Europe GmbH	52,275,101.80	18.94	-
日照市越疆智能科技有限公司	52,022,767.19	18.85	-
DOBOT USA LLC	32,136,787.75	11.64	-
DOBOT HK LIMITED	31,765,242.98	11.51	-
青岛越疆智能科技有限公司	10,988,090.40	3.98	-
合计	179,187,990.12	64.92	-

截至2024年12月31日，按欠款方归集的年末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
DOBOT Europe GmbH	40,443,989.83	20.55	-
日照市越疆智能科技有限公司	33,682,473.94	17.11	-
DOBOT USA LLC	25,727,315.49	13.07	-
DOBOT JAPAN LLC	18,776,143.36	9.54	-
青岛越疆智能科技有限公司	10,432,171.09	5.30	-
合计	129,062,093.71	65.57	-

截至2023年12月31日，按欠款方归集的年末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例	坏账准备年末余额
日照市越疆智能科技有限公司	70,087,355.42	48.45	-
DOBOT JAPAN LLC	13,711,617.21	9.48	-
DOBOT USA LLC	11,011,900.28	7.61	-
DOBOT Europe GmbH	10,867,911.44	7.51	-
青岛越疆智能科技有限公司	6,132,554.70	4.24	-
合计	111,811,339.05	77.29	-

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	91,321,095.05	101,524,860.87	84,832,411.50
1年至2年	11,334,500.48	6,000,078.95	5,366,708.00
2年至3年	2,899,727.72	717,263.78	612,550.00
3年以上	4,691,460.67	7,152,233.65	7,374,926.75
	<u>110,246,783.92</u>	<u>115,394,437.25</u>	<u>98,186,596.25</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>11,346,987.54</u>	<u>11,235,815.61</u>	<u>11,223,807.52</u>
合计	<u>98,899,796.38</u>	<u>104,158,621.64</u>	<u>86,962,788.73</u>

其他应收款按性质分类如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
应收本公司之子公司款项	103,735,207.21	91,548,235.79	96,175,203.82
上市融资款	-	21,490,350.99	-
押金及保证金	2,100,594.02	1,580,152.77	1,428,861.19
股权认购保证金	3,030,000.00	-	-
其他	1,380,982.69	775,697.70	582,531.24
	<u>110,246,783.92</u>	<u>115,394,437.25</u>	<u>98,186,596.25</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>11,346,987.54</u>	<u>11,235,815.61</u>	<u>11,223,807.52</u>
合计	<u>98,899,796.38</u>	<u>104,158,621.64</u>	<u>86,962,788.73</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款按照未来12个月预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

2025年12月31日

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	387,751.18	-	10,848,064.43	11,235,815.61
本年计提	260,382.50	-	-	260,382.50
本年转回	(149,210.57)	-	-	(149,210.57)
本年核销	-	-	-	-
年末余额	<u>498,923.11</u>	<u>-</u>	<u>10,848,064.43</u>	<u>11,346,987.54</u>

2024年12月31日

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	335,735.26	-	10,888,072.26	11,223,807.52
本年计提	221,911.53	-	-	221,911.53
本年转回	(169,895.61)	-	(40,007.83)	(209,903.44)
本年核销	-	-	-	-
年末余额	<u>387,751.18</u>	<u>-</u>	<u>10,848,064.43</u>	<u>11,235,815.61</u>

深圳市越疆科技股份有限公司
财务报表附注（续）
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

2023年12月31日

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	225,410.02	-	13,477,697.84	13,703,107.86
本年计提	258,910.12	-	-	258,910.12
本年转回	(148,584.88)	-	(2,589,625.58)	(2,738,210.46)
本年核销	-	-	-	-
年末余额	<u>335,735.26</u>	<u>-</u>	<u>10,888,072.26</u>	<u>11,223,807.52</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
2025年12月31日	11,235,815.61	260,382.50	(149,210.57)	-	11,346,987.54
2024年12月31日	11,223,807.52	221,911.53	(209,903.44)	-	11,235,815.61
2023年12月31日	13,703,107.86	258,910.12	(2,738,210.46)	-	11,223,807.52

于2025年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余 额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
青岛越疆智能科技有 限公司	68,620,186.53	62.24	内部往来款	1年以内	-
深圳市越疆科技软件 有限公司	15,259,751.72	13.84	内部往来款	1年以内、1 - 2年、2-3年、 3年以上	10,848,064.43
越疆智能机器人（苏 州）有限公司	13,320,778.78	12.08	内部往来款	1年以内、1 - 2年、2-3年	-
广东联合产权交易中 心有限公司	3,030,000.00	2.75	股权认购保证金	1年以内	-
DOBOT USA LLC	<u>2,920,654.56</u>	<u>2.65</u>	内部往来款	1年以内	-
合计	<u>103,151,371.59</u>	<u>93.56</u>			<u>10,848,064.43</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

于2024年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
青岛越疆智能科技有限公司	68,800,504.48	59.62	内部往来款	1年以内	-
国泰君安融资有限公司	21,490,350.99	18.62	上市融资款	1年以内	-
深圳市越疆科技软件有限公司	10,848,064.43	9.40	内部往来款	1年以内、1-2年、2-3年	10,848,064.43
越疆智能机器人（苏州）有限公司	8,376,938.78	7.26	内部往来款	1年以内	-
DOBOT USA LLC	2,986,972.63	2.59	内部往来款	1年以内	-
合计	112,502,831.31	97.49			10,848,064.43

于2023年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
青岛越疆智能科技有限公司	66,922,330.92	68.16	内部往来款	1年以内	-
日照市越疆智能科技有限公司	11,463,197.86	11.67	内部往来款	1年以内	-
深圳市越疆科技软件有限公司	10,888,072.26	11.09	内部往来款	1-2年、2-3年、3年以上	10,888,072.26
越疆智能机器人（苏州）有限公司	3,876,938.78	3.95	内部往来款	1年以内	-
DOBOT USA LLC	2,943,051.45	3.00	内部往来款	1年以内	-
合计	96,093,591.27	97.87			10,888,072.26

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

（1） 长期股权投资情况表

2025年12月31日

	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	103,885,926.10	5,000,000.00	98,885,926.10
对联营单位的投资	2,932,979.19	-	2,932,979.19
合计	106,818,905.29	5,000,000.00	101,818,905.29

2024年12月31日

	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,934,414.60	5,000,000.00	57,934,414.60
对联营单位的投资	1,138,259.12	1,138,259.12	-
合计	64,072,673.72	6,138,259.12	57,934,414.60

2023年12月31日

	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	62,246,798.52	5,000,000.00	57,246,798.52
对联营单位的投资	1,138,259.12	1,138,259.12	-
合计	63,385,057.64	6,138,259.12	57,246,798.52

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（2） 对子公司的投资

2025年

	年初 账面价值	本年变动			年末 账面价值
		追加投资	减少投资	计提减值准备	
日照市越疆智能科技有限公司	5,673,160.22	425,153.84	-	-	6,098,314.06
深圳市越疆科技软件有限公司	-	1,080,775.56	-	-	1,080,775.56
青岛越疆智能科技有限公司	20,022,207.49	-	(22,207.49)	-	20,000,000.00
越疆智能机器人（苏州）有限公司	6,523,267.51	318,983.08	-	-	6,842,250.59
越疆机器人香港有限公司	25,715,779.38	1,407,116.26	-	-	27,122,895.64
杭州行思无界科技有限公司	-	27,241,690.25	-	-	27,241,690.25
云智创合文化科技（深圳）有限公司	-	10,500,000.00	-	-	10,500,000.00
合计	<u>57,934,414.60</u>	<u>40,973,718.99</u>	<u>(22,207.49)</u>	<u>-</u>	<u>98,885,926.10</u>

2024年

	年初账面价值	本年变动			年末账面价值
		本年增加	本年减少	计提减值准备	
日照市越疆智能科技有限公司	5,248,006.40	425,153.82	-	-	5,673,160.22
深圳市越疆科技软件有限公司	-	-	-	-	-
青岛越疆智能科技有限公司	20,000,000.00	22,207.49	-	-	20,022,207.49
越疆智能机器人（苏州）有限公司	6,205,542.77	317,724.74	-	-	6,523,267.51
越疆机器人香港有限公司	<u>25,793,249.35</u>	<u>-</u>	<u>(77,469.97)</u>	<u>-</u>	<u>25,715,779.38</u>
合计	<u>57,246,798.52</u>	<u>765,086.05</u>	<u>(77,469.97)</u>	<u>-</u>	<u>57,934,414.60</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（2） 对子公司的投资（续）

2023年

	年初账面价值	本年变动		年末账面价值
		本年增加	计提减值准备	
日照市越疆智能科技有限公司	-	5,248,006.40	-	5,248,006.40
深圳市越疆科技软件有限公司	-	-	-	-
青岛越疆智能科技有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
越疆智能机器人（苏州）有限公司	6,011,932.04	193,610.73	-	6,205,542.77
越疆机器人香港有限公司	<u>2,784,010.00</u>	<u>23,009,239.35</u>	<u>-</u>	<u>25,793,249.35</u>
合计	<u>28,795,942.04</u>	<u>28,450,856.48</u>	<u>-</u>	<u>57,246,798.52</u>

（3） 对合营、联营企业的投资

2025年

	年初账面价值	本年变动			年末账面价值
		追加投资	减少投资	计提/（转回）减值准备	
浙江铁犀智能科技有限公司	-	-	1,138,259.12	(1,138,259.12)	-
杭州卓源星杭二号创业投资合伙企业（有限合伙）	<u>-</u>	<u>2,932,979.19</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,932,979.19</u>
合计	<u>-</u>	<u>2,932,979.19</u>	<u>1,138,259.12</u>	<u>(1,138,259.12)</u>	<u>2,932,979.19</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（3） 对合营、联营企业的投资（续）

2024年

	年初账面价值	本年变动			年末账面价值
		追加投资	减少投资	计提减值准备	
浙江铁犀智能科技有限公司	-	-	-	-	-

2023年

	年初账面价值	本年变动			年末账面价值
		追加投资	减少投资	计提减值准备	
浙江铁犀智能科技有限公司	-	-	-	-	-

2018年3月，本公司与浙江铁犀智能科技有限公司（“浙江铁犀”）及其原股东达成协议，以投资额人民币100万元认购浙江铁犀新增注册资本人民币10.2万元，享有被投资单位2%的股权。本公司持有浙江铁犀股份低于20%，但由于本公司有权通过委派董事参与浙江铁犀的财务和经营政策决策，因此对浙江铁犀具有重大影响。

2022年度，由于浙江铁犀的收入及盈利能力出现显著下滑，本公司对浙江铁犀的投资进行了减值测试，并于2022年全额计提了减值准备。2025年，浙江铁犀智能科技有限公司因股东会决议解散并完成清算，集团收回了人民币815,923.65元的出资款并计入投资收益。

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本

（1） 营业收入和营业成本情况

		2025年	
		收入	成本
主营业务		504,125,506.13	355,249,612.26
其他业务		3,097,327.27	1,344,555.50
合计		<u>507,222,833.40</u>	<u>356,594,167.76</u>
		2024年	
		收入	成本
主营业务		395,257,756.99	238,791,685.85
其他业务		3,974,505.24	2,817,384.67
合计		<u>399,232,262.23</u>	<u>241,609,070.52</u>
		2023年	
		收入	成本
主营业务		312,745,433.35	182,568,439.24
其他业务		1,491,134.98	743,255.30
合计		<u>314,236,568.33</u>	<u>183,311,694.54</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本（续）

（2） 营业收入分解信息

	2025年	2024年	2023年
商品类型			
销售产品	505,896,081.31	397,703,700.60	313,162,230.07
提供服务	1,275,945.14	1,528,561.63	1,074,338.26
租赁服务	50,806.95	-	-
合计	<u>507,222,833.40</u>	<u>399,232,262.23</u>	<u>314,236,568.33</u>
商品、服务转让的时间			
在某一时点转让	507,172,026.45	399,232,262.23	314,236,568.33
在某一时段内转让	50,806.95	-	-
合计	<u>507,222,833.40</u>	<u>399,232,262.23</u>	<u>314,236,568.33</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入及成本（续）

（3）营业成本分解信息

报告分部	2025年	2024年	2023年
商品类型			
销售产品	355,758,482.42	240,574,388.62	182,841,276.23
提供服务	815,208.38	1,034,681.90	470,418.31
租赁服务	<u>20,476.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>356,594,167.76</u>	<u>241,609,070.52</u>	<u>183,311,694.54</u>
商品、服务转让的时间			
在某一时点转让	356,573,690.80	241,609,070.52	183,311,694.54
在某一时段内转让	<u>20,476.96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>356,594,167.76</u>	<u>241,609,070.52</u>	<u>183,311,694.54</u>

（4）履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年	2023年
合同负债年初账面价值			
前期已经履行（或部分履行） 的履约义务	<u>4,773,289.34</u>	<u>10,269,353.19</u>	<u>30,851,333.53</u>

十七、 公司财务报表主要项目注释（续）

5. 投资收益

	2025年	2024年	2023年
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,784,182.24	188,976.02	2,656,791.32
处置长期股权投资产生的投资收益	815,923.65	-	-
权益法下长期股权投资产生的投资收益	432,979.19	-	-
合计	<u>3,033,085.08</u>	<u>188,976.02</u>	<u>2,656,791.32</u>

深圳市越疆科技股份有限公司
补充资料
2025年度、2024年度及2023年度

人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2025年	2024年	2023年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	919,909.27	(2,779,884.54)	36,756.45
计入当期损益的政府补助（与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	11,638,432.48	12,284,320.54	10,504,253.51
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	15,647,961.52	4,104,194.06	3,361,576.60
委托他人投资或管理资产的损益	5,943,175.39	188,976.02	2,656,791.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,971,721.80	(1,557,415.05)	(155,083.53)
减：所得税影响数	55,610.20	(691,378.50)	(22,084.24)
减：少数股东权益影响数（税后）	-	-	-
非经常性损益影响净额	40,065,590.26	12,931,569.53	16,426,378.59

注：收益以正数填列，损失以负数填列。

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

2. 净资产收益率和每股收益

2025年

	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	(5.50)	(0.20)	(0.20)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(8.14)	(0.30)	(0.30)

2024年

	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	(26.85)	(0.26)	(0.26)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(30.49)	(0.30)	(0.30)

2023年

	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	(23.15)	(0.29)	(0.29)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(26.83)	(0.33)	(0.33)

3. 中国企业会计准则与国际财务报告会计准则编报差异调节表

本公司为在香港联交所上市的公司，本公司按照国际财务报告会计准则编制合并财务报表，并已经安永会计师事务所审计。本财务报表在净亏损和净资产方面与本公司按照国际财务报告会计准则编制的合并财务报表之间不存在差异。





营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码
9111000005142390A

扫描二维码
了解市场主体身份
信息、更多登记、备
案、许可、监管信
息、体



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

出资额 人民币元 10000 万元
成立日期 2012 年 08 月 01 日
主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼 17 层 01-12 室

执行事务合伙人 毛鞍宁

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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；知识产权服务(专利代理服务除外)；(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)。

登记机关



2026 年 03 月 11 日

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

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0004095

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，准予从事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》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书

名称: 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师:

经营场所: 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函(2012)35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日





2020年11月10日 星期二

会计司 预算

注册会计师

当前位置: 首页 > 工作动态

从事证券服务业务会计师事务所名单及基本信息

(截至2020年11月10日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证编号	公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	911100006142139611	11000001	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108MA007790Q6	010274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020856453270	11000001	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	911100006926433526	11000241	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110104590878050Q	11010148	2020-11-02
6	大信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590811484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000065878703B8	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	9132020077828333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010627980072	44010079	2020-11-02
10	广东中软会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101MA5UN3T3B1	44010167	2020-11-02
11	和信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611895235	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	91350100064343028U	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101050805090066	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101668093764U	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911201160756417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91440300770399180G	44070029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	91310000699134343	31000007	2020-11-02
18	特华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854827874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856049233D	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	9131010609024241L	31000008	2020-11-02
21	德勤堂会计师事务所(普通合伙)	91440300770392722E	44070034	2020-11-02
22	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	91510500083901472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)	9132000085046285W	32000028	2020-11-02
24	唐山市正业会计师事务所(普通合伙)	911302030795687109	13020011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	913200000893159582L	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	913300006759431213	33000001	2020-11-02

27	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080956549376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108023425658	11010160	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	918101380734018932	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592554651W	11010136	2020-11-02
31	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000786234412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010505455681W	11000102	2020-11-02
33	无信德瑞会计师事务所(特殊普通合伙)	913702000457638979	37020009	2020-11-02
34	重明会计师事务所(特殊普通合伙)	911101063292343655W	11010166	2020-11-02
35	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	91330000087374083A	33000014	2020-11-02
36	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	91410102080968780Q	11000182	2020-11-02
37	中审华富会计师事务所(特殊普通合伙)	91020106588350414	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106061301179Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	91410102080968780Q	42010005	2020-11-02
40	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020809681864J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	911101010653307837	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102083765693D	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102080981148E	11000187	2020-11-02
44	中汇通会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010808962085X	11000287	2020-11-02
45	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010903989605D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	91310114084119251J	31000003	2020-11-02

附件:

从事证券服务业务会计师事务所名单及基本信息.xls

发布日期: 2020年11月10日

28

【大中小】 【打印】 【关闭】



地址: 北京市西城区

主办单位: 中华人民共和国财政部

技术支持: 北京中软国际信息技术有限公司

中华人民共和国财政部 版权所有, 未经许可, 不得转载



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，
This certificate is valid for
this renewal.

李剑光 440300041120
中国注册会计师协会



2016.7.30
2016.6.28

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.

2016.5.28



2016.6.15

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
/y /m /d

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
/y /m /d



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a 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
/y /m /d

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
/y /m /d



姓 Full Name 李剑光
性 Sex 男
出生日期 Date of birth 1977年03月28日
工作单位 Working unit 深圳华强会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 330227770428751



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.

2016.7.28



证书编号: 440300041120
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002年04月
Date of Issuance



胡蝶

姓 名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card no.

女

1991-09-29

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所

230229199109295429

(特)



110002431869

深圳市注册会计师协会

110002431869

证书编号:
No. of Certificate

深圳市注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

2019

发证日期:
Date of Issuance

08 年 /y

05 月 /m

日 /d

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.



胡蝶 110002431869

中国注册会计师协会

年 /y

月 /m

日 /d

