

证券代码：874061

证券简称：恒茂高科

主办券商：西部证券

FULLRIVER

恒茂高科

NEEQ: 874061

湖南恒茂高科股份有限公司

Hunan Fullriver High Technology Co , Ltd



年度报告

2023

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人郭敏、主管会计工作负责人裴德海及会计机构负责人（会计主管人员）黄宏云保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

本报告不存在未按要求进行披露的事项

目 录

第一节	公司概况	10
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	12
第三节	重大事件	34
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	42
第五节	行业信息	47
第六节	公司治理	63
第七节	财务会计报告	72
附件	会计信息调整及差异情况.....	167

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	湖南省长沙市望城区望城大道 666 号公司董事会办公室。

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、恒茂高科	指	湖南恒茂高科股份有限公司
天冠电子	指	本公司全资子公司，湖南天冠电子信息技术有限公司
恒茂信息	指	本公司全资子公司，湖南恒茂信息技术有限公司
天冠香港、天冠国际	指	本公司全资子公司，天冠国际（香港）有限公司
菲律宾天冠	指	SCROWNINTERNATIONAL (PHILIPPINES) INC.，系天冠香港子公司
兆和惟恭	指	新余市兆和惟恭投资合伙企业（有限合伙）
兆和亚特	指	新余市兆和亚特投资合伙企业（有限合伙）
兆和众泰	指	新余市兆和众泰投资合伙企业（有限合伙）
兆和诚利	指	新余市兆和诚利管理咨询合伙企业（有限合伙）
金东投资	指	金东投资集团有限公司，2023年第一次定向发行认购对象
宇纳壹念	指	湖南宇纳壹念创业投资合伙企业（有限合伙）
湘江望玥	指	长沙市望城区湘江望玥创业投资合伙企业（有限合伙）
湘江鲲鹏	指	本公司报告期内参股公司，湖南湘江鲲鹏信息科技有限责任公司
D-Link、友讯	指	友讯科技股份有限公司及其控制的下属企业
锐捷网络	指	锐捷网络股份有限公司，福建星网锐捷通讯股份有限公司（002396.SZ）的控股子公司
迈普通信	指	迈普通信技术股份有限公司，公司主要客户
京东	指	京东云计算有限公司、北京京东世纪信息技术有限公司和北京京东尚科信息技术有限公司，公司主要客户
大华股份	指	浙江大华技术股份有限公司（002236.SZ），其同一控制下企业浙江大华科技有限公司和浙江大华智联有限公司，为公司客户
神州数码	指	神州数码集团股份有限公司（000034.SZ），其同一控制下企业北京神州数码云科信息技术有限公司及武汉神州数码云科网络技术有限公司，为公司客户
安达康	指	INTRACOM ASIA CO., LTD. 安达康股份有限公司，公司主要客户
普莱德科技	指	普莱德科技股份有限公司，公司主要客户
股东大会	指	湖南恒茂高科股份有限公司股东大会
董事会	指	湖南恒茂高科股份有限公司董事会
监事会	指	湖南恒茂高科股份有限公司监事会
本期	指	2023年1月1日至2023年12月31日
上年同期、上期	指	2022年1月1日至2022年12月31日
上年期末	指	2022年12月31日
报告期初	指	2023年1月1日
报告期末	指	2023年12月31日

元、万元	指	人民币元、人民币万元
以太网	指	以太网（英文：Ethernet）以太网是一种计算机局域网技术。基于 IEEE 802.3 标准制定，它规定了包括物理层的连线、电子信号和介质访问层协议的内容。以太网是目前应用最普遍的局域网技术
交换机	指	交换机（英文：Switch）是一种用于电信号转发的网络设备。基于以太网进行数据传输的多端口网络设备，每个端口都可以连接到主机或网络节点，主要功能就是根据接收到数据帧中的硬件地址，把数据转发到目的主机或网络节点
路由器	指	路由器（Router）是连接因特网中各局域网、广域网的设备，它会根据信道的情况自动选择和设定路由，以最佳路径按前后顺序发送信号。路由器已经广泛应用于各行各业，各种不同档次的产品已成为实现各种骨干网内部连接、骨干网间互联和骨干网与互联网互联互通业务的主力军
无线 AP	指	无线 AP（Access Point）是一个无线网络的接入点，俗称“热点”。主要有路由交换接入一体设备和纯接入点设备，一体设备执行接入和路由工作，纯接入设备只负责无线客户端的接入
寄售库存	指	一种销售模式，寄售库存模式下，供应商将货物（原料、半成品）存放在购买商的库存中，在货物没有被购买商使用之前，货物的所有权归供应商
协议、网络协议	指	网络协议是为计算机网络中进行数据交换而建立的规则、标准或约定的集合。在计算机网络中，两个相互通信的实体处在不同的地理位置，其上的两个进程相互通信，需要通过交换信息来协调它们的动作达到同步，而信息的交换必须按照预先共同约定好的规则进行
ODM	指	Original Design and Manufacturing（自主设计制造），电子制造服务商与品牌商的一种合作模式，制造商根据品牌商的要求，为品牌商提供市场调研、产品设计与开发、原材料采购、产品制造、试验测试等一系列服务
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，是受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工
JDM	指	Joint Design Manufacturer 的缩写，即合作研发制造，指生产方与客户共同参与设计，生产方负责加工制造，由客户贴牌买入并负责销售的一种运营模式
ID	指	Industry Design，工业设计，属于产品外观及属性概念设计，包括产品的外观、材质、手感、颜色配搭，主要界面的实现与色彩等方面的设计
MES	指	MES（Manufacturing Execution System）系统是一套面向制造企业车间执行层的生产信息化管理系统
PLM	指	PLM（Product Lifecycle Management）即产品生命周期管理。PLM 系统是一个以产品全生命周期为基础而构建的解决

		方案，把企业中的人、过程和信息有效集成在一起，对产品从概念到报废的全生命周期数据信息进行管理
ERP	指	Enterprise Resource Planning 的缩写，指的是企业资源计划，其是 MRP II（企业制造资源计划）下一代的制造业系统和资源计划软件
SAP	指	SAP（Systems Applications And Products In Data Processing）是德国的一家软件公司，也代指 SAP 公司的 ERP 管理系统。本文中 SAP 取其后的含义
SRM	指	Supplier Relationship Management，供应商关系管理：是一种致力于实现与供应商建立和维持长久紧密伙伴关系、推动企业采购战略执行、持续节约成本为企业带来价值的管理系统
OA	指	办公自动化（Office Automation）系统，是以计算机为中心，采用一系列现代化的办公设备和先进的通信技术，广泛、全面、迅速地收集、整理、加工、存储和使用信息，为科学管理和决策服务，从而达到提高行政效率的目的
CCC 认证（3C 认证）	指	China Compulsory Certification，中国强制性产品认证制度，它是中国政府为保护消费者人身安全和国家安全、加强产品质量管理，依照法律法规实施的一种产品合格评定制度
CE 认证	指	CE 是法语的缩写，英文意思为 European Conformity 即欧洲共同体，在法文是 COMMUNAUTE EUROPEENNE，故简称为 CE。欧盟 CE 指令，是一种安全认证标志，被视为制造商打开并进入欧洲市场的护照
UL 认证	指	由全球检测认证机构、标准开发机构美国 UL 有限责任公司创立，凡是带有 UL 列名标志的产品，表明该产品的代表性样品符合相关的 UL 安全标准
FCC 认证	指	Federal Communications Commission，中文为美国联邦通信委员会，许多无线电应用产品、通讯产品和数字产品要进入美国市场，都要求 FCC 的认可
SMT	指	表面组装技术（表面贴装技术）（Surface Mount Technology 的缩写），称为表面贴装或表面安装技术
SMB	指	中小企业（SMB-Small/MediumBusiness）市场
SFP	指	SFP 是 Small Form-Factor Pluggable 的缩写，是将千兆位电信号转换为光信号的接口器件
OSPF	指	OSPF（Open Shortest Path First 开放式最短路径优先），一个内部网关协议，用于在单一自治系统（Autonomous System, AS）内决策路由
RIP	指	路由信息协议 RIP（Routing Information Protocol），是基于距离矢量算法的路由协议，利用跳数来作为计量标准
LACP	指	链路聚合控制协议（Link Aggregation Control Protocol），是一种基于 IEEE802.3ad 标准的协议。LACP 协议通过 LACPDU（Link Aggregation Control Protocol Data Unit，链路聚合控制协议数据单元）与对端交互信息

EVT	指	工程验证（Engineering Validation Test），产品开发初期的设计验证
DVT	指	设计验证测试（Design Validation Test）
PVT	指	生产验证测试阶段（Production Validation Test）
DIP	指	Dual Inline-pin Package 的缩写，也叫双列直插式封装，代指采用插接形式封装的器件
PoE	指	Power over Ethernet 的缩写，指的是在现有的以太网布线基础架构不作任何改动的情况下，在为一些基于 IP 的终端（如 IP 电话机、无线局域网接入点 AP、网络摄像机等）传输数据信号的同时，还能为此类设备提供直流供电的技术
AC	指	Wireless Access Control 的缩写，它是指无线接入控制服务器，接入控制无线局域网接入控制设备，负责把来自不同 AP 的数据进行汇聚并接入 Internet，同时完成 AP 设备的配置管理、无线用户的认证、管理及宽带访问、安全等控制功能
SSID	指	Service Set Identifier 的缩写，服务集标识。SSID 技术可以将一个无线局域网分为几个需要不同身份验证的子网络，每一个子网络都需要独立的身份验证，只有通过身份验证的用户才可以进入相应的子网络，防止未被授权的用户进入本网络
LAN	指	Local Area Network，局域网
MPLS	指	多协议标签交换（Multi-Protocol Label Switching），是一种在开放的通信网上利用标签引导数据高速、高效传输的新技术
SDN	指	软件定义网络（Software Defined Network）SDN 是由美国斯坦福大学 clean-slate 课题研究组提出的一种新型网络创新架构，是网络虚拟化的一种实现方式。其核心技术 OpenFlow 通过将网络设备的控制面与数据面分离开来，从而实现了网络流量的灵活控制，使网络作为管道变得更加智能，为核心网络及应用的创新提供了良好的平台
5G	指	第五代移动通信技术（5 th Generation Mobile Network 5th Generation Wireless Systems、5th-Generation，简称 5G 或 5G 技术），是最新一代蜂窝移动通信技术，也是继 4G（LTE-A、WiMax）、3G（UMTS、LTE）和 2G（GSM）系统之后的延伸。5G 的性能目标是高数据速率、减少延迟、节省能源、降低成本、提高系统容量和大规模设备连接
WiFi6	指	WiFi 6（原称：IEEE 802.11.ax）即第六代无线网络技术
PCB	指	Printed Circuit Board 的缩写，中文名称为印制电路板，又称印刷线路板，是重要的电子部件，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
MAC 地址	指	MAC 地址（英语：Media Access Control Address），直译为媒体存取控制位址，也称为局域网地址（LAN Address），MAC 位址，以太网地址（Ethernet Address）

		或物理地址（Physical Address），它是一个用来确认网络设备位置的位址
IEEE802.3af	指	以太网供电（Power Over Ethernet, PoE）技术的一项国际上新的扩展协议标准
IEEE802.3at	指	一种局域网技术，可通过双绞线向受电设备提供直流功率，已在企业与工业应用中得到广泛的应用
VLAN	指	Virtual Local Area Network 的缩写，指的是虚拟局域网，是一组逻辑上的设备和用户，这些设备和用户并不受物理位置的限制，可以根据功能、部门及应用等因素将它们组织起来，相互之间的通信就好像它们在同一个网段中一样，由此得名虚拟局域网
Trunking	指	在不同的交换机之间进行连接，以保证在跨越多个交换机上建立的同一个 VLAN 的成员能够相互通讯
SNMP	指	简单网络管理协议（Simple Network Management Protocol），由一组网络管理的标准组成，包含一个应用层协议（Application Layer Protocol）、数据库模型（Database Schema）和一组资源对象
MAN	指	Metropolitan Area Network，城域网，指大型的计算机网络，属于 IEEE802.6 标准，是介于 LAN 和 WAN 之间能传输语音与数据的公用网络
WAN	指	Wide Area Network 的缩写，指的是广域网也称远程网（Long Haul Network）
PON	指	Passive Optical Network 的缩写，指的是无源光纤网络
VPN	指	虚拟专用网络，即在公用网络上建立专用网络，进行加密通讯
PPPoE	指	Point to Point Protocol over Ethernet 的缩写，指的是在以太网中转播 PPP 帧信息的技术
802.11ac	指	IEEE 802.11ac，是一个 802.11 无线局域网（WLAN）通信标准，它通过 5GHz 频带（也是其得名原因）进行通信，俗称 5G WiFi
IP67	指	IP67 标准是指防护安全级别。防护灰尘吸入（整体防止接触，防护灰尘渗透）；防护短暂浸泡（防浸）
QFN	指	Quad Flat No-lead Package 的缩写，指的是方形扁平无引脚封装，表面贴装型封装之一
AOI	指	Automatic Optic Inspection 的缩写，指的是自动光学检测，是基于光学原理来对焊接生产中遇到的常见缺陷进行检测的设备
ICT	指	Information Communications Technology 的缩写，即信息通信技术
IPv4	指	网际协议版本 4（英语 Internet Protocol version 4, IPv4），又称互联网通信协议第四版，是网际协议开发过程中的第四个修订版本，也是此协议第一个被广泛部署的版本。IPv4 是互联网的核心，也是使用最广泛的网际协议版本，其后继版本为 IPv6

IPv6	指	Internet Protocol Version 6 的缩写，其中 Internet Protocol 译为“互联网协议”。IPv6 是 IETF（互联网工程任务组，Internet Engineering Task Force）设计的用于替代现行版本 IP 协议（IPv4）的下一代 IP 协议
TCP/IP	指	Transmission Control Protocol/Internet Protocol，传输控制协议/网际协议）是指能够在多个不同网络间实现信息传输的协议簇
QinQ	指	QinQ 技术（也称 Stacked VLAN 或 Double VLAN），由 IEEE 802.1ad 标准化，通过在以太帧中堆叠两个 802.1Q 报头，从而解决 VLAN ID 资源瓶颈问题和实现二层 VPN 技术能够透传用户 VLAN 信息
VTP	指	VTP（VLAN Trunking Protocol）：是 VLAN 中继协议，也被称为虚拟局域网干道协议。是一种用于集中化管理 VLAN 信息技术，解决交换设备加入 VTP 域里统一获取主服务器的 VLAN 信息，实现自动配置管理，提高管理效率
PVST	指	Per-VLAN Spanning Tree 简称，解决在虚拟局域网上处理生成树的 CISCO 特有解决方案。PVST 为每个虚拟局域网运行单独的生成树实例，一般情况下 PVST 要求在交换机之间的中继链路上运行 CISCO 的 ISL

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	湖南恒茂高科股份有限公司		
英文名称及缩写	HUNAN FULLRIVER HIGH TECHNOLOGY CO., LTD.		
法定代表人	郭敏	成立时间	2005年3月14日
控股股东	控股股东为（郭敏）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（郭敏），一致行动人为（蒋汉柏）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-通信设备制造（C392）-通信终端设备制造（C3922）		
主要产品与服务项目	网络设备的研发、生产、销售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	恒茂高科	证券代码	874061
挂牌时间	2023年5月30日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	74,459,746
主办券商（报告期内）	西部证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市新城區东新街319号8幢10000室		
联系方式			
董事会秘书姓名	郑利剑	联系地址	湖南省长沙市望城经济技术开发区望城大道666号
电话	0731-23250156	电子邮箱	fullriver6699@fullriver.com.cn
传真	0731-82186298		
公司办公地址	湖南省长沙市望城经济技术开发区望城大道666号	邮政编码	412200
公司网址	www.fullriver.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430281772251328Q		

注册地址	湖南省株洲市醴陵市陶瓷科技工业园 B 区		
注册资本（元）	74,459,746	注册情况 报告期内 是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

一、商业模式

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》规定，公司所属行业为“C3922 通信终端设备制造”。公司是专业的网络通讯设备制造商，主要客户是境内外大型网络通讯设备品牌商。公司凭借较强的研发实力及对技术发展方向准确把握能力，根据品牌商客户的产品需求进行自主研发设计、生产、测试，并交付品牌商客户。公司产品主要包括网络交换机、路由器及无线 WIFI 设备、网卡等，其中以网络交换机产品为主。同时，基于国家“军民融合”及“自主可控”的行业机遇，公司积极开展军用高可靠网络通讯设备及相关军用产品的研发及生产。目前，公司全资子公司天冠电子已经获得武器装备科研生产单位二级保密资格证书以及装备承制单位资格证书，已具备从事军工级网络通讯设备研发生产及销售的完备资质，报告期内公司军品业务收入快速增长，未来将逐步成为公司的重要业绩贡献来源，将有效提高公司的经营抗风险能力。

公司致力于和客户形成深度的战略合作，凭借多年积累的产品研发及设计能力、高质量的产品和全方位优质的服务，公司与锐捷网络、友讯（D-LINK）、迈普通信、京东、大华股份、神州数码、安达康、普莱德科技等境内外大型网络通讯设备品牌商建立了良好的长期合作关系。

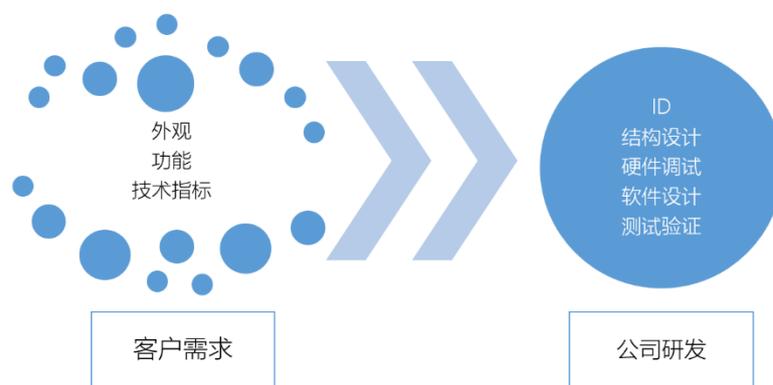
公司拥有多项专利及计算机软件著作权。公司坚持产品自主研发为导向，研发团队能够自主完成各类产品从 ID、结构设计到硬件设计和软件开发及测试验证等全部研发流程。报告期内，公司着力打造研发驱动型企业，在公司内部组建“恒茂技术研究院”，推动构建公司发展的技术驱动力，围绕公司未来业务发展需求，开展战略性前沿技术研究，不断提升公司核心技术竞争力。

报告期内，公司建立健全了研发、生产、采购、销售等业务体系，并积极推动经营管理和业务流程的信息化建设。公司作为一家专注于网络通讯设备的制造服务商，不断优化业务流程，并通过 ERP（SAP）、MES、PLM 和 SRM 等信息化系统，持续提高运营效

率和管理水平，不断加强流程控制和成本控制，为客户提供高品质的网络设备制造服务。公司的研发、采购、生产和销售模式具体如下：

（一）研发模式

公司的产品研发与市场需求紧密结合，根据市场或客户对产品的外观、性能指标、软件功能等方面要求进行定制化研发。同时公司会积极跟进行业技术发展方向，进行相关技术研究。目前，公司在满足客户需求的前提下，能够自主完成各类产品 ID、结构设计、电路设计、软件开发、测试验证的全部研发设计流程。



公司拥有完善的产品研发管理体系和信息化保障系统，在新产品开发过程中，通过项目立项、项目实施、项目试产、项目结案转量产、资金保障、项目组织领导等多个环节进行过程管控，确保公司的研发项目能顺利推进，有助于快速的将研发成果转换为生产项目。

公司通过导入 PLM（产品生命周期管理）信息系统，以市场需求驱动产品研发，对产品需求确认、产品立项、计划、设计、开发、验证、试转产过程进行全面管控，并关联产品相关的所有技术数据，包括组成零件、设计图纸、BOM 文件等，通过 MES、ERP（SAP）等信息管理系统，实现产品全生命周期内的数据管理。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司拥有研发及技术人员 255 人，占公司总员工人数的 20%，主要分布于产品部、软件部、硬件部、信息部、工程部、技术支持部，紧密围绕公司的生产经营开展研发工作，是一支专业、稳定的研发技术团队。

2022 年 11 月，公司成立技术研究院，标志着公司在落实战略转型的道路上迈出了坚实的一步。公司致力于将技术研究院打造成为自身的技术研究平台、产品创新平台、

人才建设平台。推动构建公司发展的技术驱动力，围绕公司未来业务发展需求，开展战略性前沿技术研究，不断提升公司核心技术竞争力。

（二）采购模式

公司生产经营采购的主要原材料包括芯片、电源、电子元器件、机壳及其组件、滤波器、PCB等。对于生产经营所需的主要原材料，公司主要采取以销定产、以产定购的模式，根据客户订单需求及公司现有原材料库存情况组织原材料采购及生产。同时，公司也会结合原材料市场的供应状况、主要供应商的供货能力以及公司的库存情况进行适度调整。公司多年来，一直专注于网络通讯设备制造行业，与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系。

报告期内，由于芯片市场供应紧张，公司存在部分产品向客户采购芯片的情形。

公司通过SRM供应链系统的管理，有效的连接了整个供应链中的优化管理、建立供应商资源池、供应商评价等环节，为公司减少库存、降低成本、确保质量起到了积极的支持作用，使得公司在降低成本的同时增强了整体竞争力。

（三）生产模式

交付能力和智能制造能力是公司的核心竞争力。公司一直注重敏捷交付体系的建设，通过计划管理、精益制造、信息化手段、体系建设等方面努力提升质量和效率，构建了高效的生产体系。

公司主要采取按订单生产的模式，针对不同客户对产品的性能指标、功能特性等方面的不同需求，采取非标准产品的定制化生产。

公司拥有完善的ERP（SAP）、OA、MES等生产及业务管理信息化系统，各系统之间实现数据流的相互支持及互通，构建了公司智能化生产管理系统及决策系统，实现了生产过程中的质量控制、设备管理、现场指导、物流信息之间的实时协同。其中，OA系统可以实现内部邮件、合同审批、电子流程等功能；ERP（SAP）系统可以实现财务管理、订单处理、工单处理、库存管理等功能；MES系统可以实现产品工艺流程和品质管控、物料防错、条码追溯等功能。

公司通过紧密的生产管理，避免转线时间的等待与浪费，实现多品种小批量个性化的订单响应，具备工厂协同制造和柔性生产能力。公司针对生产工艺及过程管理中存在

的瓶颈，不断进行工艺技术创新，同时公司不断提升生产制造及品质检测过程中的自动化、智能化水平，实现生产流程中各部门之间信息共享，有效降低不良品率、提高产品品质并降低生产成本。

（四）销售模式

公司致力于和客户形成深度的战略合作，实现与客户的价值共赢，在技术和应用快速发展的背景下，努力与客户保持信息共享、互相促进，共同成长。

公司主要以直销方式进行产品销售。公司设有专门的营销团队，负责现有客户的维护及新客户的开拓，并根据客户结构及业务特点，在营销团队内分别设立内贸部门和外贸部门。公司营销团队主要通过拜访、商务洽谈、产品专项对接等方式与客户沟通需求并推广公司的自主研发新品，同时公司每年会不定期参加具有影响力的国内外电子展会，拓展客户范围。

1、常规销售模式

除大华股份以外，公司其他客户均采用常规销售模式，公司根据合同约定将产品交付给客户指定地点，取得客户验收核对后或其他外部单据（报关单等）后确认收入。

2、寄售库存模式

报告期内，公司主要客户中，大华股份的销售以寄售库存模式进行。寄售库存模式下，供应商将货物存放在购买商的库存中，在货物没有被购买商使用之前，货物的所有权归供应商。寄售库存模式下，公司根据购买商的实际领用情况，与购买商进行结算。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

二、经营计划实现情况

2023年，公司实现营业收入819,226,394.47元，同比下降17.07%；利润总额和净利润分别为22,412,406.69元、22,988,348.63元，同比下降47.58%、36.45%；截至2023年12月31日，公司总资产1,087,934,132.84元，净资产为339,490,588.80元，同比增长3.87%、8.12%。

2023年市场形势持续走弱，市场竞争异常激烈，对公司承接订单带来了巨大压力。为了能持续为客户服务，公司积极采取应对措施，内抓管理，实现全员降本增效，2023年较好地完成年度经营目标。

为了使公司更加平稳和持续地发展，公司持续完善内控，优化公司体系建设，借助公司信息化平台,有效管控公司生产进程；同时继续供应链体系、客户体系的梳理，优化公司未来的上下游协作模式。

(二) 行业情况

1) 全球数据量持续快速增长是未来基础网络通讯设备市场发展的有力保障

网络通讯技术行业是 21 世纪技术更新演进最快的行业之一，从早期的短信、电话到现在的语音、视频、直播等技术快速推陈出新，这些技术的演进直接带来了数据流量的大幅增长。IDC 最新报告《数据时代 2025》显示，2016 年全球产生的数据为 16ZB，预计 2025 年这一数字将达到 163 ZB，比 2016 年全球创造出的数据量增加了十倍，海量的数据产生伴随着对基础网络通讯设备的巨大需求。

2) 全球物联网市场大规模应用带动网络通讯设备市场需求



物联网是新一代信息技术的重要组成部分，也是信息化时代的重要发展阶段。其核心意义是物物相连的互联网，各“物品”直接相互进行信息交换和通信则对基础通信设备及各类传感器产生了巨大的需求。在传感器、网络通讯、云计算、大数据等技术的推动下，

在传统行业转型提升和智能制造、工业 4.0 等外部因素的驱动下，物联网正逐渐由概念提出阶段向大规模商业应用阶段转变，进入了实质应用阶段。

一个物联网接入设备通常对应着一个交换机设备的端口来进行数据传输及交换，物联网市场的快速发展将会给公司交换机业务带来持续的业务需求。

3) 主要竞争市场和产业重心向新兴国家转移

随着全球网络设施建设的全面推进以及物联网技术的发展，通信设备产业面临着发展的良好契机。亚太地区等发展中国家在网络通讯技术领域的快速发展，其未来巨大的市场份额逐步显现出来，开始逐步成为网络通讯设备行业的新的核心竞争市场。全球各大主要网络通讯设备企业纷纷开始将发展中国家作为未来市场发展的重点。这种战略重点的转移对全球网络通讯设备市场将会产生重大影响，这也给我国的网络通讯设备制造企业带来了很好的发展契机。

2023 年市场比较黯淡，主流友商收入下降居多，行业普遍财报负增长，整体来看，行业市场竞争格局呈现出多元化和激烈化的特点。全球范围内，网络通信设备市场企业在技术研发、生产制造、市场营销等方面展开激烈的竞争，以争夺市场份额和客户资源。

在市场竞争中，一些领先企业凭借其在技术、品牌、渠道等方面的优势，占据了较大的市场份额。同时，随着技术的不断发展和市场的不断变化，新的企业和品牌也在不断涌现，加剧了市场竞争的激烈程度。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2021 年 5 月，恒茂高科经湖南省工业和信息化厅评定，入选为湖南省第二批专精特新“小巨人”企业，有效期三年；

	<p>2021年7月，恒茂高科经国家工业和信息化部评定，入选为国家级第三批专精特新“小巨人”企业，有效期三年；</p> <p>2021年9月，恒茂高科经湖南省科学技术厅/湖南省财政厅/国家税务总局评定，入选为国家级高新技术企业，有效期三年；</p> <p>2022年10月，天冠电子经湖南省科学技术厅/湖南省财政厅/国家税务总局评定，入选为国家级高新技术企业，有效期三年；</p> <p>2022年10月，恒茂信息经湖南省科学技术厅/湖南省财政厅/国家税务总局评定，入选为国家级高新技术企业，有效期三年。</p> <p>2023年6月，恒茂高科经湖南省工业和信息化厅评定，入选第四批湖南省制造业单项冠军产品名单。</p>
--	--

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	819,226,394.47	987,892,481.47	-17.07%
毛利率%	16.52%	16.12%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	22,988,348.63	36,174,289.99	-36.45%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,834,806.95	30,993,460.18	-65.04%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	6.89%	12.14%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.25%	10.40%	-
基本每股收益	0.31	0.50	-37.90%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,087,934,132.84	1,047,441,692.01	3.87%
负债总计	748,443,544.04	733,453,495.48	2.04%
归属于挂牌公司股东的净资产	339,490,588.80	313,988,196.53	8.12%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.56	4.36	4.55%
资产负债率%（母公司）	57.60%	61.54%	-
资产负债率%（合并）	68.79%	70.02%	-
流动比率	1.05	1.06	-
利息保障倍数	3.43	5.19	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	32,358,358.35	61,863,068.51	-47.69%
应收账款周转率	2.62	3.25	-
存货周转率	4.31	4.03	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.87%	15.02%	-
营业收入增长率%	-17.07%	38.31%	-
净利润增长率%	-36.45%	-41.49%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	227,061,388.68	20.87%	108,202,249.41	10.33%	109.85%
应收票据	33,191,115.46	3.05%	19,410,171.92	1.85%	71.00%
应收账款	263,392,882.07	24.21%	326,555,837.87	31.18%	-19.34%
应收款项融资	39,289,750.42	3.61%	32,801,159.17	3.13%	19.78%
预付账款	47,429,523.94	4.36%	7,888,997.03	0.75%	501.21%
其他应收款	1,645,920.36	0.15%	2,118,599.77	0.20%	-22.31%
存货	109,396,595.20	10.06%	195,533,611.42	18.67%	-44.05%
其他流动资产	34,025,393.99	3.13%	5,285,212.27	0.50%	543.78%
其他权益工具投资	0.00	0.00%	10,165,309.26	0.97%	-100.00%
固定资产	300,503,040.35	27.62%	313,733,670.80	29.95%	-4.22%
在建工程	1,753,982.30	0.16%	0.00	0.00%	-
使用权资产	391,996.38	0.04%	0.00	0.00%	-
无形资产	22,353,096.97	2.05%	19,722,550.35	1.88%	13.34%
长期待摊费用	1,322,597.13	0.12%	1,544,467.48	0.15%	-14.37%

递延所得税资产	4,412,004.40	0.41%	4,117,603.36	0.39%	7.15%
其他非流动资产	1,764,845.19	0.16%	362,251.90	0.03%	387.19%
短期借款	371,286,157.12	34.13%	183,396,838.39	17.51%	102.45%
应付票据	66,005,945.72	6.07%	84,958,668.52	8.11%	-22.31%
应付账款	211,738,149.76	19.46%	301,828,860.70	28.82%	-29.85%
合同负债	4,694,647.59	0.43%	10,039,735.23	0.96%	-53.24%
应付职工薪酬	11,166,804.60	1.03%	18,079,105.23	1.73%	-38.23%
应交税费	3,930,192.77	0.36%	8,804,908.94	0.84%	-55.36%
其他应付款	523,702.26	0.05%	340,134.71	0.03%	53.97%
一年内到期的非流动负债	31,662,143.49	2.91%	45,576,651.20	4.35%	-30.53%
其他流动负债	16,926,076.23	1.56%	6,846,601.87	0.65%	147.22%
长期借款	27,526,888.89	2.53%	68,597,357.70	6.55%	-59.87%
租赁负债	347,020.27	0.03%	0.00	0.00%	-
递延收益	1,587,202.45	0.15%	3,736,576.45	0.36%	-57.52%
递延所得税负债	1,048,612.89	0.10%	1,248,056.54	0.12%	-15.98%

项目重大变动原因：

1、本期末，货币资金相比上年末增加109.85%，主要系本期存入票据保证金增加所致。

2、本期末，应收票据相比上年末增加71%，主要原因系期末采用票据结算的客户回款增加。

3、本期末，预付账款相比上年末增加501.21%，主要原因系按合同预付供应商芯片货款。

4、本期末，存货相比上年末下降44.05%，主要系随着疫情的缓解，国内生产逐渐恢复正常，芯片等原材料供应恢复正常，公司备货周期和交货周期逐步恢复正常，故公司减少了原材料、库存商品、在产品 and 半成品等存货的储备。

5、本期末，其他流动资产相比上年末增加543.78%，主要原因系本期美元定期存单增加所致。

6、本期末，其他权益工具投资相比上年末下降100%，主要原因系公司于2023年8月将持有的湘江鲲鹏5%股权转让，期末公司暂未对外有其他投资。

7、本期末，新增在建工程175.40万元，主要原因系报告期内公司工厂内开展了在线打印项目，期末还有存在待安装设备所致。

8、本期末，其他非流动资产相比上年末增加387.19%，主要原因系本期预付工程款（在线打印项目）增加所致。

9、本期末，短期借款相比上年末增加102.45%，主要原因系向银行借款金额增加，用于向供应商支付货款及支付员工工资。

10、本期末，合同负债相比上年末下降53.24%，主要原因系本期部分预收合同执行销售所致。

11、本期末，应付职工薪酬相比上年末下降38.23%，主要原因系本期期末在职人员减少所致。

12、本期末，应交税费相比上年末下降55.36%，主要原因系本期利润下降所致。

13、本期末，其他应付款相比上年末增加53.97%，主要原因系期末押金保证金增加所致。

14、本期末，一年内到期非流动负债相比上年末下降30.53%，主要原因系期末一年内到期的长期借款减少所致。

15、本期末，其他流动负债相比上年末增加147.22%，主要原因系期末未终止确认应收票据增加所致。

16、本期末，长期借款相比上年末下降59.87%，主要原因系公司在报告期内还银行长期借款。

17、本期末，递延收益相比上年末下降57.52%，主要原因系国家二级节点标识解析项目政府验收成功，结转其他收益导致期末余额减少。

18、本期末，应付票据相比上年末减少22.31%、应付账款相比上年末下降29.85%，主要系公司为提高资金的使用效率，本期开具较多银行承兑汇票支付供应商货款，且去年同期开具银行承兑汇票到期已支付所致。

19、本期末，使用权资产和租赁负债相比上年末增加，主要系因日常经营需要，菲律宾天冠的于本期新租赁办公室所致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	819,226,394.47	-	987,892,481.47	-	-17.07%
营业成本	683,913,125.73	83.48%	828,668,292.89	83.88%	-17.47%
毛利率%	16.52%	-	16.12%	-	-
税金及附加	7,132,707.94	0.87%	5,819,948.02	0.59%	22.56%
销售费用	14,199,947.21	1.73%	11,183,826.45	1.13%	26.97%
管理费用	44,397,664.22	5.42%	39,883,677.28	4.04%	11.32%
研发费用	49,377,710.10	6.03%	43,783,336.08	4.43%	12.78%
财务费用	4,391,105.74	0.54%	15,165,396.56	1.54%	-71.05%
其他收益	13,100,713.87	1.60%	6,369,187.78	0.64%	105.69%
投资收益	796,146.46	0.10%	0.00	0.00%	-
信用减值损失	-179,921.32	-0.02%	-5,112,219.98	-0.52%	96.48%
资产减值损失	-6,156,736.69	-0.75%	-1,613,284.20	-0.16%	-281.63%
资产处置收益	-66,771.45	-0.01%	0.00	0.00%	-
营业利润	23,307,564.40	2.85%	43,031,687.79	4.36%	-45.84%
利润总额	22,412,406.69	2.74%	42,753,375.44	4.33%	-47.58%
净利润	22,988,348.63	2.81%	36,174,289.99	3.66%	-36.45%

项目重大变动原因：

- 1、本期末，财务费用相比上年同期下降 71.05%，主要系美元兑人民币汇率降低所致。
- 2、本期末，其他收益相比上年同期上涨 105.69%，主要系本期获得的政府补助相比上年同期增加所致。
- 3、本期末，营业利润、利润总额、净利润相比上年同期分别下降 45.84%、47.58%、36.45%，主要系公司产品收入减少，税金、销售费用、管理费用及研发费用增加，本期财务费用降低，以及政府补助增加所致。
- 4、本期末，投资收益相比上年同期增加，主要原因系公司于 2023 年 8 月将持有的湘江鲲鹏 5%股权转让，取得的收益所致。
- 5、本期末，信用减值损失同比变动 96.48%，主要原因系公司坏账损失减少所致。

6、本期末，资产减值损失同比变动 281.63%，主要原因系公司存货跌价损失增加所致。

7、本期末，资产处置收益相比上年同期下降，主要原因系报告期内报废、处置一批固定资产所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	779,618,102.60	961,654,817.61	-18.93%
其他业务收入	39,608,291.87	26,237,663.86	50.96%
主营业务成本	652,866,263.83	808,165,166.80	-19.22%
其他业务成本	31,046,861.90	20,503,126.09	51.43%

按产品分类分析：

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
交换机	504,640,804.13	413,402,231.12	18.08%	-21.70%	-22.03%	0.35%
路由器及无线WIFI接入设备	220,387,991.43	206,010,619.97	6.52%	-18.95%	-18.34%	-0.70%
网卡	2,708,007.14	2,303,665.12	14.93%	-56.04%	-50.00%	-10.27%
其他产品	51,881,299.90	31,149,747.62	39.96%	32.75%	47.93%	-6.16%
其他	39,608,291.87	31,046,861.90	21.62%	50.96%	51.43%	-0.24%

按地区分类分析：

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内销售	625,361,173.91	535,933,774.68	14.30%	-15.88%	-16.25%	0.38%
境外销售	193,865,220.56	147,979,351.05	23.67%	-20.71%	-21.60%	0.87%

收入构成变动的的原因：

1、2023 年度，公司网卡产品收入下降 56.04%，主要系受市场环境的影响，客户采购网卡产品订单减少，导致收入下降。

2、2023 年度，公司其他产品收入增加 32.75%，主要系公司军工产品等收入增加所致。

3、2023 年度，公司其他业务收入增加 50.96%，主要系公司报告期内新增加工业业务，带来的收入增加所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	锐捷网络股份有限公司	307,826,407.80	37.58%	否
2	D-LINK CORPORATION	105,134,670.50	12.83%	否
3	深圳市信锐网技术有限公司	61,940,085.28	7.56%	否
4	深圳市潮流网络技术有限公司	37,281,499.64	4.55%	否
5	上海泰砚通信技术有限公司	34,836,591.28	4.25%	否
合计		547,019,254.50	66.77%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	锐捷网络股份有限公司	81,472,959.22	14.67%	否
2	大联大投资控股股份有限公司	48,747,974.70	8.78%	否
3	深圳市高斯宝电气技术有限公司	42,290,742.60	7.61%	否
4	湖南国科超算科技有限公司	29,427,539.82	5.30%	否
5	深圳市精欣隆五金制品有限公司	14,252,458.58	2.57%	否
合计		216,191,674.92	38.93%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	32,358,358.35	61,863,068.51	-47.69%

投资活动产生的现金流量净额	-28,718,642.17	-82,977,847.88	65.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,569,099.17	53,270,351.75	-155.51%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额：本期相比上年同期下降 47.69%，主要系收行业环境影响，公司销售商品、提供劳务收到现金相比上年减少，同时支付给职工工资增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额：本期相比上年同期增加 65.39%，主要系本期收回前期投资的金额，以及相比上年在房屋、设备投入资金减少所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额：本期相比上年同期下降 155.51%，主要系偿还债务支付的现金、支付票据融资保证金相比上年增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
湖南恒茂信息技术有限公司	控股子公司	网络通信设备的研发、生产及销售	150,000,000	476,062,026.39	163,605,187.71	480,642,678.17	-3,354,483.92
湖南天冠电子信息技术有限公司	控股子公司	主要从事军用高可靠通信设备产品的研发、生产与销售，推动公司自主品牌建设；以及其他网络通信设备产品销售。	50,000,000	124,957,367.09	60,313,091.61	74,440,540.13	5,206,451.68
天冠国际（香港）有限公司	控股子公司	主要从事电子产品国际贸易	78,000	47,359,504.10	33,471,569.13	51,974,238.18	3,632,089.81
天冠国际（菲律宾）有限公司	控股子公司	交换机、路由器的研发、生产及销售	12,000,000	1,691,405.01	1,206,144.39	0.00	-316,574.69

注：天冠国际（香港）有限公司的注册资本为 78,000 港币。

天冠国际（菲律宾）有限公司的注册资本为 12,000,000 菲律宾比索。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
湖南湘江鲲鹏信息科技有限公司	股权转让	未达到审议和披露标准，对公司经营无重大影响

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	49,377,710.10	43,783,336.08
研发支出占营业收入的比例%	6.03%	4.43%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	11	13
本科以下	264	241
研发人员合计	275	255
研发人员占员工总量的比例%	19.94%	20.00%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	148	131
公司拥有的发明专利数量	42	40

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

(一) 收入确认**1. 事项描述**

相关信息披露详见财务报表附注三(二十六)和五(二)1所述。

恒茂高科公司的营业收入主要来自于交换机、路由器及无线接入设备、网卡类等电子产品的研发、生产和销售。公司本年营业收入金额为 81,922.64 万元。

恒茂高科公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且经客户签收（个别客户约定为签收对账或为按客户实际领用货物后确认的寄售方式），产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。对境外销售产品收入确认需满足以下条件：公司外销结算方式主要为 FOB 方式，另存在少量 FCA 方式。公司根据合同约定将产品报关，离港 (FOB) 或根据合同约定将产品运输到客户指定交货地点 (FCA) 且经客户委托方签收，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

由于营业收入是恒茂高科公司关键业绩指标之一，可能存在恒茂高科公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查主要的销售合同，了解主要合同条款，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率按产品种类、月度、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 选取适当的交易样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同及订单、出库单、税务或出口发票、验收资料、承运资料、出口报关单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；选取重要客户就业务实施情况以及其他相关事项进行走访与确认；

(6) 对资产负债表日前后记录的营业收入，选取样本实施截止测试，以评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查资产负债表日后是否存在大额或异常的销售退回，评价是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)和附注五(一)3所述。

恒茂高科公司 2023 年 12 月 31 日应收账款账面余额为人民币 28,069.28 万元、坏账准备为人民币 1,729.99 万元，账面价值为人民币 26,339.29 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司诚信经营、照章纳税、环保生产，认真做好每一项对社会有益的工作，尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。社会责任作为企业发展的基石，是企业安身立命的根本。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担社会责任，大力弘扬扶危济困的传统美德，和社会共享企业发展成果。

公司遵循以人为本的核心价值观，把握员工需求，建立健全员工关爱机制，解决员工工作生活中的实际问题；完善收入分配制度，不断提高员工薪酬和福利；完善教育培训，注重培养和开发员工潜能，促进员工健康成长；着力培育积极履行社会责任的企业文化，并与员工培训相结合，激发员工公益心、慈爱心和责任心。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制风险	截至 2023 年 12 月 31 日，郭敏直接持有公司 4,014.63 万股股份，占公司股本总额的比例为 53.92%；通过兆和亚特、兆和众泰、兆和诚利控制公司 326.33 万股股份表决权，占公司股本总额的比例为 4.38%。郭敏合计控制公司 58.30% 股份的表决权。郭敏的一致行动人蒋汉柏直接持有公司 1,039.51 万股股份，通过兆和惟恭控制公司 135.04 万股股份表决权，占公司股本总额的比例为 1.81%，蒋汉柏合计控制公司 15.77% 股份的表决权。郭敏和蒋汉柏合计控制公司 5,515.52 万股股份的表决权，占公司股本总额的比例为 74.07%。根据郭敏与蒋汉柏签订的《一致行动协议》，蒋汉柏在公司重大事项上无条件同意作为郭敏的一致行动人，并在对外意见上以郭敏的意见为最终意见。因此，郭敏为公司实际控制人。实际控制人能够行使表决权，对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配决策等方面施加重大影响，公司存在实际控制人不当控制风险，可能损害公司和中小股东利益。应对措施：公司将严格按照股份制公司相关管理制度和三会议事规则，做好公司治理工作，防止实际控制人不当控制的风险。
内部治理风险	股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等治理制度，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。应对措施：不断完善公司的股东大会、董事会、监事会的运作机制，提高公司经营管理水平，治理层和管理层严格执行公司内部控制制度，以尽可能减少公司治理风险。
客户集中风险	公司客户以国内外知名的大型网络通讯设备品牌商为主，2023 年公司前五大客户合计销售收入占公司营业收入比例为 66.77%，第一大客户的销售收入占营业收入比例分别为 37.58%。公司存在一定的客户较集中风险。应对措施：公司将保持目前的竞争优势，加大客户开发力度，公司客户资源丰富，新客户开发不存在压力，随着公司口碑的不断建设，公司客户资源的不断累积和开拓，客户集中度较高的风险将会降低。
贸易摩擦风险	公司境外客户主要集中在中国台湾、韩国、美国等地。近些年，我国与部分国家或地区的贸易经济摩擦时有发生，如未来我国与公司的客户及供应商所在国家或地区的摩擦加剧，各国家或地区可能会在贸易政策、关税等方面对我国设置较高的贸易壁垒，限制当地企业向我国出口芯片等关键零部件，或者当地企业会对我国产品或业务进行抵制，从而可能对公司的未来经营业绩产生一定的不利影响。在此背景下，公司境外客户销售收入可能存在一定不确定性风险。应对措施：公司将积极开拓海外市场、开发新客户，维系原有主要客户的长期合作关系，以保持境外

	客户群体的稳定；公司将重点发展与海外客户中大型跨国公司的业务，以避免单一国家或地区的政治经济环境变化造成的不利影响；公司将实时关注汇率及外贸政策的变化，确保汇率波动及税收政策改变带来的影响处于可控范围。
主要客户业绩下滑进而导致公司业绩波动的风险	公司作为网络通讯设备制造商，订单依赖于下游网络通讯设备品牌商客户的自身渠道销售情况，客户自身的下游销售情况会影响客户向公司的采购订单金额。若未来公司重要客户的生产经营发生重大不利变化，继而减少对外采购金额，将对公司的经营业绩产生一定不利影响。应对措施：公司目前正逐步开拓境内新客户，随着境内客户的增加，公司受到主要大客户的影响逐渐降低。
原材料价格波动风险	2020年以来，受上游政策影响，公司重要原材料之一芯片存在供应紧张的情况，出现了短期内原材料价格快速上涨的情形，存在主要原材料价格波动以及供应短缺的风险。目前随着芯片厂商积极扩产，公司原材料芯片供应紧张情况已经得到一定缓解，但未来不排除再次出现主要原材料价格波动以及供应不及时的风险。应对措施：公司将积极研判市场，根据客户要求适度在低位囤积原材料，以减少原材料价格波动而产生的影响。同时公司不断提升自身的存货管理能力，在原材料价格低谷时保持较多的安全库存量，以控制价格上涨时的成本增长。
管理风险	近年来公司经营规模和资产规模不断扩张，随着公司业务规模的持续增长，公司的资产规模将进一步快速增长，这对公司管理层的管理能力提出了更高的要求，公司管理层如果不能及时提高管理水平和建立起更加科学有效的管理体制，或者不能及时把握行业发展动向，则公司的快速扩张将面临管理风险。应对措施：公司将进一步完善自身的管理体系和提升管理能力，建立规范的法人治理结构以及经营管理制度，不断创新管理机制，改变管理思维，完善绩效考核，形成公司特有的经营管理模式，应对公司扩张带来的管理风险。
研发风险	公司长期为客户提供定制化的产品及服务，客户对产品的外观设计、性能指标、软件功能等提出开发需求，公司根据客户的开发需求自主完成各类产品从结构设计到硬件设计和软件开发及测试验证等全部研发流程。新产品的研发是一项系统工程，包括项目立项、实施、试产、结案转量产等阶段，需要进行大量的技术研究和持续的资金投入。若公司因国家政策的调控、开发资金投入不足、产品市场发展趋势判断失误、性能指标无法满足客户需求等不确定性原因，不能进行持续、有效的科技创新和产品升级，使人力、物力投入未能成功转化为技术成果，将存在产品或技术开发失败的可能。 应对措施：公司将继续以国家政策和行业客户需求为导向，深入解读国家规划布局的发展方向，切合实际的结合行业客户的需求，提供最优解决方案和产品，走在市场的前端，同时完善市场调研、研发项目立项、核心技术研究、产品发布、市场推广、客户营销、售后服务等环节的闭环管理，以降低技术研发风险。对于已形成产业化的产品进行深度开发，加快其升级迭代，保持技术优势。
净利润下降的风险	2021年度、2022年度、2023年度，公司净利润分别为6,182.93万元、3,617.43万元和2,298.83万元，公司存在净利润下降的风险。应对措施：公司分析并制订应对措施，针对成本波动风险，公司采取降本措

	施，通过开发多元供应商，降低原材料价格来减少风险；市场销售方面，公司通过不断开拓市场，加大市场投入来稳固和扩大销量提高营业收入，同时加大研发投入，研发新产品适应市场变化。
毛利率下降的风险	2021年、2022年、2023年，公司毛利率分别为19.80%、16.12%和16.52%，公司存在毛利率下降的风险。应对措施：公司不断提升自身的市场竞争力和品牌知名度，提高生产效率。
应收账款发生坏账损失的风险	2022年末和2023年末，应收账款账面余额分别为34,437.46万元、28,069.28万元，未来不排除因宏观经济环境或下游客户产业政策出现不利变化，导致客户生产经营及其财务状况出现恶化，从而使得公司应收账款面临一定的坏账损失风险。应对措施：公司一方面加强应收账款的事前控制，定性定时评估客户的信用品质，建立合理的信用政策；另一方面应收账款发生后，公司采取各种措施，尽量争取按期收回货款，对于逾期的应收账款，公司将加强对下游客户的催收力度，并采取定期对账、往来函电、法律程序等，尤其是加大质保金的催收力度。
存货跌价损失的风险	如果出现因宏观经济环境或下游客户产业政策出现不利变化、客户生产经营及其财务状况出现恶化，从而减少对公司产品的市场需求，将导致公司主要定制化产品相应存货发生存货跌价损失的风险。应对措施：公司将优化生产管理，提高材料等资源的利用率，减少材料及易耗品库存，降低发生存货跌价损失的风险。
汇率波动风险	公司部分境外原材料的采购付款和海外客户的销售回款均使用美元结算，因此公司会面临一定的汇率波动风险。2021年、2022年、2023年公司汇兑损益分别为72.29万元、506.86万元和-428.22万元，占公司利润总额的比例分别为1.04%、11.86%和-19.11%。若未来人民币相对于美元的汇率持续发生不利波动，则会为公司带来一定的汇兑损失，进而对公司经营业绩造成负面影响。应对措施：（1）积极关注外汇市场变动情况，根据公司资金需求、实时汇率走势和客户回款情况适度调整外币货币性资产规模，采取适当控制结汇周期等灵活的应对措施，积极应对汇率波动风险；（2）加强经营管理和提升经营运转效率，提前制定详细的资金需求计划，提高资金使用效率，尽量减少因临时结汇而造成的汇兑损失、控制风险。
主要税收优惠和政府补助政策变化的风险	公司享受的税收优惠政策主要为企业所得税优惠及出口退税优惠。公司为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款的相关规定，报告期内公司按15%的税率缴纳企业所得税；同时第三十条规定，企业开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，可以在计算应纳税所得额时加计扣除。另一方面，公司作为对外出口企业，根据《财政部 国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税〔2012〕39号）、《国家税务总局关于发布〈出口货物劳务增值税和消费税管理办法〉的公告》（2012年第24号）文件，公司享受对已经征收过增值税、消费税的货物退还或免征其已纳税额和应纳税额的政策。若未来国家相关税收政策发生变化、高新技术企业认定条件发生改变或因企业自身原因未通过资格审查，导致公司无法享受上述税收优惠政策，将会对公司未来经营业绩带来不利影响。应对措施：保持公司研发优势，加大研发投入力度，强化公司自身软硬件设

	施建设，使公司符合相关优惠税收政策，同时降低相关税收优惠政策和政府补贴对公司经营业绩的影响。
发行上市申报风险	公司已与保荐机构、律师事务所及会计师事务所签订发行上市服务协议，拟于挂牌后 18 个月内提交北交所发行上市申报文件。公司存在未能及时提交发行上市申报文件的风险。北交所发行上市需北交所审核通过并经中国证监会同意注册，能否通过前述审核及获得注册，以及最终获得相关注册的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。应对措施：公司将定期协调中介机构对上市进程召开会议，按计划推进相关工作，严格遵守相关法律法规制度，做好信息披露。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东大会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			

								人及其控制的企业	
1	天冠电子	9,980,000.00	0.00	9,980,000.00	2023年4月28日	2024年4月28日	连带	是	已事前及时履行
2	恒茂信息	182,427,035.00	0.00	59,100,000.00	2020年6月23日	2026年3月1日	连带	是	已事前及时履行
3	恒茂信息	50,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2022年8月26日	2024年1月3日	连带	是	已事前及时履行
4	恒茂信息	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2023年12月22日	2024年12月21日	连带	是	已事前及时履行
5	恒茂信息	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2023年12月29日	2024年12月18日	连带	是	已事前及时履行
6	恒茂信息	10,000,000.00	0.00	0.00	2022年12月16日	2023年12月15日	连带	是	已事前及时履行
合计	-	272,407,035.00	0.00	94,080,000.00	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

公司按担保合同履行担保义务。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	272,407,035.00	94,080,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

为满足公司战略发展需要，进一步夯实产业布局、提升公司竞争力、保障正常运营资金，2023年5月27日，公司召开2022年年度股东大会，审议通过《关于调整2023公司及子公司向银行申请授信贷款的议案》。公司拟向银行申请授信，其中子公司申请授信的担保方式包括母公司提供担保、实控人及其一致行动人提供担保。

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
接受担保	1,380,000,000.00	530,727,035.00
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

注：上述接受担保金额包括公司及子公司作为被担保方合计的本金金额，财务报表附注“十一、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”之“1. 关联担保情况”中的“担保金额”为截至2023年12月31日的“担保余额”。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

关联方为公司无偿提供担保，有利于公司获得流动资产，不会对公司构成重大影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步健全和完善公司的治理结构，建立长期有效的激励约束机制，增强公司管理层及核心员工对实现公司持续、健康发展的使命感，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，公司于2023年1月通过增资扩股的方式实施股权激励，由员工共同设立的兆和诚利参与认购公司新增注册资本的方式实施本次股权激励，具体情况如下：

1、激励对象

本次股权激励计划授予的激励对象共计30人（包括公司实际控制人郭敏），包括公司部门主管经理级（含经理、副经理）及以上级别人员，但不应包括公司监事及独立董事（如有）；管理机构认可的公司（含子公司）员工。

2、持股方式间接持股

激励对象通过持有员工持股平台（兆和诚利）财产份额而间接持有公司股权。员工持股平台作为公司股东记载于公司股东名册，激励对象持有员工持股平台的财产份额。

3、资金来源

激励对象以现金形式出资认购限制性股权，出资的资金来源为激励对象个人自筹。

4、激励计划的数量

本激励计划实施前公司总股本为7,200万股。本激励计划涉及的激励总量为135.2146万股，本激励计划实施完成后公司总股本为7,335.2146万股。激励对象获授的限制性股权折算为“兆和诚利”的财产份额，激励对象通过持有该等财产份额而间接持有公司股权。

5、权益定价

本激励计划项下授予激励对象限制性股权的授予价格为4.52元/股（不低于每股净资产）。

6、审议及实施程序

2022年12月30日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了本次股权激励计划（草案），2023年1月28日，公司2023年第一次临时股东大会审议通过了本次股权激励计划。

7、股份支付情况

公司授予上述员工激励份额对应公司股份数量为 135.2146 万股，每股 4.52 元。公司参照 2023 年 1 月的外部股东入股价 8.58 元/股确定本次激励股份的公允价值，公允价值与员工认购价之间的差额确认股份支付费用，并按所属岗位性质将上述股份支付费用分配至相关资产成本或费用。因公司与持股平台签订的股权激励协议中约定，员工自授予日后，需服务至公司成功上市并持有至法定限售期结束才可获取间接持股的完整收益权，实质构成服务期限条件，公司将授予日至估计未来成功上市并持有至法定限售期结束时点之间的期间作为等待期，在等待期内对股份支付费用进行分摊。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2023 年 1 月 31 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2023 年 1 月 31 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 2 月 3 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与恒茂高科之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外）	正在履行中
董监高	2023 年 2 月 3 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与恒茂高科之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 3 月 10 日	-	挂牌	限售承诺	自公司实现本次挂牌之日起至在北京证券交易所发行上市之日止，不转让或委托他人管理本人/本企业直接或间接持有的公司本次挂牌前已发行的股份。如公司在全国股转系统申请挂牌或在北京证券交易所发行上市计划发生重大变更或终止的，则自愿	正在履行中

					限售承诺自动失效。本人/本企业在公司挂牌前持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为本人/本企业挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。本人在公司担任董事任职期间每年转让的公司股份不超过本人持有公司的股份总数的 25%；本人离职后 6 个月内不转让本人持有的公司股份	
其他股东	2023 年 3 月 10 日	-	挂牌	限售承诺	自公司实现本次挂牌之日起至在北京证券交易所发行上市之日止，不转让或委托他人管理本企业直接或间接持有的公司本次挂牌前已发行的股份。如公司在全国股转系统申请挂牌或在北京证券交易所发行上市计划发生重大变更或终止的，则自愿限售承诺自动失效	正在履行中
董监高	2023 年 3 月 10 日	-	挂牌	限售承诺	本人在公司担任董事、监事及高级管理人员任职期间每年转让的公司股份不超过本人持有公司的股份总数的 25%；本人离职后 6 个月内不转让本人持有的公司股份	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 1 月 31 日	-	挂牌	资金占用承诺	严格遵守有关法律、法规和规范性文件及《公司章程》的要求及规定，确保恒茂高科不得以垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供	正在履行中

					给 控股股东、实际控制人及关联方使用，也不得互相代为垫付、承担成本和其他支出	
实际控制人或控股股东	2023 年 1 月 31 日	-	挂牌	社保及公积金承诺	如公司因违反社会保险、公积金相关法律法规行为，而被有关部门要求为其员工补缴、被有关方面追偿社会保险和住房公积金或被行政处罚的，本人将无条件替公司或公司下属子公司补缴或赔偿应缴纳的全部社会保险和住房公积金，且本人将无条件替公司或公司下属子公司支付全部罚款款项，使公司及其下属子公司不会因此而遭受任何损失	正在履行中
金东投资	2023 年 8 月 8 日	-	自愿限售	自愿限售承诺	自愿限售期间：本次定向发行取得的股份自挂牌之日（2023 年 8 月 8 日）起至在北京证券交易所发行上市之日	正在履行中
实际控制人、董监高、持股 10%以上股东	2023 年 9 月 25 日	-	自愿限售	自愿限售承诺	自愿限售期间：自 股 权 登 记 日（2023 年 9 月 25 日）次日起至完成股票公开发行并在北京证券交易所上市之日，或公开发行股票并在北京证券交易所上市事项终止之日	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
------	------	--------	------	----------	------

货币资金	流动资产	质押	170,293,757.60	15.65%	银行承兑汇票保证金
应收票据	流动资产	已背书未终止确认	15,499,983.43	1.42%	已经背书未终止确认
固定资产	非流动资产	抵押	214,092,039.04	19.68%	借款抵押担保
无形资产	非流动资产	抵押	13,351,699.67	1.23%	借款抵押担保
总计	-	-	413,237,479.74	37.98%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

以上资产权利受限事项系公司业务发展所需，具有合理性和必要性，不存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司经营产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%	
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售条件股份	有限售股份总数	72,000,000	100.00%	2,459,746	74,459,746	100.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	56,273,920	78.16%	- 1,118,716	55,155,204	74.07%	
	董事、监事、高管	473,280	0.66%	0	473,280	0.64%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0%	
总股本		72,000,000	-	2,459,746	74,459,746	-	
普通股股东人数							18

注：截至2023年12月31日，公司总股本为7,445.97万股，郭敏直接持有公司4,014.63万股股份，占公司股本总额的比例为53.92%；通过兆和亚特、兆和众泰、兆和诚利控制公司326.33万股股份表决权，合计控制公司4,340.97万股股份，占公司股本总额的比例为58.30%。郭敏的一致行动人蒋汉柏直接持有公司1,039.51万股股份，通过兆和惟恭控制公司135.04万股股份表决权，合计控制公司1,174.55万股股份，占公司股本总额的比例为15.77%。郭敏和蒋汉柏合计控制公司5,515.52万股股份的表决权，占公司股本总额的比例为74.07%。

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

2023年1月，公司股东大会作出决议：（1）同意蒋汉柏将其持有公司1,305,361股股份转让给宇纳壹念1,165,501股股份转让给湘江望玥，转让价格为8.58元/股；（2）同意公司注册资本由72,000,000元增加至73,352,146元。其中，兆和诚利以现

金 6,111,700 元认购公司本次新增全部注册资本（即 1,352,146 元注册资本），认购价格大于注册资本的部分计入资本公积，公司其他股东同意放弃本次增资的优先认购权。

2023 年 1 月 12 日、2023 年 2 月 24 日，蒋汉柏分别与湘江望玥、宇纳壹念分别签订了《股权转让协议》。2023 年 1 月 28 日，公司与兆和诚利签订了《增资协议》。

2023 年 2 月 24 日，公司完成了本次股权转让及增资的工商变更登记手续，本次股权转让暨增资完成后，公司总股本由 72,000,000 股增加至 73,352,146 股。

2023 年 6 月 12 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于湖南恒茂高科股份有限公司股票定向发行说明书的议案》《关于签署附生效条件的〈股份认购协议〉的议案》《关于设立募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》等，并于 2023 年 6 月 28 日经公司 2023 年第四次临时股东大会审议通过。

2023 年 7 月 3 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司向公司出具了《关于同意湖南恒茂高科股份有限公司股票定向发行的函》（股转函[2023]1250 号）。

2023 年 7 月 12 日，公司因定向发行收到股东投资款 10,001,628.00 元，新增股份 1,107,600 元，并于 2023 年 7 月 26 日办理工商变更，公司总股本由 73,352,146 股增加至 74,459,746 股。

（二）普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	郭敏	40,146,368	0	40,146,368	53.92%	40,146,368	0	0	0
2	蒋汉柏	12,865,985	- 2,470,862	10,395,123	13.96%	10,395,123	0	0	0

3	金东投资	8,000,000	1,107,600	9,107,600	12.23%	9,107,600	0	0	0
4	秦峰	2,957,696	0	2,957,696	3.97%	2,957,696	0	0	0
5	李玉玄	2,057,536	0	2,057,536	2.76%	2,057,536	0	0	0
6	兆和亚特	1,409,416	0	1,409,416	1.89%	1,409,416	0	0	0
7	兆和诚利	0	1,352,146	1,352,146	1.82%	1,352,146	0	0	0
8	兆和惟恭	1,350,362	0	1,350,362	1.81%	1,350,362	0	0	0
9	宇纳壹念	0	1,305,361	1,305,361	1.75%	1,305,361	0	0	0
10	丁方清	1,285,952	0	1,285,952	1.73%	1,285,952	0	0	0
合计		70,073,315	1,294,245	71,367,560	95.85%	71,367,560	0	0	0

普通股前十名股东间相互关系说明：

郭敏为公司控股股东，实际控制人，蒋汉柏为郭敏的一致行动人。郭敏为兆和亚特、兆和诚利、兆和众泰的执行事务合伙人；蒋汉柏为兆和惟恭的执行事务合伙人。

除上述外，公司前十名股东不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司控股股东、实际控制人为郭敏，具体情况如下。郭敏：男，中国国籍，无境外永久居留权，生于1974年10月，湖南财经学院电算会计专科毕业。1996年至2000年任深圳融丰电脑有限公司北京分公司总经理；2000年至2003年于深圳华强电子世界兆和电脑经营部任总经理；2003年至2005年在深圳恒茂电子科技有限公司任总经理；2005年至2016年，任恒茂电子执行董事、经理；2016年至今，任公司董事长、总经理。2018年入选全国电子信息行业优秀企业家名单，被授予“创新企业家”称号。2020年10月，被中国管理科学研究院科技管理研究所聘为“大国科技创新智库高级专家”。

报告期内，控股股东、实际控制人未发生变化。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌交易日期	发行价格	发行数量	发行对象	标的资产情况	募集资金金额	募集资金用途（请列示具体用途）
2023年第一次股票定向发行	2023年6月28日	2023年8月8日	9.03	1,107,600	金东投资集团有限公司	货币	10,001,628	为支付供应商货款和支付员工工资

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集资金金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
2023年第一次股票定向发行	2023年8月2日	10,001,628	10,001,628	否	-	0	不适用

募集资金使用详细情况：

2023年第一次股票定向发行共募集资金10,001,628元，报告期内使用完毕，用于支付供应商货款和支付员工工资。公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东大会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2023 年 10 月 16 日	2.014511	0	0
合计	2.014511	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况：

√适用 □不适用

上述权益分派的权益登记日为 2023 年 10 月 30 日，除权除息日为 2023 年 10 月 31 日，公司委托中国结算北京分公司代派了上述现金红利，具体详见公司与 2023 年 10 月 20 日在全国股转系统上披露的《2023 年半年度权益分派实施公告》（公告编号：2023-100）。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	4.70	0	0

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），发行人所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业为“1 新一代信息技术产业-1.1 下一代信息网络产业-1.1.1 网络设备制造”行业，属于国家战略新兴产业。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016），发行人所属行业为“1 新一代信息技术产业-1.1 下一代信息网络产业-1.1.1 网络设备”。

主要法律法规和政策如下：

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》	发改产业（2021）372号	发改委、科技部、工信部等十三部门	2021.3.16	推进“5G+工业互联网”512工程，打造5个内网建设改造公共服务平台，遴选10个重点行业，挖掘20个典型应用场景。在冶金、石化、汽车、家电等重点领域遴选一批实施成效突出、复制推广价值大的智能制造标杆工厂，加快制定分行业智能制造实施路线图，修订完善国家智能制造标准体系。支持符合条件的制造服务业企业到主板、创业板及境外资本市场上市融资。
2	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年	-	国务院	2021.3.1	加快5G网络规模化部署，用户普及率提高到56%，推广升级千兆光纤网络。前瞻布局6G网络技术储备。扩容骨干网互联节点，新设一批国际通信出入口，全面推进互联网协议第六版（IPv6）商用部署。实施

	远景目标纲要》				中西部地区中小城市基础网络完善工程。
3	《“十四五”信息通信行业发展规划》	工信部规(2021)164号	工信部	2021.11.1	提出5项重点任务，包括全面部署5G、千兆光纤网络、IPv6、移动物联网、卫星通信网络等新一代通信网络基础设施；统筹优化数据中心布局；构建绿色智能、互通共享的数据与算力设施；积极发展工业互联网和车联网等融合基础设施；加快构建并形成以技术创新为驱动、以新一代通信网络为基础、以数据和算力设施为核心、以融合基础设施为突破的新型数字基础设施体系。
4	《工业和信息化部办公厅关于推动工业互联网加快发展的通知》	工信厅信管(2020)8号	工信部	2020.3.6	加快新型基础设施建设，改造升级工业互联网内外网络。加快拓展融合创新应用，深化工业互联网行业应用。加快壮大创新发展动能，深入实施“5G+工业互联网”512工程。
5	《工业和信息化部关于推动5G加快发展的通知》	工信部通信(2020)49号	工信部	2020.3.24	加快5G网络建设部署。加快5G网络建设进度，加大基站站址资源支持，加强电力和频率保障，推进网络共享和异网漫游。丰富5G技术应用场景。
6	《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023年）》	工信部信管(2020)197号	工信部	2020.12.22	到2023年，工业互联网新型基础设施建设量质并进，新模式、新业态大范围推广，产业综合实力显著提升。深化“5G+工业互联网”。支持工业企业建设5G全面连接工厂，推动5G应用从外围辅助环节向核心生产环节渗透，加快典型场景推广。探索5G专网建设及运营模式，规划5G工业互联网专用频率，开展工业5G专网试点。建设公共服务平台，提供5G网络化改造、应用孵化、测试验证等服务。
7	《关于印发加强工业互联网安全工	工信部联网安	工信部等十部门	2019.7.26	加强工业生产、主机、智能终端等设备安全接入和防护，强化控制网络协议、装置装备、

	作的指导意见的通知》	(2019) 168号			工业软件等安全保障，推动设备制造商、自动化集成商与安全企业加强合作，提升设备和控制系统的本质安全。
8	《关于推动先进制造业和现代服务业深度融合发展的实施意见》	发改产业(2019) 1762号	发改委	2019. 11. 10	深化制造业服务业和互联网融合发展。大力发展“互联网+”，激发发展活力和潜力，营造融合发展新生态。
9	《产业结构调整指导目录(2019年本)》	中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第29号	发改委	2019. 10. 30	将“二十八、信息产业”中的“7、宽带网络设备制造与建设”、“15、支撑通信网的路由器、交换机、基站等设备”和“17、数字移动通信、移动自组网、接入网系统、数字集群通信系统及路由器、网关等网络设备制造”列为鼓励类。
10	《工业和信息化部关于加快培育共享制造新模式新业态促进制造业高质量发展的指导意见》	工信部产业(2019) 226号	工信部	2019. 10. 22	推动新型基础设施建设。加强5G、人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设，扩大高速率、大容量、低延时网络覆盖范围，鼓励制造企业通过内网改造升级实现人、机、物互联，为共享制造提供信息网络支撑。
11	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	-	发改委	2018. 9. 21	依据《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》明确的5大领域8个产业，公司所处行业属于“1 新一代信息技术产业”中的“1.1.1 网络设备”。
12	《扩大和升级信息消费三年行动计划(2018-2020年)》	工信部联信软(2018) 140号	发改委，工信部	2018. 7. 27	该计划目标“到2020年，信息消费规模达到6万亿元，年均增长11%以上。信息技术在消费领域的带动作用显著增强，拉动相关领域产出达到15万亿元。”
13	关于印发《工业互联网发展行动计划(2018-2020年)》	工信部信管函(2018) 188号	工信部	2018. 5. 31	支持工业企业建设改造工业互联网企业内网络。在汽车、航空航天、石油化工、机械制造、轻工家电、信息电子等重点行业部署时间敏感网络(TSN)交换机、工业互联网

	和《工业互联网专项工作组 2018 年工作计划》的通知（工信部信管函（2018）188 号）				网关等新技术关键设备。支持建设工业无源光网络（PON）、低功耗工业无线网络等新型网络技术测试床。
14	《工业和信息化部关于工业通信业标准化工作服务于“一带一路”建设的实施意见》（工信部科（2018）231 号）	工信部科（2018）231 号	工信部	2018.11.5	在逐步完善我国智慧城市相关顶层设计及智慧成熟度分级分类评价标准体系的基础上，推动建立面向“一带一路”沿线国家的智慧城市建设标准对接合作沟通机制；加强与东盟、中亚、海湾等沿线重点国家和地区的标准合作，推进智慧城市建设标准互认；加强基于云计算、大数据环境下的电子商务领域标准化合作，推动电子数据交换协议标准研制与互认，加快电子商务领域追溯体系标准建设，实现追溯数据共享交换。
15	《信息通信行业发展规划（2016-2020 年）》	-	发改委	2017.6.22	将“1、加快建设先进泛在的无线宽带网，完善城镇热点公共区域 WLAN 覆盖。2、优化网络结构布局。以数据中心为核心，打破传统地域和行政区划组网模式，推动传统网络的转型升级，构建支撑互联网业务发展的新型网络。扩容骨干网互联带宽，提升网间互通质量。”确定为完善基础设施的发展重点之一。
16	《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》	-	国务院	2017.11.27	提出加快建设和发展工业互联网，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，发展先进制造业，支持传统产业优化升级。
17	《中华人民共和国国民经济和社会	-	国务院	2016.3.17	牢牢把握信息技术变革趋势，实施网络强国战略，加快建设数字中国，推动信息技术与经

	发展第十三个五年规划纲要》			济社会发展深度融合，加快推动信息经济发展壮大。构建泛在高效的信息网络，发展现代互联网产业体系，实施国家大数据战略，强化信息安全保障。
--	---------------	--	--	--

(二) 行业发展情况及趋势

(1) 我国网络通讯设备行业发展历程



1) 20世纪90年代，起步阶段

20世纪90年代，我国尚未建立完整的网络通讯技术自主研发体系，网络通讯设备的研发及生产以国外大型通讯设备公司为主，随着经济全球化程度的不断加深和欧美发达国家将产业重心转移到品牌建设及研发设计领域，而将制造逐步转移到劳动力相对低廉的中国台湾、中国大陆和韩国等东南亚地区。台资企业智邦科技及部分大陆网络通讯设备制造商开始承接欧美发达国家产业转移的生产业务，我国网络通讯设备行业开始积累生产管理经验、管理人才及技术储备，行业正式起步发展。

2) 21世纪以来，全面发展阶段

进入21世纪以后，随着信息化时代的来临，国家对网络通讯基础设施建设的重视程度不断加深，以华为、中兴为代表的中国通讯企业依靠国家的政策支持、持续的高额研发投入、全球化的市场布局，在全球通信设备市场已经从追赶者逐渐变成了行业领跑者。同时，国内通信设备厂商积极利用资本市场，进行产业整合，壮大自身实力，以华三通信（现“新华三”）、锐捷网络、神州数码、烽火科技等为代表的国内网络通讯设

备厂商在市场营销及品牌推广方面在全球网络通讯设备市场上均有较好的表现，逐步发展为行业内知名品牌厂商。

3) 2014 年至今，快速发展阶段

近年来，随着云计算、物联网、视频应用、社交网络、网络直播等业务类型的发展，网络数据流量增长迅猛，激增的流量使骨干网和接入网对网络通讯设备的需求也不断提高。尤其是 2015 年，国家产业政策层面鼓励与支持“互联网+”、宽带中国等，使得各产业出现新一轮信息化建设浪潮。

另一方面，随着“棱镜门”事件的持续发酵，国家对信息安全问题越来越重视，我国已有部分政府、军队、金融、电信、能源等中国重点领域及企业开始重新选择软硬件合作伙伴，以保障国内重点领域的信息安全。同时，21 世纪以来，随着“平安中国”、“智慧城市”等项目的规划，安防视频监控安装规模和辐射区域越来越大，对网络交换机的需求也随之增长。在多方面利好因素的提振下，我国网络通讯设备企业实现了快速发展，未来发展趋势持续向好。随着国内品牌厂商的崛起，以 OEM/ODM 模式为主的国内网络通讯设备制造商纷纷开始将事业重心转向国内，逐步摆脱对国外单一客户的依赖，实现国内外市场均衡发展，提升公司抗风险能力。

(2) 网络通讯设备行业市场规模

1) 全球网络通讯设备行业规模现状

2021 年以来，全球网络通讯行业设备投资保持平稳增长，5G 网络的普及与大数据技术的快速发展带来数据流量的井喷式上升，由此推动着网络容量升级及技术进步。与此同时，新冠肺炎疫情加速全球数字化进程，各领域不断加大数据线上化的投资。在上述多方面因素的共同作用下，全球通信设备业将处于稳步增长的态势。



过去五年，全球网络市场发展经历了过山车式的变化。2020年新冠疫情爆发，病毒限制了人们的工作和生活范围，网络建设项目也纷纷进入停滞状态。2021年，在各国积极恢复投资和IT优先部署的战略实施推动下，延期的网络项目开始快速落地，但由于全球地缘政治影响和叠加疫情困扰，供应链问题的爆发再次打破了即将恢复正轨的网络建设，设备交付周期变得很长，交付时间完全不可把控，大量订单积压并导致了设备价格大幅上涨。2022年上半年开始，随着零部件供应链逐步恢复，积压订单开始快速部署，尤其是交换机和WLAN市场进入到前所未有的高涨期

2) 我国网络通讯设备市场规模

IDC《2023年网络市场跟踪报告》显示，2023年全球网络市场规模为714.2亿美元，与去年相比增长12.8%，其中交换机、路由器和WLAN市场增速分别为20.1%、-0.4%和7.6%。中国网络市场规模为728.4亿人民币（由于近期美元汇率变动较大，以人民币展示），与去年相比增长0.8%，其中交换机、路由器和WLAN市场分别增长0.7%、7.2%和-13.7%。

(3) 全球网络通讯设备制造行业的发展前景及趋势

1) 全球数据量持续快速增长是未来基础网络通讯设备市场发展的有力保障

网络通讯技术行业是 21 世纪技术更新演进最快的行业之一，从早期的短信、电话到现在的语音、视频、直播等技术快速推陈出新，这些技术的演进直接带来了数据流量的大幅增长。IDC 最新报告《数据时代 2025》显示，2016 年全球产生的数据为 16ZB，预计 2025 年这一数字将达到 163 ZB，比 2016 年全球创造出的数据量增加了十倍，海量的数据产生伴随着对基础网络通讯设备的巨大需求。

2) 全球物联网市场大规模应用带动网络通讯设备市场需求



物联网是新一代信息技术的重要组成部分，也是信息化时代的重要发展阶段。其核心意义是物物相连的互联网，各“物品”直接相互进行信息交换和通信则对基础通信设备及各类传感器产生了巨大的需求。在传感器、网络通讯、云计算、大数据等技术的推动下，在传统行业转型提升和智能制造、工业 4.0 等外部因素的驱动下，物联网正逐渐由概念提出阶段向大规模商业应用阶段转变，进入了实质应用阶段。

一个物联网接入设备通常对应着一个交换机设备的端口来进行数据传输及交换，物联网市场的快速发展将会给公司交换机业务带来持续的业务需求。

3) 主要竞争市场和产业重心向新兴国家转移

随着全球网络设施建设的全面推进以及物联网技术的发展，通信设备产业面临着发展的良好契机。亚太地区等发展中国家在网络通讯技术领域的快速发展，其未来巨大的市场份额逐步显现出来，开始逐步成为网络通讯设备行业的新的核心竞争市场。全球各

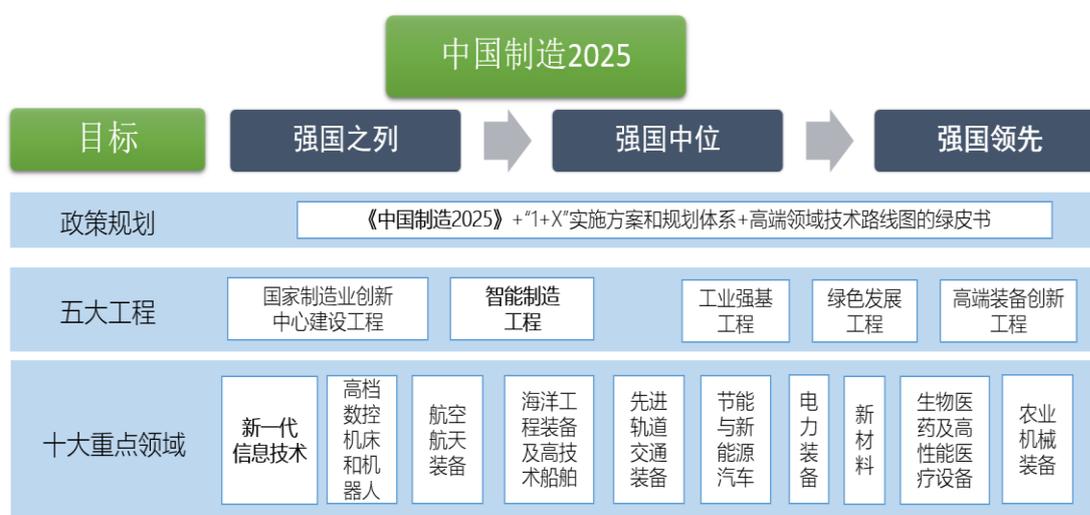
大主要网络通讯设备企业纷纷开始将发展中国家作为未来市场发展的重点。这种战略重点的转移对全球网络通讯设备市场将会产生重大影响，这也给我国的网络通讯设备制造带来了很好的发展契机。

（4）我国网络通讯设备制造行业发展前景及趋势

1) “智能制造”趋势将不断提高行业生产智能化水平

根据“十四五”规划和2035年远景目标，深入实施制造强国战略。坚持自主可控、安全高效，推进产业基础高级化、产业链现代化，保持制造业比重基本稳定，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。

《中国制造2025》中提出，到2020年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。到2025年，制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高。到2035年，我国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平。新中国成立一百年时，制造业大国地位更加巩固，综合实力进入世界制造强国前列。



在政府政策大力推动下，行业内企业也将不断升级汰换生产设备，实现生产过程中的智能化，将新一代信息通信技术与现代工业技术深度融合。

2) 国产品牌厂商实力持续增强

通信设备制造行业属于资本技术密集型产业，长期持续的研发投入是企业持续发展的内生动力。近年来，华为、中兴为代表的中国通讯企业依靠国家的政策支持、持续的高额研发投入、全球化的市场布局，在全球通信设备市场已经从追赶者逐渐变成了行

业领跑者。同时，国内通信设备行业积极利用资本市场，进行产业整合，壮大自身实力。同时，国内通信设备制造企业通过多年的技术和人才储备、开拓市场经验的积累，也不断在加强自身国际化的步伐。

3) 制造商将进一步加大自主研发能力的投入

随着国内品牌厂商的实力不断增强，在品牌厂商自身不具备生产能力或者产能不足的情况下，会形成对 OEM/ODM 厂商的产品外包需求。在如今品牌竞争趋向白热化的时代，品牌厂商更多的精力重点在于品牌推广及产品渠道建设，坚持产品自主研发，拥有完整的研发设计平台及人力资源储备的研发型制造商能够为品牌商客户提供从研发设计到产品生产制造物流等一系列服务，能有效缩短品牌厂商的新产品的开发和供应周期、提高产能并降低生产成本，品牌商则以经营品牌和销售渠道为战略发展重心，快速推出新产品巩固其优势地位，因而这类拥有完整研发设计能力的制造商往往能在竞争中获得更大的优势以及较高的客户粘性。

二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
增强三层交换机	通信终端设备制造 (C3922)	自主研发能力	是	技术方案迭代, 降低成本	契合市场需求
三层/二层汇聚交换机	通信终端设备制造 (C3922)	自主研发能力	是	技术方案迭代, 降低成本	契合市场需求
管理型工业级交换机系列	通信终端设备制造 (C3922)	自主研发能力	是	技术方案迭代, 降低成本	契合市场需求
5G 智能多业务网关	通信终端设备制造 (C3922)	自主研发能力	是	技术方案迭代, 降低成本	契合市场需求

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

产品	产量	产能利用率	若产能利用率较低，说明未充分利用产能的原因
----	----	-------	-----------------------

百兆交换机	1425247 台	70.20%	受全球经贸摩擦影响，订单需求缩减，部分月份产能利用率较低，影响公司整体产能利用率。
千兆交换机	857685 台	70.20%	受全球经贸摩擦影响，订单需求缩减，部分月份产能利用率较低，影响公司整体产能利用率。
POE 交换机	804028 台	70.20%	受全球经贸摩擦影响，订单需求缩减，部分月份产能利用率较低，影响公司整体产能利用率。
无线路由器	1044109 台	66.50%	受全球经贸摩擦影响，订单需求缩减，部分月份产能利用率较低，影响公司整体产能利用率。
无线网卡	32438 张	66.50%	受全球经贸摩擦影响，订单需求缩减，部分月份产能利用率较低，影响公司整体产能利用率。
有线网卡	37720 个	66.50%	受全球经贸摩擦影响，订单需求缩减，部分月份产能利用率较低，影响公司整体产能利用率。

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

(四) 招投标产品销售

适用 不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

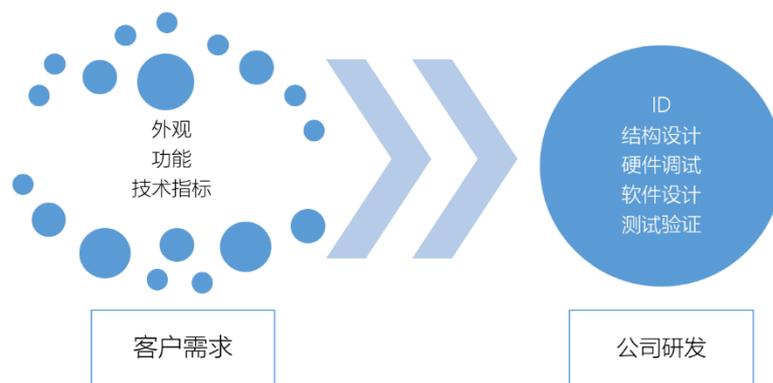
无

四、 研发情况

(一) 研发模式

适用 不适用

公司的产品研发与市场需求紧密结合，根据市场或客户对产品的外观、性能指标、软件功能等方面要求进行定制化研发。同时公司会积极跟进行业技术发展方向，进行相关技术研究。目前，公司在满足客户需求的前提下，能够自主完成各类产品 ID、结构设计、电路设计、软件开发、测试验证的全部研发设计流程。



公司拥有完善的产品研发管理体系和信息化保障系统，在新产品开发过程中，通过项目立项、项目实施、项目试产、项目结案转量产、资金保障、项目组织领导等多个环节进行过程管控，确保公司的研发项目能顺利推进，有助于快速的将研发成果转换为生产项目。

公司通过导入 PLM（产品生命周期管理）信息系统，以市场需求驱动产品研发，对产品需求确认、产品立项、计划、设计、开发、验证、试转产过程进行全面管控，并关联产品相关的所有技术数据，包括组成零件、设计图纸、BOM 文件等，通过 MES、ERP（SAP）等信息管理系统，实现产品全生命周期内的数据管理。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司拥有研发及技术人员 255 人，占公司总员工人数的 20%，主要分布于产品部、软件部、硬件部、信息部、工程部、技术支持部，紧密围绕公司的生产经营开展研发工作，是一支专业、稳定的研发技术团队。

2022 年 11 月，公司成立技术研究院，标志着公司在落实战略转型的道路上迈出了坚实的一步。公司致力于将技术研究院打造成为自身的技术研究平台、产品创新平台、人才建设平台。推动构建公司发展的技术驱动力，围绕公司未来业务发展需求，开展战略性前沿技术研究，不断提升公司核心技术竞争力。

（二） 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	数据中心全光交换机	6,493,140.58	6,493,140.58
2	智能节能老化控制系统开发研究	4,754,252.67	4,754,252.67

3	2.5G 汇聚高密管理型 POE 交换机	4,642,543.91	4,642,543.91
4	AC+AP 中小企业无线智慧覆盖	4,301,796.84	4,301,796.84
5	多业务融合企业级智能网关	4,217,988.25	4,217,988.25
合计		24,409,722.26	24,409,722.26

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	49,377,710.10	43,783,336.08
研发支出占营业收入的比例	6.03%	4.43%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

五、 专利变动

(一) 重大专利变动

√适用 □不适用

截至本报告期末，公司及子公司拥有发明专利 42 项（报告期（20230101-20231231）新增 2 项）、实用新型专利 97 项、软件著作权 131 项（报告期新增 13 项）、外观设计专利 9 项，另有 6 项专利获得授权通知书，其中发明专利 5 项、实用新型 1 项，6 项发明专利已进入实质性审查阶段。报告期内，公司（含子公司）有 2 项实用新型专利期限届满终止。

1、报告期内获得的发明专利（2 项）

序号	专利名称	专利类型	授权日期
1	消防安全指示方法及系统	发明专利	2023/9/19
2	测试交换机测试终端设备的方法及测试交换机组网	发明专利	2023/10/28

2、报告期内获得的软件著作权（13 项）

序号	软著名称	专利类型	授权日期
1	WEB 防 CSRF 漏洞软件	软件著作权	2023/3/20
2	SSH 隧道流量转发软件	软件著作权	2023/3/20
3	SFTP 功能软件	软件著作权	2023/3/17

4	PD-Alive 功能软件	软件著作权	2023/3/17
5	capwap 企业级协议内容软件	软件著作权	2023/3/17
6	AP 无线接入控制软件	软件著作权	2023/3/20
7	一款支持 4G 有限自动切换及短信收发的路由器软件	软件著作权	2023/6/30
8	一种支持蓝牙模块采集数据的路由器软件	软件著作权	2023/6/30
9	一款集中式管理 AP 的小型企业路由软件	软件著作权	2023/11/23
10	基于国密算法密码安全实现程序	软件著作权	2023/11/6
11	基于 web 管理和维护 mld Snooping 组播组软件	软件著作权	2023/12/8
12	基于 web 的交换机自动除错软件	软件著作权	2023/12/11
13	一种可被集中管理的 wifi6AP 软件	软件著作权	2023/12/12

截至本报告披露日，公司及子公司拥有发明专利 42 项、实用新型专利 97 项、软件著作权 131 项、外观设计专利 9 项，另有 5 项发明专利获得授权通知书，6 项发明专利已进入实质性审查阶段。

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

六、通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

七、专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

八、通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

(二) 交换设备或其零部件

适用 不适用

(三) 接入设备或其零部件

适用 不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

公司是国内专业的网络通讯设备制造商，主要客户是境内外大型网络通讯设备品牌商。公司根据品牌商客户的产品需求进行自主研发设计、生产、测试，并交付品牌商客户。公司产品主要包括网络交换机、路由器及无线 WiFi 设备、网卡等，其中以网络交换机产品为主。公司产品广泛应用于运营商、互联网、政府、金融、教育、能源、电力、交通、中小企业、医院等终端各个行业或领域。

根据 IDC 数据统计，2022 年我国自主品牌市场占有率排名前五的交换机品牌商中，有三家包括锐捷网络、中兴通讯、深信服科技均与公司建立了稳定的合作关系。公司致力于和客户形成深度的战略合作，凭借多年积累的产品研发及设计能力、高质量的产品和全方位优质的服务，获得了众多知名网络通讯设备品牌商的认可。友讯（D-LINK）、迈普通信、京东、大华股份、神州数码、安达康、普莱德科技等境内外大型网络通讯设备品牌商均与公司建立了良好的长期合作关系。

同时，基于现有民用网络通讯设备技术基础上，公司积极开展军用高可靠网络通讯设备及相关军用产品的研发及生产。目前，公司全资子公司天冠电子已经获得武器装备科研生产单位二级保密资格证书以及装备承制单位资格证书，已具备从事军工级网络通讯设备研发生产及销售的完备资质，报告期内公司军品业务收入稳步增长，将有效提高公司的经营抗风险能力。

十、 电子器件制造类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
郭敏	董事长、总经理	男	1974年10月	2022年12月1日	2025年11月30日	40,146,368	0	40,146,368	53.92%
蒋汉柏	董事、副总经理	男	1975年2月	2022年12月1日	2025年11月30日	12,865,985	-2,470,862	10,395,123	13.96%
邓以华	董事、副总经理	男	1974年10月	2022年12月1日	2025年11月30日	0	0	0	0%
孙建新	董事	男	1968年8月	2022年12月1日	2025年11月30日	0	0	0	0%
陈共荣	独立董事	男	1962年9月	2022年12月1日	2025年11月30日	0	0	0	0%
陈赟	独立董事	男	1963年11月	2022年12月1日	2025年11月30日	0	0	0	0%
沈岳	独立董事	男	1965年1月	2022年12月1日	2025年11月30日	0	0	0	0%
李永康	监事会主席	男	1973年3月	2022年10月24日	2025年10月23日	0	0	0	0%
刘勇	监事	男	1968年3月	2022年10月24日	2025年10月23日	257,216	0	257,216	0.35%
赖思敏	职工监事	男	1984年6月	2022年10月24日	2025年10月23日	0	0	0	0%

郑利剑	副总经理、董事会秘书	女	1972年11月	2022年12月12日	2025年12月11日	216,064	0	216,064	0.29%
李正	副总经理、技术研发中心总监	男	1973年1月	2022年12月12日	2025年12月11日	0	0	0	0%
周春平	副总经理	男	1980年10月	2022年12月12日	2025年12月11日	0	0	0	0%
裴德海	财务总监	男	1978年4月	2022年12月12日	2025年12月11日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

郭敏为公司控股股东，实际控制人，蒋汉柏为公司自然人股东、郭敏的一致行动人。郭敏为兆和亚特、兆和众泰、兆和诚利的执行事务合伙人；蒋汉柏为兆和惟恭的执行事务合伙人。刘勇、郑利剑为公司的自然人股东。邓以华、李永康、周春平为兆和惟恭的有限合伙人；李正为兆和诚利的有限合伙人；裴德海为兆和众泰的有限合伙人。孙建新为公司机构股东金东投资委派的董事。

除上述外，公司董事、监事、高级管理人员与股东无其他关系。

(二) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
郭敏	董事长、总经理	限制性股票	146	-	146	146	4.52	-

李正	副总经理、技术研发中心总监	限制性股票	30,000	-	30,000	30,000	4.52	-
合计	-	-	30,146	-	30,146	30,146	-	-

上表中的股份数系根据公司董事、监事、高级管理人员在公司持股平台兆和诚利的合伙份额情况穿透计算的间接持股数。

为进一步健全和完善公司的治理结构，建立长期有效的激励约束机制，增强公司管理层及核心员工对实现公司持续、健康发展的使命感，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，公司于2023年1月通过增资扩股的方式实施股权激励，由员工共同设立的兆和诚利参与认购公司新增注册资本的方式实施本次股权激励，具体情况如下：

1、激励对象

本次股权激励计划授予的激励对象共计30人（包括公司实际控制人郭敏），包括公司部门主管经理级（含经理、副经理）及以上级别人员，但不应包括公司监事及独立董事（如有）；管理机构认可的公司（含子公司）员工。

2、持股方式间接持股

激励对象通过持有员工持股平台（兆和诚利）财产份额而间接持有公司股权。员工持股平台作为公司股东记载于公司股东名册，激励对象持有员工持股平台的财产份额。

3、资金来源

激励对象以现金形式出资认购限制性股权，出资的资金来源为激励对象个人自筹。

4、激励计划的数量

本激励计划实施前公司总股本为7,200万股。本激励计划涉及的激励总量为135.2146万股，本激励计划实施完成后公司总股本为7,335.2146万股。激励对象获授的限制性股权折算为“兆和诚利”的财产份额，激励对象通过持有该等财产份额而间接持有公司股权。

5、权益定价

本激励计划项下授予激励对象限制性股权的授予价格为4.52元/股（不低于每股净资产）。

6、审议及实施程序

2022年12月30日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了本次股权激励计划（草案），2023年1月28日，公司2023年第一次临时股东大会审议通过了本次股权激励计划。

7、股份支付情况

公司授予上述员工激励份额对应公司股份数量为135.2146万股，每股4.52元。公司参照2023年1月的外部股东入股价8.58元/股确定本次激励股份的公允价值，公允价值与员工认购价之间的差额确认股份支付费用，并按所属岗位性质将上述股份支付费用分配至相关资产成本或费用。因公司与持股平台签订的股权激励协议中约定，员工自授予日后，需服务至公司成功上市并持有至法定限售期结束才可获取间接持股的完整收益权，实质构成服务期限条件，公司将授予日至估计未来成功上市并持有至法定限售期结束时点之间的期间作为等待期，在等待期内对股份支付费用进行分摊。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
技术人员	275		20	255
销售人员	28			28
生产人员	880		68	812
管理人员	106	1		107
行政人员	13		3	10
财务人员	18		7	11
其他	59		7	52
员工总计	1,379	1	105	1,275

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	11	13
本科	236	226
专科	236	228
专科以下	896	807
员工总计	1,379	1,275

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策：公司重视薪酬体系的建设，员工薪酬包括：职位等级工资、绩效奖金和员工福利等。公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件。公司与员工均签订了劳动合同，并按国家有关法律、法规及地方

相关社会保险政策，为员工办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险缴存登记并按时缴纳社会保险费，缴存住房公积金。对于核心人才，公司通过员工持股和岗位奖励基金的方式，将企业利益与员工个人利益捆绑，激发员工的创造性、主人翁精神，增加员工的归属感。

2、培训计划：公司高度重视员工的培训和职业发展工作，制订了系统的培训、培养计划，对员工进行多层次、多渠道、多领域、多形式的全方位培训，包括新员工入职培训、在职人员专业技能培训等，不断提高公司员工的整体素质。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：报告期内，不存在需由公司承担的离退休职工费用。

（二）核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（一）公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件及其他相关法律、法规和《公司章程》的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司已建立各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，并形成包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止大股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《募集资金管理制度》等一系列管理制度。公司严格按照相关法律

法规要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。截止本报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实改造 应尽的职责和义务。

（二） 监事会对监督事项的意见

经检查，监事会认为：报告期内，依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对公司本年度内定期报告进行了审议，认为定期报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；报告的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统有限公司的各项规定，未发现公司年度报告所包含的信息存在不符合实际的情况，公司年度报告真实地反映出公司的经营管理和财务状况；参与年报编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的产供销体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

（一） 业务独立

公司具有独立的研发、采购、制造和销售业务体系，具有面向市场自主经营业务的能力。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二） 资产独立

公司合法拥有与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统、研发系统和相关配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技

术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司资产完整、产权明确，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情况。公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资产的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，由人力资源部负责公司人力资源规划、招聘与配置、员工培训与发展、绩效管理与薪酬管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事之外其他职务，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，公司根据现行法律法规，结合公司实际情况，制定了财务管理制度，建立了独立的财务核算体系。公司依法独立申报纳税，履行纳税义务，不存在与股东混合纳税的情况。公司独立地开立了基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立

公司具有健全的组织结构，已严格按照《公司法》及相关法律法规的有关规定，建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合经营、混同办公的情况

（四）对重大内部管理制度的评价

1、 内部控制制度建设情况

公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运行。

2、董事会关于内部控制的说明

董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

（1）关于会计核算体系

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

（2）关于财务管理制度

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策和制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

（3）关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

综上，公司建立了有效的内部管理制度，以保障公司经营目标的实现、日常运营的正常可持续、资产的安全和财务报告的公允。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、投资者保护

（一）实行累积投票制的情况

适用 不适用

（二）提供网络投票的情况

适用 不适用

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第二十六条“精选层挂牌公司以及股东人数超过 200 人的创新层、基础层挂牌公司股东大会审议影响中小股东利益

的重大事项时，对中小股东的表决情况应当单独计票并披露”相关规定，公司于 2023 年 9 月 28 日采用现场投票与网络投票的方式召开了 2023 年第六次临时股东大会。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天健审〔2024〕2-313号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号			
审计报告日期	2024年4月26日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	贺梦然 4年	刘灵珊 1年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4年			
会计师事务所审计报酬（万元）	20			

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2024〕2-313号

湖南恒茂高科股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了湖南恒茂高科股份有限公司（以下简称恒茂高科公司）财务报表，包括2023年12月31日的合并及母公司资产负债表，2023年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于恒茂高科公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十六)和五(二)1所述。

恒茂高科公司的营业收入主要来自于交换机、路由器及无线接入设备、网卡类等电子产品的研发、生产和销售。2023年度，公司营业收入金额为81,922.64万元。

由于营业收入是恒茂高科公司关键业绩指标之一，可能存在恒茂高科公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查主要的销售合同，了解主要合同条款，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按产品种类、月度、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同及订单、出库单、税务或出口发票、验收资料、承运资料、出口报关单等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证本期销售额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查资产负债表日后是否存在大额或异常的销售退回，评价是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)和附注五(一)3所述。

恒茂高科公司 2023 年 12 月 31 日应收账款账面余额为人民币 28,069.28 万元，坏账准备为人民币 1,729.99 万元，账面价值为人民币 26,339.29 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和

我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估恒茂高科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。

恒茂高科公司治理层（以下简称治理层）负责监督恒茂高科公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二四年四月二十六日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	227,061,388.68	108,202,249.41
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（一）2	33,191,115.46	19,410,171.92
应收账款	五（一）3	263,392,882.07	326,555,837.87
应收款项融资	五（一）4	39,289,750.42	32,801,159.17
预付款项	五（一）5	47,429,523.94	7,888,997.03
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）6	1,645,920.36	2,118,599.77
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）7	109,396,595.20	195,533,611.42
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）8	34,025,393.99	5,285,212.27
流动资产合计		755,432,570.12	697,795,838.86
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（一）9		10,165,309.26
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（一）10	300,503,040.35	313,733,670.80
在建工程	五（一）11	1,753,982.30	
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五（一）12	391,996.38	
无形资产	五（一）13	22,353,096.97	19,722,550.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五（一）14	1,322,597.13	1,544,467.48
递延所得税资产	五（一）15	4,412,004.40	4,117,603.36
其他非流动资产	五（一）16	1,764,845.19	362,251.90
非流动资产合计		332,501,562.72	349,645,853.15
资产总计		1,087,934,132.84	1,047,441,692.01
流动负债：			
短期借款	五（一）18	371,286,157.12	183,396,838.39
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（一）19	66,005,945.72	84,958,668.52
应付账款	五（一）20	211,738,149.76	301,828,860.70
预收款项			
合同负债	五（一）21	4,694,647.59	10,039,735.23
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）22	11,166,804.60	18,079,105.23
应交税费	五（一）23	3,930,192.77	8,804,908.94
其他应付款	五（一）24	523,702.26	340,134.71
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）25	31,662,143.49	45,576,651.20
其他流动负债	五（一）26	16,926,076.23	6,846,601.87
流动负债合计		717,933,819.54	659,871,504.79
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（一）27	27,526,888.89	68,597,357.70
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）28	347,020.27	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	五（一）29	1,587,202.45	3,736,576.45
递延所得税负债		1,048,612.89	1,248,056.54
其他非流动负债			
非流动负债合计		30,509,724.50	73,581,990.69
负债合计		748,443,544.04	733,453,495.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）30	74,459,746.00	72,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）31	54,519,057.41	39,859,036.13
减：库存股			
其他综合收益	五（一）32		1,413,884.53
专项储备			
盈余公积	五（一）33	31,720,544.58	29,938,458.00
一般风险准备			
未分配利润	五（一）34	178,791,240.81	170,776,817.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		339,490,588.80	313,988,196.53
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		339,490,588.80	313,988,196.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,087,934,132.84	1,047,441,692.01

法定代表人：郭敏

主管会计工作负责人：裴德海

会计机构负责人：黄宏云

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金		196,637,419.98	81,289,847.14
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		40,920,478.82	17,684,021.92
应收账款	十六（一）1	154,926,851.03	338,772,057.09
应收款项融资		37,293,613.30	32,801,159.17
预付款项		58,418,364.88	1,197,728.29
其他应收款	十六（一）2	981,487.78	32,607,067.38
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		35,842,161.74	144,124,532.47
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,144,385.20	3,063,753.22
流动资产合计		529,164,762.73	651,540,166.68
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六（一）3	276,299,029.79	176,299,029.79
其他权益工具投资			10,165,309.26
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		28,182,092.40	33,184,159.85
在建工程		1,753,982.30	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		8,471,073.61	5,607,495.55
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		105,214.36	192,770.23
递延所得税资产		2,022,559.79	2,941,905.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		316,833,952.25	228,390,670.27
资产总计		845,998,714.98	879,930,836.95
流动负债：			
短期借款		113,517,570.27	118,343,414.94
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		251,797,904.80	84,958,668.52
应付账款		96,255,614.29	297,181,513.64
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,228,765.91	8,266,677.90
应交税费		1,711,974.43	6,251,394.30
其他应付款		407,449.09	7,303,088.66
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,529,505.94	8,900,221.51

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		13,556,972.78	6,756,473.03
流动负债合计		486,005,757.51	537,961,452.50
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		231,597.35	2,339,892.47
递延所得税负债		1,045,015.29	1,248,056.54
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,276,612.64	3,587,949.01
负债合计		487,282,370.15	541,549,401.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本		74,459,746.00	72,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		54,827,867.16	40,167,845.88
减：库存股			
其他综合收益			1,413,884.53
专项储备			
盈余公积		31,720,544.58	29,938,458.00
一般风险准备			
未分配利润		197,708,187.09	194,861,247.03
所有者权益（或股东权益）合计		358,716,344.83	338,381,435.44
负债和所有者权益（或股东权益）合计		845,998,714.98	879,930,836.95

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2023年	2022年
一、营业总收入		819,226,394.47	987,892,481.47
其中：营业收入	五（二）1	819,226,394.47	987,892,481.47

利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		803,412,260.94	944,504,477.28
其中：营业成本	五（二）1	683,913,125.73	828,668,292.89
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	7,132,707.94	5,819,948.02
销售费用	五（二）3	14,199,947.21	11,183,826.45
管理费用	五（二）4	44,397,664.22	39,883,677.28
研发费用	五（二）5	49,377,710.10	43,783,336.08
财务费用	五（二）6	4,391,105.74	15,165,396.56
其中：利息费用		9,220,597.26	10,202,419.03
利息收入		1,132,889.81	447,722.66
加：其他收益	五（二）7	13,100,713.87	6,369,187.78
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	796,146.46	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）9	-179,921.32	-5,112,219.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	-6,156,736.69	-1,613,284.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）11	-66,771.45	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,307,564.40	43,031,687.79
加：营业外收入	五（二）12	35,162.40	148,935.23

减：营业外支出	五（二） 13	930,320.11	427,247.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,412,406.69	42,753,375.44
减：所得税费用	五（二） 14	-575,941.94	6,579,085.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,988,348.63	36,174,289.99
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		22,988,348.63	36,174,289.99
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		22,988,348.63	36,174,289.99
六、其他综合收益的税后净额	五（一） 32	394,274.07	1,029,609.47
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		394,274.07	1,029,609.47
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		394,274.07	1,029,609.47
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		394,274.07	1,029,609.47
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			

(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		23,382,622.70	37,203,899.46
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		23,382,622.70	37,203,899.46
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.31	0.50
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.31	0.50

法定代表人：郭敏

主管会计工作负责人：裴德海

会计机构负责人：黄宏云

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2023 年	2022 年
一、营业收入	十六 (二) 1	823,827,295.21	969,169,758.23
减：营业成本	十六 (二) 1	753,132,819.41	843,478,016.79
税金及附加		3,497,384.81	3,135,802.30
销售费用		9,260,010.75	8,739,436.85
管理费用		24,075,520.21	24,590,176.32
研发费用	十六 (二) 2	27,380,629.58	24,757,687.20
财务费用		-1,366,492.52	8,371,229.83
其中：利息费用		2,677,326.61	3,954,468.77
利息收入		995,349.62	3,173,318.47
加：其他收益		9,678,163.03	4,730,605.07
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,307,884.60	-2,133,904.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,539,334.96	-957,815.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-4,178.95	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,289,956.69	57,736,294.20
加：营业外收入		30,387.88	107,239.59
减：营业外支出		925,335.91	97,473.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,395,008.66	57,746,059.87
减：所得税费用		574,142.91	6,097,421.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,820,865.75	51,648,638.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,820,865.75	51,648,638.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		394,274.07	1,029,609.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		394,274.07	1,029,609.47
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		394,274.07	1,029,609.47
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		18,215,139.82	52,678,247.56
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2023 年	2022 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		824,270,778.28	961,774,011.44
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,417,340.37	23,594,275.20
收到其他与经营活动有关的现金	五（三） 2（1）	55,333,773.33	19,531,715.56
经营活动现金流入小计		886,021,891.98	1,004,900,002.20
购买商品、接受劳务支付的现金		627,601,463.27	779,537,442.84
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		136,122,995.37	113,014,546.32
支付的各项税费		29,418,987.86	17,210,508.00
支付其他与经营活动有关的现金	五（三） 2（2）	60,520,087.13	33,274,436.53
经营活动现金流出小计		853,663,533.63	943,036,933.69
经营活动产生的现金流量净额		32,358,358.35	61,863,068.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五（三） 1（1）	24,288,563.43	
取得投资收益收到的现金		203,981.31	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		318,406.07	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		24,810,950.81	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五（三） 1（2）	21,478,152.98	82,977,847.88
投资支付的现金	五（三） 1（3）	32,051,440.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		53,529,592.98	82,977,847.88
投资活动产生的现金流量净额		-28,718,642.17	-82,977,847.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		16,113,328.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		489,419,646.79	319,361,102.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		505,532,974.79	319,361,102.33
偿还债务支付的现金		357,185,169.00	241,370,270.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,816,576.69	24,720,480.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三） 2（3）	153,100,328.27	
筹资活动现金流出小计		535,102,073.96	266,090,750.58
筹资活动产生的现金流量净额		-29,569,099.17	53,270,351.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五（三） 3	-25,929,382.99	32,155,572.38
加：期初现金及现金等价物余额		82,697,014.07	50,541,441.69
六、期末现金及现金等价物余额	五（三） 4	56,767,631.08	82,697,014.07

法定代表人：郭敏

主管会计工作负责人：裴德海

会计机构负责人：黄宏云

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2023 年	2022 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		647,448,884.33	879,358,079.76
收到的税费返还		3,968,398.68	9,332,311.22
收到其他与经营活动有关的现金		104,841,571.78	47,548,188.55
经营活动现金流入小计		756,258,854.79	936,238,579.53
购买商品、接受劳务支付的现金		372,254,073.35	766,675,646.59
支付给职工以及为职工支付的现金		60,433,444.40	59,963,779.16
支付的各项税费		16,318,045.69	10,340,703.00
支付其他与经营活动有关的现金		222,675,172.25	26,286,069.43
经营活动现金流出小计		671,680,735.69	863,266,198.18
经营活动产生的现金流量净额		84,578,119.10	72,972,381.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,559,583.33	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		10,599,583.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,830,662.12	3,321,862.43
投资支付的现金		100,000,000.00	30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		106,830,662.12	33,321,862.43
投资活动产生的现金流量净额		-96,231,078.79	-33,321,862.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		16,113,328.00	
取得借款收到的现金		166,943,541.00	215,662,925.33
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		183,056,869.00	215,662,925.33
偿还债务支付的现金		171,343,541.00	209,092,959.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,103,168.99	18,601,322.49
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		189,446,709.99	227,694,281.60
筹资活动产生的现金流量净额		-6,389,840.99	-12,031,356.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-18,042,800.68	27,619,162.65
加：期初现金及现金等价物余额		55,784,611.80	28,165,449.15

六、期末现金及现金等价物余额		37,741,811.12	55,784,611.80
----------------	--	---------------	---------------

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2023年										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	72,000,000.00				39,859,036.13		1,413,884.53		29,938,458.00		170,776,817.87		313,988,196.53
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	72,000,000.00				39,859,036.13		1,413,884.53		29,938,458.00		170,776,817.87		313,988,196.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,459,746.00				14,660,021.28		-1,413,884.53		1,782,086.58		8,014,422.94		25,502,392.27
(一) 综合收益总额							394,274.07				22,988,348.63		23,382,622.70
(二) 所有者投入和减少 资本	2,459,746.00				14,660,021.28								17,119,767.28
1. 股东投入的普通股	2,459,746.00				13,653,582.00								16,113,328.00
2. 其他权益工具持有者投 入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,006,439.28							1,006,439.28
4. 其他												
(三) 利润分配										1,782,086.58	-16,782,084.29	-14,999,997.71
1. 提取盈余公积										1,782,086.58	-1,782,086.58	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-14,999,997.71	-14,999,997.71
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益											-1,808,158.60	1,808,158.60
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本年期末余额	74,459,746.00			54,519,057.41			31,720,544.58		178,791,240.81		339,490,588.80
----------	---------------	--	--	---------------	--	--	---------------	--	----------------	--	----------------

项目	2022 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	72,000,000.00				39,859,036.13		384,275.06		24,773,594.19		154,767,391.69		291,784,297.07
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	72,000,000.00				39,859,036.13		384,275.06		24,773,594.19		154,767,391.69		291,784,297.07
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							1,029,609.47		5,164,863.81		16,009,426.18		22,203,899.46
(一) 综合收益总额							1,029,609.47				36,174,289.99		37,203,899.46
(二) 所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投 入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积									5,164,863.81	-20,164,863.81		-15,000,000.00
2. 提取一般风险准备									5,164,863.81	-5,164,863.81		
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本年期末余额	72,000,000.00			39,859,036.13		1,413,884.53		29,938,458.00		170,776,817.87		313,988,196.53
----------	---------------	--	--	---------------	--	--------------	--	---------------	--	----------------	--	----------------

法定代表人：郭敏

主管会计工作负责人：裴德海

会计机构负责人：黄宏云

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2023年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	72,000,000.00				40,167,845.88		1,413,884.53		29,938,458.00		194,861,247.03	338,381,435.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	72,000,000.00				40,167,845.88		1,413,884.53		29,938,458.00		194,861,247.03	338,381,435.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,459,746.00				14,660,021.28		-1,413,884.53		1,782,086.58		2,846,940.06	20,334,909.39

（一）综合收益总额						394,274.07				17,820,865.75	18,215,139.82
（二）所有者投入和减少资本	2,459,746.00			14,660,021.28							17,119,767.28
1. 股东投入的普通股	2,459,746.00			13,653,582.00							16,113,328.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				1,006,439.28							1,006,439.28
4. 其他											
（三）利润分配							1,782,086.58			-16,782,084.29	-14,999,997.71
1. 提取盈余公积							1,782,086.58			-1,782,086.58	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-14,999,997.71	-14,999,997.71
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转						-1,808,158.60				1,808,158.60	
1. 资本公积转增资本（或股本）											

2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益						-1,808,158.60				1,808,158.60	
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	74,459,746.00				54,827,867.16			31,720,544.58		197,708,187.09	358,716,344.83

项目	2022 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	72,000,000.00				40,167,845.88		384,275.06		24,773,594.19		163,377,472.75	300,703,187.88
加：会计政策变更												

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	72,000,000.00			40,167,845.88		384,275.06		24,773,594.19		163,377,472.75	300,703,187.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						1,029,609.47		5,164,863.81		31,483,774.28	37,678,247.56
（一）综合收益总额						1,029,609.47				51,648,638.09	52,678,247.56
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								5,164,863.81		-20,164,863.81	-15,000,000.00
1. 提取盈余公积								5,164,863.81		-5,164,863.81	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-15,000,000.00	-15,000,000.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	72,000,000.00			40,167,845.88		1,413,884.53		29,938,458.00		194,861,247.03	338,381,435.44

湖南恒茂高科股份有限公司

财务报表附注

2023 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南恒茂高科股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原醴陵恒茂电子科技有限公司。醴陵恒茂电子科技有限公司系由盈泽（香港）有限公司出资组建的外商投资企业，于 2005 年 3 月 14 日在株洲市工商行政管理局登记注册，取得企独湘株总字第 000382 号企业法人营业执照，成立时注册资本为 30 万美元。醴陵恒茂电子科技有限公司以 2016 年 8 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2016 年 10 月 31 日在株洲市工商行政管理局登记注册，总部位于湖南省醴陵市。公司现持有统一社会信用代码为 91430281772251328Q 的营业执照，注册资本 74,459,746.00 元，股份总数 74,459,746 股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 74,459,746 股。公司股票已于 2023 年 5 月 30 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属电子制造业。主要经营活动为计算机、网络通讯设备及软件系统、电子产品研发、制造、加工、销售及相关的技术开发、转让、咨询和服务；集成电路设计、销售；物联网的技术研发；政策允许的进出口业务；普通货物运输；国际货运代理。产品主要有：交换机、路由器、网卡。

本财务报表业经公司 2024 年 4 月 26 日第三届第十一次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的投资活动现金流量	五（三）1	公司将金额超过资产总额0.3%投资活动现金流认定为重要的投资活动现金流量
重要的境外经营实体	七（一）	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的15%的子公司确定为重要的境外经营实体
重要的子公司	七（一）	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的15%的子公司确定为重要的子公司

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（九）现金及现金等价物的确定标准

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

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（十一）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的

金融负债：(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

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

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

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

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

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

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

确认后是否已显著增加。

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（十二）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

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

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

（十三）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用先进先出法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

(十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

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

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前

确认的资产减值损失不转回。

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

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

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5	1.9-4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.5-31.67
运输工具	年限平均法	6	5	15.83
电子、办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	19-31.67

(十八) 在建工程

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

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

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
生产设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋及建筑物	达到预定可使用状态

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息

金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件、专利权及专有技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50(产权登记使用年限)	直线法
软件	5、10(最佳估计数)	直线法
专利权及专有技术	10(使用权年限)	直线法

3. 研发支出的归集范围

（1）人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

（2）直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

（3）折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

（4）无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

(二十一) 部分长期资产减值

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

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

(二十二) 长期待摊费用

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

（二十三）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

（二十四）预计负债

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

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

（二十五）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

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

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

（2）以现金结算的股份支付

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

（3）修改、终止股份支付计划

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

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于

职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

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

（二十六）收入

1. 收入确认原则

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

公司销售网络通信设备等电子产品，属于在某一时刻履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且经客户签收（个别客户约定为签收对账或为按客户实际领用货物后确认的寄售方式），产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品的控制权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司外销结算方式主要为 FOB 方式，另存在少量 FCA 方式。公司根据合同约定将产品报关，离港 (FOB) 或根据合同约定将产品运输到客户指定交货地点 (FCA) 且经客户委托方签收，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品的控制权已转移。

(二十七) 合同取得成本、合同履约成本

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

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

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

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

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

(二十八) 合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十九) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

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

(三十一) 租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负

债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

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

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

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

(2) 公司作为出租人

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

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

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

(三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营

分部是指同时满足下列条件的组成部分：

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

（三十三）重要会计政策变更

1. 公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“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”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2023 年起提前执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%；12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、16.5%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
湖南天冠电子信息技术有限公司（以下简称天冠电子）	15%
湖南恒茂信息技术有限公司（以下简称恒茂信息）	15%
天冠国际（香港）有限公司（以下简称天冠香港）	16.5%
天冠国际（菲律宾）有限公司（以下简称天冠菲律宾）	25%

（二）税收优惠

1. 2021 年本公司通过高新技术企业认定，取得编号为 GR202143000900 的高新技术企业证书（发证日期：2021 年 9 月 18 日，有效期三年），公司 2021 年-2023 年享受 15% 的企

业所得税优惠税率。

2. 2022 年子公司天冠电子公司通过高新技术企业认定，取得编号为 GR202243003114 的高新技术企业证书（发证日期：2022 年 10 月 18 日，有效期三年），天冠电子公司 2022 年-2024 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

3. 2022 年子公司恒茂信息公司通过高新技术企业认定，取得编号为 GR202243002620 的高新技术企业证书（发证日期：2022 年 10 月 18 日，有效期三年），恒茂信息公司 2022 年-2024 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	75,501.00	143,159.10
银行存款	56,642,042.42	82,510,555.93
其他货币资金	170,343,845.26	25,548,534.38
合 计	227,061,388.68	108,202,249.41
其中：存放在境外的款项总额	2,524,449.46	15,022,173.84

（2）其他说明

2023 年 12 月 31 日，其他货币资金中 168,271,937.02 元系为开具银行承兑汇票而向银行缴存的保证金，使用受限；2,021,820.58 元系海关进口汇总征税国内保函保证金款及利息，使用受限；支付宝余额 50,087.66 元，使用不受限。

2. 应收票据

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	7,271,464.53	10,188,196.99
商业承兑汇票	25,919,650.93	9,221,974.93
合 计	33,191,115.46	19,410,171.92

（2）坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	34,938,016.27	100.00	1,746,900.81	5.00	33,191,115.46
其中：银行承兑汇票	7,654,173.19	21.91	382,708.66	5.00	7,271,464.53
商业承兑汇票	27,283,843.08	78.09	1,364,192.15	5.00	25,919,650.93
合 计	34,938,016.27	100.00	1,746,900.81	5.00	33,191,115.46

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	20,431,759.92	100.00	1,021,588.00	5.00	19,410,171.92
其中：银行承兑汇票	10,724,417.88	52.49	536,220.89	5.00	10,188,196.99
商业承兑汇票	9,707,342.04	47.51	485,367.11	5.00	9,221,974.93
合 计	20,431,759.92	100.00	1,021,588.00	5.00	19,410,171.92

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	7,654,173.19	382,708.66	5.00
商业承兑汇票组合	27,283,843.08	1,364,192.15	5.00
小 计	34,938,016.27	1,746,900.81	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,021,588.00	725,312.81				1,746,900.81
小 计	1,021,588.00	725,312.81				1,746,900.81

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		7,147,521.63
商业承兑汇票		9,168,250.40

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
小 计		16,315,772.03

公司银行承兑汇票的承兑人包括大型商业银行、上市股份制银行及其他商业银行。公司依据谨慎性原则对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行了划分，分类为信用等级较高的包括中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行六家大型商业银行，招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行九家上市股份制银行。信用等级一般的为除上述银行之外的其他商业银行。对于商业承兑汇票和由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时不终止确认，待票据到期后终止确认。

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	258,127,564.92	333,093,509.60
1-2 年	12,059,864.12	11,101,315.63
2-3 年	10,325,637.85	179,742.40
3-4 年	179,742.40	
合 计	280,692,809.29	344,374,567.63

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	280,692,809.29	100.00	17,299,927.22	6.16	263,392,882.07
合 计	280,692,809.29	100.00	17,299,927.22	6.16	263,392,882.07

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	344,374,567.63	100.00	17,818,729.76	5.17	326,555,837.87
合 计	344,374,567.63	100.00	17,818,729.76	5.17	326,555,837.87

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	258,127,564.92	12,906,378.25	5.00
1-2 年	12,059,864.12	1,205,986.41	10.00
2-3 年	10,325,637.85	3,097,691.36	30.00
3-4 年	179,742.40	89,871.20	50.00
小 计	280,692,809.29	17,299,927.22	6.16

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	17,818,729.76	-518,802.54				17,299,927.22
合 计	17,818,729.76	-518,802.54				17,299,927.22

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
锐捷网络股份有限公司	72,367,671.36	25.78	3,618,383.57
上海泰砚通信技术有限公司	24,498,021.06	8.73	1,224,901.05
武汉迈力特通信有限公司	15,224,500.00	5.42	885,775.00
深圳市信锐网科技术有限公司	13,941,105.03	4.97	697,055.25
北京鲲鹏凌昊智能技术有限公司	10,819,408.01	3.85	540,970.40
小 计	136,850,705.46	48.75	6,967,085.27

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	39,289,750.42	32,801,159.17
合 计	39,289,750.42	32,801,159.17

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	17,795,240.16
小 计	17,795,240.16

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获

支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	47,429,523.94	100.00		47,429,523.94	7,888,997.03	100.00		7,888,997.03
合计	47,429,523.94	100.00		47,429,523.94	7,888,997.03	100.00		7,888,997.03

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
湖南国科超算科技有限公司	23,607,726.87	49.77
成都电科星拓科技有限公司	12,201,206.82	25.72
烽火超微信息科技有限公司	6,180,692.00	13.03
HKC OVERSEAS LIMITED	1,975,081.25	4.16
湖南华紫信息技术有限公司	316,393.30	0.67
小计	44,281,100.24	93.36

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,046,638.61	985,907.11
员工备用金	22,877.21	49,577.61
应收暂付款	716,594.48	1,249,893.94
合计	1,786,110.30	2,285,378.66

(2) 账龄情况

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	1,243,755.86	1,779,179.57
1-2 年	424,520.91	370,199.09
2-3 年	116,833.53	136,000.00

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
3-4 年	1,000.00	
合 计	1,786,110.30	2,285,378.66

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,786,110.30	100.00	140,189.94	7.85	1,645,920.36
合 计	1,786,110.30	100.00	140,189.94	7.85	1,645,920.36

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,285,378.66	100.00	166,778.89	7.30	2,118,599.77
合 计	2,285,378.66	100.00	166,778.89	7.30	2,118,599.77

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1 年以内	1,243,755.86	62,187.79	5.00
1-2 年	424,520.91	42,452.09	10.00
2-3 年	116,833.53	35,050.06	30.00
3-4 年	1,000.00	500.00	50.00
合 计	1,786,110.30	140,189.94	7.85

(4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数	88,958.98	37,019.91	40,800.00	166,778.89

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数在本期				
--转入第二阶段	-21,226.05	21,226.05		
--转入第三阶段		-11,683.35	11,683.35	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-5,545.14	-4,110.52	-16,933.29	-26,588.95
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	62,187.79	42,452.09	35,550.06	140,189.94
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	30.17	7.85

各阶段划分依据：第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余 额	账龄	占其他应收款 余额的比例 （%）	期末坏账准备
浙江大华科技有限公 司	押金、保证金	295,733.61	1 年以内/1-2 年/2-3 年	16.56	41,861.31
长沙振望投资发展有 限公司	保证金	180,957.00	1 年以内/1-2 年	10.13	17,233.95
深圳市信锐网科技有 限公司	押金、保证金	100,000.00	1 年以内	5.60	5,000.00
烽火通信科技股份有 限公司	押金、保证金	100,000.00	1 年以内	5.60	5,000.00
中国人民解放军火箭 军采购服务站收缴户	押金、保证金	100,000.00	1 年以内	5.60	5,000.00
小 计		776,690.61		43.49	74,095.26

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	68,775,838.51	5,130,291.86	63,645,546.65	115,086,379.82	2,688,518.24	112,397,861.58
在产品	13,086,966.68		13,086,966.68	27,731,093.94		27,731,093.94
半成品	10,364,010.74	175,944.58	10,188,066.16	20,116,976.84	995,735.11	19,121,241.73
库存商品	21,097,555.21	2,404,602.16	18,692,953.05	33,633,057.65	1,154,748.10	32,478,309.55
发出商品	3,783,062.66		3,783,062.66	3,774,545.07		3,774,545.07
委托加工物资				30,559.55		30,559.55
合 计	117,107,433.80	7,710,838.60	109,396,595.20	200,372,612.87	4,839,001.45	195,533,611.42

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	2,688,518.24	5,076,427.28		2,634,653.66		5,130,291.86
半成品	995,735.11	-719,358.73		100,431.80		175,944.58
库存商品	1,154,748.10	1,799,668.14		549,814.08		2,404,602.16
小 计	4,839,001.45	6,156,736.69		3,284,899.54		7,710,838.60

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料、半成品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出或报损处理
库存商品、发出商品	估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出或报损处理

8. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税	15,019,667.99		15,019,667.99	5,285,212.27		5,285,212.27
预缴所得税	91,100.95		91,100.95			
美元定期存单	18,914,625.05		18,914,625.05			
合 计	34,025,393.99		34,025,393.99	5,285,212.27		5,285,212.27

9. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
湖南湘江鲲鹏信息科技有限责任公司(以下简称鲲鹏信息)	10,165,309.26		10,559,583.33	394,274.07	
合 计	10,165,309.26		10,559,583.33	394,274.07	

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
湖南湘江鲲鹏信息科技有限责任公司(以下简称鲲鹏信息)			
合 计			

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

公司持有鲲鹏信息 5.00% 股份，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。

(3) 本期终止确认的其他权益工具投资

项 目	终止确认时公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认原因
鲲鹏信息	10,559,583.33	1,808,158.60	本期处置
小 计	10,559,583.33	1,808,158.60	

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子、办公设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	251,755,629.03	121,985,017.91	3,005,856.04	9,594,374.67	386,340,877.65
本期增加金额	5,648.00	8,420,780.31	768,612.63	1,809,974.39	11,005,015.33
1) 购置	5,648.00	8,420,780.31	768,612.63	1,809,974.39	11,005,015.33
本期减少金额		610,514.83	367,867.26	109,578.17	1,087,960.26
1) 处置或报废		610,514.83	367,867.26	109,578.17	1,087,960.26
期末数	251,761,277.03	129,795,283.39	3,406,601.41	11,294,770.89	396,257,932.72

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子、办公设备及其他	合 计
累计折旧					
期初数	20,258,673.63	45,849,664.87	864,758.48	5,634,109.87	72,607,206.85
本期增加金额	7,592,742.79	14,296,331.42	453,767.42	1,509,287.57	23,852,129.20
1) 计提	7,592,742.79	14,296,331.42	453,767.42	1,509,287.57	23,852,129.20
本期减少金额		465,110.70	135,906.52	103,426.46	704,443.68
1) 处置或报废		465,110.70	135,906.52	103,426.46	704,443.68
期末数	27,851,416.42	59,680,885.59	1,182,619.38	7,039,970.98	95,754,892.37
账面价值					
期末账面价值	223,909,860.61	70,114,397.80	2,223,982.03	4,254,799.91	300,503,040.35
期初账面价值	231,496,955.40	76,135,353.04	2,141,097.56	3,960,264.80	313,733,670.80

11. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	1,753,982.30		1,753,982.30			
合 计	1,753,982.30		1,753,982.30			

12. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数		
本期增加金额	472,275.46	472,275.46
1) 租入	472,275.46	472,275.46
本期减少金额		
期末数	472,275.46	472,275.46
累计折旧		
期初数		
本期增加金额	80,279.08	80,279.08
1) 计提	80,279.08	80,279.08

项 目	房屋及建筑物	合 计
本期减少金额		
期末数	80,279.08	80,279.08
账面价值		
期末账面价值	391,996.38	391,996.38
期初账面价值		

13. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	专利权及专 有技术	合 计
账面原值				
期初数	14,877,866.15	9,212,950.81	485,535.23	24,576,352.19
本期增加金额		4,239,931.55		4,239,931.55
1) 购置		4,239,931.55		4,239,931.55
本期减少金额		879,539.39	180,000.00	1,059,539.39
1) 处置		879,539.39	180,000.00	1,059,539.39
期末数	14,877,866.15	12,573,342.97	305,535.23	27,756,744.35
累计摊销				
期初数	1,228,609.16	3,143,321.14	481,871.54	4,853,801.84
本期增加金额	297,557.32	1,311,827.61		1,609,384.93
1) 计提	297,557.32	1,311,827.61		1,609,384.93
本期减少金额		879,539.39	180,000.00	1,059,539.39
1) 处置		879,539.39	180,000.00	1,059,539.39
期末数	1,526,166.48	3,575,609.36	301,871.54	5,403,647.38
账面价值				
期末账面价值	13,351,699.67	8,997,733.61	3,663.69	22,353,096.97
期初账面价值	13,649,256.99	6,069,629.67	3,663.69	19,722,550.35

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修改造费	1,510,072.66	189,883.17	399,961.12		1,299,994.71

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
邮箱网络费	34,394.82		11,792.40		22,602.42
合 计	1,544,467.48	189,883.17	411,753.52		1,322,597.13

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	26,757,666.63	4,022,958.14	23,679,319.21	3,557,116.89
递延收益	1,587,202.45	238,080.37	3,736,576.45	560,486.47
股份支付	1,006,439.28	150,965.89		
租赁负债税会差异	377,605.98	94,401.50		
合 计	29,728,914.34	4,506,405.90	27,415,895.66	4,117,603.36

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性折旧（税法）	6,966,768.62	1,045,015.29	8,320,376.91	1,248,056.54
使用权资产税会差异	391,996.38	97,999.10		
合 计	7,358,765.00	1,143,014.39	8,320,376.91	1,248,056.54

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	94,401.50	4,412,004.40		4,117,603.36
递延所得税负债	94,401.50	1,048,612.89		1,248,056.54

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异-坏账准备	140,189.94	166,778.89
可抵扣亏损	74,605,863.74	42,605,047.50
小 计	74,746,053.68	42,771,826.39

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2026 年		2,110,968.41	
2027 年	325,315.88	1,110,310.45	
2028 年	3,057,847.50	3,058,134.18	
2029 年	2,953,299.56	3,122,712.87	
2030 年		689,472.73	
2031 年	12,749,748.24	7,640,938.23	
2032 年	33,734,769.26	24,872,510.63	
2033 年	27,745,168.38		
小 计	80,566,148.82	42,605,047.50	

16. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	1,764,845.19		1,764,845.19	362,251.90		362,251.90
合 计	1,764,845.19		1,764,845.19	362,251.90		362,251.90

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	170,293,757.60	170,293,757.60	质押	银行承兑汇票保证金
应收票据	16,315,772.03	15,499,983.43	已背书	已经背书未终止确认
固定资产	240,145,038.60	214,092,039.04	抵押	借款抵押担保
无形资产	14,877,866.15	13,351,699.67	抵押	借款抵押担保
合 计	441,632,434.38	413,237,479.74		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	25,505,235.34	25,505,235.34	质押	银行承兑汇票保证金
应收票据	13,930,996.24	13,234,446.43	已背书	已经背书未终止确认
固定资产	240,145,038.60	221,301,838.48	抵押	借款抵押担保

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
无形资产	14,877,866.15	13,649,256.99	抵押	借款抵押担保
合 计	294,459,136.33	273,690,777.24		

18. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
质押借款	222,746,105.79	
保证借款	141,080,051.33	143,353,449.50
抵押及保证借款	7,460,000.00	40,043,388.89
合 计	371,286,157.12	183,396,838.39

(2) 其他说明

截至 2023 年 12 月 31 日，公司以其账面价值 617,739.68 元的土地使用权、账面价值 8,845,780.94 的固定资产为公司人民币 7,460,000.00 元的中国银行醴陵支行短期借款提供抵押担保，同时郭敏、蒋汉柏为该借款提供保证担保；质押借款为公司以保证金 153,047,114.21 元为质押取得的借款；保证借款由关联方进行担保，详见本财务报表附注十一（二）1 之说明。

19. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	66,005,945.72	84,958,668.52
合 计	66,005,945.72	84,958,668.52

20. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	209,770,227.35	298,377,364.36
工程款及其他	1,967,922.41	3,451,496.34
合 计	211,738,149.76	301,828,860.70

21. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	4,694,647.59	10,039,735.23
合 计	4,694,647.59	10,039,735.23

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	14,395,611.29	119,876,819.11	123,105,625.80	11,166,804.60
离职后福利-设定提存计划	3,683,493.94	8,868,506.10	12,552,000.04	
辞退福利		450,781.00	450,781.00	
合 计	18,079,105.23	129,196,106.21	136,108,406.84	11,166,804.60

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	12,348,439.93	110,086,518.26	112,209,193.10	10,225,765.09
职工福利费		1,861,009.00	1,861,009.00	
社会保险费	43,831.33	5,220,780.95	5,264,612.28	
其中：医疗保险费	40,646.89	4,655,339.07	4,695,985.96	
工伤保险费	3,184.44	563,414.05	566,598.49	
生育保险费		2,027.83	2,027.83	
住房公积金	1,026,600.00	1,783,278.15	2,809,878.15	
工会经费和职工教育经费	976,740.03	925,232.75	960,933.27	941,039.51
小 计	14,395,611.29	119,876,819.11	123,105,625.80	11,166,804.60

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	3,681,636.41	8,496,049.47	12,177,685.88	
失业保险费	1,857.53	372,456.63	374,314.16	
小 计	3,683,493.94	8,868,506.10	12,552,000.04	

23. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,526,152.42	1,168,419.52
环保税	1,187.85	1,141.48
企业所得税		5,755,598.98
代扣代缴个人所得税	186,513.11	201,101.64
城市维护建设税	176,830.67	527,848.15
房产税	21,926.18	17,299.02
土地使用税	55,238.21	55,238.21
防洪保安费	587,343.98	416,919.33
教育费附加	126,307.63	377,034.40
印花税	193,205.37	170,612.58
残保基金	55,487.35	113,695.63
合 计	3,930,192.77	8,804,908.94

24. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	346,738.49	206,738.49
应付未付款	176,963.77	133,396.22
合 计	523,702.26	340,134.71

25. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	31,631,557.78	45,576,651.20
一年内到期的租赁负债	30,585.71	
合 计	31,662,143.49	45,576,651.20

26. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销增值税销项	610,304.20	297,940.99
未终止确认应收票据	16,315,772.03	6,548,660.88

项 目	期末数	期初数
合 计	16,926,076.23	6,846,601.87

27. 长期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	27,526,888.89	68,597,357.70
合 计	27,526,888.89	68,597,357.70

(2) 其他说明

公司以其账面价值 12,733,959.99 元的土地使用权、账面价值 205,246,258.10 元的固定资产为中国银行湖南湘江新区分行 59,158,446.67 元长期借款(包括一年内到期)提供抵押担保。同时，郭敏为上述借款提供保证担保。

28. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁负债	367,049.92	
减：未确认的融资费用	20,029.65	
合 计	347,020.27	

29. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	3,736,576.45		2,149,374.00	1,587,202.45	收到与资产相关的政府补助
合 计	3,736,576.45		2,149,374.00	1,587,202.45	

30. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	72,000,000	2,459,746				2,459,746	74,459,746

(2) 其他说明

1) 新余市兆和诚利管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称兆和诚利）以现金 6,111,700.00 元增资，其中 1,352,146.00 元计入股本，4,759,554.00 元计入资本公积（股

本溢价)，2023年2月24日，公司完成了本次股权转让及增资的工商变更登记手续。

2) 2023年7月12日，公司向金东投资集团有限公司定向增发人民币普通股股票1,107,600股，募集资金净额为10,001,628.00元，其中计入实收股本1,107,600元，计入资本公积（股本溢价）8,894,028.00元。上述股本变更业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具《验资报告》(天健验〔2023〕2-22号)。

31. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	39,276,191.19	13,653,582.00		52,929,773.19
其他资本公积	582,844.94	1,006,439.28		1,589,284.22
合 计	39,859,036.13	14,660,021.28		54,519,057.41

(2) 其他说明

1) 资本公积(股本溢价)本期增加13,653,582.00元，详见本财务报表附注五(一)30(2)之说明；

2) 其他资本公积增加1,006,439.28元，系确认兆和诚利股份支付导致。

32. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益(税后归属于母公司)	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：其他权益工具投资公允价值变动	1,413,884.53	394,274.07			394,274.07		1,808,158.60	
其他综合收益合计	1,413,884.53	394,274.07			394,274.07		1,808,158.60	

33. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	29,938,458.00	1,782,086.58		31,720,544.58
合 计	29,938,458.00	1,782,086.58		31,720,544.58

(2) 其他说明

本期根据公司章程规定按母公司净利润的10%提取法定盈余公积1,782,086.58元。

34. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	170,776,817.87	154,767,391.69
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	170,776,817.87	154,767,391.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	22,988,348.63	36,174,289.99
其他综合收益结转留存收益	1,808,158.60	
减：提取法定盈余公积	1,782,086.58	5,164,863.81
应付普通股股利	14,999,997.71	15,000,000.00
期末未分配利润	178,791,240.81	170,776,817.87

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	779,618,102.60	652,866,263.83	961,654,817.61	808,165,166.80
其他业务收入	39,608,291.87	31,046,861.90	26,237,663.86	20,503,126.09
合 计	819,226,394.47	683,913,125.73	987,892,481.47	828,668,292.89
其中：与客户之间的合同产生的收入	819,226,394.47	683,913,125.73	987,892,481.47	828,668,292.89

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
交换机	504,640,804.13	413,402,231.12	644,500,507.63	530,219,512.26
路由器及无线接入设备	220,387,991.43	206,010,619.97	271,913,340.04	252,281,488.00
网卡类	2,708,007.14	2,303,665.12	6,159,604.81	4,607,288.73
其它产品	51,881,299.90	31,149,747.62	39,081,365.13	21,056,877.81
其他业务收入	39,608,291.87	31,046,861.90	26,237,663.86	20,503,126.09

合 计	819,226,394.47	683,913,125.73	987,892,481.47	828,668,292.89
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

2) 与客户之间的合同产生的收入按地区分解

项 目	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
境内销售	625,361,173.91	535,933,774.68	743,382,849.51	639,910,849.01
境外销售	193,865,220.56	147,979,351.05	244,509,631.96	188,757,443.88
合 计	819,226,394.47	683,913,125.73	987,892,481.47	828,668,292.89

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年数
在某一时刻确认收入	819,226,394.47	987,892,481.47
小 计	819,226,394.47	987,892,481.47

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 10,337,676.22 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,918,432.89	1,534,453.86
教育费附加	1,370,309.21	1,096,038.45
房产税	2,742,237.19	2,178,866.80
土地使用税	418,304.40	413,919.17
印花税	657,369.91	588,049.44
车船税	4,191.84	4,041.84
环境保护税	4,602.78	4,578.46
其他	17,259.72	
合 计	7,132,707.94	5,819,948.02

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	7,593,113.30	5,851,321.57
商业保险中介服务费	456,738.95	1,780,835.28
差旅办公通讯交际费	3,156,277.14	1,791,960.32

项 目	本期数	上年同期数
广告样品展览费	789,073.15	136,426.28
折旧摊销维修费	484,071.78	252,350.99
股份支付	44,660.00	
其他	1,676,012.89	1,370,932.01
合 计	14,199,947.21	11,183,826.45

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	25,941,979.01	24,190,767.10
办公差旅交际费	3,528,910.09	3,653,781.67
折旧摊销租赁费	7,100,917.44	5,761,919.28
中介服务咨询费	3,194,541.45	2,381,418.67
材料维修费	1,697,067.25	1,559,163.22
认证检测专利费	391,718.46	205,393.17
水电煤气费	1,098,609.87	1,166,620.76
股份支付	364,823.91	
其他	1,079,096.74	964,613.41
合 计	44,397,664.22	39,883,677.28

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	38,080,177.03	34,033,756.44
折旧摊销及租赁费	3,164,378.43	2,393,687.12
咨询评审外部研发费	393,557.89	612,072.21
维修保养模治具检测费	1,189,591.40	1,113,434.35
产品材料试制费	2,037,294.92	2,124,783.59
认证申请专利费	1,033,995.93	1,744,620.04
股份支付	596,955.37	
其他	2,881,759.13	1,760,982.33

项 目	本期数	上年同期数
合 计	49,377,710.10	43,783,336.08

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	9,220,597.26	10,202,419.03
减：利息收入	1,132,889.81	447,722.66
汇兑损益	-4,282,191.30	5,068,625.60
银行手续费	585,589.59	342,074.59
合 计	4,391,105.74	15,165,396.56

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金 额
与资产相关的政府补助	2,149,374.00	318,174.00	1,831,200.00
与收益相关的政府补助	10,876,212.56	6,045,448.14	10,876,212.56
代扣个人所得税手续费返还	75,127.31	5,565.64	
合 计	13,100,713.87	6,369,187.78	12,707,412.56

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
定期存单利息收入	796,146.46	
合 计	796,146.46	

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-179,921.32	-5,112,219.98
合 计	-179,921.32	-5,112,219.98

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-6,156,736.69	-1,613,284.20
合 计	-6,156,736.69	-1,613,284.20

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-66,771.45		-66,771.45
合 计	-66,771.45		-66,771.45

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款收入	34,287.88	148,935.23	34,287.88
其他	874.52		874.52
合 计	35,162.40	148,935.23	35,162.40

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	36,177.11	28,584.80	36,177.11
罚款支出	164,783.33		164,783.33
赔偿支出	562,632.79	344,088.01	562,632.79
其他	166,726.88	54,574.77	166,726.88
合 计	930,320.11	427,247.58	930,320.11

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	-82,097.25	7,374,555.43
递延所得税费用	-493,844.69	-795,469.98
合 计	-575,941.94	6,579,085.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	22,412,406.69	42,753,375.44
按母公司适用税率计算的所得税费用	3,361,861.00	6,413,006.32
子公司适用不同税率的影响	-141,590.10	60,105.81
调整以前期间所得税的影响	-563,920.70	
研发加计扣除及其他调减事项的影响	-6,985,228.68	-3,993,317.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	194,097.46	529,373.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-631,630.67	-250,661.36
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,190,469.75	3,820,578.96
所得税费用	-575,941.94	6,579,085.45

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回其他权益工具投资	10,559,583.33	
收回定期存单	13,728,980.10	
小 计	24,288,563.43	

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建固定资产、在建工程及其他长期资产	16,687,030.33	80,880,890.53
购建无形资产	4,791,122.65	2,096,957.35
小 计	21,478,152.98	82,977,847.88

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
投资美元定期存单	32,051,440.00	
小 计	32,051,440.00	

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的利息收入	1,132,889.81	447,722.66
收到的奖励、补贴款及税金手续费	10,951,339.87	5,011,013.78
收到的其他往来款及其他	632,915.89	469,294.59
收到票据保证金	42,616,627.76	13,603,684.53
合 计	55,333,773.33	19,531,715.56

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现的管理研发费用	19,079,754.55	17,689,622.52
付现的销售费用	6,491,788.55	5,280,711.51
公司往来款及其他	590,508.21	1,911,506.02
支付票据保证金	34,358,035.82	8,392,596.48
合 计	60,520,087.13	33,274,436.53

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付票据融资保证金	153,047,114.21	
支付租赁款	53,214.06	
合 计	153,100,328.27	

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	22,988,348.63	36,174,289.99
加：资产减值准备	6,336,658.01	6,725,504.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,852,129.20	20,528,823.36
使用权资产折旧	80,279.08	
无形资产摊销	1,609,384.93	1,232,522.79
长期待摊费用摊销	411,753.52	304,423.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	66,771.45	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	36,177.11	28,584.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		

补充资料	本期数	上年同期数
财务费用（收益以“-”号填列）	9,220,597.26	10,202,419.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-796,146.46	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-294,401.04	-592,902.68
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-199,443.65	-202,567.30
存货的减少（增加以“-”号填列）	79,980,279.53	10,173,493.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,179,904.48	-90,492,539.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-114,019,155.97	62,569,928.14
其他	9,265,031.23	5,211,088.05
经营活动产生的现金流量净额	32,358,358.35	61,863,068.51
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	56,767,631.08	82,697,014.07
减：现金的期初余额	82,697,014.07	50,541,441.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-25,929,382.99	32,155,572.38
4. 现金和现金等价物的构成		
(1) 明细情况		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	56,767,631.08	82,697,014.07
其中：库存现金	75,501.00	143,159.10
可随时用于支付的银行存款	56,642,042.42	82,510,555.93
可随时用于支付的其他货币资金	50,087.66	43,299.04
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	56,767,631.08	82,697,014.07

项 目	期末数	期初数
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
经营活动票据保证金	17,246,643.39	25,505,235.34	银行承兑汇票保证金
筹资活动票据保证金	153,047,114.21		银行承兑汇票保证金
小 计	170,293,757.60	25,505,235.34	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	183,396,838.39	449,419,646.79	6,353,422.92	267,883,750.98		371,286,157.12
长期借款（含一年内到期的长期借款）	114,174,008.90	40,000,000.00	4,102,434.77	99,117,997.00		59,158,446.67
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）			503,326.04	53,214.06	72,506.00	377,605.98
小 计	297,570,847.29	489,419,646.79	10,959,183.73	367,054,962.04	72,506.00	430,822,209.77

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	157,674,602.51	54,748,934.00
其中：支付货款	157,674,602.51	54,748,934.00

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,990,827.33	7.0827	14,100,432.72
港币	273.77	1.1035	302.10
菲律宾比索	8,822,029.36	0.1284	1,132,748.57
应收账款			

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
其中：美元	4,498,572.19	7.0827	31,862,037.50
应付账款			
其中：美元	2,303,888.15	7.0827	16,317,748.53

2. 租赁

公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,142,932.89	1,043,686.97
合 计	1,142,932.89	1,043,686.97

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	14,739.57	
与租赁相关的总现金流出	1,196,146.95	1,043,686.97

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

六、研发支出

研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	38,080,177.03	34,033,756.44
折旧摊销租赁费	3,164,378.43	2,393,687.12
咨询评审外部研发费	393,557.89	612,072.21
维修保养模治具检测费	1,189,591.40	1,113,434.35
产品材料试制费	2,037,294.92	2,124,783.59
认证申请专利费	1,033,995.93	1,744,620.04
股份支付	596,955.37	
其他	2,881,759.13	1,760,982.33

合 计	49,377,710.10	43,783,336.08
其中：费用化研发支出	49,377,710.10	43,783,336.08

七、在其他主体中的权益

（一）企业集团的构成

1. 公司将天冠电子公司、恒茂信息公司、天冠香港公司和天冠菲律宾公司等4家子公司纳入报告期合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
天冠电子公司	长沙	长沙	制造业	100.00		同一控制下企业合并
恒茂信息公司	长沙	长沙	制造业	100.00		设立

八、政府补助

（一）本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	10,876,212.56
其中：计入其他收益	10,876,212.56
合 计	10,876,212.56

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	3,736,576.45		2,149,374.00	
小 计	3,736,576.45		2,149,374.00	

（续上表）

项 目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				1,587,202.45	与资产相关
小 计				1,587,202.45	

（三）计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	13,025,586.56	6,363,622.14
合 计	13,025,586.56	6,363,622.14

九、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

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

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

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

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

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

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易,所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2023年6月30日,本公司存在一定的信用集中风险,本公司应收账款的48.75%(2022年12月31日:64.00%)源于余额前五名客户,本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	430,444,603.79	435,813,645.57	407,678,978.90	28,134,666.67	
应付票据	66,005,945.72	66,005,945.72	66,005,945.72		
应付账款	211,738,149.76	211,738,149.76	211,738,149.76		

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他应付款	523,702.26	523,702.26	523,702.26		
其他流动负债	16,315,772.03	16,315,772.03	16,315,772.03		
租赁负债	377,605.98	411,812.10	44,762.18	367,049.92	
小 计	725,405,779.54	730,809,027.44	702,307,310.85	28,501,716.59	

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	297,570,847.29	308,264,122.68	233,506,678.73	74,757,443.95	
应付票据	84,958,668.52	84,958,668.52	84,958,668.52		
应付账款	301,828,860.70	301,828,860.70	301,828,860.70		
其他应付款	340,134.71	340,134.71	340,134.71		
其他流动负债	6,548,660.88	6,548,660.88	6,548,660.88		
小 计	691,247,172.10	701,940,447.49	627,183,003.54	74,757,443.95	

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2023年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币5,910万元（2022年12月31日：人民币13,564.77万元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1之说明。

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			39,289,750.42	39,289,750.42
2. 其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的资产总额			39,289,750.42	39,289,750.42

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

1. 本公司的应收款项融资，因这部分票据期限均为1年内到期，承兑人信用较高，从未出现违约拒付风险，预计未来现金流回收等于其账面价值，故判断公允价值与账面价值一致；

2. 对于不适用市场法的未上市股权投资，可取得财务数据、无其他可利用的市场信息的，以报表或相关信息披露的净资产乘以持股比例确认公允价值。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的控股股东情况

自然人姓名	关联关系	控股股东对本公司的持股比例(%)	控股股东对本公司的表决权比例(%)
郭敏	控股股东	53.92	53.92

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
蒋汉柏	公司股东、高管，实际控制人之一致行动人
陈小英	蒋汉柏配偶

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郭敏	10,000,000.00	2023/12/22	2024/12/21	否
郭敏	10,000,000.00	2023/12/29	2024/12/28	否
郭敏	5,000,000.00	2023/1/4	2024/1/3	否
蒋汉柏、郭敏	10,000,000.00	2023/3/9	2024/3/9	否
蒋汉柏、郭敏	7,460,000.00	2023/7/19	2024/7/18	否
蒋汉柏、郭敏、陈小英	20,000,000.00	2023/10/26	2024/10/19	否
蒋汉柏、郭敏、陈小英	10,000,000.00	2023/7/12	2024/6/27	否
蒋汉柏、郭敏	3,000,000.00	2023/11/24	2024/9/13	否
蒋汉柏、郭敏	43,000,000.00	2023/10/27	2024/10/25	否
郭敏、蒋汉柏	20,000,000.00	2023/1/13	2024/1/12	否
郭敏、蒋汉柏	9,980,000.00	2023/4/28	2024/4/28	否
郭敏	59,100,000.00	2020/6/23	2026/3/1	否
合 计	207,540,000.00			

2. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年数
关键管理人员报酬	385.52 万元	394.36 万元

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	490,139.10	2,215,428.76						
研发人员	802,006.42	3,625,069.07						
销售人员	60,000.48	271,202.17						
合 计	1,352,146.00	6,111,700.00						

2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格范围	合同剩余期限	行权价格范围	合同剩余期限
管理人员			8.58 元/股	49 个月
研发人员			8.58 元/股	49 个月
销售人员			8.58 元/股	49 个月

3. 其他说明

2022 年 12 月 30 日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了股权激励计划（草案），2023 年 1 月 28 日，公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过了本次股权激励计划。公司通过增资扩股的方式实施股权激励，由员工共同设立的兆和诚利参与认购公司增资的方式实施本次股权激励。本次股权激励计划授予的激励对象共计 29 人，涉及的激励总量为 135.21 万股，授予价格为 4.52 元/股，公司参照 2023 年 1 月的外部股东入股价 8.58 元/股确定本次激励股份的公允价值，公允价值与员工认购价之间的差额确认股份支付费用，并按所属岗位性质将上述股份支付费用分配至相关资产成本或费用。

（二）以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	参照外部投资者入股价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励计划（草案）及实际认购情况
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,006,439.28

2. 其他说明

公司按照公允价值与员工认购价之间的差额确认股份支付费用，并按所属岗位性质，分 60 个月将上述股份支付费用分配至相关资产成本或费用。

（三）本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	364,823.91	
研发人员	596,955.37	
销售人员	44,660.00	
合计	1,006,439.28	

十三、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺及或有事项。

十四、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	34,996,080.62
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据2024年4月26日第三届董事会第十一次会议审议通过的2023年度权益分派的议案，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.70元(含税)。以上分派议案尚需提交公司2023年度股东大会审议。

十五、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售电子通讯产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司按地区分类的营业收入及营业成本详见本财务报表附注五（二）1之说明。

十六、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

（1）账龄情况

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	162,907,845.54	350,828,788.22
1-2年	9,158.42	249,568.45
2-3年	223,078.85	
合计	163,140,082.81	351,078,356.67

（2）坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	163,140,082.81	100.00	8,213,231.78	5.03	154,926,851.03
合计	163,140,082.81	100.00	8,213,231.78	5.03	154,926,851.03

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	351,078,356.67	100.00	12,306,299.58	3.51	338,772,057.09
合计	351,078,356.67	100.00	12,306,299.58	3.51	338,772,057.09

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	163,140,082.81	8,213,231.78	5.03
小计	163,140,082.81	8,213,231.78	5.03

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	162,907,845.54	8,145,392.28	5.00
1-2年	9,158.42	915.84	10.00
2-3年	223,078.85	66,923.66	30.00
小计	163,140,082.81	8,213,231.78	5.03

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	12,306,299.58	-4,093,067.80				8,213,231.78
合计	12,306,299.58	-4,093,067.80				8,213,231.78

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
锐捷网络股份有限公司	72,367,671.36	44.36	3,618,383.57
上海泰砚通信技术有限公司	24,498,021.06	15.02	1,224,901.05
深圳市信锐网科技术有限公司	13,941,105.03	8.55	697,055.25
浙江大华智联有限公司	10,579,568.06	6.48	528,978.40
浙江大华科技有限公司	9,491,385.25	5.82	474,569.26

小 计	130,877,750.76	80.23	6,543,887.53
-----	----------------	-------	--------------

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	679,681.61	623,325.11
员工备用金	22,877.21	49,577.61
应收暂付款	374,479.19	32,031,462.18
合 计	1,077,038.01	32,704,364.90

(2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	718,405.57	32,320,751.81
1-2 年	240,798.91	307,613.09
2-3 年	116,833.53	76,000.00
3-4 年	1,000.00	
合 计	1,077,038.01	32,704,364.90

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,077,038.01	100.00	95,550.23	8.87	981,487.78
合 计	1,077,038.01	100.00	95,550.23	8.87	981,487.78

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	32,704,364.90	100.00	97,297.52	0.30	32,607,067.38
合 计	32,704,364.90	100.00	97,297.52	0.30	32,607,067.38

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合			
其中：1年以内	718,405.57	35,920.28	5.00
1-2年	240,798.91	24,079.89	10.00
2-3年	116,833.53	35,050.06	30.00
3-4年	1,000.00	500.00	50.00
小计	1,077,038.01	95,550.23	8.87

(4) 坏账准备变动情况

明细情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数	43,736.21	30,761.31	22,800.00	97,297.52
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-12,039.95	12,039.95		
--转入第三阶段		-11,683.35	11,683.35	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,224.02	-7,038.02	1,066.71	-1,747.29
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	35,920.28	24,079.89	35,550.06	95,550.23
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	30.17	8.87

各阶段划分依据：第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
浙江大华科技有限公司	押金、保证金	295,733.61	1年以内/1-2年/2-3年	27.46	41,861.31
深圳市信锐网科技术有限公司	押金、保证金	100,000.00	1年以内	9.28	5,000.00
长沙振望投资发展有限公司	押金、保证金	66,948.00	1年以内/1-2年	6.22	5,021.10
烽火通信科技股份有限公司	押金、保证金	100,000.00	1年以内	9.28	5,000.00
醴陵市高新技术产业投资经营管理有限公司	押金、保证金	67,000.00	1年以内/3-4年	6.22	3,800.00
小计		629,681.61		58.46	60,682.41

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	276,299,029.79		276,299,029.79	176,299,029.79		176,299,029.79
合计	276,299,029.79		276,299,029.79	176,299,029.79		176,299,029.79

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
恒茂信息公司	100,000,000.00		100,000,000.00				200,000,000.00	
天冠电子公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
天冠香港公司	26,299,029.79						26,299,029.79	
小计	176,299,029.79		100,000,000.00				276,299,029.79	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	649,080,434.43	579,097,944.08	903,768,890.28	780,657,590.67
其他业务收入	174,746,860.78	174,034,875.33	65,400,867.95	62,820,426.12
合计	823,827,295.21	753,132,819.41	969,169,758.23	843,478,016.79

其中：与客户之间的合同产生的收入	823,827,295.21	753,132,819.41	969,169,758.23	843,478,016.79
------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
交换机	441,461,962.76	373,133,966.58	612,328,888.41	506,596,913.51
路由器及无线接入设备	202,898,072.25	201,775,348.97	266,518,781.16	251,944,594.32
网卡类	2,675,216.76	2,161,014.33	6,122,328.77	4,599,220.68
其它产品	2,045,182.66	2,027,614.20	18,798,891.94	17,516,862.16
其 他	174,746,860.78	174,034,875.33	65,400,867.95	62,820,426.11
合 计	823,827,295.21	753,132,819.41	969,169,758.23	843,478,016.79

2) 与客户之间的合同产生的收入按地区分解

项 目	本期数		上年数	
	收入	成本	收入	成本
境内销售	680,989,315.01	649,710,423.00	747,141,253.62	674,447,152.46
境外销售	142,837,980.20	103,799,728.10	222,028,504.61	169,030,864.33
合 计	823,827,295.21	753,510,151.10	969,169,758.23	843,478,016.79

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年数
在某一时点确认收入	823,827,295.21	969,169,758.23
小 计	823,827,295.21	969,169,758.23

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 9,108,033.66 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	14,005,128.43	15,629,994.75
折旧摊销租赁费	2,732,969.12	1,325,962.93
咨询评审外部研发费	6,072,358.46	3,634,943.76
维修保养模治具检测费	781,541.35	820,522.19
产品材料试制费	1,189,530.47	1,501,522.99
认证申请专利费	675,703.90	1,198,541.32
股份支付	596,955.37	
其他	1,326,442.48	646,199.26
合 计	27,380,629.58	24,757,687.20

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-102,948.56	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	12,707,412.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	796,146.46	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		

因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-858,980.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	12,541,629.86	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	388,088.18	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	12,153,541.68	

2. 执行《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（2023 年修订）》对 2022 年度非经常性损益金额的影响

项 目	金 额
2022 年度归属于母公司所有者的非经常性损益净额	5,180,829.81
2022 年度按《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（2023 年修订）》规定计算的归属于母公司所有者的非经常性损益净额	5,457,924.93
差异	277,095.12

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.89	0.3120	0.3120
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.25	0.1471	0.1471

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本 期 数
归属于公司普通股股东的净利润	A	22,988,348.63
非经常性损益	B	12,153,541.68

项 目	序号	本期数	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	10,834,806.95	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	313,988,196.53	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E1	6,111,700.00	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F1	10	
定向增发新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E2	10,001,628.00	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F2	6	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	14,999,997.71	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	2	
其他	股份支付引起的净资产变化	I1	1,006,439.28
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	5.5
	其他权益工具公允价值变动增加	I2	394,274.07
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	2
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	333,471,840.89	
加权平均净资产收益率	M=A/L	6.89%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	3.25%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	22,988,348.63
非经常性损益	B	12,153,541.68
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	10,834,806.95
期初股份总数	D	72,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F1	1,352,146.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G1	10
定向增发增加股份数	F2	1,107,600.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G2	6

项 目	序号	本期数
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	73,680,588.33
基本每股收益	$M=A/L$	0.3120
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.1471

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

湖南恒茂高科股份有限公司

二〇二四年四月二十六日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

1. 公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“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”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2023 年起提前执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-102,948.56
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	12,707,412.56
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	796,146.46
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-858,980.60
非经常性损益合计	12,541,629.86
减：所得税影响数	388,088.18
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	12,153,541.68

境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用