

关于深圳市广道数字技术股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《深圳市广道数字技术股份有限公司股份转让公告》，深圳市广道数字技术股份有限公司(以下简称“广道数字”或“公司”)股份将于2026年2月11日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块(以下简称退市板块)挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，五矿证券有限公司作为广道数字主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据广道数字披露的最近年度和半年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对广道数字股份的任何投资建议。

一、深圳市广道数字技术股份有限公司概况

(一) 公司基本情况

公司中文全称	深圳市广道数字技术股份有限公司
英文名称及缩写	ShenzhenSuntangDigitalTechnologyCo.,Ltd. SunTang
统一社会信用代码	91440300755652234N
法定代表人	金文明
注册地址	深圳市南山区西丽街道松坪山社区松坪山路1号源兴科技大厦北座4层
联系电话	0755-86656289
电子邮箱	zhaojingyuan@suntang.com

经营范围	计算机软、硬件及系统集成的技术开发与销售；电子产品及元器件、通讯产品的技术开发与销售；（以上不含专营、专控、专卖商品）。经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。数据处理和存储支持服务；大数据服务；数据处理服务；互联网数据服务；工业互联网数据服务；云计算设备制造；云计算设备销售；云计算装备技术服务；工业控制计算机及系统制造；工业控制计算机及系统销售；工业工程设计服务；软件开发；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；广告设计、代理；人工智能应用软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）^第二类增值电信业务；在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）；认证服务；互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
------	--

（二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《股本结构表》，截至 2026 年 1 月 29 日，公司股本结构如下：

股份性质	股份数量(股)	比例
无限售条件流通股	40,913,230	61.06%
限售条件流通股	26,069,823	38.91%
退市板块待确认股份	16,847	0.03%
总股本	66,999,900	100.00%

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司北京分公司获取的数据，截至 2026 年 1 月 5 日，公司退市时暨挂牌前的前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例
1	金文明	23,853,070	35.60%
2	深圳市时代联线科技经纪有限公司	2,955,670	4.41%
3	深圳市广道数字技术股份有限公司回购专用证券账户	1,501,245	2.24%
4	师家亮	1,011,111	1.51%
5	陈斐	999,900	1.49%
6	陈华	879,166	1.31%
7	黄锦权	809,017	1.21%

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例
8	邓汉彬	650,000	0.97%
9	李耿	547,164	0.82%
10	赵小花	540,724	0.81%

1、上述股东关联关系或一致行动的说明；

金文明为公司控股股东，无一致行动人。

2、前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人。

除上述情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

二、深圳市广道数字技术股份有限公司经营情况及财务状况分析

(一) 主要会计数据和财务指标

本投资风险分析报告无法保证以下财务数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

项目	2025年1-6月	2024年度
营业收入(元)	23,357,748.41	52,063,606.01
毛利率	29.53%	20.50%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-20,631,376.11	-30,761,481.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	-15,730,918.00	-32,008,238.85
资产总计(元)	175,432,953.38	187,851,106.16
负债总计(元)	128,445,494.95	119,911,390.78
归属于上市公司股东的净资产(元)	50,538,753.97	71,599,662.38
基本每股收益(元/股)	-0.40	-0.60

注：广道数字未披露2025年年报，最近一期经审计的财务数据为2024年，因此上表数据摘自2024年年报及2025年上半年报。

（二）经营情况分析

2025年1-6月、2024年度、2023年度，广道数字营业收入分别为2,335.77万元、5,206.36万元及537.06万元，归属于股东的净利润分别为-2,063.14万元、-3,076.15万元及-3,125.40万元。

截至本报告出具日，公司尚未披露2025年年度报告，有关经营情况的公开信息存在与公司目前实际经营情况差异较大的可能。中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对广道数字2024年年度财务报表出具了“无法表示意见”的审计报告，根据公司公告，结合公司经营业绩存在较大波动的情况，公司经营面临重大不确定性，可能会对公司造成重大影响。

（三）财务状况分析

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对广道数字2024年年度财务报表出具了“无法表示意见”的审计报告，公司尚未披露2025年年报，以下财务数据均来自公司公开披露的《2024年年度报告》。

鉴于以下分析是依据2024年年度报告作出的，因而本投资风险分析报告无法保证以下财务数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

1、资产状况分析

（1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,746.36	13,158.46
银行存款	62,504,666.52	188,941,554.81
合计	62,512,412.88	188,954,713.27

(2) 应收票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	1,199,612.50	
小计	1,199,612.50	
减：坏账准备		
合计	1,199,612.50	

(3) 应收账款

①按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	12,258,620.62	4,852,760.32
1至2年（含2年）	4,551,070.28	6,638,507.99
2至3年（含3年）	6,380,940.00	11,777,905.08
3年以上	10,914,148.07	355,535.00
小计	34,104,778.97	23,624,708.39
减：坏账准备	13,258,374.13	7,114,039.36
合计	20,846,404.84	16,510,669.03

②按坏账准备计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	34,104,778.97	100.00%	13,258,374.13	38.88%	20,846,404.84
其中：账龄组合	34,104,778.97	100.00%	13,258,374.13	38.88%	20,846,404.84
合计	34,104,778.97	100.00%	13,258,374.13	38.88%	20,846,404.84
类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

				例	
按单项计提坏账准备的应收账款	8,686,139.34	36.77%	5,211,683.60	60.00%	3,474,455.74
按组合计提坏账准备的应收账款	14,938,569.05	63.23%	1,902,355.76	12.73%	13,036,213.29
其中：账龄组合	14,938,569.05	63.23%	1,902,355.76	12.73%	13,036,213.29
合计	23,624,708.39	100.00%	7,114,039.36	30.11%	16,510,669.03

按组合计提坏账准备：

单位：元

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	12,258,620.62	612,931.03	5.00%
1至2年(含2年)	4,551,070.28	455,107.03	10.00%
2至3年(含3年)	6,380,940.00	1,276,188.00	20.00%
3年以上	10,914,148.07	10,914,148.07	100.00%
合计	34,104,778.97	13,258,374.13	

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	其他变动	收回或转回	核销	
按组合计提坏账准备	1,902,355.76	11,356,018.37				13,258,374.13
按单项计提坏账准备	5,211,683.60		-5,211,683.60			
合计	7,114,039.36	11,356,018.37	-5,211,683.60			13,258,374.13

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

债务人名称	期末余额	占应收款总额的比例	坏账准备
第一名	11,926,937.36	34.97%	4,266,972.64
第二名	7,686,139.34	22.54%	7,686,139.34
第三名	3,017,401.63	8.85%	150,870.08
第四名	1,910,712.39	5.60%	95,535.62
第五名	1,849,095.00	5.42%	92,454.75

债务人名称	期末余额	占应收款总额的比例	坏账准备
合计	26,390,285.72	77.38%	12,291,972.43

(4) 预付款项

①预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	30,995,867.65	99.09%	2,422,598.59	84.93%
1至2年(含2年)	283,792.00	0.91%	409,960.00	14.37%
2至3年(含3年)			8,000.00	0.28%
3年以上			11,843.00	0.42%
合计	31,279,659.65	100.00%	2,852,401.59	100.00%

②按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位：元

名称	期末余额	占预付款总额的比例
第一名	23,338,455.91	74.61%
第二名	2,587,219.42	8.27%
第三名	2,539,635.38	8.12%
第四名	1,300,514.93	4.16%
第五名	422,892.00	1.35%
合计	30,188,717.64	96.51%

(5) 其他应收款

单位：元

项目	期末数	期初数
其他应收款	2,289,895.47	2,150,154.76
合计	2,289,895.47	2,150,154.76

①按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,202,970.33	517,636.49
1至2年(含2年)	167,056.57	857,556.65
2至3年(含3年)	853,147.10	720,961.62

账龄	期末余额	期初余额
3年以上	66,721.47	54,000.00
小计	2,289,895.47	2,150,154.76
减：坏账准备		
合计	2,289,895.47	2,150,154.76

②按款项性质分类情况

单位：元

项目	期末数	期初数
房屋租赁押金	946,127.10	1,595,197.10
往来款	680,000.00	
保证金	406,923.46	153,786.57
设备租赁押金		5,030.00
暂借备用金	34,835.41	110,409.47
代员工缴纳五险一金、个税	165,388.89	57,278.76
其他	56,620.61	228,452.86
合计	2,289,895.47	2,150,154.76

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例
第一名	往来款	680,000.00	1年内	29.70%
第二名	房屋租赁押金	30,400.00	1年内	1.33%
		380,000.00	2-3年	16.59%
第三名	房屋租赁押金	282,480.00	2-3年	12.34%
第四名	投标保证金	8,536.89	1年内	0.37%
		150,786.57	1-2年	6.58%
第五名	投标保证金	147,000.00	1年内	6.42%
合计		1,679,203.46		73.33%

(6) 存货

单位：元

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	9,290,775.88		9,290,775.88

发出商品	17,445,883.59		17,445,883.59
合计	26,736,659.47		26,736,659.47

单位：元

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	1,763,947.55		1,763,947.55
发出商品	16,103,835.21		16,103,835.21
合计	17,867,782.76		17,867,782.76

(7) 合同资产

①合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	2,560,471.76		2,560,471.76			
合计	2,560,471.76		2,560,471.76			

②按欠款方归集的期末余额前五名的合同资产情况

单位：元

债务人名称	期末余额	占合同资产的比例	坏账准备
第一名	1,094,170.59	42.73%	
第二名	620,272.27	24.22%	
第三名	205,455.00	8.02%	
第四名	188,500.00	7.36%	
第五名	178,900.00	6.99%	
合计	2,287,297.86	89.33%	

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税款	7,455,222.21	4,248,100.13
合计	7,455,222.21	4,248,100.13

(9) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
深圳市唯特视科技有限公司	14,008,860.47			-2,847,938.16		
合计	14,008,860.47			-2,847,938.16		

续表

被投资单位	本期增减变动			期末余额（账面价值）	其中：减值准备 期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
深圳市唯特视科技有限公司				11,160,922.31	
合计				11,160,922.31	

(10) 固定资产

单位：元

项目	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
1. 账面原值				
(1) 期初余额	2,667,432.78	34,678,255.80	15,019,207.59	52,364,896.17
(2) 本期增加金额		914,826.30	269,926.72	1,184,753.02
—购置		914,826.30	269,926.72	1,184,753.02
(3) 本期减少金额		16,169.00	28,556.99	44,725.99
—处置或报废		16,169.00	28,556.99	44,725.99
(4) 期末余额	2,667,432.78	35,576,913.10	15,260,577.32	53,504,923.20
2. 累计折旧				
(1) 期初余额	1,705,691.36	27,929,025.22	12,962,704.59	42,597,421.17
(2) 本期增加金额	296,772.38	179,842.59	258,371.91	734,986.88
—计提	296,772.38	179,842.59	258,371.91	734,986.88
(3) 本期减少金额		7,950.47	17,088.52	25,038.99
—处置或报废		7,950.47	17,088.52	25,038.99
(4) 期末余额	2,002,463.74	28,100,917.34	13,203,987.98	43,307,369.06
3. 减值准备				
(1) 期初余额				

项目	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
(2)本期增加金额				
(3)本期减少金额				
(4)期末余额				
4. 账面价值				
(1)期末余额	664,969.04	7,475,995.76	2,056,589.34	10,197,554.14
(2)期初余额	961,741.42	6,749,230.58	2,056,503.00	9,767,475.00

(11) 使用权资产

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	21,696,498.50	21,696,498.50
2.本期增加金额		
(1)租赁		
3.本期减少金额	213,936.89	213,936.89
(1)处置	213,936.89	213,936.89
4.期末余额	21,482,561.61	21,482,561.61
二、累计摊销		
1.期初余额	11,910,131.93	11,910,131.93
2.本期增加金额	2,962,155.62	2,962,155.62
(1)计提	2,962,155.62	2,962,155.62
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额	14,872,287.55	14,872,287.55
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	6,610,274.06	6,610,274.06

项目	房屋建筑物	合计
2.期初账面价值	9,786,366.57	9,786,366.57

(12) 无形资产

单位：元

项目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 期初余额	3,211,805.52	3,211,805.52
(2) 本期增加金额		
—外购		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	3,211,805.52	3,211,805.52
2. 累计摊销		
(1) 期初余额	3,126,533.80	3,126,533.80
(2) 本期增加金额	26,237.52	26,237.52
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	3,152,771.32	3,152,771.32
3. 减值准备		
(1) 期初余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末余额	59,034.20	59,034.20
(2) 期初余额	85,271.72	85,271.72

(13) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
办公室装修款	1,933,329.63	38,038.04	318,842.60	1,652,525.07
合计	1,933,329.63	38,038.04	318,842.60	1,652,525.07

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

①未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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	13,258,374.13	2,190,377.75	7,114,039.36	1,034,996.33
租赁负债税会差 异	7,466,707.30	1,100,079.85	10,619,323.09	1,516,195.41
合计	20,725,081.43	3,290,457.60	17,733,362.45	2,551,191.74

②未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差 异	递延所得税负 债	应纳税暂时性差 异	递延所得税负 债
使用权资产税会差 异	6,610,274.06	1,003,940.72	9,786,366.57	1,393,560.06
合计	6,610,274.06	1,003,940.72	9,786,366.57	1,393,560.06

③未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	57,419,613.08	26,426,733.90
合计	57,419,613.08	26,426,733.90

④未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年度	期末余额	期初余额	到期年度
2020	1,986.32	513.75	2025
2021	14,275.74	1,986.32	2026
2022	6,757.04	14,275.74	2027
2023	26,403,201.05	6,757.04	2028
2024	30,993,392.93	26,403,201.05	2029
合计	57,419,613.08	26,426,733.90	

2、债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	81,250,000.00	79,250,000.00
合计	81,250,000.00	79,250,000.00

(2) 应付账款

①应付账款列示：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商品款	9,619,578.10	4,174,113.46
合计	9,619,578.10	4,174,113.46

②应付款项按账龄列示：

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	9,117,791.60	94.78%	4,174,113.46	100.00%
1-2年	501,786.50	5.22%		
合计	9,619,578.10	100.00%	4,174,113.46	100.00%

(3) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,526,398.97	1,281,977.50
合计	11,526,398.97	1,281,977.50

(4) 应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、短期薪酬	1,042,208.95	16,510,420.00	16,039,505.10	1,513,123.85
二、离职后福利-设定提存计划		1,149,617.41	1,149,617.41	
合计	1,042,208.95	17,660,037.41	17,189,122.51	1,513,123.85

②短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,042,208.95	15,203,798.33	14,730,733.43	1,515,273.85
二、职工福利费		238,729.90	238,729.90	
三、社会保险费		472,459.34	472,459.34	
其中：医疗保险		419,991.49	419,991.49	
工伤保险		13,243.01	13,243.01	
生育保险		39,224.84	39,224.84	
四、住房公积金		454,557.20	456,707.20	-2,150.00
五、工会经费和职工教育经费				
六、辞退福利		140,875.23	140,875.23	
合计	1,042,208.95	16,510,420.00	16,039,505.10	1,513,123.85

③设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
基本养老保险费		1,104,947.68	1,104,947.68	
失业保险		44,669.73	44,669.73	
合计		1,149,617.41	1,149,617.41	

(5) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	196,400.09	
企业所得税	100,710.70	106,763.47
印花税	20,300.94	
城建税	9,110.93	
教育费附加	2,946.01	
地方教育费附加	1,964.00	
增值税	982.00	871.19
合计	332,414.67	107,634.66

(6) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
装修款	201,203.00	396,753.00
员工报销款	150,970.84	
往来款	21,550.00	70,000,000.00
投标服务费	50,033.93	
押金		20,000.00
其他	277,037.53	1,011.00
合计	700,795.30	70,417,764.00

②按账龄列示其他应付款：

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	303,731.30	43.34%	70,000,900.00	99.41%
1-2年	200.00	0.03%	412,864.00	0.59%
2-3年	396,864.00	56.63%	4,000.00	0.01%
合计	700,795.30	100.00%	70,417,764.00	100.00%

(7) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的租赁负债		3,631,719.11
合计		3,631,719.11

(8) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,498,431.87	166,657.08
合计	1,498,431.87	166,657.08

(9) 长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	5,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款		

项目	期末余额	期初余额
合计	5,000,000.00	

(10) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
租赁付款额	7,938,254.95	7,935,860.24	经营租赁
未确认融资费用	-471,547.65	-948,256.26	经营租赁
合计	7,466,707.30	6,987,603.98	

三、深圳市广道数字技术股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司披露的 2025 年半年度报告，暂未发现公司存在违规对外担保情况。

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的 2025 年半年度报告，暂未发现公司控股股东及其他关联方对公司的非经营性占用资金。

(三) 涉诉情况分析

根据公司披露的 2025 年半年度报告，公司存在以下未结案的重大诉讼：

原告/申请人	被告/被申请人	案由	涉及金额 (元)	占期末净资 产比例%	是否形 成预计 负债
中国银行股份 有限公司深圳 中心区支行	深圳市广道数字技术 股份有限公司、金文 明、赵璐	金融借 款合同 纠纷	9,545,194.72	17.69%	否
深圳市中小担 小额贷款有限 公司	深圳市广道数字技术 股份有限公司、金文 明、赵璐	金融借 款合同 纠纷	22,200,083.33	41.14%	否
总计	-	-	31,745,278.05	-	-

期后新增诉讼：公司分别于 2025 年 7 月 10 日、2025 年 8

月 4 日收到法院送达的关于招商银行深圳分行、深圳市高新投融资担保有限公司和杭州银行股份有限公司深圳分行的起诉通知，合计诉讼标的金额 57,204,551.74 元。

公开信息显示，广道数字除上述诉讼情况外，还存在其他诉讼情况。以上涉诉情况分析，系根据广道数字的公告材料整理得出，鉴于无法保证广道数字既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映广道数字涉诉的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司北京分公司提供的《证券质押及司法冻结明细表》，截至 2026 年 1 月 5 日，公司退市时暨挂牌前，公司前十大股东所持股份被质押、冻结情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	质押/司法冻结数量(股)
1	金文明	23,853,070	35.60%	6,520,081
2	深圳市时代联线科技经纪有限公司	2,955,670	4.41%	1,285,837
合计		26,808,740.00	40.01%	7,805,918.00

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

公司披露的 2025 年半年度财务报告未经审计。

根据公司披露的 2024 年年度报告，中审华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2024 年年度财务报表出具了“无法表示意见”的审计报告。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据广道数字公告，2025年1-6月和2024年度，公司归属于股东的净利润分别为-2,063.14万元和-3,076.15万元，同时公司于2025年9月被监管机构采取行政处罚措施，公司持续经营可能面临重大不确定性，可能会对上市公司造成重大影响。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据广道数字披露的2025年半年度报告及相关公告，截至本报告出具日，未发现广道数字涉及破产重整及破产清算相关事项，敬请投资者注意。

五

（四）法律风险

1、重大诉讼、仲裁情况

广道数字的重大诉讼、仲裁情况详见本报告“三、深圳市广道数字技术股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，提请投资者关注因此而产生的法律风险。

2、行政处罚情况

公司于2024年12月4日被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查。公司实际控制人金文明于2025年5月23日被中国证监会立案调查。

公司于2025年9月12日收到中国证监会《行政处罚决定书》（【2025】9号），提请投资者关注因此而产生的法律风险。

（五）无法反映公司完整投资风险的风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告材料及公开信息整理得出，同时本投资风险分析的报告涉及的公司2025年半年度报告未经审计、2024年年度报告涉及的2024年财务报

表被中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“无法表示意见”的审计报告，鉴于无法保证公司既往均真实、准确、完整、及时且公平地履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

