

关于北京东方通科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《北京东方通科技股份有限公司股份转让公告》，北京东方通科技股份有限公司（以下简称“东方通”或“公司”）股份将于 2026 年 3 月 25 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，长城国瑞证券有限公司作为北京东方通科技股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据北京东方通科技股份有限公司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，不构成对北京东方通科技股份有限公司股份的任何投资建议。

一、北京东方通科技股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	北京东方通科技股份有限公司
统一社会信用代码	91110000633636471E
公司地址	北京市丰台区丰台路口 139 号主楼 311 室（园区）
注册资本	55,792.2828 万元人民币
公司成立日期	1997 年 8 月 11 日
法定代表人	黄永军

所属行业	软件与信息技术服务业
经营范围	技术推广；软件服务；销售计算机、软件及辅助设备。 (市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(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 3 月 6 日，公司股本结构如下：

确权情况	股份性质	股数 (股)	比例
待确认股份	——	27,759,865	4.98%
已确认股份	无限售流通股	488,449,277	87.55%
	挂牌后个人类限售股	41,713,686	7.48%
	挂牌后机构类限售股	0	0.00%
	高管锁定股	0	0.00%
	股权激励限售股	0	0.00%
	挂牌前个人类限售股	0	0.00%
	挂牌前机构类限售股	0	0.00%
总股本		557,922,828	100.00%

(三) 挂牌前的前十名股东持股情况

1. 持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况

根据 2026 年 1 月 22 日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《持有人名册》，公司前十名股东情况如下：

序号	股东姓名	股东性质	持股比例 (%)	持股数量 (股)
1	黄永军	自然人股东	7.35%	41,008,323
2	上海点宝资产管理有限公司	基金、理财产品等	4.66%	25,979,360
3	易亚投资管理有限公司	境外法人	4.54%	25,306,560
4	富善国际资产管理 (香港)	境外法人	3.87%	21,601,509

	有限公司			
5	翁迎春	自然人股东	1.42%	7,900,000
6	孙华丽	自然人股东	1.34%	7,500,020
7	安徽瑞冉新能源开发有限公司	境内一般法人	1.25%	7,000,000
8	安徽瑞美鑫信息科技有限公司	境内一般法人	1.25%	7,000,000
9	桐城市瑞达新能源发展有限公司	境内一般法人	1.25%	6,999,980
10	安徽安瑞升新能源股份有限公司	境内一般法人	1.22%	6,814,400
合计			28.16%	157,110,152

注：序号 2、3、4 股东均涉及多支产品，已按照同一登记证件号加总计算。

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。

根据公开披露信息，第十大股东安徽安瑞升新能源股份有限公司系新三板挂牌公司，第七、八、九大股东安徽瑞冉新能源开发有限公司、安徽瑞美鑫信息科技有限公司、桐城市瑞达新能源发展有限公司均系安徽安瑞升新能源股份有限公司之全资子公司。

二、北京东方通科技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

以下数据来源于公司《2024 年年度报告》《2025 年半年度报告》。公司 2024 年年度财务报告被会计师出具了无法表示意见的审计报告，公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

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。

	2025年1-6月	2024年	2023年
营业收入(元)	239,929,168.10	757,729,896.55	556,793,897.53
归属于上市公司股东的净利润(元)	-55,158,035.97	-575,545,137.07	-672,776,203.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-78,398,895.75	-612,807,652.57	-701,332,199.64
经营活动产生的现金流量净额(元)	22,949,517.56	-224,324,601.43	-182,314,409.10
基本每股收益(元/股)	-0.0989	-1.03	-1.31
稀释每股收益(元/股)	-0.0989	-1.03	-1.29
加权平均净资产收益率	-1.78%	-16.87%	-21.93%
	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额(元)	3,425,016,771.29	3,566,712,035.79	4,173,124,884.13
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,081,458,377.34	3,123,830,256.43	3,802,357,702.55

(二) 经营情况分析

鉴于以下分析是依据未经审计的2025年半年度报告和被审计机构出具无法表示意见类型的2024年年度报告作出的，因而本投资风险分析的报告无法保证以下经营状况的真实性、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。

东方通作为中国中间件行业的开拓者和领导者，国内领先的大安全及行业信息化解决方案提供商，为客户提供领先的基础软件中间件、网络信息安全及行业数字化产品、解决方案及服务支撑。

1、中间件领域

公司作为国产中间件的开拓者和领导者，在中间件领域深耕近30年，一直引领国内中间件行业的创新与突破，始终坚持自主创新，经过不断创新升级，形成了日益完整的 TONG 系列中间件产品体系及解决方案，广泛服务于政府、金融、电信、能源、交通、军工等行业领域的 10,000 余家政企用户，已连续 16 年位列国产中间件厂商市场占有率第一。

2、网络及信息安全领域

公司在网信安全领域，以领先的网络数据采集分析能力为基础，结合大数据、人工智能等网络信息安全技术，深入研究网络空间各种安全事件的特征、演变及传播形态，在安全事件研判、分析、预警、处置等方面积累了丰富的丰富经验，并持续加强在信息安全监测、内容风控、深度伪造（AIGC）检测等领域的技术优势，同时开拓电信网络诈骗治理业务，以自主研发、AI 驱动的深度对抗与监测预警平台为基础，集合公安、金融、基础电信企业数据资源和关键信息，有效提升反诈工作效率。公司凭借长期技术积累与丰富的运营商服务经验，突出差异化竞争优势，面向三大运营商提供稳定服务，是行业内的主要参与者之一。

3、数字化转型领域

公司在细分领域中凭借技术积累及对行业业务的深刻了解，依托在软件基础设施及网络信息安全方面的全方位能力，顺应客户“数智化转型”需求，结合人工智能应用在公共安全、数智能源、军工信息化等业务上为客户提供专业数字化转型解决方案，并逐步成为重要供应商之一。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司披露的 2025 年半年度报告，其中，期初指

2025年1月1日，期末指2025年6月30日，本期指2025年1月1日至2025年6月30日。如无特殊说明，币种均为人民币。

鉴于以下分析是依据未经审计的2025年半年度报告作出的，因而本投资风险分析的报告无法保证以下数据的真实性、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	17,961.57	42,279.94
银行存款	1,068,154,156.85	1,634,140,432.40
其他货币资金	13,699,629.75	11,104,987.00
合计	1,081,871,748.17	1,645,287,699.34

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金、保函等受限资金	13,699,629.75	11,104,987.00
合计	13,699,629.75	11,104,987.00

(2) 应收票据

① 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,184,365.22	111,358.33
商业承兑票据		3,603,906.41
合计	7,184,365.22	3,715,264.74

② 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

			备							
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例		
其中:										
按组合计提坏账准备的应收票据	7,184,365.22	100.00%			7,184,365.22	3,730,465.93	100.00%	15,201.19	0.41%	3,715,264.74
其中:										
银行承兑汇票	7,184,365.22	100.00%			7,184,365.22	126,559.52	3.39%	15,201.19	12.01%	111,358.33
商业承兑汇票						3,603,906.41	96.61%			3,603,906.41
合计	7,184,365.22	100.00%			7,184,365.22	3,730,465.93	100.00%	15,201.19	0.41%	3,715,264.74

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	7,184,365.22		
合计	7,184,365.22		

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	15,201.19		15,201.19			
合计	15,201.19		15,201.19			

(3) 应收账款

①按账龄披露

单位: 元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	419,261,168.08	505,804,600.53
1至2年	66,848,524.78	89,539,247.71
2至3年	111,815,668.60	126,128,851.15
3年以上	257,024,972.42	251,689,936.35
3至4年	79,723,112.65	77,446,509.81
4至5年	39,371,392.91	39,424,767.73
5年以上	137,930,466.86	134,818,658.81
合计	854,950,333.88	973,162,635.74

②按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	35,584,452.88	4.16%	35,584,452.88	100.00%		35,584,452.88	3.66%	35,584,452.88	100.00%	
其中：										
单项计提坏账准备的应收账款	35,584,452.88	4.16%	35,584,452.88	100.00%		35,584,452.88	3.66%	35,584,452.88	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	819,365,881.00	95.84%	231,765,740.20	28.29%	587,600,140.80	937,578,182.86	96.34%	237,471,111.91	25.33%	700,107,070.95
其中：										
账龄组合	819,365,881.00	95.84%	231,765,740.20	28.29%	587,600,140.80	937,578,182.86	96.34%	237,471,111.91	25.33%	700,107,070.95
合计	854,950,333.88	100.00%	267,350,193.08	31.27%	587,600,140.80	973,162,635.74	100.00%	273,055,564.79	28.06%	700,107,070.95

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备的应收账款	35,584,452.88	35,584,452.88	35,584,452.88	35,584,452.88	100.00%	款项预计无法收回
合计	35,584,452.88	35,584,452.88	35,584,452.88	35,584,452.88		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	819,365,881.00	231,765,740.20	28.29%
合计	819,365,881.00	231,765,740.20	

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账	35,584,452.88					35,584,452.88

准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	237,471,111.91		4,686,371.71		231,765,740.20
合计	273,055,564.79		4,686,371.71		267,350,193.08

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	60,043,981.67	2,105,094.12	62,149,075.79	7.15%	4,109,546.91
单位 2	25,186,395.88		25,186,395.88	2.90%	1,371,616.00
单位 3	19,500,000.00		19,500,000.00	2.24%	965,250.00
单位 4	16,703,606.34		16,703,606.34	1.92%	2,036,625.40
单位 5	15,736,952.83		15,736,952.83	1.81%	14,346,940.30
合计	137,170,936.72	2,105,094.12	139,276,030.84	16.02%	22,829,978.61

(4) 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	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收合同款	14,609,116.63	910,728.29	13,698,388.34	14,088,390.76	710,383.07	13,378,007.69
合计	14,609,116.63	910,728.29	13,698,388.34	14,088,390.76	710,383.07	13,378,007.69

②按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	14,609,116.63	100.00%	910,728.29	6.23%	13,698,388.34	14,088,390.76	100.00%	710,383.07	5.04%	13,378,007.69
其中：										
预期信用风险特征计提坏账准备的	14,609,116.63	100.00%	910,728.29	6.23%	13,698,388.34	14,088,390.76	100.00%	710,383.07	5.04%	13,378,007.69

应收账款组合										
合计	14,609,116.63	100.00%	910,728.29	6.23%	13,698,388.34	14,088,390.76	100.00%	710,383.07	5.04%	13,378,007.69

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：预期信用风险特征计提坏账准备的应收账款组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
预期信用风险特征计提坏账准备的应收账款组合	14,609,116.63	910,728.29	6.23%
合计	14,609,116.63	910,728.29	

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
预期信用风险特征计提坏账准备的应收账款组合	200,345.22			
合计	200,345.22			——

(5) 其他应收款

①其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职工暂借款	17,510,402.72	14,769,709.69
保证金	7,328,107.31	7,653,792.62
押金	6,249,948.77	6,367,953.96
单位往来款	4,962,108.73	55,401,541.72
其他	1,783,748.56	1,482,448.39
合计	37,834,316.09	85,675,446.38

②按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	24,963,012.99	74,986,040.91
其中：6个月内(含6个月)	13,952,339.71	45,783,327.50
6个月以上-1年以内(含1年)	11,010,673.28	29,202,713.41
1至2年	4,417,748.86	2,698,707.18
2至3年	3,951,498.97	3,169,805.53
3年以上	4,502,055.27	4,820,892.76
3至4年	443,310.62	950,091.17
4至5年	670,782.95	2,451,837.81

5年以上	3,387,961.70	1,418,963.78
合计	37,834,316.09	85,675,446.38

③按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	198,291.97	0.52%	198,291.97	100.00%	0.00	198,291.97	0.23%	198,291.97	100.00%	0.00
其中：										
单项计提坏账准备的其他应收款	198,291.97	0.52%	198,291.97	100.00%	0.00	198,291.97	0.23%	198,291.97	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	37,636,024.12	99.48%	312,937.50	0.83%	37,323,086.62	85,477,154.41	99.77%	1,311,627.22	1.53%	84,165,527.19
其中：										
押金、备用金及职工暂借款、保证金	30,890,166.83	81.65%	0.00	0.00%	30,890,166.83	28,599,188.80	33.38%	0.00	0.00%	28,599,188.80
除以上组合外的其他各种应收及暂付款项	6,745,857.29	17.83%	312,937.50	4.64%	6,432,919.79	56,877,965.61	66.39%	1,311,627.22	2.31%	55,566,338.39
合计	37,834,316.09	100.00%	511,229.47	1.35%	37,323,086.62	85,675,446.38	100.00%	1,509,919.19	1.76%	84,165,527.19

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备的其他应收款	198,291.97	198,291.97	198,291.97	198,291.97	100.00%	款项预计无法收回
合计	198,291.97	198,291.97	198,291.97	198,291.97		

按组合计提坏账准备类别名称：押金、备用金及职工暂借款、保证金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
备用金及职工暂借款	17,312,110.75		
保证金	7,328,107.31		

押金	6,249,948.77		
合计	30,890,166.83		

按组合计提坏账准备类别名称：除以上组合外的其他各种应收及暂付款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内(含6个月)	4,325,766.21		
6个月以上-1年以内(含1年)	2,003,686.29	100,184.32	5.00%
1-2年	203,805.85	20,380.59	10.00%
2-3年	24,263.75	4,852.75	20.00%
3-4年	276.87	110.75	40.00%
4-5年	3,246.14	2,596.91	80.00%
5年以上	184,812.18	184,812.18	100.00%
合计	6,745,857.29	312,937.50	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	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)	
2025年1月1日余额	1,311,627.22		198,291.97	1,509,919.19
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	2,910.28			2,910.28
本期转回	1,001,600.00			1,001,600.00
2025年6月30日余额	312,937.50		198,291.97	511,229.47

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况：

福建正集科技有限公司于2025年4月收回2,003.20万元，坏账准备100.16万元转回。

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备的其他应收款	198,291.97					198,291.97
除以上组合外的其他各种应收及暂付款项	1,311,627.22	2,910.28	1,001,600.00			312,937.50
合计	1,509,919.19	2,910.28	1,001,600.00			511,229.47

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
福建正集科技有限公司	1,001,600.00	款项收回	银行汇款	账龄法
合计	1,001,600.00			

⑤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

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	备用金及职工暂借款	3,550,000.00	6 个月以内 1,500,000.00 元, 1-2 年 2,050,000.00 元	9.38%	
单位 2	备用金及职工暂借款	3,215,656.67	6 个月-1 年	8.50%	
单位 3	备用金及职工暂借款	2,500,000.00	6 个月以内 1,500,000.00 元, 1-2 年 1,000,000.00 元	6.61%	
单位 4	单位往来款	2,156,250.00	6 个月以内 61,333.30 元, 6 个月-1 年 1,900,000.00 元, 1-2 年 194,916.70 元	5.70%	114,491.67
单位 5	备用金及职工暂借款	1,800,000.00	6 个月-1 年	4.76%	
合计		13,221,906.67		34.95%	114,491.67

(6) 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	17,758,879.34	85.08%	20,170,958.05	90.47%
1 至 2 年	1,027,368.86	4.92%	1,288,199.43	5.78%
2 至 3 年	1,326,445.31	6.35%	111,149.72	0.50%
3 年以上	760,233.58	3.65%	726,087.23	3.26%
合计	20,872,927.09		22,296,394.43	

②按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例
单位 1	3,000,000.00	14.37%

单位 2	1,750,000.00	8.38%
单位 3	1,500,000.00	7.19%
单位 4	1,450,868.48	6.95%
单位 5	1,225,700.00	5.88%
合计	8,926,568.48	42.77%

(7) 存货

① 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	1,010,821.51		1,010,821.51	1,138,895.73	469,697.43	669,198.30
发出商品	46,538,799.59	98,206.07	46,440,593.52	22,147,060.46	436,651.60	21,710,408.86
劳务成本	222,003,748.22	23,304,640.75	198,699,107.47	166,761,715.99	26,827,606.88	139,934,109.11
合计	269,553,369.32	23,402,846.82	246,150,522.50	190,047,672.18	27,733,955.91	162,313,716.27

② 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	469,697.43			469,697.43		
发出商品	436,651.60			338,445.53		98,206.07
劳务成本	26,827,606.88			3,522,966.13		23,304,640.75
合计	27,733,955.91			4,331,109.09		23,402,846.82

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	5,003,236.48	14,094,171.92
预缴增值税	545,097.87	
预缴附加税	18,258.03	
预缴所得税	204,314.34	
合计	5,770,906.72	14,094,171.92

(9) 长期股权投资

单位：元

被投	期初	减值	本期增减变动	期末余额	减值
----	----	----	--------	------	----

资 单 位	余 额 (账 面 价 值)	准 备 期 初 余 额	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	宣 告 发 现 金 利 或 利 润	计 提 减 值 准 备	其 他	(账 面 价 值)	准 备 期 末 余 额
一、合营企业												
杭州清响投资管理合伙企业(有限合伙)	203,719,738.22				-1,834,081.07						201,885,657.15	
小计	203,719,738.22				-1,834,081.07						201,885,657.15	
二、联营企业												
合计	203,719,738.22				-1,834,081.07						201,885,657.15	

(10) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	90,252,091.37	96,597,088.86
合计	90,252,091.37	96,597,088.86

① 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	78,806,592.98	6,337,088.14	77,622,892.14	162,766,573.26
2.本期增加金额			2,031,702.20	2,031,702.20
(1) 购置			2,031,702.20	2,031,702.20
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额			246,305.59	246,305.59
(1) 处置或报废			246,305.59	246,305.59
4.期末余额	78,806,592.98	6,337,088.14	79,408,288.75	164,551,969.87
二、累计折旧				
1.期初余额	10,873,424.18	3,671,332.30	51,434,411.69	65,979,168.17

2.本期增加金额	1,069,515.72	345,916.26	6,930,266.97	8,345,698.95
(1) 计提	1,069,515.72	345,916.26	6,930,266.97	8,345,698.95
3.本期减少金额			215,304.85	215,304.85
(1) 处置或报废			215,304.85	215,304.85
4.期末余额	11,942,939.90	4,017,248.56	58,149,373.81	74,109,562.27
三、减值准备				
1.期初余额			190,316.23	190,316.23
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额			190,316.23	190,316.23
四、账面价值				
1.期末账面价值	66,863,653.08	2,319,839.58	21,068,598.71	90,252,091.37
2.期初账面价值	67,933,168.80	2,665,755.84	25,998,164.22	96,597,088.86

(11) 在建工程：无

(12) 使用权资产

①使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	58,177,964.08	58,177,964.08
2.本期增加金额	4,478,753.53	4,478,753.53
租赁	4,478,753.53	4,478,753.53
3.本期减少金额		
4.期末余额	62,656,717.61	62,656,717.61
二、累计折旧		
1.期初余额	27,817,329.83	27,817,329.83
2.本期增加金额	7,712,584.08	7,712,584.08
(1) 计提	7,712,584.08	7,712,584.08
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	35,529,913.91	35,529,913.91
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	27,126,803.70	27,126,803.70
2.期初账面价值	30,360,634.25	30,360,634.25

(13) 无形资产

① 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额				188,856,372.05	188,856,372.05
2.本期增加金额				2,018,930.98	2,018,930.98
(1) 购置				2,018,930.98	2,018,930.98
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				190,875,303.03	190,875,303.03
二、累计摊销					
1.期初余额				124,907,664.64	124,907,664.64
2.本期增加金额				16,277,150.68	16,277,150.68
(1) 计提				16,277,150.68	16,277,150.68
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				141,184,815.32	141,184,815.32
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				49,690,487.71	49,690,487.71
2.期初账面价值				63,948,707.41	63,948,707.41

(14) 商誉

① 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京惠捷朗科技有限公司	363,369,417.11					363,369,417.11
北京同德一心科技有限公司	29,607,378.92					29,607,378.92
北京数字天堂信息科技有限责任公司	34,847,082.00					34,847,082.00
北京东方通网信科技有限公司	479,175,592.37					479,175,592.37
北京泰策科技有限公司	554,871,440.00					554,871,440.00
合计	1,461,870,910.40					1,461,870,910.40

② 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京同德一心科技有限公司	29,607,378.92					29,607,378.92
北京惠捷朗科技有限公司	363,369,417.11					363,369,417.11
北京数字天堂信息科技有限责任公司	34,847,082.00					34,847,082.00
北京泰策科技有限公司	554,871,440.00					554,871,440.00
北京东方通网信科技有限公司	210,156,104.73					210,156,104.73
合计	1,192,851,422.76					1,192,851,422.76

③ 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京惠捷朗科技有限公司	公司于2014年11月30日以人民币42,000万元为对价,收购非同一控制下的北京惠捷朗科技有限公司100%的股权,收购取得的惠捷朗以公允价值持续计算可辨认净资产公允价值为56,630,582.89元,形成商誉人民币363,369,417.11元。		是
北京同德一心科技有限公司	公司于2014年8月31日以人民币3,000万元为对价,收购非同一控制下的北京同德一心科技有限公司100%的股权,收购取得的同德一心可辨认净资产为392,621.08元,形成商誉人民		是

	币 29,607,378.92 元。		
北京数字天堂信息科技有限公司	公司于 2015 年 6 月以人民币 4,137 万元为对价，收购非同一控制下的北京数字天堂信息科技有限责任公司 100% 的股权，收购取得的数字天堂可辨认的以公允价值持续计量的净资产 6,522,918.00 元，合并时确认商誉 34,847,082.00 元。		是
北京东方通网信科技有限公司	公司于 2016 年 5 月以人民币 58,100 万元为对价，收购非同一控制下的北京东方通网信科技有限公司 100% 的股权，收购取得的网信科技可辨认的以公允价值持续计量的净资产 101,824,407.63 元，合并时确认商誉 479,175,592.37 元。		是
北京泰策科技有限公司	公司于 2018 年 11 月以人民币 60,000 万元为对价，收购非同一控制下的北京泰策科技有限公司 100% 的股权，收购取得的泰策科技可辨认的以公允价值持续计量的净资产 45,128,560.00 元，合并时确认商誉 554,871,440.00 元。		是

(15) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	377,108.31	1,924,340.99	580,216.60		1,721,232.70
合计	377,108.31	1,924,340.99	580,216.60		1,721,232.70

(16) 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

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	453,286,460.37	68,682,476.84	408,015,933.89	62,032,271.54
可抵扣亏损	186,475,165.82	27,971,274.87	364,544,681.16	26,952,921.63
递延收益	30,825,418.47	4,623,812.77	27,183,543.67	4,077,381.52
公允价值变动	5,177,097.13	776,564.57	5,668,364.62	915,684.84
新租赁准则影响	24,824,086.03	3,767,392.90	26,586,561.03	4,008,626.43
合计	700,588,227.82	105,821,521.95	831,999,084.37	97,986,885.96

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
公允价值变动			100,694,181.00	15,104,127.19
新租赁准则影响	47,363,479.39	7,187,849.06	29,831,618.82	4,627,119.28
合计	47,363,479.39	7,187,849.06	130,525,799.82	19,731,246.47

③以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		105,821,521.95		97,986,885.96
递延所得税负债		7,187,849.06		19,731,246.47

2.债务状况分析

(1) 短期借款

①短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		23,118,287.50
保证借款		23,394,714.71
信用借款	11,532,150.34	23,925,372.00
未到期应付利息		173,491.70
合计	11,532,150.34	70,611,865.91

(2) 应付票据：无

(3) 应付账款

①应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	65,632,004.10	86,052,597.00
1-2年	23,873,461.84	17,805,988.67
2-3年	16,559,379.75	16,957,107.70
3年以上	11,543,917.48	14,764,034.93
合计	117,608,763.17	135,579,728.30

②账龄超过1年或逾期的的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位1	7,860,000.00	尚未结算
单位2	5,331,000.00	尚未结算
单位3	3,886,792.45	尚未结算
单位4	3,540,131.59	尚未结算
单位5	2,800,856.32	尚未结算
合计	23,418,780.36	

(4) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,934,682.74	6,886,059.67
合计	1,934,682.74	6,886,059.67

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
押金及保证金	69,472.23	50,000.00
单位往来款	1,298,268.88	4,426,838.70
员工往来款	566,941.63	2,409,220.97
合计	1,934,682.74	6,886,059.67

(5) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	110,906,980.68	81,654,266.65
合计	110,906,980.68	81,654,266.65

(6) 应付职工薪酬

①应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,706,510.83	270,344,426.77	271,077,281.13	23,973,656.47
二、离职后福利-设定提存计划	534,466.08	14,322,038.73	13,872,617.95	983,886.86

三、辞退福利	650,526.40	3,334,042.45	3,594,068.85	390,500.00
合计	25,891,503.31	288,000,507.95	288,543,967.93	25,348,043.33

②短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	12,053,618.27	249,900,852.26	251,224,950.51	10,729,520.02
2、职工福利费		917,679.53	917,679.53	
3、社会保险费	326,786.66	9,381,225.37	8,548,457.10	1,159,554.93
其中：医疗保险费	315,946.91	9,015,906.56	8,187,604.91	1,144,248.56
工伤保险费	9,729.26	306,982.10	302,563.72	14,147.64
生育保险费	1,110.49	58,336.71	58,288.47	1,158.73
4、住房公积金	221,605.60	10,142,782.82	10,382,954.82	-18,566.40
5、工会经费和职工教育经费	12,104,500.30	1,886.79	3,239.17	12,103,147.92
合计	24,706,510.83	270,344,426.77	271,077,281.13	23,973,656.47

③设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	424,461.56	13,816,609.56	13,385,192.42	855,878.70
2、失业保险费	110,004.52	505,429.17	487,425.53	128,008.16
合计	534,466.08	14,322,038.73	13,872,617.95	983,886.86

(7) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,537,939.50	25,436,213.23
企业所得税	69.51	10,086,083.26
个人所得税	3,171,083.06	4,337,265.93
城市维护建设税	207,714.61	1,705,877.89
教育费附加	150,367.73	1,256,438.42
印花税	65,828.89	378,708.75
其他	188.89	1,189.20
合计	7,133,192.19	43,201,776.68

(8) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	11,234,564.64	11,556,052.50
合计	11,234,564.64	11,556,052.50

(9) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	4,352,459.85	2,449,771.56
合计	4,352,459.85	2,449,771.56

(10) 长期借款：无

(11) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	13,993,932.91	16,637,014.60
合计	13,993,932.91	16,637,014.60

(12) 长期应付款：无

(13) 预计负债：无

(14) 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	27,182,543.71	25,156,100.00	21,513,224.94	30,825,418.77	政府补助
合计	27,182,543.71	25,156,100.00	21,513,224.94	30,825,418.77	

其他说明：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	加：其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
2019 网关项目	2,878,478.62	-	1,431,952.31	-	1,446,526.31	与资产相关
2019 网关项目	823,473.90	-	-		823,473.90	与收益相关
工业互联网制造系统安全应用验证	191,451.31	-	16,637.16		174,814.15	与资产相关

工业互联网制造系统安全应用验证	254,100.00	-	-	254,100.00	与收益相关
2019 边缘计算	1,807,878.15	-	675,328.08	1,132,550.07	与资产相关
数据安全风险监测追溯与综合管理平台	820,000.00	-	60,000.00	760,000.00	与资产相关
2018 年海淀重大科技专项	51,696.25	-	25,848.18	25,848.07	与资产相关
工业互联网安全防护模型指标体系	106,743.44	-	6,814.12	99,929.32	与资产相关
工业互联网安全防护模型指标体系	130,900.00	-	-	130,900.00	与收益相关
2019APP 项目	1,172,387.60	-	310,000.02	862,387.58	与资产相关
2020 北邮高价值专利培育基金项目	720,000.00	-	-	720,000.00	与收益相关
2020 数据项目	4,708,147.10	-	1,425,522.36	3,282,624.74	与资产相关
2019 核高基	83,967.69	-	59,749.19	24,218.50	与资产相关
2020 年中间件项目	2,782,001.62	-	719,863.74	2,062,137.88	与资产相关
2022 互通中间件	576,372.99	11,460,245.14	4,933,290.90	7,103,327.23	与资产相关
2022 互通中间件	61,100.00	1,132,654.86	1,193,754.86	-	与收益相关
基于 M 标志的研究与实验验证	3,200.00	-	-	3,200.00	与资产相关
基于 M 标志的研究与实验验证	194,800.00	-	-	194,800.00	与收益相关
2023 工控中间件	3,704,900.00	-	2,834,900.00	870,000.00	与收益相关
应用编程语言关键技术及配套工具项目	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00	与收益相关
工业设备集成中间件	2,610,945.04	-	2,456,947.87	153,997.17	与收益相关
5G 核心网用高性能服务器通用 CPU 编译工具链	-	3,113,200.00	3,113,200.00	-	与收益相关

2021 软件开发项目	-	9,450,000.00	2,249,416.15		7,200,583.85	与资产相关
合计	27,182,543.71	25,156,100.00	21,513,224.94	-	30,825,418.77	

(15) 其他非流动负债：无

三、北京东方通科技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 2025 年半年度报告，2024 年年度报告，公司不存在重大担保以及违规对外担保。

根据公司 2025 年半年度报告，截至 2025 年 6 月 30 日公司关联担保情况如下：

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
北京泰策科技有限公司	50,000,000.00	2024 年 08 月 27 日	2025 年 08 月 27 日	否
北京东方通网信科技有限公司	50,000,000.00	2024 年 08 月 27 日	2025 年 08 月 27 日	否
北京东方通网信科技有限公司	50,000,000.00	2024 年 09 月 23 日	2026 年 05 月 08 日	否

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司 2025 年半年度报告，2024 年年度报告，公司报告期内不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。但鉴于审计机构对公司 2024 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告、对内控审计报告为否定意见、对关联方资金占用报告为保留意见，提请投资者关注相关风险。

(三) 涉诉情况分析

根据公司 2025 年半年度报告，2024 年年度报告，公司报告期内无重大诉讼、仲裁事项，无其他诉讼事项。

(四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据中国登记结算提供的质押及司法冻结明细表，截至 2026 年 1 月 21 日（北京东方通科技股份有限公司在深圳证券交易所的最后交易日），公司前十大股东所持公司股份不存在被质押、冻结的情况。

（五）退市公司曾被纳入深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

（六）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

（七）投资者持有的公司股票存在限售或根据《两网公司及退市公司股票转让办法》等法律法规规定不得减持股份等情况的，在限售期间或禁止减持期间不得转让。

四、提请投资者注意的投资风险

（一）2024 年年度和 2025 年半年度财务报告的审计意见

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年年度报告出具了无法表示意见报告审计报告（德皓审字[2025]00001533 号）。

公司披露的 2025 年半年度报告未经审计。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

根据东方通已披露公告，2025 年 1-6 月、2024 年度以及 2023 年度，公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 -78,398,895.75 元、-612,807,652.57 元和 -701,332,199.64 元，同时公司于 2025 年 11 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

截至本报告出具日，公司现阶段不涉及破产重整及破产清算相关事项，但不排除未来公司经营恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

北京东方通科技股份有限公司于2025年4月14日收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")下发的《立案告知书》(证监立案字0142025025号)，因公司涉嫌定期报告等财务数据存在虚假记载，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，被中国证监会立案。具体情况详见公司深交所公告《北京东方通科技股份有限公司关于公司收到中国证券监督管理委员会立案告知书暨风险提示的公告》(2025-031)。

2025年11月25日，公司及相关当事人收到中国证券监督管理委员会北京监管局下发的《行政处罚决定书》([2025]21号)。具体情况详见公司深交所公告《北京东方通科技股份有限公司关于收到<行政处罚决定书>的公告》(2025-114)。

由于公司涉及信息披露违规、财务指标虚假记载、欺诈发行等情况，可能面临后续投资者集体诉讼，提请投资者关注因此而产生的法律风险。

（五）控制权稳定性风险

根据公司退市前最后交易日股东名册，公司实际控制人黄永军持股比例为7.35%，持股比例较低，且前十大股东持股比例较为分散，后续不排除存在公司控制权稳定性风险。

（六）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依据的公司 2024 年财务报告被审计机构出具无法表示意见，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，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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于北京东方通科技股份有限公司投资风险
分析报告》之盖章页)

