

证券代码：831510

证券简称：特思达

主办券商：首创证券



特思达

NEEQ: 831510

江苏特思达电子科技股份有限公司
(Jiangsu TSD Electronics Technology Co., Ltd.)



年度报告

2025

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、公司负责人徐勇、主管会计工作负责人苏小利及会计机构负责人（会计主管人员）苏小利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、公证天业会计师事务所（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。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	23
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	28
第五节	行业信息	32
第六节	公司治理	42
第七节	财务会计报告	49
附件	会计信息调整及差异情况.....	130

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	董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
本公司、股份公司、特思达有限公司、特思达有限	指	江苏特思达电子科技有限公司
股东会	指	江苏特思达电子科技有限公司股东会
董事会	指	江苏特思达电子科技有限公司董事会
监事会	指	江苏特思达电子科技有限公司监事会
主办券商	指	首创证券
会计师	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	江苏特思达电子科技有限公司公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》及相关文件
聚思特	指	昆山聚思特企业管理中心（有限合伙）
国科创投	指	昆山市国科创业投资有限公司
高新创投	指	昆山高新创业投资有限公司
特思达投资	指	昆山特思达投资中心（有限合伙）
国发创投	指	苏州国发服务业创业投资企业（有限合伙）
云联智创	指	昆山云联智创软件有限公司
TSD EU/特思达德国	指	TSD Touch Systems and Displays Europe GmbH
报告期	指	2025 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏特思达电子科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Jiangsu TSD Electronics Technology Co., Ltd.		
	TSD		
法定代表人	徐勇	成立时间	2006年9月2日
控股股东	控股股东为徐勇	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为徐勇，一致行动人为昆山特思达投资中心（有限合伙）和昆山聚思特企业管理中心（有限合伙）
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）-计算机制造（C391）-其他计算机制造（C3919）		
主要产品与服务项目	公司是专注于中大尺寸触摸屏及相关显示产品的高新技术企业，具备研发、设计、生产、销售与技术服务一体化综合服务能力，主要为行业客户提供智能商用触摸显示设备及商业触控整体解决方案。公司主要产品包括触摸显示器、触摸一体机、嵌入式一体机等触控显示类产品。		
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	特思达	证券代码	831510
挂牌时间	2014年12月22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）	42,080,000
主办券商（报告期内）	首创证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层		
联系方式			
董事会秘书姓名	雷娟歌	联系地址	江苏省昆山市玉山镇晨丰东路198号
电话	0512-50331186	电子邮箱	wendy@tsd-tech.com
传真	0512-55177095		
公司办公地址	江苏省昆山市玉山镇晨丰东路198号	邮政编码	215300
公司网址	www.tsd-tech.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9132050079230882X3		
注册地址	江苏省苏州市昆山市玉山镇晨丰东路198号2号房		
注册资本（元）	42,080,000	注册情况报告期内是否变更	否

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

公司是全国中小企业股份转让系统创新层挂牌公司，专注智能商用触摸显示设备及整体触控系统解决方案的研发、生产、销售与配套服务，属国家级高新技术企业，报告期内主营业务未发生重大变化。

公司产品主要应用于金融自助、零售餐饮、工业控制、广告传媒、公共服务及医疗自助六大领域，具体包括金融 VTM 虚拟柜台、POS 机、工业人机交互界面、互动广告一体机、政务自助查询终端、医疗自助取片机等商用终端设备，可满足各领域企事业单位的人机交互使用需求。

公司以“成为全球商显创新产品的领导厂商”为发展目标，深耕商用触控显示行业，境内外市场均采取直销模式运营，直接与系统集成商及终端客户对接，提供产品选型、方案设计、生产制造及售后服务，确保客户需求得到有效满足。

报告期内，公司严格按照年度经营计划，推进研发创新、市场拓展、产能优化及内部管理等各项工作，严格遵循创新层信息披露相关规定，规范开展经营活动，整体经营态势稳健，主营业务稳步发展，顺利完成年度经营计划相关工作要求。

公司商业模式具备显著核心优势：研发端坚持技术创新与市场需求深度融合，构建定制化、差异化的产品体系；生产端采用以销定产的柔性生产模式，有效平衡交付效率与成本控制；盈利端以商用智能触摸显示设备及触控组件销售为核心，同时依托配套增值服务拓宽盈利空间，增强盈利能力与可持续发展能力。

(二) 行业情况

【数据来源说明】本节引用的行业数据主要来源于洛图科技（RUNTO）、奥维云网（AVC）、迪显咨询（DISCIEN）、IDC、Frost & Sullivan、Markets and Markets 等权威咨询机构发布的公开报告，以及工信部、中国人民银行等政府主管部门发布的统计数据。部分行业趋势分析基于公司市场调研及内部经营数据综合得出。

1、行业整体概况

2025 年，智能商用触摸显示及触控系统解决方案行业处于数字化转型深化与场景应用普及的关键

阶段。商用触控显示设备作为数字经济与实体经济融合的基础硬件，已演变为集感知、计算、交互、联网功能于一体的智能终端，广泛服务于金融、零售、工业、传媒、公共服务及医疗等领域，成为各行业智能化改造的核心载体。

全球范围内，商用显示市场保持稳健增长。据 Markets and Markets 预测，2025 年全球商用显示市场规模持续扩大，其中商用触控终端是主要增长动力。北美地区依托成熟的数字化基础占据重要市场份额，而亚太地区特别是中国市场，凭借完整的产业链配套与旺盛的下游需求，已成为全球最大的研发、生产及应用基地。

国内方面，行业结构持续优化。据行业联合测算，2025 年中国触摸一体机市场规模约 520-600 亿元（数据来源：中国报告大厅，2025）。其中，企业商用市场增长迅速，年增长率超 20%，市场占比提升至 30%以上。行业增长逻辑已从规模扩张转向技术溢价与场景价值并重，具备研发实力、品质管控能力及全案服务优势的头部企业，正推动行业集中度稳步提升。

2、行业发展环境

（1）政策环境

国家持续推进数字中国、新型工业化及智慧城市战略。2025 年 5 月，工信部等部门印发《电子信息制造业数字化转型实施方案》，明确支持新型显示与智能终端产业发展，鼓励关键核心技术攻关与国产化替代。随着数据安全、适老化改造及工业可靠性等标准的完善，行业合规门槛提高，有利于具备技术与合规优势的企业拓展市场空间。

（2）市场环境

宏观经济稳中向好，面对复杂的国际形势，国内宏观经济政策着力稳增长、促民生，民营经济扶持政策有效缓解了企业融资瓶颈，为行业健康发展提供了稳定的宏观环境。

1) 信息化应用深度融合。商显产品已深度嵌入智慧医疗、教育、安防、零售、政务及金融等行业的信息化建设。在医疗、教育等场景，交互式终端显著提升了服务效率与体验，国家信息化建设浪潮持续释放市场需求。

2) 国产替代加速推进。尽管三星、LG 等国际企业在高端面板领域仍具优势，但国内企业在供应链响应、定制化服务及成本控制方面竞争力增强。据中国半导体行业协会预测，2025 年我国触控芯片国产化率有望突破 60%；国产触控模组、显示面板市场占有率分别达 75%和 68%。上游供应链的成熟有效降低了行业成本。同时，商超及工业场景对设备可靠性的要求日益严苛，推动行业从价格竞争向品质与服务竞争转型。

（3）技术环境

电容式触控技术已成主流。奥维云网（AVC）数据显示，2025年该技术普及率超80%，高精度主动电容式技术成为中高端标配（数据来源：奥维云网（AVC）2025年商用触控显示技术报告）。当前技术演进聚焦于AI交互融合、物联网远程管理及国产化安全适配，推动产品向智能化、高稳定性及行业专属化方向发展。

3、细分应用领域发展情况

（1）金融自助领域

金融机构网点智能化转型加速，传统ATM向智能柜台（STM）、虚拟柜员机（VTM）升级。中国人民银行数据显示，截至2025年三季度末，全国ATM数量为76.09万台，较2020年末减少约25万台。存量设备的替换与升级需求，推动了对高触控精度、高稳定性及金融级安全解决方案的需求。

（2）零售餐饮领域

无人零售、自助点餐及数字化货架场景渗透率快速提升。洛图科技（RUNTO）监测显示，2025年电子价签、智能货架显示屏等细分场景出货量保持高速增长，2023-2025年复合增长率近30%，成为行业核心增长点，带动了轻量化、一体化触控方案的需求。

（3）工业控制领域

智能制造战略推动工业人机界面、工控平板需求增长。据中国电子信息产业发展研究院（CCID）《中国工业平板电脑市场发展白皮书 2025》显示，2025年中国工业触摸平板电脑市场规模同比增长18.3%。亚太地区作为全球制造业中心，对具备宽温、抗干扰等高可靠性特征的定制化方案需求迫切。

（4）广告传媒领域

互动广告一体机、数字标牌向高清化、智能化升级。洛图科技（RUNTO）数据显示，2025年小间距LED及COB直显产品渗透率显著提升，带动相关触控交互设备出货量大幅增长，触控功能有效提升了广告传播的互动性与转化率。

（5）公共自助与医疗领域

1) 公共自助：智慧城市建设推动政务、交通等场景自助终端规模化部署，对设备易用性与长期稳定性要求提高。

2) 医疗自助：智慧医院建设加速，自助挂号、报告打印终端广泛覆盖。IDC数据显示，全球医用自助终端市场保持两位数增长，中国市场增速领先。设备卫生安全、抗菌防护及运行稳定性成为核心选型指标。

4、行业竞争格局

（1）市场格局分散，集中度逐步提升

行业呈现分散多元的竞争态势。迪显咨询（DISCIEN）数据显示，全球及中国市场排名前十的企业总体市场占有率约为 35%-40%，尚未形成绝对垄断。中小厂商多依托细分场景或区域优势生存，头部企业正通过技术与服务优势逐步提升份额。

（2）国际化巨头与本土力量博弈

三星、LG 等国际企业凭借面板底层技术优势，占据全球高端市场约 20%-25%的份额。国内企业则凭借敏捷的定制化服务能力、完善的供应链体系及性价比优势，在中低端市场及教育、会议、零售等特定行业应用中具备较强竞争力，并逐步向高端市场渗透。

（3）核心挑战

行业面临原材料价格波动带来的成本压力，以及市场需求快速迭代带来的创新压力。面板、芯片等关键物料价格波动考验企业供应链管理能力和技术更新换代要求企业持续加大研发投入，唯有具备技术创新与快速响应能力的企业方能确立竞争优势。

5、行业发展趋势

（1）解决方案场景化与一体化

市场需求从单一硬件销售转向“硬件+软件+服务”的一体化全流程解决方案。具备全案交付能力及深度业务适配能力的企业将获得更多市场份额。

（2）高端化与国产化进程加速

随着国产核心组件技术成熟，高端产品国产化替代步伐加快。奥维云网（AVC）测算，2025 年大尺寸触控模组的国产化应用使整机成本较纯进口方案降低约 13%-15%（测算口径：65 英寸及以上商用触控模组，2025 年上半年），显著提升了国产高端产品的市场竞争力。

（3）智能交互与数据安全深度融合

“AI+触控”成为产品创新方向，集成人工智能算法的终端具备更强的环境感知与交互能力。同时，内嵌硬件级加密与安全启动机制的产品将成为金融、政务等领域的标配。

（4）自主品牌出海步伐加快

依托国内供应链优势，优质中国企业加快全球化布局。洛图科技（RUNTO）数据显示，2025 年中国商用交互平板品牌在海外新兴市场出货规模显著增长，全球影响力持续提升。

（5）绿色低碳与长效设计

在全球碳中和背景下，低功耗、长寿命、可回收的绿色设计理念成为行业共识。节能、环保及模块化易维修设计的产品更受大型项目及政府客户青睐。

6、公司面临的发展机遇与挑战

(1) 发展机遇

1) 需求刚性增长：数字经济与实体经济深度融合，商用触控显示作为核心人机交互入口，在工业、医疗等高增长领域的渗透率仍有巨大提升空间。

2) 技术红利释放：核心组件国产化率提升，为公司优化成本结构、提升产品性价比提供了坚实基础。

3) 海外市场拓展：海外新兴市场数字化基础设施建设加速，为公司自主品牌出海提供了广阔增量空间。

(2) 面临挑战

1) 市场竞争加剧：通用型产品同质化竞争导致价格战频发，压缩利润空间。

2) 供应链波动风险：上游核心原材料价格受全球供应链的影响存在波动，对成本控制与交付稳定性构成挑战。

3) 定制化与合规要求提升：下游行业需求分化，对产品技术参数、场景适配性及数据合规性要求提高，增加了研发响应难度与质量管控成本。

公司将紧抓行业数字化转型机遇，持续加大研发投入，深化场景化的解决方案能力，优化供应链管理体系，以应对市场挑战，确保持续稳健发展。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、“专精特新”认定详情：</p> <p>2023年12月，公司获得“2023年度江苏省专精特新中小企业”认定，有效期为2023年至2026年。公司被认定为江苏省专精特新中小企业是江苏省工业和信息化厅对公司研发创新能力、技术先进性、综合实力的认可，也是对公司坚持自主创新、深耕技术的肯定，有利于公司更好的专注核心业务。</p> <p>2、“高新技术企业”认定详情：</p> <p>2025年11月，公司取得国家级“高新技术企业证书”，有效期3年，证书编号：GR202532001719。公司自通过高新技术企业认定后三年内可享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按15%的税率缴纳企业所得税。该证书系</p>

公司原高新技术企业证书有效期届满后所进行的重新认定，是对公司自主研发、科技创新、企业成长性的肯定，有助于提升公司核心竞争力和影响力，同时可以享受国家税收优惠政策，并对公司未来的经营和发展情况产生积极影响。

3、“苏州市工业设计中心”认定详情：

2025年10月，公司获评苏州市工业设计中心（公示文件：苏工信创新（2025）6号），有效期2025年10月14日—2029年10月14日，标志着公司工业设计能力与产品创新水平获得市级主管部门认可。

4、“科技型中小企业、创新型中小企业”认定详情：

2025年9月，公司通过科技型中小企业、创新型中小企业认定，证书编号2025320583A800558，有效期2025年9月5日—2025年12月31日，体现公司在研发投入、技术成果、成长潜力等方面符合国家创新型中小企业标准。

5、“昆山市重点实验室”认定详情：

2025年11月，公司获批建设昆山市触摸显示设备重点实验室，为公司在触摸显示与智能交互领域开展关键技术攻关、成果转化提供重要研发平台支撑。

6、“苏州市中小企业数字化转型城市试点企业”认定详情：

2026年1月，公司入选苏州市中小企业数字化转型城市试点企业，数字化、智能化制造水平得到主管部门认定，为生产效率提升与高质量发展奠定基础。

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	230,376,535.97	134,558,056.63	71.21%
毛利率%	32.60%	20.05%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	45,049,982.83	-11,671,280.18	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	41,350,203.10	-12,786,055.27	-
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）	72.93%	-23.68%	-
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）	66.94%	-25.95%	-
基本每股收益	1.07	-0.28	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	137,872,016.01	117,178,251.43	17.66%
负债总计	56,360,741.48	76,542,007.20	-26.37%
归属于挂牌公司股东的净资产	81,511,274.53	40,636,244.23	100.59%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.94	0.97	100.00%
资产负债率%（母公司）	40.46%	65.32%	-
资产负债率%（合并）	40.88%	65.32%	-
流动比率	2.31	1.33	-
利息保障倍数	61.88	-10.08	-
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	52,873,839.60	15,498,861.62	241.15%
应收账款周转率	2.97	1.66	-
存货周转率	5.83	4.40	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	17.66%	-14.17%	-
营业收入增长率%	71.21%	-7.88%	-
净利润增长率%	-	-293.45%	-

二、 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	42,380,476.79	30.74%	17,985,649.00	15.35%	135.63%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	45,868,695.89	33.27%	37,367,131.98	31.89%	22.75%
应收款项融资	-	-	5,439,283.08	4.64%	-100.00%
预付账款	2,480,457.26	1.80%	2,143,271.10	1.83%	15.73%
存货	24,907,013.33	18.07%	25,138,900.25	21.45%	-0.92%
固定资产	8,225,891.63	5.97%	7,881,233.66	6.73%	4.37%
在建工程	-	0.00%	203,539.82	0.17%	-100.00%
长期待摊费用	1,367,783.98	0.99%	2,190,130.84	1.87%	-37.55%
无形资产	350,574.05	0.25%	509,267.69	0.43%	-31.16%
其他流动资产	386,137.77	0.28%	4,192,463.45	3.58%	-90.79%
其他应收款	150,536.40	0.11%	151,646.39	0.13%	-0.73%
递延所得税资产	6,200,018.82	4.50%	8,727,003.97	7.45%	-28.96%
短期借款	10,007,758.05	7.26%	27,424,300.83	23.40%	-63.51%
租赁负债	3,710,562.88	2.69%	2,688,785.54	2.29%	38.00%
预计负债	1,818,245.85	1.32%	3,594,722.90	3.07%	-49.42%
其他应付款	100,000.00	0.07%	260,000.00	0.22%	-61.54%
应付账款	21,587,073.62	15.66%	22,288,894.05	19.02%	-3.15%
应付票据	-	-	-	-	-
合同负债	9,311,430.95	6.75%	12,424,218.58	10.60%	-25.05%

应交税费	1,038,679.93	0.75%	206,949.92	0.18%	401.90%
应付职工薪酬	5,568,827.30	4.04%	4,338,420.00	3.70%	28.36%
其他流动负债	59,377.96	0.04%	85,089.94	0.07%	-30.22%
预收账款	171,556.83	0.12%	88,269.47	0.08%	94.36%
一年内到期的非流动负债	2,513,541.32	1.82%	2,570,664.94	2.19%	-2.22%
盈余公积	6,881,017.06	4.99%	3,945,391.22	3.37%	74.41%
未分配利润	29,092,879.89	21.10%	-8,813,477.10	-7.52%	-
归属于母公司所有者权益合计	81,511,274.53	59.12%	40,636,244.23	34.68%	100.59%

项目重大变动原因

1、货币资金增加：主要系本期销售收入稳步增长，且国际高毛利业务占比提升；同时，国际客户回款周期较短，有效加快销售回款效率，期末货币资金沉淀量较上年末有较大幅度增加。

2、应收款项融资减少：主要系本报告期内，公司将持有的应收票据大量用于背书转让以支付供应商货款，导致期末应收款项融资余额较上年末减少。

3、无形资产减少：主要系报告期内，公司按照《企业会计准则》相关规定，对无形资产进行正常摊销，导致无形资产账面价值较上年末进一步下降。

4、在建工程减少：主要系本期无尘车间达到预定可使用状态，转入固定资产核算。

5、长期待摊费用减少：主要系按会计政策正常摊销，账面价值相应减少。

6、其他流动资产减少：主要系上期因诉讼事项被冻结的银行存款，本报告期内随相关案件终结解除冻结，并从其他流动资产科目转出，导致该科目余额减少。

7、短期借款减少：主要系本期公司经营活动现金流良好、资金储备充足，基于优化债务结构、提升资金使用效率的考量，公司对到期银行短期借款均按约偿还，部分到期借款未续贷，导致期末余额较上年末下降。

8、租赁负债增加：主要系本期厂房租赁合同续签，租赁期延长，导致租赁负债相应增加所致。

9、预计负债减少：主要系：1) 上期计提的涉诉案件预计负债，本期终审胜诉予以转销；2) 本期根据经营情况正常计提产品质量保证金。

10、其他应付款减少：主要系本报告期内，公司应付供应商的质保金达结算期限并完成支付，导致余额较上年末减少。

11、应交税费增加：主要系本期公司营业收入同比增长，对应的应缴税费计税基数增加，期末应交未交税费相应增长，导致应交税费科目余额上升。

12、其他流动负债减少：主要系上期预收款项对应的待转销项税额，在本报告期内已达到纳税义

务发生时间，相关税额已结转至应交税费科目，导致其他流动负债余额减少。

13、预收账款增加：主要系本报告期内，公司除日常产品销售形成的预收款项增加，导致期末预收账款余额上升。

14、盈余公积增加：主要系本报告期内，公司实现净利润达到计提标准，按照《企业会计准则》及公司章程相关规定计提的法定盈余公积较上年增加，导致盈余公积科目余额增长。

15、归属于母公司所有者权益合计增加：主要系本报告期内公司经营积累持续增厚，未分配利润较上年末稳步增长，进而推动归属于母公司所有者权益合计金额上升。

(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	230,376,535.97	-	134,558,056.63	-	71.21%
营业成本	155,279,914.55	67.40%	107,578,859.14	79.95%	44.34%
毛利率%	32.60%	-	20.05%	-	-
销售费用	7,147,670.61	3.10%	7,125,221.00	5.30%	0.32%
管理费用	8,138,921.08	3.53%	7,891,070.68	5.86%	3.14%
研发费用	10,258,906.42	4.45%	9,561,082.23	7.11%	7.30%
财务费用	321,768.95	0.14%	-346,253.24	-0.26%	-
信用减值损失	148,167.46	0.06%	-13,954,204.25	-10.37%	-
资产减值损失	-704,962.13	-0.31%	-1,679,884.17	-1.25%	-
其他收益	829,780.15	0.36%	1,107,588.28	0.82%	-25.08%
投资收益	15,475.51	0.01%	-	0.00%	-
公允价值变动收益	-	0.00%	-	0.00%	-
资产处置收益	-28,035.59	-0.01%	-	0.00%	-
营业利润	48,431,103.45	21.02%	-12,597,493.21	-9.36%	-
营业外收入	3,260,994.52	1.42%	917,285.74	0.68%	255.50%
营业外支出	132,117.72	0.06%	3,492,302.93	2.60%	-96.22%
所得税费用	6,509,997.42	2.83%	-3,501,230.22	-2.60%	-
净利润	45,049,982.83	19.55%	-11,671,280.18	-8.67%	-

项目重大变动原因

1、营业收入增加：主要系欧洲公共交通、美国智能厨房行业市场需求提升，带动相关业务订单增

长，推动本期营业收入同比增长。

2、营业成本增加：主要系本期业务规模扩大、营业收入同比增长，营业成本随业务体量同步增加，与营业收入增长幅度匹配，符合成本与收入配比原则。

3、财务费用增加：主要系本年度美元利率下行、美元兑人民币汇率走弱，公司美元计价货币性资产产生汇兑损失，计入财务费用导致本期同比增加。

4、信用减值损失减少：主要系上期对涉诉客户应收账款单项计提大额坏账准备，本期该事项影响消除，无大额坏账计提，导致同比降幅显著。

5、资产减值损失减少：主要系本期加强存货管控，加快长库龄物料处置消化，存货可变现净值提升，本期存货跌价准备较上年大幅减少，导致资产减值损失同比下降。

6、投资收益增加：主要系本期利用闲置自有资金购买理财产品，理财收益较上年增长，带动投资收益同比增加。

7、营业利润增加：主要原因：一是上年同期对涉诉客户应收账款单项计提大额信用减值损失，本期无此类重大减值，消除了利润拖累；二是国际业务收入占比由上年同期 40.23%提升至 74.55%，其毛利率显著高于国内业务，拉动整体盈利；三是营业收入同比增长 71.21%释放规模效应，与国际业务盈利提升协同，共同增厚营业利润。

8、营业外收入增加：主要系上期根据涉诉案件一审判决，对该客户计提预计负债 324.47 万元；本期案件终审胜诉，该笔预计负债无需支付，按《企业会计准则》转销确认为本期营业外收入。

9、营业外支出减少：主要系上期因涉诉案件计提预计负债 324.47 万元计入营业外支出；本期案件终审胜诉，无需确认该负债，导致同比大幅下降。

10、所得税费用增加：主要系本期营业利润大幅增长，应纳税所得额同步增加；同时本期扭亏为盈，上期累计未弥补亏损全额弥补，当期及递延所得税均增加，导致同比上升。

11、净利润扭亏为盈：主要系本期营业收入大幅增长、国际业务高毛利率占比提升，叠加上年同期大额减值形成的低基数，共同推动净利润同比大幅增加。

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	220,749,006.75	128,260,141.24	72.11%
其他业务收入	9,627,529.22	6,297,915.39	52.87%
主营业务成本	148,906,304.98	102,497,979.07	45.28%
其他业务成本	6,373,609.57	5,080,880.07	25.44%

按产品分类分析

□适用 √不适用

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
国内	58,621,877.00	51,890,572.53	11.48%	-27.11%	-30.49%	4.30%
国外	171,754,658.97	103,389,342.02	39.80%	217.29%	213.99%	0.63%
小计	230,376,535.97	155,279,914.55	32.60%	71.21%	44.34%	12.55%

收入构成变动的的原因

1、主营业务收入同比增长 72.11%：主要受国内外市场双重因素影响，具体如下：

（1）国内市场收入同比下降 27.11%：主要系国内市场竞争加剧、产能过剩，产品价格持续承压下行；销量基本稳定，销售收入随单价同步下降。

（2）国际市场收入同比增加 11,762.21 万元，增幅达 217.29%：主要系欧洲公共交通、美国智能厨房行业需求显著增长，公司扩大国际供给，带动收入大幅增长，是主营业务收入增长的核心因素。

2、其他业务收入同比增长 52.87%：主要系部分国际客户增加原材料电容屏采购量，公司同步增加供应，带动其增长。

3、主营业务成本同比增长 45.28%：主要系主营业务收入增长带动销售规模扩大，生产环节原材料、人工等直接成本同步增加，与收入增长匹配，符合成本与收入配比原则。

4、销售毛利率为 32.60%，较上年同期上升 12.55 个百分点：主要因高毛利率国际业务收入占比大幅提升。本期国际业务收入占比由上年 40.23%跃升至 74.55%，其平均毛利率 39.80%，显著高于国内业务，拉动整体毛利率上行。

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	第一名	84,187,166.27	36.54%	否
2	第二名	25,764,972.49	11.18%	否
3	第三名	17,513,293.08	7.60%	否
4	第四名	9,729,977.44	4.22%	否
5	第五名	6,855,104.27	2.98%	否
合计		144,050,513.55	62.52%	-

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	第一名	16,146,848.87	11.61%	否
2	第二名	15,890,260.29	11.42%	否
3	第三名	10,604,919.66	7.62%	否
4	第四名	6,199,528.32	4.46%	否
5	第五名	6,056,809.67	4.35%	否
合计		54,898,366.81	39.46%	-

(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	52,873,839.60	15,498,861.62	241.15%
投资活动产生的现金流量净额	-2,674,946.17	-1,947,336.37	-
筹资活动产生的现金流量净额	-25,186,458.64	-14,117,068.17	-

现金流量分析

- 1、经营活动现金流量净流入增加：主要系本期销售额增长，同时销售回款效率提升，共同带动经营活动现金流入增加，推动净流入同比增长。
- 2、投资活动现金流量净流出增加：主要系本期购置生产设备等资本性支出较上年同期增加，导致投资活动现金净流出同比上升。
- 3、筹资活动现金流量净流出增加：主要系本期归还上期部分银行贷款，并进行现金股利分配，上述两项支出导致筹资活动现金净流出同比增加。

三、 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
云联智创	控股子公司	软件开发、技术服务	1,000,000	67,159.92	-259,266.47	-	-959,266.47
TSD EU	控股子公司	进出口贸易	25,000 欧元	-	-	-	-

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
云联智创	投资新设	短期为成本投入、长期贡献业绩，目前暂无营收利润，但已优化公司成本、研发与估值结构。
TSD EU	投资新设	短期为成本投入、长期贡献业绩，目前暂无营收利润。

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	结构性存款	0	0	自有资金

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

四、 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	10,258,906.42	9,561,082.23
研发支出占营业收入的比例%	4.45%	7.11%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	1
本科以下	29	26
研发人员合计	29	27
研发人员占员工总量的比例%	16.96%	15.43%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	151	150
公司拥有的发明专利数量	18	17

五、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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) 营业收入确认

1、事项描述

如财务报表附注五、32 和十七、3 所述，特思达 2025 年度实现营业收入 23,037.65 万元，主要为销售商品收入。特思达销售商品收入确认的具体原则参见财务报表附注三、27。

基于营业收入是特思达的关键业绩指标之一，存在特思达管理层（以下简称“管理层”）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、应对措施：

我们针对特思达营业收入确认，主要实施了以下审计程序：

(1) 了解特思达收入确认相关的内部关键控制点的设计合理与执行情况，选取样本执行穿行测试；

(2) 在了解内部控制的基础上对收入相关内部控制关键控制点执行控制测试；

(3) 选取样本检查销售合同关键条款，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价特思达的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(4) 执行分析性复核程序，判断营业收入与毛利率变动的合理性；

(5) 对本年度记录的收入选取样本，抽查收入确认的相关单据，国内销售收入检查相关的销售合同、销售发票、产品出库单、送货单、客户确认单证等，国外销售收入检查相关的销售合同、销售发票、报关单等，并评价相关收入确认是否符合特思达收入确认的会计政策；

(6) 对重要客户独立发函确认交易发生额及应收账款余额，对未回函客户实施替代测试；

(7) 检查客户回款记录，选择主要客户对其当期收入及应收账款余额进行函证，以确认营业收入的真实性和准确性；

(8) 对营业收入执行截止测试，选取资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，核对销

售合同、销售发票、送货单、报关单、客户确认单证等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

六、 企业社会责任

适用 不适用

公司在专注经营发展、提升经济效益的同时，积极履行企业社会责任。公司坚持诚信经营、依法纳税，认真履行企业应尽的社会义务；积极创造就业岗位，吸纳社会劳动力，为促进社会就业贡献力量；高度重视员工权益保护，不断完善薪酬福利体系、改善工作环境、畅通职业发展通道，构建和谐稳定的劳动关系。

未来，公司将继续立足主营业务与发展实际，结合公司发展战略与资源优势，统筹推进企业发展与社会责任工作，积极参与社会公益事业，在实现自身高质量发展的同时，持续为社会创造更大价值。

七、 未来展望

是否自愿披露

是 否

八、 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
1、应收账款管理风险	<p>截至 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 3,736.71 万元、4,586.87 万元，占各期营业收入比重分别为 27.77%、19.91%。本期应收账款规模虽较上年同期显著下降，但如未来出现客户信用恶化、违约或款项无法按期收回等情形，仍可能对公司现金流、经营业绩及财务状况产生不利影响。</p> <p>为有效管控应收账款风险，保障公司资产安全，公司已建立全流程应收账款管理与风险控制机制：</p> <p>（1）压实回款管理责任</p> <p>公司高度重视应收账款风险管控，将款项回收责任落实至具体业务负责人，并将应收账款回收、账龄管控及坏账控制情况纳入相关人员绩效考核体系，与激励约束直接挂钩，强化全员风险意识与回款主动性。</p> <p>（2）完善应收账款台账与动态监控</p> <p>公司建立规范的应收账款台账管理制度，按客户逐笔登记应收账款形成、余额、账龄及变动情况。财务部门定期编制应收账款明细及账龄分析表，及时向管理层、业务部门反馈风险信息，实现应收账款动态跟踪与预警。同时，公司定期与客户开展往来对账，确保债权债务清晰、准确，保障公司合法权益。</p>

	<p>(3) 健全全周期催收与风险处置机制</p> <p>公司对应收账款实施从形成至回款的全流程管理，在款项到期前主动与客户沟通提示，督促按期履约；对交付、验收、结算等环节可能出现的争议及时协调处理，维护良好客户关系。对已发生的逾期款项，公司及时评估风险等级，综合采取电话催收、书面函证、协商还款及法律诉讼等多种方式加大追收力度，最大限度降低坏账损失，保障公司资金安全。</p>
2、核心技术人才流动的风险	<p>公司作为高新技术企业，业务开展高度依赖核心技术人才及管理人才。研发创新、生产运营、市场拓展及技术服务等全业务链条的高效运行，均离不开核心团队的专业决策与统筹执行。拥有稳定、高素质、经验丰富的核心人才队伍，是公司保持技术领先、实现可持续发展的关键保障。</p> <p>当前，行业内对高端技术人才、复合型专业人才的竞争日趋激烈。若出现核心技术人员流失，可能在一定时期内对公司研发进度、项目推进及经营稳定性产生不利影响。</p> <p>为有效防范上述风险，公司建立并持续完善人才管理与风险应对机制：</p> <p>(1) 持续优化薪酬福利与激励体系</p> <p>公司不断完善市场化、竞争力的薪酬激励机制，兼顾核心人员物质回报与职业发展需求，优化薪酬结构与激励方式，提升整体薪酬水平与内部公平性，强化核心人才的认同感、归属感与忠诚度，实现人才成长与公司发展的协同共进。</p> <p>(2) 健全人才培养与梯队储备机制</p> <p>公司建立常态化人才储备与继任计划，坚持外部引才与内部培养相结合。一方面，多渠道引进高端技术人才与潜力骨干，持续优化人才结构；另一方面，通过系统化培训、岗位历练、职业通道建设等方式，加强核心岗位后备人才培养，形成结构合理、接续有力的人才梯队，保障关键岗位人才供给，确保公司生产经营与研发活动持续稳定。</p>
3、重大诉讼事项风险	<p>截至本报告期末，公司涉案总金额合计 3,650.88 万元。其中，公司作为原告的案件涉诉金额 3,645.77 万元，占期末净资产的 44.73%；公司作为被告的案件涉诉金额 5.11 万元，占期末净资产的 0.06%。</p> <p>上述涉诉事项主要系客户拖欠货款、订单违约等相关纠纷所致。涉案金额中涉及的 3557.92 万元应收账款，已于本期期初之前足额计提坏账准备，对报告期经营成果无重大影响。</p> <p>风险管理机制：</p> <p>(1) 强化法律途径应对</p> <p>针对上述涉诉事项，公司已委托专业律师团队，通过法律诉讼等合法途径积极应对。律师团队结合自身丰富的诉讼经验及专业法律素养，为公司制定针对性诉讼策略，全力维护公司合法权益，力争达成有利诉讼结果。同时，公司建立诉讼进展定期评估机制，根据案件推进情况及时调整应对策略，最大限度降低诉讼风险及潜在损失。</p> <p>(2) 完善全流程合同管理</p>

	<p>公司高度重视合同管理工作，围绕合同签订、履行全流程，建立健全风险防控机制，具体措施如下：</p> <p>1) 事前风险识别与评估：合同签订前，公司对合同各项条款进行细致核查，全面识别潜在法律及财务风险，并对风险等级进行科学评估，为合同签订决策提供可靠依据，从源头规避不合理风险。</p> <p>2) 人员能力提升：通过组织专项培训、典型案例剖析等方式，强化业务人员的财务风险意识及法律风险防范能力，提升其对合同条款中潜在风险的敏感度，增强风险应对处置能力。</p> <p>3) 事中全流程跟踪：对合同签订、履行至终止的全过程进行实时监控，密切跟踪合同履行情况，及时发现并协调解决履约过程中出现的问题，确保合同条款得到全面、有效执行，降低履约风险。</p>
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东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.(三)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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.(五)
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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	36,457,746.30	44.73%
作为被告/被申请人	51,136.44	0.06%
作为第三人	-	-
合计	36,508,882.74	44.79%

案件 1：2022 年 5 月，公司就深圳中智永浩机器人有限公司、常州中智永浩机器人有限公司及深圳中智卫安机器人技术有限公司拖欠货款及订单违约事项向深圳市南山区人民法院提起诉讼，要求支付货款 48,003,378.00 元及利息损失。

2023 年 11 月 23 日，广东省深圳市中级人民法院出具（2023）粤 03 民终 30592 号民事判决书，判决深圳中智永浩机器人有限公司支付货款 35,947,669.00 元及逾期付款利息、赔偿损失 200,000.00 元，深圳中智卫安机器人技术有限公司对上述债务承担连带清偿责任。

截至 2025 年 12 月 31 日，深圳中智永浩机器人有限公司已进入破产清算程序，公司已依法向破产管理人申报债权。公司已于本报告期初之前对该债权足额计提坏账准备完毕，该案对报告期经营成果无重大影响。

案件 2：2025 年 4 月，公司向昆山人民法院就苏州鸿鲲翔电子有限公司（以下简称“鸿鲲翔”）买卖合同显失公平事项提起诉讼，诉讼要求被告鸿鲲翔退还已支付货款的差额部分 192,916.30 元。且公司向昆山人民法院申请保全，执保案号(2025)苏 0583 执保 10713 号、审理案号(2025)苏 0583 财保 5825 号，已保全且冻结鸿鲲翔冻结江苏昆山农村商业银行昆山张浦支行 200,000.00 元。

2026 年 2 月，江苏省昆山市人民法院民事裁定书（2025）苏 0583 民初 43623 号，本案的审理应当以（2025）苏 0583 民初 28117 号（下述案件 3）一案的二审结果为依据，故应当中止审理。

截至本报告披露日，该案已中止审理，目前尚无新的进展。

案件 3：2025 年 4 月，苏州鸿鲲翔电子有限公司向昆山人民法院起诉公司，要求公司支付拖欠货款 51,037.40 元，逾期支付利息损失暂计 99 元，暂合计 51,136.44 元。且原告鸿鲲翔向昆山人民法院申请保全财产，案号为(2025)苏 0583 财保 2553 号，冻结被告特思达的基本存款账户(开户行为工商银行昆山开发区支行)，保全金额为 51,136.44 元，截止报告期实际冻结金额 51,136.44 元。

2026 年 1 月 12 日，江苏省昆山市人民法院民事判决书（2025）苏 0583 民初 28117 号，支持原告（苏州鸿鲲翔）诉求，公司不服一审判决，已于 2026 年 1 月 20 日向江苏省苏州市中级人民法院提起上诉。

截至本报告披露日，该案二审尚未开庭审理。

案件 4：2025 年 12 月 11 日，公司向上海仲裁委员会就上海方程医学检验所有限公司（以下简称“上海方程”）拖欠货款申请仲裁，仲裁请求：1)、裁决被申请人向申请人支付 112,710.00 元及逾期支付利息损失暂计至 2025 年 12 月 11 日为 4,451.00 元，暂合计 117,161.00 元（实际利息损失：以 112,710.00 元为基数，自 2025 年 2 月 1 日起按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率的 1.5 倍计算至实际支付之日止；）2)、裁决被申请人承担申请人的律师费 10,000.00 元；3)、裁决被申请人承担本案的仲裁费用。

截止目前，该案件尚未开庭审理。

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2023-029	原告/申请人	定作合同纠纷	否	36,237,669.00	否	已终审，公司申

		纷				请强执中。
2025-021	被告/被申请人	定作合同纠纷	是	14,060,465.90	否	已终审，公司获得全胜

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

(1) 诉讼对公司经营方面产生的影响：

案件 1：系公司运用法律手段维护自身合法权益的案件，公司将会积极推进申请强制执行，维护自身合法权益，避免给公司及投资者造成损失。

案件 2：系案件 1 终审判决后，被告就同一事项提出的反诉，目前该案已经终审判决，公司已获得全胜。

(2) 诉讼对公司财务方面产生的影响：

案件 1：公司已于 2022 年及 2024 年分别对案件涉及的应收账款和存货全额计提了坏账准备及减值损失。该诉讼事项对公司 2024 年损益产生了较大的负面影响。

案件 2：本期该案件已终审胜诉，基于终审判决，公司对 2024 年度已计提的预计负债 324.47 万元予以全额转回，该事项将相应增加本期利润。

(二) 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

(三) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司的员工持股计划通过员工持股计划平台昆山聚思特企业管理中心（有限合伙）持有公司股票 3,680,000 股，占公司总股本比例为 8.75%，股票来源为：通过全国股转系统购买股票，持股计划参与对象通过受让该持股平台的合伙份额间接持有公司权益。

2020 年 12 月 30 日，昆山聚思特企业管理中心（有限合伙）取得昆山市市场监督管理局核发的《合伙企业准予变更登记通知书》及《营业执照》，公司员工持股计划的工商变更登记已完成，前述员工持股计划已全部实施完毕。

2025 年 8 月，公司完成员工持股平台份额转让，实际控制人徐勇将其持有的聚思特 15.22% 财产份额转让给 8 名员工，以完善激励机制。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持股平台情况如下：

序号	姓名	公司职务	持有持股平台的财产份额（元）	持有持股平台的出资比例	间接持有公司股份（股）	间接持股占目前公司股本总额比例

1	徐勇	总经理	2,342,400	52.17%	1,920,000	4.56%
2	蔡伟伟	金融事业部总经理	244,000	5.43%	200,000	0.48%
3	宋端祥	金融事业部总监	244,000	5.43%	200,000	0.48%
4	雷娟歌	董事会秘书	183,000	4.08%	150,000	0.36%
5	陶闵参	副总经理	122,000	2.72%	100,000	0.24%
6	徐强	公司职员	134,200	2.99%	110,000	0.26%
7	陈川慧		122,000	2.72%	100,000	0.24%
8	王刚		122,000	2.72%	100,000	0.24%
9	张萍		122,000	2.72%	100,000	0.24%
10	游小龙		122,000	2.72%	100,000	0.24%
11	蒋丽娜		122,000	2.72%	100,000	0.24%
12	章明露		122,000	2.72%	100,000	0.24%
13	何建新		73,200	1.63%	60,000	0.14%
14	殷鹏飞		61,000	1.36%	50,000	0.12%
15	陈文娟		61,000	1.36%	50,000	0.12%
16	陈世洪		61,000	1.36%	50,000	0.12%
17	伏强		48,800	1.09%	40,000	0.10%
18	祁亚洲		24,400	0.54%	20,000	0.05%
19	闵远志		24,400	0.54%	20,000	0.05%
20	姚宏万		24,400	0.54%	20,000	0.05%
21	苏小利		24,400	0.54%	20,000	0.05%
22	梁培钢		24,400	0.54%	20,000	0.05%
23	尚照建		12,200	0.27%	10,000	0.02%
24	喻灿		12,200	0.27%	10,000	0.02%
25	赵金兰		12,200	0.27%	10,000	0.02%
26	陈仕奇	12,200	0.27%	10,000	0.02%	
27	许金金	12,200	0.27%	10,000	0.02%	
合计			4,489,600	100%	3,680,000	8.75%

(四) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

(五) 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	冻结	25,000.10	0.02%	保函保证金
其他流动资产	流动资产	冻结	51,136.44	0.04%	因诉讼保全暂时冻结
总计	-	-	76,136.54	0.06%	-

资产权利受限事项对公司的影响

资产权利受限事项占公司总资产的比例较小，不会对公司经营产生影响。

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	26,844,289	63.79%	-9,637	26,834,652	63.77%
	其中：控股股东、实际控制人	3,851,903	9.15%	15,112	3,867,015	9.19%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	15,235,711	36.21%	9,637	15,245,348	36.23%
	其中：控股股东、实际控制人	11,555,711	27.46%	9,637	11,565,348	27.48%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工					
总股本		42,080,000	-	0	42,080,000	-
普通股股东人数		148				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(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	徐勇	15,407,614	24,749	15,432,363	36.67%	11,565,348	3,867,015	0	0
2	鲁守勇	4,238,477	0	4,238,477	10.07%	0	4,238,477	0	0
3	聚思特	3,680,000	0	3,680,000	8.75%	3,680,000	0	0	0
4	国科创投	3,520,000	0	3,520,000	8.37%	0	3,520,000	0	0
5	陈斌	2,510,000	0	2,510,000	5.96%	0	2,510,000	0	0
6	高新创投	1,980,000	0	1,980,000	4.71%	0	1,980,000	0	0
7	特思达投资	1,823,999	0	1,823,999	4.33%	0	1,823,999	0	0
8	国发创投	1,318,520	0	1,318,520	3.13%	0	1,318,520	0	0

9	周诗语	1,199,600	0	1,199,600	2.85%	0	1,199,600	0	0
10	王国青	1,021,811	0	1,021,811	2.43%	0	1,021,811	0	0
合计		36,700,021	24,749	36,724,770	87.27%	15,245,348	21,479,422	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

(1) 徐勇作为特思达投资的普通合伙人和执行事务合伙人，持有特思达投资 3.5 万元出资额，持股占比 3.84%。

(2) 徐勇作为聚思特的普通合伙人和执行事务合伙人，持有聚思特 234.24 万元出资额，持股占比 52.17%。

除上述关联关系外，公司普通股前十名股东之间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

徐勇，男，1975 年 3 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。主要工作经历：1997 年-2000 年于东莞泓凯工业股份有限公司担任销售员，2000 年-2002 年于东莞新能源电子科技有限公司担任销售经理，2002 年-2006 年于成都吉锐触摸电脑科技有限公司担任销售经理，2006 年至今于特思达担任董事长、总经理。

本报告期内，无变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
财务业绩	2015 年	股份回购
其他	2020 年	股份回购

详细情况

1、历史条款签署与调整背景

2015 年 2 月 2 日，公司控股股东、实际控制人、董事长兼总经理徐勇先生（以下简称“甲方”）与 2015 年股票发行对象国发创投、高新创投（以下简称“乙方”）分别签署《股票认购合同之补充协议》，约定乙方享有包括但不限于：业绩承诺及股份回购、优先权条款、清算补偿、反稀释保护等特殊

权利。

2、条款清理与 IPO 合规安排

为推进公司资本规划，2020年8月3日，甲方、公司（特思达）与国发创投、高新创投达成《股票认购合同之补充协议二》，约定：

（1）条款终止范围：本协议签订之日起，2015年签订的《补充协议》中所约定的乙方特殊权利，除要求收购条款外全部终止；

（2）回购条款效力调整：

1）中止条件：回购条款自公司提交境内 IPO 申请、被上市公司并购或向全国股转系统提交精选层挂牌申请之日（以最早发生者为准）起自动中止；

2）恢复条件：若公司前述申请被撤回、否决或终止，回购条款效力自该等情形发生之日起自动恢复。

3、当前状态及风险提示

2020年10月，公司终止向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的申请，相关回购条款已恢复效力，存在可能要求控股股东履行回购义务。

2025年12月，公司收到国发创投发来的《苏州国发服务业创业投资企业(有限合伙)关于放弃回购权及后续不再主张回购权的确认函》，国发创投已放弃主张回购的权利。

截至目前高新创投尚未要求控股股东回购股权。

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

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

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
2025 年 8 月 25 日	1	0	0
合计	1	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

1、2025 年 8 月 7 日，公司召开董事会审议通过了《关于公司 2025 年半年度权益分派预案的议案》，并经 2025 年 8 月 25 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过，本次权益分派以公司总股本 42,080,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元人民币现金，共计派发现金红利 4,208,000.00 元。2025 年 9 月 3 日，本次权益分派的全部现金红利已由中国结算北京分公司代派。

(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	2.00	0	0

2026 年 3 月 25 日，公司召开董事会审议通过了《关于 2025 年年度权益分派预案的议案》。

公司目前总股本为 42,080,000 股，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），拟共派发现金红利 8,416,000.00 元。

该权益分派预案将在 2025 年度股东会审议通过后实施。

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

商用智能交互显示设备作为广泛应用于商业领域的人机交互终端，其产品特点和内涵主要体现在“商用”、“智能交互”和“显示”等方面。

1、行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，商用智能交互显示设备行业为“C制造业”中的子类“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2017)商用智能交互显示设备行业属于门类“C制造业”中的大类“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。

2、行业主管部门与管理体制

根据观研报告网发布的《中国商用智能交互显示设备行业现状深度研究与未来投资分析报告(2022-2029年)》显示，商用智能交互显示设备制造行业为国家鼓励类行业，行业主管部门为工业和信息化部；行业协会为工业计算机及物联网分会。

主管部门	主要职能
工业和信息化部	该部门主要负责拟定行业发展战略，提出发展思路和政策建设；提出并组织实施行业规划、重点专项规划、产业政策、行业规划条件、技术规范和标准。工业和信息化部下设电子信息司，承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。
工业计算机及物联网分会(原“工业计算机分会”)	该分会于1991年成立，2002年在民政部注册，于2018年正式更名为工业计算机及物联网分会，是国际PICMG协会的执行会员。分会宗旨是联合发展开放式标准，将开放的工业计算机及物联网技术用于工业、电信、智能交通、航空航天、医疗器械、军事装备等领域，推动我国产业化与信息化的快速发展。

3、行业政策及法律法规

商用智能交互显示设备制造行业属于国家鼓励类产业。近年来国家颁布了一系列宏观产业政策和

指导文件对本行业的发展进行支持、引导和规范，为行业发展创造了有利的政策环境。

发布时间	发布部门	政策名称	相关内容
2025年8月	工化部、市监总局	电子信息制造业2025—2026年稳增长行动方案	推动智能体与终端深度融合，制定AI终端智能化分级标准。重点培育：新型显示、智能交互终端、智慧商用显示等新兴产品。
2024年1月	工信部等七部门	关于推动未来产业创新发展的实施意见	加快量子点显示、全息显示等研究，突破micxo-LED、激光、印刷等显示技术并实现规模化应用，实现无障碍、全柔性、3D立体等显示效果，加快在智能终端、智能网联汽车、远程连接、文化内容呈现等场景中推广
2023年12月	工信部等七部门	关于加快推进视听电子产业高质量发展的指导意见	发展智慧商用显示系统，面向盟慧场暴显示需求，推动智慧屏、交互屏电子白板、电子标牌、商用平板、LED大屏、广告机、数字艺术显示屏及医用显示器等产品创新
2023年9月	工信部等五部门	元宇宙产业创新发展三年行动计划(2023-2025年)	突破手势、眼动、头部追踪、动作捕捉等体感交互技术，攻关语音、交互技术，前瞻布局新型显示、肌电传感等。
2023年8月	工业和信息化部、财政部	电子信息制造业2023—2024年稳增长行动方案	视听产业。研究制定新一轮支持视听产业发展的接续政策，加快培育视听消费新增长点，促进车载视听、商用显示等新兴领域高质量发展，加快培育OLEDTV、MiniLED、8K、75英寸及以上高端显示整机产品消费需求，引领彩色电视机新型技术发展，提升盈利水平。新型显示。面向新型智能终端、文化、旅游、景观、商显等领域，推动AMOLED、Micro-LED、3D显示、激光显示等扩大应用，支持液晶面板、电子纸等加快无纸化替代应用。
2023年6月	工信部等五部门	制造业可靠性提升实施意见	提升高频高速印刷电路板及基材、新型显示专用材料、高效光伏电池材料、锂电关键材料、电子浆料、电子树脂、电子化学品、新型显示电子功能材料等电子材料性能。

(二) 行业发展情况及趋势

1、行业发展现状

技术创新是行业发展的核心动力，应用领域的多元化拓展带来了广阔市场，产业链的协同效应构建了稳固的产业生态。

(1) 技术迭代推动产业升级

显示技术正处于快速变革期。OLED凭借自发光、高对比度等特性，在移动设备及中小尺寸商用显示

领域占据主导；Mini-LED 以高亮度、长寿命优势，在会议大屏、户外广告等大屏场景中迅速普及；Micro-LED 作为前沿方向，正逐步克服成本与量产难题，在超高分辨率及超薄显示领域展现潜力。交互技术也从传统的电阻、电容触控，演进为红外、电磁触控，并融合手势识别、语音控制等多模态交互方式，显著提升了用户体验与操作便捷性。

（2）应用场景全面渗透

商用显示已深度融入社会生活。交通领域，机场车站的信息屏兼具实时资讯与广告投放功能；金融领域，自助终端与网点显示屏优化了业务办理流程；教育场景，智能交互平板推动了互动式教学普及。此外，酒店引导、餐饮电子菜单、赛事直播大屏等场景也广泛应用商用显示，应用边界的不断拓宽为行业提供了持续增长空间。

（3）产业链协同效应增强

行业已形成从上游核心零部件（面板、芯片、光学材料），到中游模组与整机制造，再到下游系统集成与应用服务的完整体系。上游技术突破直接带动中游产品性能提升，下游应用需求则反向驱动上游研发方向调整。面板厂与芯片厂的联合优化、整机商与集成商的定制协作，形成了强大的产业合力，推动行业整体进步。

2、行业竞争格局

国际巨头凭借技术与品牌优势把持高端市场，国内企业依托成本与服务优势加速追赶，竞争焦点已从单纯的价格战转向技术创新与服务质量的比拼。

（1）国际巨头主导高端市场

三星、LG、松下等跨国企业凭借深厚的技术积累与全球服务网络，在高端商务会议、专业影视制作及高端零售展示等领域保持领先。其资源主要集中于新型显示技术研发与高端产品制造，持续输出引领行业的新技术与新产品。

（2）国内企业加速赶超

京东方、TCL 华星等国内企业抓住全球产业链转移机遇，通过持续研发与产能扩张，已在中低端市场具备极强竞争力，并正向高端市场渗透。国内企业在成本控制、本地化响应及服务速度上优势明显，能够快速满足多元市场需求。同时，部分企业在教育、金融自助等细分领域通过差异化策略，建立了独特的竞争优势。

（3）竞争核心转向技术与服务

随着行业成熟，价格不再是唯一竞争手段。企业纷纷加大在显示技术、交互算法及软件系统上的投入，提升产品智能化水平。同时，竞争延伸至全生命周期服务：售前精准需求分析、售中快速交付、

售后定制化运维。通过提升客户满意度与忠诚度，构建新的竞争壁垒。

3、行业市场前景

新兴市场的崛起、各行业数字化转型的深入以及技术融合创新，共同构成了行业增长的三大引擎。

（1）新兴市场释放巨大潜力

东南亚、中东、非洲等新兴经济体随着基础设施完善与商业繁荣，对智能商用显示设备的需求爆发式增长。交通枢纽信息屏、零售智能货架、金融自助终端等设备在这些地区的普及，显示出强烈的智能化升级需求，为行业提供了显著的增量市场。

（2）数字化转型驱动刚性需求

各行业数字化转型进程中，可视化与智能化交互设备成为关键基础设施。零售业通过智能收银与货架管理提升运营效率；医疗业借助远程会诊与智能诊断设备优化资源配置；制造业利用智能工厂监控系统实现生产透明化管理。数字化转型使得智能商用显示设备的应用场景不断延伸，需求持续攀升。

（3）技术融合开辟新赛道

5G、人工智能、物联网等技术与商用显示的深度融合创造了新机遇。5G 的高速率低时延保障了实时高清传输，推动远程医疗、在线教育等应用落地；人工智能赋予设备图像识别与数据分析能力，提升智能化水平；物联网技术实现设备互联互通，构建智慧楼宇与家居场景。技术融合带来的创新应用，为行业发展开辟了全新路径。

4、重点细分市场趋势

（1）新零售：智能终端需求持续旺盛

商业物联网的成熟推动智能 POS、台式收银机、智能货架及电子价签成为智慧零售标配。随着消费者对体验要求的提高及线上线下融合的深入，智能终端正向更智能化、个性化方向发展，推动新零售终端市场持续扩张。

（2）工业控制：嵌入式产品前景广阔

“工业 4.0”与智能制造的推进，使嵌入式智能交互显示设备成为工业自动化不可或缺的部分。这些设备替代传统按钮指示灯，实现参数调节、数据记录及设备状态监控。全球工业自动化市场的持续增长，将直接带动工业智能交互显示设备的需求。

（3）自助服务：便民终端快速增长

数字政府建设推动政务便民自助终端在政务大厅、社区及银行网点广泛应用。集身份识别、支付、扫描、打印等功能于一体的终端，通过友好交互界面实现业务自助办理，大幅提升公共服务效率。随着政务服务深化，对终端功能与性能的要求将不断提高，市场需求持续向好。

(4) 数字标牌：一体机国际市场空间大

数字标牌作为数字化营销重要手段，在全球酒店、商场、交通枢纽等场所广泛应用。据行业预测，未来几年数字标牌市场将保持稳健增长，规模有望在 2027 年突破 450 亿美元。随着技术发展，数字标牌一体机正向智能化、网络化、高清化演进，国际市场前景广阔。

(5) 轨道交通：智能化产品需求强劲

智慧交通建设带动轨道交通领域对智能化触摸显示产品的需求。地铁站、高铁站的各类信息屏、票务查询机、安检引导屏，以及车厢内的乘客服务与娱乐屏，均成为轨道交通智能化的重要组成。中国智慧交通市场规模持续扩大，预计到 2030 年，中国智慧交通市场规模将超过 5000 亿元，成为推动经济社会发展的重要力量。

(6) 医疗健康：智能终端应用广泛

医疗领域智能交互设备覆盖临床诊断至医疗管理全流程。手术监视器、专业影像显示器、病房监护仪等诊断设备，与会诊大屏、移动护士站、自助挂号机等自助设备，共同提升医疗服务质量与效率。全球医疗器械市场持续增长，预计 2026 年规模将达到数千亿美元量级，其中医疗设备占比显著，医疗信息化建设的推进将持续拉动智能终端需求。

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
触摸显示方案系列	金融、税务、医疗	产品的整体制造成本优势	否	为定制化产品，不存在迭代情况。	-
触摸系统集成系列	轨道交通、AI、零售、数字标牌	行业应用整体化集成方案	否	为定制化产品，不存在迭代情况。	-

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
商用触显器类产品	132,195 台/套/片	88.13%	产品工艺复杂程度提高，订单量同比增加，产能尚有部分富余

(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

公司以自主研发为核心，拥有经验丰富的研发团队，成员专业多元、经验深厚。研发模式紧密围绕市场需求，构建多部门内外协同机制。内部研发、生产、销售等部门紧密配合，信息实时共享；外部积极与科研机构、高校合作，拓宽思路。同时，打造规范、标准、高效、持续的研发体系，各环节流程规范严格，运用先进工具管理，持续投入优化，保障产品创新。

(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	一种 4K 高性能医用智能显示系统的合作研发	2,598,047.63	2,598,047.63
2	智能护士站综合自助终端系统的研发	2,105,180.65	3,590,656.56
3	轻薄超窄边曲面娱乐综合体触摸显示设备的研发	1,990,314.77	1,990,314.77
4	嵌入式工业触控屏的研发	1,224,418.94	2,072,012.37
5	机场共享智能手推车交互屏的研发	963,665.32	2,585,503.69
	合计	8,881,627.31	12,836,535.02

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	10,258,906.42	9,561,082.23
研发支出占营业收入的比例	4.45%	7.11%
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

报告期内，公司知识产权工作成效显著，新增专利授权 3 件，其中发明专利授权 1 件；新增商标授权 1 件。

上述知识产权均与公司主营业务及核心产品高度关联，有效提升了公司技术创新能力与产品市场应用空间。依托持续积累的专利技术优势，公司核心竞争力得到进一步增强，为巩固市场地位、实现高质量发展提供了有力支撑。

新获相关知识产权授权如下：

序号	专利名称	专利号	类型	专利状态	授权日
1	自助售货机触控屏（1）	2024305807064	外观	有效	2025-04-25
2	自助售货机触控屏（2）	2024305807346	外观	有效	2025-07-08
3	一种光学膜固定组件及显示面板	2021104321088	发明	有效	2025-08-29

序号	商标注册号	商标名称	有效期限	类别
1	83192699	TSD TES	2025 年 07 月 01 日-2035 年-07-20	第 09 类-科学仪器

专利或非专利技术的保护措施无变化。

(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**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**1、细分市场客户群体**

智能商用触摸显示设备行业核心业务为向各领域商用客户提供定制化产品及解决方案。因不同行业商用客户在产品功能、性能参数、外观形态等方面的需求差异较大，精准把握客户核心需求是企业开展定制化服务的核心前提。本行业产品以显示终端为载体，融合计算机技术、传感技术、触摸技术及人机交互技术等核心技术，形成一体化智能终端解决方案，可充分满足各类商业场景的多样化应用需求。

商用类触摸显示设备主要应用于各类公共场所，面临复杂的使用环境，对产品稳定性、产品质量及使用寿命均提出较高要求。基于上述特性，行业客户主要集中于金融、税务、医疗、智慧城市、轨道交通等重点细分领域，以专用设备集成商及运营商为主。此类客户对设备的稳定性、可靠性要求严苛，定制化智能商用触摸显示设备可精准匹配其业务场景需求，为其业务开展提供高效支撑。

2、上下游产业链

智能商用触摸显示设备行业产业链层次清晰，涵盖上游原材料供应、中游整机制造及下游终端应用三大核心环节，各环节协同联动，共同推动行业发展。

上游为原材料供应环节，主要包括半导体（CPU、芯片等）、PCB板、液晶面板、触摸屏、线材、塑胶及金属结构件，以及其他电子器件、机构零部件等供应厂商。上游原材料是整机生产的核心基础，其产品质量、供应稳定性及性价比，直接影响中游整机制造的产品品质、生产进度及成本控制，进而对下游市场供给产生传导影响。

中游为整机制造环节，主要包括智能交互显示器、智能交互一体机等产品的生产制造企业。中游企业核心职责为整合上游各类原材料，通过专业化生产加工、技术集成，完成各类智能商用触摸显示设备的组装、调试及检测，是产业链中承上启下的核心环节。企业的生产技术水平、制造工艺能力及质量管控体系，直接决定终端产品的性能、品质及市场竞争力。

下游为终端应用环节，主要包括品牌商、软件及系统集成厂商、终端整机厂商等主体。下游企业直接对接终端市场及客户，负责将中游生产的整机产品进行市场推广、渠道铺设及客户服务，根据不同行业客户需求完成产品的二次集成或直接交付使用。下游企业的市场开拓能力、品牌运营能力及客户服务水平，直接影响行业产品的市场渗透率及行业整体发展规模。

3、进入本行业的主要壁垒

（1）技术壁垒

智能商用触摸显示设备的设计、研发及生产需融合计算机科学、软件工程、电子信息工程、电子科学与技术、控制理论与控制工程等多学科知识，技术综合性强，行业整体技术门槛较高。企业需组建专业研发团队，在控制模块设计、固件开发、显示技术优化、触控应用设计、产品结构及模具设计、散热方案优化、抗干扰处理、电气连接等核心领域具备较强的技术集成能力及丰富的行业实践经验。

同时，为满足客户定制化需求，企业需与客户建立高效的技术沟通机制，深度参与客户产品前期设计流程，精准拆解客户在产品功能、智能交互方式、画面显示效果、产品材质等方面的核心诉求，并制定贴合需求的技术解决方案。行业新进入者由于缺乏深厚的研发技术积累、成熟的技术方案储备及高效的客户技术对接能力，短期内难以满足客户日益复杂的定制化需求，面临较高的技术壁垒。

（2）生产制造壁垒

智能商用触摸显示设备行业定制化属性突出，产品订单呈现小批量、多批次、非标化的显著特点，不同订单产品在尺寸规格、技术类型、性能参数、功能配置等方面差异较大。这就要求企业具备较强的柔性生产能力，可实现生产线的快速切换，同时保障生产效率及产品良品率，对企业的生产管理水平、工艺优化能力及供应链协同能力提出极高要求。

随着国内人力成本持续上升及制造业转型升级推进，自动化、智能化生产已成为行业发展主流趋势，现有企业持续加大生产设备升级、生产流程优化投入，进一步提升生产制造的精细化、高效化水

平。行业新进入者由于缺乏成熟的柔性生产管理经验、完善的生产工艺体系及智能化生产设备，短期内难以实现高效的规模化生产，面临较高的生产制造壁垒。

(3) 客户壁垒

本行业下游客户主要为品牌商及终端整机厂商，因产品定制化程度高，双方合作后通常形成长期、稳定的合作关系，客户订单呈现少量、多样、持续交付的特点，企业需针对每个订单设立专项项目组，完成需求拆解、设计开发、生产交付等全流程工作。下游客户若更换供应商，需重新与新供应商开展技术对接、需求确认、样品测试等工作，不仅耗费较高的供应商开发成本，还需承担供货延迟、产品适配性不足等风险。

此外，下游核心客户普遍建立了“严进严出”的供应商准入及考核体系，对供应商的设计开发能力、产品整合能力、生产制造能力、质量管控水平及售后服务能力均设定严格标准。企业成为合格供应商后，还需接受客户定期审核评定，确保合作质量的稳定性。同时，智能商用触摸显示设备使用环境复杂、使用寿命较长，下游客户为保障使用体验、降低维护成本，更倾向于选择合作历史久、产品质量可靠、协同开发能力强的供应商，客户黏性较强。行业新进入者由于缺乏客户资源积累、难以快速通过客户准入考核，面临较高的客户壁垒。

(4) 人才壁垒

智能商用触摸显示设备制造行业属于多学科交叉领域，产品设计、研发、生产及运营全流程需大量专业人才提供支撑，涵盖软件研发、固件开发、电机设计、机械结构、光学技术、背光调教、触控技术、模具设计等多个领域，对人才的专业能力及行业经验要求较高，形成了较强的技术人才壁垒。

同时，企业的持续健康发展离不开完善的内部治理及高效的市场拓展，优质的管理团队及业务团队是企业提升核心竞争力的重要保障。只有构建覆盖研发、生产、管理、市场等全领域的复合型人才队伍，企业才能在激烈的市场竞争中保持优势地位。行业新进入者由于难以快速吸引、储备足量的专业人才及管理人才，面临较高的人才壁垒。

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				
徐勇	董事长、总经理	男	1975年3月	2025年12月25日	2028年12月24日	15,407,614	24,749	15,432,363	36.67%
陶闵参	董事、副总经理	男	1975年12月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
孙倪	董事	男	1988年6月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
邹雨玮	董事	男	1995年7月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
雷娟歌	董事、董事会秘书	女	1979年3月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
伏强	监事会主席	男	1985年7月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
陈启兴	监事	男	1996年9月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
蔡伟伟	职工监事	男	1984年10月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%
苏小利	财务负责人	女	1986年11月	2025年12月25日	2028年12月24日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
马倬珩	董事	离任	无	个人辞职
金斐轶	监事	离任	无	个人辞职

邹雨玮	无	新任	董事	补选
陈启兴	无	新任	监事	补选

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

1、**邹雨玮**，男，1995年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。持有中级经济师、AMAC基金从业人员资格考试成绩合格证、SAC证券行业专业人员水平评价测试成绩合格证。

主要工作经历：2017年7月-2019年12月，于上海隽泰投资管理有限公司担任投资经理职务；2019年12月-2020年4月，于上海起沧点海创业投资管理合伙企业（有限合伙）担任投资经理职务；2020年6月-2020年10月，上海罗莱生活科技有限公司，投资主管；2020年12月-2022年12月，上海盈杉企业管理有限公司，项目经理；2023年4月至今于昆山高新创业投资有限公司担任投资经理职务。

2025年8月，经公司股东会选举，担任特思达董事。

2、**陈启兴**，男，1996年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。

主要工作经历：2018年-2021年，于苏州国发股权投资基金管理有限公司担任投资三部投资经理助理；2021年-2024年，于苏州国发股权投资基金管理公司担任投资三部投资经理；2024年-2025年，于苏州国发股权投资基金管理有限公司担任业务二部高级投资经理；2025年至今于苏州国发股权投资基金管理有限公司担任业务二部总经理助理。

2025年5月，经公司股东会选举，担任特思达监事。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

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
行政管理人员	9	2	2	9
生产人员	103	44	40	107
销售人员	13	4	4	13
技术人员	42	13	13	42
财务人员	4	0	0	4
员工总计	171	63	59	175

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	5
本科	48	43
专科	27	35
专科以下	94	92
员工总计	171	175

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、员工薪酬政策

公司严格遵循国家及地方的相关法律法规，为员工足额缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险这五项社会保险，以及住房公积金，并依法为员工代缴代扣个人所得税。

为适应公司业务的持续拓展与各部门的实际需求，公司会适时对职级体系与薪酬体系展开梳理和优化，确保薪酬具备市场竞争力。同时，公司构建了完善的晋升机制，明确晋升标准，助力员工清晰规划自身的职业发展路径，为员工的长远职业发展提供坚实支撑。

2、培训计划

公司始终将人才培养视为重中之重，致力于为员工打造可持续发展的成长平台。为此，公司制定了详尽的年度培训计划与优秀人才培养计划，全面加强对全体员工的培训工作。

目前，公司主要通过内部推荐、网络招聘、校园招聘以及猎头招聘等多元渠道进行人才招募。新员工入职后，会依次接受入职培训、岗位技能培训以及公司文化培训，帮助他们快速融入公司环境，掌握岗位所需技能，认同公司文化。此外，公司还会定期组织员工参加业务及管理技能培训，旨在全方位提升员工的业务能力与综合素质，为公司的稳健发展筑牢根基。

3、公司需承担的离退休职工人数

在本报告期内，公司无承担离退休职工费用的情况。

(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
内部监督机构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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

孙倪系股东国科创投派驻的董事。

邹雨玮系股东高新创投派驻的董事。

新设全资子公司云联智创和 TSD EU，均系本期新设，纳入合并范围。

（一） 公司治理基本情况

依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统相关规范性文件要求，公司已建立并完善法人治理结构，明确设置股东会、董事会、监事会及经理层，形成权责清晰、运作规范的治理架构。

为保障治理结构有效运行，公司已制定健全的股东会、董事会、监事会（以下简称“三会”）议事规则，配套建立独立董事任职与议事制度、总经理工作细则及董事会秘书工作制度，各项制度符合监管要求及公司实际经营需要，为公司规范运作提供坚实制度保障。

报告期内，公司“三会”的召集、召开及表决等程序，严格遵循《公司法》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定，依法合规行使各自职权，切实履行相应职责。公司重大生产经营决策、投资决策、财务决策等核心事项，均严格按照《公司章程》及内部管理制度规定的程序和权限审议决策，确保决策科学、合规、审慎。

截至报告期末，公司上述治理机构及相关人员均依法履行职责，未发生重大违法违规行为，未发现重大治理缺陷，能够有效履行其职责与义务，为公司持续稳健发展提供有力支撑。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，监事会未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期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，公司严格遵循《公司法》、《公司章程》及相关法律法规要求，规范开展各项经营管理活动。公司在业务、资产、人员、财务、机构等核心层面，均与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业保持完全独立，已构建完整的业务运营体系，具备独立面向市场开展经营活动的能力。

1、业务独立

公司主营业务为商用触摸显示类产品的研发与销售，已建立独立、完善的研发、销售及服务体系，业务流程规范、完整。公司已依法取得开展主营业务所需的全部独立业务资质，能够独立自主开展经营活动，不依赖控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业，具备独立面向市场自主经营的核心能力。

2、资产独立

公司对自身拥有的资产享有完全的所有权、控制权及支配权，资产运营独立于控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业。公司严格规范资产管理流程，确保资产安全完整、高效利用，有效保障公司经营活动的顺利开展。

3、人员独立

公司建立了独立的劳动、人事及薪酬管理体系，人事任免权完全由公司自主行使，控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业未干预公司人事任免事宜。公司独立开展员工招聘、培训、考核及奖惩工作，依法与全体员工签订劳动合同，建立健全人事管理制度。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均严格按照《公司法》《公司章程》及相关规定产生，任职资格合法合规。公司高级管理人员仅在本公司任职并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务；公司财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业兼职，确保人员独立。

4、财务独立

公司设立独立的财务会计部门，配备专职财务负责人及专业财务团队，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策、开展会计核算及财务管理工作，控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业未干预公司资金使用及财务决策。

公司严格遵守国家财税法律法规，建立规范的财务内控及风险控制体系，独立履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业混合纳税的情形。公司开立独立的基本存款账户及其他银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用银行账户的情况，确保财务运作完全独立。

5、机构独立

公司根据经营发展需要，依法设立股东会、董事会、监事会等法人治理机构，明确各机构职权：股东会为公司最高权力机构，董事会负责公司经营决策，监事会履行监督职责。公司聘任总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，在法人治理机构领导下开展经营管理工作。

公司内设财务部、人事行政部、销售部、采购部等职能部门，各部门职责清晰、独立运作，已制定完善的内部管理制度，保障各项经营活动规范有序开展。公司不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业混合经营、合署办公的情形，拥有完全的机构设置自主权，进一步保障公司独立经营能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司基于《公司法》、《公司章程》及国家相关法律法规，结合自身经营发展的实际需求，持续健全与优化内部控制体系。经全面评估，公司内部控制制度在完整性、合理性与有效性方面均处于良好状态，不存在重大缺陷或重要薄弱环节。具体情况如下：

1、会计核算体系

报告期内，公司严格遵循国家统一的会计核算法律法规及相关准则。结合自身业务特点与管理要求，公司修订并完善了详尽的会计核算细则，确保了会计核算的独立性与规范性。通过精细化的核算管理，真实、准确、完整地反映了公司财务状况与经营成果，为公司稳健经营提供了坚实的财务基础。

2、财务管理体系

报告期内，公司全面落实并严格执行各项财务管理制度。在国家宏观政策与行业监管要求的指引下，公司财务管理工作围绕规范运作与风险防控有序展开。公司持续致力于完善财务组织架构与流程，以适应日益复杂的内外部经营环境，全面提升财务管控与价值创造能力。

3、风险控制体系

报告期内，公司紧密围绕整体战略目标，以风险控制制度为核心，系统性地识别、评估并应对市场、政策、经营及法律等各类潜在风险。公司通过强化事前预防、事中控制与事后监督的全流程管理机制，不断提升风险预警与处置能力，切实保障了公司运营的稳健性与合规性，有效维护了公司及全体股东的合法权益。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

2025年12月25日，公司召开2025年第四次临时股东会，会议采用累积投票制审议通过《关于董事会换届选举的议案》、《关于监事会换届选举的议案》。选举董事议案的表决结果为：徐勇、陶闵参、孙倪、邹雨伟、雷娟歌当选第五届董事会董事。选举监事议案的表决结果为：伏强、陈启兴当选第五届监事会监事。

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(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	苏公 W[2026]A109 号	
审计机构名称	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室	
审计报告日期	2026 年 3 月 25 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	滕飞	何伟
	1 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	14 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	22	

审计报告

苏公 W[2026]A109 号

江苏特思达电子科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏特思达电子科技股份有限公司（以下简称“特思达”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了特思达 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于特思达，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，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）营业收入确认

1、事项描述

如财务报表附注五、32 和十七、3 所述，特思达 2025 年度实现营业收入 23,037.65 万元，主要为销售商品收入。特思达销售商品收入确认的具体原则参见财务报表附注三、27。

基于营业收入是特思达的关键业绩指标之一，存在特思达管理层（以下简称“管理层”）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、应对措施：

我们针对特思达营业收入确认，主要实施了以下审计程序：

（1）了解特思达收入确认相关的内部关键控制点的设计合理与执行情况，选取样本执行穿行测试；

（2）在了解内部控制的基础上对收入相关内部控制关键控制点执行控制测试；

（3）选取样本检查销售合同关键条款，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价特思达的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（4）执行分析性复核程序，判断营业收入与毛利率变动的合理性；

（5）对本年度记录的收入选取样本，抽查收入确认的相关单据，国内销售收入检查相关的销售合同、销售发票、产品出库单、送货单、客户确认单证等，国外销售收入检查相关的销售合同、销售发票、报关单等，并评价相关收入确认是否符合特思达收入确认的会计政策；

（6）对重要客户独立发函确认交易发生额及应收账款余额，对未回函客户实施替代测试；

（7）检查客户回款记录，选择主要客户对其当期收入及应收账款余额进行函证，以确认营业收入的真实性和准确性；

（8）对营业收入执行截止测试，选取资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，核对销售合同、销售发票、送货单、报关单、客户确认单证等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括特思达 2025 年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，管理层负责评估特思达的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算特思达、终止运营或别无其他现实的选择。

特思达治理层（以下简称“治理层”）负责监督特思达的财务报告过程。

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：

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对特思达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特思达不能持续经营。

（5）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。

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。

公证天业会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师
（项目合伙人）

滕飞

中国注册会计师

何伟

中国·无锡

2026年3月25日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	42,380,476.79	17,985,649.00
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			
应收账款	五、2	45,868,695.89	37,367,131.98
应收款项融资	五、3	-	5,439,283.08
预付款项	五、4	2,480,457.26	2,143,271.10
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、5	150,536.40	151,646.39
其中：应收利息			
应收股利			

买入返售金融资产			
存货	五、6	24,907,013.33	25,138,900.25
其中：数据资源			
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、7	386,137.77	4,192,463.45
流动资产合计		116,173,317.44	92,418,345.25
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			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	8,225,891.63	7,881,233.66
在建工程	五、9	-	203,539.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	5,346,537.64	5,248,730.20
无形资产	五、11	350,574.05	509,267.69
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、12	1,367,783.98	2,190,130.84
递延所得税资产	五、13	6,200,018.82	8,727,003.97
其他非流动资产	五、14	207,892.45	-
非流动资产合计		21,698,698.57	24,759,906.18
资产总计		137,872,016.01	117,178,251.43
流动负债：			
短期借款	五、16	10,007,758.05	27,424,300.83
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			
应付账款	五、17	21,587,073.62	22,288,894.05
预收款项	五、18	171,556.83	88,269.47
合同负债	五、19	9,311,430.95	12,424,218.58
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、20	5,568,827.30	4,338,420.00
应交税费	五、21	1,038,679.93	206,949.92
其他应付款	五、22	100,000.00	260,000.00
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、23	2,513,541.32	2,570,664.94
其他流动负债	五、24	59,377.96	85,089.94
流动负债合计		50,358,245.96	69,686,807.73
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、25	3,710,562.88	2,688,785.54
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、26	1,818,245.85	3,594,722.90
递延收益	五、27	473,686.79	571,691.03
递延所得税负债	五、13	-	-
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,002,495.52	6,855,199.47
负债合计		56,360,741.48	76,542,007.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、28	42,080,000.00	42,080,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	3,457,377.58	3,424,330.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、30	6,881,017.06	3,945,391.22
一般风险准备			
未分配利润	五、31	29,092,879.89	-8,813,477.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		81,511,274.53	40,636,244.23

少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		81,511,274.53	40,636,244.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		137,872,016.01	117,178,251.43

法定代表人：徐勇

主管会计工作负责人：苏小利

会计机构负责人：苏小利

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		42,363,804.58	17,985,649.00
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	45,868,695.89	37,367,131.98
应收款项融资		-	5,439,283.08
预付款项		2,480,457.26	2,143,271.10
其他应收款		150,536.40	151,646.39
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		24,907,013.33	25,138,900.25
其中：数据资源			
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		386,137.77	4,192,463.45
流动资产合计		116,156,645.23	92,418,345.25
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	十七、2	907,892.45	-
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		8,225,891.63	7,881,233.66
在建工程			203,539.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,346,537.64	5,248,730.20

无形资产		350,574.05	509,267.69
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,367,783.98	2,190,130.84
递延所得税资产		6,149,531.11	8,727,003.97
其他非流动资产			
非流动资产合计		22,348,210.86	24,759,906.18
资产总计		138,504,856.09	117,178,251.43
流动负债：			
短期借款		10,007,758.05	27,424,300.83
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		21,587,073.62	22,288,894.05
预收款项		171,556.83	88,269.47
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,247,763.06	4,338,420.00
应交税费		1,033,317.78	206,949.92
其他应付款		100,000.00	260,000.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,311,430.95	12,424,218.58
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,513,541.32	2,570,664.94
其他流动负债		59,377.96	85,089.94
流动负债合计		50,031,819.57	69,686,807.73
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		3,710,562.88	2,688,785.54
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,818,245.85	3,594,722.90
递延收益		473,686.79	571,691.03
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,002,495.52	6,855,199.47
负债合计		56,034,315.09	76,542,007.20
所有者权益（或股东权益）：			

股本		42,080,000.00	42,080,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,457,377.58	3,424,330.11
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		6,881,017.06	3,945,391.22
一般风险准备			
未分配利润		30,052,146.36	-8,813,477.10
所有者权益（或股东权益）合计		82,470,541.00	40,636,244.23
负债和所有者权益（或股东权益）合计		138,504,856.09	117,178,251.43

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		230,376,535.97	134,558,056.63
其中：营业收入	五、32	230,376,535.97	134,558,056.63
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		182,205,857.92	132,629,049.70
其中：营业成本	五、32	155,279,914.55	107,578,859.14
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、33	1,058,676.31	819,069.89
销售费用	五、34	7,147,670.61	7,125,221.00
管理费用	五、35	8,138,921.08	7,891,070.68
研发费用	五、36	10,258,906.42	9,561,082.23
财务费用	五、37	321,768.95	-346,253.24
其中：利息费用		846,955.10	1,369,815.07
利息收入		1,073,631.29	901,002.19
加：其他收益	五、38	829,780.15	1,107,588.28
投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	15,475.51	-

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、40	148,167.46	-13,954,204.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	-704,962.13	-1,679,884.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、42	-28,035.59	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		48,431,103.45	-12,597,493.21
加：营业外收入	五、43	3,260,994.52	917,285.74
减：营业外支出	五、44	132,117.72	3,492,302.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		51,559,980.25	-15,172,510.40
减：所得税费用	五、45	6,509,997.42	-3,501,230.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,049,982.83	-11,671,280.18
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）		45,049,982.83	-11,671,280.18
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）		45,049,982.83	-11,671,280.18
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（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			
（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		45,049,982.83	-11,671,280.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		45,049,982.83	-11,671,280.18
(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）	十八、2	1.07	-0.28
(二) 稀释每股收益（元/股）	十八、2	1.07	-0.28

法定代表人：徐勇

主管会计工作负责人：苏小利

会计机构负责人：苏小利

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、3	230,376,535.97	134,558,056.63
减：营业成本	十七、3	155,279,914.55	107,578,859.14
税金及附加		1,058,676.31	819,069.89
销售费用		6,991,332.43	7,125,221.00
管理费用		8,035,539.19	7,891,070.68
研发费用		9,508,834.04	9,561,082.23
财务费用		321,807.22	-346,253.24
其中：利息费用		846,955.10	1,369,815.07
利息收入		1,073,591.22	901,002.19
加：其他收益		829,780.15	1,107,588.28
投资收益（损失以“-”号填列）		15,475.51	-
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）		148,167.46	-13,954,204.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-704,962.13	-1,679,884.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-28,035.59	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		49,440,857.63	-12,597,493.21
加：营业外收入		3,260,994.52	917,285.74
减：营业外支出		132,117.72	3,492,302.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,569,734.43	-15,172,510.40
减：所得税费用		6,560,485.13	-3,501,230.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,009,249.30	-11,671,280.18
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		46,009,249.30	-11,671,280.18

列)			
(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			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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		46,009,249.30	-11,671,280.18
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	2025 年	2024 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		184,969,976.19	128,706,846.03
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		10,885,945.59	2,210,544.77
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	6,076,661.80	2,343,158.45

经营活动现金流入小计		201,932,583.58	133,260,549.25
购买商品、接受劳务支付的现金		107,302,122.15	73,851,924.41
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		35,207,045.91	29,388,034.03
支付的各项税费		4,602,287.95	1,219,400.63
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	1,947,287.97	13,302,328.56
经营活动现金流出小计		149,058,743.98	117,761,687.63
经营活动产生的现金流量净额		52,873,839.60	15,498,861.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,745,000.00	
取得投资收益收到的现金		15,475.51	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		7,760,475.51	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,482,529.23	1,947,336.37
投资支付的现金		7,745,000.00	-
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	五、46	207,892.45	
投资活动现金流出小计		10,435,421.68	1,947,336.37
投资活动产生的现金流量净额		-2,674,946.17	-1,947,336.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		17,000,000.00	32,400,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46		
筹资活动现金流入小计		17,000,000.00	32,400,000.00
偿还债务支付的现金		34,400,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,847,481.02	7,358,138.17
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、46	2,938,977.62	4,158,930.00
筹资活动现金流出小计		42,186,458.64	46,517,068.17
筹资活动产生的现金流量净额		-25,186,458.64	-14,117,068.17

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-242,534.87	746,247.21
五、现金及现金等价物净增加额	五、47	24,769,899.92	180,704.29
加：期初现金及现金等价物余额	五、47	17,585,576.77	17,404,872.48
六、期末现金及现金等价物余额	五、47	42,355,476.69	17,585,576.77

法定代表人：徐勇

主管会计工作负责人：苏小利

会计机构负责人：苏小利

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 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		184,969,976.19	128,706,846.03
收到的税费返还		10,885,945.59	2,210,544.77
收到其他与经营活动有关的现金		6,076,621.73	2,343,158.45
经营活动现金流入小计		201,932,543.51	133,260,549.25
购买商品、接受劳务支付的现金		107,302,122.15	73,851,924.41
支付给职工以及为职工支付的现金		34,513,907.39	29,388,034.03
支付的各项税费		4,602,287.95	1,219,400.63
支付其他与经营活动有关的现金		1,957,058.63	13,302,328.56
经营活动现金流出小计		148,375,376.12	117,761,687.63
经营活动产生的现金流量净额		53,557,167.39	15,498,861.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,745,000.00	
取得投资收益收到的现金		15,475.51	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		7,760,475.51	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,482,529.23	1,947,336.37
投资支付的现金		8,652,892.45	-
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		11,135,421.68	1,947,336.37
投资活动产生的现金流量净额		-3,374,946.17	-1,947,336.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		17,000,000.00	32,400,000.00
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		17,000,000.00	32,400,000.00
偿还债务支付的现金		34,400,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,847,481.02	7,358,138.17
支付其他与筹资活动有关的现金		2,938,977.62	4,158,930.00
筹资活动现金流出小计		42,186,458.64	46,517,068.17
筹资活动产生的现金流量净额		-25,186,458.64	-14,117,068.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-242,534.87	746,247.21
五、现金及现金等价物净增加额		24,753,227.71	180,704.29
加：期初现金及现金等价物余额		17,585,576.77	17,404,872.48
六、期末现金及现金等价物余额		42,338,804.48	17,585,576.77

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025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	42,080,000.00				3,424,330.11				3,945,391.22		-8,813,477.10		40,636,244.23
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	42,080,000.00				3,424,330.11				3,945,391.22		-8,813,477.10		40,636,244.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					33,047.47				2,935,625.84		37,906,356.99		40,875,030.30
（一）综合收益总额											45,049,982.83		45,049,982.83
（二）所有者投入和减少资本					33,047.47								33,047.47
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					33,047.47								33,047.47
4. 其他													

(三) 利润分配								2,935,625.84		-7,143,625.84		-4,208,000.00
1. 提取盈余公积								2,935,625.84		-2,935,625.84		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-4,208,000.00	-	-4,208,000.00
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	42,080,000.00				3,457,377.58			6,881,017.06		29,092,879.89	-	81,511,274.53

项目	2024 年											少数 股东	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	专 项 储	盈 余 公 积	一 般 风	未分配利润		
优 先		永 续	其 他										

		股	债			合	备		险		权	
						收			准		益	
						益			备			
一、上年期末余额	42,080,000.00				3,424,330.11				3,945,391.22		9,169,803.08	58,619,524.41
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	42,080,000.00				3,424,330.11				3,945,391.22		9,169,803.08	58,619,524.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-17,983,280.18	-17,983,280.18
（一）综合收益总额											-11,671,280.18	-11,671,280.18
（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											-6,312,000.00	-6,312,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,312,000.00	-6,312,000.00
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	42,080,000.00				3,424,330.11			3,945,391.22		-8,813,477.10	40,636,244.23

法定代表人：徐勇

主管会计工作负责人：苏小利

会计机构负责人：苏小利

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025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	42,080,000.00				3,424,330.11				3,945,391.22		-8,813,477.10	40,636,244.23
加：会计政策变更												

前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	42,080,000.00			3,424,330.11			3,945,391.22		-8,813,477.10	40,636,244.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				33,047.47			2,935,625.84		38,865,623.46	41,834,296.77
（一）综合收益总额								-	46,009,249.30	46,009,249.30
（二）所有者投入和减少资本				33,047.47				-	-	33,047.47
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				33,047.47						33,047.47
4. 其他										
（三）利润分配							2,935,625.84		-7,143,625.84	-4,208,000.00
1. 提取盈余公积							2,935,625.84		-2,935,625.84	-
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-4,208,000.00	-4,208,000.00
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	42,080,000.00				3,457,377.58			6,881,017.06		30,052,146.36	82,470,541.00

项目	2024 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	42,080,000.00				3,424,330.11			3,945,391.22		9,169,803.08	58,619,524.41	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	42,080,000.00				3,424,330.11			3,945,391.22		9,169,803.08	58,619,524.41	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-17,983,280.18	-17,983,280.18	
（一）综合收益总额										-11,671,280.18	-11,671,280.18	
（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											-6,312,000.00	-6,312,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,312,000.00	-6,312,000.00
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	42,080,000.00				3,424,330.11				3,945,391.22		-8,813,477.10	40,636,244.23

江苏特思达电子科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

江苏特思达电子科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）注册地址为昆山市玉山镇晨丰东路198号2号房。

公司经营主营经营电子器件、电子元件及电子专用材料、计算机、智能消费设备的研发和制造等。主要产品包括触摸显示器、触摸一体机、嵌入式一体机等触摸显示类创新产品。

本财务报告于 2026 年 3 月 25 日经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释和其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证监会公布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的规定，并基于本公司制定的各项会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

根据目前可获取的信息，经本公司综合评价，自本报告期末起至少12个月内，不存在对本公司持续经营能力有明显不利影响的因素。因此，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司重要会计政策及会计估计，是根据财政部发布的企业会计准则的有关规定，结合本公司生产经营特点制定。

1、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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为会计年度和会计中期。会计中期是指短于一个完整会计年度的报告期间。本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年（12个月）作为正常营业周期。

4、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收账款	应收账款坏账准备单项计提，且单项计提金额超过资产总额 0.5%或单项计提金额不低于 50 万元。
本期存货跌价准备转回或转销金额重要的	存货跌价准备单项计提，且本期存货跌价准备转回或转销金额超过资产总额 0.5%或本期存货跌价准备转回或转销金额不低于 50 万元。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值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。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股东权益或负债的初始计量金额。

（2）非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益，但为企业合并发行权益性证券或债券等发生的手续费、佣金等计入股

东权益或负债的初始计量金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

（2）合并财务报表编制的方法

本公司（母公司）以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。子公司所有者权益中不属于本公司所拥有的份额作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（2）共同经营的会计处理

公司作为共同经营合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

本公司现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

10、外币业务和外币报表折算

外币业务折算：外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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。

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。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

本公司在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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。

11.1 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资，列示于其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，除衍生金融资产外列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

——不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

——在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，以及包含嵌入衍生工具的混合合同符

合条件，本公司可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本公司持有该金融资产的目的是交易性的：

——取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。

——相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。

——相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

11.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

——对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

——对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该等非交易性权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

11.2 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

11.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

——信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。

——若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等)。

——同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)。

——金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。

——对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。

——预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。

——债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。

——同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。

——债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。

——作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。

——预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。

——借款合同的预期是否发生变更，包括预计违反合同的行为可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。

——债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

——本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

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

11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融

资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

11.2.3 预期信用损失的确定

本公司对应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本公司以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置等。

对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

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

11.2.4 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

11.3 金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本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，但是未保留对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并

相应确认相关负债。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：

——被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。

——被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本公司承担的义务(如果本公司因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原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之和的差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是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，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。

金融资产部分转移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，并将终止确认部分收到的对价和原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是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，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。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本公司继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

11.4 金融负债和权益工具的分类

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

11.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

11.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本公司承担该金融负债的目的是交易性的：

——承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。

——相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。

——相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本公司将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：

——该指定能够消除或显著减少会计错配；

——根据本公司正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告；

——符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被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，该金融负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

11.4.1.2 其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本公司与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本公司重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本公司根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本公司调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

11.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本公司终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

11.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

11.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独的衍生金融工具处理：

- 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关；
- 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

11.6 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收款项

(1) 单项计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	如有证据表明某单项应收款项的信用风险较大，则对该应收款项单独计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

除单项计提坏账准备的应收款项外，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。各组合确定依据及坏账准备计提方法如下：

信用风险特征组合名称	信用风险特征组合确定依据	坏账准备计提的方法
组合一（账龄组合）	除单项计提坏账准备的应收款项和组合二、组合三中的应收款项以外的应收款项。以历史年度按账龄段划分的相同或类似信用风险特征的应收款项确定为账龄组合。	根据预计存续期和预期信用损失率计提
组合二（信用风险极低组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收款项（如：应收票据——银行承兑汇票等）	根据预计存续期和预期信用损失率计提
组合三（合并范围内关联方组合）	本组合为合并范围内关联方之间的应收款项，此类款项发生坏账损失的可能性极小。	根据预计存续期和预期信用损失率计提

应收款项的账龄均基于有关应收款项的入账日期分析确定。

各组合预期信用损失率如下：

组合一（账龄组合）预期信用损失率：

账龄	应收票据（商业承兑汇票） 计提比例(%)	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)

6个月以内	0	0	0
7至12个月	5	5	5
1-2年	10	10	10
2-3年	20	20	20
3-4年	50	50	50
4-5年	80	80	80
5年以上	100	100	100

组合二（信用风险极低的金融资产组合）预期信用损失率：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0。

组合三（合并范围内关联方组合）预期信用损失率：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0。

13、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。

本公司视日常资金管理需要，将银行承兑汇票、商业承兑汇票进行贴现和背书，此类金融资产业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

14、存货

（1）存货的分类

公司存货包括原材料（含低值易耗品、包装物）、在产品、自制半成品以及库存商品等，按成本与可变现净值孰低列示。

（2）发出存货计价方法

公司对发出存货采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计量；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的

估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（4）存货的盘存制度

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

公司周转使用的低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

15、持有待售的非流动资产或处置组

（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计量

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。

16、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

本公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式的不同，分别采用如下方式确认：

同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本；

非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值，加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可识别资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认；

除企业合并形成的长期股权投资外，通过其他方式取得的长期股权投资，按照以下要求确定初始投资成本：

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本；

通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

① 公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。

控制是指公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位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回报金额。

本公司对采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本，被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

② 公司对联营企业和合营企业的权益性投资，采用权益法核算。

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即为对联营企业投资。重大影响，是指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。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即为对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本公司对采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净

损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

17、固定资产

（1）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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	估计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5—10	5	9.50—19.00
运输设备	年限平均法	6	5	15.83
电子及其他设备	年限平均法	3-5年	5	19.00—31.67

18、在建工程

（1）在建工程的计价：

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点：

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

19、借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，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。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- 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状态所必要的购建活动已经开始。

（2）借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发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，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。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

20、无形资产

（1）无形资产的计价方法

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

（2）无形资产摊销方法和期限

本公司对使用寿命有限的无形资产，自其可供使用时起在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益。其中：土地使用权从出让起始日（获得土地使用权日）起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

本公司对使用寿命不确定的无形资产不摊销。每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按使用寿命有限的无形资产摊销方法进行摊销。

（3）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧费及摊销、材料费、水电费、试验费用、办公费用、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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；

有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

运用该无形资产生产的产品周期在1年以上。

21、长期资产减值

本公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值，采用以下方法确定：

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如存在减值迹象，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，至少于每年末进行减值测试。

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

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

22、长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用发生时按实际成本计量，并按预计受益期限采用年限平均法进行摊销，计入当期损益。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

23、合同负债

本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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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（其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外）。

公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司尚未制定设定受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

25、预计负债

（1）预计负债确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债。

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债计量方法

本公司按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

26、股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

（1）以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的

新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业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以后才可行权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，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

27、收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本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。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本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，并在合同期间内采用实际利率

法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。对于控制权转移与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司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，本公司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或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。②本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本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本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客户已接受该商品或服务。⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司销售商品收入确认的具体原则：

①国内销售：分为客户收货确认模式和客户实际领用确认模式。对于客户收货确认模式，公司按照合同条款将货物交付客户，经客户收货验收并核对无误后确认收入；对于客户实际领用确认模式，公司根据与客户的约定，将货物运送至客户指定的仓库，公司按照当月与客户核对一致的实际领用货物对账信息确认收入。

②国外销售：以报关单上记载的出口日期作为确认外销收入的时点。

FOB/FCA模式：公司根据客户要求将货物发运给客户，在完成出口报关手续并取得经海关审核通过的报关单据时确认收入。

EXW模式：公司在指定地点将货物交付客户（或其代理人），在完成出口报关手续并取得经海关审核通过的报关单据时确认收入。

DDP（完税后交货）模式：在此模式下，公司承担将产品运至客户指定目的地的一切风险及费用，包括运输、保险及目的港进口清关和关税。公司在产品送达客户指定地点，完成

进口清关手续，并取得客户的签收单/验收单后，视为商品控制权已转移给客户，公司据此确认收入。

28、政府补助

（1）政府补助的类型及判断依据

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为，是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

（2）政府补助的确认

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

（3）会计处理

公司取得的、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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并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。

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；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照资产负债表日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。

公司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；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。

公司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：企业合并和直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税。

本公司在同时满足下列条件时，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：本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产及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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

30、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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，本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，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

承租人发生的初始直接费用；

承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。前述成本属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第1号——存货》。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对上述拆除复原等成本进行确认和计量。

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本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。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本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

在租赁期内各个期间，本公司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。本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

在租赁开始日，本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，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本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。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6) 售后租回

本公司按照《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。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本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，并按照附注三、11对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本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。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本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，并按照附注三、11对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本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，并对资产出租进行会计处理。

31、重要会计政策和会计估计变更

无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	13%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

2、税收优惠

（1）高新技术企业所得税优惠

本公司于2025年11月18日获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202532001719（有效期三年）。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定，经认定的高新技术企业可享受减按15%的税率征收企业所得税的优惠政策，本公司报告期实际执行的企业所得税税率为15%。

（2）小微企业所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定，子公司云联智创报告期满足小型微利企业要求。

根据财政部、税务总局2023年8月2日发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

根据以上规定，本公司的子公司云联智创报告期可享受年应纳税所得额不超过100万元

的部分减按5%、超过100万元但不超过300万元的部分减按5%的实际税负征收企业所得税的优惠政策。

（3）增值税优惠政策

根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）：一般纳税人销售其自行开发生产的计算机软件产品，按法定13%的税率征收增值税后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退。

根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额。公司享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。

五、合并财务报表项目附注（如无特别说明，金额单位均为人民币元）

1、货币资金

（1）项目	期末余额	期初余额
库存现金	—	—
银行存款	42,355,476.69	17,585,576.77
其他货币资金	25,000.10	400,072.23
存放财务公司款项	—	—
合计	42,380,476.79	17,985,649.00
其中：存放在境外的款项总额	—	—

（2）货币资金期末余额中，因抵押、质押或冻结等对使用有限制情况如下：

项目	期末余额	备注
其他货币资金	25,000.10	保函保证金
合计	25,000.10	

2、应收账款

（1）应收账款账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	45,984,836.93	37,301,435.76
其中：6个月以内	45,155,080.78	32,114,846.10
7至12个月	829,756.15	5,186,589.66
1至2年	8,912.52	283,530.00
2至3年		3,057,771.10
3至4年	3,054,577.10	32,825,098.20
4至5年	32,646,586.20	—
5年以上		—
小计	81,694,912.75	73,467,835.06
减：坏账准备	35,826,216.86	36,100,703.08
合计	45,868,695.89	37,367,131.98

(2) 应收账款分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	35,691,873.30	43.69	35,691,873.30	100.00	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：	46,003,039.45	56.31	134,343.56	0.29	45,868,695.89
其中：组合一（账龄组合）	46,003,039.45	56.31	134,343.56	0.29	45,868,695.89
组合二（信用风险极低组合）	—	—	—	—	—
合计	81,694,912.75	100	35,826,216.86	43.85	45,868,695.89

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	35,673,088.30	48.56	35,673,088.30	100.00	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：	37,794,746.76	51.44	427,614.78	1.13	37,367,131.98
其中：组合一（账龄组合）	37,794,746.76	51.44	427,614.78	1.13	37,367,131.98
组合二（信用风险极低组合）	—	—	—	—	—
合计	73,467,835.06	100.00	36,100,703.08	49.14	37,367,131.98

期末，按单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例%	计提理由
深圳中智永浩机器人有限公司	35,579,163.30	35,579,163.30	100%	诉讼，预计无法收回
上海方程医学检验所有限公司	112,710.00	112,710.00	100%	诉讼，预计无法收回
合计	35,691,873.30	35,691,873.30	—	—

期末组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
6个月以内	45,155,080.78	—	0.00%
7至12个月	717,046.15	35,852.31	5.00%
1至2年	8,912.52	891.25	10.00%
2至3年	—	—	20.00%
3至4年	—	—	50.00%
4至5年	122,000.00	97,600.00	80.00%
5年以上	—	—	100.00%
合计	46,003,039.45	134,343.56	—

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初数	本期计提	本期转回或收回	本期转销或核销	期末数

单项计提坏账准备	35,673,088.30	247,400.00	138,615.00	90,000.00	35,691,873.30
按信用风险特征组合计提坏账准备	427,614.78	—	293,271.22	—	134,343.56
合计	36,100,703.08	247,400.00	431,886.22	90,000.00	35,826,216.86

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
深圳市拓普创新信息技术有限公司	90,000.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳中智永浩机器人有限公司	非关联方	35,579,163.30	3至4年、4至5年	43.55	35,579,163.30
广电运通集团股份有限公司	非关联方	3,514,694.19	6个月以内	4.30	—
恒银金融科技股份有限公司	非关联方	2,394,689.00	6个月以内、7至12个月	2.93	18,291.20
江苏国光信息产业股份有限公司	非关联方	1,656,907.00	6个月以内	2.03	—
长城信息股份有限公司	非关联方	1,329,732.49	6个月以内	1.63	—
合计	—	44,475,185.98	—	54.44	35,597,454.50

(6) 本报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

3、应收款项融资

(1) 项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量的应收票据	—	5,010,076.62
其中：银行承兑汇票	—	5,010,076.62
商业承兑汇票	—	—
以公允价值计量的应收账款	—	429,206.46
合计	—	5,439,283.08
减：坏账准备-商业承兑汇票	—	—
合计	—	5,439,283.08

(2) 期末公司无已质押的应收款项融资。

(3) 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

项 目	期末余额		期初余额	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	14,063,472.23	—	10,372,774.10	—
商业承兑汇票	—	—	—	—
合计	14,063,472.23	—	10,372,774.10	—

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,428,225.22	97.89	2,123,909.22	99.10
1至2年	33,162.36	1.34	19,361.88	0.90
2至3年	19,069.68	0.77	—	—
合计	2,480,457.26	100.00	2,143,271.10	100.00

(2) 期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为159.11万元，占预付账款年末余额合计数的比例为64.14%。

5、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	150,536.40	151,646.39
合计	150,536.40	151,646.39

5.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	818,586.40	783,377.63
单位往来款	—	—
合计	818,586.40	783,377.63

(2) 坏账准备计提情况

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)	
期初余额	631,731.24	—	—	631,731.24
期初余额在本期				
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	—	—	—	—
--转回第二阶段	—	—	—	—
--转回第一阶段	—	—	—	—
本期计提	36,318.76	—	—	36,318.76
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
汇率变动	—	—	—	—
期末余额	668,050.00	—	—	668,050.00

(3) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	74,836.40	40,415.27
其中：6个月以内	74,836.40	40,415.27
7至12个月	—	—
1至2年	20,000.00	19,212.36

2至3年	-	111,800.00
3至4年	111,800.00	9,000.00
4至5年	9,000.00	-
5年以上	602,950.00	602,950.00
小计	818,586.40	783,377.63
减：坏账准备	668,050.00	631,731.24
合计	150,536.40	151,646.39

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初数	本期计提	本期转回或收回	本期转销或核销	期末数
其他应收款坏账准备	631,731.24	36,318.76	—	—	668,050.00

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	—

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

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
长城信息股份有限公司	保证金	500,000.00	5年以上	61.08	500,000.00
东方通信股份有限公司	保证金	110,000.00	3-4年	13.44	55,000.00
昆山高新科技服务有限公司	保证金	100,000.00	5年以上	12.22	100,000.00
上海悦鲲环保科技有限公司	保证金	20,000.00	1-2年	2.44	2,000.00
昆山神舟电脑有限公司	保证金	9,600.00	3-4年/4-5年	1.17	7,500.00
合计	—	739,600.00	—	90.35	664,500.00

(7) 本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	10,006,181.25	894,949.99	9,111,231.26	11,730,178.48	1,184,921.46	10,545,257.02
半成品	527,029.32	37,093.72	489,935.60	909,006.59	95,209.03	813,797.56
库存商品	9,845,756.02	70,043.65	9,775,712.37	5,210,760.05	195,347.06	5,015,412.99
在产品	3,803,238.40	—	3,803,238.40	6,700,632.01	—	6,700,632.01
发出商品	2,057,916.36	331,020.66	1,726,895.70	2,451,255.24	387,454.57	2,063,800.67
合计	26,240,121.35	1,333,108.02	24,907,013.33	27,001,832.37	1,862,932.12	25,138,900.25

(2) 存货跌价准备

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	
原材料	1,184,921.46	476,407.16	—	766,378.63	—	894,949.99
半成品	95,209.03	35,509.30	—	93,624.61	—	37,093.72
库存商品	195,347.06	38,669.57	—	163,972.98	—	70,043.65
发出商品	387,454.57	154,376.10	—	210,810.01	—	331,020.66
合计	1,862,932.12	704,962.13	—	1,234,786.23	—	1,333,108.02

(3) 存货期末余额中无借款费用资本化金额。

7、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待摊费用	5,600.00	75,600.00
待抵扣进项税	329,401.33	236,952.60
预缴企业所得税	—	—
诉讼冻结资金	51,136.44	3,879,910.85
合 计	386,137.77	4,192,463.45

8、固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	8,225,891.63	7,881,233.66
固定资产清理	—	—
合 计	8,225,891.63	7,881,233.66

8.1 固定资产

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	—	12,451,687.50	3,435,730.55	2,261,238.33	18,148,656.38
2.本期增加金额	—	2,073,093.67	—	226,000.52	2,299,094.19
(1)购置	—	650,447.65	—	226,000.52	876,448.17
(2)在建工程转入	—	1,422,646.02			1,422,646.02
3.本期减少金额	—	1,488,699.84	—	125,735.64	1,614,435.48
处置及报废	—	1,488,699.84	—	125,735.64	1,614,435.48
4.期末余额	—	13,036,081.33	3,435,730.55	2,361,503.21	18,833,315.09
二、累计折旧					
1.期初余额	—	5,983,230.80	2,530,109.22	1,754,082.70	10,267,422.72
2.本期增加金额	—	1,295,492.15	209,252.40	262,397.34	1,767,141.89
计提	—	1,295,492.15	209,252.40	262,397.34	1,767,141.89
3.本期减少金额	—	1,305,223.25	—	121,917.90	1,427,141.15
处置或报废	—	1,305,223.25	—	121,917.90	1,427,141.15
4.期末余额	—	5,973,499.70	2,739,361.62	1,894,562.14	10,607,423.46
三、减值准备					
1.期初余额	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
计提	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
处置或报废	—	—	—	—	—
4.期末余额	—	—	—	—	—

四、账面价值					
1.期末账面价值	—	7,062,581.63	696,368.93	466,941.07	8,225,891.63
2.期初账面价值	—	6,468,456.70	905,621.33	507,155.63	7,881,233.66

9、在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在安装设备	—	—	—	203,539.82	—	203,539.82
合计	—	—	—	203,539.82	—	203,539.82

10、使用权资产

项目	房屋及建筑物
一、账面原值：	
1.期初余额	13,936,283.36
2.本期增加金额	6,637,081.23
其他	6,637,081.23
3.本期减少金额	13,936,283.36
其他	13,936,283.36
4.期末余额	6,637,081.23
二、累计折旧	
1.期初余额	8,687,553.16
2.本期增加金额	2,195,497.04
计提	2,195,497.04
3.本期减少金额	9,592,506.61
其他	9,592,506.61
4.期末余额	1,290,543.59
三、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	—
四、账面价值	
1.期末账面价值	5,346,537.64
2.期初账面价值	5,248,730.20

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件使用权	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	1,010,388.25	—	1,010,388.25
2.本期增加金额	—	—	—
(1)购置	—	—	—
(2)内部研发	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—
处置	—	—	—
4. 期末余额	1,010,388.25	—	1,010,388.25

二、累计摊销			
1. 期初余额	501,120.56	—	501,120.56
2. 本期增加金额	158,693.64	—	158,693.64
计提	158,693.64	—	158,693.64
3. 本期减少金额	—	—	—
处置	—	—	—
4. 期末余额	659,814.20	—	659,814.20
三、减值准备			
1. 期初余额	—	—	—
2. 本期增加金额	—	—	—
计提	—	—	—
3. 本期减少金额	—	—	—
处置	—	—	—
4. 期末余额	—	—	—
四、账面价值			
1. 期末账面价值	350,574.05	—	350,574.05
2. 期初账面价值	509,267.69	—	509,267.69

(2) 本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为0%。

12、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
厂房装修	1,811,213.88	—	752,267.59	—	1,058,946.29
无尘车间配电改造	34,147.14	—	14,129.86	—	20,017.28
车间地坪改造费用	54,641.28	—	19,810.80	—	34,830.48
展厅装修	44,710.15	—	18,500.52	—	26,209.63
一楼大厅装修	59,696.66	—	24,702.12	—	34,994.54
无尘车间改造	68,872.48	—	28,498.92	—	40,373.56
智能老化房装修	83,387.64	—	34,505.23	—	48,882.41
智能工厂环氧树脂地面	33,461.61	—	13,846.20	—	19,615.41
实验室改造		89,908.26	5,993.88		83,914.38
合计	2,190,130.84	89,908.26	912,255.12	—	1,367,783.98

13、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
应收账款坏账准备	35,826,216.86	5,373,932.53	36,100,703.08	5,415,105.46
其他应收款坏账准备	668,050.00	100,207.50	631,731.24	94,759.69
存货跌价准备金	1,333,108.02	199,966.20	1,862,932.12	279,439.82
计入递延收益的政府补助	473,686.79	71,053.02	571,691.03	85,753.65
租赁负债税会差异	6,224,104.20	933,615.63	6,098,529.27	914,779.39
可弥补亏损额	1,009,754.20	50,487.71	14,568,447.05	2,185,267.05
计提预计诉讼赔偿及质保金	1,818,245.85	272,736.88	3,594,722.90	539,208.44
合计	47,353,165.92	7,001,999.47	63,428,756.69	9,514,313.50

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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	5,346,537.64	801,980.65	5,248,730.20	787,309.53
合 计	5,346,537.64	801,980.65	5,248,730.20	787,309.53

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

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	801,980.65	6,200,018.82	787,309.53	8,727,003.97
递延所得税负债	801,980.65	—	787,309.53	—

14、其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
付德国子公司验资款	207,892.45	—
合 计	207,892.45	—

注：为合规完成德国子公司注册资本缴付，公司通过德国持牌律师事务所设立资本信托账户，用于注册资本的托管与划转。

15、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
其他货币资金	25,000.10	25,000.10	冻结	保证金	400,072.23	400,072.23	冻结	保证金
其他流动资产	51,136.44	51,136.44	冻结	诉讼冻结	3,879,910.85	3,879,910.85	冻结	诉讼冻结
合 计	76,136.54	76,136.54	—	—	4,279,983.08	4,279,983.08	—	—

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
保证借款	10,000,000.00	27,400,000.00
未到期应付利息	7,758.05	24,300.83
合 计	10,007,758.05	27,424,300.83

(2) 期末公司无已逾期未偿还的短期借款。

17、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	21,344,625.23	22,121,464.85
1 至 2 年	174,015.83	1,500.00
2 至 3 年	1,500.00	—
3 年以上	66,932.56	165,929.20
合 计	21,587,073.62	22,288,894.05

(2) 期末无账龄超过一年的重要应付账款。

18、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示

账 龄	期末余额	期初余额
-----	------	------

1年以内	101,896.50	6,372.20
1至2年	6,335.21	5,857.77
2至3年	4,034.62	6,416.86
3至4年	6,416.86	69,622.64
4至5年	52,873.64	—
合 计	171,556.83	88,269.47

(2) 期末无账龄超过一年的重要预收款项。

19、合同负债

(1) 合同负债按账龄列示

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	9,193,019.62	12,264,570.79
1至2年	96,499.83	135,895.18
2至3年	—	23,752.61
3至4年	21,911.50	—
合 计	9,311,430.95	12,424,218.58

(2) 期末余额中前五名余额合计为689.05万元，占合同负债期末总额的比例为74.00%。

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,338,420.00	34,797,132.33	33,566,725.03	5,568,827.30
二、离职后福利—设定提存计划	—	1,583,592.44	1,583,592.44	—
三、辞退福利	—	52,500.00	52,500.00	—
四、一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合 计	4,338,420.00	36,433,224.77	35,202,817.47	5,568,827.30

(2) 短期薪酬列示：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,338,420.00	28,210,153.33	26,979,746.03	5,568,827.30
二、职工福利费	—	2,989,860.18	2,989,860.18	—
三、社会保险费	—	2,430,009.82	2,430,009.82	—
其中：医疗保险费	—	670,445.23	670,445.23	—
工伤保险费	—	99,432.87	99,432.87	—
生育保险费	—	76,539.28	76,539.28	—
四、住房公积金	—	1,164,109.00	1,164,109.00	—
五、工会经费和职工教育经费	—	3,000.00	3,000.00	—
六、短期带薪缺勤	—	—	—	—
七、短期利润分享计划	—	—	—	—
合 计	4,338,420.00	34,797,132.33	33,566,725.03	5,568,827.30

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	—	1,535,603.84	1,535,603.84	—
二、失业保险费	—	47,988.60	47,988.60	—
三、企业年金缴费	—	—	—	—
合 计	—	1,583,592.44	1,583,592.44	—

21、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	12,852.13	50,863.46
企业所得税	688,928.26	—
城市维护建设税	151,197.10	45,790.31
教育费附加	107,997.93	32,707.37
个人所得税	50,344.99	54,573.43
印花税	27,359.52	23,015.35
合 计	1,038,679.93	206,949.92

22、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	100,000.00	260,000.00
合 计	100,000.00	260,000.00

22.1 其他应付款**(1) 其他应付款按款项性质列示**

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	100,000.00	260,000.00
昆山市紧缺产业人才补助代收代付款	—	—
待付费用报销款	—	—
合 计	100,000.00	260,000.00

(2) 期末无账龄超过一年的重要其他应付款。

23、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	2,513,541.32	2,570,664.94
合 计	2,513,541.32	2,570,664.94

24、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	59,377.96	85,089.94
合 计	59,377.96	85,089.94

25、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	6,432,478.09	5,545,240.00
减：未确认融资费用	208,373.89	285,789.52
减：将于一年内到期的金额	2,513,541.32	2,570,664.94
合 计	3,710,562.88	2,688,785.54

26、预计负债

项目	期末余额	期初余额
预计诉讼赔偿	—	3,244,722.90
预计产品质保	1,818,245.85	350,000.00
合 计	1,818,245.85	3,594,722.90

27、递延收益

(1) 递延收益情况

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	571,691.03	—	98,004.24	473,686.79	政府拨款
合计	571,691.03	—	98,004.24	473,686.79	—

(2) 涉及政府补助的项目：

补助项目	期初余额	本期新增	本期计入其他收益	本期计入营业外收入	期末余额	与资产相关/与收益相关
2020年省政策引导类计划（国际科技合作）专项资金（第二批）	352,941.03	—	60,504.24	—	292,436.79	与资产相关
2021年昆山市政策引导类计划（国境外科技合作项目）	218,750.00	—	37,500.00	—	181,250.00	与资产相关
合计	571,691.03	—	98,004.24	—	473,686.79	—

28、股本

项目	期初余额	本期变动增减					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	42,080,000.00	—	—	—	—	—	42,080,000.00

29、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	963,330.11	—	—	963,330.11
其他资本公积	2,461,000.00	33,047.47	—	2,494,047.47
合计	3,424,330.11	33,047.47	—	3,457,377.58

30、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,945,391.22	2,935,625.84	—	6,881,017.06
任意盈余公积	—	—	—	—
合计	3,945,391.22	2,935,625.84	—	6,881,017.06

31、未分配利润

项目	期末余额	期初余额
调整前上期末未分配利润	-8,813,477.10	9,169,803.08
调整期初未分配利润合计数	—	—
调整后期初未分配利润	-8,813,477.10	9,169,803.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	45,049,982.83	-11,671,280.18
减：提取法定盈余公积	2,935,625.84	—
应付普通股股利	4,208,000.00	6,312,000.00
期末未分配利润	29,092,879.89	-8,813,477.10

32、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本分类披露

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	220,749,006.75	148,906,304.98	128,260,141.24	102,497,979.07
其他业务	9,627,529.22	6,373,609.57	6,297,915.39	5,080,880.07
合计	230,376,535.97	155,279,914.55	134,558,056.63	107,578,859.14

(2) 营业收入（分地区）

地区名称	本期发生额	上期发生额
内销	58,621,877.00	80,425,458.30
外销	171,754,658.97	54,132,598.33
合计	230,376,535.97	134,558,056.63

33、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	549,195.68	430,354.17
教育费附加	392,282.64	307,395.85
印花税	112,817.99	76,939.87
车船税	4,380.00	4,380.00
合计	1,058,676.31	819,069.89

34、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,910,125.63	3,713,238.56
业务招待费	793,939.25	926,739.28
差旅费	875,728.04	1,208,974.34
广告宣传费	136,243.17	818,499.34
折旧费	106,597.37	226,028.70
办公费	39,230.32	23,831.09
其他	285,806.83	207,909.69
合计	7,147,670.61	7,125,221.00

35、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,040,242.67	4,908,129.81
折旧摊销费	561,537.59	668,705.98
中介机构费用	864,664.49	621,224.92
装修费用摊销	443,348.28	443,348.28
水电费	235,747.14	204,146.97
办公费	336,245.40	177,296.49
交通差旅费	178,984.98	178,784.82
业务招待费	111,086.37	71,109.30
房租及物业管理费	53,440.44	53,440.44
安全服务费、环评费	57,704.58	52,332.58
设计服务费	54,764.15	164,588.48
股份支付	33,047.47	—
其他	168,107.52	347,962.61
合计	8,138,921.08	7,891,070.68

36、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
直接人工	8,320,653.25	6,887,790.96
直接材料及动力	880,212.39	1,431,265.03
固定资产折旧费	142,000.54	130,387.83
使用权资产折旧费	218,332.65	198,153.12
测试费、论证评审费用	276,079.54	533,293.97
其他费用	421,628.05	380,191.32
合 计	10,258,906.42	9,561,082.23

37、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	846,955.10	1,369,815.07
减：利息收入	1,073,631.29	901,002.19
利息净支出	-226,676.19	468,812.88
汇兑损失	485,426.44	-872,365.31
银行手续费支出	63,018.70	57,299.19
合 计	321,768.95	-346,253.24

38、其他收益**(1) 其他收益构成**

项 目	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动有关的政府补助	816,171.00	1,096,099.81
代扣代缴个税手续费返还	13,609.15	11,488.47
合 计	829,780.15	1,107,588.28

(2) 计入当期损益的与日常经营活动相关的政府补助

项 目	本期发生额	与资产相关/ 与收益相关	是否属于 非经常性损益
科学技术局本级-国境外科技合作项目补助	300,000.00	与收益相关	是
昆山市工业和信息化局补助	200,000.00	与收益相关	是
2024年省商务发展外贸稳中提质(统保平台)-短期出口信用保险	63,232.92	与收益相关	是
2020年省政策引导类计划(国际科技合作)专项资金(第二批)-项目递延收益分摊	60,504.24	与资产相关	否
嵌入式软件退税	54,177.40	与收益相关	否
财政扶持专项资金知识产权质押融资补贴	45,000.00	与收益相关	是
2021年昆山市政策引导类计划(国境外科技合作项目)-递延收益分摊	37,500.00	与资产相关	否
江苏省创科技创新券	26,956.00	与收益相关	是
2024省商务发展支持外贸稳中提质(境外展会)扩岗补助	25,790.00	与收益相关	是
先进制造业进项税金加计5%	3,000.00	与收益相关	是
先进制造业进项税金加计5%	10.44	与收益相关	否
合 计	816,171.00	--	--

39、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融负债的投资收益	--	--
处置交易性金融资产的投资收益	15,475.51	--
合 计	15,475.51	--

40、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	184,486.22	-13,938,206.24
其他应收款坏账损失	-36,318.76	-15,998.01
合 计	148,167.46	-13,954,204.25

41、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-704,962.13	-1,679,884.17
合 计	-704,962.13	-1,679,884.17

42、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-28,035.59	—
合 计	-28,035.59	—

43、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
预计负债转回	3,244,722.90	—
客户违约补偿	16,270.60	806,018.00
无需支付款项	—	111,267.41
其他收入	1.02	0.33
合 计	3,260,994.52	917,285.74

44、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产报废合计损失	130,917.72	2,326.98
其中：固定资产报废损失	130,917.72	2,326.98
计提诉讼预计负债	—	3,244,722.90
无需支付的款项	—	73,192.55
海关罚款	800.00	—
赔偿及质量扣款等	—	144,018.43
其他	400.00	28,042.07
合 计	132,117.72	3,492,302.93

45、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,983,012.27	—
递延所得税费用	2,526,985.15	-3,501,230.22
合 计	6,509,997.42	-3,501,230.22

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	51,559,980.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	7,733,997.03
子公司适用不同税率的影响	100,975.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,236.27
研发费用加计扣除费用的影响	-1,335,211.30
所得税费用	6,509,997.42

46、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
财务费用中的利息收入	1,073,631.29	901,002.19
诉讼冻结资金解封	3,879,910.85	
当期收到的政府补助	718,166.76	558,614.36
其他往来中的收款	—	191,372.74
其他收益-代扣代缴个税手续费返还	13,609.15	11,488.47
保函保证金收回	375,072.13	580,680.36
营业外收入中其他收现	16,271.62	100,000.33
合 计	6,076,661.80	2,343,158.45

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
期间费用中的付现支出	1,568,825.04	9,355,817.71
其他往来中的付款	195,208.77	12,000.00
营业外支出中其他支出	132,117.72	—
诉讼冻结银行存款	51,136.44	3,879,910.85
辞退补偿	—	54,600.00
合 计	1,947,287.97	13,302,328.56

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
—	—	—
合 计	—	—

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付德国子公司验资款	207,892.45	—
合 计	207,892.45	—

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁费用	2,938,977.62	4,158,930.00
合 计	2,938,977.62	4,158,930.00

(6) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	27,424,300.83	17,000,000.00	—	34,400,000.00	16,542.78	10,007,758.05
租赁负债（包含一年内到期的非流动负债）	5,259,450.48	—	3,903,631.34	2,938,977.62	—	6,224,104.20
合计	32,683,751.31	17,000,000.00	3,903,631.34	37,338,977.62	16,542.78	16,231,862.25

47、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	45,049,982.83	-11,671,280.18
加：信用减值损失	-148,167.46	13,954,204.25

资产减值损失	704,962.13	1,679,884.17
固定资产折旧	1,767,141.89	1,704,201.91
使用权资产折旧	2,195,497.04	2,171,888.28
无形资产摊销	158,693.64	85,255.16
长期待摊费用摊销	912,255.12	906,261.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	28,035.59	—
固定资产报废损失	130,917.72	2,326.98
公允价值变动损失		—
财务费用	1,089,489.97	623,567.86
投资损失	-15,475.51	—
递延所得税资产减少	2,526,985.15	-3,501,230.22
递延所得税负债增加		—
存货的减少	-473,075.21	-5,764,572.56
经营性应收项目的减少	1,354,620.13	10,611,143.81
经营性应付项目的增加	-2,441,070.90	4,093,825.87
其他	33,047.47	603,385.05
经营活动产生的现金流量净额	52,873,839.60	15,498,861.62
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	42,355,476.69	17,585,576.77
减：现金的期初余额	17,585,576.77	17,404,872.48
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	24,769,899.92	180,704.29

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	42,355,476.69	17,585,576.77
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	42,355,476.69	17,585,576.77
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	42,355,476.69	17,585,576.77

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	25,000.10	400,072.23	保函保证金
合计	25,000.10	400,072.23	

48、外币货币性项目

项 目	期末外币余额（元）	折算汇率	期末折算人民币余额
1、货币资金			
其中：美元	5,528,891.28	7.0288	38,861,471.03
2、应收账款			
其中：美元	4,549,487.95	7.0288	31,977,440.90

49、租赁

本公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五、10之说明。

(2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期发生额	上期发生额
简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用	—	—
租赁负债的利息费用	224,016.86	325,660.82
与租赁相关的总现金流出	2,938,977.62	4,158,930.00

六、研发支出

项 目	本期发生额	上期发生额
直接人工	8,320,653.25	6,887,790.96
直接材料及动力	880,212.39	1,431,265.03
固定资产折旧费	142,000.54	130,387.83
使用权资产折旧费	218,332.65	198,153.12
测试费、论证评审费用	276,079.54	533,293.97
其他费用	421,628.05	380,191.32
合 计	10,258,906.42	9,561,082.23
其中：费用化研发支出	10,258,906.42	9,561,082.23
资本化研发支出	—	—

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

报告期内未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

报告期内未发生同一控制下企业合并。

3、其他原因的合并范围变动

子公司名称	变动原因	纳入/不纳入合并范围日期
昆山云联智创软件有限公司（以下简称“云联智创”）	新设子公司	2025年5月纳入合并范围
特思达触摸显示欧洲有限公司（以下简称“特思达德国”）	新设子公司	2025年12月纳入合并范围

注：子公司特思达德国由公司投资，于2025年12月28日注册成立，暂未实际发生业务。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子 公 司 名 称	注 册 资 本	主 要 经 营 地	注 册 地	业 务 性 质	持 股 比 例 (%)		取 得 方 式
					直 接	间 接	

云联智创	人民币 100万元	苏州昆 山市	苏州昆 山市	软件及信息技术服务	100	—	投资设 立
特思达德 国	欧元 2.5万元	德国	德国慕 尼黑	触摸显示器、触摸一体机、嵌入式一体机等触摸显示类创新产品及服务	100	—	投资设 立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东 持股比例	本期归属于 少数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
—	—	—	—	—

2、在合营企业或联营企业中的权益

无。

3、重要的共同经营

无。

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

九、政府补助

1、报告期末无按应收金额确认的政府补助

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表 项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计 入营业 外收入 金额	本期转入其他 收益金额	本期其 他变动	期末余额	与资产/收益相 关
递延收益	571,691.03	—	—	98,004.24	—	473,686.79	与资产相关
合计	571,691.03	—	—	98,004.24	—	473,686.79	—

3、计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	816,171.00	1,096,099.81
营业外收入	—	—
合 计	816,171.00	1,096,099.81

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险主要为信用风险和流动风险和市场风险。本公司对此的风险管理政策概述如下：

1、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据和应收账款。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收票据和应收账款，本公司仅与经信用审核、信誉良好的客户进行交易，基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期，并对应收票据和应收账款余额进行持续监控，以控制信用风险敞口，确保本公司不致面临重大坏账风险。对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动风险

本公司财务部门在现金流量预测的基础上，在公司层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合银行融资的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3、市场风险

金融工具的市场风险，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。本公司金融工具的市场风险主要为利率风险。

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。本公司面临的利率风险主要来源于银行长短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类长短期融资需求。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025年12月31日			
	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
一、持续的公允价值计量				
应收款项融资	—	—	—	—

持续以公允价值计量的负债总额	—	—	—	—
----------------	---	---	---	---

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续以公允价值计量的负债系衍生金融负债，采用估值技术（现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值。

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

本公司持续以公允价值计量的资产系应收款项融资，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产及金融负债主要包括按摊余成本计量的货币资金、应收款项、其他流动资产、短期借款、应付款项等。

本公司管理层评估认为，本公司不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、关联方及关联交易

1、本公司控股股东

本公司控股股东、实际控制人为自然人徐勇。

2、本公司的子公司情况。

本公司子公司的情况，详见本附注“八、1、在子公司中的权益”相关内容。

3、本公司无合营和联营企业。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与公司关系
陈川慧	本公司实际控制人徐勇之配偶

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方：

关联方为本公司向交通银行昆山分行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	1,000.00	2022年5月05日至2025年5月05日	连带责任保证	是

关联方为本公司向苏州银行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	1,000.00	2022年8月11日至2025年8月10日	连带责任保证	是

关联方为本公司向苏州银行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	1,000.00	2022年8月11日至2025年8月10日	连带责任保证	是

关联方为本公司向中国银行昆山分行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	800.00	2023年3月29日至2026年3月28日	连带责任保证	否

关联方为本公司向农业银行苏州分行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	1,350.00	2023年5月24日至2026年5月23日	连带责任保证	否

关联方为本公司向兴业银行苏州吴中支行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	500.00	2023年6月2日至2026年6月1日	连带责任保证	否

关联方为本公司向中国银行昆山分行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	1,000.00	2023年11月17日至2027年11月16日	连带责任保证	否

关联方为本公司向浦发银行昆山支行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇	1,000.00	2024年4月26日至2025年4月26日	连带责任保证	是

关联方为本公司向农村商业银行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇	1,000.00	2024年4月26日至2025年4月26日	连带责任保证	否

关联方为本公司向中国银行昆山分行短期借款提供担保。具体情况如下：

担保方	最高担保金额 (万元)	主债权发生期间	担保性质	担保是否 已经履行完毕
徐勇、陈川慧	1,000.00	2024年10月29日至2028年10月28日	连带责任保证	否

(3) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额(万元)	上期发生额(万元)
关键管理人员报酬	228.59	266.07

6、关联方应收应付款项

无

十三、股份支付**1、股份支付总体情况**

授予对象类别	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	560,000.00	2,240,000.00	560,000.00	2,240,000.00	—	—	—	—
合计	560,000.00	2,240,000.00	560,000.00	2,240,000.00	—	—	—	—

注：

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司采用市场法中的可比公司法确定授予日权益工具的公允价值。
授予日权益工具公允价值的重要参数	可比公司价值倍数、公司自身的净利润、净资产等基础财务指标、缺乏流动性折扣率
可行权权益工具数量的确定依据	不适用
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	33,047.47
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	33,047.47

3、以现金结算的股份支付情况

无。

4、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理费用	33,047.47	—
合计	33,047.47	—

5、股份支付的修改、终止情况

无。

十四、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

公司无需要披露的重要承诺事项。

2、重要或有事项

无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

根据公司2026年3月25日召开的第五届董事会第二次会议，公司2025年度利润分配预案为：以公司本次董事会决议日总股本数42,080,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），合计派发现金红利8,416,000元（含税）。该利润分配方案尚需提交股东会审议。

3、其他资产负债表日后事项说明

我公司（原告）诉中智永浩（被告一）、深圳中智卫安机器人技术有限公司（被告二）、深圳科卫机器人科技有限公司（被告三）定作合同纠纷案，经广东省深圳市南山区人民法院开庭审理，于2023年5月20日作出一审判决（（2022）粤0305民初8559号民事判决书）如下：

1、被告一于判决生效之日起十日内向本公司支付货款35,947,669.00元及逾期付款利息；2、被告一于判决生效之日起十日内向本公司赔偿损失200,000.00元；3、被告二对被告一的上述义务承担连带清偿责任。4、驳回原告江苏特思达电子科技股份有限公司的其他诉讼请求。

中智永浩不服判决，于2023年6月8日提起上诉。

广东省深圳市中级人民法院经二审，于2023年11月23日作出判决（（2023）粤03民终30592号民事判决书）：驳回上诉，维持原判。

鉴于被告一中智永浩目前已进入破产清算程序，我公司已依法向管理人申报债权，并经2025年1月24日债权人会议确认，后续将通过破产程序获得清偿。

十六、其他重要事项

1、分部报告

本公司的业务单一，主要从事触摸显示产品的研发、生产、销售与配套服务；电子器件、电子元件及电子专用材料、计算机、智能消费设备的研发和制造。管理层将此业务视为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本财务报表不呈报分部信息。

2、其他重要事项说明

无

十七、母公司财务报表主要项目注释（如无特别说明，金额单位均为人民币元）

1、应收账款

（1）应收账款账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	45,984,836.93	37,301,435.76
其中：6个月以内	45,155,080.78	32,114,846.10
7至12个月	829,756.15	5,186,589.66
1至2年	8,912.52	283,530.00
2至3年		3,057,771.10
3至4年	3,054,577.10	32,825,098.20
4至5年	32,646,586.20	—
5年以上		—
小计	81,694,912.75	73,467,835.06
减：坏账准备	35,826,216.86	36,100,703.08
合计	45,868,695.89	37,367,131.98

（2）应收账款分类披露

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	35,691,873.30	43.69	35,691,873.30	100.00	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：	46,003,039.45	56.31	134,343.56	0.29	45,868,695.89
其中：组合一（账龄组合）	46,003,039.45	56.31	134,343.56	0.29	45,868,695.89
组合二（信用风险极低组合）	—	—	—	—	—
合计	81,694,912.75	100	35,826,216.86	43.85	45,868,695.89

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	35,673,088.30	48.56	35,673,088.30	100.00	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：	37,794,746.76	51.44	427,614.78	1.13	37,367,131.98
其中：组合一（账龄组合）	37,794,746.76	51.44	427,614.78	1.13	37,367,131.98
组合二（信用风险极低组合）	—	—	—	—	—
合计	73,467,835.06	100.00	36,100,703.08	49.14	37,367,131.98

期末，按单项计提坏账准备的应收账款：

单位名称	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例%	计提理由
深圳中智永浩机器人有限公司	35,579,163.30	35,579,163.30	100%	诉讼，预计无法收回
上海方程医学检验所有限公司	112,710.00	112,710.00	100%	诉讼，预计无法收回
合计	35,691,873.30	35,691,873.30	—	—

期末组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
6个月以内	45,155,080.78	—	0.00%
7至12个月	717,046.15	35,852.31	5.00%
1至2年	8,912.52	891.25	10.00%
2至3年	—	—	20.00%
3至4年	—	—	50.00%
4至5年	122,000.00	97,600.00	80.00%
5年以上	—	—	100.00%
合计	46,003,039.45	134,343.56	—

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初数	本期计提	本期转回或收回	本期转销或核销	期末数
单项计提坏账准备	35,673,088.30	247,400.00	138,615.00	90,000.00	35,691,873.30
按信用风险特征组合计提坏账准备	427,614.78	—	293,271.22	—	134,343.56
合计	36,100,703.08	247,400.00	431,886.22	90,000.00	35,826,216.86

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
深圳市拓普创新信息技术有限公司	90,000.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳中智永浩机器人有限公司	非关联方	35,579,163.30	3至4年、4至5年	43.55	35,579,163.30
广电运通集团股份有限公司	非关联方	3,514,694.19	6个月以内	4.30	—
恒银金融科技股份有限公司	非关联方	2,394,689.00	6个月以内、7至12个月	2.93	18,291.20
江苏国光信息产业股份有限公司	非关联方	1,656,907.00	6个月以内	2.03	—
长城信息股份有限公司	非关联方	1,329,732.49	6个月以内	1.63	—
合计	—	44,475,185.98	—	54.44	35,597,454.50

(6) 本报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

2、长期股权投资

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
对子公司投资	907,892.45	—	907,892.45	—	—	—
对联营、合营企业投资	—	—	—	—	—	—
合计	907,892.45	—	907,892.45	—	—	—

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
云联智创	—	700,000.00	—	700,000.00	—	—
特思达德国	—	207,892.45	—	207,892.45	—	—
合计	—	907,892.45	—	907,892.45	—	—

(2) 对联营、合营企业投资

无。

3、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本分类披露

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	220,749,006.75	148,906,304.98	128,260,141.24	102,497,979.07
其他业务	9,627,529.22	6,373,609.57	6,297,915.39	5,080,880.07
合计	230,376,535.97	155,279,914.55	134,558,056.63	107,578,859.14

(2) 营业收入（分地区）

地区名称	本期发生额	上期发生额
内销	58,621,877.00	80,425,458.30
外销	171,754,658.97	54,132,598.33
合计	230,376,535.97	134,558,056.63

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	2025 年度	说明
非流动性资产处置损益	-158,953.31	—
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	663,978.92	—
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	15,475.51	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,259,794.52	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	—
减：所得税影响额	80,515.91	—
合 计	3,699,779.73	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		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	72.93	1.07	1.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	66.94	0.98	0.98

江苏特思达电子科技股份有限公司

2026年3月25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

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	-158,953.31
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	15,475.51
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	663,978.92
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,259,794.52
非经常性损益合计	3,780,295.64
减：所得税影响数	80,515.91
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	3,699,779.73

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用