广电五舟

NEEQ: 831619

广州广电五舟科技股份有限公司

(Guangzhou GRG Wuzhou TechnologyCo.,Ltd.)

年度报告

2025

公司年度大事记

1、2025 年 1 月，广电五舟多款算力产品入围《中央国家机关 2024 年度通用服务器框架协议联合征集采购项目》。

2、2025 年 1 月，广电五舟中标《广发银行 2024 年度第二批生产及开发测试资源(云存储)采购项目》，总金额超过 2000 万元。

3、2025 年 1 月，广电五舟多款算力产品入围《全国多省区政府框架协议采购项目(台式机、工作站、通用服务器)》。

4、2025 年 1 月，广电五舟中标清华大学存储系统购置项目。

5、2025 年 1 月，广电五舟中标北京市气象局《首都精准天气预报服务基础资源池建设项目》。

6、2025 年 2 月，广电五舟总经理谢高辉参加广州市第十六届人民代表大会第五次会议。

7、2025 年 2 月，广电五舟荣获华为颁发的“长期耕耘奖”、“2024 年度 OEM 伙伴精耕细作奖”。

8、2025 年 3 月，广电五舟荣获华为颁发的“计算部件最佳合作奖”、“优秀计算生态伙伴奖”。

9、2025 年 4 月，广电五舟荣获华为颁发的“2024 年勇攀高峰奖-北京亿元俱乐部”、“京彩整机伙伴-高速增长奖”。

10、2025 年 4 月，由广电运通牵头、联合算力板块核心成员广电五舟组成的联合体，中标 2025 年南网大数据公司自主品牌服务器代工生产及零部件框架采购项目。

11、2025 年 5 月，广电五舟与深信服科技股份有限公司正式签署战略合作协议。

12、2025 年 6 月，广电五舟荣获 2025 年广东软件风云录“卓越企业”称号，广电五舟智能边缘服务器 S500K2、广电五舟 2U 双路均衡型服务器 S627K2、广电五舟推理服务器 S800K3，获评“信息技术应用创新产品 TOP10”。

13、2025 年 6 月，广电五舟荣获“2024 年度广东省电子信息行业创新企业奖”，由广电五舟牵头、华南理工大学与广州大学共同研发的《面向 AI 的大数据计算底座技术研究与应用》项目，荣获“2024 年度广东省电子信息行业科技进步奖一等奖”。

14、2025 年 7 月，广电五舟“国产飞腾工控机”入选 2025 年第一批广东省名优高新技术产品名单。

15、2025 年 8 月 15 日，广电五舟正式入驻广电运通数据产业园，全方位对接广州数科集团在人工智能、大数据、物联网等领域的技术积累与市场资源。

16、2025 年 8 月，广电五舟正式获授华为数据通信金牌白牌认证伙伴资质，在路由器、园区交换机、WLAN、数据中心交换机、安全产品等核心数据通信领域获得正式授权。

17、2025 年 10 月，由重庆大学牵头、广电五舟首席 AI 技术专家杨峰博士参与的科研项目——“低质视觉信息的鲁棒增强与精准评价”，荣获金砖国家技能发展与技术创新大赛铜奖。

18、2025 年 10 月，广电五舟与鄂尔多斯市数字投资有限公司正式签署战略合作协议。

19、2025 年 11 月，广电五舟软件架构师宋天伦作为“外来务工人员方阵”代表之一，担任第十五届全国运动会广州站第 20 棒（团体）助跑火炬手。

20、2025 年 11 月，广电五舟《清华 EDA 工具链的国产服务器适配与部署案例》获评《2025 年度全球计算产业应用案例集（GMVPS）》编委会“特别推荐案例”称号。

21、2025 年 12 月，广电五舟入选《第 24 批省级企业技术中心认定名单》。

22、2025 年 12 月，在广东省电子信息行业协会组织召开的科技成果评价会上，由广电五舟联合广州大学、华南理工大学及人工智能与数字经济广东省实验室（广州）共同完成的《基于国产芯片的智算一体机研发及应用》项目，通过权威科技成果评价，整体达到“国际先进”水平。

23、2025 年 12 月，广电五舟与百度智能云正式签署战略合作框架协议，共建“人工智能创新中心”。

24、2025 年 12 月，由广电五舟与粤港澳大湾区国家技术创新中心、广州泊沧数据技术有限公司联合打造的首批“国创鼎器®工业软件加速一体机”正式举行下线交付仪式。

25、2025 年 12 月，广电五舟“数字认证服务器”入选 2025 年省级制造业单项冠军企业名单。

26、2025 年，广电五舟发布 11 款新品，包括广电五舟 2U 双路高性能服务器 S627K3、广电五舟鲲鹏双路训推一体服务器 S74AK3、广电五舟鲲鹏方案智能算力产品 NK-1210、广电五舟鲲鹏主流网安设备 NK-1220、广电五舟鲲鹏 4U 工控设备 IPC-K54G3、广电五舟 AI 工作站 W297K3、广电五舟半加固便携服务器 MK-4510、广电五舟鲲鹏存储服务器 S500K2-L、广电五舟两相液冷高效散热服务器 S768G5、五舟海光工控机 NH-3241、五舟双路旗舰服务器 S627H6。

27、2025 年，广电五舟获得 1 项发明专利、5 项实用新型专利、4 项外观专利、16 项计算机软件著作权、3 项广东省名优高新技术产品。

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、公司负责人廖海英、主管会计工作负责人于泓及会计机构负责人（会计主管人员）于泓保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 7
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 8
第三节 重大事件 26
第四节 股份变动、融资和利润分配.....29
第五节 行业信息 33
第六节 公司治理 42
第七节 财务会计报告.....48
附件 会计信息调整及差异情况.....149

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
广电五舟、公司	指	广州广电五舟科技股份有限公司
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
三会	指	公司董事会、监事会、股东会
《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》
公司章程	指	广州广电五舟科技股份有限公司章程
广电运通	指	广电运通集团股份有限公司
广州市国资委	指	广州市人民政府国有资产监督管理委员会
五舟汉盛	指	成都五舟汉盛信息技术有限公司
五舟信息	指	广州五舟信息技术有限公司
上海五欣	指	上海五欣信息科技有限公司
贵州五舟	指	贵州广电五舟科技有限公司
五舟实业	指	广州五舟科技实业有限公司
云南五舟	指	云南广电五舟科技有限公司
北京五舟	指	北京五舟信息科技有限公司
五舟管理	指	广州五舟企业管理中心（有限合伙）
鑫而行	指	广州鑫而行股权投资合伙企业（有限合伙）
报告期内	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广州广电五舟科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangzhou GRG Wuzhou Technology Co., Ltd.		
	GRG Wuzhou		
法定代表人	廖海英	成立时间	2008 年 7 月 16 日
控股股东	控股股东为（广电运通集团股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	广州市人民政府国有资产监督管理委员会，无一致行动人
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）-计算机整机制造（C3911）		
主要产品与服务项目	国产服务器的研发生产与销售、云计算软件的开发与服务、高性能计算应用与解决方案、云计算数据中心解决方案、超融合及大数据应用方案与开发服务。		
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	广电五舟	证券代码	831619
挂牌时间	2015 年 1 月 9 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	126,189,400
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	周荣权	联系地址	广州市高新技术产业开发区科学城科林路 9 号自编二栋
电话	020-66679510	电子邮箱	ir@wuzhoucloud.com
传真	020-66679600		
公司办公地址	广州市高新技术产业开发区科学城科林路 9 号自编二栋	邮政编码	510663
公司网址	www.wuzhoucloud.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	914401016777739530		
注册地址	广东省广州市黄埔区高新技术产业开发区科学城科林路 9 号自编二栋		
注册资本（元）	126,189,400.00	注册情况报告期内是否变更	是

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

商业模式

公司专注于智能算力产品研发、制造与解决方案交付，是国家信创产业重要力量与全栈式智能算力解决方案提供商。公司以“云边协同智算基础设施”为核心战略，构建自主可控、绿色高效、安全稳定的算力供给体系，持续提升核心竞争力、经营能力与可持续发展能力，为国家数字经济战略、产业数字化转型及新质生产力发展提供坚实支撑。

公司坚持技术立企、创新驱动，构建全链条自主研发与制造体系。近三年研发投入持续增长，累计突破 1 亿元，形成国产芯片适配、绿色液冷计算、底层系统软件、异构算力治理四大核心技术，拥有专利与软著 200 余项，具备从主板、整机、系统固件到算力平台的全栈研发能力。公司拥有现代化生产基地与专业生产线，年产能达 24 万台，建立标准化、自动化、高品质交付体系，可支撑国家级重大项目与规模化算力部署。同时，公司深度协同华为昇腾、鲲鹏、飞腾、沐曦曦云、百度昆仑芯等国产芯片生态，形成多架构、全场景、软硬一体化产品矩阵，满足政务、金融、气象、医疗、科研等领域自主可控算力需求。

在业务模式上，公司以产品销售、解决方案交付、技术服务与生态合作为核心，面向全国市场开展业务布局，在 17 个省市设立分支机构，构建覆盖广泛、响应高效的营销与服务网络。公司聚焦云边协同、智算集群、绿色计算、信创替代等关键方向，为“东数西算”工程、全国一体化算力网建设、行业数字化转型提供高适配产品与定制化方案，在气象防灾减灾、中医药大模型落地、跨境金融服务、产学研协同创新等领域形成标杆案例，实现技术价值与产业价值同步提升。

公司始终以提升发展能力为核心目标，坚持合规经营、稳健发展，不断优化治理结构、运营效率与盈利水平，持续为合作伙伴、员工与股东创造长期价值。对合作伙伴，公司以开放生态、稳定交付、技术协同实现互利共赢，共同拓展算力市场空间；对员工，公司搭建成长平台，完善激励机制，实现个人价值与企业发展同频共振；对股东，公司坚持稳健经营与高质量增长，提升资产效益与盈利能力，保障股东长期合理回报。

面向未来，公司将紧抓数字经济与算力产业发展机遇，持续强化技术创新、产品升级与生态构建，深化国产化、差异化、软硬一体化战略，不断提升核心技术能力、市场拓展能力与可持续经营能力。公司将紧紧围绕国家战略方向，深耕信创产业、绿色计算与智能算力领域，推动技术成果高效转化与规模化落地，实现经营质量、市场地位与品牌价值稳步提升，努力打造国内领先的算力基础设施与解决方案提供商，确保企业长期、稳定、健康发展，为数字中国建设、产业升级与新质生产力培育贡献更大力量。

经营计划实现情况：

报告期内，公司管理层紧紧围绕年初制定的经营目标，加强团队管理，鼓励技术创新，在提高产值的同时，不断提升服务质量，完善管理制度，合理配置资源，注重风险防控，提升核心竞争力，促进企业持续快速稳定发展。随着资本市场对全国中小企业股份转让系统挂牌企业关注度的显著提升，以及在国家和各级政府产业政策的大力支持下，公司主营业务发展良好，品牌知名度进一步扩大。

1、报告期内公司实现营业总收入约 17.91 亿元，同比增长 5.19%，主要是完成多品牌国产生态核心适配，提高市场占有率；继续深耕网安、金融、电力等主要行业，支撑核心营业收入增长。

2、报告期内公司营业成本为 15.83 亿元，同比增加 9.74%，主要原因为报告期内营业收入的增长，导致营业成本的同步增长。

3、报告期内公司实现净利润约 2,866.46 万元，同比大幅增长 72.61%，主要原因是公司实施降本增效方案取得初步成效。

4、报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为 45,094,618.84 元，扭亏为盈，较上年同期增加了约 **110.94%**。主要原因一是增加票据支付金额，延长实际付款期限 ；二是大额项目采取代理预收模式，提前收到货款。

5、报告期内公司的主营方向未发生重大变化。

（二） 行业情况

2025 年，公司所处的行业，在国家战略强力牵引与前沿技术突破的双重驱动下，实现市场规模快速扩张、产业结构深度优化、发展能级显著跃升，为公司主营业务提供了广阔且高成长性的市场空间。

1、数字经济规模历史性突破，奠定行业发展坚实基座

2025 年是中国数字经济从规模扩张向高质量发展转型的关键年份。根据中国信息通信研究院等权威机构数据，2025 年中国数字经济规模已历史性突破 65 万亿元，占国内生产总值（GDP）比重首次超过 50%，其对国民经济增长的核心引擎地位和贡献度得到进一步巩固。数字经济与实体经济深度融合，数字产业化和产业数字化“双轮驱动”效应愈发显著，全社会对算力，特别是智能算力的需求从支撑性资源转变为驱动业务创新的核心生产力，为包括服务器在内的算力基础设施产业提供了持续强劲的增长动力。

2、信息技术应用创新迈向“深水区”，自主生态从“可用”步入“好用”

在国家《“数据要素×”三年行动计划（2024—2026 年）》及一系列自主可控战略的指引下，2025 年信息技术应用创新产业加速从政策驱动转向市场与价值驱动。以华为昇腾、海光等为代表的国产 CPU/GPU 产品，在性能、稳定性和生态成熟度上实现重大突破，应用场景从试点验证快速走向规模化商用。尤其在金融、电信、能源、政务等关系国计民生的关键行业，国产服务器在核心业务系统中的采购比例与渗透率显著提升。以 openEuler 为代表的国产操作系统生态持续繁荣，市场份额稳步扩大。国产化替代已成为保障国家算力安全、构建自主可控信息技术体系的必然选择和主流路径，为国内服务器厂商带来结构性的市场机遇。

3、AI 服务器市场呈“爆发式”增长，液冷与异构计算引领年度技术风向

2025 年，人工智能技术进入大规模应用落地期，被视为“智能体（Agent）元年”。大模型推理需求的激增，直接带动了 AI 服务器市场的爆发。行业研究机构 IDC 及高盛的数据显示，2025 年中国 AI 服务器市场规模已突破 600 亿元人民币，增速领跑全球服务器市场。为应对 AI 芯片带来的超高功率密度，液冷技术（尤其是冷板式液冷）在 2025 年实现了从示范项目到规模化商用的关键跨越，成为新建智算中心和数据中心的主流散热方案，有效将 PUE（能源使用效率）控制在极低水平。

4、大模型开源生态繁荣，推理算力需求结构发生转变

2025 年，大模型技术生态呈现“开源繁荣、应用加速”的鲜明特征。以 DeepSeek 等为代表的国产开源大模型在轻量化、低成本推理方向取得关键进展，大幅降低了 AI 技术的应用门槛。多家行业智库研究表明，2025 年 AI 技术在企业端（B 端）的渗透速度与广度超预期，这直接导致算力需求结构发生根本性变化：服务于实际业务场景的推理算力需求增速已超越模型训练算力。该趋势正驱动服务器产品形态向满足工业质检、智慧交通、自动驾驶等场景的小型化、低延迟、边缘化方向加速演进，丰富了产业生态。

5、绿色低碳从理念共识转化为行业刚性标准

伴随全球“双碳”目标的推进以及我国对数据中心能效的严格管控，绿色计算在 2025 年已从行业倡导的理念，全面转化为具有强制约束力的法规标准和市场竞争的硬指标。绿色计算成为衡量数据中心与算力基础设施核心竞争力的关键维度，高效、节能的建设和运营模式成为行业发展的核心特征。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1. 2025 年 12 月，被广东省工业和信息化厅认定为“广东省省级制造业单项冠军企业”。 2. 2025 年 12 月，“基于国产芯片的智算一体机研发及应用”项目成果被广东省电子信息行业协会评为2025年度广东省电子信息行业科技进步奖二等奖；同时公司被评为“2025 年度广东省电子信息行业高成长企业”。 3. 2025 年 11 月，被广东省工业和信息化厅认定为广东省省级企业技术中心。 4. 2025 年 6 月，广电五舟 S500K2 智能边缘服务器、S627K2 鲲鹏服务器、S800K3 推理服务器三款产品入选广东软件风云录组委会、羊城晚报报业集团组织评审的 2025 年广东软件风云录-优秀信息技术应用创新产品 TOP10；同时公司被评为“2025 年广东软件风云录-卓越企业”。 5. 2025 年 2 月，“五舟 AI 视觉质量检测应用”项目入选广州市科学技术局“2024 年广州人工智能创新发展榜单-应用场景创新榜“AI+制造”TOP10 优秀案例”；同时公司获评“2024 广州市人工智能创新发展榜单-最具市场价值企业榜”。 6. 2024 年 12 月，公司入选“2024 年度广东省电子信息行业创新企业奖”。 7. 2024 年 12 月，“面向 AI 的大数据计算底座技术研究与应用”项目成果被广东省电子信息行业协会、广东省高新技术企业协会评为科技进步奖一等奖。 8. 2024 年 12 月，获 OpenCloudOS 社区评为优秀贡献单位。 9. 2024 年 11 月 28 日，通过国家工信部高新技术企业认定，编号为 GR202444004711，这是我公司第五次通过高企认定。公司于 2012 年首次通过该认定，并于 2015、2018、2021 年分别通过再认定。 10. 2024 年 11 月，“广电五舟智能边缘服务器”、“广电五舟 AI 推理服务器”、“五舟网络存储系统”共三款产品，被评为“广东省名优高新技术产品”。 11. 2024 年 11 月，获评广东省信息技术应用创新产业联盟创新大赛暨鲲鹏应用创新大赛(广州赛区)-大企业赛道最佳原生创新奖。 12. 2024 年 9 月，经广州市工业和信息化局批准，认定“广州市工业设计中心”。 13. 2024 年 5 月，五舟分布式存储系统、五舟高性能计算集群管理调度平台两款软件产品被广东软件风云榜组委会评选为“2024 年广东软件风云榜优秀信息技术应用创新产品”。

	14. 2024 年 3 月 3 日，被广州市黄埔区任命政府评选为“广州开发区最具发展潜力十佳企业”。 15. 2024 年 2 月，获广东省云计算应用协会评为“2023 年度云计算创新企业奖”。 16. 2023 年 12 月 12 日，获广东省中小企业发展促进会评选“2023 年度岭南好企业”-卓越隐形冠军企业。 17. 2023 年 9 月 27 日，获广州市科学技术奖指导评选的“广州市第二批隐形冠军企业”。 18. 2022 年 12 月 20 日，入选经广州市科学技术局、广州市科技进步基金会指导的“2022 年广州‘百企智汇’人工智能创新发展榜单”。 19. 2022 年 11 月 22 日，经广东省信用协会组织，评为“广州市诚信中小企业”；2024 年 11 月 30 日复核通过。 20. 2022 年 9 月 30 日，被广州市科学技术局评为“广州市拟上市高企百强企业”。 21. 2022 年 5 月 18 日，被广州市黄埔区科学技术局认定为“2021 年度瞪羚企业”，这是我司第五次被评为广州市黄埔区瞪羚企业，其余分别为 2015、2016、2017、2020 年度。 22. 2021 年 12 月 21 日，被广东知识产权保护协会评定为“2021 年度广东省知识产权示范企业”。 23. 2021 年 12 月 9 日，被经教育部高等教育司批准入选“教育部现代产业学院”。 24. 2021 年 11 月 10 日，被中国电子企业协会评选为“2021 年全国电子信息行业优秀企业”。 25. 2021 年 10 月 21 日，被广州市工业和信息化局认定为“广州市民营领军企业”、广州市“专精特新”民营企业扶优计划培育企业。 26. 2021 年 8 月 4 日，被工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业。 27. 2020 年 7 月 13 日，被广东省工业和信息化厅认定为“2020 年广东省专精特新中小企业”；2024 年 1 月 6 日复核通过。 28. 2020 年 3 月 12 日，被广州市工业和信息化局认定为“两高四新”企业。 29. 2019 年 5 月 5 日，获广东省科学技术协会批准，建立“广东省院士专家工作站”；2019 年 11 月 29 日，获广州市科学技术协会批准，建立“广州市院士专家工作站”，2024 年经主管部门审批续建。 30. 2018 年 12 月 18 日，获广东省科学技术协会批准，建立“广东省科协海智计划五舟工作站”，2024 年因公司战略调整申请撤站。 31. 2016 年 12 月 21 日，经广州市科技创新委员会批准，建立“广州市企业研究开发机构”——广州市五舟云计算研究院。 32. 2016 年 11 月 10 日，获广东省科学技术厅批准成立“广东省国产服务器工程技术研究中心”。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,790,637,840.13	1,702,243,263.18	5.19%
毛利率%	11.62%	15.28%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	28,624,042.84	16,548,331.10	72.97%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,062,347.69	15,134,919.81	72.20%
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）	11.96%	7.60%	-
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）	10.89%	6.95%	-
基本每股收益	0.23	0.13	73.00%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	1,593,626,273.55	1,652,654,797.93	-3.57%
负债总计	1,342,480,632.41	1,428,280,920.93	-6.01%
归属于挂牌公司股东的净资产	252,699,708.56	225,968,506.72	11.83%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.00	1.79	11.73%
资产负债率%（母公司）	81.16%	84.08%	-
资产负债率%（合并）	84.24%	86.42%	-
流动比率	1.17	1.14	-
利息保障倍数	1.88	1.42	-
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	45,094,618.84	-412,266,497.79	110.94%
应收账款周转率	5.65	6.81	-
存货周转率	2.01	1.84	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-3.57%	17.85%	-
营业收入增长率%	5.19%	31.12%	-
净利润增长率%	72.61%	143.64%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产	金额	占总资产	

		的比重%		的比重%	
货币资金	159,608,729.30	10.02%	169,524,376.98	10.26%	-5.85%
应收票据	7,329,467.78	0.46%	38,921,610.02	2.36%	-81.17%
应收账款	325,945,755.82	20.45%	282,494,224.56	17.09%	15.38%
应收款项融资	24,899,949.00	1.56%	6,837,845.27	0.41%	264.15%
使用权资产	16,488,215.18	1.03%	5,245,121.03	0.32%	214.35%
应付票据	50,928,747.77	3.20%	83,728,964.56	5.07%	-39.17%
应交税费	3,072,708.18	0.19%	1,363,193.21	0.08%	125.41%
其他应付款	740,311.45	0.05%	1,748,876.29	0.11%	-57.67%
一年内到期的非流动负债	9,835,311.22	0.62%	34,770,135.90	2.10%	-71.71%
其他流动负债	5,007,091.91	0.31%	26,296,677.05	1.59%	-80.96%
长期借款	0.00	0.00%	5,850,000.00	0.35%	-100.00%
租赁负债	13,561,121.63	0.85%	2,143,284.32	0.13%	532.73%
预计负债	1,335,721.64	0.08%	871,017.35	0.05%	53.35%
递延所得税负债	0.00	0.00%	3,425.19	0.00%	-100.00%
资产总计	1,593,626,273.55	100%	1,652,654,797.93	100%	-3.57%

项目重大变动原因

1、应收票据较上年期末减少 81.17%，主要是公司背书转让承兑汇票所致。
2、应收款项融资较上年期末增加 264.15%，主要报告期内增加使用票据结算。
3、使用权资产较上年期末增加 214.35%，主要是公司新租办公楼所致。
4、应付票据较上年期末减少 39.17%，主要是票据到期兑付。
5、应交税费较上年期末增加 125.41%，主要是本期应交增值税增加所致。
6、其他应付款较上年期末减少 57.67%，主要是上期往来应付款在本期完成支付。
7、一年内到期的非流动负债较上年期末减少 71.71%，主要是偿还上期不足一年的长期借款。
8、其他流动负债较上期减少 80.96%，主要是已背书未到期的应收票据到期转回所致。
9、长期借款较上年期末减少 100.00%，主要是一年内到期的长期借款转到一年内到期的非流动负债，无新增。
10、租赁负债较上年期末增加 532.73%，主要是公司新租办公室所致。
11、预计负债较上期末增加 53.35%，主要是计提产品质量保证维保费。
12、递延所得税负债较上期减少 100%，原因是子公司贵州五舟本期无使用权资产。

（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	1,790,637,840.13	-	1,702,243,263.18	-	5.19%
营业成本	1,582,628,131.55	88.38%	1,442,124,009.70	84.72%	9.74%

毛利率%	11.62%	-	15.28%	-	-
税金及附加	1,967,561.44	0.11%	1,429,980.73	0.08%	37.59%
管理费用	32,196,018.69	1.80%	50,923,531.72	2.99%	-36.78%
其他收益	29,038,826.73	1.62%	1,960,923.43	0.12%	1,380.88%
信用减值损失	-4,181,043.52	-0.23%	2,114,704.44	0.12%	-297.71%
资产减值损失	-9,075,904.42	-0.51%	-6,291,611.75	-0.37%	-44.25%
资产处置收益	156,167.36	0.01%	19,991.40	0.00%	681.17%
营业外收入	519,723.29	0.03%	101,261.88	0.01%	413.25%
营业外支出	645,629.56	0.04%	120,825.47	0.01%	434.35%
所得税费用	-138,289.79	-0.01%	-968,961.81	-0.06%	85.73%
净利润	28,664,605.14	1.60%	16,606,875.59	0.98%	72.61%

项目重大变动原因

1、税金及附加较上期增加 37.59%，主要是补缴税收所致。
2、管理费用 32,196,018.69 元，较上年同期 50,923,531.72 元，减少 36.78%，主要是人员减少带来的工资薪酬减少。
3、其他收益较上年同期增加 1,380.88%，主要原因是增值税进项税额加计扣除增加。
4、信用减值损失较上年同期减少 297.71%，主要原因是应收账款增加，计提坏账损失增加。
5、资产减值损失较上年同期减少 44.25%，主要原因是存货库龄增加，跌价准备相应增加。
6、资产处置收益较上年同期增加 681.17%，主要原因是使用权资产提前退租所致。
7、营业外收入较上年同期增加 413.25%，主要原因是违约金收入增加。
8、营业外支出较上年同期增加 434.35%，主要原因是补缴税收产生的滞纳金。
8、所得税费用较上年同期增加 85.73%，主要原因是报告期内利润增加，相应所得税费用增加。
9、净利润较上年同期增加 72.61%，主要原因是公司实施降本增效方案取得初步成效。

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	1,790,637,840.13	1,702,243,263.18	5.19%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	1,582,628,131.55	1,442,124,009.70	9.74%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
服务器产品收入	1,750,047,284.21	1,547,860,444.88	11.55%	8.99%	13.41%	-3.44%
软件产品	17,103,549.46	14,762,008.60	13.69%	-77.63%	-75.64%	-7.07%

收入						
技术服务收入	23,487,006.46	20,005,678.07	14.82%	16.62%	19.79%	-2.25%
合计	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	11.62%	5.19%	9.74%	-3.66%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

报告期内主营业务收入的占比和产品按项目类别分类的收入构成未发生重大变动。

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	联强国际贸易（中国）有限公司	172,744,059.08	9.65%	否
2	广电运通集团股份有限公司	131,863,266.12	7.36%	是
3	上海伟仕佳杰科技有限公司	63,173,783.03	3.53%	否
4	湖北楚禹水务科技有限公司	58,318,584.07	3.26%	否
5	贵阳海信智能科技有限公司	57,781,539.82	3.23%	否
合计		483,881,232.12	27.03%	-

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	华为技术有限公司	358,873,310.23	20.20%	否
2	北京联讯星烨科技有限公司	113,691,446.00	6.40%	否
3	重庆佳杰创盈科技有限公司	98,659,973.04	5.55%	否
4	中科可控信息产业有限公司	79,234,689.34	4.46%	否
5	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	49,804,305.86	2.80%	否
合计		700,263,724.47	39.41%	-

（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	45,094,618.84	-412,266,497.79	110.94%
投资活动产生的现金流量净额	-3,998,455.32	-4,012,603.64	0.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,255,555.79	498,535,118.28	-105.67%

现金流量分析

1、本期经营活动现金流净额较上期增加 110.94%，主要原因一是增加票据支付金额，延长实际付款期限 ；二是大额项目采取代理预收模式，提前收到货款。

2、筹资活动现金流量净额较上期减少 105.67%，主要原因一是增加票据支付金额，延长实际付款期限 ；二是大额项目采取代理预收模式，提前收到货款。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海五欣信息科技有限公司	控股子公司	计算机软硬件领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机网络工程施工，从事货物及技术的进出口业务，计算机软硬件的销售。	5,000,000	3,186,174.37	-28,718,957.11	42,272,796.23	98,369.77
广州五舟信息技术有限公司	控股子公司	信息系统集成服务;软件开发;计算机系统服务;数据处理服务;信息技术咨询服务;信息系统运行维护服务;物联网技术服务;智能机器人的研发;人工智能理论与算法软件开发;网络与信息安全软件开发;软件外包服务;人工智能应用软件开发;人工智能基础资源与技术平台;人工智能公共服务平台技术咨询服务;网络技术服务;人工智能通用应用系统;人工智能基础软件开发;数据处理和存储支持服务;计算机软硬件及外围设备制造;计算机软硬件及辅助设备批发;软件销售;工业自动控制系统装置制造;工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推	50,000,000	158,106,796.32	52,204,161.30	290,330,991.31	401,170.07

		广;电子（气）物理设备及其他电子设备制造;普通机械设备安装服务;区块链技术相关软件和服务;物联网应用服务;智能车载设备制造;工业控制计算机及系统制造;云计算设备制造;云计算设备销售;通信设备制造;通信设备销售;大数据服务;货物进出口;技术进出口					
贵州广电五舟科技有限公司	控股子公司	建筑智能化系统设计；电气安装服务；建设工程施工一般项目：云计算设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；通信设备制造；信息安全设备制造；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；智能车载设备制造；工业自动控制系统装置制造；计算机系统服务；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；云计算设备销售；通讯设备销售；软件销售；货物进出口；技术进出口；云计算装备技术服务；大数据服务；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；网络与信息安全软件开发；区块链技术相关软件和服务；物联网应用服务；物联网技术服务；人工智能基础软件开发；人工智能通用应用系统；网络技术服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能基础资源与技术平台；人工智能应用软件开发；软件外包服务；人工智能理论与算法软件开发；智能机器人的研发；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；工程和技术研究和试验发展；普通机械设备安装服务；技术服务、技术开	50,000,000	58,933,403.61	46,130,088.94	160,759,355.62	142,027.81

		发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广					
成都五舟汉盛信息技术有限公司	控股子公司	开发、销售计算机软硬件；销售计算机及网络设备、办公设备、仪器仪表、电子元器件；货物及技术进出口；计算机网络工程设计、施工并提供技术咨询	5,000,000	13,419,483.85	-5,180,224.77	32,348,297.34	135,207.67
北京五舟信息科技有限公司	控股子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；大数据服务；数据处理和存储支持服务；人工智能基础软件开发；人工智能通用应用系统；网络技术服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能基础资源与技术平台；人工智能应用软件开发；软件外包服务；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；智能机器人的研发；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；计算机系统服务；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；软件销售；工业自动控制系统装置制造；工程和技术研究和试验发展；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；普通机械设备安装服务；区块链技术相关软件和服务；物联网应用服务；智能车载设备制造；工业控制计算机及系统制造；云计算设备制造；云计算设备销售；通信设备制造；通信设备销售；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建筑	10,000,000	-	-	-	-

		智能化系统设计。					
云南广电五舟科技有限公司	控股子公司	一般项目：大数据服务；数据处理和存储支持服务；人工智能基础软件开发；人工智能通用应用系统；网络技术服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能基础资源与技术平台；人工智能应用软件开发；软件外包服务；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；智能机器人的研发；物联网技术服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；计算机系统服务；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；软件销售；工业自动控制系统装置制造；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子（气）物理设备及其他电子设备制造；普通机械设备安装服务；区块链技术相关软件和服务；物联网应用服务；智能车载设备制造；工业控制计算机及系统制造；云计算设备制造；云计算设备销售；通信设备制造；通信设备销售；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；建筑智能化系统设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	10,000,000	-	-	-	-
广州五舟	控股	工业自动控制系统装置制造;信息技术咨询服务;智能	20,000,000	-	-	-	-240.45

科技实业有限公司	子公司	车载设备制造;工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;普通机械设备安装服务;数据处理服务;电子（气）物理设备及其他电子设备制造;计算机软硬件及外围设备制造;大数据服务;计算机软硬件及辅助设备批发;数据处理和存储支持服务;软件开发;人工智能基础软件开发;人工智能通用应用系统;网络技术服务;软件销售;信息系统集成服务;计算机系统服务;人工智能公共服务平台技术咨询服务;人工智能基础资源与技术平台;人工智能应用软件开发;软件外包服务;电子元器件制造;物联网设备制造;工业控制计算机及系统制造;物联网应用服务;网络与信息安全软件开发;人工智能理论与算法软件开发;智能机器人的研发;云计算设备制造;物联网技术服务;云计算设备销售;信息系统运行维护服务;区块链技术相关软件和服务;					

注：

1、根据公司 2025 年 3 月 28 日召开的第五届董事会第五次会议之决议，公司于 2025 年 7 月 9 日注销广州五舟科技实业有限公司。

2、根据公司 2026 年 1 月 12 日召开的第五届董事会第九次会议之决议，公司于 2026 年 3 月 3 日注销北京五舟信息科技有限公司，2026 年 3 月 5 日注销云南广电五舟科技有限公司。

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
广州五舟科技实业有限公司	注销	未运营，已注销

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	57,594,991.55	54,424,798.71
研发支出占营业收入的比例%	3.22%	3.20%
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	2	1
硕士	9	7
本科以下	173	114
研发人员合计	184	122
研发人员占员工总量的比例%	27.22%	20.89%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	101	98
公司拥有的发明专利数量	11	10

六、 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) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）和五（二）1。

广电五舟公司的营业收入主要来自于服务器产品业务。2025 年度，广电五舟公司的营业收入为人民币 1,790,637,840.13 元，其中服务器产品业务的营业收入为人民币 1,750,047,284.21 元，占营业收入的 97.73%。

由于营业收入是广电五舟公司关键业绩指标之一，可能存在广电五舟公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)和五(一)7。

截至 2025 年 12 月 31 日，广电五舟公司存货账面余额为人民币 863,257,667.10 元，跌价准备为人民币 11,230,285.52 元，账面价值为人民币 852,027,381.58 元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照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可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售合同价格、市场销售价格、历史数据等一致；

(4) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

作为公众公司，公司在发展壮大的过程中，始终坚持积极履行社会责任。公司在创造经济价值的同时，重视与股东、债权人、员工、客户、供应商等利益相关方保持健康良好、合作共赢的关系，积极参与社会公益，促进公司与社会和谐发展。

1、股东权益责任

公司积极履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平披露信息，并建立顺畅的沟通渠道，通过投资者热线、邮箱等多种方式与投资者进行交流，增进投资者对公司的了解和认同，形成公司与投资者稳定的良性互动关系。公司严格规范股东会的召集、召开及表决等程序，平等对待全体股东，保障股东依法享有的知情权、查询权、分配权、质询权、建议权以及股东会召集权、提案权、提名权、表决权等权利，积极为股东行使股东权利提供便利，切实保障股东特别是中小股东的合法权益。

2、债权人、供应商权益责任

公司充分尊重债权人其对债权权益相关的重大信息的知情权。

公司坚持公开透明、择优导入、互利共赢、诚信共处原则，与合格供应商保持良好合作关系。公司建立了完善的供应商管理、采购控制等流程制度，确保供应商评价客观公正、采购公开透明，流程规范，既为公司提供符合要求的产品和服务，同时也重视供应商权益，付款及时，不无故拖欠款项。公司对合格供应商进行动态管理，每年对供应商产品质量和技术支持服务再评价，评选优质合格供应商，对供应商分类分级管理，既突出了合格供应商的重要地位，也促进合格供应商的持续提升，公平竞争，从而提高供应商对公司的服务及保障水平。

3、员工权益责任

公司始终将人才视为企业发展的核心驱动力，坚持“以人为本”的发展理念，致力于构建公平、开放、包容的职业发展生态，营造锐意进取、协同向上的团队氛围。2025 年，公司持续深化人才战略，通过优化薪酬体系、完善培养机制，为员工搭建多元化成长通道，确保每位员工都能在公平竞争中实现价值提升。同时，公司严格遵循国家及地方劳动法律法规，规范劳动合同管理，确保全员签订合法合规的劳动合同，并按时足额缴纳社会保险及住房公积金，切实维护员工法定权益。

在员工发展与激励方面，公司秉持“共生共长”理念，建立科学长效的培训与晋升体系，结合业务需求与员工职业规划，提供分层分类的技能培训、管理赋能及实践机会，助力员工能力持续提升。同步完善薪酬激励机制，以业绩贡献为导向，实现薪酬水平与企业效益、个人绩效的动态匹配，有效激发员工创新活力与奋斗热情，推动公司与员工形成利益共享、责任共担的共同体，实现和谐稳定的可持续发展。

公司高度重视员工关怀，充分发挥工会桥梁纽带作用，持续优化劳动关系，丰富员工精神文化生活。2025 年，工会进一步升级员工福利体系，除延续传统羽毛球、篮球、足球、乒乓球等常态化文体活动外，新增举办年度技能创新大赛，鼓励员工以赛促学、以技提效。同时，围绕传统节日、员工生日等节点，策划特色主题活动，员工参与率同比提升 15%，切实传递“快乐工作、精彩生活”的企业温度。此外，工会持续完善人文关怀机制，为生育、患病、亲属病故及家庭困难员工提供住院慰问金、专项补助等精准帮扶，让员工切实感受到企业大家庭的温暖。

安全生产是企业发展的生命线，公司始终将员工劳动安全置于首位。2025 年，公司进一步健全安全生产管理体系，完善涵盖目标管理、教育培训、风险监控、隐患整改、应急处置的全流程制度，制定分级分类的安全考核标准，明确各层级安全责任，构建“横向到边、纵向到底”的安全管理网络。全国“安全生产月”期间，公司通过组织全员参与安全教育与应急演练，实现安全教育从理论到实操的深度转化，切实保障员工生命健康权益。

未来，公司将持续深化员工权益责任实践，以更完善的制度、更温暖的关怀、更安全的保障，与

员工携手共创价值，实现企业与个人的共同成长。

4、社会公益责任

公司诚信经营、照章纳税，认真做好每一项对社会有益的工作，尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展。

公司今后将根据自身的经营情况，加强参与国家的扶贫工作，为社会发展做出相应的贡献。

未来，公司在经营发展的同时将持续履行社会责任，兼顾各利益相关者合法权益，努力打造广受客户青睐、赢得社会信赖的知名品牌，实现商业利益与社会责任的和谐统一。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、行业政策变动风险	计算机整机制造业是政策导向较强的行业，政府的发展政策影响着行业的发展速度。随着各家公司的不断涌入，计算机整机制造量快速增加，市场竞争加剧，可能存在现有产业政策、行业资质认证标准、市场准入规则和行业标准的调整，可能出现局部不利于行业市场化发展的政策和规定，将对公司的经营发展产生不利影响。 公司将密切关注国家、行业的最新动态，及时调整企业内部相关标准要求，以适应政策变化，降低政策变动对公司经营的不利影响。
2、市场竞争加剧的风险	随着政府对计算机整机制造的大力支持，国内企业面临着较好的发展机会，外资机构也凭借雄厚的资本实力和丰富的运作经验进入我国计算机整机制造市场，行业内市场竞争将日趋激烈，公司可能存在较难开拓新市场且既有市场份额被竞争对手挤占的风险，将对公司经营发展产生不利影响。 公司将继续保持自身核心竞争优势，通过提高现有技术水平、服务质量以及维保水平增强客户黏性，同时积极拓展新市场和客户群体，提升自身综合竞争实力，抵御市场竞争加剧的风险。
3、产品技术更新换代的风险	公司为高新技术企业，为保持技术领先优势，公司不断加大研发投入，根据市场发展的趋势与客户的需求进行有针对性的研究开发。公司制定了完善的研发管理制度，所有的研发项目都必须经过前期的调研与可行性分析，履行决策程序后方可实施。但由于未来市场与技术发展具有不确定性，如果公司对研发相关的判断出现偏差，或市场出现新技术对现有产品进行替代，公司将面临技术落后的风险。 公司将继续加强研发投入，密切关注市场和技术的最新动态，及时调整研发方向和策略，与高校、科研机构等建立合作

	关系，共同开展技术研发，提升公司的技术创新能力和核心竞争力，降低技术更新换代带来的风险。
4、财务风险	公司的应收账款截至 2025 年 12 月末尚有余额 325,945,755.82 元，比上年同期增加 15.38%。未来随着公司销售规模的不断扩大，若宏观经济环境，客户经营状况等因素发生不利变化，将导致应收账款总额的增加及部分账龄延长，公司可能存在不可预见的应收账款无法收回而产生的风险。 公司将进一步完善应收账款管理体系，加强客户信用评估与跟踪，定期对应收账款进行账龄分析和风险评估，对逾期账款及时采取催收措施，并将回款情况纳入员工绩效考核，确保应收账款的安全和及时回收，降低财务风险。
5、人力资源风险	公司的业务发展有赖于专业的人才队伍，优秀的管理人员、技术人员及市场人员对于公司的管理水平、技术研发、业务拓展起着关键作用。我国软件和信息技术服务业发展速度较快，各公司面临的高素质专业人才缺口日益增大，行业内对人才争夺日趋激烈。若人才竞争加剧导致公司难以持续吸纳优秀人才，流失骨干员工，公司的经营发展将受到不利影响。 公司将不断优化薪酬福利体系，建立公平合理的绩效考核和激励机制，为员工提供广阔的职业发展空间和培训机会，营造良好的企业文化氛围，增强员工的归属感和忠诚度，吸引和留住优秀人才，保障公司的人力资源需求。
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	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
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	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □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	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √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	11,694,895.50	4.63%
作为被告/被申请人	27,589,028.54	10.92%
作为第三人	-	0.00%
合计	39,375,733.02	15.55%

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

(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)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	118,890, 000.00	1,279,108.02
销售产品、商品，提供劳务	309,630, 000.00	193,831,774.83
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1、本次关联交易的必要性、持续性
上述关联交易为公司日常性关联交易，是支持公司发展及生产经营的正常需要，有利于公司生产经营持续健康进行，具有必要性及持续性。
2、本次关联交易对公司的影响
上述关联交易均遵循诚实信用、公平自愿、合理公允的基本原则，依据市场价格定价、交易，不存 在损害公司利益的情形，对公司未来的财务状况和经营成果有积极影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024 年 5 月 29 日	-	收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014 年 12 月 2 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014 年 12	-	挂牌	避免及规范关	投资或控制的企业与股份公	正在履

	月 2 日			联交易	司之间不存在其他重大关联交易	行中
实际控制人或控股股东	2014 年 12 月 2 日	-	收购	限售承诺	不违反规定转让所持有的股份	正在履行中
其他股东	2024 年 7 月 19 日	-	收购	关于表决权委托期限的承诺	五舟管理与鑫而行于《表决权委托协议》中约定的表决权委托为不可撤销委托，该等约定系各方真实意思表示，为协商一致后的商业安排，相关表决权委托期限为《表决权委托协议》生效之日起至各方协商一致书面解除《表决权委托协议》之日，五舟管理与鑫而行承诺前述表决权委托期限不少于十二个月，五舟管理与鑫而行将严格遵守承诺函及《表决权委托协议》的约定，确保广电运通保持对广电五舟控制权的稳定。截至本报告编制日，公司未收到广电运通、广州五舟企业管理中心（有限合伙）、广州鑫而行股权投资合伙企业（有限合伙），有关于《表决权委托协议》经各方协商一致书面解除的通知。协议各方关于表决权期限的承诺仍然正常履行，协议各方将严格遵守承诺函及《表决权委托协议》的约定，确保广电运通保持对广电五舟控制权的稳定。	正在履行中
收购人	2024 年 5 月 29 日	-		关联交易的承诺、关于提供信息真实、准确、完整的承诺、关于收购人资格的承诺函、关于收购资金来源合法合规的承诺函、关于收购过渡期内保持	详见公司 2024 年 5 月 29 日披露的2024-025《关于新增承诺事项情形的公告》。	正在履行中

				公众公司稳定经营的承诺函、关于股份锁定期的承诺、关于保持公众公司独立的承诺函、关于不向公众公司注入金融资产及房地产开发业务等的承诺。		

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

当前不存在相关事项

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	101,852,598	80.71%	-24,567	101,828,031	80.69%
	其中：控股股东、实际控制人	33,104,340	26.23%	0	33,104,340	26.23%
	董事、监事、高管	6,467,307	5.13%	-6,208,424	258,883	0.21%
	核心员工	208,000	0.16%	-208,000	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	24,336,802	19.29%	24,567	24,361,369	19.31%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	20,083,657	15.92%	-1,870,480	18,213,177	14.43%
	核心员工	312,000	0.25%	-312,000	0	0.00%
总股本		126,189,400	-	0	126,189,400	-
普通股股东人数		274				

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	广电运通集团股份有限公司	33,104,340	0	33,104,340	26.2339%	0	33,104,340	0	0
2	杨灵	18,939,394	0	18,939,394	15.0087%	0	18,939,394	0	0
3	广州鑫而行股权投资合伙企业(有限合伙)	15,600,000	0	15,600,000	12.3624%	0	15,600,000	0	0
4	广州五舟企业管理中心（有限合伙）	8,532,664	0	8,532,664	6.7618%	0	8,532,664	0	0
5	谢高辉	10,504,000	-2,626,000	7,878,000	6.243%	7,878,000	0	0	0
6	刘军	10,130,000	-2,427,362	7,702,638	6.104%	7,597,500	105,138	0	0
7	刘英	6,881,060	0	6,881,060	5.453%	0	6,881,060	0	0
8	广州市城发投资基金管理有限公司－广州城发智创股权投资合伙企业（有限合伙）	5,050,505	0	5,050,505	4.0023%	0	5,050,505	0	0
9	周卓人	5,202,860	-1,250,511	3,952,349	3.1321%	3,902,145	50,204	0	0
10	刘兰	52,000	2,626,000	2,678,000	2.1222%	0	2,678,000	0	0
合计		113,996,823	-3,677,873	110,318,950	87%	19,377,645	90,941,305	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

2024 年 7 月 31 日广电运通集团股份有限公司以 4.5170 元/股的价格收购个人股东刘英所持有的本公司 10%股份（即 12,618,940 股），交易金额为 56,999,751.98 元。广电运通与相关方签署股份转让协议及表决权委托协议，广州鑫而行股权投资合伙企业（有限合伙）、广州五舟企业管理中心（有限合伙）两方将其合计持有的广电五舟 24,132,664 股股份（合计持股比例为 19.12%）所对应的表决权委托给广电运通行使。

2025 年 2 月 10 日，广电运通与公司股东杨灵及其配偶彭海荣签订了《关于广州广电五舟科技股份有限公司的表决权委托协议》，杨灵将其持有广电五舟的 18,939,394 股（占广电五舟股份总数 15.01%），及截至委托期限内上述直接持有的股份因广电五舟送股、公积金转增、拆分股份和配股等原因而增加的杨灵直接持有的股份所对应的表决权、提名权、提案权、知情权等《中华人民共和国公司法》及广电五舟章程所规定的股东权利（分红权除外），独家委托予广电运通行使。该协议于 2026 年 1 月 15 日续签。

截至报告期末，广电运通持有广电五舟 33,104,340 股股份，持股比例为 26.23%，并取得广电五舟 43,072,058 股股份对应的表决权，合计拥有广电五舟 76,176,398 股股份对应的表决权，表决权比例为 60.37%。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

报告期内，公司控股股东为广电运通集团股份有限公司。

广电运通集团股份有限公司，法定代表人陈建良，股票代码：002152。

该公司成立于 1999 年 7 月 8 日，统一社会信用代码为 914401017163404737，注册资本为 248338.2898 万元，公司住所为广州市高新技术产业开发区科学城科林路 9、11 号。

广电运通的主营业务是为全球客户提供具有竞争力的智能终端、运营服务及大数据解决方案。公司的主要产品是远程视频柜员机 VTM、智慧柜员机、智能综合柜台、自动售检票系统、结合 AFC 终端设备、安检设备、远程智能设备云 VTM、智慧旅游云平台、自助零售机、智能便民生态系统、智慧城市公共安全服务。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人为广州市国资委。

广州市国资委于 2005 年 2 月 2 日正式成立。根据广州市政府批准的市国资委“三定方案”要求，广州市国资委的定性是市政府正局级特设机构，列入广州市政府工作部门序列，使用行政编制；广州市政府授权广州市国资委代表国家履行出资人职责。广州市国资委监管国有资产范围是广州市属经营性国有资产（不含金融性国有资产和市政府特别指定的不纳入监管的部分经营性国有资产）。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

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 4 月 22 日	0.15	0	0
合计	0.15	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司 2024 年年度权益分派方案于 2025 年 4 月 22 日获股东会会议审议通过，以公司现有总股本 126,189,400 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.15 元人民币现金。本次权益分派权益登记日为 2025 年 6 月 5 日，于 2025 年 6 月 6 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

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

公司主营业务为服务器整机的设计、研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C391、计算机整机制造-C3911、工业控制计算机及系统制造-3914、信息安全设备制造-3915、其他计算机制造-3919”。根据全国股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C 制造业-C39、计算机制造-C391、计算机整机制造-C3911、其他计算机制造-3919”。 公司所处行业及主要下游行业的主要政策和相关内容如下：

序号	年份	发布单位	法规政策	相关内容
1	2025 年	工业和信息化部	《算力互联互通行动计划》	发挥服务器龙头企业牵引作用，联合产业链上下游共同开展新型高速互联总线协议设计开发应用。鼓励芯片、服务器、网络和软件等各领域主体推广远程直接内存访问等新型高性能传输协议技术，提升传输层多协议兼容适配能力。
2	2025 年	国务院	《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》	将算力产业赋予“新质生产力底座”的战略定位，从需求牵引、供给升级等方面系统性推动算力产业变革。
3	2025 年	国家发展改革委、国家数据局、工业和信息化部	《国家数据基础设施建设指引》	推进算力资源科学布局，促进各类新增算力向国家枢纽节点集聚，推进东中西部算力协同。
4	2025 年	国家发展改革委、国家能源局	《关于推进“人工智能+”能源高质量发展的实施意见》	提出抢抓人工智能发展重大战略机遇，突出应用导向，加快推动人工智能与能源产业深度融合，支撑能源高质量发展和高水平安全。
5	2024 年	国家发展和改革委员会	《国家数据标准体系建设指南》	要强化基础设施互联互通、算力保障和流通利用标准建设，为数据资源、数据技术、数据流通、融合应用提供支撑。
6	2024 年	国务院办	《国务院办公	繁荣数据产业发展生态。将数据产业作为鼓励发展

		公厅	厅关于加快公共数据资源开发利用的意见》	类纳入产业结构调整指导目录，支持数据采集标注、分析挖掘、流通使用、数据安全等技术创新应用，鼓励开发数据模型、数据核验、评价指数等多形式数据产品。围绕数据采存算管用，培育高水平数据要素型企业。聚焦算力网络和可信流通，支持数据基础设施企业发展。落实研发费用加计扣除、高新技术企业税收优惠等政策。支持数据行业协会、学会等社会团体和产业联盟发展，凝聚行业共识，加强行业自律，推动行业发展。
7	2024 年	中央人民政府	《政府工作报告》	适度超前建设数字基础设施，加快形成全国一体化算力体系，培育算力产业生态。
8	2024 年	广东省政府	《广东省算力基础设施高质量发展行动暨“粤算”行动计划》	2025 年，在计算方面，算力规模达到 38EFLOPS，智能算力占比达到 50%，建成智能计算中心 10 个。
9	2023 年	工业和信息化部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委	《算力基础设施高质量发展行动计划》	从计算力、运载力、存储力以及应用赋能四个方面提出了到 2025 年发展量化指标。
10	2022 年	国务院	《“十四五”国家信息化规划》	以开源生态构建为重点，打造高水平产业生态:以软件价值提升为抓手，推动数字产业能级跃升;以科技创新为核心，推动网信企业发展壮大。
11	2021 年	工信部	《“十四五”信息通信行业发展规划》	推进行业领域数字化转型将以产业链为牵引，重点发展原材料、装备制造、消费品、电子信息、绿色节能、安全生产等六个行业领域的数字化转型。
12	2021 年	工信部等	《六部门关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》	依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟，开展协同创新，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。
13	2021 年	国家发展改革委、工信部等四部门	《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》	加强顶层设计，推动算力、数据、应用资源集约化和服务化创新。

（二） 行业发展情况及趋势

据中商产业研究院及 IDC 预测，到 2026 年中国服务器市场规模有望达到 2219.8 亿元，“十五五”期间复合增长率预计维持在 7.9%左右。从全球市场看，中国市场的份额和增速将继续保持前列。随着“东数西算”工程进入全面建设期，以及各地智算中心项目的密集落地（预计到 2026 年全国智算中心数量将超过 50 个），高性能服务器采购需求将持续旺盛。行业结构方面，互联网行业仍将是需求主力，但电信、金融、政务、制造等传统行业的数字化转型采购增速将显著加快，形成市场需求“第二增长曲线”。

随着国家对数据中心 PUE 值要求日趋严格，新建项目要求低于 1.3，液冷技术渗透率将持续提升，2026 年中国液冷服务器市场规模预计突破 250 亿元，浸没式液冷方案在超算中心场景实现规模化部署。计算架构将从“CPU+GPU”双轮驱动向“CPU+GPU/ASIC/FPGA”多元化演进，针对特定负载的 ASIC 芯片在 AI 推理场景中的占比将进一步提升。为解决 GPU 集群通信瓶颈，800G 光模块成本持续下降，CPO 技术将进入规模商用阶段，集群网络延迟降至纳秒级。

在产品形态方面，未来服务器行业的竞争焦点将从“硬件参数比拼”转向“软硬一体化交付能力”。头部厂商将普遍预装 AI 开发套件与行业应用中间件，将系统部署周期从“周级”压缩至“天级”。同时，随着大模型推理需求的碎片化，边缘计算服务器将迎来爆发式增长，工业互联网、智慧零售、车路协同等场景对低延时、高可靠的边缘算力需求将带动细分市场的快速发展。

政策层面，《“数据要素×”三年行动计划》的深入实施将持续释放数据要素价值，激发算力新需求。《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南》等政策将规范智算中心建设与技术路径。日益严格的行业标准和能效要求将加速淘汰落后产能，推动绿色低碳技术普及。在自主可控战略的持续牵引下，预计到 2030 年国产处理器在服务器领域的渗透率有望突破 50%，为包括公司在内的国产厂商带来长期、确定性的发展机遇。

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
服务器	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）-计算机整机制造（C3911）	服务器产品包含国际 Intel、AMD 芯片路线及主流国产六大芯片，产品采用模块化及冗余设计理念，具备高安全、高可靠、高扩展等特点。产品系列覆盖端-边-云，提供全栈式基础硬件算力解决方案，根据不同层级算力要求的应用场景提供满足客户的服务器产品。	是	产品根据芯片更新进行迭代	对公司当期经营产生积极影响
台式机	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）-计算	基于国产处理器（鲲鹏，飞腾，海光等）台式机产品，具有高性能、接口丰富、高可靠性、易用性等特点，整机结构设计小巧，外观简洁。搭配国产自主安全 BIOS 和国产桌面操作系统，兼容众多主流	是	产品根据芯片更新进行迭代	对公司当期经营产生积极影响

	机整机制造（C3911）	国产系列软件，友好的窗口交互界面使用户能快速适应新平台的操作，适合国防、政府、教育、金融，医疗及互联网及企业的个人办公应用，无后门隐患，满足国内对信息安全高要求的使用场景。			
行业定制服务器	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）-计算机整机制造（C3911）	在行业定制产品上，实行产品模块化策略，产品的各个结构设计板卡实现模块化，通用化，降低每个客户的定制开发成本，减少定制产品的开发时间，同时具有多种组合，能够快速差异化产品。	是	产品根据芯片更新进行迭代	对公司当期经营产生积极影响
存储产品	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）-计算机整机制造（C3911）	广电五舟高性能存储，核心部件采用国产自研芯片。全互联架构、数控分离架构，支持 SAN、NAS、S3 协议融合，满足客户核心业务的高并发、低时延需求。硬件与算法协同优化，结合非结构化数据压缩技术，显著降低客户 TCO。在数字政府、金融、大企业中广泛应用，印证其技术实力与市场认可度。	是	产品根据芯片更新进行迭代	对公司当期经营产生积极影响

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
国产服务器	16979	34%	公司前瞻性布局国产服务器市场，新建产线陆续投产，主动保持较高产能储备
X86 服务器	9493	32%	受国产化替代趋势影响，市场份额压缩，公司主动调整产品结构，控制产能释放
国产 PC	3000	3%	基于公司战略调整，适度缩减国产 PC 业务投入，相应产量下降
国产工控	17157	29%	产品以定制化为主，生产工时较长，单位产能产出较低

（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：

不存在在报告期内存在未按规定实施招投标的情况。

四、 研发情况

（一） 研发模式

√适用 □不适用

研发模式：广电五舟积极投身人工智能产业，以 AI 赋能技术创新，致力于提供高可靠性、高效能的通算、超算和智算，以及存储产品，并提供面向重点行业的算力解决方案；核心产品线围绕智能计算、云计算、高性能计算和边缘计算场景打造。相应的，广电五舟的研发工作专注于相关的计算机服务器、工作站、边缘及工控、个人电脑等通用和专用计算产品及数据中心存算基础软件及生产力平台。研发模式上，广电五舟坚持核心技术自研，在核心整机产品方案开发，整机结构、热设计、电路原理设计、数字逻辑、核心驱动和基础算力管理及存储引擎等以自研立足；同时积极参与产业链分工，在结构加工、核心元器件、电路板制造贴片、仿真、通用生态固件、平台管理、行业中间件等方面与生态厂家广泛合作。广电五舟积极拥抱 AI 时代，投身人工智能算力产业，大力推动 AI 技术在研发和生产各领域的应用与效能提升，同时将 AI 功能全面融入到产品中。

公司研发相关部门设置和流程制度完备，岗位配置合理，研发人员占比 20.89%。公司导入并运行 IPD 开发流程多年，并有效推动和规范了产品规划、立项和开发工作。我们坚持产品开发和技术研究并重的研发路线，一方面面向行业，提供生产力相关的算力设备和工具平台；另一方面，在算力治理、高性能计算优化、新型存储、新型计算架构和多模态数据处理等领域进行前沿技术探索。

为保持产品技术方案的领先性，更好的把握行业发展与技术趋势并服务于用户，我们积极展开外部合作和生态参与。合伙伙伴涵盖产业链的各个环节，上游处理器厂家，如华为、飞腾、海光、龙芯、赛昉等；操作系统方面如麒麟、统信、欧拉、鸿蒙等，都建立紧密的产品研发与技术生态合作。另外也和众多院校科研单位等研究实体展开技术合作，在高性能计算、多物理场仿真、先进计算架构等领域开展课题研究与合作。

（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	关于五舟 S427F5 飞腾 S5000C 服务器项目的研究开发	4,304,320.21	4,733,264.83

2	关于五舟计算流体力学仿真加速软件 PentaCFD V2.1 的研究开发	4,253,374.94	5,238,423.68
3	关于五舟飞腾 E2000Q 网安设备的研究开发	3,629,676.45	3,949,677.81
4	关于五舟智海星图人工智能平台 PentaCortex V1.1 的研究开发	3,450,369.62	5,202,451.50
5	关于五舟国产终端工控机的研究开发	3,446,088.05	5,645,093.17
合计		19,083,829.27	24,768,910.99

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	57,594,991.55	54,424,798.71
研发支出占营业收入的比例	3.22%	3.20%
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

(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

广电五舟存储与计算产品涵盖三大处理器路线：国产处理器、x86 处理器、AI 处理器。对应产品线包括云计算服务器、高性能计算服务器产品、AI 人工智能服务器、边缘计算终端等。服务器形态有液冷服务器、大容量存储服务器、高密度计算服务器、加固型服务器等。丰富的产品线为客户提供云边端全栈的软硬件解决方案。存储产品主要包括集中式存储和分布式存储产品线，能够很好的满足客户对存储高带宽，大容量，高 IO 的需求。

七、 专用计算机制造类业务分析

√适用 □不适用

广电五舟以国产化、差异化定制和软硬一体化为核心业务，广泛应用于政府、教育、网络安全、安防监控、科研、人工智能、互联网等行业及领域。广电五舟已经建立了完善的管理体系，通过了ISO9001、ISO14001、ISO20001、ISO27001、ISO28000、防静电体系、品牌认证证书、能源管理体系、业务连续性、职业健康安全体系、两化融合管理体系、知识产权管理体系、3C 认证、CE 认证、FCC 认证、节能产品认证。

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、 通信系统设备制造类业务分析

□适用 √不适用

(四) 传输材料、设备或相关零部件

□适用 √不适用

（五） 交换设备或其零部件

□适用 √不适用

（六） 接入设备或其零部件

□适用 √不适用

十、 通信终端设备制造类业务分析

□适用 √不适用

十一、 通信系统设备制造类业务分析

□适用 √不适用

（七） 传输材料、设备或相关零部件

□适用 √不适用

（八） 交换设备或其零部件

□适用 √不适用

（九） 接入设备或其零部件

□适用 √不适用

十二、 通信终端设备制造类业务分析

□适用 √不适用

十三、 电子器件制造类业务分析

□适用 √不适用

十四、 集成电路制造与封装类业务分析

□适用 √不适用

十五、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

□适用 √不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李叶东	董事	男	1971 年 9 月	2024 年 8 月 20 日	2026 年 3 月 2 日	0	-	0	0%
王飞	董事	男	1980 年 9 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	0	-	0	0%
廖海英	董事长	女	1977 年 3 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	0	-	0	0%
谢高辉	董事、总经理	男	1979 年 2 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	10,504,000	-2,626,000	7,878,000	6.24%
刘军	董事	男	1972 年 9 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	10,130,000	-2,427,362	7,702,638	6.10%
姚建华	监事会主席	男	1976 年 12 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	0	-	0	0%
赖增贤	监事	男	1979 年 7 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	52,000	-	52,000	0.04%
杨泽强	监事	男	1977 年 5 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	52,000	-	52,000	0.04%
沈淼辉	副总经理	男	1981 年 1 月	2024 年 8 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	1,746,729	-232,832	1,513,897	1.20%
梁志伟	副总经理	男	1981 年 6 月	2024 年 8 月 20 日	2026 年 1 月 12 日	1,674,236	-418,559	1,255,677	1.00%
梁峰	副总经理	男	1979 年 3 月	2024 年 8 月 20 日	2026 年 1 月 12 日	1,871,999	-340,254	1,531,745	1.21%
张帆	副总经理	男	1978 年 9 月	2024 年 8 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	520,000	-	520,000	0.41%
李志龙	副总经理	男	1978 年 2 月	2024 年 8 月 20 日	2025 年 2 月 26 日	0	-	0	0%
殷森彪	副总经理	男	1986 年 6 月	2024 年 8 月 20 日	2025 年 8 月 5 日	0	-	0	0%
张贝	副总经理	男	1983 年 7 月	2024 年 8 月 20 日	2025 年 5 月 21 日	0	-	0	0%

于泓	财务负责人、董事会秘书	男	1978 年 7 月	2024 年 8 月 20 日	2027 年 8 月 19 日	0	-	0	0%
周文明	副总经理	男	1977 年 4 月	2025 年 9 月 10 日	2026 年 1 月 12 日	0	-	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

谢高辉为刘英的堂妹夫，刘军为刘英之弟。
廖海英、李叶东、王飞、姚建华由控股股东广电运通提名。
其他董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间无亲属关系。

（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
李志龙	副总经理	离任	无	个人原因
张帆	副总经理	离任	无	工作安排
沈淼辉	副总经理	离任	无	工作安排
张贝	副总经理	离任	无	个人原因
殷森彪	副总经理	离任	无	工作调整
周文明	无	新任	副总经理	经营管理需要

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

周文明先生，1977 年 4 月出生，中国国籍，无境外永居权。曾任广电运通集团股份有限公司工业工程部经理、模块厂厂长，党政办公室主任、安全总监。现任深圳市创自技术有限公司董事长，广州广电五舟科技股份有限公司副总经理。

（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
管理人员	72	4	18	58
生产人员	180	26	70	136

销售人员	160	16	43	133
技术人员	228	24	27	225
财务人员	10	7	10	7
行政人员	26	6	7	25
员工总计	676	83	175	584

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	4	2
硕士	33	28
本科	334	322
专科	249	185
专科以下	56	47
员工总计	676	584

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

为吸引并留存核心人才，筑牢公司研发、生产、销售等核心业务能力的人才根基，公司持续迭代优化薪酬与激励体系。在合法合规的框架下，结合市场薪酬水平与公司经营实际，合理调升薪酬标准、优化薪酬结构、提升薪酬福利的市场竞争力；员工激励层面，搭建全链路职业发展规划体系，拓宽管理、专业双通道晋升路径，强化绩效考核的价值导向与激励作用。同时，公司严格遵照国家相关法规要求，为全体在册员工足额缴纳社会保险及住房公积金，全面落实政府社会保险统筹计划。

2、培训计划

人才是公司可持续发展的核心引擎，公司始终将员工培训与发展纳入战略布局。2025 年，公司构建了覆盖全年的“内训+外培”一体化培训体系，通过多层次、多领域、多形式的培训项目，系统性提升员工综合素养与履职能力，具体包括新员工入职融入培训、岗位技能实操培训、安全生产专项教育、在职员工业务与管理技能进阶培训、一线员工操作技能提升、管理者领导力赋能、财务与人力资源制度专项解读等，以实现员工能力成长与公司发展的深度绑定、双赢共进。

此外，公司创新人才培养模式，一方面定期选送核心员工赴国内标杆企业、商学院交流游学，引入外部先进理念与实践经验；另一方面邀请行业内外权威专家入企开展专项赋能，全方位助力员工迭代知识结构、提升专业技能，并匹配与能力价值相契合的薪酬待遇与发展岗位。针对关键岗位员工及核心管理层，公司拟推出股权激励计划，建立长期激励约束机制，实现个人与公司的长期价值共创、共享。

3、公司无需承担离退休职工人员费用。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
谢高辉	无变动	董事、总经理	10,504,000	-2,626,000	7,878,000
刘军	无变动	董事	10,130,000	-2,427,362	7,702,638
沈淼辉	无变动	前副总经理	1,746,729	-232,832	1,513,897
梁志伟	无变动	前副总经理	1,674,236	-418,559	1,255,677

刘兰	离职	前供应链管理总监	52,000	2,626,000	2,678,000
宋晓兰	离职	前数字化服务部总监	52,000	2,300,000	2,352,000
杨泽强	无变动	监事	52,000	0	52,000
赖增贤	无变动	监事	52,000	0	52,000

核心员工的变动情况

截至年度报告出具日，刘兰、宋晓兰已离职。

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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

(一) 公司治理基本情况

根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》等相关法律法规和规范性文件的规定，公司设立有股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理机构。建立健全了公司股东会、董事会和监事会制度，形成了比较完善的公司治理框架，并充分发挥股东会、董事会、监事会的职能作用，进一步规范公司管理，形成权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

公司制定有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《募集资金管理制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》等。

公司建立了较为完善的内部控制体系，内部控制环境有利于内部控制制度的建立和执行，重大业务及内部管理方面保持有效的协调与控制，符合相关法律法规与公司内部控制目标的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全公司法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东、实际控制

人及其控制的其他企业，具有独立完整的资产、业务体系和面向市场独立持续经营的能力。

业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员不存在在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，不存在在控股股东及其控制的其他企业中领薪的情况；公司财务人员不存在在控股股东及其控制的其他企业中兼职的情况。

资产独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

机构独立：公司已依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

财务独立：公司设立了独立的财务部，配备了专职的财务人员，并建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司的内部经营管理职能部门系根据自身的经营需要而设立，并按照各自的规章制度行使各自的职能，内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，需要在公司运营的实际操作中不断改进、不断完善。

1、公司治理体系

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《募集资金管理制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》等一系列规章制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。目前公司已建立了由股东会、董事会、监事会、总经理等高级管理人员组成的比较科学规范的法人治理结构。公司仍将进一步建立健全法人治理结构和完善的现代化企业管理制度，以促进企业平稳发展。

2、财务管理体系

公司建立了独立的会计核算体系，并严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，并不断完善公司财务管理体系。

3、内控管理体系

报告期内，公司紧紧围绕企业内控制度，在有效分析市场风险、政策导向、经营风险、法律风险的前提下，采取事前防范、事中控制、事后改进等措施，不断加强企业内部管理，从企业规范角度持续完善内控管理体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

公司 2025 年第一次临时股东会会议、2024 年年度股东会和 2025 年第二次临时股东会会议均提供现场投票和网络投票的方式召开。

(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	√无　　☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕7-62 号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号	
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王振	周俊民
	3 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	3 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	30	

审　计　报　告

天健审〔2026〕7-62 号

广州广电五舟科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广州广电五舟科技股份有限公司（以下简称广电五舟公司）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，公允反映了广电五舟公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于广电五舟公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）和五（二）1。

广电五舟公司的营业收入主要来自于服务器产品业务。2025 年度，广电五舟公司的营业收入为人民币 1,790,637,840.13 元，其中服务器产品业务的营业收入为人民币 1,750,047,284.21 元，占营业收入的 97.73%。

由于营业收入是广电五舟公司关键业绩指标之一，可能存在广电五舟公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)和五(一)7。

截至 2025 年 12 月 31 日，广电五舟公司存货账面余额为人民币 863,257,667.10 元，跌价准备为人民币 11,230,285.52 元，账面价值为人民币 852,027,381.58 元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照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可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售合同价格、市场销售价格、历史数据等一致；

(4) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估广电五舟公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

广电五舟公司治理层（以下简称治理层）负责监督广电五舟公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制

的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对广电五舟公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致广电五舟公司不能持续经营。

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

（六）就广电五舟公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：王振
（项目合伙人）

中国·杭州　　中国注册会计师：周俊民

二〇二六年三月二十七日

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	（一）1	159,608,729.30	169,524,376.98
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	（一）2	7,329,467.78	38,921,610.02
应收账款	（一）3	325,945,755.82	282,494,224.56
应收款项融资	（一）4	24,899,949.00	6,837,845.27
预付款项	（一）5	104,406,207.95	97,475,913.84
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	（一）6	18,827,968.85	17,498,146.70
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	（一）7	852,027,381.58	932,232,908.79
其中：数据资源			
合同资产	（一）8	1,207,689.72	935,772.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	（一）9	53,513,116.29	71,430,194.16
流动资产合计		1,547,766,266.29	1,617,350,993.09
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	（一）10	1,356,685.92	1,423,767.57
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	（一）11	4,368,912.45	5,073,749.21
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	（一）12	16,488,215.18	5,245,121.03
无形资产	（一）13	2,678,266.99	3,036,104.61
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	（一）14	4,947,822.18	4,778,723.41
递延所得税资产	（一）15	2,211,229.28	1,923,769.13
其他非流动资产	（一）16	13,808,875.26	13,822,569.88
非流动资产合计		45,860,007.26	35,303,804.84
资产总计		1,593,626,273.55	1,652,654,797.93
流动负债：			
短期借款	（一）18	1,006,176,583.04	1,006,248,144.73
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	（一）19	50,928,747.77	83,728,964.56
应付账款	（一）20	176,004,946.78	163,075,090.66
预收款项			
合同负债	（一）21	56,956,451.73	75,847,104.51
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	（一）22	18,687,587.58	26,335,007.16
应交税费	（一）23	3,072,708.18	1,363,193.21
其他应付款	（一）24	740,311.45	1,748,876.29
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	（一）25	9,835,311.22	34,770,135.90
其他流动负债	（一）26	5,007,091.91	26,296,677.05
流动负债合计		1,327,409,739.66	1,419,413,194.07
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	（一）27		5,850,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	（一）28	13,561,121.63	2,143,284.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	（一）29	1,335,721.64	871,017.35
递延收益	（一）30	174,049.48	
递延所得税负债	（一）15		3,425.19
其他非流动负债			
非流动负债合计		15,070,892.75	8,867,726.86
负债合计		1,342,480,632.41	1,428,280,920.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本	（一）31	126,189,400.00	126,189,400.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（一）32	89,105,469.78	89,105,469.78
减：库存股			
其他综合收益	（一）33	-700,000.00	-700,000.00
专项储备			
盈余公积	（一）34	12,152,002.69	9,299,013.12
一般风险准备			
未分配利润	（一）35	25,952,836.09	2,074,623.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		252,699,708.56	225,968,506.72
少数股东权益		-1,554,067.42	-1,594,629.72
所有者权益（或股东权益）合计		251,145,641.14	224,373,877.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,593,626,273.55	1,652,654,797.93

法定代表人：廖海英　　主管会计工作负责人：于泓　　会计机构负责人：于泓

（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		153,461,966.09	153,951,582.04
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		6,573,802.68	37,358,356.96
应收账款	（一）1	304,626,402.44	294,045,613.68
应收款项融资		16,501,101.15	4,853,150.00
预付款项		74,710,978.94	93,764,063.90

其他应收款	（一）2	18,566,181.47	17,165,667.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		791,720,292.90	863,756,266.63
其中：数据资源			
合同资产		1,207,689.72	935,772.77
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		51,375,356.16	65,087,561.55
流动资产合计		1,418,743,771.55	1,530,918,034.65
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	（一）3	108,500,000.00	128,500,000.00
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		3,891,633.62	4,326,472.78
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		15,837,759.45	5,033,219.10
无形资产		2,678,266.99	3,036,104.61
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		835,377.84	503,789.63
递延所得税资产		2,048,743.28	1,876,107.54
其他非流动资产		13,419,323.20	12,138,717.82
非流动资产合计		147,211,104.38	155,414,411.48
资产总计		1,565,954,875.93	1,686,332,446.13
流动负债：			
短期借款		869,176,583.04	818,248,144.73
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		53,839,841.41	274,517,964.56
应付账款		189,551,090.63	139,013,756.60
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		16,819,746.78	22,136,735.99

应交税费		2,688,285.87	1,096,150.75
其他应付款		3,651,819.35	21,332,119.35
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		104,808,959.22	72,347,247.78
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		9,570,851.52	34,618,849.37
其他流动负债		6,149,029.50	25,748,950.69
流动负债合计		1,256,256,207.32	1,409,059,919.82
非流动负债：			
长期借款			5,850,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		13,143,618.16	2,143,284.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,335,721.64	871,017.35
递延收益		174,049.48	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,653,389.28	8,864,301.67
负债合计		1,270,909,596.60	1,417,924,221.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本		126,189,400.00	126,189,400.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		88,498,133.60	88,498,133.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		12,152,002.69	9,299,013.12
一般风险准备			
未分配利润		68,205,743.04	44,421,677.92
所有者权益（或股东权益）合计		295,045,279.33	268,408,224.64
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,565,954,875.93	1,686,332,446.13

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,790,637,840.13	1,702,243,263.18
其中：营业收入	（二）1	1,790,637,840.13	1,702,243,263.18
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,777,810,612.81	1,684,300,217.38
其中：营业成本	（二）1	1,582,628,131.55	1,442,124,009.70
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	（二）2	1,967,561.44	1,429,980.73
销售费用	（二）3	70,975,649.68	98,533,970.54
管理费用	（二）4	32,196,018.69	50,923,531.72
研发费用	（二）5	57,594,991.55	54,424,798.71
财务费用	（二）6	32,448,259.90	36,863,925.98
其中：利息费用		31,998,247.23	36,670,531.46
利息收入		1,009,243.91	200,210.14
加：其他收益	（二）7	29,038,826.73	1,960,923.43
投资收益（损失以“-”号填列）	（二）8	-113,051.85	-89,575.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-67,081.65	-2,889.17
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）	（二）9	-4,181,043.52	2,114,704.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）	（二）10	-9,075,904.42	-6,291,611.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	（二）11	156,167.36	19,991.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		28,652,221.62	15,657,477.37
加：营业外收入	（二）	519,723.29	101,261.88

	12		
减：营业外支出	（二）13	645,629.56	120,825.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,526,315.35	15,637,913.78
减：所得税费用	（二）14	-138,289.79	-968,961.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		28,664,605.14	16,606,875.59
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）		28,664,605.14	16,606,875.59
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）		40,562.30	58,544.49
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		28,624,042.84	16,548,331.10
六、其他综合收益的税后净额			-835,197.25
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-584,638.08
1.不能重分类进损益的其他综合收益			-584,638.08
（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			-584,638.08
（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			-250,559.17
七、综合收益总额		28,664,605.14	15,771,678.34
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		28,624,042.84	15,963,693.02

（二）归属于少数股东的综合收益总额		40,562.30	-192,014.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.13
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.13

法定代表人：廖海英　　主管会计工作负责人：于泓　　会计机构负责人：于泓

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	（二）1	1,690,966,047.92	1,633,637,018.55
减：营业成本	（二）1	1,508,558,847.65	1,387,880,281.70
税金及附加		1,710,583.30	1,202,684.07
销售费用		54,887,677.34	84,734,807.83
管理费用		26,900,133.44	37,462,781.19
研发费用	（二）2	54,755,348.64	54,424,798.71
财务费用		31,538,229.50	34,934,202.22
其中：利息费用		31,223,973.26	34,776,508.67
利息收入		989,678.88	189,945.17
加：其他收益		27,734,480.59	1,345,572.81
投资收益（损失以“-”号填列）	（二）3	-127,966.22	-72,549.28
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）		-2,795,978.80	-651,717.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,780,220.55	-6,276,819.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		156,167.36	19,991.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		28,801,710.43	27,361,940.76
加：营业外收入		16,781.21	101,261.88
减：营业外支出		461,231.69	120,801.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,357,259.95	27,342,400.84
减：所得税费用		-172,635.74	-1,027,151.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,529,895.69	28,369,552.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		28,529,895.69	28,369,552.11
（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		28,529,895.69	28,369,552.11
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		1,928,191,725.28	2,052,939,941.00
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		780,451.43	31,843,127.66
收到其他与经营活动有关的现金	（三）2	17,115,460.61	12,648,010.95
经营活动现金流入小计		1,946,087,637.32	2,097,431,079.61

购买商品、接受劳务支付的现金		1,694,309,648.63	2,233,072,602.41
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		137,174,263.61	132,281,645.25
支付的各项税费		3,616,507.04	3,931,131.43
支付其他与经营活动有关的现金	（三）2	65,892,599.20	140,412,198.31
经营活动现金流出小计		1,900,993,018.48	2,509,697,577.40
经营活动产生的现金流量净额		45,094,618.84	-412,266,497.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		400,000.00	105,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		400,000.00	105,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,398,455.32	4,117,603.64
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,398,455.32	4,117,603.64
投资活动产生的现金流量净额		-3,998,455.32	-4,012,603.64
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		1,182,694,358.33	1,392,495,030.76
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	（三）2	15,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,197,694,358.33	1,392,495,030.76
偿还债务支付的现金		1,145,970,878.00	856,524,320.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,010,462.74	31,607,418.06
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	（三）2	45,968,573.38	5,828,173.80
筹资活动现金流出小计		1,225,949,914.12	893,959,912.48

筹资活动产生的现金流量净额		-28,255,555.79	498,535,118.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		12,840,607.73	82,256,016.85
加：期初现金及现金等价物余额		92,642,719.05	10,386,702.20
六、期末现金及现金等价物余额		105,483,326.78	92,642,719.05

法定代表人：廖海英　　主管会计工作负责人：于泓　　会计机构负责人：于泓

（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		2,034,790,234.41	2,251,007,834.56
收到的税费返还		780,451.43	31,843,127.66
收到其他与经营活动有关的现金		35,757,399.34	108,304,512.97
经营活动现金流入小计		2,071,328,085.18	2,391,155,475.19
购买商品、接受劳务支付的现金		1,822,965,554.26	2,183,617,611.18
支付给职工以及为职工支付的现金		115,475,093.40	111,855,584.79
支付的各项税费		3,124,403.79	1,402,171.49
支付其他与经营活动有关的现金		109,400,225.76	223,722,788.28
经营活动现金流出小计		2,050,965,277.21	2,520,598,155.74
经营活动产生的现金流量净额		20,362,807.97	-129,442,680.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		19,918,003.98	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			105,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		19,918,003.98	105,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,906,107.73	959,901.68
投资支付的现金			115,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,906,107.73	115,959,901.68
投资活动产生的现金流量净额		17,011,896.25	-115,854,901.68
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		986,694,358.33	1,156,370,878.00
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		986,694,358.33	1,156,370,878.00
偿还债务支付的现金		966,170,878.00	806,524,320.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		33,114,005.31	31,607,418.06
支付其他与筹资活动有关的现金		2,517,539.78	5,533,773.80
筹资活动现金流出小计		1,001,802,423.09	843,665,512.48
筹资活动产生的现金流量净额		-15,108,064.76	312,705,365.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		22,266,639.46	67,407,783.29
加：期初现金及现金等价物余额		77,069,924.11	9,662,140.82
六、期末现金及现金等价物余额		99,336,563.57	77,069,924.11

（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	126,189,400.00				89,105,469.78		-700,000.00		9,299,013.12		2,074,623.82	-1,594,629.72	224,373,877.00
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	126,189,400.00				89,105,469.78		-700,000.00		9,299,013.12		2,074,623.82	-1,594,629.72	224,373,877.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填									2,852,989.57		23,878,212.27	40,562.30	26,771,764.14

列）													
（一）综合收益总额											28,624,042.84	40,562.30	28,664,605.14
（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									2,852,989.57		-4,745,830.57		-1,892,841.00
1.提取盈余公积									2,852,989.57		-2,852,989.57		
2.提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-1,892,841.00		-1,892,841.00
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	126,189,400.00				89,105,469.78		-700,000.00		12,152,002.69		25,952,836.09	-1,554,067.42	251,145,641.14

项目	2024 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	126,189,400.00				89,105,469.78		-115,361.92		6,462,057.91		-11,636,752.07	-1,402,615.04	208,602,198.66
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	126,189,400.00				89,105,469.78		-115,361.92		6,462,057.91		-11,636,752.07	-1,402,615.04	208,602,198.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-584,638.08		2,836,955.21		13,711,375.89	-192,014.68	15,771,678.34
（一）综合收益总额							-584,638.08				16,548,331.10	-192,014.68	15,771,678.34
（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									2,836,955.21		-2,836,955.21		
1.提取盈余公积									2,836,955.21		-2,836,955.21		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收													

益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	126,189,400.00				89,105,469.78		-700,000.00		9,299,013.12		2,074,623.82	-1,594,629.72	224,373,877.00

法定代表人：廖海英　　主管会计工作负责人：于泓　　会计机构负责人：于泓

（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	126,189,400.00				88,498,133.60				9,299,013.12		44,421,677.92	268,408,224.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	126,189,400.00				88,498,133.60				9,299,013.12		44,421,677.92	268,408,224.64
三、本期增减变动金额									2,852,989.57		23,784,065.12	26,637,054.69

（减少以“－”号填列）												
（一）综合收益总额											28,529,895.69	28,529,895.69
（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									2,852,989.57		-4,745,830.57	-1,892,841.00
1．提取盈余公积									2,852,989.57		-2,852,989.57	0.00
2．提取一般风险准备											-1,892,841.00	-1,892,841.00
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留												

存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	126,189,400.00				88,498,133.60				12,152,002.69		68,205,743.04	295,045,279.33

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	126,189,400.00				88,498,133.60				6,462,057.91		18,889,081.02	240,038,672.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	126,189,400.00				88,498,133.60				6,462,057.91		18,889,081.02	240,038,672.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,836,955.21		25,532,596.90	28,369,552.11
（一）综合收益总额											28,369,552.11	28,369,552.11
（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									2,836,955.21		-2,836,955.21	
1．提取盈余公积									2,836,955.21		-2,836,955.21	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												

（六）其他												
四、本年期末余额	126,189,400.00				88,498,133.60				9,299,013.12		44,421,677.92	268,408,224.64

广州广电五舟科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

广州广电五舟科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经由广州五舟信息科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2008 年 7 月 16 日在广州市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省广州市。公司现持有统一社会信用代码为 914401016777739530 的营业执照，注册资本 12,618.94 万元，股份总数 12,618.94 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份份 24,361,369 股；无限售条件的流通股份 101,828,031 股。公司股票已分别于 2015 年 1 月 9 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属计算机整机制造行业。主要经营活动为国产服务器的研发生产与销售、云计算软件的开发与服务、高性能计算应用与解决方案、云计算数据中心解决方案、超融合及大数据应用方案与开发服务。

本财务报表业经公司 2026 年 3 月 27 日第五届董事会第十一次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	收入总额超过集团收入总额的 15%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团资产总额的 1%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的或有事项	单项金额超过资产总额 0.5%

（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；

以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，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。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

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

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后

整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

(十) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收 票据账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合		结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款、合同资产、其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合		
应收账款——关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合		
合同资产——关联方组合		

注：上表关联方组合为广电运通集团股份有限公司合并范围内关联方

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账　龄	应收银行承兑汇票、应收商业承兑汇票预期信用损失率（%）	应收账款、合同资产、其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	0.5	2.68
1-2 年	5.00	11.50
2-3 年	10.00	29.65
3-4 年	30.00	48.73
4-5 年	50.00	70.83
5 年以上	100.00	100.00

应收票据、应收账款、合同资产和其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

（十一）存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

(2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
原材料——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值

库龄组合下，可变现净值的计算方法和确定依据

库　龄	原材料可变现净值计算方法
1 年以内（含，下同）	账面余额的 100%
1-2 年	账面余额的 80%
2-3 年	账面余额的 50%
3 年以上	账面余额的 20%

库龄组合可变现净值的确定依据：公司根据历史各库龄在期后的价值实现情况及期末库存情况确定。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

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

2）合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

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

2）合并财务报表

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

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类　别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	7	5.00	13.57

（十四）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十五）无形资产

1. 无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

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

项　目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 2-10 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业

保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

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

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：直接消耗的材料、燃料和动力费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备的折旧费。

(4) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括检测认证费、知识产权的申请费、差旅费、通讯费、租金等。

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

(十六) 部分长期资产减值

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

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

(十七) 长期待摊费用

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

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(十九) 预计负债

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

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

(二十) 收入

1. 收入确认原则

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

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

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

2. 收入计量原则

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

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

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

3. 收入确认的具体方法

(1) 产品销售：境内产品销售，在按照合同或协议约定交付产品并取得客户收货或验收确认单据时确认产品销售收入；境外产品销售，根据与客户签订的合同或协议，若合同或协议有明确约定外销商品所有权主要风险转移时点的，按约定确认；若无明确约定的，按《国际贸易术语解释通则》中对各种贸易方式的主要风险转移时点的规定且取得报关单据时确认产品销售收入。

(2) 提供服务：对于合同明确约定验收条款的，在客户验收后确认收入；对于合同明确

约定服务期限的，在合同约定的服务期限内分期确认收入。

（二十一）合同取得成本、合同履约成本

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

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

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

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

（二十二）合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十三）政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在

相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

（二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

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

（二十五）租赁

公司作为承租人

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

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

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

1. 使用权资产

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

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

2. 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（二十六）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
广州五舟信息技术有限公司	25%
贵州广电五舟科技有限公司	25%
上海五欣信息科技有限公司	20%
成都五舟汉盛信息技术有限公司	20%

(二) 税收优惠

1. 2024 年 11 月 28 日，本公司已获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR202444004711），认定有效期为 3 年。公司自 2024 年（含 2024 年）起连续 3 年享受国家关于高新技术企业所得税税率为 15%的税收优惠政策。

2. 根据《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），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司下属子公司上海五欣信息科技有限公司、成都五舟汉盛信息技术有限公司享受此优惠政策。

3. 根据财政部、国家税务总局发布的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税 2011 年第 100 号）等相关文件的规定，公司销售产品中嵌入式软件增值税实际税负超过 3%的部分享受增值税即征即退的优惠政策。

4. 根据财政部、国家税务总局发布的《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)的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。公司享受此优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行存款	105,483,326.78	92,642,719.05
其他货币资金	54,125,402.52	76,881,657.93
合　计	159,608,729.30	169,524,376.98

(2) 其他说明

其他货币资金中5,710,340.13元为票据保证金，2,015,062.39元为保函保证金及利息，46,400,000.00 元为信用保证金，期末受限的货币资金为54,125,402.52元。

2. 应收票据

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,847,971.33	38,296,068.44
商业承兑汇票	3,481,496.45	625,541.58
合　计	7,329,467.78	38,921,610.02

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	7,366,299.27	100.00	36,831.49	0.50	7,329,467.78
其中：银行承兑汇票	3,867,307.86	52.50	19,336.53	0.50	3,847,971.33
商业承兑汇票	3,498,991.41	47.50	17,494.96	0.50	3,481,496.45
合　计	7,366,299.27	100.00	36,831.49	0.50	7,329,467.78

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	39,117,196.00	100.00	195,585.98	0.50	38,921,610.02
其中：银行承兑汇票	38,488,511.00	98.39	192,442.56	0.50	38,296,068.44

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
商业承兑汇票	628,685.00	1.61	3,143.42	0.50	625,541.58
合　计	39,117,196.00	100.00	195,585.98	0.50	38,921,610.02

2）采用组合计提坏账准备的应收票据

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	3,867,307.86	19,336.53	0.50
商业承兑汇票组合	3,498,991.41	17,494.96	0.50
小　计	7,366,299.27	36,831.49	0.50

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	195,585.98	-158,754.49				36,831.49
合　计	195,585.98	-158,754.49				36,831.49

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项　目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		606,574.84
小　计		606,574.84

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	302,430,122.20	258,967,362.75
1-2 年	27,439,289.63	28,728,643.22
2-3 年	7,086,361.90	5,322,212.84
3-4 年	1,717,115.99	558,861.82
4-5 年	467,035.93	243,223.20
5 年以上	421,749.12	197,716.42

账　龄	期末数	期初数
账面余额合计	339,561,674.77	294,018,020.25
减：坏账准备	13,615,918.95	11,523,795.69
账面价值合计	325,945,755.82	282,494,224.56

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	1,335,105.12	0.39	1,335,105.12	100.00	
按组合计提坏账准备	338,226,569.65	99.61	12,280,813.83	3.63	325,945,755.82
合　计	339,561,674.77	100.00	13,615,918.95	4.01	325,945,755.82

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	424,605.12	0.14	424,605.12	100.00	
按组合计提坏账准备	293,593,415.13	99.86	11,099,190.57	3.78	282,494,224.56
合　计	294,018,020.25	100.00	11,523,795.69	3.92	282,494,224.56

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

公司期末无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	66,963,898.52		
账龄组合	271,262,671.13	12,280,813.83	4.53
小　计	338,226,569.65	12,280,813.83	3.63

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	237,528,260.01	6,365,757.37	2.68

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	25,377,253.30	2,918,384.13	11.50
2-3 年	6,175,861.90	1,831,143.06	29.65
3-4 年	1,717,115.99	836,750.63	48.73
4-5 年	464,179.93	328,778.64	70.83
小　计	271,262,671.13	12,280,813.83	4.53

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	424,605.12	910,500.00				1,335,105.12
按组合计提坏账准备	11,099,190.57	1,181,623.26				12,280,813.83
合　计	11,523,795.69	2,092,123.26				13,615,918.95

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）合计数为 110,334,121.04 元，占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例为 32.42%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 1,318,406.05 元。

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	24,899,949.00	6,837,845.27
合　计	24,899,949.00	6,837,845.27

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	24,899,949.00	100.00			24,899,949.00
其中：银行承兑汇票	24,899,949.00	100.00			24,899,949.00

种　类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合　计	24,899,949.00	100.00			24,899,949.00

（续上表）

种　类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	6,837,845.27	100.00			6,837,845.27
其中：银行承兑汇票	6,837,845.27	100.00			6,837,845.27
合　计	6,837,845.27	100.00			6,837,845.27

2）采用组合计提减值准备的应收款项融资

项　目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	24,899,949.00		
小　计	24,899,949.00		

(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情况

项　目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	54,819,220.69
小　计	54,819,220.69

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

1）明细情况

账　龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	94,591,923.37	90.60		94,591,923.37	88,135,550.69	90.42		88,135,550.69
1-2 年	3,824,697.28	3.66		3,824,697.28	7,769,890.16	7.97		7,769,890.16
2-3 年	4,519,114.31	4.33		4,519,114.31	1,055,530.97	1.08		1,055,530.97
3 年以上	1,470,472.99	1.41		1,470,472.99	514,942.02	0.53		514,942.02
合　计	104,406,207.95	100.00		104,406,207.95	97,475,913.84	100.00		97,475,913.84

2）账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

公司期末不存在账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

公司期末余额前 5 名的预付款项合计数为 60,619,658.49 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 58.06%。

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	22,919,606.33	19,342,109.43
账面余额合计	22,919,606.33	19,342,109.43
减：坏账准备	4,091,637.48	1,843,962.73
账面价值合计	18,827,968.85	17,498,146.70

(2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	4,692,087.04	12,187,789.08
1-2 年	11,393,931.87	5,348,354.22
2-3 年	5,240,140.45	477,026.78
3-4 年	264,507.62	1,220,254.35
4-5 年	1,220,254.35	100,000.00
5 年以上	108,685.00	8,685.00
账面余额合计	22,919,606.33	19,342,109.43

账　龄	期末数	期初数
减：坏账准备	4,091,637.48	1,843,962.73
账面价值合计	18,827,968.85	17,498,146.70

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	22,919,606.33	100.00	4,091,637.48	17.85	18,827,968.85
合　计	22,919,606.33	100.00	4,091,637.48	17.85	18,827,968.85

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	19,342,109.43	100.00	1,843,962.73	9.53	17,498,146.70
合　计	19,342,109.43	100.00	1,843,962.73	9.53	17,498,146.70

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	22,919,606.33	4,091,637.48	17.85
其中：1 年以内	4,692,087.04	125,747.93	2.68
1-2 年	11,393,931.87	1,310,302.17	11.50
2-3 年	5,240,140.45	1,553,701.65	29.65
3-4 年	264,507.62	128,894.57	48.73
4-5 年	1,220,254.35	864,306.16	70.83
5 年以上	108,685.00	108,685.00	100.00
小　计	22,919,606.33	4,091,637.48	17.85

(4) 坏账准备变动情况

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数	297,382.06	691,542.20	855,038.47	1,843,962.73
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-278,011.94	278,011.94		
--转入第三阶段		-677,550.16	677,550.16	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	106,377.81	1,018,298.19	1,122,998.75	2,247,674.75
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	125,747.93	1,310,302.17	2,655,587.38	4,091,637.48
期末坏账准备计提比例（%）	2.68	11.50	38.86	17.85

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
力麟智能（汕尾）信息技术有限责任公司	押金保证金	10,524,713.88	1-2 年	45.92	1,210,342.10
贵安新区大数据科创城产业集群有限公司	押金保证金	4,486,145.45	2-3 年	19.57	1,330,142.13
中国人民解放军广州资金集中收付管理中心第二结算室第一收缴户	押金保证金	1,790,000.00	1 年以内	7.81	47,972.00
中航技国际经贸发展有限公司	押金保证金	1,090,000.00	1 年以内	4.76	29,212.00
广州开发区控股集团有限公司	押金保证金	917,589.10	4-5 年	4.00	649,928.36
小　计		18,808,448.43		82.06	3,267,596.59

7. 存货

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	730,382,534.06	9,776,865.25	720,605,668.81	725,207,677.08	8,051,687.28	717,155,989.80
在产品	21,681,834.99		21,681,834.99	42,214,809.11		42,214,809.11
库存商品	70,705,405.24	1,074,295.45	69,631,109.79	111,218,966.41	1,188,513.22	110,030,453.19
发出商品	32,987,779.14	379,124.82	32,608,654.32	62,286,866.91	456,445.50	61,830,421.41
合同履约成本	7,500,113.67		7,500,113.67	1,001,235.28		1,001,235.28
合　计	863,257,667.10	11,230,285.52	852,027,381.58	941,929,554.79	9,696,646.00	932,232,908.79

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销/转回	其他	
原材料	8,051,687.28	7,732,963.74		6,007,785.77		9,776,865.25
库存商品	1,188,513.22			114,217.77		1,074,295.45
发出商品	456,445.50	412,957.28		490,277.96		379,124.82
合　计	9,696,646.00	8,145,921.02		6,612,281.50		11,230,285.52

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项　目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	公司根据历史各库龄在期后的价值实现情况及期末库存情况确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

3) 按组合计提的存货跌价准备

组合名称	期末数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——库龄组合	730,382,534.06	9,776,865.25	

组合名称	期末数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
其中：1 年以内	692,363,756.68		按账面余额的 0%计提
1-2 年	31,668,207.79	6,333,641.56	按账面余额的 20%计提
2-3 年	5,457,439.94	2,728,719.97	按账面余额的 50%计提
3 年以上	893,129.65	714,503.72	按账面余额的 80%计提
小　计	730,382,534.06	9,776,865.25	

（续上表）

组合名称	期初数		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——库龄组合	725,207,677.08	8,051,687.28	
其中：1 年以内	688,881,418.89		按账面余额的 0%计提
1-2 年	34,433,139.60	6,886,627.92	按账面余额的 20%计提
2-3 年	1,164,785.02	582,392.51	按账面余额的 50%计提
3 年以上	728,333.57	582,666.85	按账面余额的 80%计提
小　计	725,207,677.08	8,051,687.28	

8. 合同资产

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	1,230,867.20	23,177.48	1,207,689.72	965,060.22	29,287.45	935,772.77
合　计	1,230,867.20	23,177.48	1,207,689.72	965,060.22	29,287.45	935,772.77

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	1,230,867.20	100.00	23,177.48	1.88	1,207,689.72
合　计	1,230,867.20	100.00	23,177.48	1.88	1,207,689.72

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	965,060.22	100.00	29,287.45	3.03	935,772.77
合　计	965,060.22	100.00	29,287.45	3.03	935,772.77

2）采用组合计提减值准备的合同资产

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例（%）
关联方组合	1,003,654.71		
账龄组合	227,212.49	23,177.48	10.20
小　计	1,230,867.20	23,177.48	1.88

(3) 减值准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	29,287.45	-6,109.97				23,177.48
合　计	29,287.45	-6,109.97				23,177.48

9. 其他流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣税金	53,513,116.29		53,513,116.29	71,430,194.16		71,430,194.16
合　计	53,513,116.29		53,513,116.29	71,430,194.16		71,430,194.16

10. 长期股权投资

(1) 分类情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	1,356,685.92		1,356,685.92	1,423,767.57		1,423,767.57
合　计	1,356,685.92		1,356,685.92	1,423,767.57		1,423,767.57

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
成都比特信安科技有限公司	1,423,767.57				-67,081.65	
合　计	1,423,767.57				-67,081.65	

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
成都比特信安科技有限公司					1,356,685.92	
合　计					1,356,685.92	

11. 固定资产

项　目	机器设备	办公设备	运输设备	合　计
账面原值				
期初数	5,642,863.60	5,589,131.86	1,050,463.71	12,282,459.17
本期增加金额	903,147.48	874,312.94		1,777,460.42
(1) 购置	903,147.48	874,312.94		1,777,460.42
本期减少金额	1,025,220.12	392,189.97	847,100.88	2,264,510.97
(1) 处置或报废	1,025,220.12	392,189.97	847,100.88	2,264,510.97
期末数	5,520,790.96	6,071,254.83	203,362.83	11,795,408.62
累计折旧				
期初数	3,235,752.86	3,185,610.01	787,347.09	7,208,709.96
本期增加金额	1,044,615.89	1,080,600.70	34,150.32	2,159,366.91
(1) 计提	1,044,615.89	1,080,600.70	34,150.32	2,159,366.91
本期减少金额	973,959.09	339,318.89	628,302.72	1,941,580.70

项　目	机器设备	办公设备	运输设备	合　计
(1) 处置或报废	973,959.09	339,318.89	628,302.72	1,941,580.70
期末数	3,306,409.66	3,926,891.82	193,194.69	7,426,496.17
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	2,214,381.30	2,144,363.01	10,168.14	4,368,912.45
期初账面价值	2,407,110.74	2,403,521.85	263,116.62	5,073,749.21

12. 使用权资产

项　目	房屋及建筑物	合　计
账面原值		
期初数	19,529,219.00	19,529,219.00
本期增加金额	18,067,811.65	18,067,811.65
(1) 租入	18,067,811.65	18,067,811.65
本期减少金额	18,286,336.23	18,286,336.23
(1) 处置	18,286,336.23	18,286,336.23
期末数	19,310,694.42	19,310,694.42
累计折旧		
期初数	14,284,097.97	14,284,097.97
本期增加金额	4,293,444.86	4,293,444.86
(1) 计提	4,293,444.86	4,293,444.86
本期减少金额	15,755,063.59	15,755,063.59
(1) 处置	15,755,063.59	15,755,063.59
期末数	2,822,479.24	2,822,479.24
减值准备		

项　目	房屋及建筑物	合　计
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	16,488,215.18	16,488,215.18
期初账面价值	5,245,121.03	5,245,121.03

13. 无形资产

项　目	软件	合　计
账面原值		
期初数	4,101,940.85	4,101,940.85
本期增加金额	95,518.87	95,518.87
(1) 购置	95,518.87	95,518.87
本期减少金额	94,690.27	94,690.27
(1) 处置	94,690.27	94,690.27
期末数	4,102,769.45	4,102,769.45
累计摊销		
期初数	1,065,836.24	1,065,836.24
本期增加金额	453,356.49	453,356.49
(1) 计提	453,356.49	453,356.49
本期减少金额	94,690.27	94,690.27
(1) 处置	94,690.27	94,690.27
期末数	1,424,502.46	1,424,502.46
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		

项　目	软件	合　计
账面价值		
期末账面价值	2,678,266.99	2,678,266.99
期初账面价值	3,036,104.61	3,036,104.61

14. 长期待摊费用

	期初数				
	4,778,723.41	3,297,856.60	3,128,757.83		4,947,822.18
	4,778,723.41	3,297,856.60	3,128,757.83		4,947,822.18

15. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项　目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,960,879.17	714,271.70	3,632,868.37	543,451.05
坏账准备	11,947,129.18	1,496,957.58	10,558,255.96	1,396,323.65
租赁负债	16,488,215.18	2,408,186.71	5,034,848.32	744,393.95
合　计	33,396,223.53	4,619,415.99	19,225,972.65	2,684,168.65

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	16,488,215.18	2,408,186.71	5,210,055.89	763,824.71
合　计	16,488,215.18	2,408,186.71	5,210,055.89	763,824.71

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,408,186.71	2,211,229.28	760,399.52	1,923,769.13
递延所得税负债	2,408,186.71		760,399.52	3,425.19

(4) 未确认递延所得税资产明细

项　目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	15,459,831.37	11,172,175.09
可抵扣亏损	130,228,488.31	122,613,859.43
合　计	145,688,319.68	133,786,034.52

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年　份	期末数	期初数	备注
2025 年		2,348,324.25	
2026 年	5,131,093.61	5,440,425.18	
2027 年	6,373,197.71	6,373,197.71	
2028 年	10,916,026.47	10,916,026.47	
2029 年	14,418,963.16	14,995,723.34	
2030 年	9,968,728.89	9,968,728.89	
2031 年	4,290,761.05	4,290,761.05	
2032 年	27,270,196.61	27,270,196.61	
2033 年	21,753,718.84	21,851,904.84	
2034 年	11,016,851.72	19,158,571.09	
2035 年	19,088,950.25		
合　计	130,228,488.31	122,613,859.43	

16. 其他非流动资产

(1) 明细情况

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	12,232,472.89	1,333,010.20	10,899,462.69
预付长期资产款	2,909,412.57		2,909,412.57

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合　计	15,141,885.46	1,333,010.20	13,808,875.26

（续上表）

项　目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	12,320,206.88	282,699.06	12,037,507.82
预付长期资产款	1,785,062.06		1,785,062.06
合　计	14,105,268.94	282,699.06	13,822,569.88

(2) 合同资产

1) 明细情况

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	12,232,472.89	1,333,010.20	10,899,462.69
小　计	12,232,472.89	1,333,010.20	10,899,462.69

（续上表）

项　目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	12,320,206.88	282,699.06	12,037,507.82
小　计	12,320,206.88	282,699.06	12,037,507.82

2) 减值准备计提情况

① 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	12,232,472.89	100.00	1,333,010.20	10.90	10,899,462.69
合　计	12,232,472.89	100.00	1,333,010.20	10.90	10,899,462.69

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	12,320,206.88	100.00	282,699.06	2.29	12,037,507.82

种　类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合　计	12,320,206.88	100.00	282,699.06	2.29	12,037,507.82

② 采用组合计提减值准备的合同资产

项　目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例（%）
关联方组合	623,419.89		
账龄组合	11,609,053.00	1,333,010.20	11.48
小　计	12,232,472.89	1,333,010.20	10.90

3）减值准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	282,699.06	1,050,311.14				1,333,010.20
合　计	282,699.06	1,050,311.14				1,333,010.20

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	54,125,402.52	54,125,402.52	冻结	银行承兑汇票保证金、保 函保证金及利息、信用保证金
合　计	54,125,402.52	54,125,402.52		

(2) 期初资产受限情况

项　目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	76,881,657.93	76,881,657.93	冻结	银行承兑汇票保证金、保 函保证金及利息
合　计	76,881,657.93	76,881,657.93		

18. 短期借款

项　目	期末数	期初数
信用借款	768,595,000.00	110,900,000.00

项　目	期末数	期初数
质押和保证借款		50,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	657,470,878.00
票据及信用证贴现	137,000,000.00	187,000,000.00
借款利息	581,583.04	877,266.73
合　计	1,006,176,583.04	1,006,248,144.73

19. 应付票据

项　目	期末数	期初数
商业承兑汇票	29,400,301.41	40,727,414.70
银行承兑汇票	21,528,446.36	43,001,549.86
合　计	50,928,747.77	83,728,964.56

20. 应付账款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
货款	176,004,946.78	163,075,090.66
合　计	176,004,946.78	163,075,090.66

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

公司期末不存在账龄 1 年以上重要的应付账款。

21. 合同负债

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
预收货款	56,956,451.73	75,847,104.51
合　计	56,956,451.73	75,847,104.51

(2) 账龄 1 年以上的重要的合同负债

本公司无账龄 1 年以上重要的合同负债。

22. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	26,335,007.16	119,141,152.03	126,822,586.49	18,653,572.70
离职后福利—设定提存计划		8,004,839.83	8,004,839.83	
辞退福利		2,457,551.32	2,423,536.44	34,014.88
合　计	26,335,007.16	129,603,543.18	137,250,962.76	18,687,587.58

(2) 短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	26,335,007.16	110,183,187.37	117,864,621.83	18,653,572.70
职工福利费		1,117,116.83	1,117,116.83	
社会保险费		3,619,420.12	3,619,420.12	
其中：医疗保险费		3,387,095.78	3,387,095.78	
工伤保险费		209,170.51	209,170.51	
生育保险费		23,153.83	23,153.83	
住房公积金		3,106,753.40	3,106,753.40	
工会经费和职工教育经费		1,114,674.31	1,114,674.31	
小　计	26,335,007.16	119,141,152.03	126,822,586.49	18,653,572.70

(3) 设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		7,737,846.70	7,737,846.70	
失业保险费		266,993.13	266,993.13	
小　计		8,004,839.83	8,004,839.83	

23. 应交税费

项　目	期末数	期初数
增值税	1,944,551.57	
印花税	621,267.09	504,495.44
代扣代缴个人所得税	338,789.25	620,987.47
企业所得税	145,046.53	127,397.59
城市维护建设税	13,448.02	64,349.08

项　目	期末数	期初数
教育费附加	5,763.43	27,578.18
地方教育附加	3,842.29	18,385.45
合　计	3,072,708.18	1,363,193.21

24. 其他应付款

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
往来款	92,885.00	968,313.28
押金保证金	242,819.93	45,800.00
费用款	404,606.52	734,763.01
合　计	740,311.45	1,748,876.29

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

公司期末无账龄 1 年以上重要的其他应付款。

25. 一年内到期的非流动负债

项　目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	5,850,000.00	31,800,000.00
一年内到期的长期借款利息	5,768.75	35,618.33
一年内到期的租赁负债	3,979,542.47	2,934,517.57
合　计	9,835,311.22	34,770,135.90

26. 其他流动负债

项　目	期末数	期初数
待转销项税额	4,400,517.07	9,718,634.51
期末未到期已背书的承兑汇票	606,574.84	16,578,042.54
合　计	5,007,091.91	26,296,677.05

27. 长期借款

项　目	期末数	期初数
保证和抵押及质押借款		5,850,000.00

项　目	期末数	期初数
合　计		5,850,000.00

28. 租赁负债

项　目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	18,833,823.04	5,283,174.57
减：未确认融资费用	1,293,158.94	205,372.68
减：一年内到期的租赁负债	3,979,542.47	2,934,517.57
合　计	13,561,121.63	2,143,284.32

29. 预计负债

项　目	期末数	期初数	形成原因
产品质量保证	1,335,721.64	871,017.35	销售维保
合　计	1,335,721.64	871,017.35	

30. 递延收益

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助		192,283.19	18,233.71	174,049.48	收中望 3D CAD 产品项目无形资产应用
合　计		192,283.19	18,233.71	174,049.48	

31. 股本

项　目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	126,189,400						126,189,400

32. 资本公积

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	77,290,135.68			77,290,135.68
其他资本公积	11,815,334.10			11,815,334.10
合　计	89,105,469.78			89,105,469.78

33. 其他综合收益

项　目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	-700,000.00							-700,000.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-700,000.00							-700,000.00
其他综合收益合计	-700,000.00							-700,000.00

34. 盈余公积

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	9,299,013.12	2,852,989.57		12,152,002.69
合　计	9,299,013.12	2,852,989.57		12,152,002.69

(2) 其他说明

盈余公积增加系公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按母公司净利润 10%提取法定盈余公积金。

35. 未分配利润

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	2,074,623.82	-11,636,752.07
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,074,623.82	-11,636,752.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,624,042.84	16,548,331.10
减：提取法定盈余公积	2,852,989.57	2,836,955.21
应付普通股股利	1,892,841.00	
期末未分配利润	25,952,836.09	2,074,623.82

(2) 其他说明

公司 2024 年度股东会于 2025 年 4 月 22 日审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配

的议案》，以公司股本总数 126,189,400 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.15 元（含税），共计派发现金红利 1,892,841.00 元。

（二）合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	1,702,243,263.18	1,442,124,009.70
合　计	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	1,702,243,263.18	1,442,124,009.70
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	1,702,243,263.18	1,442,124,009.70

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
服务器产品收入	1,750,047,284.21	1,547,860,444.88	1,605,641,487.14	1,364,832,832.77
软件产品收入	17,103,549.46	14,762,008.60	76,462,462.52	60,590,836.24
技术服务收入	23,487,006.46	20,005,678.07	20,139,313.52	16,700,340.69
小　计	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	1,702,243,263.18	1,442,124,009.70

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	1,697,834,868.20	1,442,071,316.49
外销			4,408,394.98	52,693.21
小　计	1,790,637,840.13	1,582,628,131.55	1,702,243,263.18	1,442,124,009.70

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	1,767,150,833.67	1,682,103,949.66
在某一时段内确认收入	23,487,006.46	20,139,313.52
小　计	1,790,637,840.13	1,702,243,263.18

(3) 履约义务的相关信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
服务器产品收入	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 0 天至 90 天	转让商品的所有权	是	无	保证类质量保证
软件产品收入	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 0 天至 90 天	转让软件产品的使用权	是	无	保证类质量保证
技术服务收入	服务提供时	一般为预收	提供服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 71,112,468.05 元。

2. 税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
印花税	1,880,410.82	1,186,227.94
城市维护建设税	52,190.37	137,757.44
教育费附加	20,760.15	62,877.22
地方教育附加	13,840.10	41,918.13
车船税	360.00	1,200.00
合　计	1,967,561.44	1,429,980.73

3. 销售费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	54,897,017.69	69,070,086.57
服务费	1,308,622.28	2,553,174.57
业务招待费	3,751,073.98	11,786,519.21
差旅交通费	2,793,702.07	4,736,807.26
折旧摊销	5,622,642.65	4,841,910.67
房租及物业管理费	991,655.93	1,978,956.44
会务办公费	621,000.95	1,699,775.38
广告宣传费	279,996.25	1,605,443.73
其他	709,937.88	261,296.71
合　计	70,975,649.68	98,533,970.54

4. 管理费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	22,488,758.56	34,374,801.42
房租及物业管理费	1,995,640.68	4,005,002.66
折旧摊销	1,530,869.95	2,533,700.09
业务招待费	700,806.35	2,503,161.50
中介服务费	1,224,367.38	1,977,988.58
差旅费	1,290,707.57	1,798,917.88
会务办公费	1,051,870.51	1,173,347.78
检测认证费	655,920.37	864,890.29
其他	1,257,077.32	1,691,721.52
合　计	32,196,018.69	50,923,531.72

5. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	41,559,764.48	36,845,412.85
直接材料	11,315,532.58	9,503,486.55
折旧及摊销费	1,077,532.39	1,227,188.37
其他	3,642,162.10	6,848,710.94
合　计	57,594,991.55	54,424,798.71

6. 财务费用

项　目	本期数	上年同期数
利息支出	31,998,247.23	36,670,531.46
其中：租赁负债利息	295,246.67	297,676.27
利息收入	-1,009,243.91	-200,210.14
手续费	1,376,662.82	354,018.67
汇兑损益	82,593.76	39,585.99
合　计	32,448,259.90	36,863,925.98

7. 其他收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	3,121,347.64	1,590,764.73	3,121,347.64
增值税加计抵减	25,019,530.15		
增值税退税	780,451.43	308,901.35	
代扣个人所得税手续费返还	117,497.51	61,257.35	
合　计	29,038,826.73	1,960,923.43	3,121,347.64

8. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-67,081.65	-2,889.17
票据贴现损失	-45,970.20	-86,686.78
合　计	-113,051.85	-89,575.95

9. 信用减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	-4,181,043.52	2,114,704.44
合　计	-4,181,043.52	2,114,704.44

10. 资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-8,031,703.25	-6,096,126.99
其他非流动资产减值损失	-1,050,311.14	-166,197.31
合同资产减值损失	6,109.97	-29,287.45
合　计	-9,075,904.42	-6,291,611.75

11. 资产处置收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置损益	156,167.36	19,991.40	156,167.36
合　计	156,167.36	19,991.40	156,167.36

12. 营业外收入

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款及赔款收入	247,265.49		247,265.49
非流动资产毁损报废利得	135,184.14	95,451.33	135,184.14
其他	137,273.66	5,810.55	137,273.66
合　计	519,723.29	101,261.88	519,723.29

13. 营业外支出

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	54,395.18		54,395.18
罚款、违约金及滞纳金	490,156.86		490,156.86
其他	101,077.52	25.47	101,077.52
对外捐赠		120,800.00	
合　计	645,629.56	120,825.47	645,629.56

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	152,595.55	99,016.3
递延所得税费用	-290,885.34	-1,067,978.11
合　计	-138,289.79	-968,961.81

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期数	上年同期数
利润总额	28,526,315.35	15,637,913.78
按母公司适用税率计算的所得税费用	4,278,947.30	2,345,687.07
子公司适用不同税率的影响	220,977.60	1,155,623.72
调整以前期间所得税的影响		72,288.50
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	322,819.12	796,119.60
研发费用加计扣除	-7,580,469.30	-8,142,615.01

项　目	本期数	上年同期数
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-138,256.44	-765,723.77
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,757,691.93	3,647,466.27
税率变动对期初递延的影响		-77,808.19
所得税费用	-138,289.79	-968,961.81

（三）合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

公司无收到或支付的重要的投资活动有关的现金。

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
政府补助	3,413,215.56	1,590,764.73
利息收入	1,008,958.45	199,429.56
保证金	12,693,286.60	6,202,059.31
往来款		4,655,757.35
合　计	17,115,460.61	12,648,010.95

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
付现费用	26,474,009.56	51,661,564.52
保证金及受限资金	39,418,589.64	83,979,015.06
往来款及其他		4,771,618.73
合　计	65,892,599.20	140,412,198.31

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
信用证贴现	15,000,000.00	
合　计	15,000,000.00	

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
租赁费用及利息	2,868,573.38	5,828,173.80

项　目	本期数	上年同期数
保证金	43,100,000.00	
合　计	45,968,573.38	5,828,173.80

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	28,664,605.14	16,606,875.59
加：资产减值准备	9,075,904.42	6,291,611.75
信用减值准备	4,181,043.52	-2,114,704.44
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,452,811.77	6,956,405.67
无形资产摊销	453,356.49	429,305.07
长期待摊费用摊销	3,128,757.83	3,347,243.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-156,167.36	-19,991.40
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-80,788.96	-95,451.33
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	31,998,247.23	34,065,769.31
投资损失（收益以“－”号填列）	67,081.65	2,889.17
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-287,460.15	-974,143.07
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,425.19	-93,835.04
存货的减少（增加以“－”号填列）	72,173,823.96	-19,884,851.89
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-39,050,336.14	-157,044,048.39
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-71,522,835.37	-299,739,571.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	45,094,618.84	-412,266,497.79
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		

补充资料	本期数	上年同期数
现金的期末余额	105,483,326.78	92,642,719.05
减：现金的期初余额	92,642,719.05	10,386,702.20
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	12,840,607.73	82,256,016.85

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
1) 现金	105,483,326.78	92,642,719.05
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	105,483,326.78	92,642,719.05
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	105,483,326.78	92,642,719.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项　目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
其他货币资金	54,125,402.52	76,881,657.93	银行承兑汇票保证金、保函保证金，使用受限
小　计	54,125,402.52	76,881,657.93	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,006,248,144.73	1,182,694,358.33	30,689,727.64	1,145,245,377.24	68,210,270.42	1,006,176,583.04
长期借款（含一年内到期的长期借款）	37,685,618.33		1,013,272.92	32,843,122.50		5,855,768.75
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	5,077,801.89		15,094,580.91	2,631,718.70		17,540,664.10
应付股利			1,892,841.00	1,892,841.00		
小　计	1,049,011,564.95	1,182,694,358.33	48,690,422.47	1,182,613,059.44	68,210,270.42	1,029,573,015.89

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项　目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	257,502,315.35	117,353,087.38
其中：支付货款	257,502,315.35	117,353,087.38

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			1.41
其中：美元	0.20	7.0288	1.41

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12 说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十五)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项　目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	5,818,873.37	4,563,881.67
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	2,997.03	
合　计	5,821,870.40	4,563,881.67

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	295,246.67	297,676.27
与租赁相关的总现金流出	8,981,537.30	10,392,055.47
售后租回交易产生的相关损益		

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

3. 供应商融资安排

(1) 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
国内信用证	本公司通过银行办理国内信用证，公司在国内信用证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的。银行收到符合信用证条款的全套单据，根据原始债权人(本公司供应商)申请及开证行的议付授权，向供应商预付资金。本公司将根据国内信用证约定于 9 个月或 1 年后划付等额于国内信用证项下金额给银行，无第三方担保。

(2) 供应商融资安排相关负债情况

1) 相关负债账面价值

项　目	期末数	期初数
应付账款	121,000,000.00	30,000,000.00
其中：供应商已收到款项	121,000,000.00	30,000,000.00
小　计	121,000,000.00	30,000,000.00

2) 相关负债付款到期日区间

项　目	期末付款到期日区间	期初付款到期日区间
属于融资安排的负债	合同生效后，发货 9 个月或 1 年后一次性支付 100%合同货款	合同生效后，发货 180 天内一次性支付 100%合同货款
不属于融资安排的可比应付账款	预付货款	预付货款

六、研发支出

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	41,559,764.48	36,845,412.85
直接材料	11,315,532.58	9,503,486.55
折旧及摊销	1,077,532.39	1,227,188.37
其他	3,642,162.10	6,848,710.94
合　计	57,594,991.55	54,424,798.71
其中：费用化研发支出	57,594,991.55	54,424,798.71

七、在其他主体中的权益

（一）企业集团的构成

1. 公司将广州五舟信息技术有限公司等 6 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
广州五舟信息技术有限公司	5,000.00 万元	广州	软件业	100.00		设立

（二）其他原因的合并范围变动

合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
广州五舟科技实业有限公司	注销	2025-7-9		-240.45

（三）重要的非全资子公司

本公司无重要的非全资子公司。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

本公司无重要的合营企业或联营企业。

2. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项　目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	1,356,685.92	1,423,767.57

项　目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-67,081.65	-2,889.17
其他综合收益		
综合收益总额	-67,081.65	-2,889.17

八、政府补助

（一）本期新增的政府补助情况

项　目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	4,075,848.55
其中：计入递延收益	192,283.19
计入其他收益	3,883,565.36
合　计	4,075,848.55

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益		192,283.19	18,233.71	
小　计		192,283.19	18,233.71	

（续上表）

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				174,049.48	与资产相关
小　计				174,049.48	

（三）计入当期损益的政府补助金额

项　目	本期数	上年同期数
本期计入其他收益的政府补助金额	3,901,799.07	1,899,666.08
合　计	3,901,799.07	1,899,666.08

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本

公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6、五(一)8、五(一)16 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本公司应收账款和合同资产的32.42%（2024年12月31日：36.26%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项　目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	1,012,032,351.79	1,022,103,252.20	1,022,103,252.20		
应付票据	50,928,747.77	50,928,747.77	50,928,747.77		
应付账款	176,004,946.78	176,004,946.78	176,004,946.78		
其他流动负债	606,574.84	606,574.84	606,574.84		
其他应付款	740,311.45	740,311.45	740,311.45		
租赁负债（包含一年内到期的租赁负债）	17,540,664.10	18,833,823.04	4,491,787.61	9,525,521.67	4,816,513.76
小　计	1,257,853,596.73	1,269,217,656.08	1,254,875,620.65	9,525,521.67	4,816,513.76

（续上表）

项　目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,043,933,763.06	1,058,109,101.71	1,052,196,222.33	5,912,879.38	
应付票据	83,728,964.56	83,728,964.56	83,728,964.56		
应付账款	163,075,090.66	163,075,090.66	163,075,090.66		
其他应付款	1,748,876.29	1,748,876.29	1,748,876.29		
其他流动负债	16,578,042.54	16,578,042.54	16,578,042.54		
租赁负债	5,077,801.89	5,283,174.57	3,077,212.41	2,205,962.16	
小　计	1,314,142,539.00	1,328,523,250.33	1,320,404,408.79	8,118,841.54	

（三）市场风险

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

1. 利率风险

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

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

（五）金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	23,534,137.31	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	31,285,083.38	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	606,574.84	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小　计		55,425,795.53		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项　目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的损失
应收款项融资	贴现	23,534,137.31	17,117.54

项　目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的损失
应收款项融资	背书	31,285,083.38	
小　计		54,819,220.69	17,117.54

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项　目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	606,574.84	606,574.84
小　计		606,574.84	606,574.84

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合　计
持续的公允价值计量			24,899,949.00	24,899,949.00
应收款项融资			24,899,949.00	24,899,949.00
持续以公允价值计量的资产总额			24,899,949.00	24,899,949.00

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

本公司的母公司系广电运通集团股份有限公司，广电运通集团股份有限公司持有本公司26.23%的股份，广州五舟企业管理中心（有限合伙）、广州鑫而行股权投资合伙企业(有限合伙)、杨灵分别将其持有的6.76%、12.36%、15.01%的表决权委托于广电运通集团股份有限公司，因此广电运通集团股份有限公司合计持有本公司 60.37%的表决权，广电运通集团股份有限公司自 2024 年 7 月 31 日起成为本公司的控股股东，广州市人民政府国有资产监督管理委员会成为公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司的联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
成都比特信安科技有限公司	公司之联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
刘英	公司之股东
谢高辉	公司之股东
刘兰	公司之股东
深圳广电银通金融电子科技有限公司	同一最终母公司
广东运通奇安科技有限公司	同一最终母公司
广州广电运通信息科技有限公司	同一最终母公司
广州运通智能科技股份有限公司	同一最终母公司
广州像素数据技术股份有限公司	同一最终母公司
深圳市广电信义科技有限公司	同一最终母公司
深圳市创自技术有限公司	同一最终母公司
北京中科江南信息技术股份有限公司	同一最终母公司
四川中睿金通科技发展有限公司	同一最终母公司
广州运通科金技术有限公司	同一最终母公司
广州北极智通数据发展有限公司	同一最终母公司
广州广电穗通科技有限公司	同一最终母公司
广州平云小匠科技股份有限公司	同一最终母公司
广州从化运通数据科技有限责任公司	同一最终母公司
广州数字科技集团有限公司	母公司的控股股东
广州海格通信集团股份有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州海格星航信息科技有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
四川海格恒通专网科技有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州广哈通信股份有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
赛姆科技（广东）有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广东海格怡创科技有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州广有通信设备有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州广电云融数字科技有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州信息投资有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州广数医疗科技有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
领信数科信息技术有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州数字科技产业投资集团有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州广电城市服务集团股份有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广州广电国际技术有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
广电计量检测集团股份有限公司	与母公司同受广州数字科技集团有限公司控制的公司
上海朋邦实业有限公司	持股 5%以上的股东持股的公司

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广电运通集团股份有限公司	采购商品、服务	390,939.13	83,700.00
深圳广电银通金融电 子科技有限公司	采购服务	25,971.31	135,223.91
广州平云小匠科技股份有限公司	采购服务	188,675.68	
广州广电穗通科技有限公司	采购服务	15,283.02	
广州运通购快科技有限公司	采购商品	18,587.40	
深圳市深安信信息技 术有限公司	采购商品、服务		89,622.64
广州广电城市服务集团股份有限公司	采购服务	552,841.22	
广州广电餐饮服务有限公司	采购服务	1,950.00	
广电计量检测集团股份有限公司	采购服务	16,037.74	
广州广电云融数字	平台服务费	68,822.52	24,504.21

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
科 技有限公司			
小　计		1,279,108.02	333,050.76

2）出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广电运通集团股份有限公司	销售服务器	131,863,266.32	52,722,937.91
广州从化运通数据科技有限责任公司	销售服务器	27,100,884.96	
广州广电运通信息科技有限公司	销售服务器	13,650,828.35	21,174,040.01
广州北极智通数据发展有限公司	销售服务器	3,200,617.69	9,026,525.66
深圳市广电信义科技有限公司	销售服务器	7,425,250.51	4,444,737.49
广东海格怡创科技有限公司	销售服务器		4,018,257.50
广州广哈通信股份有限公司	销售服务器	1,526,938.06	2,253,667.26
广州海格通信集团股份有限公司	销售服务器		1,203,623.00
广州运通智能科技股份有限公司	销售服务器	965,506.62	958,588.16
上海朋邦实业有限公司	销售服务器		957,094.71
广州像素数据技术股份有限公司	销售服务器	1,452,149.59	422,642.48
赛姆科技（广东）有限公司	销售服务器	758,147.79	284,922.65
广州海格星航信息科技有限公司	销售服务器		210,619.47
四川海格恒通专网科技有限公司	销售服务器		51,415.93
广东运通奇安科技有限公司	销售服务器	55,113.27	41,592.92
广州运通科金技术有限公司	销售服务器		37,334.51
四川中睿金通科技发展有限公司	销售服务器		28,017.70
北京中科江南信息技术股份有限公司	销售服务器		25,044.25
广州数字科技集团有限公司	销售服务器	89,646.02	22,654.87
广州信息投资有限公司	销售服务器	7,598.23	15,879.64

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
深圳市创自技术有限公司	销售服务器	337,212.38	96,296.46
广州广有通信设备有限公司	销售服务器		6,092.53
广州平云小匠科技股份有限公司	销售服务器		5,345.13
广州广数医疗科技有限公司	销售服务器	382,743.36	
领信数科信息技术有限公司	销售服务器	22,123.89	
广州广电云融数字科技有限公司	销售服务器	5,115.04	4,690.27
广州广电国际技术有限公司	销售服务器	10,063.72	
广州数字科技产业投资集团有限公司	销售服务器	6,867.26	
广州广电城市服务集团股份有限公司	销售服务器	16,592.92	
广州广有通信设备有限公司	销售服务器	36,823.01	
深圳广电银通金融电子科技有限公司	销售服务器	94,336.28	3,479.31
广州广电穗通科技有限公司	销售服务器	4,823,949.56	391,877.31
小　计		193,831,774.83	98,407,377.13

2. 关联担保情况

(1) 明细情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘英、谢高辉、刘兰	60,000,000.00	2025/4/27	2026/4/24	否
刘英、谢高辉、刘兰	40,000,000.00	2025/4/14	2026/4/13	否
刘英、谢高辉	5,850,000.00	2024/4/19	2026/4/19	否

(2) 其他说明

广州广电五舟科技股份有限公司向交通银行股份有限公司广州天河支行借款，期末借款余额为人民币共100,000,000.00元，刘英、谢高辉、刘兰为该项借款提供保证担保。其中，交通银行股份有限公司与保证人刘英于2024年6月19日签订《保证合同》（编号为粤天河2024年保字 012号）；交通银行股份有限公司与谢高辉、刘兰于2024年6月19日签订《保证合同》（编号为粤天河2024年保字 013号）。

2018年8月30日，刘英与中国银行股份有限公司广州海珠支行签订《抵押合同》（编号GDY477640120180046），将其位于广东省广州市天河区中山大道骏景路棋乐街17号601

室房产（粤房地权证穗字第 0950007055 号）为公司自 2018 年 8 月 30 日起至 2028 年 8 月 29 日止签署的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同提供抵押担保。

3. 关键管理人员报酬

项　目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	4,645,868.60	4,841,146.14

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广电运通集团股份有限公司	31,715,685.71		11,796,704.64	
	广州从化运通数据科技有限责任公司	14,729,884.55			
	广州广电运通信息科技有限公司	13,690,640.59		12,975,846.39	
	深圳市广电信义科技有限公司	5,444,051.17		4,047,553.38	
	广州北极智通数据发展有限公司	871,668.50		10,199,974.00	
	广州像素数据技术股份有限公司	243,719.00		102,725.93	
	深圳市创自技术有限公司	148,390.00			
	广州运通智能科技股份有限公司	81,881.00			
	广东运通奇安科技有限公司	37,978.00		47,000.00	
	四川海格恒通专网科技有限公司			39,800.00	971.12
	深圳广电银通金融电子科技有限公司			8,388.00	
	广州数字科技集团有限公司	43,200.00	1,157.76	8,200.00	200.08
	广州海格星航信息科技有限公司			196,000.00	4,782.40
	广州广哈通信股份有限公司	396,017.00	10,613.26	295,453.00	7,209.05
	广州广电国际技术有限公司	11,372.00	304.77		
	领信数科信息技术有限公司	25,000.00	670.00		
	赛姆科技（广东）有限公司	11,707.00	313.75		
	广州运通智能科技股份有限公司			265,774.61	
	广州广电穗通科技有限公司			97,065.00	

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小　计		67,451,194.52	13,059.54	40,080,484.95	13,162.65
合同资产	广州广电运通信息科技有限公司	593,654.71		129,372.48	
	广电运通集团股份有限公司	410,000.00			
	广州海格通信集团股份有限公司			64,454.70	1,572.69
小　计		1,003,654.71		193,827.18	1,572.69
其他非流动资产	广电运通集团股份有限公司	583,041.29			
	广州广电运通信息科技有限公司	40,378.60		494,379.88	
	江苏汇通金科数据股份有限公司			239,800.00	
小　计		623,419.89		734,179.88	
预付款项	广州平云小匠科技股份有限公司			5,700.00	
小　计				5,700.00	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	广电运通集团股份有限公司	4,307,613.95	4,206,664.49
小　计		4,307,613.95	4,206,664.49
合同负债	广州广电穗通科技有限公司		85,898.23
	广电运通集团股份有限公司		1,004,514.11
	广州信息投资有限公司	341.60	
	四川海格恒通专网科技有限公司	740,000.00	
小　计		740,341.60	1,090,412.34

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司未履行完毕的不可撤销信用证为 121,000,000.00 元。

除上述事项外，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

其他资产负债表日后事项说明

本公司于 2026 年 1 月 12 日召开的第五届董事会第九次会议审议通过了《关于注销子公司的议案》，公司注销下属全资子公司北京五舟信息科技有限公司、云南广电五舟科技有限公司。

十四、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售服务器产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	289,269,468.71	273,101,282.20
1-2 年	17,781,785.40	24,665,990.23
2-3 年	5,704,173.90	5,322,212.84
3-4 年	1,717,115.99	558,861.82
4-5 年	467,035.93	243,223.20
5 年以上	421,749.12	197,716.42
账面余额合计	315,361,329.05	304,089,286.71
减：坏账准备	10,734,926.61	10,043,673.03
账面价值合计	304,626,402.44	294,045,613.68

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	424,605.12	0.13	424,605.12	100.00	

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	314,936,723.93	99.87	10,310,321.49	3.27	304,626,402.44
合　计	315,361,329.05	100.00	10,734,926.61	3.40	304,626,402.44

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	424,605.12	0.14	424,605.12	100.00	
按组合计提坏账准备	303,664,681.59	99.86	9,619,067.91	3.17	294,045,613.68
合　计	304,089,286.71	100.00	10,043,673.03	3.30	294,045,613.68

2）重要的单项计提坏账准备的应收账款

公司期末无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

3）采用组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	80,669,807.08		
账龄组合	234,266,916.85	10,310,321.49	4.40
小　计	314,936,723.93	10,310,321.49	3.27

4）采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	210,661,697.96	5,645,733.52	2.68
1-2 年	15,719,749.07	1,807,771.14	11.50
2-3 年	5,704,173.90	1,691,287.57	29.65
3-4 年	1,717,115.99	836,750.62	48.73
4-5 年	464,179.93	328,778.64	70.83
小　计	234,266,916.85	10,310,321.49	4.40

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	424,605.12					424,605.12
按组合计提坏账准备	9,619,067.91	691,253.58				10,310,321.49
合　计	10,043,673.03	691,253.58				10,734,926.61

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）合计数为 120,582,436.58 元，占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例为 36.72%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 3,522,545.76 元。

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	22,624,859.68	18,964,923.85
账面余额合计	22,624,859.68	18,964,923.85
减：坏账准备	4,058,678.21	1,799,256.73
账面价值合计	18,566,181.47	17,165,667.12

(2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	4,593,599.00	11,960,374.43
1-2 年	11,240,373.26	5,298,440.45
2-3 年	5,197,440.45	377,169.62
3-4 年	264,507.62	1,220,254.35
4-5 年	1,220,254.35	100,000.00
5 年以上	108,685.00	8,685.00
账面余额合计	22,624,859.68	18,964,923.85
减：坏账准备	4,058,678.21	1,799,256.73
账面价值合计	18,566,181.47	17,165,667.12

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	22,624,859.68	100.00	4,058,678.21	17.94	18,566,181.47
合　计	22,624,859.68	100.00	4,058,678.21	17.94	18,566,181.47

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	18,964,923.85	100.00	1,799,256.73	9.49	17,165,667.12
合　计	18,964,923.85	100.00	1,799,256.73	9.49	17,165,667.12

2）采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	22,624,859.68	4,058,678.21	17.94
其中：1 年以内	4,593,599.00	123,108.45	2.68
1-2 年	11,240,373.26	1,292,642.93	11.50
2-3 年	5,197,440.45	1,541,041.10	29.65
3-4 年	264,507.62	128,894.57	48.73
4-5 年	1,220,254.35	864,306.16	70.83
5 年以上	108,685.00	108,685.00	100.00
小　计	22,624,859.68	4,058,678.21	17.94

(4) 坏账准备变动情况

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初数	291,833.13	685,088.35	822,335.25	1,799,256.73
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-274,265.10	274,265.10		
--转入第三阶段		-672,029.05	672,029.05	

项　目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合　计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	105,540.42	1,005,318.53	1,148,562.53	2,259,421.48
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	123,108.45	1,292,642.93	2,642,926.83	4,058,678.21
期末坏账准备计提比例（%）	2.68	11.50	38.92	17.94

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
力麟智能（汕尾）信息技术有限责任公司	保证金及押金	10,524,713.88	1-2 年	46.52	1,210,342.10
贵安新区大数据科创城产业集群有限公司	保证金及押金	4,486,145.45	2-3 年	19.83	1,330,142.13
中国人民解放军广州资金集中收付管理中心第二结算室第一收缴户	保证金及押金	1,790,000.00	1 年以内	7.91	47,972.00
中航技国际经贸发展有限公司	保证金及押金	1,090,000.00	1 年以内	4.82	29,212.00
广州开发区控股集团有限公司	保证金及押金	917,589.10	4-5 年	4.06	649,928.36
小　计		18,808,448.43		83.13	3,267,596.59

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	108,500,000.00		108,500,000.00	128,500,000.00		128,500,000.00
合　计	108,500,000.00		108,500,000.00	128,500,000.00		128,500,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
成都五舟汉盛信息技术有限公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
上海五欣信息科技有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
广州五舟信息技术有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
贵州广电五舟科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
广州五舟科技实业有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00				
小　计	128,500,000.00			20,000,000.00			108,500,000.00	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,690,966,047.92	1,508,558,847.65	1,609,306,829.87	1,387,880,281.70
其他业务收入			24,330,188.68	
合　计	1,690,966,047.92	1,508,558,847.65	1,633,637,018.55	1,387,880,281.70
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,690,966,047.92	1,508,558,847.65	1,633,637,018.55	1,387,880,281.70

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
服务器产品收入	1,650,375,492.00	1,473,791,160.98	1,518,505,785.34	1,315,405,458.38

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
软件产品收入	17,103,549.46	14,762,008.60	70,661,731.01	55,774,482.63
技术服务收入	23,487,006.46	20,005,678.07	20,139,313.52	16,700,340.69
其他业务收入			24,330,188.68	
小　计	1,690,966,047.92	1,508,558,847.65	1,633,637,018.55	1,387,880,281.70

2）与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
外销			4,408,394.98	52,693.21
内销	1,690,966,047.92	1,508,558,847.65	1,629,228,623.57	1,387,827,588.49
小计	1,690,966,047.92	1,508,558,847.65	1,633,637,018.55	1,387,880,281.70

3）与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	1,667,479,041.46	1,589,167,516.35
在某一时段内确认收入	23,487,006.46	44,469,502.20
小　计	1,690,966,047.92	1,633,637,018.55

(3) 履约义务的相关信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
服务器产品收入	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 0 天至 90 天	转让商品的所有权	是	无	保证类质量保证
软件产品收入	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 0 天至 90 天	转让软件产品的使用权	是	无	保证类质量保证
技术服务收入	服务提供时	一般为预收	提供服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 67,874,707.48 元。

2. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	39,362,567.49	36,845,412.85
直接材料	10,722,453.09	9,503,486.55
折旧及摊销费	629,122.24	1,227,188.37
其他	4,041,205.82	6,848,710.94
合　计	54,755,348.64	54,424,798.71

3. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	-81,996.02	
票据贴现损失	-45,970.20	-72,549.28
合　计	-127,966.22	-72,549.28

十六、其他补充资料

（一）非经常性损益

项　目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	236,956.32	
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	3,121,347.64	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-206,695.23	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	3,151,608.73	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	589,507.31	
少数股东权益影响额（税后）	406.27	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,561,695.15	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.96	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.89	0.21	0.21

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	28,624,042.84
非经常性损益	B	2,561,695.15
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	26,062,347.69
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	225,968,506.72
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	1,892,841.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	L= D+A/2+ E×F/K-G×H/K	239,334,107.64
加权平均净资产收益率	M=A/L	11.96%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	10.89%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	28,624,042.84
非经常性损益	B	2,561,695.15
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	26,062,347.69
期初股份总数	D	126,189,400.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	

项　目	序号	本期数
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	126,189,400.00
基本每股收益	M=A/L	0.23
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.21

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

广州广电五舟科技股份有限公司

二〇二六年三月二十七日

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	236,956.32
计入当期损益的政府补助，但与企业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	3,121,347.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-206,695.23
非经常性损益合计	3,151,608.73
减：所得税影响数	589,507.31
少数股东权益影响额（税后）	406.27
非经常性损益净额	2,561,695.15

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用