



明致股份

NEEQ: 871350

深圳市明致集成股份有限公司

Shenzhen Mingzhi Integrated Co., Ltd.

年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人石迎军、主管会计工作负责人石迎军及会计机构负责人（会计主管人员）孙红娣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、北京兴昌华会计师事务所(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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	公司治理	26
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	125

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	深圳市明致集成股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、明致股份	指	深圳市明致集成股份有限公司
明致智能	指	深圳市明致智能科技设备有限公司,系公司控股股东
弘福鑫	指	弘福鑫(深圳)智能科技有限公司
股东会	指	深圳市明致集成股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市明致集成股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市明致集成股份有限公司监事会
管理层	指	深圳市明致集成股份有限公司董事、监事及高级管理人员
三会	指	股东会、董事会、监事会
董、监、高	指	明致股份董事、监事、高管
公司章程	指	深圳市明致集成股份有限公司公司章程
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
高级管理人员	指	总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
东北证券		东北证券股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至12月31日
报告期末指	指	2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市明致集成股份有限公司		
英文名称及缩写	Shenzhen Mingzhi Integrated Co., Ltd.		
	SZMZ		
法定代表人	石迎军	成立时间	2009年4月8日
控股股东	控股股东为（明致智能）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（石迎军），一致行动人为（明致智能、弘福鑫）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C391 计算机制造-C3919 其他计算机制造		
主要产品与服务项目	平板电脑(3G/4G 通话平板电脑)、笔记本电脑、智能手表手机等产品研发、生产及销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	明致股份	证券代码	871350
挂牌时间	2017年4月13日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	77,839,995
主办券商（报告期内）	渤海证券（期后变更为东北证券）	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座四层		
联系方式			
董事会秘书姓名	石迎军	联系地址	深圳市宝安区航城街道三围社区索佳科技园综合大楼 A803
电话	0755-23099474	电子邮箱	andyshi@mobiletjd.com
传真	0755-23099474		
公司办公地址	深圳市宝安区航城街道三围社区索佳科技园综合大楼 A803	邮政编码	518100
公司网址	http://www.mobiletjd.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	91440300687597498C		
注册地址	广东省深圳市宝安区航城街道三围社区索佳科技园综合大楼 A803		

注册资本（元）	77,839,995	注册情况报告期内是否变更	是
---------	------------	--------------	---

注：公司分别于2025年10月20日召开的第三届董事会会议及2025年11月6日召开的2025年底四次临时股东会分别审议通过了《关于拟修订〈公司章程〉的议案》，具体内容详见公司2025年10月22日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于拟修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-033）。

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司的商业模式未发生变动。公司所属行业为制造业大类的计算机、通信和其他电子设备制造业，细分行业为消费电子行业。公司致力于智能领域电子产品的研发、生产、销售，主要产品包括智能数码产品、智能家居产品、智能穿戴设备及其他智能领域产品。公司拥有完善的市场营销战略体系，通过扩大营销渠道等方式整合行业各环节资源，打造“完整产品线”，以满足客户全方位需求及拓展市场规模。公司秉持品质至上、服务高于客户标准的理念，持续推出新产品，为客户提供个性化服务及最优性价比的产品与核心技术，使客户产品具有强大的市场竞争力。

公司自成立以来一直专注于产品的设计与研发，拥有专业的研发团队和一批海外经验丰富的业务团队，通过自主研发产品，截止报告期末公司已拥有项软件著作权、项实用新型专利、项外观专利；2019年国高复审通过并于2019年12月9日取得国家高新技术企业证书。2023年4月10日获得专精特新中小企业荣誉称号。公司自主研发的智能数码产品、智能家居产品、智能穿戴设备及其他智能领域产品广泛应用于全景视频、3D在线影院、全景游戏体验儿童早教等市场。公司业务部则定时与客户进行拜访联系、拓展和维护商业关系，并及时整合反馈客户需求信息和市场供求信息，通过环球资源、国际展会、客户推荐等各种渠道不断加大市场拓展力度，扩大公司业务发展规模。公司主要是通过自身的研发、生产产品，销售后获得收入。

报告期内公司的商业模式未发生变动。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	2025年国高复审通过并于2025年12月25日取得国家高新技术企业证书。2023年4月10日获得专精特新中小企业荣誉称号。

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	220,218,164.06	200,354,217.02	9.91%
毛利率%	7.93%	7.14%	-

归属于挂牌公司股东的净利润	5,572,572.68	-3,648,969.10	252.72%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,371,371.03	-4,957,966.12	208.34%
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）	7.59%	-6.03%	-
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）	7.31%	-8.19%	-
基本每股收益	0.07	-0.05	240.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	182,045,396.45	183,348,416.04	-0.71%
负债总计	105,826,110.54	112,701,702.81	-6.10%
归属于挂牌公司股东的净资产	76,219,285.91	70,646,713.23	7.89%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.98	0.91	7.69%
资产负债率%（母公司）	58.13%	61.46%	-
资产负债率%（合并）	58.13%	61.47%	-
流动比率	1.87	1.61	-
利息保障倍数	2.78	2.42	-
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	-20,915,603.99	5,291,065.75	-495.3%
应收账款周转率	1.82	2.13	-
存货周转率	3.99	3.87	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-0.71%	-18.7%	-
营业收入增长率%	9.91%	7.81%	-
净利润增长率%	252.72%	29.00%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末	上年期末	变动比例%
----	------	------	-------

	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,593,237.17	0.89%	4,277,493.58	2.33%	-62.75%
应收票据					
应收账款	108,995,855.45	59.87%	110,080,576.26	59.94%	-0.99%
存货	47,540,799.91	26.11%	45,931,753.98	25.01%	3.50%
预付账款	14,796,491.08	8.13%	12,705,636.79	6.92%	16.46%
其他流动资产	2,543,573.49	1.4%	3,330,910.4	1.81%	-23.64%
固定资产	1,374,620.88	0.76%	1,831,388.89	1%	-24.94%
使用权资产	2,838,601.63	1.56%	3,221,637.01	1.75%	-11.89%
无形资产	29,333.3	0.02%	48,888.86	0.03%	-40.00%
短期借款	54,071,931.11	29.7%	46,991,607.22	25.59%	15.07%
应付账款	30,489,077.98	16.75%	58,848,293.72	32.04%	-48.19%
合同负债	904,113.66	0.5%	1,421,809.68	0.77%	-36.41%
一年内到期的非流动负债	8,087,379.43	4.44%	1,857,443.73	1.01%	335.4%
租赁负债	2,237,829.32	1.23%	2,518,279.27	1.37%	-11.14%

项目重大变动原因

1. 2025 年末应付账款 30,489,077.98 元，较上年末减少 48.19%，主要是因为部分订单货款已提前预付给供应商。

(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	220,218,164.06	-	200,354,217.02	-	9.91%
营业成本	202,753,825.06	92.07%	186,057,555.30	91.72%	8.97%
毛利率%	7.93%	-	7.14%	-	-
销售费用	430,738.9	0.2%	1,441,265.08	1.28%	-70.11%
管理费用	2,566,422.05	1.17%	3,140,025.33	1.8%	-18.27%
研发费用	6,906,223.14	3.14%	7,551,107.68	4.33%	-8.54%
财务费用	3,115,799.97	1.41%	5,515,937.87	3.64%	-43.51%
其他收益	1,427,476.1	0.65%	1,641,833.62	0.77%	-13.06%
信用减值损失	-122,867.18	-0.06%	-3,293,987.69	-1.23%	-96.27%

资产减值损失	0	0%	0	0%	100.00%
资产处置收益	0	0%	1,048,156.86	0.52%	100.00%
营业外收入	0	0%	8,019.58	0%	100.00%
营业外支出	0	0%	50,243.6	0.03%	100.00%
营业利润	5,528,835.28	2.51%	-4,121,061.39	-3.37%	234.16%
利润总额	5,528,835.28	2.51%	-4,163,285.41	-3.37%	232.8%
净利润	5,572,572.68	2.53%	-3,648,969.1	2.76%	252.72%

项目重大变动原因

上述无占比超 10%且变动比例超 30%的相关科目。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	220,218,164.06	184,915,963.32	19.09%
其他业务收入	0	15,438,253.7	-100.00%
主营业务成本	202,753,825.06	170,761,071.81	18.74%
其他业务成本	0	15,296,483.49	-100.00%

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
消费类和智能电子产品	220,218,164.06	202,753,825.06	7.93%	9.91%	8.97%	11.14%

按地区分类分析

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
深圳	192,264,867.3	175,221,219.37	8.86%	18.85%	18.42%	3.83%

国内其他地区	706,135	650,149.35	7.93%	6.32%	4.78%	20.67%
国外	1,079,311.75	989,314.53	8.34%	0%	0%	0%
东莞	26,167,850.01	25,893,141.81	1.05%	22.28%	22.19%	7.21%

收入构成变动的原因

国内其他地区营业收入增加 20.67%，主要是因为公司开扩新客户，市场稳步拓展、收入提升。

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	客户 1	105,070,282.35	49.37%	否
2	客户 2	23,186,143.53	10.89%	否
3	客户 3	5,859,331.66	2.75%	否
4	客户 4	4,491,557.52	2.11%	否
5	客户 5	3,539,858.41	1.66%	否
合计		142,147,173.5	66.78%	-

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	供应商 1	42,230,967.73	20.54%	否
2	供应商 2	39,461,206.37	19.19%	否
3	供应商 3	9,289,803.63	4.52%	否
4	供应商 4	4,478,097.37	2.18%	是
5	供应商 5	3,820,792.04	1.86%	否
合计		99,280,867.14	48.29%	-

(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	-20,915,603.99	5,291,065.75	-495.30%
投资活动产生的现金流量净额	-153,587.21	-399,053.44	-61.51%
筹资活动产生的现金流量净额	18,384,934.79	-6,038,046.96	404.48%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额为-20,915,603.99元,较上年减少了495.30%,主要是因为公司因业务发展、加大了原材料采购备货力度,同时采购成本上涨,采购相关费用支出增加。
2. 投资活动产生的现金流量净额为-153,587.21元,较上年未减少了61.51%,主要是因为本期无处置子公司产生的大额非经常性现金流出。
3. 筹资活动产生的现金流量净额18,384,934.79元,较上年未增加了404.48%,主要是因新增银行贷款。

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

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(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、 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
客户相对集中的风险	<p>报告期内,公司主要通过深圳中电投资股份有限公司等具备出口资质的公司出口公司的产品,公司通过中电投资等代理出口,公司对外销售金额占收入比例较高。代理出口公司并非公司的最终客户。公司的客户多为在全球各地具备较强销售能力的渠道贸易商,若主要客户流失,将会对公司的收入情况产生较大影响。</p> <p>应对措施:为防止客户相对集中风险,公司将进一步加大对市场开发的投入,获得更多数量的客户,以分散客户流失的风险。</p>
原材料价格波动的风险	<p>公司生产经营的所需主要原材料包括主板、显示屏、触摸屏及其他电子元器件等,占公司营业成本的</p>

	<p>比重较大。报告期内，原材料在生产成本中占比超8成。尽管公司与供应商保持着长期稳定的合作关系，以保证公司原材料采购价格的稳定性，但是公司年总采购量大，如果未来原材料市场价格波动太大，而公司面临产品订单，将会影响公司的生产活动和经营绩。</p> <p>应对措施：一方面，公司加大研发投入，为市场提供附加值、性能高的产品，使公司产品与市场普通产品差异化，以提高产品定价；另一方面，公司可以与供应商签订长期合作协议，以应对原材料价格波动为公司带来的风险。</p>
<p>产品技术更新换代的风险</p>	<p>公司主要从事消费性电子产品及智能终端产品，如平板电脑、网络机顶盒等产品整机的研发、生产和销售。虽然公司一直与上游厂商保持着良好的技术交流，并紧跟下游市场的客户需求，不断改进和开发新的技术，通过多年的行业经验积累，在智能终端、平板电脑整机的技术开发及质量控制等方面具有优势。但是在技术不断进步和客户要求进一步提高的形势下，为在行业中保持一定的竞争力，公司需要在技术创新及新产品开发方面进行大量投入，保持不断创新，不断推出市场认可的新产品和升级产品才能实现持续增长。公司的研发产品在向新领域拓展的过程中，不排除公司由于资金、经验、投资不足等因素导致不能及时满足客户技术要求的可能，这将对公司的竞争力产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司也在不断调整产品结构，提升技术研发能力。未来公司将继续增加研发投入，为公司在相关领域的发展提供技术保障。同时，不断为客户提供行业技术发展的最新态势，了解客户的需求和期望，积极开展针对性的产品研发和技术储备工作，不断提升现有产品性能，并持续推出适应市场和客户需求的新产品。</p>
<p>新产品市场研发和市场风险</p>	<p>公司面临新产品研发风险，包括研发决策风险和研发周期及投入风险。研发决策包括对新产品的选择和功能定位。公司新技术新产品的预期往往着眼于公司未来两到三年甚至更长期的市场目标，因此对未来市场预测的准确性存在一定的局限。公司研发的新产品TVBOX、VR一体机、手表手机等新型产品已投入市场。虽然新产品已经开始为公司贡献利润，但是目前，此类产品还未被大众所熟知，如果公司新产品导入市场效果不理想，会影响经营业绩。</p> <p>应对措施：1、加强研发团队的建设。公司将继续加强自身研发力量，引进和培养更多的专业研发人员。同时，还将加强与知名企业、知名高校及研究机构的合作，借助外部研发、技术与设备的优势，提升</p>

	<p>研发中心的技术水平。2、加强信息化建设和制度建设。组织人员负责技术情报收集、跟踪国际行业发展动态、注重新技术的消化吸收。同时,进一步完善研发部门 内部管理制度,建立和完善研发人员创新激励办法、技术人才 培养管理制度等保障制度,确保公司研发部门的规范化运营。</p>
人才流失风险	<p>公司所处行业为高新技术密集型行业,尤其公司未来发展方向为高科技智能产品的设计、生产和销售,创新能力是公司立足于市场的关键,技术人员是公司最关键的资源。如果关键技术人员在未来期间离职,将有可能使与其相关的研发项目陷入困境,停滞不前,甚至之前已产生的费用付诸东流。</p> <p>应对措施: 1、建立适当的考核制度,与核心技术人员薪酬挂钩,激发技术人员的创造性。2、营造独特的企业氛围,发展企业文化,增加员工的归属感,使员工得到自我价值的肯定,以保证员工对公司的忠诚度。3、制定了完整的人力资源发划,加强研发投入与人才引进,不断提升自身技术水平和研发实力。</p>
出口地区的政治经济政策、汇率变动 风险	<p>报告期内,公司将产品出口至土耳其、阿尔及利亚、 墨西哥等国家和地区。公司产品用于出口的比例较高。目前,出口地国家或地区政治经济环境较为稳定。但是,如果未来公司主要出口国家和地区的政治、经济政策发生重大不利变化,可能导致公司出口收入下降,影响公司的盈利能力,进而影响公司的持续经营能力。公司产品以出口为主,以美元结算,如果美元对人民币汇率出现大幅波动,人民币大幅升值,将会对公司出口业务收入造成影响,从而影响公司的经营业绩。</p> <p>应对措施: 1、针对出口国的政治经济政策变动风险,公司将持续关注主要出口国的政治、经济环境变化,以便合理预测相关风险,提前做出调整和应对;不断提高公司产品质量和品质,使公司产品符合出口国家或地区的相关政策要求,减少政策变化对公司出口的影响;加强国内市场的开拓力度,提高国内市场销售占比,已降低国外销售对公司经营状况的影响。 2、针对外汇汇率波动风险,公司将继续开发国内客户,增加以本位币结算的比例;提前或延期结算,以应对汇率波动带来的风险。3、加大研发度,提高产品质量,改变产品结构,降低产品成本,强化价格竞争优势,以应对汇率波动带来的风险。</p>
公司治理风险	<p>股份公司设立后,建立健全了法人治理结构,完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是,由于公司各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周</p>

	<p>期的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善;同时,随着公司业务的快速发展,公司不断扩大的经营规模将会对公司治理提出更高的要求。因此,公司未来经营中存在因内部治理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p> <p>应对措施:针对上述风险,公司将根据实际况,重新梳理各业务流程,找出薄弱的控制点,进一步优化其治理结构的设计并形成正式的书面文件;加强对全体员工的相关培训,树立风险控制及管理意识,保证各项公司治理及内部控制制度能够得到切实有效地执行。</p>
<p>实际控制人控制不当的风险</p>	<p>截至报告期末,公司实际控制人石迎军通过自身持股及明致智能和弘福鑫控制公司超过 69%的表决权,同时又担任公司董事长,在公司日常治理及运营过程中履行对股份公司的实际经营管理权,能够对股份公司经营决策、财务政策和人事任免等重大事项施予重大影响。如果实际控制人对公司经营决策、财务决策、重要人事任免等方面进行不当控制或干涉,可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。</p> <p>应对措施:充分发挥三会的职能权责建立完善的法人治理结构,通过《公司章程》等制度对实际控制人的行为进行相关的约束,建立关联交易回避表决制度、防止和杜绝实际控制人做出不利于公司和其他股东利益的决策和行为。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化:</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 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

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

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		
销售产品、商品，提供劳务	30,000,000.00	18,440,323.88
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
关联方为公司提供的担保	35,000,000.00	52,980,000.00
向关联方采购	11,937,900.00	4,478,097.37
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

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、为支持公司发展，解决公司的正常业务发展和生产经营的流动资金需求。关联方控股股东和实际控制人为公司融资 5298 万提供担保(根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》，公司单方面获得利益的交易，包括受赠现金资产、获得债务减免、接受担保和资助等可以免于按照关联交易的方式进行审议)，进一步补充了公司可用的流动资金，保障了公司正常生产经营，进一步促进公司的业务发展，不存在损害公司及其他非关联方股东利益的情形。公司于 2026 年 4 月 10 日召开的第四届董事会第三次会议审议通过了《追认借款、关联方为公司提供担保的议案》，待 2025 年年度股东会审议。

2、鑫丰鼎为贸易公司，经销各种电子产品及元器件。公司为生产经营、开展业务的正常需要，2025 年向鑫丰鼎销售主板、游戏掌机、电容式 TP 和液晶显示模组等；2025 年，公司向鑫丰鼎采购 PCBA、DDR 和主板等，上述交易具备正常的商业逻辑，交易具有合理性。

违规关联交易情况

√适用 □不适用

单位：元

关联交易对象	是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	交易金额	是否履行必要决策程序	是否履行信息披露义务	是否已被采取监管措施	是否完成整改
鑫丰鼎（采购）	否	4,478,097.37	已事后补充履行	已事后补充履行	是	是

鑫丰鼎 (销售)	否	12,039,300.00	已事后补 充履行	已事后补 充履行	是	是
合计	-	16,517,397.37	-	-	-	-

(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	2017年3月1日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年3月1日		挂牌	资金占用承诺	控股股东、实际控制人均出具了《对资金占用等事宜的承诺》：自本承诺出具之日起，本公司（本人）及本公司（本人）的关联方将不会发生任何占用或者转移股份公司的资金、资产及其他资源的情形。若发生上述情形，本公司（本人）愿意就因此给股份公司造成的损失承担赔偿责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年3月1日		挂牌	其他公司租赁厂房法律瑕疵承诺	承诺如果因公司租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该租赁房产被拆除或拆迁，出现合同认定无效等任何纠纷并给公司造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接、间接费用或因拆迁可能产生的搬迁费用、固	正在履行中

					定配套设施损失 停工被有权部门 罚款或者关当事 人追索而支付的 赔偿等），本人 愿意在毋庸公司 支付任何对价的 情况下，承担所 有费用，确保公 司不因此遭受经 济损失。	
实际控制 人或控股 股东	2017年3 月1日		挂牌	其公司 未全额 缴纳社 会保险 和公积 金的承 诺	承诺如应国家法 律法规或有权部 门要求或决定， 公司及下属子公 司需为员工补缴 社会保险，以及 公司及下属子公 司因未足额缴纳 员工社会保险而 需承担任何罚款 或损失，本人将 足额补偿公司及 下属子公司因此 发生的支出或所 受损失，且毋庸 公司及下属子公 司支付任何对 价；承诺如果住 房公积金管理部 门要求公司及下 属子公司对报告 期内的住房公积 金进行补缴，本 人将无条件按主 管部门核定的金 额无偿代公司补 缴，如果公司及 下属子公司因未 按照规定为职工 缴纳住房公积金 而带来任何其他 费用支出或经济 损失，本人将无	正在履行 中

					条件全部代公司及下属子公司承担	
--	--	--	--	--	-----------------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	75,102,420	96.48%	0	75,102,420	96.48%
	其中：控股股东、实际控制人	49,858,767	64.05%	19,050	49,877,817	64.08%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	2,737,575	3.52%		2,737,575	3.52%
	其中：控股股东、实际控制人	2,737,575	3.52%		2,737,575	3.52%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		77,839,995	-	0	77,839,995	-
普通股股东人数						149

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 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	深圳市明致智能科技设备有限公司	48,925,958	18,950	48,944,908	62.8789%	0	48,944,908	0	0
2	石迎军	3,670,384	100	3,670,484	4.7154%	2,737,575	932,809	0	0
3	弘福鑫（深圳）智能科技	1,686,535	25,160	1,711,695	2.1990%	0	1,711,695	0	0

	有限公司								
4	上海方驰新材料科技有限公司	900,000	0	900,000	1.1562%	0	900,000	0	0
5	酒泉泓力沙漠生物科技发展有限公司	616,000	0	616,000	0.7914%	0	616,000	0	0
6	张跃	616,000	0	616,000	0.7914%	0	616,000	0	0
7	李寿兴	616,000	0	616,000	0.7914%	0	616,000	0	0

8	蔡华	0	527,584	527,584	0.6778%	0	527,584	0	0
9	邱瑜	456,400	0	456,400	0.5863%	0	456,400	0	0
10	曹俊	449,400	0	449,400	0.5773%	0	449,400	0	0
合计		57,936,677	571,794	58,508,471	75.1651%	2,737,575	55,770,796	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

深圳市明致智能科技设备有限公司为公司的控股股东，石迎军为公司的实际控制人，弘福鑫（深圳）智能科技有限公司为石迎军控制的企业，三者为一致行动人。其余七名股东之间无相互关系，不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

深圳市明致智能科技设备有限公司直接持有公司 62.8789%的股份，超过公司股份 50.00%，系公司的控股股东。深圳市明致智能科技设备有限公司，成立日期 2015 年 12 月 1 日，注册资本 4500 万元，统一社会信用代码 91440300354467441W，经营范围：机器人、互联网科技、飞行模拟设备的研究与开发，软件技术开发与销售；货物及技术进出口；国内外贸易，进出口贸易。报告期内，公司控股股东未发生变动。

（二）实际控制人情况

（一）、实际控制人的认定理由和依据公司的实际控制人为石迎军，认定依据如下：
1、石迎军先生直接持有公司股份的比例为 4.7154%。另直接持有明致智能的股权比例为 81.00%，通过深圳盛鑫弘间接持有明致智能的股权比例为 9.00%，合计持有明致智能的股权比例 90.00%。明致智能直接持有公司超过 69%的股份，石迎军先生通过本人持股及明致智能间接控制公司，占公司有表决权股份的三分之二以上，能够对 公司股东大会决策起到决定性影响。2、石迎军为公司创始人。有限公司时期，石迎军历任公司董事长、总经理，并在股份公司成立后担任公司董事长。石迎军负责公司的日常生产经营活动，能对公司的重大经营决策及人事任免等方面施加重大影响。

（二）、石迎军：董事长，男，1974 年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于安徽省淮南机械学院安全工程管理专业，大专学历；1999 年 10 月至 2003 年 5 月历

任深圳矽感科技有限公司制造部经理、副 总经理;2003 年 6 月至 2007 年 1 月,任深圳市台积电资讯有限公司董事;2007 年 2 月至 2009 年 3 月,任深 圳市台积电数码科技有限公司董事长;2009 年 4 月至 2016 年 10 月,任深圳市明致集成电路技术有限公司 执行董事及总经理;2016 年 11 月至 2018 年 10 月 15 日任股份有限公司董事长兼总经理,自 2018 年 10 月 16 日起任股份公司董事长;自 2022 年 12 月 13 日起选举石迎军先生为公司董事长、公司总经理,任职 期限三年,自 2022 年 12 月 13 日起生效。

(三)、报告期内,公司的实际控制人未发生变化。公司新增一致行动人弘福鑫,由石迎军、明致智能变更为石迎军、明致智能及弘福鑫。

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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 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				
石迎军	董事长、总经理	男	1974年11月	2022年12月13日	2026年1月15日	3,670,384	100	3,670,484	4.72%
石迎军	信息披露负责人、财务负责人	男	1974年11月	2023年4月20日	2026年1月15日	3,670,384	100	3,670,484	4.72%
缪伟	董事	男	1981年1月	2022年12月13日	2026年1月15日				
陈宏圃	董事	男	1974年1月	2023年6月1日	2025年7月24日				
杨燕玲	董事	女	1990年5月	2022年12月13日	2026年1月15日				
黄福体	董事	男	1988年6月	2022年12月13日	2025年7月24日				
钟昌平	职工代表监事	男	1986年4月	2022年12月13日	2026年1月15日				
钟昌平	监事会主席	男	1986年4月	2024年6月26日	2026年1月15日				
谭小波	监事	男	1987年12月	2024年6月26日	2025年7月24日				

蒲青蓉	监事	女	1993年 1月	2022年 12月13日	2026年 1月15日				
李倩	董事	女	1984年 6月	2025年 7月24日	2026年 1月15日				
孙红娣	董事	女	1983年 11月	2025年 7月24日	2026年 1月15日				
邱晓棠	监事	女	1989年 1月	2025年 7月24日	2026年 1月15日				

注：2025年12月26日分别召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十二次会议及2025年第一次职工代表大会，审议通过了提名公司第四届董事、监事人选的相关议案；2026年1月15日召开的2026年第一次临时股东大会审议通过了公司第四届董事、监事人选的议案；2026年1月15日分别召开第四届董事会第一次会议、第四届监事会第一次会议，审议通过了选举公司第四届董事会董事长、第四届监事会监事会主席及聘任公司总经理的相关议案，至此，公司第四届董事、监事及高级管理人员换届完成。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈宏圃	董事	离任	无	个人原因离职
黄福体	董事	离任	无	个人原因离职
谭小波	监事	离任	无	个人原因离职
孙红娣	无	新任	董事	补选
李倩	无	新任	董事	补选
邱晓棠	无	新任	监事	补选

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

1、孙红娣，女，1983年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年3月1日至2013年12月10日任深圳市飞天鹰科技有限公司研发文员；2014年2月23日至2016年12月31日任赣州仟源优品贸易有限公司电商运营；2017年4月8日至2025年12月31日任深圳市明致集成股份公司研发助理。

2、李倩，女，1984年6月8日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年12月1日至2008年12月1日任惠州市东洋旺和电子制品厂品质组长；2012年2月

1日至2015年7月1日任深圳市亚特森电子有限公司品质主管；2015年8月1日至今任深圳市明致集成股份公司PMC主管。

3、邱晓棠，女，1989年1月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年1月10日至2015年12月30日任深圳市鑫龙威电子有限公司采购专员；2016年2月3日至2018年4月3日任深圳市汇马电子有限公司采购专员；2018年6月1日至今任深圳市明致集成股份公司采购经理。

(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	6	0		6
技术人员	7	0	1	6
销售人员	4	0		4
行政、财务人员	3	0		3
采购人员	2	0		2
生产人员	16	0	1	15
员工总计	38	0	2	36

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	5	5
专科	4	4
专科以下	29	27
员工总计	38	36

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

员工薪酬：包括基本工资、岗位工资、绩效工资、补贴、福利等等。公司实行劳动合同制，公司与员工签订《劳动合同》，按照国家有关法律法规及地方社会保障制度，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险。

企业培训：公司一直重视员工的培训和自身发展工作，并制定了培训计划，全面加强员工培训工作，包括不限于新进员工的入职培训、新员工试用期间的岗位技能培训、在职员工的业务与管理技能培训等，不断提升员工的素质和能力，建设和培养一支具有较强执行力的、专业化的员工队伍，为公司战略目标实现提供坚实基础和强有力的保障。

需公司承担费用的离退休职工人数：报告期内，公司没有需要承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

注：报告期内新增公司董事孙红娣、公司董事李倩、公司监事邱晓棠。

(一) 公司治理基本情况

2016年11月18日，公司全体发起人依法召开了创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，分别由5名董事3名监事组成。

2022年12月13日召开了2022年第一次临时股东大会及2022年第一次职工代表大会审议通过了《公司董事会换届选举》、《公司监事会换届选举》的议案及《选举第三届监事会职工代表监事》的议案，选举产生了股份公司第三届董事会及监事会成员，分别由5名董事3名监事组成。

公司本着规范运作的原则，按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》以及其他相关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，不断提高公司规范运作水平。公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。报告期内，股东大会、董事会、监事会和公司经营管理层规范运作，涉及重大事项均按照相关制度要求进行决策，未出现违法、违规现象和重大缺陷，公司董监高能够切实履行勤勉尽责的义务，切实保障了公司和股东的合法权益。公司将会持续按照全国中小企业股份转让系统的要求，接受中国证监会等有关部门和机构的持续督导，广泛听取股东、员工等对于治理机制和经营管理的意见，有效落实公司治理机制的不断改进，进一步提高法人治理水平。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，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，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于公司股东、实际控制人，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立作、自主经营，独立承担责任和风险。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司严格遵循《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》以及《信息披露管理办法》，建立健全了各项内部控制制度。公司在内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各个方面已建立了基本健全的、合理的内部控制制度，完善了符合现代企业管理要求的法人治理结构及内部组织结构。报告期内，公司法人治理、经营管理、信息披露和重大事项等活动严格按照法律法规和公司各项内控管理制度的规定进行，公司的内部控制是有效的。

(1) 关于会计核算体系

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

(2) 关于财务管理体系

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

(3) 关于风险控制体系

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

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

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	[2026]京会兴昌华审字第 001041 号
审计机构名称	北京兴昌华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	北京市丰台区马家堡东路 106 号 2 号楼 12 层 1210
审计报告日期	2026 年 4 月 10 日
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	胡亚南 杨冬冬 1 年 1 年
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬（万 元）	12

审 计 报 告

[2026]京会兴昌华审字第 001041 号

深圳市明致集成股份有限公司全体股东：

（一） 审计意见

我们审计了深圳市明致集成股份有限公司（以下简称明致股份）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，公允反映了明致股份 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于明致股份，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）其他信息

明致股份管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括明致股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

（四）管理层和治理层对财务报表的责任

明致股份管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估明致股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算明致股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督明致股份的财务报告过程。

（五）注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对明致股份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明致股份不能持续经营。

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

6. 就明致股份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。

北京兴昌华会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：胡亚南
(项目合伙人)

中国·北京

中国注册会计师：杨冬冬

二〇二六年四月十日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	1,593,237.17	4,277,493.58
结算备付金			

拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（二）	108,995,855.45	110,080,576.26
应收款项融资			
预付款项	五（三）	14,796,491.08	12,705,636.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（四）	430,679.97	45,182.34
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（五）	47,540,799.91	45,931,753.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（六）	2,543,573.49	3,330,910.40
流动资产合计		175,900,637.07	176,371,553.35
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（七）		
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（八）	1,374,620.88	1,831,388.89
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（九）	2,838,601.63	3,221,637.01
无形资产	五（十）	29,333.30	48,888.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十一）	44,629.06	3,655.52
递延所得税资产	五（十二）	1,857,574.51	1,871,292.41
其他非流动资产			

非流动资产合计		6,144,759.38	6,976,862.69
资产总计		182,045,396.45	183,348,416.04
流动负债：			
短期借款	五（十三）	54,071,931.11	46,991,607.22
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十四）	30,489,077.98	58,848,293.72
预收款项			
合同负债	五（十五）	904,113.66	1,421,809.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（十六）	373,508.12	299,147.73
应交税费	五（十七）	114,367.72	83,235.03
其他应付款	五（十八）	44,578.17	13,805.62
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（十九）	8,087,379.43	1,857,443.73
其他流动负债	五（二十）	117,534.78	184,835.26
流动负债合计		94,202,490.97	109,700,177.99
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十一）	8,960,000.00	0
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十二）	2,237,829.32	2,518,279.27
长期应付款	五（二十三）		
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		0	0
递延所得税负债		425,790.25	483,245.55
其他非流动负债			

非流动负债合计		11,623,619.57	3,001,524.82
负债合计		105,826,110.54	112,701,702.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十四）	77,839,995.00	77,839,995.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十五）	12,595,497.61	12,595,497.61
减：库存股			
其他综合收益	五（二十六）	-400,000.00	-400,000.00
专项储备			
盈余公积	五（二十七）	2,722,821.13	2,722,821.13
一般风险准备			
未分配利润	五（二十八）	-16,539,027.83	-22,111,600.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		76,219,285.91	70,646,713.23
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		76,219,285.91	70,646,713.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		182,045,396.45	183,348,416.04

法定代表人：石迎军

主管会计工作负责人：石迎军

会计机构负责人：孙红娣

（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		1,593,237.17	4,277,493.58
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十（一）	108,995,855.45	110,080,576.26
应收款项融资			
预付款项		14,796,491.08	12,705,636.79

其他应收款	十(二)	430,679.97	45,182.34
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		47,540,799.91	45,931,753.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,543,573.49	3,330,910.40
流动资产合计		175,900,637.07	176,371,553.35
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			
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		1,374,620.88	1,843,356.11
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,838,601.63	3,221,637.01
无形资产		29,333.30	48,888.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		44,629.06	3,655.52
递延所得税资产		1,857,574.51	1,871,292.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,144,759.38	6,988,829.91
资产总计		182,045,396.45	183,360,383.26
流动负债：			
短期借款		54,071,931.11	46,991,607.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		30,489,077.98	58,848,293.72
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		373,508.12	299,147.73

应交税费		114,367.72	83,235.03
其他应付款		44,578.17	13,805.62
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		904,113.66	1,421,809.68
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		8,087,379.43	1,857,443.73
其他流动负债		117,534.78	184,835.26
流动负债合计		94,202,490.97	109,700,177.99
非流动负债：			
长期借款		8,960,000	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,237,829.32	2,518,279.27
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		425,790.25	483,245.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,623,619.57	3,001,524.82
负债合计		105,826,110.54	112,701,702.81
所有者权益（或股东权益）：			
股本		77,839,995.00	77,839,995.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		645,517.47	645,517.47
减：库存股			
其他综合收益		-400,000.00	-400,000.00
专项储备			
盈余公积		2,722,821.13	2,722,821.13
一般风险准备			
未分配利润		-4,589,047.69	-10,149,653.15
所有者权益（或股东权益）合计		76,219,285.91	70,658,680.45
负债和所有者权益（或股东权益）合计		182,045,396.45	183,360,383.26

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		220,218,164.06	200,354,217.02
其中：营业收入	五（二十九）	220,218,164.06	200,354,217.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		215,993,937.70	203,871,281.20
其中：营业成本	五（二十九）	202,753,825.06	186,057,555.30
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十）	220,928.58	165,389.94
销售费用	五（三十一）	430,738.90	1,441,265.08
管理费用	五（三十二）	2,566,422.05	3,140,025.33
研发费用	五（三十三）	6,906,223.14	7,551,107.68
财务费用	五（三十四）	3,115,799.97	5,515,937.87
其中：利息费用		3,108,223.07	5,491,303.89
利息收入		2,889.81	5,625.07
加：其他收益	五（三十五）	1,427,476.10	1,641,833.62
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十六）	-122,867.18	-3,293,987.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（三十七）		1,048,156.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,528,835.28	-4,121,061.39
加：营业外收入	五（三十八）		8,019.58
减：营业外支出	五（三十九）		50,243.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,528,835.28	-4,163,285.41
减：所得税费用	五（四十）	-43,737.4	-514,316.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,572,572.68	-3,648,969.10
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）		5,572,572.68	-3,648,969.10
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,572,572.68	-3,648,969.10
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			

2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		5,572,572.68	-3,648,969.10
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		5,572,572.68	-3,648,969.10
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.07	-0.05
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.07	-0.05

法定代表人：石迎军

主管会计工作负责人：石迎军

会计机构负责人：孙红娣

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入		220,936,167.06	183,215,844.05
减：营业成本		203,471,828.06	168,941,115.50
税金及附加		220,928.58	130,695.05
销售费用		430,738.90	1,438,496.50
管理费用		2,578,389.27	2,302,812.86
研发费用		6,906,223.14	7,551,107.68
财务费用		3,115,799.97	2,702,053.56
其中：利息费用		3,108,223.07	2,678,254.53
利息收入		2,889.81	5,049.15
加：其他收益		1,427,476.10	1,641,833.62
投资收益（损失以“-”号填列）			-4,999,999.00
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）		-122,867.18	-2,835,570.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,516,868.06	-6,044,172.83
加：营业外收入			8,019.58
减：营业外支出			50,243.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,516,868.06	-6,086,396.85
减：所得税费用		-43,737.4	-394,721.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,560,605.46	-5,691,675.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,560,605.46	-5,691,675.63
（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		5,560,605.46	-5,691,675.63
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		238,514,216.15	138,049,862.15
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			
收到其他与经营活动有关的现金		5,809,513.68	11,947,930.32
经营活动现金流入小计		244,323,729.83	149,997,792.47
购买商品、接受劳务支付的现金		246,261,387.85	126,359,927.48
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		6,020,834.00	6,862,072.74
支付的各项税费		1,146,646.19	1,022,782.18
支付其他与经营活动有关的现金		11,810,465.78	10,461,944.32
经营活动现金流出小计		265,239,333.82	144,706,726.72
经营活动产生的现金流量净额		-20,915,603.99	5,291,065.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1.00
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			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-242,325.24
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			-242,324.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		153,587.21	156,729.20
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		153,587.21	156,729.20
投资活动产生的现金流量净额		-153,587.21	-399,053.44
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		67,980,000.00	46,940,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		70,980,000.00	46,940,000.00
偿还债务支付的现金		46,940,000.00	36,648,400.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,952,676.08	2,647,114.24
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		2,702,389.13	13,682,532.18
筹资活动现金流出小计		52,595,065.21	52,978,046.96
筹资活动产生的现金流量净额		18,384,934.79	-6,038,046.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			1,229.30
五、现金及现金等价物净增加额		-2,684,256.41	-1,144,805.35
加：期初现金及现金等价物余额		4,277,493.58	5,422,298.93
六、期末现金及现金等价物余额		1,593,237.17	4,277,493.58

法定代表人：石迎军

主管会计工作负责人：石迎军

会计机构负责人：孙红娣

(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		238,514,216.15	134,774,744.93

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,809,513.68	1,416,805.95
经营活动现金流入小计		244,323,729.83	136,191,550.88
购买商品、接受劳务支付的现金		246,261,387.85	124,649,434.57
支付给职工以及为职工支付的现金		6,020,834	3,364,612.39
支付的各项税费		1,146,646.19	713,307.55
支付其他与经营活动有关的现金		11,810,465.78	9,803,741.31
经营活动现金流出小计		265,239,333.82	138,531,095.82
经营活动产生的现金流量净额		-20,915,603.99	-2,339,544.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1.00
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			
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			1.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		153,587.21	150,246.90
投资支付的现金			5,000,000.00
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		153,587.21	5,150,246.90
投资活动产生的现金流量净额		-153,587.21	-5,150,245.90
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		67,980,000.00	46,940,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		70,980,000.00	46,940,000.00
偿还债务支付的现金		46,940,000.00	35,849,791.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,952,676.08	2,621,315.24
支付其他与筹资活动有关的现金		2,702,389.13	1,941,208.51
筹资活动现金流出小计		52,595,065.21	40,412,315.27
筹资活动产生的现金流量净额		18,384,934.79	6,527,684.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			1,229.30
五、现金及现金等价物净增加额		-2,684,256.41	-960,876.81
加：期初现金及现金等价物余额		4,277,493.58	5,238,370.39
六、期末现金及现金等价物余额		1,593,237.17	4,277,493.58

(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	77,839,995				12,595,497.61		- 400,000		2,722,821.13		- 22,111,600.51		70,646,713.23
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	77,839,995				12,595,497.61		- 400,000		2,722,821.13		- 22,111,600.51		70,646,713.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											5,572,572.68		5,572,572.68
（一）综合收益总额											5,572,572.68		5,572,572.68
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
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	77,839,995				12,595,497.61		- 400,000		2,722,821.13		- 16,539,027.83	76,219,285.91

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	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		- 18,462,631.41	62,345,702.19	
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	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		- 18,462,631.41	62,345,702.19	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					11,949,980.14						-3,648,969.1	8,301,011.04	
（一）综合收益总额											-3,648,969.1	-3,648,969.1	
（二）所有者投入和减少资本					11,949,980.14							11,949,980.14	

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					11,949,980.14								11,949,980.14
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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、本期末余额	77,839,995				12,595,497.61		- 400,000		2,722,821.13		- 22,111,600.51	70,646,713.23

法定代表人：石迎军

主管会计工作负责人：石迎军

会计机构负责人：孙红娣

(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	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		- 10,149,653.15	70,658,680.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		- 10,149,653.15	70,658,680.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											5,560,605.46	5,560,605.46
(一) 综合收益总额											5,560,605.46	5,560,605.46

(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
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	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		-4,589,047.69	76,219,285.91

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	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		-4,457,977.52	76,350,356.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	77,839,995				645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		-4,457,977.52	76,350,356.08
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-5,691,675.63	-5,691,675.63
(一) 综合收益总额											-5,691,675.63	-5,691,675.63
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
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	77,839,995			645,517.47		- 400,000		2,722,821.13		- 10,149,653.15	70,658,680.45

财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

(一) 公司概况

深圳市明致集成股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2016年11月由深圳市明致集成电路技术有限公司整体改制为股份有限公司, 经全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的股转系统函[2017]1833号核准, 本公司股票于2017年4月13日起在全国中小企业股份转让系统挂牌。本公司证券简称: 明致股份, 证券代码: 871350。

公司统一社会信用代码为91440300687597498C; 注册地址: 广东省深圳市宝安区航城街道三围社区索佳科技园综合大楼A803; 注册资本人民币7,783.9995万元; 法定代表人: 石迎军。

(二) 所处行业

公司所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业。

(三) 经营地址及营业范围

本公司经营地址: 广东省深圳市宝安区航城街道三围社区索佳科技园综合大楼A803。

本公司经批准的营业范围: 一般经营项目是:数码产品、电子产品、电视机、电脑、计算机及周边产品、学习机、网络通讯设备、家庭用微型按摩器、家用电器、数字移动产品、电子玩具产品、手机、智能机器人、虚拟现实体验整机的研发与销售;注塑模具产品研发与销售;一类医疗器械、电子产品、化妆品、日用品、护肤品、美发用品的批发、销售及技术咨询、技术服务;经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。许可经营项目是:数码产品、电子产品、电视机、电脑、计算机及周边产品、学习机、网络通讯设备、家庭用微型按摩器、家用电器、数字移动产品、电子玩具产品、手机、智能机器人、虚拟现实体验整机的生产。注塑模具产品生产。二、三类医疗器械的批发、销售及技术咨询、技术服务;口罩、耳温枪、额温枪、温度针的生产。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会会议于 2026 年 4 月 10 日批准。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制财务报表。

（二）持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五)重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项应收账款金额超过资产总额0.5%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的核销应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额0.5%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	公司将单项其他应收款金额超过资产总额0.5%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的合同资产减值准备收回或转回	公司将单项合同资产金额超过资产总额0.5%的合同资产认定为重要合同资产。
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项金额超过资产总额0.5%的承诺事项认定为重要承诺事项。
重要的或有事项	公司将单项或有事项金额超过资产总额0.5%的或有事项认定为重要或有事项。
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项金额超过资产总额0.5%的资产负债表日后事项认定为重要资产负债表日后事项。

(六)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将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，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。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，确定长期股权投资的初始投资成本。

长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。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（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

在合并财务报表中的会计处理见本附注三、（七）。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将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，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。

其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本附注三、（七）。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允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，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- (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)一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(七)合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，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回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

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

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

(九) 现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十)金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具分类

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，于初始确认时将金融资产分类为：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金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 1) 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- 2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 1) 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标
- 2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付

本公司将不满足以上两类分类标准的其余金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时，将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此外，为了能够消除或显著减少会计错配，本公司可在初始确认时，将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司于初始确认时将金融负债分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债，本公司可在初始计量时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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

2、金融工具确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款,以合同交易价格进行初始计量。

初始确认后,对于该类金融资产采用实际利率法以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和损失,在终止确认、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金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产包括其他债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后,对于该类金融资产按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,其他利得和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) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产包括其他权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后,对于该类金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益,取得的股利计入当期损益。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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。

初始确认后,对于该类金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。终止确认时,将产生的利得或损失计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。

初始确认后，对于该类金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，对于该类金融负债以摊余成本进行后续计量，采用实际利率法计算利息并计入当期损益。终止确认时，将产生的利得或损失计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或

负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计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，是指本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，及全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ① 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ② 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- ③ 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- ④ 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤ 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③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；
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- ①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

②对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

(4) 减记金融资产

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

7. 公司各类金融资产信用损失的确定方法

(1) 应收票据及应收款项融资

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将应收票据计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	银行承兑汇票承兑人均均为风险较小的银行，不计提坏账准备
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分	商业承兑汇票逾期后，转入应收账款按照不同业务组合计量坏账准备

(2) 应收账款及合同资产

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合二	单项评估组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况，计算预期信用损失

(3) 其他应收款项

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合二	单项评估组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况，计算预期信用损失

8.金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本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) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十一) 存货

1. 存货的分类

本公司存货分为原材料、劳务成本、半成品、合同履约成本、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

报告期末，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，以及工程

承包合同预计存在的亏损部分，预计其成本不可收回，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4.存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

(十二)合同资产和合同负债

本公司依据合同履行履约义务或客户依据合同支付合同对价，根据其履行履约义务与客户付款之间的关系，在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司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。

本公司将拥有的、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（且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。本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三（十）金融工具。

本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。

(十三)合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本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。

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。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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：①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；②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

(十四)持有待售的非流动资产或处置组

1.划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2.持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(十五)长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1.初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2.后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、
(二十二) 资产减值。

(十六) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧（摊销） 率（%）
土地使用权	50.00	0.00	2.00
房屋建筑物	30.00	5.00	3.17

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备及电子设备	5	5.00	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、（二十二）资产减值。

4. 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

5. 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十八）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、（二十二）资产减值。

（十九）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

3.借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

(二十)无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、专利权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件使用权	10.00	年限平均法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、(二十二)资产减值。

(二十一)研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

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

（二十二）资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的无形资产等的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(二十三)长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(二十四)职工薪酬

1.职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2.短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

3.离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

（2）设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

（3）重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第（1）和（2）项计入当期损益；第（3）项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

4.辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

5.其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(二十五) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

1. 该义务是本公司承担的现时义务；
2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

(二十六) 收入

收入是公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其经济利益很可能流入、经济利益的流入额能够可靠计量且同时满足以下不同类型收入的确认条件时，予以确认。

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- (1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- (2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；
- (3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一

时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；

(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

(5)客户已接受该商品；

(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2.收入计量原则

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

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

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

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

3、收入确认的具体方法

(1) 销售商品收入

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让产品的履约义务，属于某一时点履行履约义务。

公司销售产品的主要类别为环保设备的销售，收入的确认方式为客户在收到公司发出的产品并签字确认验收，公司已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

（2）提供劳务收入

本公司与客户之间的提供劳务合同包含提供劳务的履约义务，属于某一时段履行履约义务。

公司目前提供劳务收入主要包括污水处理运营收入、环境检测服务收入、技术咨询收入等。收入的确认原则：按照合同约定，每期与客户共同确认服务收入。

（3）建造合同收入

本公司与客户之间签订的建造合同包含销售商品及劳务且不可区分的履约义务，属于某一时段履行履约义务。

本公司目前建造合同收入主要是水污染治理或大气污染治理等工程项目、EPC项目。

本公司与客户之间的建造合同通常包含基础设施建设履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司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。本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本公司已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收的合同价款超过已完成的工程建造劳务，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处

理；③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(二十七) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十八)政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关

成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十九) 递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 1.商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

- 2.对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 1.该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

2.对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

(三十)租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

1.本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、（十七）“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

2.本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(三十一) 会计政策、会计估计变更

1. 会计政策变更

本期无重要会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

本期无重要会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

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

(二) 税收优惠及批文

本公司于 2025 年 12 月 25 日获取深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国税局及深圳市地方税务局颁发的高新技术企业证书，编号为 GR202544201283。本公司报告期执行 15% 的企业所得税优惠税率。

五、合并财务报表主要项目注释

六、以下披露的财务报表数据，除非特别指出，“期末”系指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”系指 2024 年 12 月 31 日，“本期”系指 2025 年度，“上期”系指 2024 年度。

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	69,950.10	53,960.43
银行存款	1,523,287.07	4,223,533.15
其他货币资金		
合计	1,593,237.17	4,277,493.58

本公司货币资金不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	113,204,241.62	115,002,463.91
1至2年	1,297,553.00	602,763.48
2至3年	117,746.00	403,212.03
3至4年	403,212.03	
4至5年		5,161,923.85
5年以上	5,261,215.37	99,291.52
小计	120,283,968.02	121,269,654.79
减：坏账准备	11,288,112.57	11,189,078.53
合计	108,995,855.45	110,080,576.26

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,144,423.83	4.28	5,144,423.83	100.00	0.00	5,144,423.83	4.24	5,144,423.83	100.00	0.00
其中：										
深圳市明讯数码科技有限公司	5,144,423.83	4.28	5,144,423.83	100.00	0.00	5,144,423.83	4.24	5,144,423.83	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	115,139,544.19	95.72	6,143,688.74	5.34	108,995,855.45	116,126,230.96	95.76	6,044,654.70	5.21	110,080,576.26
其中：										
账龄组合	115,139,544.19	95.72	6,143,688.74	5.34	108,995,855.45	116,126,230.96	95.76	6,044,654.70	5.21	110,080,576.26
合计	120,283,968.02	100.00	11,288,112.57	9.38	108,995,855.45	121,269,654.79	100.00	11,189,078.53	9.23	110,080,576.26

(1) 按单项计提坏账准备：

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市明讯数码科技有限公司	5,144,423.83	5,144,423.83	100.00	无法收回

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	5,144,423.83	5,144,423.83	100.00	/

(2) 按组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	113,204,241.62	5,660,212.08	5.00
1-2年	1,297,553.00	129,755.30	10.00
2-3年	117,746.00	35,323.80	30.00
3-4年	403,212.03	201,606.02	50.00
4-5年			80.00
5年以上	116,791.54	116,791.54	100.00
合计	115,139,544.19	6,143,688.74	5.34

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	5,144,423.83					5,144,423.83
组合计提	6,044,654.70	99,034.04				6,143,688.74
合计	11,189,078.53	99,034.04				11,288,112.57

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	99,586,161.72	82.79	4,979,308.09
客户 2	6,965,645.10	5.79	348,282.26
客户 3	5,144,423.83	4.28	5,144,423.83
客户 4	4,063,186.00	3.38	203,159.30
客户 5	1,637,970.00	1.36	81,898.50
合计	117,397,386.65	97.60	10,757,071.97

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	14,796,491.08	100.00	12,705,636.79	100.00
合计	14,796,491.08	100.00	12,705,636.79	100.00

2. 公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

3. 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
供应商 1	2,063,600.00	13.95
供应商 2	2,025,376.51	13.69
供应商 3	1,109,485.00	7.50
供应商 4	1,104,335.00	7.46
供应商 5	786,371.95	5.31
合计	7,089,168.46	47.91

(四) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收股利		
应收利息		
其他应收款	430,679.97	45,182.34
合计	430,679.97	45,182.34

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	440,944.07	31,613.30
1 至 2 年	16,833.00	16,833.00
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	8,846,027.24	8,846,027.24
小计	9,303,804.31	8,894,473.54
减：减值准备	8,873,124.34	8,849,291.2

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	430,679.97	45,182.34

2.其他应收款按款项性质披露

项目	期末余额	上年年末余额
保证金	355,282.50	18,178.50
备用金	85,000.00	23,615.15
五险一金、个税	17,494.57	6,652.65
往来款	8,846,027.24	8,846,027.24
小计	9,303,804.31	8,894,473.54
减：减值准备	8,873,124.34	8,849,291.20
合计	430,679.97	45,182.34

3.其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	3,263.96		8,846,027.24	8,849,291.20
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	23,833.14			23,833.14
合并增加				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	27,097.10		8,846,027.24	8,873,124.34

4.本期无实际核销的其他应收款情况。

5.按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
东莞市飞洋光电科技有限公司	往来款	7,782,460.00	5年以上	83.65	7,782,460.00
上海旗娱网络科技有限公司	往来款	600,000.00	5年以上	6.45	600,000.00
广东飞触科技股份有限公司	往来款	463,567.24	5年以上	4.98	463,567.24
深圳市宝安区人民法院	保证金	307,749.50	1年以内	3.31	15,387.48
夏亦成	备用金	85,000.00	1年以内	0.91	4,250.00
合计		9,238,776.74		99.30	8,865,664.72

(五) 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	40,139,520.50	4,031,336.32	36,108,184.18	33,172,902.60	4,031,336.32	29,141,566.28
半成品	11,432,615.73		11,432,615.73	16,790,187.70		16,790,187.70
合计	51,572,136.23	4,031,336.32	47,540,799.91	49,963,090.30	4,031,336.32	45,931,753.98

2. 存货跌价准备

项目	上年年末余额	本期计提数	本期减少数		期末余额
			转回数	转销数	
原材料	4,031,336.32				4,031,336.32
合计	4,031,336.32				4,031,336.32

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待认证进项税额	2,543,573.49	3,330,910.40
合计	2,543,573.49	3,330,910.40

(七)其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

项 目	上年年 末余额	本期利 得	本期损失	期末余额
南京乐洋文化科技有限公司				
合 计				

(续)

项 目	本期 确认的 股利收 入	累 计 利 得	累 计 损 失	其他综合 收益转入 留存收益 的金额	指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 其他综合 收益的原 因	其他综 合收益 转入留 存收益 的原因
南京乐洋文化科技有 限公司			400,000.00			
合 计			400,000.00			

(八)固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	1,374,620.88	1,831,388.89
固定资产清理		
合 计	1,374,620.88	1,831,388.89

1.固定资产情况

项目	机器设备	运输工具	电子设备及其 他	合计
一、账面原值：				
1.上年年末余额	12,139,655.70	1,299,941.83	1,599,066.39	15,038,663.92
2.本期增加金额	32,190.00		57,522.13	89,712.13
(1) 购置	32,190.00		57,522.13	89,712.13
(2) 在建工程 转入				
3.本期减少金额	295,759.67			295,759.67
(1) 处置或报 废	295,759.67			295,759.67
4.期末余额	11,876,086.03	1,299,941.83	1,656,588.52	14,832,616.38
二、累计折旧				

项目	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
1.上年年末余额	10,785,275.36	1,096,350.21	1,325,649.46	13,207,275.03
2.本期增加金额	457,892.41	34,060.77	66,494.18	558,447.36
(1) 计提	457,892.41	34,060.77	66,494.18	558,447.36
3.本期减少金额	307,726.89			307,726.89
(1) 处置或报废	307,726.89			307,726.89
4.期末余额	10,935,440.88	1,130,410.98	1,392,143.64	13,457,995.50
三、减值准备				
1.上年年末余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	940,645.15	169,530.85	264,444.88	1,374,620.88
2.上年年末账面价值	1,354,380.34	203,591.62	273,416.93	1,831,388.89

2.期末公司不存在未办妥产权证书的固定资产。

3.期末公司无暂时闲置的固定资产。

(九)使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	3,447,835.39	3,447,835.39
2.本期增加金额	496,651.78	496,651.78
(1) 新增租赁合同	496,651.78	496,651.78
3.本期减少金额	301,597.84	301,597.84
(1) 租赁到期	301,597.84	301,597.84
4.期末余额	3,642,889.33	3,642,889.33
二、累计折旧		
1.期初余额	226,198.38	226,198.38
2.本期增加金额	879,687.16	879,687.16
(1) 计提	879,687.16	879,687.16
3.本期减少金额	301,597.84	301,597.84
(1) 租赁变更	301,597.84	301,597.84
4. 期末余额	804,287.70	804,287.70

三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 租赁到期		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,838,601.63	2,838,601.63
2.期初账面价值	3,221,637.01	3,221,637.01

(十)无形资产

项目	软件使用权	合计
一. 账面原值		
1.上年年末余额	195,555.56	195,555.56
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	195,555.56	195,555.56
二、累计摊销		
1.上年年末余额	146,666.70	146,666.70
2.本期增加金额	19,555.56	19,555.56
(1) 本期计提	19,555.56	19,555.56
3.本期减少金额		
4.期末余额	166,222.26	166,222.26
三、减值准备		
1.上年年末余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	29,333.30	29,333.30
2.上年年末账面价值	48,888.86	48,888.86

(十一)长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
办公室装修	3,655.52	63,875.08	22,901.54		44,629.06
合计	3,655.52	63,875.08	22,901.54		44,629.06

(十二)递延所得税资产及负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失准备	6,170,785.84	925,617.88	6,047,918.66	907,187.80
资产减值损失准备	3,234,096.54	485,114.48	3,234,096.54	485,114.48
租赁负债	2,978,947.66	446,842.15	3,193,267.55	478,990.13
合计	12,383,830.04	1,857,574.51	12,475,282.75	1,871,292.41

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	2,838,601.63	425,790.25	3,221,637.01	483,245.55
合计	2,838,601.63	425,790.25	3,221,637.01	483,245.55

3.期末未确认的递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
坏账准备	13,990,451.07	13,990,451.07
存货跌价准备	797,239.78	797,239.78
可抵扣亏损	3,759,144.42	2,960,526.95
合计	18,546,835.27	17,748,217.80

(十三)短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	10,000,000.00	8,000,000.00
保证借款	23,520,000.00	14,240,000.00
抵押+保证借款	15,500,000.00	24,700,000.00

项目	期末余额	上年年末余额
质押+保证借款	5,000,000.00	
短期借款应计利息	51,931.11	51,607.22
合计	54,071,931.11	46,991,607.22

2.无已逾期未偿还的短期借款。

(十四)应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
应付货款	30,489,077.98	58,848,293.72
合计	30,489,077.98	58,848,293.72

期末无账龄一年以上的重要应付款。

(十五)合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	904,113.66	1,421,809.68
合计	904,113.66	1,421,809.68

期末无账龄一年以上的重要合同负债。

(十六)应付职工薪酬

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	298,893.56	5,827,856.10	5,753,241.54	373,508.12
离职后福利-设定提存计划	254.17	267,338.29	267,592.46	
合计	299,147.73	6,095,194.39	6,020,834.00	373,508.12

1、短期薪酬

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	298,748.09	5,179,293.21	5,104,533.18	373,508.12
职工福利费		557,890.17	557,890.17	
社会保险费	145.47	90,672.72	90,818.19	
其中：1. 医疗保险费	136.38	86,517.07	86,653.45	
2. 工伤保险费	9.09	4,155.65	4,164.74	
3. 生育保险费				
住房公积金				

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
工会经费和职工教育经费				
合计	298,893.56	5,827,856.10	5,753,241.54	373,508.12

2、设定提存计划

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险费	217.80	257,983.11	258,200.91	
2. 失业保险费	36.37	9,355.18	9,391.55	
合计	254.17	267,338.29	267,592.46	

(十七)应交税费

税项	期末余额	上年年末余额
增值税	47,274.17	74,316.99
城市维护建设税	27,159.23	5,202.19
教育费附加	11,797.80	2,229.51
地方教育附加	7,865.21	1,486.34
企业所得税		
印花税	20,271.31	
合计	114,367.72	83,235.03

(十八)其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	44,578.17	13,805.62
合计	44,578.17	13,805.62

1.按款项性质列示的其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	43,615.29	10,000.00
押金		2,919.67
未付报销款	962.88	885.95
合计	44,578.17	13,805.62

2.公司无账龄超过一年的重要其他应付款。

(十九)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	5,012,732.78	
一年内到期的租赁负债	741,118.34	674,988.28
一年内到期的长期应付款	2,333,528.31	1,182,455.45
合计	8,087,379.43	1,857,443.73

(二十)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	117,534.78	184,835.26
合计	117,534.78	184,835.26

(二十一)长期借款

借款类别	期末余额	上年年末余额
保证借款	5,000,000.00	
抵押+保证借款	8,960,000.00	
长期借款应计利息	12,732.78	
减：一年内到期的长期借款	5,012,732.78	
合计	8,960,000.00	

(二十二)租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	3,208,356.38	3,535,532.57
减：未确认融资费用	229,408.72	342,265.02
一年内到期的租赁负债	741,118.34	674,988.28
合计	2,237,829.32	2,518,279.27

(二十三)长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	2,333,528.31	1,182,455.45
减：一年内到期的长期应付款	2,333,528.31	1,182,455.45
合计		

(二十四) 股本

项目	上年年末余额	本期增减 (+、-)			期末余额
		发行新股	公积金转股	其他	
股份总数	77,839,995.00				77,839,995.00
合计	77,839,995.00				77,839,995.00

(二十五) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	12,595,497.61			12,595,497.61
合计	12,595,497.61			12,595,497.61

(二十六) 其他综合收益

项目	上年末余额	本期发生金额					期末余额
		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（或留存收益）	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-400,000.00						- 400,000.00
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	-400,000.00						- 400,000.00
企业自身信用风险公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损							

项目	上年末 余额	本期发生金额					期末 余额
		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（或 留存收益）	减：所 得税费 用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
益的其他综 合收益							
其他债权投 资公允价值 变动							
金融资产重 分类计入其 他综合收益 的金额							
其他债权投 资信用减值 准备							
现金流量套 期储备							
外币财务报 表折算差额							
其他综合收 益合计	-400,000.00						- 400,000.00

(二十七) 盈余公积

项目	上年年末余 额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,722,821.13			2,722,821.13
任意盈余公积				
合计	2,722,821.13			2,722,821.13

(二十八) 未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	-22,111,600.51	-18,462,631.41
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	-22,111,600.51	-18,462,631.41
加：本期归属于母公司所有者的净利 润	5,572,572.68	-3,648,969.10
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		

项目	本期发生额	上期发生额
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
应付其他权益持有者的股利		
转作股本的普通股股利		
加：其他		
期末未分配利润	-16,539,027.83	-22,111,600.51

(二十九) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	220,218,164.06	202,753,825.06	184,915,963.32	170,761,071.81
其他业务			15,438,253.70	15,296,483.49
合计	220,218,164.06	202,753,825.06	200,354,217.02	186,057,555.3

主营业务按产品列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
消费类和智能电子产品	220,218,164.06	202,753,825.06	184,915,963.32	170,761,071.81
合计	220,218,164.06	202,753,825.06	184,915,963.32	170,761,071.81

(三十) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	55,792.82	64,691.70
教育费附加	25,857.05	30,412.69
地方教育费附加	17,238.03	20,205.32
印花税	122,040.68	50,080.23
合计	220,928.58	165,389.94

(三十一) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	335,825.01	324,892.36
广宣费		995,851.15
业务招待费	72,009.73	96,788.99
其他	22,904.16	23,732.58
合计	430,738.90	1,441,265.08

(三十二)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	859,275.41	1,499,003.26
服务费	393,534.68	526,306.35
折旧及摊销	230,136.37	207,148.48
中介机构费用	571,501.89	389,823.92
招待费用	62,529.98	126,148.15
保险费	60,995.90	
水电费	50,941.37	46,737.78
办公费用	204,804.68	144,853.29
诉讼费		18,867.92
修理费	7,229.26	22,331.97
车辆费	46,459.69	39,003.05
其他	79,012.82	119,801.16
合计	2,566,422.05	3,140,025.33

(三十三)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,346,314.48	1,253,579.32
研发活动直接消耗的材料	5,000,916.88	5,955,250.01
折旧费	1,506.96	4,926.96
服务费	151,846.27	103,773.58
其他费用	405,638.55	233,577.81
合计	6,906,223.14	7,551,107.68

(三十四)财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,108,223.07	5,491,303.89
减：利息收入	2,889.81	5,625.07
汇兑损益		-1,229.30
手续费及其他	10,466.71	31,488.35
合计	3,115,799.97	5,515,937.87

(三十五) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	236,455.92	533,811.75
其中：与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	236,455.92	533,811.75
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目		
个税手续费返还		251.90
进项税额加计抵减	1,191,020.18	1,107,769.97
合计	1,427,476.10	1,641,833.62

(三十六) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失准备	-122,867.18	-3,293,987.69
合计	-122,867.18	-3,293,987.69

(三十七) 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益		1,048,156.86
合计		1,048,156.86

(三十八) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
保险赔偿收入		7,512.95	
无法支付的应付款项	-	506.63	
合计	-	8,019.58	

(三十九) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出			
罚款支出		143.35	
违约赔偿		50,100.25	
合计		50,243.60	

(四十) 所得税费用

(1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税		27,525.02
递延所得税费用	-43,737.40	-541,841.33
合计	-43,737.40	-514,316.31

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	5,516,868.06
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*15%）	827,530.21
某些子公司适用不同税率的影响	
对以前期间当期所得税的调整	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	
无须纳税的收入（以“-”填列）	
不可抵扣的成本、费用和损失	44,873.24
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	119,792.62
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-1,035,933.47
其他	
所得税费用	-43,737.40

(四十一) 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
经营租赁收入		10,530,548.45
往来款	5,570,167.95	877,693.15
营业外收入、其他收益	236,455.92	534,063.65
存款利息	2,889.81	5,625.07
合计	5,809,513.68	11,947,930.32

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	10,466.71	31,488.35
费用性支出	7,130,325.86	8,780,259.45
支付的经营往来款	4,669,673.21	1,650,196.52
合计	11,810,465.78	10,461,944.32

(3) 收到其他筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
长期应付款融资收到的现金	3,000,000.00	
合计	3,000,000.00	

(4) 支付其他筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	2,035,917.44	13,062,855.79
长期应付融资款项	666,471.69	619,676.39
合计	2,702,389.13	13,682,532.18

(四十二) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,572,572.68	-3,648,969.10
加：信用减值损失准备	122,867.18	3,293,987.69
资产减值准备		
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	558,447.36	690,993.28
使用权资产折旧	879,687.16	10,135,292.40
无形资产摊销	19,555.56	19,555.56
长期待摊费用摊销	22,901.54	77,414.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）		-1,048,156.86
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		

补充资料	本期发生额	上期发生额
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	3,108,223.07	5,490,074.59
投资损失（收益以“一”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	13,717.90	-996,812.08
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-57,455.30	454,970.75
存货的减少（增加以“一”号填列）	-1,609,045.93	-3,800,075.60
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-727,161.38	-40,270,683.07
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-28,819,913.83	34,893,473.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,915,603.99	5,291,065.75
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,593,237.17	4,277,493.58
减：现金的上年年末余额	4,277,493.58	5,422,298.93
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,684,256.41	-1,144,805.35

2. 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	1,593,237.17	4,277,493.58
其中：库存现金	69,950.10	53,960.43
可随时用于支付的银行存款	1,523,287.07	4,223,533.15
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项目	期末余额	上年年末余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,593,237.17	4,277,493.58

(四十三) 政府补助

1. 政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
贷款利息补贴收入	211,365.00	其他收益	211,365.00
宝安区关于促进会展业高质量发展的若干措施“支持企业参加境外展	25,090.92	其他收益	25,090.92
合计	236,455.92		236,455.92

六、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳市明致智能科技设备有限公司	深圳市	制造业	4,500.00	61.258	61.258

本公司的最终控制方为石迎军，石迎军持有本公司母公司深圳市明致智能科技设备有限公司的股权比例为 81.00%。

(二) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京乐洋文化科技有限公司	本公司参股企业
鑫丰鼎智能科技(深圳)有限公司	关联人黄福体控股公司
深圳市盛鑫弘实业有限公司	实际控制人石迎军控制的公司
弘福鑫(深圳)智能科技有限公司	实际控制人石迎军控制的公司
惠州市国华源科技有限公司	实际控制人石迎军控制的公司
缪伟	董事
杨燕玲	董事
刘军羽	前监事会主席
深圳市盛吉泰智能科技有限公司	刘军羽控股企业
孙红娣	董事
李倩	董事

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陈宏圃	董事
钟昌平	职工代表监事、监事会主席
蒲青蓉	监事
邱晓棠	监事
黄福体	董事
谭小波	前监事

(四) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 销售商品情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
鑫丰鼎智能科技(深圳)有限公司	销售商品	18,440,323.88	36,092,667.92

(2) 采购商品情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
鑫丰鼎智能科技(深圳)有限公司	采购商品	4,478,097.37	

2、关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	期末担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	贷款银行
石迎军	9,500,000.00	2025-07-15	2026-07-11	否	交通银行股份有限公司深圳分行
石迎军	5,000,000.00	2024-04-24	2026-04-23	否	北京银行股份有限公司深圳新安支行
石迎军	8,960,000.00	2025-10-24	2028-10-24	否	中国银行股份有限公司深圳市分行
石迎军	3,000,000.00	2025-08-06	2026-08-01	否	徽商银行股份有限公司
石迎军	2,000,000.00	2025-08-06	2026-08-01	否	徽商银行股份有限公司
石迎军	450,000.00	2025-01-17	2026-01-17	否	珠海华润银行股份有限公司深圳分行
石迎军	4,500,000.00	2025-01-17	2026-01-17	否	珠海华润银行股份有限公司深圳分行
石迎军	170,000.00	2025-01-20	2026-01-20	否	珠海华润银行股份有限公司深圳分行

担保方	期末担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	贷款银行
石迎军	4,400,000.00	2025-06-30	2026-06-30	否	上海浦东发展银行股份有限公司深圳滨海支行
石迎军	6,000,000.00	2025-09-19	2026-09-18	否	中国光大银行股份有限公司惠州分行
石迎军	4,000,000.00	2025-12-16	2026-12-16	否	平安银行股份有限公司深圳五洲支行
石迎军	4,500,000.00	2025-12-11	2026-12-10	否	兴业银行股份有限公司
石迎军	2,000,000.00	2025-12-11	2026-12-10	否	兴业银行股份有限公司
石迎军	2,500,000.00	2025-12-11	2026-12-10	否	兴业银行股份有限公司
石迎军	1,000,000.00	2025-12-11	2026-12-10	否	兴业银行股份有限公司

（五）关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	鑫丰鼎智能科技（深圳）有限公司			19,905,359.25	995,267.96

七、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的承诺及或有事项。

八、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

九、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

1. 前期差错更正事项的原因

为更加客观、准确、真实地反映公司财务状况、经营成果，公司对 2024 年度财务数据进行自查，根据《企业会计准则第 28 号--会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号--财务信息的更正及相关披露》等相关规定，拟采用追溯重述法对 2024 年度的财务报表进行追溯调整。

2. 对 2024 年度财务报表项目及金额具体影响

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
按照权益性交易追溯调整处置子公司在合并财务报表层面的会计处理	资本公积	11,949,980.14
	未分配利润	-11,949,980.14
	投资收益	-11,949,980.14
	利润总额	-11,949,980.14
	净利润	-11,949,980.14

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司除上述事项外不存在需要披露的其他重要事项。

十、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	113,204,241.62	115,002,463.91
1 至 2 年	1,297,553.00	602,763.48
2 至 3 年	117,746.00	403,212.03
3 至 4 年	403,212.03	
4 至 5 年		5,161,923.85
5 年以上	5,261,215.37	99,291.52
小 计	120,283,968.02	121,269,654.79
减：坏账准备	11,288,112.57	11,189,078.53
合 计	108,995,855.45	110,080,576.26

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,144,423.83	4.28	5,144,423.83	100.00	0.00	5,144,423.83	4.24	5,144,423.83	100.00	0.00
其中：										
深圳市明讯数码科技有限公司	5,144,423.83	4.28	5,144,423.83	100.00	0.00	5,144,423.83	4.24	5,144,423.83	100.00	0.00

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	115,139,544.19	95.72	6,143,688.74	5.34	108,995,855.45	116,125,230.96	95.76	6,044,654.70	5.21	110,080,576.26
其中：										
账龄组合	115,139,544.19	95.72	6,143,688.74	5.34	108,995,855.45	116,125,230.96	95.76	6,044,654.70	5.21	110,080,576.26
合计	120,283,968.02	100.00	11,288,112.57	9.38	108,995,855.45	121,269,654.79	100.00	11,189,078.53	9.23	110,080,576.26

(1) 按单项计提坏账准备：

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市明讯数码科技有限公司	5,144,423.83	5,144,423.83	100.00	无法收回
合计	5,144,423.83	5,144,423.83	100.00	/

(2) 按组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	113,204,241.62	5,660,212.08	5.00
1-2年	1,297,553.00	129,755.30	10.00
2-3年	117,746.00	35,323.80	30.00
3-4年	403,212.03	201,606.02	50.00
4-5年			80.00
5年以上	116,791.54	116,791.54	100.00
合计	115,139,544.19	6,143,688.74	5.34

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提	5,144,423.83				5,144,423.83
组合计提	6,044,654.70	99,034.04			6,143,688.74
合计	11,189,078.53	99,034.04			11,288,112.57

4.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	99,586,161.72	82.79	4,979,308.09
客户 2	6,965,645.10	5.79	348,282.26
客户 3	5,144,423.83	4.28	5,144,423.83
客户 4	4,063,186.00	3.38	203,159.30
客户 5	1,637,970.00	1.36	81,898.50
合计	117,397,386.65	97.60	10,757,071.97

(二)其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收股利		
应收利息		
其他应收款	430,679.97	45,182.34
合计	430,679.97	45,182.34

1.按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	440,944.07	31,613.30
1至2年	16,833.00	16,833.00
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上	8,846,027.24	8,846,027.24
小计	9,303,804.31	8,894,473.54
减：减值准备	8,873,124.34	8,849,291.2
合计	430,679.97	45,182.34

2.其他应收款按款项性质披露

项目	期末余额	上年年末余额
保证金	355,282.50	18,178.50
备用金	85,000.00	23,615.15
五险一金、个税	17,494.57	6,652.65
往来款	8,846,027.24	8,846,027.24
小计	9,303,804.31	8,894,473.54
减：减值准备	8,873,124.34	8,849,291.20
合计	430,679.97	45,182.34

3.其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	3,263.96		8,846,027.24	8,849,291.20
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	23,833.14			23,833.14
合并增加				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	27,097.10		8,846,027.24	8,873,124.34

4.本期无实际核销的其他应收款情况。

5.按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
东莞市飞洋光电科技有限公司	往来款	7,782,460.00	5年以上	83.65	7,782,460.00
上海旗娱网络科技有限公司	往来款	600,000.00	5年以上	6.45	600,000.00
广东飞触科技股份有限公司	往来款	463,567.24	5年以上	4.98	463,567.24
深圳市宝安区人民法院	保证金	307,749.50	1年以内	3.31	15,387.48
夏亦成	备用金	85,000.00	1年以内	0.91	4,250.00
合计		9,238,776.74		99.30	8,865,664.72

(三) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	220,218,164.06	202,753,825.06	184,915,963.32	170,761,071.81
其他业务			15,438,253.70	15,296,483.49
合计	220,218,164.06	202,753,825.06	200,354,217.02	186,057,555.3

主营业务按产品列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
消费类和智能电子产品	220,218,164.06	202,753,825.06	184,915,963.32	170,761,071.81
合计	220,218,164.06	202,753,825.06	184,915,963.32	170,761,071.81

十一、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	236,455.92	
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		

项 目	金 额	说 明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司上年年末至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	251.90	
小 计	236,707.82	
所得税影响额	35,506.17	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	201,201.65	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.59	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.31	0.07	0.07

深圳市明致集成股份有限公司

2026年4月10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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资本公积	645,517.47	12,595,497.61		
未分配利润	-	-		
	10,161,620.37	22,111,600.51		
投资收益	11,949,980.14	0		
营业利润	7,828,918.75	-4,121,061.39		
利润总额	7,786,694.73	-4,163,285.41		
净利润	8,301,011.04	-3,648,969.10		
持续经营净利润	8,301,011.04	-3,648,969.10		
归属于母公司所有者的净利润	8,301,011.04	-3,648,969.10		
综合收益总额	8,301,011.04	-3,648,969.10		
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,301,011.04	-3,648,969.10		
基本每股收益（元/股）	0.11	-0.05		
稀释每股收益（元/股）	0.11	-0.05		

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

- 1、会计政策变更
本期无重要会计政策变更。
- 2、重要会计估计变更
本期无重要会计估计变更。
- 3、前期差错更正事项的原因

为更加客观、准确、真实地反映公司财务状况、经营成果，公司对 2024 年度财务数据进行自查，根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息的更正及相关披露》等 相关规定，拟采用追溯重述法对 2024 年度的财务报表进行追溯调整。

对 2024 年度财务报表项目及金额具体影响

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
按照权益性交易追溯调整处置子公司在合并财务报表层面的会计处理	资本公积	11,949,980.14
	未分配利润	-11,949,980.14
	投资收益	-11,949,980.14
	利润总额	-11,949,980.14
	净利润	-11,949,980.14

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减	236,455.92
其他符合非经常性损益定义的损益项目	251.90
非经常性损益合计	236,707.82
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	35,506.17
非经常性损益净额	201,201.65

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用