

Lierda®  
利尔达

# 2025 | 年度报告

股票代码:920249

利尔达科技集团股份有限公司



# 公司年度大事记

- 推出“连接+智能”的可量产AI方案，提供LTE Cat.1 bis和Wi-Fi 6两种版本，通过对接主流大模型实现AI语音交互，助力AI在各行各业的快速部署与规模应用。
- 推出基于移芯新一代平台的NB-IoT全球通模组MB26-AGL，具备小体积、低功耗、远传输、强抗干扰及高精度GNSS联合定位等优势。
- 携手Semtech全球首发第四代WP35系列LoRa®模组，融合低速传感与高速传输，以2.6Mbps速率突破性能瓶颈，为物联网高速长距通信提供解决方案。
- 成立韩国子公司，拓展韩、日、越、泰、沙特等亚洲市场，推进欧洲、南美布局，完善本地化服务。
- 子公司先芯科技获评“2025年浙江省首批先进级智能工厂”。
- 子公司物联网技术获评“浙江省企业研究院”。
- 在Counterpoint、Techno Systems 2025年全球蜂窝物联网模组报告中，利尔达均位列全球蜂窝模组出货量第四。
- 展芯科技荣获ST、纳芯微、Nordic多项大奖，涵盖业绩增速、传感器推广、团队合作等领域。

# 目录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	7
第三节	会计数据和财务指标 .....	9
第四节	管理层讨论与分析 .....	13
第五节	重大事件 .....	46
第六节	股份变动及股东情况 .....	55
第七节	融资与利润分配情况 .....	60
第八节	董事、高级管理人员及员工情况 .....	66
第九节	行业信息 .....	72
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护 .....	73
第十一节	财务会计报告 .....	80
第十二节	备查文件目录 .....	183

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司负责人叶文光、主管会计工作负责人鞠磊及会计机构负责人（会计主管人员）沈旦旋保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，公司董事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读，具体内容详见公司同日在北京证券交易所网站披露的相关文件。

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。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

#### 1、未按要求披露的事项及原因

未按要求披露的事项：2025年年度报告中豁免披露前五大供应商和前五大客户名称。

未按要求披露原因：考虑行业竞争性，以及公司与客户和供应商商业合同中有关保密条款及协议对于保密性的要求，申请豁免披露公司前五大供应商及前五大客户的具体名称。

### 【重大风险提示】

#### 1、是否存在退市风险

是 否

#### 2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目	指	释义
利尔达、公司	指	利尔达科技集团股份有限公司
利尔达控股集团	指	杭州利尔达控股集团有限公司——控股股东
展芯科技	指	杭州利尔达展芯科技有限公司——全资子公司
先芯科技	指	浙江先芯科技有限公司——全资子公司
利尔达（香港）	指	利尔达科技（香港）有限公司——全资子公司
物联网技术	指	浙江利尔达物联网技术有限公司——全资子公司
绿鲸科技	指	杭州绿鲸科技有限公司——控股子公司
客思科技	指	浙江利尔达客思智能科技有限公司——全资子公司
物芯科技	指	浙江利尔达物芯科技有限公司——全资子公司
贤芯科技	指	杭州贤芯科技有限公司——全资子公司
灵朔科技	指	浙江灵朔科技有限公司——参股子公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年度
北交所	指	北京证券交易所
NB-IoT	指	Narrow Band Internet of Things, 窄带物联网, 是物联网领域一个新兴的技术, 支持低功耗设备在广域网的蜂窝数据连接
5G RedCap	指	也称轻量化 5G, 是 3GPP 标准化组织定义的一种 5G 技术。3GPP 在 Rel17 版本中, 定义了 RedCap 设备类型, 并于 2022 年 6 月完成了版本冻结。通过减少终端带宽、收发天线数量、降低调制阶数等方式降低 5G 终端成本和功耗
LoRa	指	Long Range, 是一种专用于无线电扩频调制解调的技术, 具备低频宽、低功耗、低成本及长距离传输特性
LoRaWAN	指	基于 LoRa 扩频通信技术, LoRaWAN 是从终端到物联网云端, 两者之间完整物联网通讯解决方案
蓝牙	指	一种无线技术标准, 可实现固定设备、移动设备和楼宇个人域网之间的短距离数据交换 (使 2.4—2.485GHz 的 ISM 波段的 UHF 无线电波)
Cat. 1	指	LTE UE-Category 1 (LTE 用户终端无线性能等级 1), 是基于 4G LTE 网络的低速率等级蜂窝通信技术
5G	指	第五代移动通信技术
Wi-SUN	指	Wireless Utility Networks (智能无线网络), 是一系列基于 IEEE 802.15.4 为底层协议的标准无线通信网络的统称
物联网/IoT	指	Internet of things, 即“万物相连的网络”, 通过射频识别、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等信息传感设备, 按约定的协议, 把任何物品与网络连接起来, 进行信息交换和通讯, 以实现智能化识别、

		定位、跟踪、监控和管理的一种网络
IC	指	Integrated Circuit 即集成电路
ST	指	STMicroelectronics, 意法半导体, 全球知名的半导体公司
蜂窝无线模组	指	符合 3GPP 标准的蜂窝网络通讯模组, 如 NB-IoT 模组, Cat.1 模组, 5G 模组等
非蜂窝无线模组	指	基于 3GPP 标准以外的物联网无线通讯技术标准的无线模组: 如 WiFi 模组, BLE 模组, LoRa 模组等
星闪	指	新型的无线短距离通信技术

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	利尔达
证券代码	920249
公司中文全称	利尔达科技集团股份有限公司
英文名称及缩写	- lierda
法定代表人	叶文光

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	孙其祖
联系地址	杭州市文一西路 1326 号利尔达物联网科技园 1 号楼 1802 室
电话	0571-88377626
董秘邮箱	sunqz@lierda.com
公司网址	<a href="https://www.lierda.com/">https://www.lierda.com/</a>
办公地址	杭州市文一西路 1326 号利尔达物联网科技园 1 号楼 1802 室
邮政编码	311121
公司邮箱	sunqz@lierda.com

### 三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报 (www.stcn.com)
公司年度报告备置地	利尔达董事会办公室

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023 年 2 月 17 日
行业分类	F 批发和零售业-F51 批发业-F517 机械设备、五金产品及电子产品批发
主要产品与服务项目	物联网模块及物联网系统解决方案的研发、生产和销售，以及 IC 增值分销业务
普通股总股本（股）	421,630,000

优先股总股本（股）	0
控股股东	杭州利尔达控股集团有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为陈凯、叶文光、陈云，一致行动人为陈静静、陈兴兵、陈丽云、黄双霜

## 五、 注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	91330100734504929J
注册地址	浙江省杭州市余杭区文一西路 1326 号利 1 号楼 1801 室
注册资本（元）	421,630,000

说明：公司于 2024 年 12 月 23 日召开第四届董事会第二十次会议，2025 年 1 月 8 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司住所及修订》的议案。修订后《公司章程》中的公司住所由浙江省杭州市拱墅区和睦院 18 幢 A 区 1201 室变更为浙江省杭州市余杭区仓前街道文一西路 1326 号 1 号楼 1801 室。公司完成工商变更登记及章程备案，并取得浙江省市场监督管理局换发的《营业执照》。

## 六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市钱江世纪城润奥商务中心(T2)
	签字会计师姓名	叶喜撑、韩帅结
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	浙江省杭州市体育场路 105 号凯喜雅大厦五楼
	保荐代表人姓名	刘洪志、朱星辰
	持续督导的期间	2023 年 2 月 17 日 2026 年 12 月 31 日

## 七、 自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标

#### 一、 盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年增减%	2023 年
营业收入	2,431,802,095.91	1,958,363,348.93	24.18%	2,426,958,490.03
扣除的与主营业务无关的业务收入、不具备商业实质的收入金额	2,015,358.76	817,360.41	146.57%	1,373,755.10
扣除与主营业务无关的业务收入、不具备商业实质的收入后的营业收入	2,429,786,737.15	1,957,545,988.52	24.12%	2,425,584,734.93
毛利率%	16.28%	14.56%	-	13.34%
归属于上市公司股东的净利润	42,327,542.22	-107,833,423.59	139.25%	-12,809,487.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	24,399,340.75	-115,656,132.15	121.10%	-26,910,536.78
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的净利润计算)	5.87%	-14.64%	-	-1.66%
加权平均净资产收益率% (依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	3.38%	-15.70%	-	-3.48%
基本每股收益	0.10	-0.26	138.46%	-0.03

#### 二、 营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减%	2023 年末
资产总计	2,002,661,777.81	1,856,857,536.13	7.85%	2,168,093,806.64
负债总计	1,235,799,840.59	1,161,154,238.66	6.43%	1,382,070,787.71
归属于上市公司股东的净资产	762,368,573.92	690,778,606.31	10.36%	780,037,109.78
归属于上市公司股东的每股净资产	1.81	1.64	10.36%	1.85
资产负债率%(母公司)	34.50%	36.48%	-	32.53%

资产负债率% (合并)	61.71%	62.53%	-	63.75%
流动比率	1.44	1.44	0.00%	1.46
	<b>2025 年</b>	<b>2024 年</b>	<b>本年比上年增减%</b>	<b>2023 年</b>
利息保障倍数	4.43	-5.20	-	0.08
经营活动产生的现金流量净额	131,624,733.25	57,578,871.21	128.60%	-49,013,383.67
应收账款周转率	3.42	2.83	-	3.30
存货周转率	3.10	2.06	-	2.61
总资产增长率%	7.85%	-14.36%	-	14.61%
营业收入增长率%	24.18%	-19.31%	-	-6.37%
净利润增长率%	138.53%	-714.34%	-	-112.29%

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

项目	2025 年业绩快报	2025 年年度报告	差异比例%
营业收入	2,431,640,596.74	2,431,802,095.91	-0.01%
利润总额	61,597,215.51	52,670,993.95	16.95%
归属于上市公司股东的净利润	49,153,269.69	42,327,542.22	16.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,942,515.37	24,399,340.75	10.42%
基本每股收益	0.12	0.10	
加权平均净资产收益率% (扣非前)	6.79%	5.87%	0.92%
加权平均净资产收益率% (扣非后)	3.72%	3.38%	0.34%
总资产	2,014,526,775.58	2,002,661,777.81	0.59%
归属于上市公司股东的所有者权益	762,459,220.42	762,368,573.92	0.01%
股本	421,630,000.00	421,630,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产	1.81	1.81	0.01%

公司于 2026 年 2 月 27 日在北京证券交易所指定信息披露平台 (www.bse.cn) 披露了《利尔达科技

集团股份有限公司 2025 年年度业绩快报公告》（公告编号：2026-022），业绩快报公告所载 2025 年年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计。2025 年年度报告披露的经审计财务数据与业绩快报披露的财务数据不存在重大差异。

## 五、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	525,680,898.52	645,929,977.59	624,324,897.74	635,866,322.06
归属于上市公司股东的净利润	2,971,513.27	7,679,910.98	6,755,699.42	24,920,418.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,460,076.03	3,987,077.24	6,847,664.89	11,104,522.59

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

## 六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
1、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	15,625,436.40	237,037.92	-7,015.05	
2、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	5,766,389.33	8,641,627.59	18,658,075.90	
3、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	-2,445,616.40	-88,029.91		

处置金融资产和金融负债产生的损益				
4、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	616,503.04	256,865.83	1,930,655.81	
5、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-50,214.52	-661,377.03	-5,023,802.69	
6、其他符合非经常性损益定义的损益项目				
<b>非经常性损益合计</b>	19,512,497.85	8,386,124.40	15,557,913.97	
所得税影响数	1,585,949.14	551,020.02	1,213,185.85	
少数股东权益影响额(税后)	-1,652.76	12,395.82	243,679.19	
<b>非经常性损益净额</b>	17,928,201.47	7,822,708.56	14,101,048.93	

## 七、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

主要会计数据	2025 年	2024 年	本年比上年增减%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	65,655,238.42	-92,436,019.05	171.03%

## 八、 补充财务指标

适用 不适用

## 九、 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

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式报告期内变化情况：

利尔达科技集团股份有限公司是物联网产品研发、技术应用、服务落地的一站式合作伙伴，以“万物互联，利尔智达天下”为愿景，二十余年来服务数万家客户，助力诸多领域智能化升级。利尔达坚持以技术创新为核心驱动力，持续投入研发前沿技术，取得了丰硕的成果，是全国信息技术标准化技术委员会成员，参与国家重大研发计划项目。截止2025年12月31日，利尔达取得了“浙江省隐形冠军企业”、“浙江省科技小巨人企业”、“浙江省专精特新中小企业”、子公司物联网技术被评为“浙江省企业研究院”、子公司先芯科技被评为“2025年浙江省首批先进级智能工厂”。

公司主营业务为IC增值分销业务和物联网模块及物联网系统解决方案的研发、生产和销售。自成立以来，利尔达不断深化IC增值分销业务服务的深度和广度，并基于自身行业积累适时切入物联网领域，持续丰富物联网模块产品并开拓物联网产品的应用领域，经过多年发展，形成了目前集IC增值分销业务、物联网模块及物联网系统解决方案业务于一体的多元化业务结构。

利尔达主要从事IC增值分销、物联网模组及物联网系统解决方案相关业务，致力于为客户提供覆盖芯片、模组、软件平台及行业应用方案的一站式服务。公司产品和方案涵盖无线通信、工业控制及智能终端等领域，持续推进5G RedCap、星闪、Cat.1、NB-IoT、LoRa、Wi-SUN、Wi-Fi、BLE等模组及相关技术方案的研发与应用落地，广泛服务于AI应用、智能表计、汽车电子、光伏逆变、安防消防、智能医疗、智能出行、智能酒店等行业领域。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生变化。

#### 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

#### 专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	浙江省隐形冠军企业 - 浙江省经济和信息化厅

## 二、 经营情况回顾

### (一) 经营计划

2025年，公司紧密围绕战略发展核心，通过深耕研发创新、开拓市场版图、强化管理效能、深化资本运作四大关键路径协同发力，在重点领域取得突破性进展，为构建长效发展动能筑牢根基。

#### 1、财务方面：

截至报告期末，公司总资产 2,002,661,777.81 元，归属于上市公司股东的净资产 762,368,573.92 元。报告期内，公司实现营业收入 2,431,802,095.91 元，比上年同期增长 24.18%，归属于上市公司股东的净利润为 42,327,542.22 元，比上年同期增长 139.25%。主要系：（1）一直以来，公司持续对物联网模块及系统解决方案业务进行研发投入，产品的核心竞争力得到有效提升。报告期内，公司物联网模块及系统解决方案业务的营业收入同比大幅增长，毛利额同比有较大增长。（2）报告期内国内芯片市场逐步回暖，公司IC增值分销业务去库存、拓渠道等措施取得成效，IC增值分销业务业绩较上年同期亦有较大增长。（3）为改善公司的现金流，公司将前期投资的灵朔科技的一部分股权溢价转让，带来一定的投资收益。

#### 2、研发方面：

2025年，公司深耕物联网核心技术创新，围绕无线通信核心模组与技术突破、蜂窝物联全球化场景化方案、AIoT融合产品与解决方案、软件技术体系升级、AIoT解决方案突破创新五大方向开展技术攻关，实现多项行业领先突破，完成多款核心产品研发、量产及海外布局落地，为全球物联网业务拓展筑牢技术根基。

##### （1）无线通信核心模组与技术突破，多项指标业内领先

①完成双频WiFi模组开发设计，自主研发天线在OTA测试中 2.4GHz与 5.8GHz频段TRP、TIS性能显著优于行业标准；成功量产首款Wi-Fi SoC智能控制模组——Wi-Fi核心板，板载天线性能大幅领先公司现有产品，为智能控制类应用提供支撑。

②成功研发并在业内率先量产四代LoRa模组，支持Sub-G和 2.4GHz半双工通信，相较二代产品灵敏度提升 5dB、空口速率达 2.6Mbps，适配高速、远距离物联网通信场景。

③完成多款双模模组研发落地：w-Mbus+LoRaWAN双模模组突破双向通讯瓶颈，新增AU915 频段支持；BLE+2.4G双模模组方案实现双端同时控制，集成多重安全机制，已在卫浴场景小批量落地。

④推出 2.4G烽火Mesh自组网方案，采用自适应跳频与可靠重传机制，支持 255 级网络级联。凭借优化的防碰撞算法，在高并发场景下实现极低碰撞率，保障通信稳定性。2.4G全球通用频段设计，为产品国际化部署提供便利。

(2) 蜂窝物联全球化场景化方案，海外布局与定制化能力显著提升

①5G RedCap领域实现量产突破：量产超小尺寸模组NR35，高集成特性为高集成产品应用提供支撑；完成RedCap海外MIFI方案研发并量产；推出RedCap CPE方案，实现多网卡智能切换、带宽聚合，提升弱网场景可靠性，拓展工业物联网泛连接场景。

②Cat1.bis领域完成全球化与场景化布局：逐步推出欧洲、东南亚、拉美、北美等海外区域模组并完成认证，提供高性价比蜂窝物联方案；解决双屏异步显示技术，打造AI玩具、语音助手通用解决方案。

③NB-IoT领域推出高价值场景化方案：融合NB-IoT超低功耗与GNSS高精度定位，打造海外应急灯解决方案，适用于高速路故障报警等应急场景；推出高集成度硬加密通信模组，实现通信低功耗硬加密，广泛应用于智能燃气表市场。

(3) AIoT融合产品与解决方案创新，实现规模化量产交付

①开发集成离线语音识别、降噪、回声消除、双屏异显等功能的WiFi AI核心板及产品，已应用于AI对话设备、故事机等项目并实现量产交付。

②完成RedCap AI MiFi方案开发交付，融合RedCap高速联网与AI能力，打造一体化方案，构建产品差异化壁垒。

(4) 软件技术体系全面升级，降本提效并构建生态壁垒

①完成凌云软件系统性交付，实现RedCap、EMBB平台底层架构统一，OpenCPU兼容支持OpenWRT，提升客户开发效率、降低使用门槛。

②完成Cat.1全系列软件方案深度升级：实现多平台SDK与行业生态深度融合；推出全场景系统升级与存储扩展方案，简化客户版本管理成本；集成OPUS编解码技术打造高效音频方案，降低流量成本。

③提升多元化AI大模型适配与生态接入能力，扩展支持扣子、腾讯、百度等主流AI大模型平台；推出twetalk SDK及Demo框架，帮助客户快速接入微信语音通话功能，打通硬件与社交生态连接。

(5) AIoT解决方案突破创新，提升产品竞争力及适用范围

①室内分站信号检测装置

基于低功耗无线通信与多信号融合检测技术，实现多制式信号的实时监测与质量评估。装置具备高灵敏度与强抗干扰能力，适用于复杂环境下的信号覆盖评估，有效提升系统部署与运维效率。

## ②宠物项圈定位及超低功耗方案

在宠物可穿戴设备低功耗与智能感知领域实现突破，融合高精度定位与超低功耗技术，实现长续航稳定守护；结合AI大模型驱动的行为与姿态分析能力，推动从“位置感知”向“状态理解”的升级，构建智能化宠物守护体系，提升安全性与用户体验。

## ③智能语音两轮车中控系统

面向智能出行场景，融合语音识别、语义理解与车控系统，实现自然语音交互；支持车辆控制、信息查询及场景联动，提升骑行安全性与智能化体验，推动两轮车向智能终端升级。

## ④极致酒店客控系统

基于统一平台架构，整合设备管理、调试、生产与运维能力，构建全生命周期管理体系；通过房型预配置实现配置前置，降低实施复杂度与人力成本；结合轻量化部署与本地/云端协同机制，保障系统在复杂环境下稳定运行；依托云平台实现远程运维与OTA升级，并支持多设备场景联动与PMS业务闭环，全面提升系统交付效率、可靠性与商业价值。

## 3、市场方面：

2025年，公司围绕“稳中求进”的总体思路，持续推进物联网模组、AIoT解决方案、工业控制及IC增值分销等重点业务方向的市场拓展与能力建设。在巩固国内市场基础的同时，公司积极推进海外布局，持续提升产品竞争力、方案落地能力与产业协同能力。

报告期内，随着人工智能、5G RedCap、星闪、LoRa、低功耗蜂窝通信等技术加快发展，物联网行业在智能终端、工业互联、智能酒店、汽车电子，新能源等领域的应用持续深化。公司围绕重点赛道持续完善产品矩阵和行业解决方案，推动技术成果向市场应用转化，进一步增强了面向国内外客户的综合服务能力。

在AI应用领域，公司推出了基于Cat.1蜂窝模组的AI应用平台，可对接DeepSeek、ChatGPT、Claude、豆包、通义、文心、混元等主流大模型，具备较好的兼容性、部署灵活性和扩展能力；同时推出基于NT26F系列Cat.1模组的AI DEMO一体板“小达同学”，为行业客户提供可落地、可量产、可扩展的终端AI语音方案。此外，公司基于NT26系列Cat.1模组研发AI开发板，助力客户推出端到端AI互动玩具产品，进一步拓展了蜂窝模组在AI终端方向的应用场景。

在工业及控制领域，公司持续推进工业控制产品及行业方案落地。报告期内，公司推出基于STM32MP25X芯片研发的工控板IC610，可应用于工业人机界面、充电桩、IoT网关、便携医疗设备及智能控制系统等场景；推出刀盘电机控制方案，围绕重载启动、堵转保护、负载突变等应用需求形成系统性解决能力；依托STM32H7S、STM32U5G9等平台推出高性能7寸屏GUI方案，进一步丰富了公司在工

业显示与控制领域的产品布局。与此同时，公司还与合作伙伴联合推出基于LoRa的数字化单点润滑器TLDD方案，推动无线通信技术在工业运维场景中的应用落地。

在重点模组产品方面，公司持续围绕低功耗蓝牙、NB-IoT、5G RedCap、LoRa及自组网等方向推进产品升级和市场拓展。报告期内，公司推出基于Nordic新一代nRF54L15 SoC的超低功耗蓝牙 6.0 模组EB9A，进一步拓展工业 4.0、AIoT及智能汽车等应用场景；推出基于移芯新一代平台的NB-IoT全球通模组MB26-AGL，强化了在低功耗、远距离通信及联合定位等场景的产品能力；推出面向海外市场设计的NR90-HEA RedCap模组，提升了客户全球化产品部署的灵活性；携手Semtech推出第四代WP35 系列LoRa模组，进一步增强了公司在低速传感与高速数据传输融合场景中的产品竞争力；同时推出WB28 LoRa烽火自组网模组，提升了缺乏传统通信基础设施区域内设备连接与数据互通的适配能力。

在行业解决方案方面，公司围绕智能酒店、汽车电子等重点应用领域持续推进方案创新。报告期内，公司推出AI智能无卡取电方案，通过智能感知技术实现对在房状态的识别与能源管理优化；同时推出“新一代车身无线通信网络架构”，以LPWN低功耗无线网络和车载智能蓝牙网关为核心，探索车内无线设备统一连接与管理的新型方案，进一步拓展了公司在汽车电子和无线连接方向的业务布局。

在市场拓展和品牌建设方面，公司持续提升制造交付能力、原厂合作能力及行业影响力。报告期内，利尔达先芯科技获评“智能工厂”荣誉称号，并通过ISO13485:2016 医疗器械质量管理体系认证，先芯科技同时获评 2025 年浙江省首批先进级智能工厂。IC分销业务方面，公司凭借市场拓展和技术服务能力，获得Nordic、ST、纳芯微等合作伙伴授予的多项荣誉，进一步体现了公司在垂直行业推广、需求创造及合作协同方面的综合能力。

在技术创新与知识产权方面，公司持续加强研发积累和成果转化。报告期内，公司新获授权发明专利 6 项、实用新型专利 10 项、外观设计专利 5 项、软件著作权 44 项，进一步增强了公司的技术储备和产品支撑能力。

在全球化布局方面，公司继续推进海外业务拓展。报告期内，韩国子公司正式落成，进一步夯实了公司国际化发展的组织基础。

在生态建设方面，公司持续加强与产业链上下游伙伴的合作交流，推动技术推广、人才培养和生态共建。报告期内，公司围绕星闪、无线连接、STM32MP处理器应用开发等方向，与合作伙伴联合开展赛事、研讨会及专业培训活动，进一步提升了公司在相关产业生态中的参与度和影响力。

总体来看，2025 年，公司围绕物联网模组、AI终端、工业控制、行业解决方案及全球化市场布局等方向持续推进市场拓展与能力建设，在产品迭代、行业落地、制造支撑、生态合作和海外发展等方面取得了积极进展，为公司后续业务发展提供了有力支撑。

#### 4、人力资源方面：

(1) 启动行业精准猎聘计划，聚焦核心产品线与战略新赛道，定向吸纳行业内具备深厚经验与资源的人才，缩短关键岗位胜任周期，为业务突破提供人才资源。

(2) 推行活水计划，打破体系与岗位壁垒，建立常态化内部轮岗机制，鼓励人才在不同业务体系及岗位间横向流动，以此拓宽员工职业视野，激发组织创新活力。

(3) 启动管培生菁英计划，面向国内外顶尖高校招募高潜毕业生，设计跨业务单元的轮岗路径与定制化培养方案，着眼于未来五到十年，为公司储备具备全局视野的复合型经营管理人才。

(4) 持续迭代各岗位任职资格标准，保持关键岗位覆盖率 100%。并在现有的评估流程中引入 360° 环评作为校准机制，弥补单一现场述职评估的视角局限，提升公平性与效能。

(5) 针对管理层，完成新一期 360° 领导力盘点及发展趋势分析，落地差异化的管理层能力发展规划。在此基础上，正式启动MTP领导力专项培训，构建“评估-反馈-培训-复盘”的管理者培养闭环。

(6) 进一步深化OKR目标管理工具与公司战略、绩效管理的综合应用，同时持续优化绩效评估机制，并进一步完善考核流程的信息化承载。

(7) 持续开展员工敬业度调研，完成两年趋势对比分析。结合焦点小组访谈成果，针对员工反馈的流程堵点、协作壁垒及文化落地差异，制定并落地专项改善计划，持续打造兼具效率与温度的组织环境。

(8) 伴随公司业务全球化进程，启动海外人力资源管理规划。重点围绕海外属地化合规体系建设、跨文化融合机制设计、海外员工保障体系等维度展开布局，逐步建立与公司国际化业务相匹配的人力资源支撑能力，保障海外业务合规、稳健、高效运营。

## (二) 行业情况

2025 年度，IC增值分销行业与物联网行业呈现复苏向好、结构分化的发展格局，行业周期波动、政策调控及技术迭代等多重因素，公司所处行业发展环境较上年有所改善，同时仍面临价格竞争、供应链波动及技术迭代加快等挑战。

行业发展与周期波动层面，IC增值分销行业景气度较上年有所改善，行业整体呈现回暖态势，但不同下游领域和产品线恢复节奏存在差异，结构性分化仍较明显。部分下游消费电子领域库存压力较前期有所缓解，并呈现回补迹象，汽车电子、工业控制及AI服务器等核心领域需求持续攀升，有效拉动芯片需求回暖，行业整体呈现“需求复苏、库存优化、价格企稳回升”的良性态势。

物联网模组行业保持稳健增长态势，蜂窝模组作为核心需求载体，市场渗透率持续提升，但行业内部呈现明显结构性分化特征：中高端模组（车规级、工业级）凭借技术壁垒实现量利双升，而低端通用模组因产能过剩陷入同质化价格竞争，毛利率持续承压。智能表计、工业物联网等应用场景渗透率持续提升，5G RedCap等新技术商用落地，进一步推动中高端模组需求释放。

政策层面，产业扶持政策持续发力，政策层面，国家持续实施集成电路产业税收优惠及研发支持政策，为行业发展提供支持，有效降低国产芯片企业运营成本，间接利好公司国产芯片分销业务开展；政策层面，国家持续推进5G规模化应用、工业互联网和移动物联网发展，相关政策为物联网、智能终端等产业链环节带来积极影响，聚焦高端芯片、智能终端等核心领域予以扶持，北交所持续发挥服务创新型中小企业和专精特新企业的平台作用，为相关企业融资发展提供支持。

总体而言，2025年度行业环境较上年有所改善，为公司主营业务发展提供了较好的外部条件；但行业竞争加剧、供应链不确定性等风险仍存，公司需持续深化行业布局、推进产品结构升级，不断强化核心竞争力以应对行业周期性波动。

### （三） 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		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	208,963,794.61	10.43%	149,434,638.17	8.05%	39.84%
交易性金融资产			911,970.09	0.05%	-100.00%
应收票据	26,251,064.02	1.31%	8,030,433.61	0.43%	226.89%
应收账款	746,653,941.12	37.28%	584,046,584.50	31.45%	27.84%
应收款项融资	181,892,929.67	9.08%	142,079,563.51	7.65%	28.02%
预付款项	7,695,483.00	0.38%	10,640,656.02	0.57%	-27.68%
其他应收款	17,380,567.70	0.87%	25,847,038.43	1.39%	-32.76%
存货	540,057,283.18	26.97%	661,832,794.85	35.64%	-18.40%

其他流动资产	10,666,925.75	0.53%	12,438,939.20	0.67%	-14.25%
其他债权投资	359,093.17	0.02%	368,165.71	0.02%	-2.46%
长期股权投资	18,294,731.70	0.91%	17,986,404.69	0.97%	1.71%
其他权益工具投资	26,000,000.00	1.30%	26,000,000.00	1.40%	0.00%
其他非流动金融资产	20,466,353.69	1.02%			
固定资产	159,375,655.70	7.96%	156,866,326.06	8.45%	1.60%
使用权资产	4,936,508.35	0.25%	10,487,556.28	0.56%	-52.93%
无形资产	3,790,934.76	0.19%	4,707,523.54	0.25%	-19.47%
长期待摊费用	2,238,179.59	0.11%	2,842,575.35	0.15%	-21.26%
递延所得税资产	23,041,103.85	1.15%	41,326,158.95	2.23%	-44.25%
其他非流动资产	4,597,227.95	0.23%	1,010,207.17	0.05%	355.08%
短期借款	419,760,803.55	20.96%	404,093,258.53	21.76%	3.88%
应付票据	82,593,701.60	4.12%	122,372,476.57	6.59%	-32.51%
应付账款	581,196,885.75	29.02%	476,817,096.06	25.68%	21.89%
合同负债	18,393,803.23	0.92%	15,617,207.47	0.84%	17.78%
应付职工薪酬	45,895,499.51	2.29%	30,258,506.43	1.63%	51.68%
应交税费	15,843,022.38	0.79%	10,311,631.08	0.56%	53.64%
其他应付款	21,738,075.18	1.09%	15,257,140.70	0.82%	42.48%
一年内到期的非流动	19,472,288.67	0.97%	28,184,603.85	1.52%	-30.91%

负债					
其他流动负债	1,203,572.44	0.06%	1,456,534.03	0.08%	-17.37%
长期借款			17,472,798.00	0.94%	-100.00%
租赁负债	2,613,281.57	0.13%	110,678.04	0.01%	2,261.16%
预计负债			3,408,652.59	0.18%	-100.00%
递延收益	8,818,333.82	0.44%	8,666,276.19	0.47%	1.75%
递延所得税负债	18,270,572.89	0.91%	27,127,379.12	1.46%	-32.65%
股本	421,630,000.00	21.05%	421,630,000.00	22.71%	0.00%
资本公积	197,523,428.42	9.86%	161,357,397.90	8.69%	22.41%
其他综合收益	15,157,169.62	0.76%	22,060,774.75	1.19%	-31.29%
盈余公积	52,606,279.01	2.63%	52,606,279.01	2.83%	0.00%
未分配利润	75,451,696.87	3.77%	33,124,154.65	1.78%	127.78%

#### 资产负债项目重大变动原因：

1. 货币资金：期末余额较期初增加 5,952.92 万元，增幅 39.84%，主要系本期销售增长，客户回款增加所致。
2. 交易性金融资产：期末余额较期初减少 91.20 万元，降幅 100.00%，主要系公司根据持有目的本期对杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）股权投资重分类至其他非流动金融资产。
3. 应收票据：期末余额较期初增长 1,822.06 万元，增幅 226.89%，主要系本期销售增长，公司为确保销售及时回款收取的商业承兑汇票增加所致。
4. 其他应收款：期末余额较期初减少 846.65 万元，降幅 32.76%，主要系本期收回部分代付的委托研发款项所致。
5. 其他非流动金融资产：期末余额较期初增长 2,046.64 万元，增幅 100%，主要系对杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）的股权投资重分类列报调整及本期对其追加投资 2,200.00 万元。
6. 使用权资产：期末余额较期初减少 555.10 万元，降幅 52.93%，主要系部分办公场所租赁合同到

期,导致使用权资产账面价值减少。

7. 递延所得税资产: 期末余额较期初减少 1,828.51 万元, 降幅 44.25%, 主要系本期可抵扣亏损减少, 导致确认的递延所得税资产相应减少; 本期末对部分递延所得税资产与负债进行抵销以净额列示, 进一步降低了递延所得税资产的账面金额。

8. 其他非流动资产: 期末余额较期初增加 358.70 万元, 增幅 355.08%, 主要系预付的资产购置款增加。

9. 应付票据: 期末余额较期初减少 3,977.88 万元, 降幅 32.51%, 主要系期末部分信用证到期扣款所致。

10. 应付职工薪酬: 期末余额较期初增长 1,563.70 万元, 增幅 51.68%, 主要系本期计提的年度绩效奖金增加所致。

11. 应交税金: 期末余额较期初增长 553.14 万元, 增幅 53.64%, 主要系本期销售增长导致期末应交增值税大幅增加以及公司利润总额由亏转盈导致期末应交企业所得税增加。

12. 其他应付款: 期末余额较期初增长 648.09 万元, 增幅 42.48%, 主要系期末应付新晔展芯有限公司款项增加所致。

13. 一年内到期的非流动负债: 期末余额较期初减少 871.23 万元, 降幅 30.91%, 主要系一年内到期的租赁负债减少。

14. 长期借款: 期末余额较期初减少 1,747.28 万元, 降幅 100%, 系公司期初的长期借款本期已重分类至一年内到期的非流动负债。

15. 租赁负债: 期末余额较期初增长 250.26 万元, 增幅 2,261.16%, 系公司新签订了办公场所租赁合同, 导致长期应付租赁款增加。

16. 预计负债: 期末余额较期初减少 340.87 万元, 降幅 100%, 系公司本期追加了对灵朔科技的投资, 期末已不存在超额亏损。

17. 递延所得税负债: 期末余额较期初减少 885.68 万元, 降幅 32.65%, 主要系期末对部分递延所得税资产与负债进行抵销以净额列示, 降低了递延所得税负债的账面金额。

18. 其他综合收益: 期末余额较期初减少 690.36 万元, 降幅 31.29%, 主要系报告期内外币报表汇率折算差引起。

19. 未分配利润: 期末余额较期初增长 4,232.75 万元, 增幅 127.78%, 主要系公司本年实现扭亏为盈, 报告期内归属于母公司所有者的净利润为 4,232.75 万元。

## 境外资产占比较高的情况

□适用 √不适用

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	2025年		2024年		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	2,431,802,095.91	-	1,958,363,348.93	-	24.18%
营业成本	2,035,915,065.68	83.72%	1,673,237,866.22	85.44%	21.68%
毛利率	16.28%	-	14.56%	-	-
税金及附加	7,687,075.02	0.32%	5,541,813.30	0.28%	38.71%
销售费用	85,040,594.03	3.50%	84,713,256.67	4.33%	0.39%
管理费用	141,103,430.28	5.80%	144,920,026.17	7.40%	-2.63%
研发费用	82,617,823.95	3.40%	93,552,808.34	4.78%	-11.69%
财务费用	12,058,092.68	0.50%	14,945,009.59	0.76%	-19.32%
信用减值损失	-8,319,202.70	-0.34%	-542,587.16	-0.03%	1,433.25%
资产减值损失	-20,286,468.53	-0.83%	-50,658,422.58	-2.59%	-59.95%
其他收益	19,777,217.56	0.81%	15,643,751.00	0.80%	26.42%
投资收益	-3,333,503.50	-0.14%	-27,277,959.21	-1.39%	87.78%
公允价值变动收益	-2,445,616.40	-0.10%	-88,029.91	0.00%	-2,678.17%
资产处置收益	-51,232.23	0.00%	237,037.92	0.01%	-121.61%
汇兑收益	0	0%	0	0%	0%
营业利润	52,721,208.47	2.17%	-121,233,641.30	-6.19%	143.49%
营业外收入	1,393,247.41	0.06%	1,966,676.73	0.10%	-29.16%
营业外	1,443,461.93	0.06%	1,128,053.76	0.06%	27.96%

支出					
净利润	41,896,214.36	1.72%	-108,740,064.68	-5.55%	138.53%
所得税费用	10,774,779.59	0.44%	-11,654,953.65	-0.60%	192.45%

#### 项目重大变动原因:

1. 税金及附加：本期较上年同期增加 214.53 万元，增幅 38.71%，主要系随着销售增长，流转税及附加税费相应增加。
2. 信用减值损失：本期较上年同期增加 777.66 万元，增幅 1,433.25%，主要系随着销售增长，报告期末应收账款增加，导致期末计提的应收账款坏账准备增加所致。
3. 资产减值损失：本期较上年同期减少 3,037.20 万元，降幅 59.95%，主要系公司本期加强库存管理，报告期末计提存货跌价准备减少所致。
4. 投资收益：本期较上年同期增加 2,394.45 万元，增幅 87.78%，主要系公司本期溢价转让灵朔科技的部分股权取得的投资收益。
5. 公允价值变动收益：本期较上年同期减少 235.76 万元，降幅-2,678.17%，系报告期内持有杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）的基金公允价值变动损失。
6. 资产处置收益：本期较上年同期减少 28.83 万元，降幅 121.61%，主要系上年转让车位使用权本期无发生。
7. 营业利润：本期较上年同期增加 17,395.48 万元，增幅 143.49%，主要系报告期内市场回暖，公司销售收入和毛利额均较上年大幅增加。
8. 净利润：本期较上年同期增加 15,063.63 万元，增幅为 138.53%，主要系公司经营状况好转，盈利能力大幅提升。
9. 所得税费用：本期较上年同期增加 2,242.97 万元，增幅为 192.45%，主要系公司本期盈利大幅增加导致所得税费用增加。

#### (2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	2,429,786,737.15	1,957,545,988.52	24.12%
其他业务收入	2,015,358.76	817,360.41	146.57%
主营业务成本	2,034,746,463.81	1,672,816,471.09	21.64%
其他业务成本	1,168,601.87	421,395.13	177.32%

#### 按产品分类分析:

单位：元

分产品	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
IC 增值分销	1,619,751,623.68	1,437,382,612.11	11.26%	16.38%	15.66%	增加 0.55 个百分点
物联网模块及系统解决方案	759,895,223.86	576,168,477.25	24.18%	45.79%	41.22%	增加 2.46 个百分点
技术服务及其他	52,155,248.37	22,363,976.32	57.12%	14.92%	-0.56%	增加 6.68 个百分点
合计	2,431,802,095.91	2,035,915,065.68	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	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
境内	2,225,982,472.84	1,874,879,719.13	15.77%	24.07%	20.70%	增加 2.35 个百分点
境外	205,819,623.07	161,035,346.55	21.76%	25.35%	34.36%	减少 5.24 个百分点
合计	2,431,802,095.91	2,035,915,065.68	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

1. IC 增值分销营业收入较上年增长 16.38%，主要原因系国内芯片市场逐步回暖，公司 IC 增值分销业务去库存、拓渠道等措施取得成效；
2. 物联网模块及系统解决方案营业收入较上年增长 45.79%，主要原因系公司多年深耕物联网产业，持续对物联网模块及系统解决方案业务进行研发投入，产品的核心竞争力得到有效提升引发业绩大幅增长。

(3) 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	85,509,251.87	3.52%	否
2	客户 6	57,385,297.41	2.36%	否

3	客户 7	52,628,277.06	2.16%	否
4	客户 2	44,958,111.78	1.85%	否
5	客户 8	44,485,216.19	1.83%	否
合计		284,966,154.31	11.72%	-

#### (4) 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	756,797,410.44	38.32%	否
2	供应商 2	121,816,791.47	6.17%	否
3	供应商 6	116,240,152.69	5.89%	否
4	供应商 4	89,590,976.08	4.54%	否
5	供应商 7	68,675,894.77	3.48%	否
合计		1,153,121,225.45	58.40%	-

#### (5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

√适用 □不适用

##### 贸易业务主要客户情况

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 7	52,628,277.06	2.16%	否
2	客户 9	39,923,411.54	1.64%	否
3	客户 3	38,960,007.69	1.60%	否
4	客户 10	38,154,247.82	1.57%	否
5	客户 11	32,830,830.36	1.35%	否
合计		202,496,774.47	8.32%	-

##### 贸易业务主要供应商情况

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	756,797,410.44	38.32%	否
2	供应商 2	121,816,791.47	6.17%	否
3	供应商 4	89,590,976.08	4.54%	否
4	供应商 7	68,675,894.77	3.48%	否
5	供应商 8	56,743,869.93	2.87%	否
合计		1,093,624,942.69	55.38%	-

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
----	--------	--------	-------

经营活动产生的现金流量净额	131,624,733.25	57,578,871.21	128.60%
投资活动产生的现金流量净额	-46,341,446.47	-56,652,975.32	18.20%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,891,989.46	-35,030,078.72	17.52%

#### 现金流量分析:

1. 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 7,404.59 万元，主要是本期销售增长，客户回款增加所致。
2. 报告期内投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,031.15 万元，主要系本期转让灵朔科技的部分股权，收到股权转让款所致。
3. 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 613.81 万元，主要系本年支付利息较上年减少。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 总体情况

√适用 □不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
39,000,000.00	37,936,714.04	2.80%

##### 2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 √不适用

##### 3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 √不适用

##### 4、 以公允价值计量的金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
其他非流动金融资产	1,000,000.00	自有资金	22,000,000.00			-2,445,616.40	-2,533,646.31
合计	1,000,000.00	-	22,000,000.00			-2,445,616.40	-2,533,646.31

报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

5、理财产品投资情况

适用 不适用

6、委托贷款情况

适用 不适用

7、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

单位：元

私募基金名称	投资目的	拟投资总额	报告期内投资金额	截至报告期末已投资金额	参与身份	报告期末出资比例 (%)
杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）	业务拓展	23,000,000	22,000,000	23,000,000	有限合伙人	18.70%
合计	-	23,000,000	22,000,000	23,000,000	-	18.70%

续表

私募基金名称	是否控制该基金或施加重大影响	会计核算科目	是否存在关联关系	基金底层资产情况	报告期利润影响	累计利润影响
杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）	否	其他非流动金融资产	否	非上市公司股权	-2,445,616.40	-2,533,646.31
合计	-	-	-	-	-2,445,616.40	-2,533,646.31

8、主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	主营业务收入	主营业务利润	净利润
展芯	控股	IC 增	200,000,000	700,790,529.34	200,699,278.44	1,328,733,039.67	133,199,460.52	17,832,903.67

科技	子公司	值分 销业 务						
先芯科技	控股子公司	物 联 网 模 块 加 工 业 务	100,000,000	269,926,267.56	159,138,842.97	368,897,979.58	44,478,723.23	11,743,402.99
物联网科技	控股子公司	蜂 窝 物 联 网 通 信 模 块 业 务 、 电 动 车 领 域 物 联 网 业 务	150,000,000	274,937,240.17	100,410,454.37	743,498,328.63	101,397,505.99	16,782,282.03
客思科技	控股子公司	智 能 照 明 业 务	12,500,000	37,430,854.32	- 1,286,765.80	51,868,397.20	7,750,573.57	- 2,155,530.47
利尔	控股	IC 增	109,473,840 港币	520,777,752.99	280,173,471.92	1,061,474,709.83	54,601,148.50	29,669,732.26

达 ( 香 港 )	子 公 司	值 分 销 业 务						
灵 朔 科 技	参 股 公 司	研 发 和 销 售 汽 车 域 控 制 器 等 产 品 解 决 方 案	95,000,000	13,006,422.66	5,939,988.20		-21,362.35	- 27,242,706.63

## (2) 主要控股参股公司情况说明

### 主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
灵朔科技	主要从事研发和销售汽车域控制器等产品解决方案，与公司业务强关联。	长期持有

### 子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

□适用 √不适用

## (3) 子公司情况说明

### 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	对公司整体生产经营和业绩的影响
利尔达科技(韩国)有限公司	设立	报告期内实现净利润为 957,421.88 元，占合并净利润 2.29%
杭州希贤科技有限公司	注销	报告期内注销前实现净利润为 562,990.57 元，占合并净利润 1.34%

#### 对子公司的管理控制情况

适用 不适用

#### 上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

#### (4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### 9、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

2023年7月10日,公司召开第四届董事会第十二次会议审议通过了《与私募基金合作》的议案,公司拟与杭州利城辰星创业投资有限公司以及其他方共同签署合伙协议,拟共同设立杭州利城启越股权投资基金合伙企业(有限合伙)。根据合伙企业合伙人的出资安排,该合伙企业目前认缴出资总额为24,400万元,公司作为有限合伙人认缴出资人民币300万元。基金存续期限为八年。

2025年8月18日,公司召开第五届董事会第二次会议,2025年9月4日,公司召开2025年第五次临时股东会,审议通过了《出售资产暨关联交易》的议案。公司向杭州利城启越股权投资基金合伙企业(有限合伙)增加2,000万元投资,合计投资金额2,300万元。完成后,公司作为有限合伙人对杭州利城启越股权投资基金合伙企业(有限合伙)占注册资本的18.70%。

#### (五) 税收优惠情况

适用 不适用

##### 1. 所得税优惠

(1) 2023年12月8日,根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书(编号GR202333004450),本公司被认定为高新技术企业,有效期为三年。根据国家相关税收政策,本公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(2) 2023年12月8日,根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书(编号GR202333003557),浙江先芯科技有限公司被认定为高新技术企业,有效期为三年。根据国家相关税收政策,浙江先芯科技有限公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(3) 2025年12月29日,根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书(编号GR202533004973),浙江利尔达物联网技术有限公司被认定为高新技术企业,有效期为三年。根据国家相关税收政策,浙江利尔达物联网技术有限公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(4) 2024年12月6日，根据浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（编号GR202433002290），浙江利尔达客思智能科技有限公司被认定为高新技术企业，有效期为三年。根据国家相关税收政策，浙江利尔达客思智能科技有限公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(5) 2023年利尔达科技(香港)有限公司申请通过香港公司离岸豁免。由当地税务中介按照香港税局的报税程序在年度申报时，申请利得税的离岸豁免。

(6) 根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号），杭州希贤科技有限公司、杭州贤芯科技有限公司、浙江利尔达物芯科技有限公司、杭州安芯物联网安全技术有限公司等符合小型微利企业的条件，年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 2. 增值税优惠

(1) 根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）、《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）相关规定，本公司、浙江利尔达物联网技术有限公司及浙江利尔达客思智能科技有限公司销售自行开发生产的软件产品，增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退的增值税优惠政策。

(2) 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额，浙江先芯科技有限公司享受前述增值税加计抵减政策。

## (六) 研发情况

### 1、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	82,617,823.95	93,552,808.34
研发支出占营业收入的比例	3.40%	4.78%
研发支出资本化的金额	0.00%	0.00%
资本化研发支出占研发支出的比例	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况:

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	39	32
本科	180	157
专科及以下	39	35
研发人员总计	258	224
研发人员占员工总量的比例 (%)	25.67%	22.95%

3、 专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	236	369
公司拥有的发明专利数量	64	68

4、 研发项目情况:

适用 不适用

5、 与其他单位合作研发的项目情况:

适用 不适用

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input type="checkbox"/> 无 <input checked="" 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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健”）接受公司的委托，对公司2025年度财务报表进行审计，并于2026年4月13日出具了带强调事项段的无保留意见的《审计报告》。根据《北京证券交易所股票上市规则》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第14号--非标准审计意见及其涉及事项的处理》等有关规定，公司董事会现将有关情况说明如下：

一、天健出具带有强调事项段的无保留意见的情况

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十四（三）所述，利尔达公司于2026年3月13日收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）下发的《立案告知书》（证监立案字01120260007号），因利尔达公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人

民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对利尔达公司立案。截至审计报告日，利尔达公司尚未收到中国证监会就上述立案调查事项的结论性意见或决定。本段内容不影响已发表的审计意见。

## 二、出具带有强调事项段的审计报告的理由和依据

### （一）合并财务报表整体的重要性水平

在执行利尔达公司2025年度财务报表审计工作时，我们确定的合并财务报表整体的重要性水平为514.36万元。利尔达公司是以营利为目的的实体，我们采用其前五年经常性业务的税前利润（绝对值）平均10,287.15万元作为基准，将该基准乘以5%，由此计算得出的合并财务报表整体的重要性水平为514.36万元。

### （二）出具带有强调事项段的审计报告的理由和依据

根据《中国注册会计师审计准则第1503号——在审计报告中增加强调事项段和其他事项段》第九条规定，如果认为有必要提醒财务报表使用者关注已在财务报表中列报，且根据职业判断认为对财务报表使用者理解财务报表至关重要的事项，在同时满足下列条件时，注册会计师应当在审计报告中增加强调事项段：（一）按照《中国注册会计师审计准则第1502号——在审计报告中发表非无保留意见》的规定，该事项不会导致注册会计师发表非无保留意见；（二）当《中国注册会计师审计准则第1504号——在审计报告中沟通关键审计事项》适用时，该事项未被确定为在审计报告中沟通的关键审计事项。

利尔达公司已就本说明一强调事项段所涉及事项在财务报表中作出了恰当列报。我们认为，强调事项段所涉及事项不会导致发表非无保留意见，同时未被确定为在审计报告中沟通的关键审计事项。但是考虑到上述事项的重要性，我们在审计报告中增加强调事项段，提醒财务报表使用者关注。强调事项段并不影响发表的审计意见。

## 三、公司董事会意见

公司董事会认为：对于上述事项，公司与天健就审计情况和审计意见及理由进行多次充分沟通、了解，为维护年报审计机构的独立性，我们尊重年审会计机构的独立判断和发表的审计意见。同时，公司董事会高度重视报告涉及事项对公司产生的影响，将积极采取有效措施，努力消除审计报告中所涉及事项对公司的影响，以保证公司持续健康长久的发展，切实有效维护公司和广大投资者的利益。

## 四、消除上述事项及其影响的具体措施

针对上述导致公司被出具非标准审计意见的事项，公司董事会高度重视，将同管理层积极展开

与监管部门的沟通，尽快解决上述事项带给公司的影响，维护公司和股东的合法权益。

公司董事会将持续提升公司治理水平，保障各项规章制度的有效落实，强化内部控制监督，充分发挥审计委员会和内部审计部门的监督职能，使内部控制真正为公司发展提供监督保障作用，促进公司健康、稳定、可持续发展。

## 2. 关键审计事项说明：

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（二十五）及五（二）1。

利尔达公司的营业收入主要来自于电子元器件销售和技术服务业务。2025 年度，利尔达公司营业收入为人民币 243,180.21 万元。

由于营业收入是利尔达公司关键业绩指标之一，可能存在利尔达公司管理层（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）了解和复核利尔达公司的收入确认政策；

（3）选取项目，检查账面记录的收入是否与据以确认收入的合同、发货单、销售发票等支持性文件相符；

（4）实施分析程序，包括分析销售收入和毛利率变动的合理性；

（5）结合应收账款函证，选取项目向主要客户函证本期销售额；

（6）针对资产负债表日前后确认的销售收入实施截止测试；

（7）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（8）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(十三)及五(一)8。

截至 2025 年 12 月 31 日, 利尔达公司存货账面余额为人民币 58,721.48 万元, 跌价准备为人民币 4,715.75 万元, 账面价值为人民币 54,005.73 万元。

利尔达公司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, 因此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) 结合存货监盘, 复核存货库龄信息, 评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性;

(3) 获取利尔达公司存货跌价准备计算表, 评价管理层在确定可变现净值时运用的相关参数, 包括估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及税费等;

(4) 复核管理层确定的可变现净值以及存货跌价金额;

(5) 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。

### 3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况:

#### (1) 公司对天健会计师事务所履职的评估情况

经公司评估和审查后, 认为天健具备执行审计工作的独立性, 具有从事证券、期货相关业务审计资格, 能够满足审计工作的要求。其近一年在执业过程中坚持独立审计原则, 客观、公正、公允地反映公司财务状况、经营成果, 切实履行了审计机构应尽的职责, 且专业能力、投资者保护能力及独立性足以胜任, 工作中亦不存在损害公司整体利益及中小股东权益的行为, 审计行为规范有序, 出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。

#### (2) 审计委员会履行监督职责情况

根据有关规定, 审计委员会对天健履行监督职责的情况如下:

①审计委员会对天健会计师事务所(特殊普通合伙)的专业资质、业务能力、诚信状况、独立性、过往审计工作情况及其执业质量等进行了严格核查和评价, 认为其具备为公司提供审计工作的资质和专业能力, 能够满足公司审计工作的要求。

②审计委员会与负责公司审计工作的注册会计师及项目经理进行了审前沟通, 对2025年度审计工

作的审计范围、会计师事务所和相关审计人员的独立性问题、重要时间节点、年报审计要点、人员安排等相关事项进行了沟通。

③审计委员会与负责公司审计工作的注册会计师及项目经理进行初审后沟通，对2025年度审计基本情况、审定后基本数据、初步确定的关键审计事项、总体审计结论等相关事项进行了沟通。

④公司召开第五届董事会审计委员会2026年第三次会议，审议通过2025年年度报告、2025年度财务决算报告、2026年度财务预算报告等议案并同意提交董事会审议。

公司董事会审计委员会严格遵守证监会、北京证券交易所及《公司章程》、《董事会专门委员会议事规则》等有关规定，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责。

公司审计委员会认为天健在公司年报审计过程中坚持以公允、客观的态度进行独立审计，表现了良好的职业操守和业务素质，按时完成了公司2025年年报审计相关工作，审计行为规范有序，出具的审计报告客观、完整、清晰、及时。

**(八) 合并报表范围的变化情况**

√适用 □不适用

1. 合并范围增加				
公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
利尔达科技(韩国)有限公司	设立	2025-1-13	35,270.44 万韩元	100%
2. 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
杭州希贤科技有限公司	注销	2025-9-30	-49,059.45	562,990.57

**(九) 企业社会责任**

**1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况**

□适用 √不适用

## 2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司严格遵守法律法规、社会公德，接受政府和社会公众的监督，自愿承担社会责任，支持地区经济发展和共享企业发展成果。在追求效益的同时，公司依法纳税，认真履行作为企业应该履行的社会责任，做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。

## 3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

### (十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

## 三、 未来展望

### (一) 行业发展趋势

#### 1、物联网行业发展趋势

##### (1) 技术融合与创新

2025年，物联网已从“设备连接”阶段全面迈向“万物智联”新时代，核心趋势是物联网与人工智能、大数据、云计算、边缘计算的深度融合，形成“通感算智”一体化发展格局，打破技术壁垒，实现网络资源从“静态分配”到“按需调度”的范式重构，大幅提升网络效率与服务精准度。

边缘计算与AI的深度协同，推动物联网设备从“被动响应”向“主动决策”转型，轻量化AI算法在端侧的普及，让物联网终端能够自主完成数据分析、场景识别与智能调度，广泛适配工业制造、智慧交通、智慧农业等多领域需求，同时降低了云端算力压力与网络传输成本，推动AI技术在物联网领域的普惠化应用。

在低功耗广域网领域，2025年NB-IoT、LoRa等技术持续成熟普及，结合星闪技术的深度开发，进一步优化了物联网设备的连接效率与成本控制，在智能表计、环境监测、无源物联网等场景中应用愈发广泛，相关场景探索持续推进。多协议融合成为行业主流，Wi-Fi、BLE、星闪等通信技术的协同应用，满足了不同场景下物联网设备的连接需求，推动低功耗物联网终端的规模化部署，进一步扩大了物联网的应用覆盖范围。

5G技术应用在2025年持续深化，5G专网在工业场景的部署不断推进，6G 技术研发持续推进、前瞻布局加快，为空间物联网、天地一体化通信奠定基础。其中，5G RedCap（轻量化5G）作为行业热点，通过裁剪非必要功能、优化能耗设计，在工业传感器、可穿戴设备等中低速场景中，以更经济的模组

成本和更长的续航能力，成为5G普惠化的关键拼图，能够满足工业控制、户外巡检等场景的核心需求，推动5G技术从高端场景向大众场景渗透。同时，“5G+AI”综合解决方案持续落地，推动语音唤醒、实时翻译等智能功能在物联网终端的普及，进一步丰富了物联网设备的交互形式。

### （2）应用场景拓展

2025年，物联网应用场景从单一领域向多行业、全场景深度渗透，规模化落地态势明显，其中制造业、智能家居、智能城市、医疗健康等领域仍是核心应用阵地，同时智慧农业、智能物流、具身智能机器人等新兴场景快速扩容，成为行业增长新引擎。

制造业是物联网应用的核心领域，2025年工业物联网向智能制造全链路渗透，通过设备互联、数据采集和分析，实现生产过程的智能化和自动化，设备远程监控、故障预测和维护优化成为标配，有效提升生产效率和设备利用率。工业物联网与数字孪生、AI视觉检测等技术的融合，实现了生产全流程可视化、自适应优化，大幅提升产能与良品率，降低运维成本，推动制造业从“自动化”向“智能化”转型，同时运营商与科技企业携手搭建“云-边-端”一体化服务体系，为智能制造场景的数字化转型提供支撑。

智能家居市场在2025年持续快速增长，物联网技术推动家电、安防设备等实现全场景互联互通，全屋智能解决方案成为市场主流；智能城市应用也在不断拓展，智能交通、智能照明、环境监测、低碳能耗管理等场景规模化落地，有效提升城市治理效率与居民生活质量。多协议通信技术的普及，推动智能家居设备实现跨品牌、跨品类互联互通，而智能城市领域的规模化应用，进一步优化了城市资源配置，推动城市向“绿色化、智能化”发展，同时东南亚等海外市场的物联网设备联网率持续提升，成为行业新的增长空间。

物联网在医疗领域的应用在2025年逐渐深化，远程医疗、智能健康监测设备等应用不断普及，打通院内外数据闭环，提高医疗服务的可及性和效率，同时为患者提供更个性化的健康管理。此外，物联网技术还广泛应用于智能出行、智能酒店、光伏逆变、安防消防等领域，进一步拓宽了物联网应用边界，多场景的规模化落地，推动物联网行业进入高质量发展阶段，成为数字经济的核心支撑力量之一。

### （3）生态与标准建设

2025年，物联网产业链协同愈发紧密，涵盖芯片制造商、设备供应商、系统集成商、云服务提供商等多个环节，各主体深度合作、资源互补，形成了完整且成熟的产业生态，同时行业标准化进程持续提速，为行业健康发展奠定坚实基础。国际标准化组织（如ISO、IEC）和行业联盟（如Connectivity Standards Alliance（CSA）、LoRa联盟、星闪联盟）持续推动物联网技术标准的制定，重点完善通信

协议、数据格式、安全规范等内容，有效提高设备的互操作性，降低跨厂商集成与开发成本，推动市场规范化发展。

产业链各环节的协同合作不断深化，芯片制造商与设备供应商联合开发高性能、低功耗的物联网芯片和模块，系统集成商与云服务提供商携手打造定制化解决方案，运营商则依托自身网络优势，推动物联网技术的规模化部署。同时，星闪等新兴技术生态持续完善，行业联盟与企业共同推动技术标准化与场景落地，助力新兴通信技术的快速普及。此外，物联网行业的全球化布局持续推进，中国物联网方案与全球区域产业链深度耦合，海外市场的拓展成为行业增长的重要动力，推动物联网生态向全球化、多元化发展。

## 2、IC增值分销行业发展趋势

### （1）市场需求与竞争格局

2025年，全球半导体行业强势复苏，SIA数据显示，全球半导体销售额同比增长25.6%至7917亿美元，其中AI芯片、HBM存储、算力芯片需求爆发，成为核心增长引擎；同时，人工智能、5G通信、物联网、新能源汽车等新兴技术的持续发展，带动对高性能、低功耗芯片的需求持续增加，消费电子市场逐步回暖，形成多元化需求格局，为IC增值分销行业带来广阔市场空间。据半导体行业协会（SIA）数据，2025年第一季度全球半导体销售额达1677亿美元，同比增长18.8%，其中美洲市场以45%的同比增速成为主要驱动力，中国与亚太其他地区亦实现正增长，行业整体需求保持高位。

IC增值分销市场竞争持续激烈，2025年部分原厂强化渠道管理，对国内分销商形成一定冲击；与此同时，国内分销商持续技术化、服务化转型，从传统贸易商向“供应链+技术方案”服务商升级，通过产品线整合、本土化服务、定制化解决方案等方式争夺市场份额，行业集中度逐步提升。头部分销商呈现生态化发展趋势，通过拓展产品种类、搭建开发者社区、强化供应链管理能力和构建“产品+服务+生态”壁垒，而中小分销商则聚焦细分赛道，以技术深度换取溢价空间，行业洗牌态势明显。

存储器与AI相关器件成为IC增值分销行业的增长双引擎，其中HBM、高性能DRAM等存储产品受人工智能大模型需求刺激，销量实现大幅提升，而GPU、FPGA、ASIC等芯片则受益于算力需求加剧，推动逻辑芯片领域快速增长。但存储芯片市场产品同质化严重，毛利率普遍较低，分销商需通过扩大规模抵消价格波动风险，而车规级芯片、工业传感器等高端产品赛道，因技术门槛高、毛利率较高，成为分销商重点布局的领域。

### （2）新兴市场与应用领域

2025年，IC增值分销行业的增长动力主要来自新兴应用领域的需求拉动，其中新能源汽车和汽车电子、工业自动化、物联网、AI终端等领域成为核心增长极，带动相关芯片需求持续攀升，为IC增值

分销商带来新的发展机遇。

新能源汽车和汽车电子领域是IC增值分销的重要新兴市场，2025年汽车智能化、电动化进程持续加速，对自动驾驶芯片、功率半导体、车规级MCU等芯片的需求不断增加，成为拉动IC分销业务增长的核心力量。车规级芯片的高可靠性、长生命周期需求，推动分销商提升技术支持能力，为汽车电子客户提供定制化解决方案，助力客户应对智能化、电动化转型需求。

工业自动化和物联网的持续发展，为IC增值分销带来稳定需求，2025年工业物联网领域对传感器芯片、通信芯片、控制芯片等的需求旺盛，同时AI终端、储能、光伏等新兴领域快速起量，拉动高端模拟芯片、接口芯片、电源管理芯片需求大幅增长。IC增值分销商通过提供定制化解决方案、样品支持、FAE技术服务等，满足工业客户高可靠、低时延、长生命周期的芯片需求，同时加强对芯片的库存管理和供应链协同，以应对下游客户的爆发式需求，进一步提升自身核心竞争力。

### （3）国家政策扶持带来新的业务机遇

2025年，我国高度重视集成电路产业发展，扶持政策持续加码，覆盖研发补贴、税收优惠、投融资支持、产业链协同等多个维度，为集成电路行业创造了优越的政策环境和投融资环境，加速产业转移进程，推动国内集成电路行业进入长期高质量增长通道。同时，芯片国产化进程持续提速，成熟制程与特色工艺芯片自给率稳步提升，本土IC分销商凭借本土化优势、完善的渠道布局和专业的服务能力，有望迎来新的快速增长契机。

政策推动供应链自主可控，加速海内外产业资源整合，推动国内IC分销行业进入长期高质量增长通道。国产芯片原厂的崛起，为本土IC分销商提供了丰富的产品线资源，分销商通过深度绑定国产芯片原厂，拓展国产替代产品线，在工业、汽车、物联网等领域实现国产芯片分销份额突破，助力芯片国产化进程。同时，政策支持下，分销商加大研发投入，提升技术创新能力和供应链韧性，优化供应链管理体系，更好地应对市场波动与竞争挑战，抓住国产替代与新兴领域发展的双重机遇。

综上所述，报告期内公司物联网行业以技术融合智能化、场景落地规模化、生态标准一体化为核心趋势，“通感算智”融合、新兴场景拓展、生态协同成为行业发展的核心关键词；IC增值分销行业则受益于半导体行业高景气、AI与新兴终端驱动、国产替代加速，呈现需求结构升级、服务技术增值、供应链韧性优化、本土份额提升的发展方向。两大行业均处于快速高质量发展阶段，技术迭代、场景拓展、政策扶持与全球化布局成为推动行业发展的核心动力，行业整体发展前景广阔，同时市场竞争与技术变革也带来了新的挑战，相关市场主体需紧跟行业趋势，强化核心能力，以把握行业增长机遇。

## (二) 公司发展战略

公司董事会与管理层深入研究行业趋势，结合公司战略和未来市场需求，精心制定发展目标。公司使命是让万物互联更简单；愿景是成为物联网解决方案的领导者；价值观为诚信至上、客户至上、创新求变、责任在肩、追求卓越、合作共赢。

公司围绕使命，针对行业客户进行跨界融合，实现从传统行业数字化到万物互联，提升效率，打造优质生产力。

公司致力于实现成为物联网解决方案引领者的美好愿景，汇集行业前沿信息，精准定位客户需求，提供技术支持，优化供应链，提高产能，严控品质管理。

公司全体员工谨遵价值观，坚守商业道德和诚信原则，以客户需求为核心，鼓励创新和变革，积极履行社会和环境责任，追求卓越业绩和品质，注重团队协作和合作伙伴共赢。

## (三) 经营计划或目标

新的一年，面对全球经济复苏分化、产业技术变革加速的新形势，公司将以规模突破、创新引领、人才强基为主线，抢抓AI产业机遇，深化全球化布局，全面提升核心竞争力和盈利能力，奋力实现跨越式发展。

**聚焦主营业务，实现规模突破：**2026年，公司将全力推动业务增长。一方面，深耕核心主业，优化产品结构，提升高毛利业务占比；另一方面，加速海外业务布局，积极拓展欧美、东南亚等重点市场，构建全球化销售网络，形成国内国际双轮驱动的发展格局。通过强化本地化服务团队建设与渠道合作伙伴生态，提升海外客户响应速度与定制化能力；同步推进产品合规认证与适配性改造，确保符合各区域技术标准与行业准入要求。

**抢抓AI机遇，培育新质生产力：**紧跟人工智能产业变革浪潮，公司将AI关联业务营收作为重要突破方向。聚焦AIoT融合应用场景，加大AI模组、智能边缘计算等创新产品研发投入，推动传统蜂窝模组业务向智能化升级。同时，以技术创新为牵引，提高蜂窝模组市场占有率，巩固行业领先地位，打造第二增长曲线。

**强化人才战略，夯实组织发展根基：**人才是企业高质量发展的第一资源。2026年，公司将系统性推进人才强企工程，重点打造行业专家团队和高潜种子团队。一方面，引进和培养一批深耕通信模组、AI算法、海外市场等领域的资深专家，构建核心技术壁垒；另一方面，建立高潜人才梯队培养机制，通过轮岗历练、导师带教、专项赋能等方式，为公司中长期发展储备关键人才，确保战略目标的人才

支撑。

#### (四) 不确定性因素

截止报告期披露日，公司尚未出现对公司发展战略及经营计划有重大影响的不确定因素。

### 四、 风险因素

#### (一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
人民币汇率波动的风险	<p>风险事项描述:公司进口电子元器件占比较大,受人民币汇率波动影响较大,公司采取谨慎的处理原则,以尽量减少汇率波动带来的风险。</p> <p>应对措施:采取稳健的原则,针对外汇市场人民币不稳定的局面,根据不同时期进行预判,采用合理安排美金与人民币结算的比例、适时调整外币贷款规模以及积极调整结汇安排等措施。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>风险事项描述:虽然公司业务具有一定的规模,但随着物联网的快速发展,行业内企业逐渐增多,预计市场竞争将日益激烈。且全球顶尖的半导体原厂都开始致力于物联网行业芯片的开发,将使国内物联网行业不断形成新的技术革新。公司若不能有效利用已经形成的先发优势、国家鼓励政策优势,尽可能在较短时间内发展壮大,未来发展可能会受限,且市场竞争可能导致产品毛利率下降,公司盈利能力下降。</p> <p>应对措施:公司力争有效利用已经形成的先发优势和国家鼓励政策优势,保持现有的技术优势,保证产品质量,积极维持现有客户关系,努力开拓传统产业的新客户市场,不断增加自身竞争能力。</p>
应收账款坏账风险	<p>风险事项描述:截至报告期末,公司应收账款账面价值为7.47亿元,占公司总资产的比例为37.28%。如果公司主要客户的财务状况出现恶化,或者经营情况、商业信用发生重大不利变化,公司应收账款产生坏账的可能性将增加,从而对公司的经营造成较大的不利影响。</p> <p>应对措施:针对该风险,公司加大应收账款的催收力度,全面启动信用风险管控制度,对客户授信和账期进行多维度审批,对超期、逾期未付严重的单位及时采取停止发货、追加担保、发律师函、起诉等措施,同时将应收账款回款进度纳入销售人员的业绩考核指标。</p>
控股股东及实际控制人不当控制的风险	<p>风险事项描述:公司控股股东杭州利尔达控股集团有限公司、实际控制人陈凯、叶文光、陈云共持有公司60.12%的股份,如果控股股东及实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,有可能会损害公司及公司中小股东的利益。</p> <p>应对措施:完善公司内控体系,执行好审计委员会、独立董事的监督职能,同时加强控股股东和实际控制人的责任意识,重大事项必须提交公司管理层讨论分析风险后才能作出决定。</p>
供应商相对	<p>风险事项描述:报告期内,公司原材料供应商较为集中,未来若上游供应商的股权结构、</p>

集中的风险	<p>管理层或经营状况发生重大变化或调整下游代理政策，或因公司的技术服务能力及下游客户渠道发生变化而导致供应商终止与公司的授权代理协议或合作，则公司的经营业绩将受到一定的影响。</p> <p>应对措施:公司通过提升在客户端的服务能力，包括整体解决方案，从而提升客户对公司的粘性，进而提升供应商对公司的依赖度；公司与供应商保持紧密合作，加强联系，通过提升自身实力以提高在供应商中的地位；公司着力开发国内外优秀供应商，拓宽渠道，减少供应商相对集中可能带来的风险。</p>
存货规模较大的风险	<p>风险事项描述:公司存货主要为原材料、库存商品。报告期期末，公司存货价值为 5.4 亿元，占期末总资产的比例为 26.97%，在总资产中的占比较高。随着电子元器件行业的发展和技术进步，近年来，电子元器件产业呈现出产品升级换代周期逐渐缩短，产品更新速度不断加快，产品种类不断丰富，细分市场领域对产品的需求变化愈加迅速，市场竞争日趋激烈等特点，使得单一型号电子元器件产品的生命周期相应缩短，市场价值更易产生波动；同时，电子元器件产业的周期性会导致市场供需关系发生较大波动，市场供需关系的波动也会导致产品毛利率的较大波动。因此，如果未来出现由于公司未及时掌握下游行业变化或其他难以预计的原因导致存货无法顺利实现销售，且其价格出现迅速下跌的情况，则该部分存货需要计提跌价准备，将对公司经营产生重大不利影响。</p> <p>应对措施:1、加强预测管理：通过加强市场分析、客户分析、产品分析、定期做预测复盘以及信息化系统的建设等不断提升预测库存的管理水平来降低风险物料的备货，提高库存周转率来控制好存货量；2、加强供应链管理：与供应商建立良好的合作关系，实行合理的采购计划，减少采购成本，缩短采购周期，降低库存风险；3、加强库存管理：现有存货进行分类管理、责任到人、每月跟踪货物的消耗情况，建立预警机制提前处理未来的风险物料来降低存货规模过大带来的风险；4、提高销售效率：加强市场调研，了解市场需求，制定合理的销售计划，增加销售渠道，提高销售效率，提高产品竞争力，促进库存周转。</p>
市场供需风险	<p>风险事项描述:2022 年下半年以来，随着原厂扩产的产能释放，芯片短缺现象得到了缓解，同时受到国内外通货膨胀、俄乌战争影响，全球消费电子终端市场需求下降以及宏观消费疲软等诸多因素影响，公司下游客户需求开始出现下降。受市场供需关系变动影响，公司报告期业绩增长乏力，毛利率同比出现较大幅度下滑，进而导致公司经营利润走低。未来如果下游市场基于宏观经济、自身发展等因素对于芯片的需求持续出现大幅下降，市场供需关系进一步恶化，将对公司 IC 增值分销业务收入及利润产生重大不利影响。</p> <p>应对措施：1、公司将聚焦几个重点的市场领域如 AI、光伏、新能源、汽车、工业物联网，加大市场拓展方面的投入，清晰的洞察行业客户的变化。在存量市场方面，加大促销力度，守住市场份额，在增量市场方面，努力根据行业客户定制芯片，精确匹配客户的需求；2、通过逐步减少产品的种类，扩大重点产品的数量来获得更低的成本；3、投资上游芯片供应商，绑定有竞争优势的资源，做到快速响应客户和市场需求；4、利用本身研发和制造的优势，对部分行业客户，提供 OEM 服务，降低客户总体产品成本。</p>
本期重大风险是否发生重大变化:	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	无

## 第五节 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	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	五.二.(二)
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	五.二.(三)
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购、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	五.二.(五)
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	五.二.(六)
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	五.二.(七)
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	五.二.(八)
是否存在年度报告披露后面临退市情况	□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重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、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	11,872,019.96	1.55%
作为被告/被申请人	670,000.00	0.09%
作为第三人		
合计	12,542,019.96	1.64%

##### 2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

##### 3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 公司发生的提供担保事项

1、公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

适用 不适用

2、公司及其子公司对子公司的担保情况

适用 不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
				起始日期	终止日期			
杭州利尔达展芯科技有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	0	2025/4/8	2026/4/11	保证	连带	已事前及时履行
	170,000,000.00	112,573,701.60	0	2025/8/13	2026/6/23	保证	连带	已事前及时履行
	30,000,000.00	30,000,000.00	0	2025/12/17	2026/12/14	保证	连带	已事前及时履行
	50,000,000.00	25,361,237.01	0	2025/10/29	2026/10/28	保证+抵押	连带	已事前及时履行
浙江先芯科技有限公司	50,000,000.00	32,493,100.00	0	2025/1/17	2026/12/14	保证+抵押	连带	已事前及时履行
	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025/7/21	2026/7/14	保证	连带	已事前及时履行
	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025/9/24	2026/3/20	保证	连带	已事前及时履行
浙江利尔	24,000,000.00	24,000,000.00	0	2025/8/12	2026/9/2	保证	连带	已事前及

达物 联网 技术 有限 公司								时履 行
	20,000,000.00	20,000,000.00	0	2025/8/29	2026/9/18	保证	连带	已事 前及 时履 行
	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025/7/9	2026/7/7	保证	连带	已事 前及 时履 行
	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025/8/25	2026/2/6	保证	连带	已事 前及 时履 行
浙江 利尔 达客 思智 能科 技有 限公 司	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025/7/9	2026/7/7	保证	连带	已事 前及 时履 行
<b>总计</b>	444,000,000.00	344,428,038.61		-	-	-	-	-

### 3、提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	444,000,000.00	344,428,038.61
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	310,000,000.00	227,934,938.61
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	60,569,031.39	

### 4、清偿和违规担保情况：

上述担保主要系公司为支持子公司业务发展而为其银行融资提供的担保，被担保对象信用状况良好，各项业务经营正常，具有自主偿还银行贷款的能力，且未发生逾期违约等情况，公司承担连带清偿责任的可能性低。

公司及子公司不存在未经审议而实施的担保事项。

(三) 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

本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

(四) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
2. 销售产品、商品，提供劳务	6,100,000.00	953,412.18
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他		

2、 重大日常性关联交易

□适用 √不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 √不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

□适用 √不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

√适用 □不适用

单位：元

关联方	报表科目	债权债务期初余额	本期发生额	期末余额	形成的原因	对公司的影响	临时公告披露时间
淳安千岛湖湖畔旅游开发有限公司开发区分公司	其他应收款	212,157.01	346,428.59	576,797.03	房租费		2025年1月20日
新晔展芯有限公司	其他应收款	1,333,057.75	953,412.18		商品销售、服务费		2025年1月20日
陈贤兴	其他应收款		7,750.00	7,750.00	房租押金		2025年1月20日

杭州物智企业管理咨询有限公司	其他应付款		654,809.53		停车费		2025年1月20日
杭州利尔达控股集团有限公司	其他应付款	118,812.10	469,246.39	78,461.73	水电费		2025年1月20日
新晔展芯有限公司	其他应付款			6,733,163.87	商品销售、服务费		2025年1月20日
陈凯	其他应付款	25,000.00		25,000.00	应付暂收款		2025年1月20日
淳安千岛湖湖畔旅游开发有限公司开发区分公司	其他应付款		147,120.00		住宿费		2025年1月20日
宁波央腾汽车电子有限公司	应收账款	305,827.97			服务费		2025年1月20日
浙江利尔达园区经营管理有限公司	一年内到期的非流动负债	5,791,943.00	6,821,921.00		房租		2025年1月20日
浙江利尔达园区经营管理有限公司	其他应付款		202,347.00		房租		2025年1月20日
陈贤兴	其他应付款		70,000.00	25,000.00	房租		2025年1月20日

#### 6、关联方为公司提供担保的事项

√适用 □不适用

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
浙江利尔达园区经营管理有限公司	流贷、流动资金贷款、国内国际业务组合	170,000,000.00	112,573,701.60	0	2025年8月13日	2026年6月23日	抵押	连带	2025年1月20日
浙江利尔达园区经营管理有限公司	流贷、流动资金贷款、国内国际业务组合	80,000,000.00	62,005,760.27	0	2025年7月25日	2026年6月23日	抵押	连带	2025年1月20日
杭州利尔达控股集团有限公司	流贷、信用证、承兑汇票	30,000,000.00	30,000,000.00	0	2025年8月7日	2026年12月23日	保证	连带	2025年1月20日
杭州利尔达控股集团有限公司	流动资金贷款	24,000,000.00	24,000,000.00	0	2025年8月12日	2026年9月2日	保证	连带	2025年1月20日
杭州利尔达控股集团有限公司	流动资金贷款	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025年7月9日	2026年7月7日	保证	连带	2025年1月20日
杭州	流动	10,000,000.00	10,000,000.00		2025	2026	保证	连带	2025

利尔达控股集团有限公司	资金贷款				年 7 月 9 日	年 7 月 7 日			年 1 月 20 日
杭州利尔达控股集团有限公司	流动资金贷款	10,000,000.00	10,000,000.00		2025 年 7 月 21 日	2026 年 7 月 14 日	保证	连带	2025 年 1 月 20 日
陈凯	固定资产贷款	34,900,000.00	17,393,100.00	0	2025 年 1 月 17 日	2026 年 12 月 16 日	保证	连带	2025 年 1 月 20 日
杭州利尔达控股集团有限公司、陈凯	流贷、信用证、承兑汇票	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025 年 8 月 25 日	2026 年 2 月 6 日	保证	连带	2025 年 1 月 20 日
杭州利尔达控股集团有限公司、陈凯	流贷、信用证、承兑汇票	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025 年 9 月 24 日	2026 年 3 月 20 日	保证	连带	2025 年 1 月 20 日
陈凯、包雨霄	流贷、信用证、承兑汇票	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025 年 6 月 27 日	2026 年 6 月 3 日	保证	连带	2025 年 1 月 20 日

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

## 8、其他重大关联交易

√适用 □不适用

公司于2025年8月18日召开第五届董事会第二次会议，2025年9月4日召开2025年第五次临时股东大会，审议通过了《出售资产暨关联交易》的议案。

公司与启越基金通过以下三步完成融资合作：1)公司向启越基金增加2,000万元投资，其他部分有限合伙人拟不做调整或以非同比例减资的方式减少对启越基金的出资额；2)启越基金向灵朔科技以货币形式增资2,000万元，以充实灵朔科技的现金流；3)上述增资完成后，启越基金将以2,000万元人民币的对价收购公司持有的灵朔科技1,000万元人民币注册资本。

公司控股股东杭州利尔达控股集团有限公司为本次公司出售灵朔科技部分股权交易提供担保，作为对价及安排，利尔达控股有权在未来收购启越基金通过本次交易取得的灵朔科技全部或部分股权。

### (五) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项、以及报告期内发生的企业合并事项

事项类型	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
出售资产	2025年8月19日	杭州利城启越股权投资合伙企业(有限合伙)	灵朔科技10.53%股权	现金	20,000,000.00元	是	否

#### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

本次合作方案有利于公司缓解资金需求、降低投资风险，且有利于保障参股公司灵朔科技的良好发展，符合公司整体战略布局规划。

### (六) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住公司优秀人才，充分调动公司管理层及员工的积极性和创造性。有效地将股东利益、公司利益和管理层、员工个人利益结合在一起，促进公司长期、持续、健康发展，公司拟以定向发行的方式进行员工持股计划。

2021年4月26日，公司召开第三届董事会第十五次会议审议通过了《利尔达科技集团股份有限公司

2021年第一次股票定向发行说明书》、《利尔达科技集团股份有限公司2021年员工持股计划（草案）》等议案。同日，公司召开第三届监事会第八次会议审议上述议案，由于监事会成员全部参与本次员工持股计划，因此无法作出决议，直接将该议案提交2020年年度股东大会审议。公司于2021年5月20日召开2020年年度股东大会，审议通过了上述议案。

2021年6月24日，公司收到全国股转公司出具的《关于利尔达科技集团股份有限公司股票定向发行自律监管意见的函》，全国股转公司对本次股票定向发行无异议。

2021年7月8日，公司收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准利尔达科技集团股份有限公司定向发行股票的批复》，核准公司定向发行不超过3,949万股新股，该批复自核准发行之日起12个月内有效。2021年9月15日，公司完成新增股份挂牌，新增股份3,837万股。

公司2021年员工持股计划第一个锁定期已于2025年9月15日届满，第一个锁定期达成解锁条件。报告期内，员工持股计划持续进行。

#### (七) 承诺事项的履行情况

##### 公司是否新增承诺事项

适用 不适用

##### 承诺事项详细情况：

公司没有新增承诺事项，已披露的承诺事项详见于 2023 年 1 月 30 日在北京证券交易所网站 www.bse.com 上披露的招股说明书。

#### (八) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	保证金	79,500.00	0.00%	保证金
固定资产	非流动资产	抵押	92,562,746.60	4.62%	国内信用证抵押、短期借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	1,089,974.17	0.05%	长期借款抵押
总计	-	-	93,732,220.77	4.67%	-

##### 资产权利受限事项对公司的影响：

以上资产受限是公司日常经营活动产生，对公司正常经营无不利影响。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 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	115,410,726	27.3725%	9,258,850	124,669,576	29.5685%	
	其中：控股股东、实际控制人						
	董事、高管	193,981	0.0460%	375	194,356	0.0461%	
	核心员工						
有限售条件股份	有限售股份总数	306,219,274	72.6275%	-9,258,850	296,960,424	70.4315%	
	其中：控股股东、实际控制人	265,754,119	63.0302%		265,754,119	63.0302%	
	董事、高管	74,817,685	17.7449%	1,125	74,818,810	17.7451%	
	核心员工						
<b>总股本</b>		421,630,000	-	0	421,630,000	-	
<b>普通股股东人数</b>							10,702

注：公司于2025年7月9日召开第四届董事会第二十四次会议、7月28日召开2025年第四次临时股东大会和第一次职工代表大会，8月4日召开第五届董事会第一次会议，审议通过《职工代表董事任命》、换届选举第五届董事会成员、聘任高级管理人员等相关议案，选举产生第五届董事会成员、高级管理人员。因此，上表中“董事、高管”项系换届选举后的董事高管情况。

#### 股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (二) 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	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
1	杭州利尔达控股集团有限公司	境内非国有法人	179,263,660	0	179,263,660	42.5168%	179,263,660	0
2	陈凯	境内	48,322,900	0	48,322,900	11.4610%	48,322,900	0

		自然人						
3	叶文光	境内自然人	18,019,200	0	18,019,200	4.2737%	18,019,200	0
4	杭州牛势冲管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他	8,740,000	-823,500	7,916,500	1.8776%	6,850,000	1,066,500
5	陈云	境内自然人	7,893,639	0	7,893,639	1.8722%	7,893,639	0
6	杭州牛气十足管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他	7,600,000	-727,500	6,872,500	1.6300%	5,780,000	1,092,500
7	杭州才如牛毛管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他	7,510,000	-965,000	6,545,000	1.5523%	5,630,000	915,000
8	杭州牛刀小试管理咨询合伙	其他	7,170,000	-781,500	6,388,500	1.5152%	5,280,000	1,108,500

	企业 (有 限合 伙)							
9	陈丽 云	境内 自然 人	6,363,640	0	6,363,640	1.5093%	6,363,640	0
10	杭州 气壮 似牛 管理 咨询 合伙 企业 (有 限合 伙)	其他	7,350,000	-1,032,000	6,318,000	1.4985%	5,550,000	768,000
<b>合计</b>		-	298,233,039	-4,329,500	293,903,539	69.7066%	288,953,039	4,950,500

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

陈凯、叶文光：叶文光系陈凯的姑父；

陈凯、陈云：陈云系陈凯的堂叔；

陈凯、陈丽云：陈丽云系陈凯堂姑；

杭州利尔达控股集团有限公司、陈凯、叶文光、陈云、陈丽云：陈凯、叶文光、陈云、陈丽云系控股股东杭州利尔达控股集团有限公司的股东；

陈凯、杭州牛势冲冲管理咨询合伙企业（有限合伙）：陈凯系杭州牛势冲冲管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；

叶文光、杭州气壮似牛管理咨询合伙企业（有限合伙）：叶文光系杭州气壮似牛管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；

陈丽云、杭州气壮似牛管理咨询合伙企业（有限合伙）：陈丽云系杭州气壮似牛管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙人。

**持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份**

适用 不适用

**投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：**

适用 不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	杭州牛刀小试管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,108,500
2	杭州牛气十足管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,092,500
3	杭州牛势冲冲管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,066,500
4	孟国庆	951,247
5	杭州才如牛毛管理咨询合伙企业(有限合伙)	915,000
6	刘宝红	794,355
7	姚亦华	785,620
8	杭州气壮似牛管理咨询合伙企业(有限合伙)	768,000
9	张缦	695,270
10	易蓉	688,368

股东间相互关系说明：  
 杭州牛势冲冲管理咨询合伙企业（有限合伙）、杭州牛气十足管理咨询合伙企业（有限合伙）、杭州才如牛毛管理咨询合伙企业（有限合伙）、杭州气壮似牛管理咨询合伙企业（有限合伙）、杭州牛刀小试管理咨询合伙企业（有限合伙）：均系公司员工持股平台；  
 杭州才如牛毛管理咨询合伙企业（有限合伙）、张缦：杭州才如牛毛管理咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人段焕春系张缦配偶。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 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

公司控股股东为杭州利尔达控股集团有限公司，成立于 2011 年 4 月 14 日，注册资本 5,000 万元，法定代表人陈贤兴，住所为杭州余杭区仓前街道文一西路 1326 号 1 号楼 1301-3 室，经营范围为一般项目：控股公司服务；园区管理服务；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；物业管理；企业管理咨询；机械设备销售；初级农产品收购；食用农产品初加工；食用农产品零售；食用农产品批发；农副产品销售；金属材料制造；有色金属合金销售；有色金属铸造；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；木材加工；木材销售；棉、麻销售；五金产品零售；塑料制品销售；皮革制品销售；纸制品销售；橡胶制品销售；日用木制品销

售；日用木制品制造；包装材料及制品销售；汽车零配件零售；针纺织品及原料销售；汽车销售；化肥销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售（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：输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；电气安装服务；供电业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。统一社会信用代码为 91330110571478999Q。

报告期内，控股股东主体没有任何变动，其在公司股份没有发生变化。

## （二）实际控制人情况

陈凯先生：1986 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，现任公司董事、总经理。2011 年 6 月至 2015 年 4 月，历任公司海外市场部主管、无线传感网事业部副总经理、希贤科技总经理，2015 年 4 月至今任公司 IPG 事业群总监，2014 年 10 月至 2020 年 4 月，任公司副总经理，2020 年 4 月至今任公司总经理，2013 年 5 月至今任公司董事。

叶文光先生：1968 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，现任公司董事长。1988 年 9 月至 2000 年 2 月，历任浙江海运集团温州公司团委书记、温州天堂鸟制衣有限公司董事长；2001 年 11 月至 2013 年 4 月，历任公司总经理、执行董事；2013 年 5 月至今，任公司董事长。

陈云先生：1982 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现任公司董事。2006 年 8 月至 2019 年 4 月，历任公司销售经理、物联网技术销售副总经理、八杯水科技销售副总经理；2019 年至今任客思科技总经理助理；2013 年 5 月至今任公司董事。

报告期内，公司实际控制人没有发生变化。

### 是否存在实际控制人：

√是 □否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	265,754,119
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	63.03%

## 第七节 融资与利润分配情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### 1、 报告期内普通股股票发行情况

##### (1) 公开发行情况

适用 不适用

##### (2) 定向发行情况

适用 不适用

#### 2、 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	保证	工商银行	银行	10,000,000.00	2024/1/10	2025/1/3	-
2	保证	南京银行	银行	10,000,000.00	2024/1/18	2025/1/7	-
3	信用	兴业银行	银行	20,000,000.00	2024/2/19	2025/2/18	-
4	抵押	交通银行	银行	15,000,000.00	2024/3/12	2025/2/18	-
5	保证	江苏银行	银行	10,000,000.00	2024/3/19	2025/3/4	-
6	保证	中信银行	银行	10,000,000.00	2024/3/22	2025/3/3	-
7	抵押+ 保证	交通银行	银行	30,000,000.00	2024/3/26	2025/1/20	-
8	保证	江苏银行	银行	10,000,000.00	2024/3/26	2025/3/4	-
9	保证	中信银行	银行	20,000,000.00	2024/3/27	2025/3/10	-
10	抵押	交通银行	银行	27,700,000.00	2024/4/3	2025/2/25	-

11	信用	华夏银行	银行	20,000,000.00	2024/10/19	2025/4/16	-
12	抵押+ 保证	杭州银行	银行	14,500,000.00	2024/7/15	2025/1/14	-
13	保证	杭州银行	银行	10,000,000.00	2024/7/18	2025/1/16	-
14	保证	民生银行	银行	27,500,000.00	2024/8/20	2025/4/7	-
15	抵押+ 保证	浦发银行	银行	10,000,000.00	2024/8/29	2025/7/2	-
16	保证	浙商银行	银行	10,000,000.00	2024/8/29	2025/8/4	-
17	保证	农业银行	银行	14,000,000.00	2024/9/5	2025/8/11	-
18	信用	兴业银行	银行	10,000,000.00	2024/9/4	2025/8/14	-
19	保证	民生银行	银行	22,500,000.00	2024/9/12	2025/4/10	-
20	保证	农业银行	银行	10,000,000.00	2024/10/18	2025/9/2	-
21	保证	浙商银行	银行	10,000,000.00	2024/10/23	2025/9/16	-
22	抵押+ 保证	浦发银行	银行	4,638,762.99	2024/11/19	2025/11/18	-
23	信用	淳安农商 行	银行	10,000,000.00	2024/12/25	2025/12/17	-
24	信用	淳安农商 行	银行	10,000,000.00	2024/12/25	2025/11/26	-
25	抵押+ 保证	浦发银行	银行	5,040,000.00	2024/12/10	2025/1/9	-
26	抵押+ 保证	浦发银行	银行	3,612,000.00	2024/12/10	2025/1/9	-
27	抵押+ 保证	浦发银行	银行	1,647,000.00	2024/12/10	2025/1/9	-
28	抵押+ 保证	浦发银行	银行	3,217,179.00	2024/12/10	2025/1/9	-
29	抵押+ 保证	浦发银行	银行	6,538,819.84	2024/12/10	2025/1/9	-
30	抵押+ 保证	浦发银行	银行	2,445,011.50	2024/12/10	2025/1/9	-
31	抵押+ 保证	浦发银行	银行	1,940,336.00	2024/12/10	2025/1/9	-
32	抵押+ 保证	浦发银行	银行	4,626,074.47	2024/12/10	2025/1/9	-
33	抵押+ 保证	浦发银行	银行	2,189,213.00	2024/12/10	2025/1/9	-
34	抵押+ 保证	浦发银行	银行	3,723,964.19	2024/12/10	2025/1/9	-
35	保证	南京银行	银行	10,000,000.00	2025/1/7	2025/12/25	-
36	信用	淳安农商 行	银行	34,900,000.00	2025/1/7	2025/1/17	-

37	保证	淳安农商行	银行	15,000,000.00	2025/1/16	2025/12/17	-
38	保证	淳安农商行	银行	15,100,000.00	2025/1/16	2025/12/17	-
39	抵押+保证	杭州银行	银行	14,500,000.00	2025/1/15	2025/7/14	-
40	抵押+保证	淳安农商行	银行	5,276,200.00	2025/1/17	2025/6/16	-
41	抵押+保证	淳安农商行	银行	12,230,700.00	2025/1/17	2025/11/19	-
42	抵押+保证	淳安农商行	银行	17,393,100.00	2025/1/17	2026/12/16	-
43	抵押+保证	交通银行	银行	30,000,000.00	2025/1/20	2025/12/4	-
44	抵押	交通银行	银行	15,000,000.00	2025/2/18	2025/12/18	-
45	保证	杭州银行	银行	10,000,000.00	2025/2/19	2025/8/15	-
46	抵押	交通银行	银行	28,000,000.00	2025/2/25	2025/12/18	-
47	保证	淳安农商行	银行	15,000,000.00	2025/2/27	2025/12/17	-
48	保证	江苏银行	银行	15,000,000.00	2025/3/5	2026/3/4	-
49	信用	交通银行	银行	4,000,000.00	2025/3/5	2026/3/5	-
50	信用	交通银行	银行	4,000,000.00	2025/3/17	2026/3/17	-
51	保证	民生银行	银行	27,500,000.00	2025/4/8	2026/4/8	-
52	保证	民生银行	银行	22,500,000.00	2025/4/11	2026/4/11	-
53	抵押+保证	浦发银行	银行	15,361,237.01	2025/4/18	2025/10/28	-
54	保证	中信银行	银行	10,000,000.00	2025/6/27	2026/6/3	-
55	抵押+保证	浦发银行	银行	10,000,000.00	2025/7/3	2025/10/28	-
56	保证	北京银行	银行	10,000,000.00	2025/7/9	2026/7/7	-
57	保证	北京银行	银行	10,000,000.00	2025/7/9	2026/7/7	-
58	保证	北京银行	银行	10,000,000.00	2025/7/21	2026/7/14	-
59	保证	浙商银行	银行	10,000,000.00	2025/8/7	2026/8/5	-
60	保证	农业银行	银行	14,000,000.00	2025/8/12	2026/8/11	-
61	保证	招商银行	银行	5,250,000.00	2025/8/29	2026/8/29	-
62	保证	农业银行	银行	10,000,000.00	2025/9/3	2026/9/2	-
63	保证	浙商银行	银行	10,000,000.00	2025/9/18	2026/9/17	-
64	保证	杭州银行	银行	10,000,000.00	2025/9/24	2026/3/20	-
65	抵押+保证	浦发银行	银行	25,361,237.01	2025/10/29	2026/10/28	-
66	保证	浦发银行	银行	15,000,000.00	2025/11/14	2026/11/14	-
67	保证	浦发银行	银行	15,000,000.00	2025/11/24	2026/11/24	-

68	抵押+ 保证	交通银行	银行	30,000,000.00	2025/12/8	2026/6/23	-
69	信用	淳安农商行	银行	10,000,000.00	2025/12/17	2026/12/14	-
70	保证	淳安农商行	银行	15,100,000.00	2025/12/17	2026/12/14	-
71	保证	淳安农商行	银行	15,000,000.00	2025/12/17	2026/12/14	-
72	保证	淳安农商行	银行	15,000,000.00	2025/12/17	2026/12/14	-
73	抵押	交通银行	银行	15,000,000.00	2025/12/18	2026/6/23	-
74	抵押	交通银行	银行	28,000,000.00	2025/12/18	2026/6/23	-
75	保证	南京银行	银行	10,000,000.00	2025/12/25	2026/12/15	-
合计	-	-	-	994,290,835.01	-	-	-

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据《中华人民共和国公司法》《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司章程指引》及《北京证券交易所股票上市规则》等规定，结合公司的实际情况，2025年6月16日公司召开第四届董事会第二十三次会议，2025年7月3日召开2025年第三次临时股东会审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》、《关于制定及修订公司部分内部管理制度的议案》（其中包括子议案《关于修订〈利润分配管理制度〉的议案》）。

### (二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用

### (三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

√是 □否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

√适用 □不适用

#### 一、公司2025年度不进行权益分派的说明

根据《公司章程》“第一百五十五条 公司利润分配政策如下：

##### (一)利润分配基本原则

1、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

2、公司董事会和股东会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

##### (二)利润分配形式及时间间隔

1、利润分配形式：公司可以采用现金方式、股票方式、现金与股票相结合方式或法律允许的其他方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润。

2、股票股利分配：采用股票进行利润分配的，应当考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。董事会结合公司股本规模、股权结构、营业收入和净利润等因素，可以提出并实施股票股利分配预案。

3、现金股利分配：在现金流满足公司正常经营和长期发展且无重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司应当采取现金方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。

董事会可以综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，制定差异化的现金分红政策：

(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例应达到80%；

(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例应达到40%；

(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例应达到20%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、利润分配期间间隔：公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求等情况，提议公司进行中期分红.....”

根据《公司章程》并结合公司当期实际经营情况，公司拟不进行2025年度权益分派。

## 二、留存利润的用途

鉴于公司2023年、2024年亏损，结合当前行业发展态势、公司经营现状及中长期战略布局，为保障核心业务投入、项目建设、研发创新与营运资金储备，增强抗风险能力与可持续发展能力，维护股东长远利益，董事会拟定本年度不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润将结转至下一年度，全部用于公司核心业务拓展与战略落地，确保公司的可持续发展。

## 三、控股子公司向母公司利润分配的情况

根据各控股子公司2025年度业绩情况，各控股子公司为保障2026年度生产经营，暂不向股东进行现金分红。

## 四、为增强投资者回报水平拟采取的措施

### （一）优化经营管理，强化内部控制

公司将持续优化内部管理流程，深化成本控制与预算管理体系，提升资源配置效率。通过精细化管理与流程再造，进一步提高运营效率与盈利能力。加强对各业务板块的监督与考核，确保战略目标与年度经营计划有效落地。

同时，持续强化内部控制机制，规范公司治理与运营流程，严格识别和防范各类风险。加强对财务风险的动态监控，合理安排资金结构，保障公司资金链的安全与稳健，为持续提升投资者回报奠定坚实基础。

### （二）提升信息披露质量，稳定股东回报预期

公司将进一步完善信息披露制度，提升信息披露的及时性、准确性与完整性，增强信息的可读性与透明度。通过简明清晰、易于理解的方式向投资者传递公司经营状况、发展战略及风险因素，帮助投资者形成合理预期。

同时，公司将制定并严格执行持续、稳定的利润分配政策，保持分红政策的连续性与可预期性，切实稳定股东回报预期，增强投资者对公司的信任与长期持有信心。

## （四）报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

## 第八节 董事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬(万元)	是否在公司关联方获取报酬	考核依据和完成情况
				起始日期	终止日期			
叶文光	董事长	男	1968年3月	2025年8月4日	2028年8月3日	65.99	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
陈凯	董事、总经理	男	1986年6月	2025年7月28日	2028年7月27日	58.56	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
陈云	董事	男	1982年8月	2025年7月28日	2028年7月27日	16.43	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
孙瑶	董事、副总经理	女	1982年5月	2025年7月28日	2028年7月27日	52.21	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
段焕春	董事	男	1969年12月	2025年7月28日	2028年7月27日	42.09	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
唐汉霖	职工代表董事	男	1986年9月	2025年7月28日	2028年7月27日	61.08	否	依据公司有关制度,结合年度

			月					经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
杨柳勇	独立董事	男	1964年3月	2025年7月28日	2028年7月27日	6.00	否	不适用
崔彦军	独立董事	男	1969年12月	2025年7月28日	2026年2月5日	6.00	否	不适用
徐明	独立董事	男	1983年4月	2025年7月28日	2028年7月27日	2.59	否	不适用
潘士远	原独立董事	男	1973年10月	2022年5月18日	2025年7月27日	3.43	否	不适用
孙其祖	副总经理、董事会秘书	男	1984年11月	2025年8月4日	2028年8月3日	53.80	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
鞠磊	财务负责人	男	1975年8月	2025年8月4日	2028年8月3日	55.44	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
李雷	副总经理	男	1987年1月	2025年8月4日	2028年8月3日	103.85	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
贾灵	副总经理	女	1978年9月	2025年8月4日	2028年8月3日	60.43	否	依据公司有关制度,结合年度经营目标完成度、个人履职综合表现等维度综合评定
<b>合计</b>						587.90	-	-
<b>合计</b>						587.90	-	-
<b>董事会人数:</b>					9			

高级管理人员人数:	6
-----------	---

**董事、高级管理人员与股东之间的关系:**

董事长叶文光系董事兼总经理陈凯的姑父，董事陈云系董事兼总经理陈凯的堂叔；公司董事兼总经理陈凯、董事长叶文光和董事陈云是公司实际控制人；董事兼总经理陈凯、董事长叶文光、董事段焕春、董事陈云系控股股东杭州利尔达控股集团有限公司的股东。除此以外，公司董事、高级管理人员相互之间不存在其他关联关系。

**(二) 持股情况**

单位：股

姓名	职务	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	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
叶文光	董事长	18,019,200	0	18,019,200	4.2737%	0	18,019,200	0
陈凯	董事、总经理	48,322,900	0	48,322,900	11.461%	0	48,322,900	0
陈云	董事	7,893,639	0	7,893,639	1.8722%	0	7,893,639	0
孙瑶	董事、副总经理	404,207	0	404,207	0.0959%	0	303,156	101,051
段焕春	董事	0	0	0	0%	0	0	0
唐汉霖	职工代表董事	1,500	0	1,500	0.0004%	0	1,125	375
杨柳勇	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
崔彦军	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
徐明	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
潘士远	原独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
孙其祖	副总经理、董事会秘书	0	0	0	0%	0	0	0
鞠磊	财务负责人	0	0	0	0%	0	0	0
李雷	副总经	371,720	0	371,720	0.0882%	0	278,790	92,930

	理							
贾灵	副 总 经 理	0	0	0	0%	0	0	0
合计	-	75,013,166	-	75,013,166	17.7914%	0	74,818,810	194,356

### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

#### 报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
段焕春	董事、董事会秘书、副总经理	离任	董事	换届	
孙其祖	董事、财务负责人	离任	副总经理、董事会秘书	换届	
潘士远	独立董事	离任	无	换届	
徐明	无	新任	独立董事	换届	
唐汉霖	无	新任	职工代表董事	换届	
鞠磊	无	新任	财务负责人	换届	
李雷	监事会主席	新任	副总经理	换届	

#### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

√适用 □不适用

徐明：1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，现任银杏谷资本投资合伙人。2006年12月至2009年12月在法国奥尔良大学、法国国家科学院普罗旺斯微电子材料纳米科学研究院做博士研究生；2010年2月至2014年12月在中国国家科学院上海微系统与信息技术研究所任助理研究员；2013年9月至今任职杭州市物联网行业协会，分别担任秘书长、党支部书记等职；2015年至今任银杏谷资本投资合伙人；2021年9月至2025年6月任环亚数字经济研究院院长。

唐汉霖：1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级工程师，本科学历，现任公司事业部总经理。2009年5月至2009年12月，任利尔达科技集团股份有限公司研发；2010年1月至2013年11月任公司FAE经理；2013年12月至2018年11月任杭州希贤科技有限公司产品经理；2018年

12月至2025年7月任杭州利尔达展芯科技有限公司事业部总经理。

鞠磊：1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，江西财经大学现代经济管理学院特聘教授，硕士研究生学历。1997年7月至2001年7月任人本集团有限公司主办会计；2001年7月至2004年3月杭州双华科技有限公司财务总监；2004年4月至2007年4月任杭州中宝科技有限公司财务经理、总经理助理；2007年5月至2018年11月历任公司财务经理、财务部总经理；2019年5月至2021年11月任杭州工猫科技有限公司财务总监；2021年12月至2023年3月任浙江麦瑞克科技有限公司财务总监；2023年4月至2024年4月任杭州禾规管理咨询有限公司总经理；2024年4月至今任公司资产管理部总经理。

李雷：1987年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年7月至2012年3月任利尔达科技集团股份有限公司区域经理；2012年4月至2015年12月历任江苏利尔达物联网科技有限公司大区经理、销售副总经理；2016年1月至2017年8月任利尔达科技集团股份有限公司子公司总经理；2017年9月至2019年4月任浙江利尔达亿合智能科技有限公司总经理，2019年5月至今任公司销售部总经理。

#### 董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

在公司任职的董事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度、参考经营业绩和个人绩效领取报酬，报酬由年度固定工资和年度目标浮动奖金构成，年度固定工资为12个月的标准工资，年度目标浮动奖金根据当年度的公司盈利状况进行确定发放。在公司领取报酬的董事（不含独立董事）和高级管理人员的收入均为其从事公司管理工作的工资性收入。2025年度在公司领取薪酬的董事、高级管理人员的工资、津贴等在次月发放，奖金在年末根据集团及各业务单元的业绩、利润等公司经营状况，综合评估后发放。

#### (四) 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）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
技术人员	260	38	37	261
研发人员	258	16	50	224

管理人员	320	60	62	318
销售人员	167	27	21	173
员工总计	1005	141	170	976

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	82	84
本科	511	473
专科及以下	411	418
员工总计	1005	976

**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：**

薪酬政策：公司建立完整的薪酬管理体系，并根据市场水平和公司效益，为员工提供有竞争力的薪酬与奖励考核机制。

学习培训：公司每年制定学习培训计划，包括员工岗位培训、团队凝聚力培训、专业知识培训等。定期开展团队拓建、集中学习、增强团队凝聚力活动。

报告期内没有需要公司承担费用的离退休职工。

**劳务外包情况：**

适用 不适用

**(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况**

适用 不适用

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用

独立董事崔彦军先生，因达到最长任职期限，不再担任独立董事。公司于2026年1月19日召开第五届董事会第四次会议、2026年2月5日召开2026年第一次临时股东会审议通过《关于提名胡先伟先生为公司第五届董事会独立董事的议案》。

## 第九节 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 零售公司 化工公司  
锂电池公司 建筑公司 其他行业

**是否自愿披露**

是 否

## 第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

根据《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等内部制度的要求，公司已建立了由股东会、董事会和管理层组成的治理体系。

报告期内公司顺利完成第五届董事会换届工作，取消监事会，审计委员会承接相应职责，确保公司管理层、决策层的平稳过渡。

根据《公司法》及北交所相关要求，报告期内公司顺利完成公司内部制度的修订及新增工作，并相应修订公司章程，经董事会、股东会审议通过后，完成信息披露工作。

未来公司将继续严格按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等内部制度的要求，不断完善法人治理结构，健全内部管理体系，努力提升公司规范运作水平。

##### 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司治理机构完善，符合《公司法》《证券法》等法律法规及规范性文件的要求，保证公司股东的利益不被侵害。公司股东会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》《公司章程》及《股东会议事规则》的要求规范运行且股东会采用包含网络投票的表决方式，涉及重大决策、关联交易事项均对中小股东单独计票，治理机制注重保护股东权益，能给公司全体股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

##### 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司重大生产经营决策、投资决策、财务决策等均按照《公司章程》及相关内部控制制度的要求，履行了必要的决策程序。公司内部治理机构依法运行，能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 4、 公司章程的修改情况

公司于 2024 年 12 月 23 日召开第四届董事会第二十次会议，2025 年 1 月 8 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司住所及修订〈公司章程〉》的议案。

公司于 2025 年 6 月 16 日召开第四届董事会第二十三次会议、2025 年 7 月 3 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》。

### (二) 董事会、股东会运作情况

#### 1、 董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	<p>(1) 2025 年 1 月 16 日召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于预计公司及子公司 2025 年度向金融机构申请综合授信及关联担保的议案》《关于预计 2025 年日常性关联交易的议案》《关于公司及其子公司房屋租赁暨关联交易的议案》《关于提请召开 2025 年第二次临时股东大会的议案》；</p> <p>(2) 2025 年 4 月 25 日召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《2024 年年度报告及其摘要》《2024 年度董事会工作报告》《2024 年不进行利润分配的议案》等十七项议案；</p> <p>(3) 2025 年 6 月 16 日召开第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于制定及修订公司部分内部管理制度的议案》《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》《关于提请召开公司 2025 年第三次临时股东会的议案》；</p> <p>(4) 2025 年 7 月 9 日召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于选举公司第五届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第五届董事会独立董事的议案》《关于召开 2025 年第四次临时股东大会的议案》；</p> <p>(5) 2025 年 8 月 4 日召开第五届董事会第一次会议，审议通过了《选举叶文光先生为公司董事长》《聘任陈凯先生为公司总经理》《聘任孙瑶女士为公司副总经理》《聘任贾灵女士为公司副总经理》《聘任李雷先生为公司副总经理》《聘任孙其祖先生为公</p>

		<p>司副总经理、董事会秘书》《聘任鞠磊先生为公司财务负责人》《聘任王未夏女士为公司证券事务代表》《关于选举审计委员会委员的议案》；</p> <p>(6) 2025年8月18日召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于2025年半年报告及其摘要的议案》《出售资产暨关联交易的议案》《召开公司2025年第五次临时股东大会的议案》；</p> <p>(7) 2025年10月27日召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于〈2025年三季度报告〉的议案》《关于拟续聘2025年度会计师事务所的议案》《关于召开公司2025年第六次临时股东大会的议案》。</p>
<p>股东会</p>	<p>7</p>	<p>(1) 2025年1月8日召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于拟变更公司住所及修订〈公司章程〉》的议案；</p> <p>(2) 2025年2月11日召开2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于预计公司及子公司2025年度向金融机构申请综合授信及关联担保的议案》《关于预计2025年日常性关联交易的议案》《关于公司及其子公司房屋租赁暨关联交易的议案》；</p> <p>(3) 2025年5月22日召开2024年年度股东会，审议通过了《2024年年度报告及其摘要》《2024年度董事会工作报告》《2024年度监事会工作报告》《2024年度财务决算报告》《2025年度财务预算报告》《2024年不进行利润分配的议案》《独立董事2024年度述职报告》《关于董事会、监事会及高级管理人员延期换届的议案》；</p> <p>(4) 2025年7月3日召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于制定及修订公司内部管理制度的议案》《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》《关于废止〈监事会议事规则〉的议案》；</p> <p>(5) 2025年7月28日召开2025年第四次临时股东会，审议通过了《非独立董事选举》《独立董事选举》的议案；</p> <p>(6) 2025年9月4日召开2025年第五次临时股东会，审议通过了《出售资产暨关联交易的议案》；</p> <p>(7) 2025年11月17日召开2025年第六次临时股东会，审议通过了《关于拟续聘2025</p>

	年度会计师事务所的议案》。
--	---------------

**2、 董事会、股东大会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见**

公司股东大会、董事会的召集、召开、表决程序均符合相关法律、法规和公司章程的要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务。

**(三) 公司治理改进情况**

根据《公司法》及北交所相关要求，报告期内公司顺利完成内部制度的修订及新增工作，并相应修订公司章程，经董事会、股东会审议通过后，完成信息披露工作。此项工作有效优化了公司治理架构，破除多层决策壁垒，显著提升董事会决策效能与执行效率；同时进一步强化内部监督与风险控制职能，明确权责边界，为公司高质量发展奠定了更为坚实、合规且敏捷的治理基础。

**(四) 投资者关系管理情况**

报告期内，公司根据《投资者关系管理制度》的规定，本着公平、公正、公开原则，平等对待全体股东或潜在投资者。公司指定董事会秘书为投资者关系管理负责人，全面负责投资者关系管理工作，积极做好日常投资者的来访接待、参观调研、定期报告业绩说明会等工作，保证沟通渠道畅通。

**二、 内部控制**

**(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况**

报告期内，审计委员会共召开 4 次会议，审阅了内部审计部门的工作计划并进行工作指导，审阅了公司财务信息及信息披露工作，对公司各项内控制度的执行进行监督，未对公司经营管理提出异议。

**独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3**

√是 否

**是否设置以下专门委员会、内审部门**

审计委员会            √是 否

提名委员会            是 否

薪酬与考核委员会 是 否

战略委员会           是 否

内审部门                √是 否

**(二) 报告期内独立董事履行职责的情况**

独立董事姓名	兼职上市公司家数	在公司连续任职时	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间
--------	----------	----------	---------	---------	---------	---------	--------

	(含本公司)	间(年)					(天)
崔彦军	3	6	7	通讯	1	通讯	17
杨柳勇	3	4	7	现场/通讯	1	通讯	16
徐明	1	1	3	现场/通讯	0	未出席	6
潘士远 (已离任)	3	5	4	现场/通讯	1	通讯	11

注：徐明自 2025 年 7 月至今担任公司独立董事，潘士远自 2020 年 2 月至 2025 年 7 月任公司独立董事。

**独立董事对公司有关事项是否提出异议：**

是 否

**独立董事对公司有关建议是否被采纳：**

是 否

报告期内，公司独立董事严格《公司法》《证券法》等相关法律法规及《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，认真、忠实、勤勉、尽责地履行独立董事职责，谨慎地行使公司所赋予的权利，及时了解公司的生产经营信息，关注公司的发展状况，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对重大事项发表了独立意见，维护了公司、全体股东尤其是中小股东的利益，充分发挥了独立董事的独立性和专业性作用。

**独立董事资格情况**

报告期内，公司对独立董事的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况切实进行了审查，符合《上市公司独立董事管理办法》关于独立董事的要求，未发现影响独立董事独立性的情形。

**(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明**

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况：公司的主营业务为物联网模块及物联网系统解决方案的研发、生产和销售，以及 IC 增值分销。公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门。公司能独立支配生产、销售、财务、管理和开展经营活动，与控股股东、实际控制人等之间不存在依赖关系。

2、资产完整情况：公司自设立以来拥有独立完整的资产，生产设备、无形资产、管理设备等均有权利凭证。不存在公司资产、信用被公司股东、关联方利用或提供担保，不存在公司资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损坏公司利益的情况，公司具有对所有资产完全的控制支配权

利。

3、机构独立情况：公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、董事会审计委员会等完善的法人治理结构。公司建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好。

4、人员独立情况：公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在股东越权任免决定的情况；公司高级管理人员均在公司专职并领取报酬，不存在就职于公司关联企业或从关联企业领取报酬的现象。公司设有企管部，行政人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司财务人员也未在控股股东、实际控制人及控制的其他企业中兼职。

5、财务独立情况：公司设立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

#### (四) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司内部控制整体运行情况良好，更新了《董事会议事规则》《股东会议事规则》《信息披露与投资者关系管理制度》《关联交易管理制度》等 19 项制度性文件，新建立了《董事、高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》《独立董事专门会议制度》《会计师事务所选聘制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等 6 项制度，不断完善治理体系和制度规范。

公司各项制度均有效实施并发挥良好的作用，未出现因内部控制制度的原因导致的重大责任事故。随着公司的不断发展，管理层将继续结合公司发展的实际情况，对内部控制制度不断加以改进和完善。

#### (五) 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，利尔达公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

## (六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司信息披露负责人及公司管理层严格遵守《年报信息披露重大差错责任追究制度》，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

## (七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的薪酬主要由月度基本薪酬和年度绩效薪酬及奖励组成，其中，月度薪酬按岗位、职级、工作完成情况及工龄等确定，年度绩效薪酬及奖励按公司财务年度经济效益实现情况和个人贡献等确定。

## 三、 投资者保护

### (一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司共计召开 1 次年度股东会，6 次临时股东会，均按照《公司章程》的规定以现场与网络投票相结合的方式召开，聘请了律师进行见证并出具专项法律意见书，按照相关规定公告披露。

其中，2025 年 7 月 28 日召开的 2025 年第四次临时股东会，审议董事会换届选举相关议案时，采取了累积投票方式表决选举。

### (二) 特别表决权股份

适用 不适用

### (三) 投资者关系的安排

适用 不适用

公司制定了《投资者关系管理制度》，公司董事会秘书具体负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，并确保所有投资者公平获取公司信息，借助电话、网络平台回答投资者咨询。同时，公司进一步加强了与监管机构的经常性联系和主动沟通，积极向监管机构报告公司相关事项，确保公司信息披露更加规范。

## 第十一节 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 type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input checked="" type="checkbox"/>强调事项段</span> <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	天健审（2026）6209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	浙江省杭州市钱江世纪城润奥商务中心（T2）	
审计报告日期	2026年4月13日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	叶喜撑	韩帅结
	1年	2年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	16年	
会计师事务所审计报酬	80万元	

利尔达科技集团股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了利尔达科技集团股份有限公司（以下简称利尔达公司）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，公允反映了利尔达公司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，我们独立于利尔达公司，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、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十四(三)所述，利尔达公司于 2026 年 3 月 13 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）下发的《立案告知书》（证监立案字 01120260007 号），因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对利尔达公司立案。截至审计报告日，利尔达公司尚未收到中国证监会就上述立案调查事项的结论性意见或决定。本段内容不影响已发表的审计意见。

### 四、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。

#### (二) 收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十五)及五(二)1。

利尔达公司的营业收入主要来自于电子元器件销售和技术服务业务。2025 年度，利尔达公司营业收入为人民币 243,180.21 万元。

由于营业收入是利尔达公司关键业绩指标之一，可能存在利尔达公司管理层（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) 了解和复核利尔达公司的收入确认政策；

(3) 选取项目，检查账面记录的收入是否与据以确认收入的合同、发货单、销售发票等支持性文件相符；

- (4) 实施分析程序，包括分析销售收入和毛利率变动的合理性；
- (5) 结合应收账款函证，选取项目向主要客户函证本期销售额；
- (6) 针对资产负债表日前后确认的销售收入实施截止测试；
- (7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；
- (8) 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(十三)及五(一)8。

截至 2025 年 12 月 31 日，利尔达公司存货账面余额为人民币 58,721.48 万元，跌价准备为人民币 4,715.75 万元，账面价值为人民币 54,005.73 万元。

利尔达公司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，因此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) 结合存货监盘，复核存货库龄信息，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；
- (3) 获取利尔达公司存货跌价准备计算表，评价管理层在确定可变现净值时运用的相关参数，包括估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及税费等；
- (4) 复核管理层确定的可变现净值以及存货跌价金额；
- (5) 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。

## 五、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。

## **六、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，管理层负责评估利尔达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。

利尔达公司治理层（以下简称治理层）负责监督利尔达公司的财务报告过程。

## **七、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。

(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，就可能导致对利尔达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利尔达公司不能持续经营。

(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) 就利尔达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。

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	208,963,794.61	149,434,638.17
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2		911,970.09
衍生金融资产			
应收票据	3	26,251,064.02	8,030,433.61

应收账款	4	746,653,941.12	584,046,584.50
应收款项融资	5	181,892,929.67	142,079,563.51
预付款项	6	7,695,483.00	10,640,656.02
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	7	17,380,567.70	25,847,038.43
其中：应收利息			
应收股利		28,115.22	28,753.62
买入返售金融资产			
存货	8	540,057,283.18	661,832,794.85
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	9	10,666,925.75	12,438,939.20
<b>流动资产合计</b>		<b>1,739,561,989.05</b>	<b>1,595,262,618.38</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资	10	359,093.17	368,165.71
长期应收款			
长期股权投资	11	18,294,731.70	17,986,404.69
其他权益工具投资	12	26,000,000.00	26,000,000.00
其他非流动金融资产	13	20,466,353.69	
投资性房地产			
固定资产	14	159,375,655.70	156,866,326.06
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	15	4,936,508.35	10,487,556.28
无形资产	16	3,790,934.76	4,707,523.54
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	17	2,238,179.59	2,842,575.35
递延所得税资产	18	23,041,103.85	41,326,158.95
其他非流动资产	19	4,597,227.95	1,010,207.17
<b>非流动资产合计</b>		<b>263,099,788.76</b>	<b>261,594,917.75</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,002,661,777.81</b>	<b>1,856,857,536.13</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	21	419,760,803.55	404,093,258.53

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	22	82,593,701.60	122,372,476.57
应付账款	23	581,196,885.75	476,817,096.06
预收款项			
合同负债	24	18,393,803.23	15,617,207.47
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	25	45,895,499.51	30,258,506.43
应交税费	26	15,843,022.38	10,311,631.08
其他应付款	27	21,738,075.18	15,257,140.70
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	28	19,472,288.67	28,184,603.85
其他流动负债	29	1,203,572.44	1,456,534.03
<b>流动负债合计</b>		<b>1,206,097,652.31</b>	<b>1,104,368,454.72</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	30		17,472,798.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	31	2,613,281.57	110,678.04
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	32		3,408,652.59
递延收益	33	8,818,333.82	8,666,276.19
递延所得税负债	18	18,270,572.89	27,127,379.12
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>29,702,188.28</b>	<b>56,785,783.94</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,235,799,840.59</b>	<b>1,161,154,238.66</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	34	421,630,000.00	421,630,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	35	197,523,428.42	161,357,397.90
减：库存股			
其他综合收益	36	15,157,169.62	22,060,774.75
专项储备			
盈余公积	37	52,606,279.01	52,606,279.01
一般风险准备			
未分配利润	38	75,451,696.87	33,124,154.65
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		762,368,573.92	690,778,606.31
少数股东权益		4,493,363.30	4,924,691.16
<b>所有者权益(或股东权益) 合计</b>		766,861,937.22	695,703,297.47
<b>负债和所有者权益(或股东 权益) 总计</b>		2,002,661,777.81	1,856,857,536.13

法定代表人：叶文光

主管会计工作负责人：鞠磊

会计机构负责人：沈旦旋

## (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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		26,405,173.02	43,907,673.41
交易性金融资产			911,970.09
衍生金融资产			
应收票据		1,364,516.02	822,002.89
应收账款	1	130,967,533.01	90,795,851.03
应收款项融资		19,042,669.64	27,630,413.23
预付款项		2,037,184.19	28,847,340.78
其他应收款	2	32,117,018.75	103,646,062.38
其中：应收利息			
应收股利			40,366,796.69
买入返售金融资产			
存货		73,965,399.16	24,392,271.03
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		5,128,364.20	846,397.61
<b>流动资产合计</b>		291,027,857.99	321,799,982.45
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	633,399,154.16	638,784,745.33
其他权益工具投资		26,000,000.00	26,000,000.00
其他非流动金融资产		20,466,353.69	
投资性房地产			
固定资产		2,881,175.73	3,032,909.99
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,868,042.02	7,807,414.83
无形资产		1,450,278.66	1,400,956.24
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,177,258.23	2,387,864.57
递延所得税资产			7,932,454.05
其他非流动资产		804,392.06	
<b>非流动资产合计</b>		691,046,654.55	687,346,345.01
<b>资产总计</b>		982,074,512.54	1,009,146,327.46
<b>流动负债：</b>			
短期借款		118,087,472.22	177,594,051.68
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		29,005,760.27	47,700,000.00
应付账款		106,473,603.17	31,790,829.02
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		14,942,078.96	11,572,452.19
应交税费		974,907.53	1,647,252.37
其他应付款		28,747,415.67	32,496,621.10
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		16,527,344.82	25,605,215.61
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,832,008.92	7,750,290.51
其他流动负债		2,148,554.83	3,328,678.04
<b>流动负债合计</b>		318,739,146.39	339,485,390.52
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债		1,819,793.16	110,678.04
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			3,408,652.59
递延收益			
递延所得税负债		18,270,572.89	25,180,268.86
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		20,090,366.05	28,699,599.49
<b>负债合计</b>		338,829,512.44	368,184,990.01
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		421,630,000.00	421,630,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		203,020,851.32	166,854,820.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		50,892,274.53	50,892,274.53
一般风险准备			
未分配利润		-32,298,125.75	1,584,242.12
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		643,245,000.10	640,961,337.45
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		982,074,512.54	1,009,146,327.46

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>	1	2,431,802,095.91	1,958,363,348.93
其中：营业收入	1	2,431,802,095.91	1,958,363,348.93
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		2,364,422,081.64	2,016,910,780.29
其中：营业成本	1	2,035,915,065.68	1,673,237,866.22
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	2	7,687,075.02	5,541,813.30
销售费用	3	85,040,594.03	84,713,256.67
管理费用	4	141,103,430.28	144,920,026.17
研发费用	5	82,617,823.95	93,552,808.34
财务费用	6	12,058,092.68	14,945,009.59
其中：利息费用		15,337,436.37	19,410,906.34
利息收入		623,761.91	970,173.01
加：其他收益	7	19,777,217.56	15,643,751.00
投资收益（损失以“-”号填列）	8	-3,333,503.50	-27,277,959.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-18,157,319.30	-24,783,167.95
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）	9	-2,445,616.40	-88,029.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-8,319,202.70	-542,587.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-20,286,468.53	-50,658,422.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	-51,232.23	237,037.92
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		52,721,208.47	-121,233,641.30
加：营业外收入	13	1,393,247.41	1,966,676.73
减：营业外支出	14	1,443,461.93	1,128,053.76
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		52,670,993.95	-120,395,018.33
减：所得税费用	15	10,774,779.59	-11,654,953.65
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		41,896,214.36	-108,740,064.68
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）		41,896,214.36	-108,740,064.68
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）		-431,327.86	-906,641.09
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		42,327,542.22	-107,833,423.59
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-6,903,605.13	5,522,938.68
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-6,903,605.13	5,522,938.68
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		-6,903,605.13	5,522,938.68
(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		-6,903,605.13	5,522,938.68
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		34,992,609.23	-103,217,126.00
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		35,423,937.09	-102,310,484.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-431,327.86	-906,641.09
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.10	-0.26
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.10	-0.26

法定代表人：叶文光

主管会计工作负责人：鞠磊

会计机构负责人：沈旦旋

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	1	505,379,855.25	369,866,062.65
减：营业成本	1	407,546,462.55	260,551,623.74
税金及附加		1,185,370.84	1,105,977.03
销售费用		27,821,228.42	32,358,023.36
管理费用		67,410,551.30	78,735,777.59
研发费用	2	22,380,562.91	27,282,373.95
财务费用		4,371,616.80	4,609,586.02
其中：利息费用		4,581,627.30	6,647,955.38
利息收入		193,848.05	220,894.98
加：其他收益		4,548,815.63	2,870,274.41
投资收益（损失以“-”号填列）	3	-2,609,085.92	-14,953,669.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-18,117,761.67	-24,805,443.01
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）		-2,445,616.40	-88,029.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-878,571.14	291,679.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-5,343,517.76	-765,977.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-143.55	237,037.92
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-32,064,056.71	-47,185,983.45
加：营业外收入		147,988.38	1,760,339.55
减：营业外支出		943,541.46	259,593.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-32,859,609.79	-45,685,237.79
减：所得税费用		1,022,758.08	-979,863.60
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-33,882,367.87	-44,705,374.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,882,367.87	-44,705,374.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		-33,882,367.87	-44,705,374.19
<b>七、每股收益：</b>			
（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,407,062,331.33	2,913,677,933.17
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		11,668,828.45	6,780,010.71
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	11,821,173.67	21,567,039.95
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>3,430,552,333.45</b>	<b>2,942,024,983.83</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,949,320,039.70	2,541,674,340.32
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		207,389,855.68	223,082,887.50
支付的各项税费		48,301,513.49	35,628,635.45
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	93,916,191.33	84,060,249.35
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,298,927,600.20</b>	<b>2,884,446,112.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>131,624,733.25</b>	<b>57,578,871.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1(1)	20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		28,766.49	28,417.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,445.19	464,695.93
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	2(3)	6,448,086.86	2,332,939.71
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>26,488,298.54</b>	<b>2,826,053.24</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,829,745.01	15,591,524.24
投资支付的现金	1(2)	39,000,000.00	30,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	2(4)		13,887,504.32

投资活动现金流出小计		72,829,745.01	59,479,028.56
投资活动产生的现金流量净额		-46,341,446.47	-56,652,975.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		667,228,234.29	453,762,922.99
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		667,228,234.29	453,762,922.99
偿还债务支付的现金		668,886,498.00	457,415,935.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,277,186.18	18,777,850.93
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(5)	11,956,539.57	12,599,215.16
筹资活动现金流出小计		696,120,223.75	488,793,001.71
筹资活动产生的现金流量净额		-28,891,989.46	-35,030,078.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		3,067,359.12	1,987,927.42
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		59,458,656.44	-32,116,255.41
加：期初现金及现金等价物余额		149,425,638.17	181,541,893.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		208,884,294.61	149,425,638.17

法定代表人：叶文光

主管会计工作负责人：鞠磊

会计机构负责人：沈旦旋

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		500,621,099.95	452,613,358.93
收到的税费返还		4,043,422.08	2,196,730.56
收到其他与经营活动有关的现金		6,344,423.20	4,394,557.84
经营活动现金流入小计		511,008,945.23	459,204,647.33
购买商品、接受劳务支付的现金		400,326,018.60	380,363,155.99
支付给职工以及为职工支付的现金		68,206,111.27	83,263,208.90
支付的各项税费		8,971,379.67	8,673,868.35
支付其他与经营活动有关的现金		28,439,467.81	39,224,353.16
经营活动现金流出小计		505,942,977.35	511,524,586.40
经营活动产生的现金流量净额		5,065,967.88	-52,319,939.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		40,055,600.55	
取得投资收益收到的现金		40,642,913.32	157,819,922.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,155.19	461,734.53
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			4,400,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		80,701,669.06	162,681,656.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,976,047.28	1,735,252.19
投资支付的现金		43,689,010.00	130,000,000.00
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		2,850,000.00	2,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		50,515,057.28	133,735,252.19
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		30,186,611.78	28,946,404.49
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		185,500,000.00	187,424,160.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		65,000,000.00	100,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		250,500,000.00	287,424,160.00
偿还债务支付的现金		244,700,000.00	122,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,557,470.91	6,114,950.90
支付其他与筹资活动有关的现金		53,903,066.34	124,389,112.34
<b>筹资活动现金流出小计</b>		303,160,537.25	253,404,063.24
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-52,660,537.25	34,020,096.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-145,042.80	-133,146.79
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-17,553,000.39	10,513,415.39
加：期初现金及现金等价物余额		43,902,673.41	33,389,258.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		26,349,673.02	43,902,673.41

(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	421,630,000.00				149,952,636.38		22,060,774.75		53,210,896.56		49,032,678.74	5,325,305.60	701,212,292.03
加：会计政策变更													
前期差错更正					11,404,761.52				-604,617.55		-	-400,614.44	-5,508,994.56
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	421,630,000.00				161,357,397.90		22,060,774.75		52,606,279.01		33,124,154.65	4,924,691.16	695,703,297.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					36,166,030.52		-6,903,605.13				42,327,542.22	-431,327.86	71,158,639.75
（一）综合收益							-6,903,605.13				42,327,542.22	-431,327.86	34,992,609.23

总额													
(二)所有者投入和减少资本					29,994,362.87								29,994,362.87
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					23,327,696.20								23,327,696.20
4. 其他					6,666,666.67								6,666,666.67
(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					6,171,667.65							6,171,667.65
<b>四、本期末余额</b>	421,630,000.00				197,523,428.42	15,157,169.62		52,606,279.01		75,451,696.87	4,493,363.30	766,861,937.22

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	421,630,000.00				136,900,654.94		16,537,836.07		53,210,896.56		156,866,102.33	6,386,523.59	791,532,013.49
加：会计政策变更													

前期差错更正				11,404,761.52				-604,617.55	-15,908,524.09	-400,614.44	-5,508,994.56
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	421,630,000.00			148,305,416.46	16,537,836.07	52,606,279.01	140,957,578.24	5,985,909.15	786,023,018.93		
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)				13,051,981.44	5,522,938.68		-	-	-90,319,721.46		
(一)综合收益总额					5,522,938.68		-	-906,641.09	103,217,126.00		
(二)所有者投入和减少资本				13,051,981.44				-154,576.90	12,897,404.54		
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				15,398,344.94				-940.40	15,397,404.54		
4. 其他				-2,346,363.50				-153,636.50	-2,500,000.00		
(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	421,630,000.00			161,357,397.90		22,060,774.75		52,606,279.01		33,124,154.65	4,924,691.16	695,703,297.47
---------	----------------	--	--	----------------	--	---------------	--	---------------	--	---------------	--------------	----------------

法定代表人：叶文光

主管会计工作负责人：鞠磊

会计机构负责人：沈旦旋

#### （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	421,630,000.00				155,450,059.28				51,496,892.08		5,622,717.96	634,199,669.32
加：会计政策变更												
前期差错更正					11,404,761.52				-604,617.55		-4,038,475.84	6,761,668.13
其他												
二、本年期初余额	421,630,000.00				166,854,820.80				50,892,274.53		1,584,242.12	640,961,337.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					36,166,030.52						-	2,283,662.65
(一) 综合收益总额											-	-33,882,367.87
(二) 所有者投入和减少资本					29,994,362.87						33,882,367.87	29,994,362.87
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					23,327,696.20							23,327,696.20
4. 其他					6,666,666.67							6,666,666.67
(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					6,171,667.65							6,171,667.65

四、本期末余额	421,630,000.00				203,020,851.32				50,892,274.53		-	32,298,125.75	643,245,000.10
---------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	---	---------------	----------------

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	421,630,000.00				140,052,654.74				51,496,892.08		50,328,092.15	663,507,638.97
加：会计政策变更												
前期差错更正					11,404,761.52				-604,617.55		-4,038,475.84	6,761,668.13
其他												
二、本年期初余额	421,630,000.00				151,457,416.26				50,892,274.53		46,289,616.31	670,269,307.10
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					15,397,404.54						-	-29,307,969.65
(一) 综合收益总额											-	-44,705,374.19
(二) 所有者投入和减少资本					15,397,404.54							15,397,404.54
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					15,397,404.54							15,397,404.54
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												
<b>四、本年期末余额</b>	421,630,000.00				166,854,820.80				50,892,274.53		1,584,242.12	640,961,337.45

# 利尔达科技集团股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

利尔达科技集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原杭州利尔达单片机技术有限公司（后更名为利尔达科技有限公司）。杭州利尔达单片机技术有限公司系由自然人蒋建龙、孙克利、蒋忠权共同出资组建，于 2001 年 12 月 19 日在杭州市拱墅区工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3301002007056 的营业执照，成立时注册资本 100 万元。利尔达科技有限公司以 2012 年 12 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2013 年 5 月 7 日在杭州市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330100734504929J 的营业执照，注册资本 42,163.00 万元，股份总数 42,163.00 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 296,960,424 股；无限售条件的流通股份 A 股 124,669,576 股。公司股票已于 2023 年 2 月 17 日在北京证券交易所挂牌交易。

公司属于批发业及计算机、通信和其他电子设备制造业。公司主营业务为 IC 增值分销业务和物联网模块及物联网系统解决方案的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 13 日第五届第七次董事会批准对外报出。

### 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、在建工程、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

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，利尔达科技(香港)有限公司、利尔达科技(新加坡)有限公司、利尔达科技(韩国)有限公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

## (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%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	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%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	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%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 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%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 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净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%

## (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的会计处理方法

公司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。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对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以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

### (七) 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。

### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

#### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有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

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。

### (十) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

#### （十一）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内列示的账面价值；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。

#### （十二）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

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	票据类型	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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——应收公司合并范围内关联方款项组合	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整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——低风险组合	一般不存在回收风险的应收款项	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——应收公司合并范围内关联方款项组合	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——应收公司合并范围外关联方款项组合		
其他应收款——账龄组合	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，编制其他应收款账龄

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

应收账款、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。

### (十三) 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

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。

#### (十四) 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。

#### (十五) 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（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40.83	5.00	2.33-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5-19
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
办公设备及其他	年限平均法	3-6	5.00	15.83-31.67

### （十六）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

### （十七）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。

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、软件及车位使用权等，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
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 46.67 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法
车位使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 40 年	直线法
专利	按预期受益期限确定使用寿命为 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。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(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：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(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、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

#### (7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### (8) 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，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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。

#### (十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、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。

#### (二十) 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。

#### （二十一）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。

#### （二十二）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。

### （二十三）股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### （二十四）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的优先股等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资

产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

## （二十五）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。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

公司主营业务主要包括电子元器件销售和技术服务业务，不同业务的收入确认具体方法如下：

#### (1) 电子元器件销售业务

电子元器件销售业务属于在某一时点履行的履约义务，在将相关产品交付给客户，并经客户确认后确认收入。

#### (2) 技术服务业务

技术服务业务属于在某一时点履行的履约义务，在将相关方案交付给客户，经客户验收后确认收入。

#### (二十六) 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。

#### (二十七) 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。

#### (二十八) 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，以购建或以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。

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### (二十九) 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。

### (三十) 租赁

## 1. 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。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照

租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间,公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

### 3. 售后租回

#### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

#### (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理,并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

### (三十一) 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	13%、9%、6%、5%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%

税 种	计税依据	税 率
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%、境外注册地税率

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%
浙江先芯科技有限公司	15%
浙江利尔达物联网技术有限公司	15%
浙江利尔达客思智能科技有限公司	15%
利尔达科技(香港)有限公司	离岸豁免
杭州希贤科技有限公司	20%
杭州绿鲸科技有限公司	25%
杭州贤芯科技有限公司	20%
浙江利尔达物芯科技有限公司	20%
杭州安芯物联网安全技术有限公司	20%
杭州利尔达展芯科技有限公司	25%
利尔达科技(新加坡)有限公司	17%
利尔达科技(韩国)有限公司	累进税率： 9%、19%、21%、24%

(二) 税收优惠

1. 所得税优惠

(1) 2023年12月8日，根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（编号GR202333004450），本公司被认定为高新技术企业，有效期为三年。根据国家相关税收政策，本公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(2) 2023年12月8日，根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（编号GR202333003557），浙江先芯科技有限公司被认定为高新技术企业，有效期为三年。根据国家相关税收政策，浙江先芯科技有限公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(3) 2025年12月29日，根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的高新技术企业证书（编号GR202533004973），浙江利尔达物联网技术有限公司被认定为高新技术企业，有效期为三年。根据国家相关税收政策，浙江利尔达物联网技术有限公司2025年度按15%的税率计缴企业所得税。

(4) 2024年12月6日，根据浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局

联合颁发的高新技术企业证书（编号 GR202433002290），浙江利尔达客思智能科技有限公司被认定为高新技术企业，有效期为三年。根据国家相关税收政策，浙江利尔达客思智能科技有限公司 2025 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

(5) 2023 年利尔达科技(香港)有限公司申请通过香港公司离岸豁免。由当地税务中介按照香港税局的报税程序在年度申报时，申请利得税的离岸豁免。

(6) 根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号），杭州希贤科技有限公司、杭州贤芯科技有限公司、浙江利尔达物芯科技有限公司、杭州安芯物联网安全技术有限公司等符合小型微利企业的条件，年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 2. 增值税优惠

(1) 根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）、《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）相关规定，本公司、浙江利尔达物联网技术有限公司及浙江利尔达客思智能科技有限公司销售自行开发生产的软件产品，增值税实际税负超过 3% 的部分享受即征即退的增值税优惠政策。

(2) 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，浙江先芯科技有限公司享受前述增值税加计抵减政策。

## 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

项 目	期末数	期初数
库存现金		53,988.00
银行存款	208,789,639.18	149,220,454.66
其他货币资金	174,155.43	160,195.51
合 计	208,963,794.61	149,434,638.17
其中：存放在境外的款项总额	26,542,917.68	10,927,279.75

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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		911,970.09

项 目	期末数	期初数
其中：权益工具投资		911,970.09
合 计		911,970.09

### 3. 应收票据

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
商业承兑汇票	26,251,064.02	8,030,433.61
合 计	26,251,064.02	8,030,433.61

#### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	27,632,698.97	100.00	1,381,634.95	5.00	26,251,064.02
其中：商业承兑汇票	27,632,698.97	100.00	1,381,634.95	5.00	26,251,064.02
合 计	27,632,698.97	100.00	1,381,634.95	5.00	26,251,064.02

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	8,453,088.01	100.00	422,654.40	5.00	8,030,433.61
其中：商业承兑汇票	8,453,088.01	100.00	422,654.40	5.00	8,030,433.61
合 计	8,453,088.01	100.00	422,654.40	5.00	8,030,433.61

##### 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 (%)
商业承兑汇票组合	27,632,698.97	1,381,634.95	5.00
小 计	27,632,698.97	1,381,634.95	5.00

##### (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	422,654.40	958,980.55				1,381,634.95
合 计	422,654.40	958,980.55				1,381,634.95

#### 4. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	773,310,067.98	599,136,621.19
1-2 年	7,530,942.56	15,786,680.46
2-3 年	5,753,695.89	7,065,823.25
3-5 年	8,275,689.21	4,834,220.06
5 年以上		932,098.16
账面余额合计	794,870,395.64	627,755,443.12
减：坏账准备	48,216,454.52	43,708,858.62
账面价值合计	746,653,941.12	584,046,584.50

##### (2) 坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	17,523,545.41	2.20	17,523,545.41	100.00	
按组合计提坏账准备	777,346,850.23	97.80	30,692,909.11	3.95	746,653,941.12
合 计	794,870,395.64	100.00	48,216,454.52	6.07	746,653,941.12

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	16,559,487.19	2.64	16,559,487.19	100.00	
按组合计提坏账准备	611,195,955.93	97.36	27,149,371.43	4.44	584,046,584.50

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 (%)	
合计	627,755,443.12	100.00	43,708,858.62	6.96	584,046,584.50

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
智恒科技股份有限公司	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	100.00	预计无法收回
小计	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	100.00	

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 (%)
低风险组合	172,932,988.48		
账龄组合	604,413,861.75	30,692,909.11	5.08
小计	777,346,850.23	30,692,909.11	3.95

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	600,348,729.50	30,017,436.44	5.00
1-2年	2,763,376.72	276,337.68	10.00
2-3年	1,258,713.88	377,614.16	30.00
3-5年	43,041.65	21,520.83	50.00
小计	604,413,861.75	30,692,909.11	5.08

(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	16,559,487.19	2,416,794.44	516,503.04	936,233.18		17,523,545.41
按组合计提坏账准备	27,149,371.43	4,357,945.82		755,958.40	-58,449.74	30,692,909.11
合计	43,708,858.62	6,774,740.26	516,503.04	1,692,191.58	-58,449.74	48,216,454.52

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,692,191.58

(5) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 249,444,363.61 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 31.38%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 3,825,568.77 元。

5. 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	178,572,731.87	126,774,365.11
财务公司承兑汇票	3,320,197.80	15,305,198.40
合 计	181,892,929.67	142,079,563.51

(2) 减值准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备					
其中：银行承兑汇票	178,572,731.87	98.17			178,572,731.87
财务公司承兑汇票	3,320,197.80	1.83			3,320,197.80
合 计	181,892,929.67	100.00			181,892,929.67

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备					
其中：银行承兑汇票	126,774,365.11	89.23			126,774,365.11
财务公司承兑汇票	15,305,198.40	10.77			15,305,198.40
合 计	142,079,563.51	100.00			142,079,563.51

(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	162,076,951.67

项 目	期末终止 确认金额
小 计	162,076,951.67

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。

## 6. 预付款项

### (1) 账龄分析

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	6,962,887.49	90.48		6,962,887.49	10,581,472.49	99.44		10,581,472.49
1-2 年	673,624.55	8.75		673,624.55	20,112.50	0.19		20,112.50
2-3 年	19,899.93	0.26		19,899.93	14,363.99	0.14		14,363.99
3 年以上	39,071.03	0.51		39,071.03	24,707.04	0.23		24,707.04
合 计	7,695,483.00	100.00		7,695,483.00	10,640,656.02	100.00		10,640,656.02

### (2) 预付款项金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 3,237,531.37 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 42.07%。

## 7. 其他应收款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	28,115.22	28,753.62
其他应收款	17,352,452.48	25,818,284.81
合 计	17,380,567.70	25,847,038.43

### (2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
新晔展芯有限公司	28,115.22	28,753.62
小 计	28,115.22	28,753.62

### (3) 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	7,637,790.72	10,922,127.90
应收暂付款	9,405,561.16	13,430,572.42
其他	4,863,335.43	5,073,223.83
账面余额小计	21,906,687.31	29,425,924.15
减：坏账准备	4,554,234.83	3,607,639.34
账面价值小计	17,352,452.48	25,818,284.81

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	9,100,583.69	22,110,364.98
1-2 年	6,933,430.48	2,187,159.16
2-3 年	1,600,384.60	2,938,822.34
3-5 年	2,696,826.63	1,579,545.47
5 年以上	1,575,461.91	610,032.20
账面余额小计	21,906,687.31	29,425,924.15
减：坏账准备	4,554,234.83	3,607,639.34
账面价值小计	17,352,452.48	25,818,284.81

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	18,549.60	0.08	18,549.60	100.00	
按组合计提坏账准备	21,888,137.71	99.92	4,535,685.23	20.72	17,352,452.48
小 计	21,906,687.31	100.00	4,554,234.83	20.79	17,352,452.48

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	118,549.60	0.40	118,549.60	100.00	
按组合计提坏账准备	29,307,374.55	99.60	3,489,089.74	11.91	25,818,284.81

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
小计	29,425,924.15	100.00	3,607,639.34	12.26	25,818,284.81

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 (%)
应收公司合并范围外关联方款项组合	584,547.03	39,835.20	6.81
账龄组合	21,303,590.68	4,495,850.03	21.10
其中：1年以内	8,728,193.67	436,409.64	5.00
1-2年	6,719,643.17	671,964.33	10.00
2-3年	1,600,384.60	480,115.38	30.00
3-5年	2,696,017.13	1,348,008.57	50.00
5年以上	1,559,352.11	1,559,352.11	100.00
小计	21,888,137.71	4,535,685.23	20.72

4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	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	1,105,436.73	218,715.92	2,283,486.69	3,607,639.34
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-335,982.16	335,982.16		
--转入第三阶段		-160,038.46	160,038.46	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-314,237.58	314,196.05	1,102,026.46	1,101,984.93
本期收回或转回			100,000.00	100,000.00
本期核销			39,525.95	39,525.95
其他变动	-187.85	-15,675.64		-15,863.49
期末数	455,029.14	693,180.03	3,406,025.66	4,554,234.83
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	57.98	20.79

5) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	39,525.95

6) 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
SAS CORTUS	应收暂付款	5,353,064.64	1-2 年	24.44	535,306.47
宁波奥克斯供应链管理有 限公司	押金保证金	1,561,781.62	2-4 年	7.13	678,534.49
深圳市富森供应链管理有 限公司	应收暂付款、 其他	1,517,281.51	0-2 年	6.93	75,888.56
上海移芯通信科技股份有 限公司	其他	1,084,643.12	1 年以内	4.95	54,232.15
中国移动通信集团江苏有 限公司无锡分公司	应收暂付款、 押金保证金	899,592.75	0-2 年	4.11	46,479.64
小 计		10,416,363.64		47.55	1,390,441.31

8. 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
在途物资	299,433.93		299,433.93	212,505.58		212,505.58
原材料	54,052,410.84	2,639,899.14	51,412,511.70	67,220,815.43	3,690,020.83	63,530,794.60
在产品	18,331,494.85		18,331,494.85	16,817,375.77		16,817,375.77
库存商品	454,970,933.15	43,820,915.78	411,150,017.37	571,106,065.65	58,475,346.33	512,630,719.32
发出商品	57,738,248.39	578,217.03	57,160,031.36	68,627,855.33	1,062,919.57	67,564,935.76
委托加工 物资	1,822,274.39	118,480.42	1,703,793.97	1,164,575.17	88,111.35	1,076,463.82
合 计	587,214,795.55	47,157,512.37	540,057,283.18	725,149,192.93	63,316,398.08	661,832,794.85

(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	转回或转销	其他	
原材料	3,690,020.83	1,826,454.20		2,876,575.89		2,639,899.14
库存商品	58,475,346.33	14,125,114.09		28,779,544.64		43,820,915.78
发出商品	1,062,919.57	578,217.03		1,062,919.57		578,217.03

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
委托加工物资	88,111.35	115,979.16		85,610.09		118,480.42
合计	63,316,398.08	16,645,764.48		32,804,650.19		47,157,512.37

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、委托加工物资	相关产成品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确定可变现净值	已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、发出商品	相关库存商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	已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售出

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
待摊租赁及物业费	537,056.39		537,056.39	776,517.37		776,517.37
待抵扣及待认证增值税进项税	8,437,915.45		8,437,915.45	10,851,596.46		10,851,596.46
预缴企业所得税	1,460,266.85		1,460,266.85	465,250.73		465,250.73
其他待摊费用	231,687.06		231,687.06	345,574.64		345,574.64
合计	10,666,925.75		10,666,925.75	12,438,939.20		12,438,939.20

10. 其他债权投资

(1) 明细情况

项目	期末数							
	成本	利息调整	应计利息	本期公允价值变动	累计公允价值变动	其他变动	账面价值	累计确认的信用减值准备
优先股	368,165.71					-9,072.54	359,093.17	
合计	368,165.71					-9,072.54	359,093.17	

(续上表)

项目	期初数							
	成本	利息调整	应计利息	累计公允价值变动	其他变动	账面价值	累计确认的信用减值准备	
优先股	360,285.88					7,879.83	368,165.71	
合计	360,285.88					7,879.83	368,165.71	

(2) 其他说明

其他债权投资为新晔展芯有限公司的优先股。新晔展芯有限公司资本金为 10 万美元，其中普通股为 4.9 万股，优先股为 5.1 万股，每股 1 美元。本公司之全资子公司利尔达科技（香港）有限公司持有该公司 5.1 万股优先股，于 2020 年实际出资。

11. 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
对合营企业投资						
对联营企业投资	21,935,435.75	3,640,704.05	18,294,731.70	17,986,404.69		17,986,404.69
合 计	21,935,435.75	3,640,704.05	18,294,731.70	17,986,404.69		17,986,404.69

(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
合营企业						
浙江灵朔科技有限公司[注]			10,000,000.00	742,498.53	-13,621,353.31	
小 计			10,000,000.00	742,498.53	-13,621,353.31	
联营企业						
福州易成软件有限公司	1,446,481.07				-39,557.63	
宁波央腾汽车电子有限公司	16,539,923.62				-3,385,096.73	
智起星穹(浙江)科技有限公司			2,000,000.00		-58,459.16	
九宸微电子(杭州)有限公司			3,000,000.00		-855,996.65	
西安关天创新私募基金有限公司			2,000,000.00		-196,855.82	
浙江灵朔科技有限公司						
小 计	17,986,404.69		7,000,000.00		-4,535,965.99	
合 计	17,986,404.69		17,000,000.00	742,498.53	-18,157,319.30	

(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
合营企业						

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
浙江灵朔科技有限公司[注]	9,257,501.48			-4,893,649.64		
小 计	9,257,501.48			-4,893,649.64		
联营企业						
福州易成软件有限公司					1,406,923.44	
宁波央腾汽车电子有限公司			3,640,704.05		9,514,122.84	3,640,704.05
智起星穹(浙江)科技有限公司					1,941,540.84	
九宸微电子(杭州)有限公司					2,144,003.35	
西安关天创新私募基金有限公司					1,803,144.18	
浙江灵朔科技有限公司				1,484,997.05	1,484,997.05	
小 计			3,640,704.05	1,484,997.05	18,294,731.70	3,640,704.05
合 计	9,257,501.48		3,640,704.05	-3,408,652.59	18,294,731.70	3,640,704.05

[注]公司处置浙江灵朔科技有限公司(以下简称灵朔科技)部分股权,本期由合营企业变更为联营企业

### (3) 长期股权投资减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
宁波央腾汽车电子有限公司	13,154,826.89	9,514,122.84	3,640,704.05
小 计	13,154,826.89	9,514,122.84	3,640,704.05

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
宁波央腾汽车电子有限公司	以相关资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础,通过资产市场价格进行调整修正确定公允价值;处置费用参考股权转让所在地有关的法律费用、相关税费确定	许可使用费:参考“国家知识产权局出具的关于《国家知识产权局办公室关于公布2024年度及近五年备案的专利实施许可合同有关数据的通知》”,以公布的汽车制造业专利实施许可统计数据计算所得;交易费用:参考股权转让所在地有关的法律费用、相关税费确定
小 计		

## 12. 其他权益工具投资

### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
宁波海大物联科技有限公司	6,000,000.00				
杭州地芯科技有限公司	20,000,000.00				
合 计	26,000,000.00				

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
宁波海大物联科技有限公司	6,000,000.00		
杭州地芯科技有限公司	20,000,000.00		
合 计	26,000,000.00		

(2) 指定为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的原因

公司计划长期持有宁波海大物联科技有限公司及杭州地芯科技有限公司的股权，投资意图在短期内不会发生改变。针对非交易性权益工具投资，公司在初始确认时将其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。

### 13. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
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	20,466,353.69	
其中：股权投资	20,466,353.69	
合 计	20,466,353.69	

### 14. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	124,877,918.84	74,668,365.01	1,461,512.14	56,755,129.29	257,762,925.28
本期增加金额		15,268,554.16	660,079.65	6,722,529.89	22,651,163.70
1) 购置		15,268,554.16	660,079.65	6,722,529.89	22,651,163.70
本期减少金额		4,593,918.51		1,947,508.43	6,541,426.94
1) 处置或报废		4,593,918.51		1,947,508.43	6,541,426.94

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合 计
期末数	124,877,918.84	85,343,000.66	2,121,591.79	61,530,150.75	273,872,662.04
累计折旧					
期初数	25,138,676.95	31,060,902.64	989,098.73	43,707,920.90	100,896,599.22
本期增加金额	4,849,887.02	5,952,944.42	315,137.41	8,608,818.85	19,726,787.70
1) 计提	4,849,887.02	5,952,944.42	315,137.41	8,608,818.85	19,726,787.70
本期减少金额		4,364,222.57		1,762,158.01	6,126,380.58
1) 处置或报废		4,364,222.57		1,762,158.01	6,126,380.58
期末数	29,988,563.97	32,649,624.49	1,304,236.14	50,554,581.74	114,497,006.34
账面价值					
期末账面价值	94,889,354.87	52,693,376.17	817,355.65	10,975,569.01	159,375,655.70
期初账面价值	99,739,241.89	43,607,462.37	472,413.41	13,047,208.39	156,866,326.06

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	8,568,744.12
小 计	8,568,744.12

15. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	24,993,912.09	24,993,912.09
本期增加金额	3,984,122.96	3,984,122.96
(1) 租入	3,984,122.96	3,984,122.96
本期减少金额	22,209,388.10	22,209,388.10
(1) 处置	22,209,388.10	22,209,388.10
期末数	6,768,646.95	6,768,646.95
累计折旧		
期初数	14,506,355.81	14,506,355.81
本期增加金额	8,546,406.73	8,546,406.73
(1) 计提	8,546,406.73	8,546,406.73

项 目	房屋及建筑物	合 计
本期减少金额	21,220,623.94	21,220,623.94
(1) 处置	21,220,623.94	21,220,623.94
期末数	1,832,138.60	1,832,138.60
账面价值		
期末账面价值	4,936,508.35	4,936,508.35
期初账面价值	10,487,556.28	10,487,556.28

#### 16. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	专利	车位使用权	合 计
账面原值					
期初数	1,751,737.00	7,416,111.03	37,250.00	840,000.00	10,045,098.03
本期增加金额		502,907.87			502,907.87
(1) 购置		502,907.87			502,907.87
本期减少金额					
期末数	1,751,737.00	7,919,018.90	37,250.00	840,000.00	10,548,005.90
累计摊销					
期初数	624,609.21	4,130,766.55	36,607.90	545,590.83	5,337,574.49
本期增加金额	37,153.62	1,360,700.93	642.10	21,000.00	1,419,496.65
(1) 计提	37,153.62	1,360,700.93	642.10	21,000.00	1,419,496.65
本期减少金额					
期末数	661,762.83	5,491,467.48	37,250.00	566,590.83	6,757,071.14
账面价值					
期末账面价值	1,089,974.17	2,427,551.42		273,409.17	3,790,934.76
期初账面价值	1,127,127.79	3,285,344.48	642.10	294,409.17	4,707,523.54

#### 17. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	1,312,886.26	1,367,961.08	1,640,279.17		1,040,568.17
软件服务费	1,529,689.09		332,077.67		1,197,611.42

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
合 计	2,842,575.35	1,367,961.08	1,972,356.84		2,238,179.59

#### 18. 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	56,564,569.45	12,093,168.34	63,308,660.63	13,811,804.74
可抵扣亏损	122,992,203.39	18,448,830.50	135,205,226.93	23,486,673.17
内部交易未实现利润	9,265,825.01	2,140,053.51	4,072,603.01	1,106,327.85
递延收益	8,084,083.82	1,212,612.57	8,249,609.56	1,237,441.43
租赁负债	4,720,268.41	708,040.26	10,506,022.03	1,670,707.27
公允价值变动	2,445,616.40	366,842.46	88,029.91	13,204.49
合 计	204,072,566.48	34,969,547.64	221,430,152.07	41,326,158.95

##### (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
固定资产加速折旧	6,823,136.36	1,183,391.44	9,819,228.82	1,656,276.31
境外子公司待分配利润	188,500,993.27	28,275,148.99	158,831,261.02	23,824,689.15
使用权资产	4,936,508.35	740,476.25	10,387,426.13	1,646,413.66
合 计	200,260,637.98	30,199,016.68	179,037,915.97	27,127,379.12

##### (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	11,928,443.79	23,041,103.85		
递延所得税负债	11,928,443.79	18,270,572.89		

##### (4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	19,977,445.37	21,451,002.39
可抵扣亏损	275,525,842.28	268,209,202.41

项 目	期末数	期初数
递延收益	734,250.00	416,666.63
合 计	296,237,537.65	290,076,871.43

(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		12,735,369.83	
2026 年	7,265,346.90	7,265,346.90	
2027 年	10,938,526.11	7,165,300.56	
2028 年	3,855,658.78	3,855,658.78	
2029 年	4,370,204.10	4,370,204.10	
2030 年	11,260,275.38	9,868,962.98	
2031 年	25,396,719.62	25,396,719.62	
2032 年	60,509,355.45	60,509,355.45	
2033 年	66,163,482.43	66,163,482.43	
2034 年	70,263,598.80	70,878,801.76	
2035 年	15,502,674.71		
合 计	275,525,842.28	268,209,202.41	

#### 19. 其他非流动资产

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
长期资产购置款	4,597,227.95		4,597,227.95	1,010,207.17		1,010,207.17
合 计	4,597,227.95		4,597,227.95	1,010,207.17		1,010,207.17

#### 20. 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	79,500.00	79,500.00	保证金	保证金
固定资产	120,688,266.79	92,562,746.60	抵押	国内信用证抵押、短期借款抵押
无形资产	1,751,737.00	1,089,974.17	抵押	长期借款抵押

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
合 计	122,519,503.79	93,732,220.77		

(2) 期初资产受限情况

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	9,000.00	9,000.00	保证金	保证金
固定资产	120,688,266.79	97,164,742.24	抵押	国内信用证抵押、短期借款抵押
无形资产	1,751,737.00	1,127,127.79	抵押	长期借款抵押
合 计	122,449,003.79	98,300,870.03		

21. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	62,005,760.27	58,100,000.00
保证借款	284,100,000.00	199,000,000.00
抵押及保证借款	55,361,237.01	76,438,762.99
信用借款	18,000,000.00	70,000,000.00
已贴现未到期商业承兑汇票		224,160.00
应付利息	293,806.27	330,335.54
合 计	419,760,803.55	404,093,258.53

22. 应付票据

项 目	期末数	期初数
国内信用证	82,573,701.60	122,372,476.57
银行承兑汇票	20,000.00	
合 计	82,593,701.60	122,372,476.57

23. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	575,054,419.41	469,876,112.14
长期资产购置款	6,142,466.34	6,940,983.92
合 计	581,196,885.75	476,817,096.06

24. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收款项	18,393,803.23	15,617,207.47
合 计	18,393,803.23	15,617,207.47

25. 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	28,085,586.90	209,016,697.20	191,990,061.96	45,112,222.14
离职后福利—设定提存计划	741,865.53	9,987,951.77	9,963,573.93	766,243.37
辞退福利	1,431,054.00	3,956,329.00	5,370,349.00	17,034.00
合 计	30,258,506.43	222,960,977.97	207,323,984.89	45,895,499.51

(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	27,131,961.83	189,515,216.56	173,050,539.27	43,596,639.12
职工福利费		1,263,658.23	1,263,658.23	
社会保险费	449,777.11	5,827,993.33	5,826,925.53	450,844.91
其中：医疗保险费	435,512.34	5,617,940.48	5,617,111.25	436,341.57
工伤保险费	13,124.61	182,587.51	182,426.51	13,285.61
生育保险费	1,140.16	27,465.34	27,387.77	1,217.73
住房公积金	66,856.00	9,060,594.22	9,061,314.20	66,136.02
工会经费和职工教育经费	436,991.96	3,349,234.86	2,787,624.73	998,602.09
小 计	28,085,586.90	209,016,697.20	191,990,061.96	45,112,222.14

(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	718,251.19	9,664,447.45	9,640,911.83	741,786.81
失业保险费	23,614.34	323,504.32	322,662.10	24,456.56
小 计	741,865.53	9,987,951.77	9,963,573.93	766,243.37

26. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	6,389,279.43	5,509,707.16
增值税	6,485,543.31	2,311,378.31
代扣代缴个人所得税	684,593.14	708,589.37
城市维护建设税	352,742.39	163,994.70
教育费附加	174,059.65	77,183.25
地方教育附加	116,039.76	51,455.73
房产税	953,391.75	949,749.46
印花税	564,786.91	431,009.94
土地使用税	108,563.16	108,563.16
其他	14,022.88	
合 计	15,843,022.38	10,311,631.08

#### 27. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	1,335,208.87	711,520.00
应付暂收款	11,538,311.49	1,404,159.05
未结算费用	2,914,079.85	8,526,815.50
应付股权转让款		2,500,000.00
其他	5,950,474.97	2,114,646.15
合 计	21,738,075.18	15,257,140.70

#### 28. 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	17,393,100.00	17,506,800.00
一年内到期的应付利息	16,909.96	45,758.40
一年内到期的租赁负债	2,062,278.71	10,632,045.45
合 计	19,472,288.67	28,184,603.85

#### 29. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	1,203,572.44	941,974.03
已背书未终止确认的应收票据		514,560.00
合 计	1,203,572.44	1,456,534.03

### 30. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款		17,472,798.00
合 计		17,472,798.00

### 31. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	2,717,459.42	116,939.12
减：未确认融资费用	104,177.85	6,261.08
合 计	2,613,281.57	110,678.04

### 32. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
投资亏损		3,408,652.59	承担合营企业浙江灵朔科技有限公司的亏损
合 计		3,408,652.59	

### 33. 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	8,666,276.19	3,306,100.00	3,154,042.37	8,818,333.82	尚未摊销结转
合 计	8,666,276.19	3,306,100.00	3,154,042.37	8,818,333.82	

### 34. 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	421,630,000						421,630,000

### 35. 资本公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	98,924,928.51	30,517,349.14		129,442,277.65
其他资本公积	62,432,469.39	32,585,197.68	26,936,516.30	68,081,150.77
合 计	161,357,397.90	63,102,546.82	26,936,516.30	197,523,428.42

#### (2) 其他说明

1) 本期资本溢价增加系①员工持股计划首次解除限售条件达成，由其他资本公积转至资本溢价（股本溢价）23,850,682.47元；②本期权益性交易导致资本溢价（股本溢价）增加6,666,666.67元；

2) 本期其他资本公积增加系①实施员工持股计划，本期确认股份支付费用增加资本公积（其他资本公积）23,327,696.20元；②灵朔科技其他股东增资导致其他权益变动增加资本公积（其他资本公积）9,257,501.48元；

3) 本期其他资本公积减少系处置部分灵朔科技股权转出资本公积（其他资本公积）3,085,833.83元；员工持股计划首次解除限售条件达成，转至资本溢价（股本溢价）23,850,682.47元。

### 36. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					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）	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		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	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益	22,060,774.75	-6,903,605.13			-6,903,605.13		15,157,169.62	
其中：外币财务报表折算差额	22,060,774.75	-6,903,605.13			-6,903,605.13		15,157,169.62	
其他综合收益合计	22,060,774.75	-6,903,605.13			-6,903,605.13		15,157,169.62	

### 37. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	52,606,279.01			52,606,279.01
合 计	52,606,279.01			52,606,279.01

### 38. 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	49,032,678.74	156,866,102.33
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-15,908,524.09	-15,908,524.09
调整后期初未分配利润	33,124,154.65	140,957,578.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	42,327,542.22	-107,833,423.59
期末未分配利润	75,451,696.87	33,124,154.65

(2) 调整期初未分配利润明细

由于重要的前期差错更正，影响期初未分配利润-15,908,524.09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	2,429,786,737.15	2,034,746,463.81	1,957,545,988.52	1,672,816,471.09
其他业务收入	2,015,358.76	1,168,601.87	817,360.41	421,395.13
合 计	2,431,802,095.91	2,035,915,065.68	1,958,363,348.93	1,673,237,866.22
其中：与客户之间的合同产生的收入	2,431,455,667.32	2,035,523,382.92	1,957,966,482.29	1,672,816,471.09

(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
IC 增值分销	1,619,751,623.68	1,437,382,612.11	1,391,767,899.94	1,242,742,992.22
物联网模块及系统解决方案	759,895,223.86	576,168,477.25	521,210,602.49	408,004,051.68
技术服务及其他	51,808,819.78	21,972,293.56	44,987,979.86	22,069,427.19
小 计	2,431,455,667.32	2,035,523,382.92	1,957,966,482.29	1,672,816,471.09

2) 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	2,431,455,667.32	1,957,966,482.29
小 计	2,431,455,667.32	1,957,966,482.29

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	2,657,301.42	1,630,407.64
教育费附加	1,256,451.87	802,490.39
地方教育附加	837,634.34	517,417.63
印花税	1,830,081.79	1,474,469.59
房产税	967,960.91	1,008,464.89
土地使用税	108,563.16	108,563.16
其他	29,081.53	
合 计	7,687,075.02	5,541,813.30

### 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	47,913,421.94	47,282,004.87
业务招待费	7,061,299.70	8,866,675.52
差旅费	4,403,616.75	4,321,060.37
折旧与摊销	2,892,206.21	3,609,773.40
市场推广费	14,245,829.67	10,995,933.43
股份支付	4,505,911.62	3,109,561.26
办公费	917,715.37	1,590,821.44
房租物业费	747,040.37	952,123.90
其他	2,353,552.40	3,985,302.48
合 计	85,040,594.03	84,713,256.67

### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	80,237,207.09	83,838,639.09
折旧及摊销	14,420,715.54	15,560,662.24
股份支付	15,235,995.74	8,970,420.08
业务招待费	5,538,125.91	8,784,080.95
办公费	4,592,231.41	4,643,209.91

项 目	本期数	上年同期数
差旅费	3,992,332.66	4,504,237.34
行政中介费	3,569,410.21	4,357,949.46
物资报废	4,812,437.58	3,721,887.76
房租物业费	2,044,246.25	2,043,382.99
网络通讯费	1,432,954.57	2,665,631.00
其他	5,227,773.32	5,829,925.35
合 计	141,103,430.28	144,920,026.17

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	65,265,278.15	72,710,873.82
折旧及摊销	3,853,064.86	6,684,424.35
开发材料	4,231,918.92	5,999,288.22
股份支付	3,536,384.81	3,271,230.06
检测咨询费	2,442,164.03	1,397,670.11
委托技术开发费	119,561.93	1,902,643.78
其他	3,169,451.25	1,586,678.00
合 计	82,617,823.95	93,552,808.34

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	15,337,436.37	19,410,906.34
减：利息收入	623,761.91	970,173.01
汇兑损益	-3,549,287.79	-4,862,219.70
其他	893,706.01	1,366,495.96
合 计	12,058,092.68	14,945,009.59

#### 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
与资产相关的政府补助	3,154,042.37	1,404,702.89	
与收益相关的政府补助	16,482,164.33	12,074,984.55	5,766,389.33
代扣个人所得税手续费返还	149,563.42	180,475.56	
增值税加计抵减	-8,552.56	1,983,588.00	
合 计	19,777,217.56	15,643,751.00	5,766,389.33

#### 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	-18,157,319.30	-24,783,167.95
处置长期股权投资产生的投资收益	15,676,668.63	
应收款项融资贴现损失	-881,385.96	-2,523,208.86
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	28,533.13	28,417.60
合 计	-3,333,503.50	-27,277,959.21

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-2,445,616.40	-88,029.91
合 计	-2,445,616.40	-88,029.91

#### 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-8,319,202.70	-542,587.16
合 计	-8,319,202.70	-542,587.16

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-16,645,764.48	-50,658,422.58
长期股权投资减值损失	-3,640,704.05	
合 计	-20,286,468.53	-50,658,422.58

## 12. 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
固定资产处置收益	-51,232.23	-3,057.29	-51,232.23
无形资产处置收益		240,095.21	
合 计	-51,232.23	237,037.92	-51,232.23

## 13. 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
政府补助		1,500,000.00	
罚没收入	47,928.57	120,590.86	47,928.57
无法支付款项	813,865.34	35,104.40	813,865.34
品质扣款	341,162.27	133,082.57	341,162.27
其他	190,291.23	177,898.90	190,291.23
合 计	1,393,247.41	1,966,676.73	1,393,247.41

## 14. 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	168,661.15	266,589.71	168,661.15
罚款、滞纳金支出	179,762.78	488,758.46	179,762.78
捐赠支出		50,000.00	
赔偿支出	799,909.83	174,014.93	799,909.83
其他	295,128.17	148,690.66	295,128.17
合 计	1,443,461.93	1,128,053.76	1,443,461.93

## 15. 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	1,346,530.72	16,329.30
递延所得税费用	9,428,248.87	-11,671,282.95

项 目	本期数	上年同期数
合 计	10,774,779.59	-11,654,953.65
(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	52,670,993.95	-120,395,018.33
按母公司适用税率计算的所得税费用	7,900,649.09	-18,059,252.75
子公司适用不同税率的影响	2,451,913.28	-4,647,952.75
调整以前期间所得税的影响	-60,615.44	332,890.13
非应税收入的影响	1,872,097.60	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,597,134.11	10,002,589.37
研发费用加计扣除影响	-10,636,971.13	-12,298,619.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-39,133.23	-31,548.68
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	2,255,383.45	13,376,467.31
对前期暂时性差异前期已确认而在本期不再确认的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	1,434,321.86	
本期适用所得税税率变化对期初递延所得税资产/负债余额的影响		-329,526.69
所得税费用	10,774,779.59	-11,654,953.65

#### 16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)36之说明。

#### (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

###### (1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
浙江灵朔科技有限公司	20,000,000.00	
合 计	20,000,000.00	

###### (2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）	22,000,000.00	
浙江灵朔科技有限公司	10,000,000.00	20,000,000.00
其他投资	7,000,000.00	10,000,000.00
合 计	39,000,000.00	30,000,000.00

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
收到的定金、押金、保证金	763,093.52	4,186,055.06
银行存款利息收入	623,761.91	970,173.01
政府补助	9,072,489.33	13,411,627.59
其他	1,361,828.91	2,999,184.29
合 计	11,821,173.67	21,567,039.95

(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
支付的定金、押金、保证金	469,180.99	1,608,706.40
支付的经营费用	90,511,354.42	79,025,749.69
其他	2,935,655.92	3,425,793.26
合 计	93,916,191.33	84,060,249.35

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到 SAS CORTUS 的款项	6,448,086.86	2,332,939.71
合 计	6,448,086.86	2,332,939.71

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付 SAS CORTUS 的款项		13,887,504.32
合 计		13,887,504.32

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的租赁费用	9,456,539.57	12,599,215.16

项 目	本期数	上年同期数
收购少数股权支付的股权转让款	2,500,000.00	
合 计	11,956,539.57	12,599,215.16
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	41,896,214.36	-108,740,064.68
加: 资产减值准备	20,286,468.53	50,658,422.58
信用减值准备	8,319,202.70	542,587.16
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	28,273,194.43	32,962,610.51
无形资产摊销	1,419,496.65	1,146,732.37
长期待摊费用摊销	1,972,356.84	2,583,144.29
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)	51,232.23	-237,037.92
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	168,661.15	266,589.71
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	2,445,616.40	88,029.91
财务费用(收益以“-”号填列)	11,788,148.58	14,548,686.64
投资损失(收益以“-”号填列)	2,452,117.54	24,754,750.35
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	18,285,055.10	-14,821,014.37
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-8,856,806.23	3,149,731.42
存货的减少(增加以“-”号填列)	97,049,155.57	159,312,469.11
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-213,854,513.30	100,959,881.29
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	96,601,436.50	-224,994,051.70
其他	23,327,696.20	15,397,404.54
经营活动产生的现金流量净额	131,624,733.25	57,578,871.21
(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	208,884,294.61	149,425,638.17
减：现金的期初余额	149,425,638.17	181,541,893.58
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	59,458,656.44	-32,116,255.41

#### 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	208,884,294.61	149,425,638.17
其中：库存现金		53,988.00
可随时用于支付的银行存款	208,734,139.18	149,215,454.66
可随时用于支付的其他货币资金	150,155.43	156,195.51
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	208,884,294.61	149,425,638.17
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
保证金	79,500.00	9,000.00	不能随时支取
小 计	79,500.00	9,000.00	

#### 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	404,093,258.53	632,328,234.29	14,182,534.01	630,619,063.28	224,160.00	419,760,803.55
长期借款（含一年内到期的长期借款）	35,025,356.40	34,900,000.00	1,029,274.46	53,544,620.90		17,410,009.96
租赁负债（含	10,742,723.49		2,608,561.17	8,675,724.38		4,675,560.28

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	
一年内到期的 租赁负债)						
小 计	449,861,338.42	667,228,234.29	17,820,369.64	692,839,408.56	224,160.00	441,846,373.79

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	226,281,103.87	290,762,757.90
其中：支付货款	226,281,103.87	290,762,757.90

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

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			29,897,991.38
其中：美元	4,040,976.78	7.0288	28,403,217.59
欧元	0.04	8.2355	0.33
港币	443,995.53	0.90322	401,025.64
新加坡元	602.97	5.4586	3,291.37
韩元	224,373,755.00	0.00486	1,090,456.45
应收账款			231,125,140.35
其中：美元	32,866,767.57	7.0288	231,013,935.90
港币	123,120.00	0.90322	111,204.45
应付账款			211,750,658.66
其中：美元	30,126,146.52	7.0288	211,750,658.66

(2) 境外经营实体说明

本公司之子公司利尔达科技（香港）有限公司、利尔达科技（新加坡）有限公司、利尔达科技（韩国）有限公司在境外从事经营活动，分别选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

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)15之说明。

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(三十)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	2,624,787.54	1,230,059.60
合 计	2,624,787.54	1,230,059.60

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	125,627.90	636,874.77
与租赁相关的总现金流出	12,169,803.09	13,829,274.78

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。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	346,428.59	396,866.64
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

② 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	8,568,744.12	9,607,658.06
小 计	8,568,744.12	9,607,658.06

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)14之说明。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	395,790.00	363,750.00
1-2年	421,155.00	395,790.00
2-3年	251,125.00	421,155.00
3-4年		251,125.00
合 计	1,068,070.00	1,431,820.00

## 六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	65,265,278.15	72,710,873.82
折旧及摊销	3,853,064.86	6,684,424.35
开发材料	4,231,918.92	5,999,288.22
股份支付	3,536,384.81	3,271,230.06
检测咨询费	2,442,164.03	1,397,670.11
委托技术开发费	119,561.93	1,902,643.78
其他	3,169,451.25	1,586,678.00
合 计	82,617,823.95	93,552,808.34
其中：费用化研发支出	82,617,823.95	93,552,808.34
资本化研发支出		

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将利尔达科技(香港)有限公司、杭州利尔达展芯科技有限公司、浙江利尔达物联网技术有限公司、浙江先芯科技有限公司、浙江利尔达客思智能科技有限公司、杭州希贤科技有限公司、杭州绿鲸科技有限公司、杭州贤芯科技有限公司、浙江利尔达物芯科技有限公司、杭州安芯物联网安全技术有限公司、利尔达科技(新加坡)有限公司、利尔达科技(韩国)有限公司等 12 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	
利尔达科技(香港)有限公司	109,473,840 元港币	中国香港	批发业	100.00		设立
杭州利尔达展芯科技有限公司	20,000 万元人民币	浙江杭州	批发业	100.00		设立
浙江利尔达物联网技术有限公司	15,000 万元人民币	浙江杭州	其他互联网服务业	100.00		设立

### (二) 其他原因的合并范围变动

#### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
利尔达科技(韩国)有限公司	设立	2025-1-13	35,270.44 万韩元	100%

#### 2. 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
杭州希贤科技有限公司	注销	2025-9-30	-49,059.45	562,990.57

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

(1) 基本情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江灵朔科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	软件开发	21.0526		权益法核算

(2) 在联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明

灵朔科技分别由公司持股 21.0526%、SAS CORTUS 持股 31.5789%、杭州利城启越股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称启越基金）持股 31.5789%、杭州邻朔管理咨询合伙企业（有限合伙）持股 15.7895%。杭州邻朔管理咨询合伙企业（有限合伙）持股部分系预留的员工股权激励，实际并未出资亦无表决权。公司按 25%的比例享有灵朔科技的收益或承担亏损。

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	浙江灵朔科技有限公司	浙江灵朔科技有限公司
流动资产	13,006,422.66	2,365,015.79
其中：现金和现金等价物	9,149,402.04	2,365,015.79
非流动资产		
资产合计	13,006,422.66	2,365,015.79
流动负债	7,066,434.46	11,907,020.95
非流动负债		
负债合计	7,066,434.46	11,907,020.95
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	5,939,988.20	-9,542,005.16
按持股比例计算的净资产份额	1,484,997.05	-3,408,652.59
调整事项		
商誉		
内部交易未实现利润		
对联营企业权益投资的账面价值	1,484,997.05	

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	浙江灵朔科技有限公司	浙江灵朔科技有限公司
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用	-86,878.18	55,506.61
所得税费用		
净利润	-27,242,706.63	-46,817,305.17
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-27,242,706.63	-46,817,305.17
本期收到的来自联营企业的股利		

### 3. 不重要的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	16,809,734.65	17,986,404.69
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-4,535,965.99	-1,374,515.36
其他综合收益		
综合收益总额	-4,535,965.99	-1,374,515.36

## 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
与资产相关的政府补助	3,306,100.00
其中：计入递延收益	3,306,100.00
与收益相关的政府补助	16,482,164.33
其中：计入其他收益	16,482,164.33
合 计	19,788,264.33

### (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	8,666,276.19	3,306,100.00	3,154,042.37	
小 计	8,666,276.19	3,306,100.00	3,154,042.37	

(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				8,818,333.82	与资产相关
小 计				8,818,333.82	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	19,636,206.70	13,479,687.44
计入营业外收入的政府补助金额		1,500,000.00
合 计	19,636,206.70	14,979,687.44

## 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)3、五(一)4、五(一)7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

本公司持续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，本公司应收账款的 31.38%（2024 年 12 月 31 日：27.10%）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	437,170,813.51	456,384,185.26	456,384,185.26		
应付票据	82,593,701.60	82,593,701.60	82,593,701.60		
应付账款	581,196,885.75	581,196,885.75	581,196,885.75		
其他应付款	21,738,075.18	21,738,075.18	21,738,075.18		
租赁负债	4,675,560.28	4,910,366.90	2,192,907.48	2,717,459.42	
小 计	1,127,375,036.32	1,146,823,214.69	1,144,105,755.27	2,717,459.42	

(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	439,633,174.93	461,773,774.09	442,796,468.35	18,977,305.74	
应付票据	122,372,476.57	122,372,476.57	122,372,476.57		
应付账款	476,817,096.06	476,817,096.06	476,817,096.06		
其他应付款	15,257,140.70	15,257,140.70	15,257,140.70		
租赁负债	10,742,723.49	10,924,067.59	10,807,128.47	116,939.12	
小 计	1,064,822,611.75	1,087,144,555.01	1,068,050,310.15	19,094,244.86	

### (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。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司无浮动利率计息的银行借款（2024年12月31日：人民币 34,979,598.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的

失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

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。

#### (四) 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	102,763,498.68	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	59,313,452.99	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		162,076,951.67		

##### 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	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	59,313,452.99	
应收款项融资	贴现	102,763,498.68	-380,186.30
小计		162,076,951.67	-380,186.30

## 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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			20,466,353.69	20,466,353.69
(1) 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			20,466,353.69	20,466,353.69
权益工具投资			20,466,353.69	20,466,353.69
2. 应收款项融资			181,892,929.67	181,892,929.67
3. 其他债权投资			359,093.17	359,093.17
4. 其他权益工具投资			26,000,000.00	26,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			228,718,376.53	228,718,376.53

### (二) 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

1. 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。

2. 本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资、交易性金融资产、其他非流动金融资产为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方

法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

## 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

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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 (%)
杭州利尔达控股集团有限公司	浙江杭州	投资管理	5,000 万元	42.5168	42.5168

(2) 本公司最终控制方是陈凯、叶文光、陈云。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前  
期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
宁波央腾汽车电子有限公司	本公司之联营企业
福州易成软件有限公司	本公司之联营企业

#### 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
浙江利尔达园区经营管理有限公司	母公司的控股子公司
杭州物智企业管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
淳安千岛湖湖畔旅游开发有限公司开发区分公司	控股股东法定代表人陈贤兴控制的企业
新晔展芯有限公司	本公司持有其发行的 51% 优先股
包雨霄	陈凯之配偶
陈贤兴	陈凯之父亲

### (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) 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
杭州利尔达控股集团有限公司	水电费	469,246.39	649,332.73

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
杭州物智企业管理咨询有限公司	停车费	654,809.53	1,190,537.14
淳安千岛湖湖畔旅游开发有限公司 开发区分公司	住宿费	147,120.00	176,160.00

(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
新晔展芯有限公司	服务费	953,412.18	1,222,303.32
福州易成软件有限公司	电子元器件、服务费		42,619.13
宁波央腾汽车电子有限公司	服务费		305,827.97

2. 关联租赁情况

(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
淳安千岛湖湖畔旅游开发有限公司 开发区分公司	房产	346,428.59	315,914.27

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江利尔达园区经营管理有限公司	房屋建筑物	202,347.00	6,821,921.00		125,360.66
陈贤兴	房屋建筑物	70,000.00			

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江利尔达园区经营管理有限公司	房屋建筑物	517,608.00	8,553,668.50	16,848,642.24	479,319.24
陈贤兴	房屋建筑物				

3. 关联担保情况

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
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/8/7	2026/8/5	否
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/9/18	2026/9/17	否
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/12/26	2026/12/23	否
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/7/21	2026/7/14	否
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/7/9	2026/7/7	否
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/7/9	2026/7/7	否
杭州利尔达控股集团有限公司	14,000,000.00	2025/8/12	2026/8/11	否
杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/9/3	2026/9/2	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	15,000,000.00	2025/12/18	2026/6/23	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	28,000,000.00	2025/12/18	2026/6/23	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	30,000,000.00	2025/12/8	2026/6/23	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	7,060,640.82	2025/7/25	2026/1/21	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	11,945,119.45	2025/7/29	2026/1/23	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	15,750,299.35	2025/8/13	2026/2/6	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	15,371,835.76	2025/11/13	2026/5/8	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	25,401,429.04	2025/11/14	2026/5/13	否
浙江利尔达园区经营管理有限公司	26,050,137.45	2025/11/25	2026/5/22	否
陈凯、杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/8/25	2026/2/6	否
陈凯、杭州利尔达控股集团有限公司	10,000,000.00	2025/9/24	2026/3/20	否
陈凯	17,393,100.00	2025/1/17	2026/12/16	否
陈凯、包雨霄	10,000,000.00	2025/6/27	2026/6/3	否

#### 4. 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	5,735,800.77	5,634,958.65

#### 5. 其他关联交易

##### (1) 共同借款人

本公司于2025年3月4日与交通银行杭州丰谭支行签订了金额为4,000,000.00元的流动资金借款合同，借款期限为2025/3/5-2026/3/5，陈凯作为共同借款人。

本公司于2025年3月17日与交通银行杭州丰谭支行签订了金额为4,000,000.00元的流动资金借

款合同，借款期限为 2025/3/17-2026/3/17，陈凯作为共同借款人。

(2) 其他

公司与启越基金通过以下三步完成融资合作：1) 公司向启越基金增加 2,000 万元投资，其他部分有限合伙人拟不做调整或以非同比例减资的方式减少对启越基金的出资额；2) 启越基金向灵朔科技以货币形式增资 2,000 万元，以充实灵朔科技的现金流；3) 上述增资完成后，启越基金将以 2,000 万元人民币的对价收购公司持有的灵朔科技 1,000 万元人民币注册资本。

公司控股股东杭州利尔达控股集团有限公司（以下简称利尔达控股）为本次公司出售灵朔科技部分股权交易提供担保，作为对价及安排，利尔达控股有权在未来收购启越基金通过本次交易取得的灵朔科技全部或部分股权。

(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					
	宁波央腾汽车电子有限公司			305,827.97	15,291.40
小 计				305,827.97	15,291.40
其他应收款					
	新晔展芯有限公司			1,333,057.75	66,652.89
	淳安千岛湖湖畔旅游开发有限公司开发分公司	576,797.03	39,447.70	212,157.01	10,607.85
	陈贤兴	7,750.00	387.50		
小 计		584,547.03	39,835.20	1,545,214.76	77,260.74

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	新晔展芯有限公司	6,733,163.87	
	杭州利尔达控股集团有限公司	78,461.73	118,812.10
	陈凯	25,000.00	25,000.00
	陈贤兴	25,000.00	
小 计		6,861,625.60	143,812.10
一年内到期的非流动负债			

项目名称	关联方	期末数	期初数
	浙江利尔达园区经营管理有限公司		5,791,943.00
小计			5,791,943.00

## 十二、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	1,740,000.00	22,091,864.18			3,830,000.00	9,780,929.16	340,000.00	698,673.07
研发人员	200,000.00	2,539,294.73			2,770,000.00	7,458,400.83	210,000.00	541,176.69
销售人员					2,620,000.00	6,507,552.48	200,000.00	346,000.00
生产人员					60,000.00	103,800.00		
合计	1,940,000.00	24,631,158.91			9,280,000.00	23,850,682.47	750,000.00	1,585,849.76

### (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	股东大会前 60 个交易日均价
可行权权益工具数量的确定依据	根据在职激励对象对应的权益工具、公司业绩以及个人考核等情况进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	74,418,442.07

### (三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	15,235,995.74	
研发人员	3,536,384.81	
销售人员	4,505,911.62	
生产人员	49,404.03	
合计	23,327,696.20	

## 十三、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺及或有事项。

## 十四、其他重要事项

### （一）前期会计差错更正

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的比较期间报表项目名称	累积影响数
公司2019年-2023年部分费用、收入的会计处理不符合企业会计准则等相关规定，导致公司相关年度营业收入、期间费用、营业外收入、资本公积等科目数据不准确	本项差错经公司第五届董事会第五次会议审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	应交税费	5,508,994.56
		资本公积	11,341,723.52
		盈余公积	-604,617.55
		未分配利润	-15,908,524.09
		归属于母公司所有者权益合计	-5,171,418.12
		少数股东权益	-337,576.44

### （二）分部信息

本公司主要业务为 IC 增值分销业务和物联网模块及物联网系统解决方案的研发、生产和销售。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。

### （三）立案调查

公司于2026年3月13日收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）下发的《立案告知书》（证监立案字 01120260007 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。截至本财务报表批准报出日，公司尚未收到中国证监会就上述立案调查事项的结论性意见或决定。

## 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	135,742,430.53	89,131,677.18
1-2年	36,578.56	6,120,902.84
2-3年	2,872,950.35	5,460,469.15
3-5年	6,919,150.39	4,339,083.50
5年以上		529,085.30
账面余额合计	145,571,109.83	105,581,217.97
减：坏账准备	14,603,576.82	14,785,366.94
账面价值合计	130,967,533.01	90,795,851.03

## (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	9,204,441.05	6.32	9,204,441.05	100.00	
按组合计提坏账准备	136,366,668.78	93.68	5,399,135.77	3.96	130,967,533.01
合 计	145,571,109.83	100.00	14,603,576.82	10.03	130,967,533.01

(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	9,733,526.35	9.22	9,733,526.35	100.00	
按组合计提坏账准备	95,847,691.62	90.78	5,051,840.59	5.27	90,795,851.03
合 计	105,581,217.97	100.00	14,785,366.94	14.00	90,795,851.03

## 2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
智恒科技股份有限公司	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	100.00	预计无法收回
小 计	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	9,204,441.05	100.00	

## 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 (%)
应收公司合并范围内关联方款项组合	31,412,620.98		
账龄组合	104,954,047.80	5,399,135.77	5.14
小 计	136,366,668.78	5,399,135.77	3.96

## 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	104,329,809.55	5,216,490.47	5.00
1-2年	36,578.56	3,657.86	10.00

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	574,212.04	172,263.61	30.00
3-5 年	13,447.65	6,723.83	50.00
小 计	104,954,047.80	5,399,135.77	5.14

(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	9,733,526.35			529,085.30		9,204,441.05
按组合计提坏 账准备	5,051,840.59	722,854.18		375,559.00		5,399,135.77
合 计	14,785,366.94	722,854.18		904,644.30		14,603,576.82

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	904,644.30

(5) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 71,272,903.01 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 48.96%，相应计提的应收账款坏账准备合计数为 11,198,790.18 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利		40,366,796.69
其他应收款	32,117,018.75	63,279,265.69
合 计	32,117,018.75	103,646,062.38

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
利尔达科技（香港）有限公司		40,366,796.69
小 计		40,366,796.69

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
合并范围内关联方款项	29,152,890.92	59,712,313.59
押金保证金	2,811,199.02	2,909,825.82
应收暂付款	318,208.24	164,345.25
其他	1,092,808.68	1,723,705.50
账面余额小计	33,375,106.86	64,510,190.16
减：坏账准备	1,258,088.11	1,230,924.47
账面价值小计	32,117,018.75	63,279,265.69

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	30,940,329.06	39,263,042.92
1-2 年	756,469.20	7,895,207.42
2-3 年	68,699.00	10,559,783.86
3-5 年	1,077,234.56	6,257,670.96
5 年以上	532,375.04	534,485.00
账面余额小计	33,375,106.86	64,510,190.16
减：坏账准备	1,258,088.11	1,230,924.47
账面价值小计	32,117,018.75	63,279,265.69

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,630.30	0.00	1,630.30	100.00	
按组合计提坏账准备	33,373,476.56	100.00	1,256,457.81	3.76	32,117,018.75
小 计	33,375,106.86	100.00	1,258,088.11	3.77	32,117,018.75

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	101,630.30	0.16	101,630.30	100.00	
按组合计提坏账准备	64,408,559.86	99.84	1,129,294.17	1.75	63,279,265.69
小计	64,510,190.16	100.00	1,230,924.47	1.91	63,279,265.69

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 (%)
应收公司合并范围内关联方款项组合	29,152,890.92		
账龄组合	4,220,585.64	1,256,457.81	29.77
其中：1年以内	1,787,438.14	89,371.90	5.00
1-2年	754,838.90	75,483.89	10.00
2-3年	68,699.00	20,609.70	30.00
3-5年	1,077,234.56	538,617.28	50.00
5年以上	532,375.04	532,375.04	100.00
小计	33,373,476.56	1,256,457.81	3.76

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	111,364.76	54,164.05	1,065,395.66	1,230,924.47
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-37,741.95	37,741.95		
--转入第三阶段		-6,869.90	6,869.90	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	15,749.09	-9,552.21	120,966.76	127,163.64
本期收回或转回			100,000.00	100,000.00
本期核销				

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）	
其他变动				
期末数	89,371.90	75,483.89	1,093,232.32	1,258,088.11
期末坏账准备计提 比例（%）	0.29	10.00	65.08	3.77

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
浙江利尔达物芯科技有 限公司	合并范围内关联 方款项	17,927,623.24	1 年以内	53.72	
利尔达科技（香港）有 限公司	合并范围内关联 方款项	6,379,007.79	1 年以内	19.11	
浙江利尔达客思智能科 技有限公司	合并范围内关联 方款项	2,927,227.02	1 年以内	8.77	
杭州绿鲸科技有限公司	合并范围内关联 方款项	1,864,877.47	1 年以内	5.59	
上海真兰仪表科技股份 有限公司	押金保证金	389,190.00	1-2 年	1.17	38,919.00
小 计		29,487,925.52		88.35	38,919.00

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	616,511,345.90		616,511,345.90	622,244,821.71		622,244,821.71
对联营、合营企 业投资	20,528,512.31	3,640,704.05	16,887,808.26	16,539,923.62		16,539,923.62
合 计	637,039,858.21	3,640,704.05	633,399,154.16	638,784,745.33		638,784,745.33

(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
浙江先芯科 技有限公司	108,268,453.05					880,596.57	109,149,049.62	
利尔达科技 （香港）有 限公司	94,926,454.33						94,926,454.33	
杭州希贤科 技有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00				
浙江利尔达 客思智能科	13,038,471.35					100,582.19	13,139,053.54	

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
技有限公司								
杭州绿鲸科技有限公司	7,120,999.41						7,120,999.41	
杭州利尔达展芯科技有限公司	213,445,354.95					4,584,309.35	218,029,664.30	
杭州贤芯科技有限公司	968,004.95						968,004.95	
浙江利尔达物芯科技有限公司	8,465,129.73						8,465,129.73	
浙江利尔达物联网技术有限公司	155,807,953.94					6,512,026.08	162,319,980.02	
杭州安芯物联网安全技术有限公司	204,000.00						204,000.00	
利尔达科技(新加坡)有限公司			2,189,010.00				2,189,010.00	
小 计	622,244,821.71		2,189,010.00	20,000,000.00		12,077,514.19	616,511,345.90	

(3) 对联营、合营企业投资

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
合营企业						
浙江灵朔科技有限公司			10,000,000.00	742,498.53	-13,621,353.31	
小 计			10,000,000.00	742,498.53	-13,621,353.31	
联营企业						
宁波央腾汽车电子有限公司	16,539,923.62				-3,385,096.73	
智起星穹(浙江)科技有限公司			2,000,000.00		-58,459.16	
九宸微电子(杭州)有限公司			3,000,000.00		-855,996.65	
西安关天创新私募基金有限公司			2,000,000.00		-196,855.82	
浙江灵朔科技有限公司						
小 计	16,539,923.62		7,000,000.00		-4,496,408.36	

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
合计	16,539,923.62		17,000,000.00	742,498.53	-18,117,761.67	

(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
合营企业						
浙江灵朔科技有限公司	9,257,501.48			-4,893,649.64		
小计	9,257,501.48			-4,893,649.64		
联营企业						
宁波央腾汽车电子有限公司			3,640,704.05		9,514,122.84	3,640,704.05
智起星穹(浙江)科技有限公司					1,941,540.84	
九宸微电子(杭州)有限公司					2,144,003.35	
西安关天创新私募基金有限公司					1,803,144.18	
浙江灵朔科技有限公司				1,484,997.05	1,484,997.05	
小计			3,640,704.05	1,484,997.05	16,887,808.26	3,640,704.05
合计	9,257,501.48		3,640,704.05	-3,408,652.59	16,887,808.26	3,640,704.05

(3) 长期股权投资减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
宁波央腾汽车电子有限公司	13,154,826.89	9,514,122.84	3,640,704.05
小计	13,154,826.89	9,514,122.84	3,640,704.05

(续上表)

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
宁波央腾汽车电子有限公司	以相关资产的特点和当前情况下可合理取得的最佳信息为基础，通过资产市场价格进行调整修正确定公允价值；处置费用参考股权转让所在地有关的法律费用、相关税费确定	许可使用费：参考“国家知识产权局出具的关于《国家知识产权局办公室关于公布2024年度及近五年备案的专利实施许可合同有关数据的通知》”，以公布的汽车制造业专利实施许可统计数据计算所得；交易费用：参考股权转让所在地有关的法律费用、相关税费确定
小计		

## (二) 母公司利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	462,869,046.70	406,769,543.44	304,233,854.47	259,823,607.74
其他业务收入	42,510,808.55	776,919.11	65,632,208.18	728,016.00
合 计	505,379,855.25	407,546,462.55	369,866,062.65	260,551,623.74
其中：与客户之间的合同产生的收入	503,096,770.00	407,546,462.55	367,275,093.95	260,551,623.74

### 2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,140,863.21	20,037,794.10
委托技术开发费	3,763.94	1,789,734.21
开发材料	1,252,643.99	2,476,007.47
检测咨询费	827,769.49	398,749.29
股份支付	790,285.16	677,949.66
折旧费	468,674.09	1,709,521.60
其他	896,563.03	192,617.62
合 计	22,380,562.91	27,282,373.95

### 3. 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	-18,117,761.67	-24,805,443.01
成本法核算的长期股权投资收益		10,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	15,627,609.18	
应收款项融资贴现损失	-118,933.43	-148,225.99
合 计	-2,609,085.92	-14,953,669.00

## 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	15,625,436.40	
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	5,766,389.33	
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	-2,445,616.40	
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	616,503.04	
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	-50,214.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	19,512,497.85	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,585,949.14	
少数股东权益影响额（税后）	-1,652.76	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	17,928,201.47	

## （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	5.87	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.38	0.06	0.06

## 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	42,327,542.22	
非经常性损益	B	17,928,201.47	
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	24,399,340.75	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	690,778,606.31	
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		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他	股份支付增加资本公积	I1	23,327,696.20
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
	外币报表折算差额增加其他综合收益	I2	-6,903,605.13
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6.00
	其他股东增资导致其他权益变动	I3	9,257,501.48
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	1.00
	权益性交易增加资本公积资本溢价	I4	6,666,666.67
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	
	处置长期股权投资其他权益变动	I5	-3,085,833.83
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	720,925,881.41	
加权平均净资产收益率	M=A/L	5.87%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	3.38%	

## 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	42,327,542.22
非经常性损益	B	17,928,201.47
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	24,399,340.75
期初股份总数	D	421,630,000.00
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	
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	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	421,630,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.10
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.06

(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。

利尔达科技集团股份有限公司

二〇二六年四月十三日

附：

## 第十二节 备查文件目录

（一）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。

（二）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。

（三）年度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：

浙江省杭州市文一西路 1326 号利尔达物联网科技园 1 号楼 1802 室