创联科技

NEEQ: 873304

高新兴创联科技股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人叶卫春、主管会计工作负责人常卫华及会计机构负责人（会计主管人员）常卫华保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

目 录

第一节 公司概况 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 8
第三节 重大事件 23
第四节 股份变动、融资和利润分配 26
第五节 行业信息 31
第六节 公司治理 32
第七节 财务会计报告 37
附件 会计信息调整及差异情况 150

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	高新兴创联科技股份有限公司证券办办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、创联科技	指	高新兴创联科技股份有限公司
控股股东、高新兴	指	高新兴科技集团股份有限公司
聚创联智	指	杭州聚创联智企业管理合伙企业（有限合伙）
聚创联慧	指	杭州聚创联慧企业管理合伙企业（有限合伙）
聚创联达	指	杭州聚创联达企业管理合伙企业（有限合伙）
聚创联鑫	指	杭州聚创联鑫企业管理合伙企业（有限合伙）
聚创联顺	指	杭州聚创联顺企业管理合伙企业（有限合伙）
广州高创汇	指	广州市高创汇投资合伙企业（有限合伙）
创联智安	指	杭州创联智安软件有限公司
创联智远	指	杭州创联智远科技有限公司
员工持股平台	指	杭州聚创联智企业管理合伙企业（有限合伙）、杭州聚创联慧企业管理合伙企业（有限合伙）、杭州聚创联达企业管理合伙企业（有限合伙）、杭州聚创联鑫企业管理合伙企业（有限合伙）、杭州聚创联顺企业管理合伙企业（有限合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《高新兴创联科技股份有限公司章程》
《股权激励方案》	指	《高新兴创联科技有限公司股权激励方案》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
轨道交通	指	包括铁路和城市轨道交通在内的轨道交通系统
城轨、城市轨道交通	指	包括城市地铁、轻轨电车以及市郊干线铁路在内的客运轨道交通
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
铁路局	指	国铁集团下属的 18 个铁路局（公司），包括：哈尔滨铁路局、沈阳铁路局、北京铁路局、太原铁路局、呼和浩特铁路局、郑州铁路局、武汉铁路局、西安铁路局、济南铁路局、上海铁路局、南昌铁路局、广州铁路（集团）公司、南宁铁路局、成都铁路局、昆明铁路局、兰州铁路局、乌鲁木齐铁路局和青藏铁路公司。2017 年上述 18 个铁路局已全部改制为集团有限公司
轨道车辆、轨道车	指	用于线路修理、检查和抢修等工作的牵引运输设备
ISO9001	指	国际标准化组织质量管理和质量保证技术委员会制定的一种质量保证体系国际标准
IRIS	指	英文 InternationalRailwayIndustryStandard 的简

		称，由欧洲铁路行业协会（UNIFE）发起，IRIS 是基于 ISO9001 的关键原理和铁路行业的特殊要求的国际公认标准，旨在针对铁路行业特点，开发和实施一套全球通用系统来评估商业管理系统，以改善供应链系统，增强机车零部件生产商和整车系统的品质
SIL	指	英文 SafetyIntegrityLevel 的简称，安全完整性等级，SIL 认证一共分为 4 个等级，SIL1、SIL2、SIL3、SIL4，包括对产品和对系统两个层次。其中，以 SIL4 的要求最高
CRCC	指	中铁检验认证中心，是实施铁路产品、城轨装备认证的第三方检验、认证的官方机构
GYK	指	轨道车运行控制设备,适用于各类工务轨道车、作业车以及大型养路机械

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	高新兴创联科技股份有限公司		
英文名称及缩写	GOSUNCN CHUANGLIAN TECHNOLOGYCO.,LTD		
	-		
法定代表人	叶卫春	成立时间	2000 年 2 月 29 日
控股股东	控股股东为（高新兴科技集团股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（刘双广），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）-铁路运输设备制造（C371）-铁路专用设备及器材、配件制造（C3716）		
主要产品与服务项目	轨道交通列控、通信、车辆运行安全监测产品及线路站场、能源化工园区生产作业智能安全管控平台、调度指挥解决方案等相关产品研发、生产、销售及技术服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	创联科技	证券代码	873304
挂牌时间	2023 年 12 月 26 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	101,800,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	袁倩	联系地址	浙江省杭州市滨江区浦沿街道陆家潭街 298 号 19 楼
电话	0571-85023055	电子邮箱	chuanglian@gosuncn.com
传真	0571-85026055		
公司办公地址	浙江省杭州市滨江区浦沿街道陆家潭街 298 号 19 楼	邮政编码	310000
公司网址	www.choorland.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9133010872005543XY		

注册地址	浙江省杭州市滨江区浦沿街道陆家潭街 298 号 19 楼		
注册资本（元）	101,800,000.00	注册情况报告期内是否变更	是

报告期内公司注册地址由原“浙江省杭州市西湖区万塘路 30 号 10 幢 5 楼”变更为“浙江省杭州市滨江区浦沿街道陆家潭街 298 号 19 楼”。具体情况详见公司于 2025 年 4 月 18 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于拟变更公司注册地址暨修订<公司章程>公告》（2025-008），公司营业执照已于 2025 年 5 月 28 日更新获取。

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

（一）　商业模式与经营计划实现情况

公司主要从事轨道交通列控、通信、车辆运行安全监测产品及线路、站场、能源化工园区生产作业智能安全管控平台、调度指挥解决方案等相关产品研发、生产、销售及技术服务，为行业内客户提供轨道车行车安全、作业安全、运用安全和智慧货场、车辆基地、铁路沿线安全监测等铁路安全整体解决方案。

公司纵向深耕国铁领域，同时横向发展城轨、能源化工等领域，业务覆盖全国 31 个省级行政区域，服务客户包括国铁集团（含全国 18 个铁路局集团公司）、中国中铁、中国铁建、中国中车、国能集团、中石油、中石化、国内多家地铁单位等。

在轨道交通领域，公司主要以“铁路安全”为主题，构建起覆盖“车、路、场”全场景的安全防护体系，在嵌入式软件和电子控制产品上具备良好的开发优势，在铁路通信信号产品领域占据行业优势。同时聚焦“智能铁路”，着重发展智能铁路人工智能 AI 及物联网产品，广泛采用计算机技术、通信技术、控制技术、AI 算法及对象自动识别、视频模式识别、智能传感、边缘计算、定位物联网等技术，在多种技术基础上进行融合提升，在国铁及城轨领域实现关联应用。

在能源化工领域，公司深耕能源化工安全生产、风险监测预警、智能巡检、应急指挥等场景，以 AI 图像识别、AR 视频监控等技术为依托开展炼化、化工智能工厂调度指挥、安全生产信息化及作业监督、隐患排查及巡检数智化等业务。

公司自创立以来，一直重视研发创新工作，主导或参与制定了多项行业技术标准，是国家铁路局批准通过的“铁路运输基础设备生产企业”。公司多项产品获得国铁集团“CRCC 认证证书”，并通过国际铁路行业质量管理体系（IRIS）认证，公司新一代列控产品 GYK-160G 安全等级达到最高的 SIL4 级。公司亦是国家高新技术企业、国家级第四批专精特新“小巨人”企业、浙江省技术创新百强企业、杭州市信用管理示范企业。

公司主要经营模式如下：

（一） 盈利模式

公司致力于轨道交通列控、通信、车辆运行安全监测产品及线路站场、能源化工生产作业智能安全管控平台等相关产品研发、生产、销售及技术服务。产品应用于国铁、城轨、能源化工三大领域，主要客户群体为国铁集团及下属各铁路局、地方铁路、城市轨道交通运营单位、中国中车、中国中铁和中国铁建下属各大工程局、车辆厂、能源化工企业等。公司的盈利模式为面向行业客户的产品销售，集研发、生产、销售、服务为一体，为行业客户长期提供稳定可靠的产品和服务，从而获得利润。公司自成立以来不断提高自身研发水平，专注产品的可靠性、产品性能和生产工艺的提升，打造具有独特优势的高质量产品和竞争力，为持续盈利提供保障。同时，公司通过抓住行业发展机遇，根据客户需求变化、行业发展趋势，坚持新产品的研发投入，确保业务可持续发展。

（二） 采购模式

公司产品采购特点为多品种、小批量，依据与客户的合同、生产计划以及研制生产计划确定采购材料与进程。

公司的采购模式主要是根据订单采购，公司与客户签订合同后，供应链部门安排人员进行相关产品所需原材料的采购。在这种采购模式下，公司按照国家质量标准建立了完善的质量管理体系，在采购环节，为了保证公司在外协加工、采购供应、技术协作工作中供方的规范管理，满足产品生产和研

发需要，确保公司与供方合作中高效、可控、有序地进行，保质保量按时完成工作任务，制定了《公司采购管理总则》《外协管理制度》《采购控制程序》《供应商管理程序》等。

公司依据《供应商管理程序》，组织生产制造中心、研发中心、安全质量中心、产品线等部门对采购、外协加工供应商进行评价，并填写《合格供方评定表》，选择合格的供应商并建立《合格供方名录》，该名录由安全质量中心实施动态管理，把不合格的供应商从名录中剔除；对于供方质量问题使公司遭受损失或者供货质量下降或服务质量下降的供方，将不再列入合格供方名录。

供应部依照安全质量中心评审的《合格供方名录》并参考历史采购记录，发出采购要约。收到供应商报价资料后，结合各厂商资质、交期、价格、历史采购记录等，确定供应厂商后进行议价作业，报相关领导批准，议价完成后，签订采购合同，并通知计划与物流部门待收。采购业务员针对每一采购物料进行采购进度跟踪管理，对于未能在约定日期前完成的采购项目，及时与请购部门沟通、协商对策。物料采购到位后，安全质量中心质量检验部对到货物料进行检验，合格后方可入库。

（三） 生产模式

公司产品以市场需求为驱动，产品主要根据订单及客户需求进行生产。根据订单生产的产品，主要为公司前期通过研发定型的产品，这部分产品已得到现场的验证，进入客户端的合格供应商名录，当车辆厂及各铁路局进行设备采购时会向公司下采购订单，公司会将订单信息转化为销售任务单，生产制造中心根据订单进行物资申购、生产、交付。另生产制造中心会结合历年订单量的数据，进行常用物料的申购及主流产品的备货，从而满足客户急需订单、提高生产交付能力。

公司根据质量管理体系制定了《生产和交付过程控制程序》，在生产过程中生产人员严格遵照相关控制体系进行生产。根据客户需求进行定制生产的产品，主要为根据客户的需求和技术协议，公司组织研发中心、通信信号产品线、视频与物联网产品线、生产制造中心、供应部等相关部门进行前期的设计开发、原材料采购、新产品试制、产品定型以及产品的批量生产。在产品生产过程中研发中心、产品线提供相关技术文件，负责产品的设计开发、产品的试制、定型和技术指导；生产制造中心负责原材料下单并组织相关人员进行生产，供应部负责各类物料的采购，安全质量中心负责产品质量检测工作。公司生产过程严格按照 ISO9001:2015 质量管理体系、ISO22163:2023 国际铁路行业质量管理体系认证等要求执行，根据人、机、料、法、环等多方面进行质量监控。另在生产过程中对于非核心的部分配件也会委托外协单位进行加工，制定了相应的《外协管理制度》对其进行管理和控制。

（四） 销售模式

公司采用直销的销售模式，公司主要客户为国铁集团及下属各铁路局、地方铁路、城市轨道交通运营单位、各大工程局、车辆厂及各大能源化工企业等。铁路局、城市轨道交通运营单位各使用单位一般按需提报物资计划，计划获批后由采购部门直接或通过招标代理机构发布招标信息，招标信息大多数发布在国铁采购平台、城轨招标网站。公司根据招标公告进行报名，获取投标资格，按照招标文件制作投标文件进行投标；经过中标候选人公示、中标公告无异议后按照要求签订合同；公司下达生产指令，完成生产任务后组织物流发货至铁路局、城市轨道交通运营单位等；公司进行安装及调试，客户单位组织验收，根据验收结果客户出具验收单据，公司向其申请结算，客户根据合同及财务安排向公司支付采购款。车辆厂大多数通过邀请谈判、询价等方式确定采购合同或框架合同，后通过订单下达采购信息。能源行业客户主要通过自用采购平台等发布招标信息，公司中标后，与客户单位签订采购合同或框架合同。

公司已建立完善的销售网络和营销渠道，实行以销定产、直接面向客户的销售模式，在全国 18 个铁路局都设有常驻人员，可以快速直接服务于终端客户。公司始终秉持“以客户为导向”价值观，始终以业务牵引资源，能够及时获取客户的需求和反馈信息，以最快的速度响应，以解决客户需求和实现客户价值为己任。建立长期稳定的客户关系，确保业务的稳定性。在维持与既有客户关系稳定的同时，公司不断尝试发展新客户，使公司销售收入稳步增长。

（五） 研发模式

公司在产品研发方面采用自主研发模式。在研发过程中，由研发中心负责研发体系建设、技术规

划、技术管理、基础技术研究、产品技术平台开发及迭代升级、产品软硬件测试、集成测试；产品线负责新产品、新业务的研究开发及迭代升级。目前，公司在轨道交通运行安全装备相关软硬件产品研制领域已达到 CMMI-DEV(v2.0):3 级标准要求和 ISO/TS22163:2017 国际铁路行业质量管理体系认证要求。

经营情况：

报告期内，公司营业收入 40,750.38 万元，较上年同期增加 15.09%；净利润 8,848.95 万元，较上年同期增加 22.66%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产为 92,703.55 万元，较上年同期增加 8.86%；净资产为 70,005.98 万元，较上年同期增加 10.09%。

在国铁领域，公司聚焦铁路运输安全与智能化升级，积极布局铁路货运站场安全管控及线路安全监测领域。公司主导参与的国铁集团多传感器周界入侵监测系统已通过国铁集团的试用评审，并在多个路局开展试用工作。报告期内，在线路安全监测业务方面，公司中标郑西高铁线路安全环境视频智能分析设备购置项目并成功交付，中标国铁青藏集团有限公司青兰线及北京局防洪重点处所增设视频终端项目；在铁路货运站场业务方面，落地应用昆明局、南宁局、上海局多个项目。

在城轨领域，公司研发的基于不同信号系统制式及自主识别信号的工程车运行安全监控系统，已在广州、合肥等地铁单位应用。报告期内，公司成功中标广州地铁线网工程车加装行车监控系统项目，标志着公司在城轨工程车安全监控领域取得了又一重大突破，进一步提升了公司在城轨工程车安全领域的地位。

在能源化工领域，公司积极布局 AI 场景化应用，成功落地了大中矿业机器人智能巡检项目，为公司在该领域基于机器人智能巡检业务奠定了基础。

截至 2025 年 12 月 31 日公司拥有专利 109 项，其中发明专利 36 项，实用新型 67 项，外观设计 6 项。软件著作权 119 项。

（二） 行业情况

轨道交通行业:

近年来由于技术多元化发展，轨道交通呈现出越来越多的类型，不仅遍布于长距离的铁路运输，也广泛运用于中短距离的城市轨道交通运输。1）铁路：2025 年全年全国铁路旅客发送量 46.01 亿人，同比增长 6.7%，全国货运发送量 52.77 亿吨，同比增长 2.0%，显示客货运输需求稳步回升。2025 年全年全国铁路完成固定资产投资 9015 亿元，同比增长 6.0%，年度投资规模创历史新高。投产新线 3109 公里，其中高铁 2862 公里，铁路投资拉动作用充分显现。2）城市轨道交通：交通运输部发布数据，截止 2025 年 12 月 31 日，31 个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团共有 54 个城市开通运营城市轨道交通线路 343 条，运营里程 11710.3 公里，车站 6680 座。2025 年全年新增城市轨道交通运营线路 18 条，新增运营区段 32 段，新增运营里程 764.7 公里。

轨道交通是国家经济和社会协调发展的物质条件，是新型城镇化和城市化地区高质量发展的命脉，对促进物流运输、人口流动速度、提升经济效益具有重要意义，且一直作为国家基础设施建设的重点方向。2019 年 9 月国务院印发《交通强国建设纲要》，提出我国 2035 年将基本形成现代化综合交通体系，基本形成“全国 123 出行圈”，即都市圈 1 小时通行、城市群 2 小时通达、全国主要城市 3 小时覆盖。同时，2020 年 8 月国铁集团发布的《新时代交通强国铁路先行规划纲要》和 2021 年 2 月国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》均提出，未来我国的第一阶段建设目标（2021-2035），到 2035 年将基本建成总规模合计 70 万公里左右的现代化高质量国家综合立体交通网。2026 年 1 月国铁集团工作会议在北京召开，提出 2026 年国家铁路投产新线 2000 公里以上，并确定 “十五五” 时期铁路工作目标任务，提出到 2030 年，全国铁路营业里程 18 万公里左右，其中高铁 6 万公里左右；复线率、电气化率分别达 64%、78%。2026 年 3 月全国人大通过的《国民经济和社会发展第十五个

五年规划纲要》中设专章部署现代化综合交通运输体系，明确完善国家综合立体交通网主骨架，推进沿海沿边沿江、出疆入藏、西部陆海新通道等战略骨干通道建设、基本建成“八纵八横”高铁主通道，强化薄弱地区交通覆盖和通达保障，推动普速铁路升级改造。我国轨道交通装备制造业经过 60 多年的发展，已经形成了包括电力机车、内燃机车、动车组、铁道客车、铁道货车、城轨车辆、机车车辆关键部件、信号设备、牵引供电设备、轨道工程机械设备等 10 个专业制造系统，轨道交通装备行业已成为我国高端装备制造领域自主创新程度最高、国际创新竞争力最强、产业带动效应最明显的行业之一。2024 年 5 月，交通运输部发布《交通运输大规模设备更新行动方案》，提出推动交通运输设备绿色低碳转型，明确持续实施好老旧营运车船淘汰更新补贴，把符合条件的设备更新项目纳入中央资金等支持范围。2025 年 1 月，国铁集团发布《铁路设备更新改造行动方案》，明确提升线路设备安全性可靠性，加快推进北斗主用设备应用替代，有序推进无线通信设备升级换代，统筹推进信息通信设备更新换代，到 2027 年，推动设备本质安全水平显著提升、系统韧性进一步增强，设备服役性能明显增强、系统功能持续完善，设备数字化水平大幅提升、自动化程度明显提高。2025 年 9 月，交通运输部、国家铁路局联合发布《"一港一策"推进集装箱铁水联运深度融合发展行动计划（2025—2027 年）》，总体目标，到 2027 年集装箱铁水联运量年均增长 15%左右。

轨道交通装备制造环节处于轨道交通产业链中游，涉及到整车制造、车身配置、列控系统、信号通信系统、电气系统、牵引系统、制动系统等多个细分领域。

公司主要产品包含轨道车列控设备、通信设备及车辆运行安全监测设备，是关键性的轨道交通装备之一，该类装备属于技术密集型产品，是高端装备领域内的先进轨道交通装备，通常由多种科技含量较高的软硬件模块组成，且近年来与人工智能、大数据、云计算、自动化等新技术的融合程度不断加深。

能源化工行业

① 能源炼化

随着中国千万吨级炼油企业数量的增加，炼油行业已经进入规模化发展阶段。2025 年，中国炼油能力达到 9.3 亿吨/年。全国千万吨级炼厂增至 39 家， 百万吨及以上炼厂数量稳步增长，产业集中度与规模化程度进一步提升。炼油行业继续向“减油增化”目标迈进，持续调整产品结构和上中下游结构，不断解决自给能力不足的问题，改进石化产业供需结构性错配的格局。进一步优化炼能结构，深化供给侧结构性改革。

随着全球炼油能力的不断增加，炼油厂的规模也在逐渐扩大。为了提高效率和降低成本，炼油厂将更加注重炼化一体化，实现炼油和化工生产的协同发展。同时，随着环保法规的日益严格，炼油行业将更加注重清洁燃料的生产，如低硫柴油、超低硫汽油等，也将更加注重绿色发展，通过采用先进的环保技术和设备，减少污染物排放，提高能源利用效率，实现可持续发展。石油炼化行业更加注重生产高附加值的化工产品，如特种聚合物、功能性材料等，以满足市场的多样化需求。数字化和智能化技术将在炼油行业得到广泛应用，如物联网、大数据、人工智能等，以提高生产效率、降低成本、优化产品质量。

② 化工行业

化工和危险化学品行业处于产业升级、绿色发展和安全监管强化阶段。在产业升级方面，企业注重生产工艺、产品质量与生产效率的提升以满足高端市场需求和环保要求；绿色发展方面，在环保重视度提升的大环境下，企业加大环保、清洁生产与三废处理投入；安全监管方面，因危险化学品特性，相关法规标准趋严，企业不断完善安全管理体系以提高管理水平。

化工和危险化学品行业呈现出多方面趋势。技术创新驱动发展，新化学反应工艺与新型催化剂研发增多，智能制造技术广泛应用于生产；绿色环保产品需求增长，如水性涂料、生物可降解塑料等产品市场份额扩大，新能源相关化工产品需求快速上升；产业集聚与一体化发展成为趋势，化工园区成产业集聚载体，炼化、煤化等产业一体化发展实现全产业链协同；安全与可持续发展是重点，企业加

大安全与环保投入，推进责任关怀理念。
多地应急管理部门发文要求企业建设双重预防机制数字化系统，这意味着双重预防机制（风险分级管控和隐患排查治理）将在化工和危险化学品企业中得到更深入的应用和落实，通过信息化手段，实现风险的动态管控和隐患的及时排查治理，提高安全管理的针对性和有效性。

在智能化信息化系统建设中，人员定位系统、安全培训空间等内容的提出，体现了对人员安全管理的重视。未来，通过对人员的精准定位和行为监测，以及利用虚拟现实等技术开展针对性的安全培训，提高人员的安全意识和操作技能，将成为安全管理的重要趋势。

危险化学品行业机器人智能化应用正以技术融合、场景深化与政策驱动加速演进，市场呈现高增长与结构化扩容态势，预计 2026-2030 年全球年复合增长率超 20%，中国市场增速将达 26% 以上，技术上，多模态感知融合、数字孪生与预测性维护闭环、群体智能协作、极端环境适配成为核心方向。在政策端，应急、工信部关于加快应急管理装备创新发展的指导意见应急〔2026〕5 号、国务院于 2025 年 8 月 21 日印发的《关于深入实施 “人工智能 +” 行动的意见》（国发〔2025〕11 号）、《山东省危险化学品安全生产 “机械化换人、自动化减人、智能化无人” 三年行动方案（2024—2026 年）》等，将有效刺激机器人应用市场的释放。市场空间上，防爆轨道机器人、轮式巡检车、四足机器人等产品覆盖储罐区、管廊、反应釜、危化品仓库等全场景，头部企业通过模块化定制、全生命周期运维与工业区块链数据防护破局标准滞后、传感器寿命短等挑战，化工园区、重大危险源企业与新兴化工领域成为需求主力，形成 “设备替代 - 数据增值 - 生态协同” 的规模化增长路径。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、公司于 2023 年 12 月取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局、浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202333001909 号的《高新技术企业证书》； 2、2022 年 7 月，经浙江省经济和信息化局评定，公司被认定为浙江省专精特新中小企业，2025 年复审通过； 3、2022 年，公司入选工业和信息化部第四批专精特新“小巨人”企业名单，2025 年复审通过； 4、2024 年 3 月，公司获得“杭州市信用管理示范企业”荣誉称号。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	407,503,840.56	354,078,411.72	15.09%
毛利率%	58.98%	55.54%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	88,489,479.53	72,139,841.86	22.66%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	85,419,420.27	64,765,762.61	31.89%

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.30%	11.92%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	12.84%	10.70%	-
基本每股收益	0.87	0.71	22.54%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	927,035,503.51	851,597,996.43	8.86%
负债总计	226,975,675.86	215,712,267.98	5.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	700,059,827.65	635,885,728.45	10.09%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.88	6.25	10.08%
资产负债率%（母公司）	25.64%	26.54%	-
资产负债率%（合并）	24.48%	25.33%	-
流动比率	2.62	2.6	-
利息保障倍数	不适用	不适用	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	37,547,238.53	124,302,986.77	-69.79%
应收账款周转率	1.95	1.63	-
存货周转率	0.92	1.07	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	8.86%	13.28%	-
营业收入增长率%	15.09%	6.09%	-
净利润增长率%	22.66%	8.46%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	54,784,916.32	5.91%	81,823,921.69	9.61%	-33.05%
交易性金融资产	50,627,132.38	5.46%	86,967,067.68	10.21%	-41.79%
应收票据	13,759,314.42	1.48%	9,472,376.38	1.11%	45.26%
应收账款	193,855,192.71	20.91%	177,954,566.18	20.90%	8.94%
应收款项融资	52,212,807.39	5.63%	34,191,991.98	4.02%	52.70%
预付款项	6,906,009.41	0.74%	2,711,539.07	0.32%	154.69%
其他应收款	4,720,872.70	0.51%	5,072,467.15	0.60%	-6.93%
存货	194,524,323.15	20.98%	148,374,517.27	17.42%	31.10%
合同资产	12,119,559.44	1.31%	8,046,711.14	0.94%	50.62%

其他流动资产	10,908.80	0.00%	10,118.15	0.00%	7.81%
投资性房地产	37,033,004.12	3.99%	22,086,834.40	2.59%	67.67%
固定资产	254,342,316.52	27.44%	194,893,492.74	22.89%	30.50%
在建工程			30,106,514.43	3.54%	-100.00%
无形资产	9,411,366.13	1.02%	9,265,674.98	1.09%	1.57%
长期待摊费用	4,232,550.05	0.46%	3,836,069.16	0.45%	10.34%
递延所得税资产	6,094,425.21	0.66%	5,497,648.28	0.65%	10.86%
其他非流动资产	32,400,804.76	3.50%	31,286,485.75	3.67%	3.56%
应付票据	6,499,652.94	0.70%	5,307,179.52	0.62%	22.47%
应付账款	102,535,419.98	11.06%	96,331,553.78	11.31%	6.44%
合同负债	41,471,120.35	4.47%	44,766,469.96	5.26%	-7.36%
应付职工薪酬	50,454,704.85	5.44%	38,179,865.41	4.48%	32.15%
应交税费	14,566,906.21	1.57%	17,038,572.33	2.00%	-14.51%
其他应付款	1,721,806.41	0.19%	2,850,334.50	0.33%	-39.59%
其他流动负债	5,289,777.59	0.57%	8,877,902.47	1.04%	-40.42%
预计负债	2,034,387.85	0.22%			不适用
递延收益	2,237,708.29	0.24%	2,295,208.33	0.27%	-2.51%
递延所得税负债	164,191.39	0.02%	65,181.68	0.01%	151.90%

项目重大变动原因

1、报告期末公司货币资金账面金额 54,784,916.32 元，较上年期末减少 33.05%，主要系本年度相比上年度同期客户回款减少及本期支付分红款较上期增加所致。

2、报告期末公司交易性金融资产账面金额 50,627,132.38 元，较上年期末减少 41.79%，主要系本年相比上年同期客户回款减少及本期支付分红款，购买理财产品减少所致。

3、报告期末公司应收票据金额 13,759,314.42 元，较上年期末增加 45.26%，主要系本年度相比上年度采用应收票据结算收款增加所致。

4、报告期末公司应收账款金额 193,855,192.71 元，较上年期末增加 8.94%，主要系本期营业收入增加，应收账款同步增加。

5、报告期末公司应收款项融资金额 52,212,807.39 元，较上年期末增加 52.70%，主要系本年度相比上年度采用应收票据结算收款增加所致。

6、报告期末公司预付款项金额 6,906,009.41 元，较上年期末增加 154.69%，主要系直发现场的供应商采购，因本年度集成项目客户未验收，对该部分供应商也尚未验收。

7、报告期末公司存货金额 194,524,323.15 元，较上年期末增加 31.10%，主要系本期订单增长，安装交付不及预期，致本期发出商品余额增加较多，存货整体余额增加。

8、报告期末公司合同资产金额 12,119,559.44 元，较上年期末增加 50.62%，主要系未到期的质保金增加所致。

9、报告期末公司投资性房地产金额 37,033,004.12 元，较上年期末增加 67.67%，主要系本期新增部分办公大楼对外出租，按投资性房地产核算。

10、报告期末公司固定资产金额 254,342,316.52 元，较上年期末增加 30.50%，主要系本期在建工程转固所致。

11、报告期末公司在建工程金额较上年期末减少 100%，主要系本期在建工程转固所致。
12、报告期末公司应付职工薪酬金额 50,454,704.85 元，较上年期末增加 32.15%，主要系本期业绩向好按照薪酬制度计提奖金增加所致。
13、报告期末公司其他应付款金额 1,721,806.41 元，较上年期末减少 39.59%，主要系本期预提费用减少所致。
14、报告期末公司其他流动负债金额 5,289,777.59 元，较上年期末减少 40.42%，主要系公司通过应收银行承兑汇票拆分背书支付供应商货款，期末根据最新金融工具准则未终止确认的非 6+9 银行已背书未到期银行票据减少所致。
15、报告期末公司递延所得税负债金额 164,191.39 元，较上年期末增加 151.90%，主要系本期交易性金融资产公允价值变动增加，计提递延所得税负债所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	407,503,840.56	-	354,078,411.72	-	15.09%
营业成本	167,152,973.63	41.02%	157,413,867.77	44.46%	6.19%
毛利率%	58.98%	-	55.54%	-	-
税金及附加	4,394,721.14	1.08%	3,622,861.22	1.02%	21.31%
销售费用	56,946,002.65	13.97%	49,105,385.84	13.87%	15.97%
管理费用	33,154,436.51	8.14%	24,820,343.35	7.01%	33.58%
研发费用	72,630,988.31	17.82%	62,789,141.45	17.73%	15.67%
财务费用	-818,593.26	-0.20%	-796,772.21	-0.23%	2.74%
其他收益	20,400,860.20	5.01%	21,029,075.56	5.94%	-2.99%
投资收益	902,319.20	0.22%	1,170,022.45	0.33%	-22.88%
公允价值变动收益	1,582,919.23	0.39%	2,002,477.02	0.57%	-20.95%
信用减值损失	782,753.35	0.19%	-437,558.75	-0.12%	-278.89%
资产减值损失	-3,297,102.69	-0.81%	-3,443,390.19	-0.97%	-4.25%
资产处置收益	70,927.09	0.02%			不适用
营业外收入	126,966.95	0.03%	85,144.00	0.02%	49.12%
营业外支出	84,084.29	0.02%	33,341.52	0.01%	152.19%
所得税费用	6,039,391.09	1.48%	5,356,171.01	1.51%	12.76%

项目重大变动原因

1、本期管理费用相较上期增加 33.58%，主要系本期公司搬迁至新大楼资产折旧摊销费和办公费用增加所致。
2、本期信用减值损失金额为 782753.35 元，占营业收入的比重为 0.19%，主要系本期应收账款按照账龄比例计提坏账减值损失减少所致。
3、本期营业外收入相较上期增加 49.12%，主要系本期清理长账龄往来款收入增加所致。

4、本期营业外支出相较上期增加 152.19%，主要系本期固定资产报废损失增加所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	406,201,458.74	353,408,556.15	14.94%
其他业务收入	1,302,381.82	669,855.57	94.43%
主营业务成本	166,097,965.97	156,947,045.48	5.83%
其他业务成本	1,055,007.66	466,822.29	126.00%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
主营业务	**406,201,458.74**	**166,097,965.97**	**59.11%**	**13.00%**	**5.51%**	**3.52%**
轨道交通列控及相关产品	128,160,293.71	57,504,831.39	55.13%	-24.65%	-9.37%	-5.50%
车辆运行安全产品	132,548,754.52	38,821,112.45	70.71%	26.80%	17.34%	3.79%
轨道交通通信设备	111,970,294.60	49,094,801.56	56.15%	36.65%	9.75%	18.61%
其他	33,522,115.91	20,677,220.56	38.32%	23.34%	14.61%	7.03%
其他业务	**1,302,381.82**	**1,055,007.66**	**18.99%**	**48.57%**	**55.75%**	**-11.32%**
合计	407,503,840.56	167,152,973.63	58.98%	13.11%	5.83%	3.44%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1、轨道交通通信设备产品营业收入增加主要系本期北斗卫星定位产品销售增加所致。 2、轨道交通通信设备毛利率同比增加主要系本期北斗卫星定位产品毛利较高所致。 3、其他业务收入增加主要系本期线路巡防和智能安全管控产品销售增加所致

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	中国国家铁路集团有限公司	295,307,967.73	72.47%	否
2	中国中车集团有限公司	50,666,373.14	12.43%	否

3	中国铁道建筑集团有限公司	32,331,246.46	7.93%	否
4	大中矿业股份有限公司	4,141,592.92	1.02%	否
5	中国铁路工程集团有限公司	2,841,225.04	0.70%	否
合计		385,288,405.29	94.55%	-

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	杭州建工集团有限责任公司	22,034,174.91	10.33%	否
2	北京华铁信息技术有限公司	14,660,018.27	6.87%	否
3	杭州海康威视科技有限公司	9,606,643.37	4.50%	否
4	北京翱辰科技有限公司	9,120,660.37	4.28%	否
5	北京交大思诺科技股份有限公司	7,813,893.90	3.66%	否
合计		63,235,390.82	29.64%	-

注：本年度供应商采购金额包括原材料采购与资产采购。

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	37,547,238.53	124,302,986.77	-69.79%
投资活动产生的现金流量净额	-29,577,010.39	-89,408,534.25	66.92%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,522,000.00	-19,343,137.50	-52.62%

现金流量分析

1、报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 69.79%，主要原因为本年销售回款减少所致。

2、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 66.92%，主要原因为理财产品到期后购买理财产品减少所致。

3、报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 52.62%，主要原因为本期分配股利增加所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
杭州创联	控股子公	软件技术	40,000,000.00	35,795,596.96	35,524,505.84	1,117,709.02	-45,050.66

智安软件有限公司	司	开发、技术服务、房屋租赁、场地租赁服务等					
杭州创联智远科技有限公司	控股子公司	通信设备制造、非居住房地产租赁等	20,000,000.00	21,979,734.98	21,680,827.85	847,641.48	87,156.83

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

（二） 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
华夏银行杭州滨江支行	银行理财产品	人民币单位结构性存款2511138	15,000,000.00	0.00	自有资金
华夏银行杭州滨江支行	银行理财产品	人民币单位结构性存款2511192	10,000,000.00	0.00	自有资金
华夏银行杭州滨江支行	银行理财产品	人民币单位结构性存款2511201	10,000,000.00	0.00	自有资金
华夏银行杭州滨江支行	银行理财产品	人民币单位结构性存款	13,000,000.00	0.00	自有资金

		2511204			

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	72,630,988.31	62,789,141.45
研发支出占营业收入的比例%	17.82%	17.73%
研发支出中资本化的比例%	-	-

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	15	19
本科以下	134	133
研发人员合计	149	153
研发人员占员工总量的比例%	29%	29%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	109	106
公司拥有的发明专利数量	36	34

（四） 研发项目情况

公司自成立以来，一直从事通信信号、视频与物联网技术的研发，经过 20 多年的积累，公司已形成包括轨道车运行控制、专用无线通信、数字化技术平台等核心技术体系。

报告期内，公司通过持续的研发投入，推进公司产品质量的提升和产品体系的完善，有力地保障

了公司所处行业的优势地位。研发部门基于公司新一代列控系统 GYK-160G 产品，启动了轨道车辅助驾驶产品开发，完成异物入侵检测产品开发；机车综合无线通信设备（CIR）完成新一代 CIR 系统高速动态试验；新企标 CIR 开发工作稳步推进，在 400MHz 数字列调技术上取得较大突破；国铁集团新企标轴温产品成功上线；工务机械车 360 度全景视频装置完成样机开发；GYK 音视频联动分析系统在上海铁路局工务系统成功打造样板并正式推广；TOAS 产品在北京局完成样板点建设；GMS 产品完成信创平台开发并落地应用；站场智能安全管控平台领域，公司参与起草的上海局《铁路物流基地视频智能安全管控系统技术要求》正式发布，无人机智能巡检系统成功中标南宁局国际港、沿海公司钦州港、皇城坳等多个货场。线路安全监测领域，基于多传感融合技术开发的“激光雷达与视频融合的铁路异物侵限监测设备”和“毫米波雷达与视频融合的铁路周界入侵监测设备”，成功通过了国铁集团组织的试用评审，正式进入试点应用与考核阶段。普速防洪智能摄像机等智能硬件产品正式发布并实现首单销售，铁路综合视频监控系统成功完成开发并取得了 CRCC 认证，获得了接入节点和核心/区域节点两个关键单元的证书。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项

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

（一） 收入确认

1、事项描述

如创联科技财务报表附注五、32 所述，2025 年度，创联科技合并口径营业收入 40,750.38 万元，创联科技关于收入确认的会计政策详见财务报表附注三、23。

营业收入为创联科技合并利润表重要组成项目，是创联科技的关键业绩指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解、评估与收入循环相关内部控制的设计，并测试关键内部控制的有效性；

（2）区别销售产品类型并结合行业发展和创联科技实际情况，执行分析性复核程序，评价销售收入和毛利率变动的合理性；

（3）获取公司与客户签订的销售合同，对合同关键条款进行核实，主要包括对发货及验收、付款

及结算等条款的检查；

（4）区别销售产品类型，检查创联科技与客户的合同、签收单、对方验收确认单据、回款单据等重要证据；

（5）结合应收账款的函证，对主要的客户收入金额进行函证；

（6）对资产负债表日前后的销售交易进行截止性测试，评价收入是否记录在恰当的会计期间。

（二） 应收账款坏账准备的计提

1、事项描述

如创联科技财务报表附注五、4 所述，2025 年 12 月 31 日，创联科技合并口径应收账款余额为 21,567.06 万元，坏账准备余额为 2,181.54 万元，账面价值为 19,385.52 万元，创联科技以预期信用损失为基础计算应收款项坏账准备，减值政策详见财务报表附注三、10。

创联科技财务报表应收账款账面价值占总资产比重较高，对财务报表影响重大，坏账准备的计提涉及管理层的专业判断和会计估计，因此我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款的计提实施的相关程序主要包括：

（1）了解、评价与应收款项坏账准备相关内部控制，并测试关键内部控制的有效性；

（2）对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，我们复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，并复核了不同组合应收款项历史损失率和前瞻性调整的合理性，包括对迁徙率、历史损失率的重新计算，参考历史审计经验及前瞻性信息，对预期损失率的合理性进行评估，并测试应收账款的组合分类和账龄划分的准确性，重新计算预期信用损失计提金额的准确性；

（3）结合函证程序及资产负债表日后回款情况，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司自成立以来，始终秉持诚信经营的原则，遵纪守法、依法纳税，为国家的经济繁荣贡献力量。将社会责任意识融入发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展，和社会共享企业发展成果。公司的主要产品，作为保障轨道交通运行安全以及能源化工园区生产作业安全管控的关键力量，其重要性不言而喻。在产品质量控制上，我们坚持精益求精的态度，实施严格的质量管理体系，为行业运

营筑起一道坚不可摧的安全防线。

此外，我们深知员工是企业最宝贵的财富，因此，我们始终致力于为员工提供良好的工作环境和广阔的职业发展空间。提供多样化的培训和学习机会，鼓励员工不断学习和成长，助力他们在职业生涯中取得更大的成就。营造积极向上的企业文化氛围，让员工在愉悦的环境中发挥最大潜能。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济政策变化风险	公司产品与服务主要应用于轨道交通行业，是关系国计民生的重点领域，我国轨道交通产业的投资建设主要由政府主导，受我国宏观经济发展情况、财政支出能力、现有基础设施使用情况等多因素影响。近年来国家出台了一系列行业政策鼓励我国轨道交通行业的发展，如果未来轨道交通行业政策发生不利变化，政府减少对轨道交通行业建设项目的投资，导致我国轨道交通运营里程增长放缓，将对公司的经营状况和盈利能力造成不利影响。
应用领域细分及市场竞争加剧风险	目前公司业务主要集中在铁路工务、电务、供电领域，产品主要以轨道车车载产品为主，所处领域较细分。目前轨道车列控设备、通信设备等业务的竞争格局相对稳定。未来，可能发生同行业竞争对手优化产品、扩大产能；通过技术革新，取得产品和技术的领先优势；行业外企业进入本行业，致使市场供应结构发生变化，行业整体利润水平下降等情形。如公司产品在横向领域的拓展面不够，公司面临的市场竞争加剧，从而对公司经营业绩产生不利影响。
核心技术泄密的风险	公司自成立以来一直致力于保障轨道交通运行安全，主要产品包括轨道交通列控、通信、车辆运行安全监测产品。经过长期研发和生产实践，公司在相关技术和产品领域内掌握了一系列核心技术,该等核心技术在公司销售的产品中得以持续应用并形成公司产品的核心竞争力。未来，如果因核心技术相关信息管理不善、核心技术保护不力等原因导致核心技术外泄，可能导致公司的竞争优势遭到削弱，对公司的生产经营和持续发展产生不利影响。
产品质量问题导致的安全事故风险	安全是永恒的话题，是轨道交通运营的生命线，而行车安全作为轨道交通运营安全的重要一环，直接关系到人民的生命、财产安全。公司的轨道车运行控制设备作为行车安全的重要保障设备，目前已广泛应用于全国 18 个铁路局、部分地铁公司等，一旦产生因为公司产品质量问题而导致的行车安全责任事故，将对公司的市场商业信誉、产品销售等造成严重影响。
人才流失风险	公司所处行业为专业细分领域，对行业和技术的积累依赖度较

	高，需要对行业、技术、客户组织形式等多方面了解的复合型人才，而这方面人才的培养周期相对较长，培养成本较高，该类人才的流失会导致公司业务无法满足市场发展需求，从而对公司造成不利影响。
客户集中度较高的风险	由于公司属于轨道交通列控设备、通信设备行业，下游客户主要为国铁集团下属各铁路局及城市轨道交通运营单位等投资建设单位。报告期内，按照同一控制下企业合并后的口径计算，公司向前五名客户合计销售占比为 91.83%，客户集中度较高主要是由于公司主业聚焦于轨道交通行业,客户集中特征与行业特点相符。尽管公司与下游各主要客户均已建立多年稳定、良好的合作关系，但未来若公司轨道交通行业，尤其是铁路行业主要客户流失，且向城市轨道交通及其他下游相关行业拓展不顺，或出现主要客户因自身经营及资质等方面的不利变化导致其需求大幅减少的情形,行业及客户相对集中的情形将对公司生产经营和业绩产生不利影响。
控股股东不当控制风险	公司股东所持有的股权较为集中，控股股东为高新兴，直接持有公司 83.50%的股份。虽然公司已经建立了与股份公司相适应的法人治理结构，并建立健全了各项规章制度，但公司仍存在控股股东不当控制的风险，如果控股股东利用其控制地位，通过行使表决权对公司的人事、发展战略、经营决策等重大事项进行控制，可能会损害公司及其他股东的利益。
本期重大风险是否发生重大变化：	

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(六)
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	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	

是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)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		
作为被告/被申请人	701,017.00	0.1%
作为第三人		
合计	701,017.00	0.1%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(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

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关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	10,000,000.00	4,005,239.88
销售产品、商品，提供劳务	6,000,000.00	
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内关联交易均为公司业务发展正常需要，具有合理性、必要性，决策程序按照相关法律法规及公司制度执行。报告期内所有关联交易均符合公司经营发展的实际需求，交易定价公允，符合市场原则，不存在损害公司及股东利益的情形，不会对公司的财务状况、经营成果及独立性构成重大影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为建立健全长效激励机制，构建公司与员工之间的利益共同体，充分调动核心员工的工作积极性助力公司实现战略目标并保持长期稳健发展，经控股股东高新兴、公司、员工持股平台、激励对象一致同意，公司于 2022 年 8 月（在全国股转公司挂牌前）实施员工持股计划，由创联科技员工设立有限合伙企业——聚创联智、聚创联慧、聚创联鑫、聚创联达、聚创联顺作为员工持股平台。

公司员工持股计划的审议情况、激励方案及人员名单详见公司于 2023 年 12 月 20 日披露的《公开转让说明书》之“第一节基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（五）股权激励情况或员工持股计划”。

截至目前，公司员工持股计划约定的服务期尚未到期。根据非上市公众公司监管指引第 6 号监管要求及公司各持股平台出具的自愿限售承诺，创联科技员工持股计划所持股份限售期为挂牌之日起 36 个月，目前仍处于存续期间。

(六)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 10 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2023 年 8 月 10 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 10 日		挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2023 年 8 月 10 日		挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 10 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不以任何方式占用公司资金、资产等资源	正在履行中
董监高	2023 年 8 月 10 日		挂牌	资金占用承诺	承诺不以任何方式占用公司资金、资产等资源	正在履行中

实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 10 日		挂牌	社保公积金相关承诺	承诺补缴相关认定员工的社会保险费、住房公积金	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 10 日		挂牌	系统授权使用承诺	承诺信息权限、数据保密等事项	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 10 日		挂牌	商标授权使用承诺	承诺商标使用权限	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(七) 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
保证金存款	货币资金	保证金	5,870,129.99	0.63%	银行承兑汇票保证金、保函保证金
银行存款	货币资金	冻结	701,017.00	0.08%	合同纠纷司法冻结款项
结构性存款认购款	货币资金	冻结	20,000,000.00	2.15%	结构性存款认购期冻结
总计	-	-	26,571,146.99	2.86%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产冻结、抵押质押事项, 系公司生产经营及业务发展需要, 不会对公司产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,800,000	1.77%	0	1,800,000	1.77%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%

	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	100,000,000	98.23%	0	100,000,000	98.23%
	其中：控股股东、实际控制人	85,000,000	83.50%	0	85,000,000	83.50%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		101,800,000	-	0	101,800,000	-
普通股股东人数		7				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（二） 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	高新兴科技集团股份有限公司	85,000,000	0	85,000,000	83.5%	85,000,000	0	0	0
2	杭州聚创联慧企业管理合伙企业（有限合伙）	4,230,000	0	4,230,000	4.15%	4,230,000	0	0	0
3	杭州聚创联智企业管理合伙企业（有限合伙）	3,860,000	0	3,860,000	3.79%	3,860,000	0	0	0
4	杭州聚创联达企业管理合伙企业（有限合伙）	2,450,000	0	2,450,000	2.41%	2,450,000	0	0	0

5	杭州聚创联鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	2,330,000	0	2,330,000	2.29%	2,330,000	0	0	0
6	杭州聚创联顺企业管理合伙企业（有限合伙）	2,130,000	0	2,130,000	2.09%	2,130,000	0	0	0
7	广州市高创汇投资合伙企业（有限合伙）	1,800,000	0	1,800,000	1.77%	0	1,800,000	0	0
合计		101,800,000	0	101,800,000	100%	100,000,000	1,800,000	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

聚创联慧、聚创联智、聚创联达、聚创联鑫和聚创联顺为公司员工持股平台，均由公司董事长叶卫春担任执行事务合伙人。广州高创汇的合伙人均为控股股东高新兴的员工。除上述关联关系外，公司的股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

控股股东名称：高新兴科技集团股份有限公司
统一社会信用代码：91440000617430553W
法定代表人：刘双广
设立日期：1997 年 11 月 14 日
注册资本：1,737,782,275 元
控股股东系深交所上市公司，证券简称：高新兴，证券代码：300098

（二）实际控制人情况

刘双广，男，1965 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于南京邮电大学通信工程专

业，北京大学光华管理学院 EMBA，硕士研究生学历。曾任广州通信研究所课题组组长。1997 年创办广东高新兴通信设备有限公司（现为高新兴科技集团股份有限公司），自 2007 年 6 月至今任高新兴科技集团股份有限公司董事长（法定代表人），2019 年 12 月至今担任高新兴科技集团股份有限公司总裁。同时，还兼任高新兴物联科技股份有限公司、广州高新兴电子有限公司等公司董事。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 9 日	2.90		
合计	2.90		

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司于 2025 年 4 月 17 日召开第一届董事会第七次会议审议通过《2024 年度权益分派预案的议案》，上述议案于 2025 年 5 月 9 日经 2024 年年度股东大会审议通过。公司于 2025 年 5 月 23 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《2024 年年度权益分派实施公告》，以 2025 年 5 月 29 日为权益分派权益登记日，委托中国结算北京分公司代派实施年度权益分

派事项。上述权益分派已于 2025 年 5 月 30 日通过股东托管证券公司直接划入其资金账户。

（二） 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3.5		

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
贾幼尧	董事长	男	1964 年 3 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 1 月 26 日	0	0	0	0%
叶卫春	董事长	男	1966 年 3 月	2026 年 1 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
叶卫春	董事、总经理	男	1966 年 3 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 1 月 26 日	0	0	0	0%
刘佳漩	董事	女	1994 年 7 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
刘宇斌	董事	男	1979 年 12 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
李婷	董事	女	1981 年 3 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
黄晓洁	监事会主席	女	1975 年 10 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
李晓明	监事	男	1978 年 8 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
鲍琛	职工代表监事	男	1976 年 5 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
蒋宇新	副总经理	男	1969 年 10 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%

刘荣富	总经理	男	1972 年 12 月	2026 年 1 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
刘荣富	副总经理	男	1972 年 12 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 1 月 26 日	0	0	0	0%
高志强	副总经理	男	1988 年 11 月	2024 年 11 月 20 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
李四楠	副总经理	男	1982 年 2 月	2024 年 11 月 20 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
常卫华	财务总监	男	1977 年 10 月	2023 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%
袁倩	董事会秘书	女	1994 年 3 月	2024 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 25 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司原董事长贾幼尧担任控股股东高新兴的董事，持有股东聚创联智份额；董事长叶卫春担任股东聚创联慧、聚创联智、聚创联达、聚创联鑫和聚创联顺的执行事务合伙人并持有份额；董事刘佳漩系公司实际控制人刘双广之女，且担任控股股东高新兴的董事会秘书、副总裁；董事刘宇斌担任控股股东高新兴财务总监；董事李婷担任控股股东高新兴总裁助理；监事黄晓洁担任控股股东高新兴资金部总监；监事李晓明担任控股股东高新兴人力资源部总监，持有股东广州高创汇股份；监事鲍琛持有股东聚创联智份额；总经理刘荣富持有股东聚创联慧份额；副总经理蒋宇新持有股东聚创联智份额；副总经理高志强持有股东聚创联达份额；副总经理李四楠持有股东聚创联鑫份额；财务总监常卫华持有股东聚创联顺份额；董事会秘书袁倩系公司董事长叶卫春之女，持有股东聚创联智份额。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互间不存在其他关系，与控股股东、实际控制人之间不存在其他关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	37	4	0	41
销售、客服人员	137	8	1	144
研发技术人员	149	15	11	153
生产、工程人员	183	18	13	188
财务人员	7	0	0	7
员工总计	513	45	25	533

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	1
硕士	25	29
本科	267	297
专科	135	130
专科以下	86	76
员工总计	513	533

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策：公司每年结合市场环境、外部因素及内部发展实际，在符合公司预算动态指标的基础上，制定符合公司各级员工的薪酬政策；同时优化绩效考核体系，确保薪酬与绩效挂钩并严格执行；为员工缴纳社会保险、商业意外险和住房公积金。
2、公司每年根据体系审查标准制定培训计划，并动态监督各项培训课程实际执行进度，核查参训人数、训后满意度及课程应用等工作闭环。此外，公司会不定期安排中高层领导干部参与外部管理培训及业务培训等。
3、公司暂不存在需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的“三会一层”治理结构，形成了较为

科学和完善的法人治理体系，建立健全了股东会、董事会、监事会等相关制度，包括：《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系制度》、《利润分配管理制度》、《防范关联方资金占用管理制度》、《总经理工作细则》等一系列公司内部管理制度，同时完善了财务管理基本制度等内部规章制度。公司组织机构职责分工明确，相互配合，制衡机制有效运作，决策程序及议事规则透明、清晰、有效。公司三会能够切实履行职责，三会的召开及决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司拥有完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立。

1、 业务独立性：公司独立从事其经营范围内的业务，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所及供应链、销售部门和渠道。公司具有提供服务的相应资质，独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，独立开展业务不存在障碍。公司的主营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在构成重大不利影响的同业竞争和显失公平的关联交易。

2、 资产独立性：公司系由创联有限整体变更设立，创联有限的资产和人员全部进入股份公司。公司拥有独立固定的经营研发场所，对与日常经营所必需的品牌、商标、专利技术、非专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。报告期内，公司存在控股股东高新兴将其所有的部分商标授权给公司无偿使用的情况，该等授权合法合规。报告期内，公司存在使用控股股东高新兴授权的各类办公系统的情形，但公司拥有独立的账套及账号，并通过技术手段在信息、数据、流程方面将公司与高新兴及其他子公司进行隔离，对系统中信息的修改进行了留痕管理；公司资产独立完整、产权明晰，独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

3、 人员独立性：公司拥有独立的人力资源部门，独立招聘员工，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理体系，完全独立于关联企业；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在实际控制人、控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

4、 财务独立性：公司已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立的纳税人，依法独立履行纳税申报及缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

5、 机构独立性：公司具有健全的组织结构，已建立了股东会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司根据经营的需要，设有研发、采购、销售、财务、人事等职能管理部门，并具有完备的内部

管理制度。公司拥有独立的经营和办公场所，组织机构独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。
1、关于会计核算体系，报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。
2、关于财务管理体系，报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理、继续完善公司财务管理体系。
3、关于风险控制体系，报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	司农审字[2026]25008100062 号			
审计机构名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	广州市南沙区南沙街兴沙路 6 号 704 房-2			
审计报告日期	2026 年 4 月 16 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	姚静	梁城辉		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	10			

审计报告

司农审字[2026]25008100062 号

高新兴创联科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了高新兴创联科技股份有限公司（以下简称“创联科技”）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，公允反映了创联科技 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于创联科技，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、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。

（三） 收入确认

1、事项描述

如创联科技财务报表附注五、32 所述，2025 年度，创联科技合并口径营业收入 40,750.38 万元，创联科技关于收入确认的会计政策详见财务报表附注三、23。

营业收入为创联科技合并利润表重要组成项目，是创联科技的关键业绩指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解、评估与收入循环相关内部控制的设计，并测试关键内部控制的有效性；

（2）区别销售产品类型并结合行业发展和创联科技实际情况，执行分析性复核程序，评价销售收入和毛利率变动的合理性；

（3）获取公司与客户签订的销售合同，对合同关键条款进行核实，主要包括对发货及验收、付款及结算等条款的检查；

（4）区别销售产品类型，检查创联科技与客户的合同、签收单、对方验收确认单据、回款单据等重要证据；

（5）结合应收账款的函证，对主要的客户收入金额进行函证；

（6）对资产负债表日前后的销售交易进行截止性测试，评价收入是否记录在恰当的会计期间。

（四） 应收账款坏账准备的计提

1、事项描述

如创联科技财务报表附注五、4 所述，2025 年 12 月 31 日，创联科技合并口径应收账款余额为 21,567.06 万元，坏账准备余额为 2,181.54 万元，账面价值为 19,385.52 万元，创联科技以预期信用损失为基础计算应收款项坏账准备，减值政策详见财务报表附注三、10。

创联科技财务报表应收账款账面价值占总资产比重较高，对财务报表影响重大，坏账准备的计提涉及管理层的专业判断和会计估计，因此我们将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对应收账款的计提实施的相关程序主要包括：

（1）了解、评价与应收款项坏账准备相关内部控制，并测试关键内部控制的有效性；

（2）对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，我们复核了管理层对于信用风险特征组合的设定，并复核了不同组合应收款项历史损失率和前瞻性调整的合理性，包括对迁徙率、历史损失率的重新计算，参考历史审计经验及前瞻性信息，对预期损失率的合理性进行评估，并测试应收账款的组合分类和账龄划分的准确性，重新计算预期信用损失计提金额的准确性；

（3）结合函证程序及资产负债表日后回款情况，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

四、其他信息

创联科技管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括创联科技 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形

式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估创联科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算创联科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督创联科技的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就创联科技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。

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。

广东司农会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：姚静
（项目合伙人）

中国注册会计师：梁城辉

中国广州

二〇二六年四月十六日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	54,784,916.32	81,823,921.69
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	50,627,132.38	86,967,067.68
衍生金融资产			
应收票据	五、3	13,759,314.42	9,472,376.38
应收账款	五、4	193,855,192.71	177,954,566.18
应收款项融资	五、6	52,212,807.39	34,191,991.98
预付款项	五、7	6,906,009.41	2,711,539.07
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、8	4,720,872.70	5,072,467.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、9	194,524,323.15	148,374,517.27
其中：数据资源			
合同资产	五、5	12,119,559.44	8,046,711.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、10	10,908.80	10,118.15
流动资产合计		583,521,036.72	554,625,276.69
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、11	37,033,004.12	22,086,834.40
固定资产	五、12	254,342,316.52	194,893,492.74
在建工程	五、13		30,106,514.43
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	五、14	9,411,366.13	9,265,674.98
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、15	4,232,550.05	3,836,069.16
递延所得税资产	五、16	6,094,425.21	5,497,648.28
其他非流动资产	五、17	32,400,804.76	31,286,485.75
非流动资产合计		343,514,466.79	296,972,719.74
资产总计		927,035,503.51	851,597,996.43
流动负债：			
短期借款			
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	五、19	6,499,652.94	5,307,179.52
应付账款	五、20	102,535,419.98	96,331,553.78
预收款项			
合同负债	五、21	41,471,120.35	44,766,469.96
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、22	50,454,704.85	38,179,865.41
应交税费	五、23	14,566,906.21	17,038,572.33
其他应付款	五、24	1,721,806.41	2,850,334.50
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			
其他流动负债	五、25	5,289,777.59	8,877,902.47
流动负债合计		222,539,388.33	213,351,877.97
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、26	2,034,387.85	
递延收益	五、27	2,237,708.29	2,295,208.33
递延所得税负债	五、16	164,191.39	65,181.68
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,436,287.53	2,360,390.01
负债合计		226,975,675.86	215,712,267.98
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、28	101,800,000.00	101,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	436,632,347.72	431,425,728.05
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、30	21,312,976.58	12,468,703.11
一般风险准备			
未分配利润	五、31	140,314,503.35	90,191,297.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		700,059,827.65	635,885,728.45
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		700,059,827.65	635,885,728.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		927,035,503.51	851,597,996.43

法定代表人：叶卫春主管会计工作负责人：常卫华会计机构负责人：常卫华

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		53,536,257.48	81,600,066.59
交易性金融资产		50,627,132.38	86,967,067.68
衍生金融资产			
应收票据		13,759,314.42	9,472,376.38
应收账款	十七、1	193,612,293.87	177,637,759.44
应收款项融资		52,212,807.39	34,191,991.98
预付款项		6,906,009.41	2,711,539.07
其他应收款	十七、2	4,720,872.70	5,072,467.15

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		194,524,323.15	148,374,517.27
其中：数据资源			
合同资产		12,119,559.44	8,046,711.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		582,018,570.24	554,074,496.70
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		254,342,316.52	178,780,929.38
在建工程			30,106,514.43
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,411,366.13	9,265,674.98
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		772,661.13	260,723.44
递延所得税资产		6,094,425.21	5,500,387.19
其他非流动资产		32,400,804.76	31,286,485.75
非流动资产合计		363,021,573.75	315,200,715.17
资产总计		945,040,143.99	869,275,211.87
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		6,499,652.94	5,307,179.52
应付账款		102,535,419.98	96,331,553.78
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		50,454,704.85	38,179,865.41
应交税费		14,501,022.72	16,887,570.23

其他应付款		17,373,346.10	17,993,521.33
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		41,277,048.17	44,766,469.96
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		5,264,548.21	8,877,902.47
流动负债合计		237,905,742.97	228,344,062.70
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,034,387.85	
递延收益		2,237,708.29	2,295,208.33
递延所得税负债		164,191.39	65,181.68
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,436,287.53	2,360,390.01
负债合计		242,342,030.50	230,704,452.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本		101,800,000.00	101,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		436,632,347.72	431,425,728.05
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		21,312,976.58	12,468,703.11
一般风险准备			
未分配利润		142,952,789.19	92,876,328.00
所有者权益（或股东权益）合计		702,698,113.49	638,570,759.16
负债和所有者权益（或股东权益）合计		945,040,143.99	869,275,211.87

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		407,503,840.56	354,078,411.72
其中：营业收入	五、32	407,503,840.56	354,078,411.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		333,460,528.98	296,954,827.42
其中：营业成本	五、32	167,152,973.63	157,413,867.77
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、33	4,394,721.14	3,622,861.22
销售费用	五、34	56,946,002.65	49,105,385.84
管理费用	五、35	33,154,436.51	24,820,343.35
研发费用	五、36	72,630,988.31	62,789,141.45
财务费用	五、37	-818,593.26	-796,772.21
其中：利息费用			
利息收入	五、37	895,910.71	843,292.62
加：其他收益	五、38	20,400,860.20	21,029,075.56
投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	902,319.20	1,170,022.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、40	1,582,919.23	2,002,477.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	782,753.35	-437,558.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-3,297,102.69	-3,443,390.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、43	70,927.09	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		94,485,987.96	77,444,210.39
加：营业外收入	五、44	126,966.95	85,144.00
减：营业外支出	五、45	84,084.29	33,341.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,528,870.62	77,496,012.87
减：所得税费用	五、46	6,039,391.09	5,356,171.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		88,489,479.53	72,139,841.86
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）		88,489,479.53	72,139,841.86
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		88,489,479.53	72,139,841.86
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		88,489,479.53	72,139,841.86
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		88,489,479.53	72,139,841.86
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.87	0.71
（二）稀释每股收益（元/股）		0.87	0.71

法定代表人：叶卫春主管会计工作负责人：常卫华会计机构负责人：常卫华

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	406,306,433.28	353,456,266.16
减：营业成本	十七、4	166,840,431.27	157,914,036.93
税金及附加		4,224,981.87	3,477,262.79

销售费用		57,273,757.45	49,891,997.32
管理费用		32,157,699.25	23,459,569.56
研发费用		72,630,988.31	62,789,141.45
财务费用		-818,855.22	-797,249.49
其中：利息费用			
利息收入		895,532.91	842,896.18
加：其他收益		20,400,860.20	21,029,075.56
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	902,319.20	1,170,022.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,582,919.23	2,002,477.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）		778,863.45	-420,884.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,297,102.69	-3,443,390.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		70,927.09	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		94,436,216.83	77,058,807.75
加：营业外收入		126,966.95	85,144.00
减：营业外支出		84,034.29	33,341.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,479,149.49	77,110,610.23
减：所得税费用		6,036,414.83	5,309,076.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		88,442,734.66	71,801,533.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		88,442,734.66	71,801,533.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			

六、综合收益总额		88,442,734.66	71,801,533.47
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		344,031,439.38	416,006,650.12
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		19,330,568.03	15,573,009.37
收到其他与经营活动有关的现金	五、47	3,167,589.23	11,885,734.47
经营活动现金流入小计		366,529,596.64	443,465,393.96
购买商品、接受劳务支付的现金		102,764,297.97	103,578,020.70
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		127,301,749.63	120,225,678.85
支付的各项税费		42,313,921.15	42,048,300.13
支付其他与经营活动有关的现金	五、47	56,602,389.36	53,310,407.51
经营活动现金流出小计		328,982,358.11	319,162,407.19
经营活动产生的现金流量净额		37,547,238.53	124,302,986.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		361,000,000.00	411,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,825,173.73	3,266,694.36

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,563.00	2,410.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		362,880,736.73	414,269,104.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		78,457,747.12	42,606,138.61
投资支付的现金		314,000,000.00	461,071,500.00
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			
投资活动现金流出小计		392,457,747.12	503,677,638.61
投资活动产生的现金流量净额		-29,577,010.39	-89,408,534.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			1,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			1,000,000.00
偿还债务支付的现金			1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,522,000.00	19,343,137.50
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			
筹资活动现金流出小计		29,522,000.00	20,343,137.50
筹资活动产生的现金流量净额		-29,522,000.00	-19,343,137.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-21,551,771.86	15,551,315.02
加：期初现金及现金等价物余额		49,765,541.19	34,214,226.17
六、期末现金及现金等价物余额		28,213,769.33	49,765,541.19

法定代表人：叶卫春主管会计工作负责人：常卫华会计机构负责人：常卫华

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		342,662,164.23	415,692,005.53
收到的税费返还		19,330,568.03	15,573,009.37
收到其他与经营活动有关的现金		2,271,794.22	11,885,338.03
经营活动现金流入小计		364,264,526.48	443,150,352.93
购买商品、接受劳务支付的现金		102,545,701.55	103,479,653.56

支付给职工以及为职工支付的现金		127,301,749.63	120,225,678.85
支付的各项税费		41,896,979.42	41,771,984.44
支付其他与经营活动有关的现金		55,997,661.09	53,484,290.72
经营活动现金流出小计		327,742,091.69	318,961,607.57
经营活动产生的现金流量净额		36,522,434.79	124,188,745.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		361,000,000.00	411,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,825,173.73	3,266,694.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,563.00	2,410.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		362,880,736.73	414,269,104.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		78,457,747.12	42,606,138.61
投资支付的现金		314,000,000.00	461,071,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		392,457,747.12	503,677,638.61
投资活动产生的现金流量净额		-29,577,010.39	-89,408,534.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			1,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			1,000,000.00
偿还债务支付的现金			1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,522,000.00	19,343,137.50
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		29,522,000.00	20,343,137.50
筹资活动产生的现金流量净额		-29,522,000.00	-19,343,137.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-22,576,575.60	15,437,073.61
加：期初现金及现金等价物余额		49,541,686.09	34,104,612.48
六、期末现金及现金等价物余额		26,965,110.49	49,541,686.09

（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	101,800,000.00				431,425,728.05				12,468,703.11		90,191,297.29		635,885,728.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	101,800,000.00				431,425,728.05				12,468,703.11		90,191,297.29		635,885,728.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,206,619.67				8,844,273.47		50,123,206.06		64,174,099.20
（一）综合收益总额											88,489,479.53		88,489,479.53
（二）所有者投入和减少资本					5,206,619.67								5,206,619.67
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					5,206,619.67								5,206,619.67
4．其他													
（三）利润分配									8,844,273.47		-38,366,273.47		-29,522,000.00
1．提取盈余公积									8,844,273.47		-8,844,273.47		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-29,522,000.00		-29,522,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	101,800,000.00				436,632,347.72				21,312,976.58		140,314,503.35		700,059,827.65

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	101,800,000.00				426,219,108.38						49,862,158.54		577,881,266.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	101,800,000.00				426,219,108.38						49,862,158.54		577,881,266.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,206,619.67				12,468,703.11		40,329,138.75		58,004,461.53
（一）综合收益总额											72,139,841.86		72,139,841.86
（二）所有者投入和减少资本					5,206,619.67								5,206,619.67
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					5,206,619.67								5,206,619.67

的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									12,468,703.11		-31,810,703.11		-19,342,000.00
1. 提取盈余公积									12,468,703.11		-12,468,703.11		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-19,342,000.00		-19,342,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													

四、本年期末余额	101,800,000.00				431,425,728.05				12,468,703.11		90,191,297.29		635,885,728.45	

法定代表人：叶卫春主管会计工作负责人：常卫华会计机构负责人：常卫华

（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	101,800,000.00				431,425,728.05				12,468,703.11		92,876,328.00	638,570,759.16
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	101,800,000.00				431,425,728.05				12,468,703.11		92,876,328.00	638,570,759.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,206,619.67				8,844,273.47		50,076,461.19	64,127,354.33
（一）综合收益总额											88,442,734.66	88,442,734.66
（二）所有者投入和减少资本					5,206,619.67							5,206,619.67
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					5,206,619.67							5,206,619.67
4．其他												
（三）利润分配									8,844,273.47		-38,366,273.47	-29,522,000.00
1．提取盈余公积									8,844,273.47		-8,844,273.47	
2．提取一般风险准备											-29,522,000.00	-29,522,000.00
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												

四、本年期末余额	101,800,000.00				436,632,347.72				21,312,976.58		142,952,789.19	702,698,113.49

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	101,800,000.00				426,219,108.38						52,885,497.64	493,564,776.40
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	101,800,000.00				426,219,108.38						52,885,497.64	580,904,606.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,206,619.67				12,468,703.11		39,990,830.36	57,666,153.14
（一）综合收益总额											71,801,533.47	71,801,533.47
（二）所有者投入和减少资本					5,206,619.67							5,206,619.67
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					5,206,619.67							5,206,619.67
4．其他												
（三）利润分配									12,468,703.11		-31,810,703.11	-19,342,000.00

1．提取盈余公积									12,468,703.11		-12,468,703.11	
2．提取一般风险准备											-19,342,000.00	-19,342,000.00
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	101,800,000.00				431,425,728.05				12,468,703.11		92,876,328.00	638,570,759.16

一、公司基本情况

1、公司概况

高新兴创联科技股份有限公司（以下简称本公司或公司）创立于 2000 年，前身为杭州创联电子技术有限责任公司，现为上市公司高新兴科技集团股份有限公司的控股子公司。截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为人民币 10,180.00 万元。

法定代表人：叶卫春。

统一社会信用代码：9133010872005543XY。

2、公司注册地址及总部办公地址

浙江省杭州市滨江区浦沿街道陆家潭街 298 号 19 楼。

3、公司主要经营活动

公司主要从事轨道交通列控、通信、车辆运行安全监测产品及线路、站场、能源化工园区生产作业智能安全管控平台、调度指挥解决方案等相关产品研发、生产、销售及技术服务，为行业内客户提供轨道车行车安全、作业安全、运用安全和智慧货场、车辆基地、铁路沿线安全监测等铁路安全整体解决方案。公司纵向深耕国铁领域，同时横向发展城轨、能源化工等领域，业务覆盖全国 31 个省级行政区域，服务客户包括国铁集团（含全国 18 个铁路局集团公司）、中国中铁、中国铁建、中国中车、国能集团、中石油、中石化、国内多家地铁单位等。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 4 月 16 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司主要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对收入确认、存货计价方法、金融工具的计量、固定资产折旧等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准	重要性依据
重要的单项计提坏账准备的应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款	470 万	利润总额的 5%
重要的应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款坏账准备的收回或转回	470 万	利润总额的 5%
重要的核销应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款	470 万	利润总额的 5%
重要账龄超过 1 年的预付款项、应收股利	470 万	利润总额的 5%
重要逾期利息、预计负债	470 万	利润总额的 5%
重要的一年内到期的债权投资或其他债权投资	470 万	利润总额的 5%
重要的债权投资或其他债权投资	470 万	利润总额的 5%
重要在建工程项目	470 万	利润总额的 5%

项目	重要性标准	重要性依据
重要的已逾期未偿还的短期借款	470 万	利润总额的 5%
重要账龄超过 1 年的应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款	470 万	利润总额的 5%
重要的已逾期未支付的利息	470 万	利润总额的 5%
重要的超过 1 年未支付的应付股利	470 万	利润总额的 5%
收到/支付的重要的投资活动有关的现金	470 万	利润总额的 5%
重要承诺事项、或有事项、资产负债表日后非调整事项	470 万	利润总额的 5%
重要的资本化研发项目、外购在研项目	470 万	利润总额的 5%
合同资产、合同负债账面价值发生重大变动	470 万	利润总额的 5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方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回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A.一般处理方法

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

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

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和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，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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：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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情

况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（A）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（B）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（C）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（D）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金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（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对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折算；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率/即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率/即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产;B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A.以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，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，应当在终止确认、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金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.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;C.属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺;D.以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B.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。

C. 属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及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孰高进

行计量。

D.以摊余成本计量的金融负债

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

（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给转入方的，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）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同

时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、11。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（7）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，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

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。

（8）金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司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金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和合同资产，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

A.应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产具体划分组合情况如下：

应收票据组合

a. 应收票据组合 1：银行承兑汇票

b. 应收票据组合 2：商业承兑汇票

应收账款组合

a. 应收账款组合 1：铁路及其他业务客户

b. 应收账款组合 2：应收关联方组合

应收款项融资组合

a. 应收款项融资组合 1：银行承兑汇票

b. 应收款项融资组合 2：数字化应收账款债权凭证

合同资产

a. 合同资产组合 1：已完工未结算资产

b. 合同资产组合 2：未到期质保金

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

B.其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

a. 其他应收款组合 1：应收押金保证金

b. 其他应收款组合 2：应收除押金保证金及关联方外其他款项

c. 其他应收款组合 3：应收关联方组合

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

②信用风险显著增加的评估

本公司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相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A.债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

B.已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

C.已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

D.现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

③已发生减值的金融资产

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

A. 发行方或债务人发生重大财务困难；

B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C. 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；

D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，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。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本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核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用:

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;

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;

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。

12、存货

（1）存货的分类

存货分为原材料、库存商品、发出商品、合同履约成本、委托加工物资等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②需要经过加工的材料存货，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。

（4）存货的盘存制度：

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

13、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大

影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发

放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

A. 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

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

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

14、投资性房地产

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

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、19、长期资产减值。

15、固定资产及其折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类别	估计经济使用年限	年折旧率（%）	净残值率（%）
房屋建筑物	40 年	2.38-2.5	0-5
机器设备	3-5 年	19-33	0-5
运输设备	10 年	9.5-10	0-5
电子设备	3-5 年	19-33	0-5
其他	3-5 年	19-33	0-5

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、19。

16、在建工程

（1）在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

各类别在建工程具体转固标准和时点:

类别	转固标准和时点
房屋建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。

需安装调试的机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

（3）在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三、19。

17、无形资产

本公司无形资产分为土地使用权、软件。

（1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

（2）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、19。

（4）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用、办公场地租赁费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

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

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，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无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

18、长期资产减值

（1）长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

（2）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提

供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A.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；

B.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；

C.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

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业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企业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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。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。

21、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

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

22、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司的股份支付是为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）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。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理,回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分,计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具,借记所有者权益,回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分,计入当期费用。

23、收入

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的,本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品

而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品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，本公司会考虑下列迹象：

①本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本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司销售收入包括销售商品收入、维修服务收入、维保业务收入。

公司不承担安装调试类产品销售：按照合同约定，公司需要将合同标的货物运送至购货方指定的交货地点，并经购货方签字确认时确认收入。公司需承担安装调试责任的产品销售：需要安装的产品在交付客户签收并验收合格后确认收入。公司为客户提供维修服务收入，按合同约定在服务已完成并经服务接受方验收合格后确认收入。公司为客户提供设备安全运行维护的维保业务按合同约定的维保期分期确认收入。

24、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

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的，且同时满足下列条件的，本公司将其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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认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。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当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应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。

25、政府补助

（1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本费用。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：A：商誉的初始确认；B：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；C：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

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

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

27、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）租赁的分拆和合并

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

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 50,000.00 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（4）本公司作为承租人

除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：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 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；

C. 承租人发生的初始直接费用；

D. 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。租赁付款额包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，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。

（5）本公司作为出租人

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

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注“三、10、金融工具”。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（5）租赁变更

①本公司作为承租人

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

②本公司作为出租人

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

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

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回交易

本公司按照本附注 23、收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为承租人

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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。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。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

28、其他重要的会计政策和会计估计

无。

29、重要会计政策及会计估计变更

（1）重要会计政策变更

无。

（2）重要会计估计变更

无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	13%、9%、6%、5%
城镇土地使用税	土地应税面积	10 元/平米、5 元/平米
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额/主营业务收入	15%、20%、25%
房产税	房屋计税余值或者应税租金收入	1.20%、12%

存在不同企业所得税税率的情况：

纳税主体名称	所得税（利得税）税率
本公司	15%
杭州创联智远科技有限公司	20%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

创联科技被认定为软件生产企业，根据国务院颁布《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)和财政部、国家税务总局颁布《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)的规定，对增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 13%的法定税率征收增值税后，增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

（2）所得税

2020 年 12 月 1 日，创联科技取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙

江省地方税务局批准的高新技术企业证书，高新技术企业证书编号为 GR202033001089，有效期三年，2020 年至 2022 年度减按 15%的税率征收企业所得税。2023 年通过复审，取得新的高新技术企业证书，高新技术企业证书编号为 GR202333001909，有效期三年，2025 年度减按 15%的税率征收企业所得税。

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税【2018】99 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175%在税前摊销。依据财政部、税务总局公告 2021 年第 6 号《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》，该税收优惠政策执行期限延长至 2023 年 12 月 31 日。根据财政部、税务总局《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 13 号），制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。报告期内公司适用该政策。

公司子公司杭州创联智远软件有限公司适用小型微利企业的企业所得税优惠。

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），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；根据财政部税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业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。根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号），由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

五、合并财务报表主要项目注释

1、 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,900.00	14,151.74
银行存款	48,907,886.32	79,751,389.45
其他货币资金	5,870,130.00	2,058,380.50
其中：保函保证金	3,869,966.63	2,058,380.50
银行承兑汇票保证金	2,000,163.36	-
合计	54,784,916.32	81,823,921.69

注 1：受限货币资金参见本附注五、18。

2、 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,627,132.38	86,967,067.68
其中：权益工具投资	2,602,351.56	1,872,811.80
结构性存款	48,024,780.82	85,094,255.88
合计	50,627,132.38	86,967,067.68

3、 应收票据

（1）应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	423,840.00	101,775.00
商业承兑票据	13,335,474.42	9,370,601.38
合计	13,759,314.42	9,472,376.38

（2）期末公司已质押的应收票据

无。

（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票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	20,000.00
商业承兑汇票	-	-
合计	-	20,000.00

（4）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	14,461,181.49	100.00	701,867.07	4.85	13,759,314.42
其中：1.银行承兑汇票	423,840.00	2.93	-	-	423,840.00
2.商业承兑汇票	14,037,341.49	97.07	701,867.07	5.00	13,335,474.42
合计	14,461,181.49	100.00	701,867.07	4.85	13,759,314.42

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	9,965,565.93	100.00	493,189.55	4.95	9,472,376.38
其中：1.银行承兑汇票	101,775.00	1.02	-	-	101,775.00
2.商业承兑汇票	9,863,790.93	98.98	493,189.55	5.00	9,370,601.38
合计	9,965,565.93	100.00	493,189.55	4.95	9,472,376.38

①按单项计提坏账准备的应收票据：无。

②按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	423,840.00	-	-	101,775.00	-	-
合计	423,840.00	-	-	101,775.00	-	-

③按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	14,037,341.49	701,867.07	5.00	9,863,790.93	493,189.55	5.00
合计	14,037,341.49	701,867.07	5.00	9,863,790.93	493,189.55	5.00

（5）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他	
银行承兑汇票	-	-	-	-	-	-
商业承兑汇票	493,189.55	208,677.52	-	-	-	701,867.07
合计	493,189.55	208,677.52	-	-	-	701,867.07

（6）本期无实际核销的应收票据情况。

4、 应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	190,935,529.56	165,729,708.42
1-2 年	11,543,915.67	18,954,188.64
2-3 年	2,982,874.38	7,220,300.04
3-4 年	3,271,020.59	1,215,898.17
4-5 年	665,874.01	2,569,468.19
5 年以上	6,271,382.51	6,086,448.06
小计	215,670,596.72	201,776,011.52
减：坏账准备	21,815,404.01	23,821,445.34
合计	193,855,192.71	177,954,566.18

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	215,670,596.72	100.00	21,815,404.01	10.12	193,855,192.71
(1)铁路及其他业务客户	215,670,596.72	100.00	21,815,404.01	10.12	193,855,192.71
(2)关联方往来	-	-	-	-	-
合计	215,670,596.72	100.00	21,815,404.01	10.12	193,855,192.71

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	201,776,011.52	100.00	23,821,445.34	11.81	177,954,566.18
(1)铁路及其他业务客户	201,749,639.72	99.99	23,821,181.62	11.81	177,928,458.10
(2)关联方往来	26,371.80	0.01	263.72	1.00	26,108.08
合计	201,776,011.52	100.00	23,821,445.34	11.81	177,954,566.18

① 按铁路及其他业务客户计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	190,935,529.56	9,546,777.06	5.00	165,729,708.42	8,286,485.44	5.00
1-2 年	11,543,915.67	2,308,783.13	20.00	18,954,188.64	3,790,837.73	20.00
2-3 年	2,982,874.38	1,193,149.75	40.00	7,220,300.04	2,888,120.02	40.00
3-4 年	3,271,020.59	1,962,612.35	60.00	1,189,526.37	713,715.82	60.00
4-5 年	665,874.01	532,699.21	80.00	2,569,468.19	2,055,574.55	80.00
5 年以上	6,271,382.51	6,271,382.51	100.00	6,086,448.06	6,086,448.06	100.00
合计	215,670,596.72	21,815,404.01	10.12	201,749,639.72	23,821,181.62	11.81

② 按关联方往来计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3-4 年	-	-	-	26,371.80	263.72	1.00
合计	-	-	-	26,371.80	263.72	1.00

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他	
应收账款坏账准备	23,821,445.34	-986,303.37		-1,019,737.96		21,815,404.01
合计	23,821,445.34	-986,303.37		-1,019,737.96		21,815,404.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

（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	1,019,737.96
合计	1,019,737.96

其中重要的应收账款核销情况：无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
金鹰重型工程机械股份有限公司	57,368,733.54	6,374,303.73	63,743,037.27	27.90	3,187,151.86
宝鸡中车时代工程机械有限公司	23,736,717.40	2,637,413.05	26,374,130.45	11.55	1,318,706.52
中国铁建高新装备股份有限公司	10,026,727.61	527,722.51	10,554,450.12	4.62	527,722.51
中国铁路上海局集团有限公司杭州电务段	7,280,460.74	383,182.14	7,663,642.88	3.35	383,182.14
郑州铁路装备制造有限公司	6,832,747.77	513,140.41	7,345,888.18	3.22	1,736,687.53
合计	105,245,387.06	10,435,761.84	115,681,148.90	50.64	7,153,450.56

5、 合同资产

（1）资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	12,764,213.04	644,653.60	12,119,559.44	8,476,648.67	429,937.53	8,046,711.14
小计	12,764,213.04	644,653.60	12,119,559.44	8,476,648.67	429,937.53	8,046,711.14
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-	-	-	-	-	-
合计	12,764,213.04	644,653.60	12,119,559.44	8,476,648.67	429,937.53	8,046,711.14

（2）报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无。

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	12,764,213.04	100.00	644,653.60	5.05	12,119,559.44
(1)未到期的质保金	12,764,213.04	100.00	644,653.60	5.05	12,119,559.44
合计	12,764,213.04	100.00	644,653.60	5.05	12,119,559.44

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	8,476,648.67	100.00	429,937.53	5.07	8,046,711.14
(1)未到期的质保金	8,476,648.67	100.00	429,937.53	5.07	8,046,711.14
合计	8,476,648.67	100.00	429,937.53	5.07	8,046,711.14

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他	
合同资产减值准备	429,937.53	214,716.07	-	-	-	644,653.60
合计	429,937.53	214,716.07	-	-	-	644,653.60

本期无收回或转回金额重要的坏账准备。

（5）本期无实际核销的合同资产情况。

6、 应收款项融资

（1）应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	32,937,743.89	16,634,190.00
数字化应收账款债权凭证	19,275,063.50	17,557,801.98
合计	52,212,807.39	34,191,991.98

（2）期末公司已质押的应收款项融资

无。

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	40,459,962.27	-
数字化应收账款债权凭证	808,900.00	-
合计	41,268,862.27	-

（4）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	52,212,807.39	100.00	-	-	52,212,807.39
其中：银行承兑汇票	32,937,743.89	63.08	-	-	32,937,743.89
数字化应收账款债权凭证	19,275,063.50	36.92	-	-	19,275,063.50
合计	52,212,807.39	100.00	-	-	52,212,807.39
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	34,191,991.98	100.00	-	-	34,191,991.98
其中：银行承兑汇票	16,634,190.00	48.65	-	-	16,634,190.00
数字化应收账款债权凭证	17,557,801.98	51.35	-	-	17,557,801.98
合计	34,191,991.98	100.00	-	-	34,191,991.98

①按单项计提坏账准备的应收款项融资：无。

②按银行承兑汇票组合计提坏账准备的应收款项融资：

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	32,937,743.89	-	-	16,634,190.00	-	-
数字化	19,275,063.50	-	-	17,557,801.98	-	-

应收账款债权凭证						
合计	52,212,807.39	-	-	34,191,991.98	-	-

（5）本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无。

（6）本期无实际核销的应收款项融资情况。

7、 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	6,852,528.88	99.23	2,488,972.01	91.79
1 年以上	53,480.53	0.77	222,567.06	8.21
合计	6,906,009.41	100.00	2,711,539.07	100.00

（2）本期无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

（3）按预付对象归集的期末余额前五名的预付情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
河南思维自动化设备股份有限公司	1,251,060.00	18.12
深圳市桑达无线通讯技术有限公司	818,000.00	11.84
星逻智能科技（苏州）有限公司	577,085.83	8.36
广州市视高电子技术有限公司	522,716.98	7.57
北京慎众科技有限公司	500,000.00	7.24
合计	3,668,862.81	53.13

8、 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		-
其他应收款	4,720,872.70	5,072,467.15
合计	4,720,872.70	5,072,467.15

（1）其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	4,496,385.73	3,676,924.06
1 至 2 年	226,878.49	497,174.11
2 至 3 年	221,500.00	107,629.00
3 至 4 年	4,986.00	572,745.00
4 至 5 年	-	90,000.00
5 年以上	20,000.00	392,000.00
小计	4,969,750.22	5,336,472.17
减：坏账准备	248,877.52	264,005.02
合计	4,720,872.70	5,072,467.15

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	4,420,063.11	4,475,883.44
员工借款	549,687.11	679,942.07
业务往来	-	180,646.66
小计	4,969,750.22	5,336,472.17
减：坏账准备	248,877.52	264,005.02
合计	4,720,872.70	5,072,467.15

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	264,005.02	-	-	264,005.02
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-390.00	390.00	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-5,517.50	390.00	-	-5,127.50
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	10,000.00	-	-	10,000.00

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
其他变动	-	-	-	-
期末余额	248,097.52	780.00	-	248,877.52

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

④ 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	10,000.00
合计	10,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：无。

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中国铁路昆明局集团有限公司	保证金及押金	800,000.00	1年以内	16.10	40,000.00
广州广铁招标代理有限公司	保证金及押金	490,000.00	1年以内	9.86	24,500.00
中铁物总国际招标有限公司	保证金及押金	422,717.49	1年以内	8.51	21,135.87
江西南铁置业有限公司	保证金及押金	394,500.00	1年以内	7.94	19,725.00
杭州高新东方科技园有限公司	保证金及押金	265,000.00	1年以内	5.33	13,250.00
合计	——	2,372,217.49		47.74	118,610.87

9、 存货

（1）存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	25,975,783.27	2,981,813.23	22,993,970.04	22,995,955.03	2,071,348.61	20,924,606.42
在	3,344,786.25	42,966.75	3,301,819.50	8,536,072.88	-	8,536,072.88

产品						
半成品	23,755,960.32	1,333,581.25	22,422,379.07	26,490,293.82	686,597.92	25,803,695.90
库存商品	6,408,797.88	307,015.01	6,101,782.87	4,680,188.82	168,057.44	4,512,131.38
发出商品	133,837,641.44	6,886,758.97	126,950,882.47	93,214,809.72	6,016,626.81	87,198,182.91
委托加工物资	4,644,779.31	-	4,644,779.31	1,058,305.21	-	1,058,305.21
合同履约成本	8,581,592.09	472,882.20	8,108,709.89	341,522.58	-	341,522.58
合计	206,549,340.56	12,025,017.41	194,524,323.15	157,317,148.06	8,942,630.78	148,374,517.28

（2）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,071,348.61	910,464.62	-	-	-	2,981,813.23
半成品	686,597.92	646,983.33	-	-	-	1,333,581.25
库存商品	168,057.44	138,957.57	-	-	-	307,015.01
发出商品	6,016,626.81	870,132.16	-	-	-	6,886,758.97
在产品	-	42,966.75	-	-	-	42,966.75
合同履约成本	-	472,882.20	-	-	-	472,882.20
合计	8,942,630.78	3,082,386.63	-	-	-	12,025,017.41

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税	2,807.82	10,118.15
预缴所得税	8,100.98	-

合计	10,908.80	10,118.15

11、 投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	26,976,285.79	26,976,285.79
2.本期增加金额	19,679,465.97	19,679,465.97
（1）固定资产转入	19,679,465.97	19,679,465.97
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	46,655,751.76	46,655,751.76
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	4,889,451.39	4,889,451.39
2.本期增加金额	4,733,296.25	4,733,296.25
（1）计提或摊销	674,407.08	674,407.08
（2）固定资产转入	4,058,889.17	4,058,889.17
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	9,622,747.64	9,622,747.64
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	37,033,004.12	37,033,004.12
2.期初账面价值	22,086,834.40	22,086,834.40

12、 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	194,894,464.43	11,539,104.45	3,428,491.28	4,155,290.52	1,651,010.43	215,668,361.11
2.本期增加金额	62,543,887.91	8,591,097.99	179,500.00	1,499,691.23	11,318,707.70	84,132,884.83

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
（1）购置	-	8,591,097.99	179,500.00	1,499,691.23	11,318,707.70	21,588,996.92
（2）在建工程转入	62,543,887.91	-	-	-	-	62,543,887.91
3.本期减少金额	19,679,465.97	788,166.12	206,044.44	251,940.46	1,146,680.59	22,072,297.58
（1）处置或报废	-	788,166.12	206,044.44	251,940.46	1,146,680.59	2,392,831.61
（2）转入投资性房地产	19,679,465.97	-	-	-	-	19,679,465.97
4.期末余额	237,758,886.37	19,342,036.32	3,401,946.84	5,403,041.29	11,823,037.54	277,728,948.36
二、累计折旧						
1.期初余额	3,908,890.68	9,151,615.52	3,037,476.75	3,204,257.51	1,472,627.91	20,774,868.37
2.本期增加金额	5,367,639.54	1,902,919.32	98,879.31	585,356.42	974,696.63	8,929,491.22
（1）计提	5,367,639.54	1,902,919.32	98,879.31	585,356.42	974,696.63	8,929,491.22
3.本期减少金额	4,058,889.17	737,006.85	195,742.22	239,343.44	1,086,746.07	6,317,727.75
（1）处置或报废	-	737,006.85	195,742.22	239,343.44	1,086,746.07	2,258,838.58
（2）转入投资性房地产	4,058,889.17	-	-	-	-	4,058,889.17
4.期末余额	5,217,641.05	10,317,527.99	2,940,613.84	3,550,270.49	1,360,578.47	23,386,631.84
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.期末账面价值	232,541,245.32	9,024,508.33	461,333.00	1,852,770.80	10,462,459.07	254,342,316.52
2.期初账面价值	190,985,573.75	2,387,488.93	391,014.53	951,033.01	178,382.52	194,893,492.74

13、在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
智能轨道交通产业基地项目	-	-	-	30,106,514.43	-	30,106,514.43
合计	-	-	-	30,106,514.43	-	30,106,514.43

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目	预算数（万元）	期初余额	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
智能轨道交通产业基地项目	26,500.00	30,106,514.43	32,437,373.48	62,543,887.91	-	-

（续上表）

项目	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
智能轨道交通产业基地项目	100.00	100.00	1,137.50	-	-	自有或自筹资金

14、无形资产

（1）无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	9,962,914.80	456,089.34	10,419,004.14
2.本期增加金额	-	526,331.60	526,331.60
（1）购置	-	526,331.60	526,331.60
3.本期减少金额	-	36,752.13	36,752.13
（1）处置	-	36,752.13	36,752.13
4.期末余额	9,962,914.80	945,668.81	10,908,583.61
二、累计摊销			
1.期初余额	896,662.43	256,666.73	1,153,329.16
2.本期增加金额	199,258.32	181,382.13	380,640.45
（1）计提	199,258.32	181,382.13	380,640.45
3.本期减少金额	-	36,752.13	36,752.13
（1）处置	-	36,752.13	36,752.13
4.期末余额	1,095,920.75	401,296.73	1,497,217.48
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	8,866,994.05	544,372.08	9,411,366.13
2.期初账面价值	9,066,252.37	199,422.61	9,265,674.98

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例：无。

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

15、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	260,723.44	294,014.24	343,025.85	-	211,711.83

车位使用权	3,220,000.45	-	98,571.36	-	3,121,429.09
维修基金	343,113.48	-	10,503.48	-	332,610.00
消防改造	12,231.79	-	6,381.96	-	5,849.83
中国计量大学联合实验室项目	-	582,524.27	21,574.97	-	560,949.30
合计	3,836,069.16	876,538.51	480,057.62	-	4,232,550.05

16、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵消的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	22,653,662.02	3,413,004.67	24,543,706.45	3,681,555.98
存货跌价准备	12,025,017.41	1,803,752.61	8,942,630.79	1,341,394.62
合同资产减值	644,653.60	96,698.04	429,937.53	64,490.63
应付客户返利	934,369.78	140,155.47	439,505.44	65,925.82
递延收益	2,237,708.29	335,656.24	2,295,208.33	344,281.25
预计负债	2,034,387.85	305,158.18	-	-
合计	40,529,798.95	6,094,425.21	36,650,988.54	5,497,648.28

（2）未经抵消的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	1,094,609.26	164,191.39	434,544.56	65,181.68
合计	1,094,609.26	164,191.39	434,544.56	65,181.68

（3）未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	112,486.58	171,154.74
可抵扣亏损	2,865,057.19	2,816,116.63
合计	2,977,543.77	2,987,271.37

（4）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	期末余额	期初余额
2026 年	345,814.61	345,814.61
2027 年	817,387.84	817,387.84
2028 年	1,167,884.12	1,167,884.12
2029 年	485,030.06	485,030.06
2030 年	48,940.56	-
合计	2,865,057.19	2,816,116.63

17、 其他非流动资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产购置款	1,223,325.31	-	1,223,325.31
大额定期存单	31,177,479.45	-	31,177,479.45
合计	32,400,804.76	-	32,400,804.76

（续上表）

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
长期资产购置款	889,006.30	-	889,006.30
大额定期存单	30,397,479.45	-	30,397,479.45
合计	31,286,485.75	-	31,286,485.75

18、 所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	5,870,129.99	5,870,129.99	保证金	银行承兑汇票保证金、保函保证金
货币资金	701,017.00	701,017.00	冻结	合同纠纷司法冻结款项
货币资金	20,000,000.00	20,000,000.00	冻结	结构性存款认购期冻结
合计	26,571,146.99	26,571,146.99	/	/

（续上表）

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
其他货币资金	2,058,380.50	2,058,380.50	保证金	银行保函保证金

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
银行存款	30,000,000.00	30,000,000.00	冻结	结构性存款认购冻结
固定资产	175,214,998.46	174,873,010.39	抵押	部分抵押担保，担保金额 3,800.00 万元，报告期末无借款余额
在建工程	30,106,514.43	30,106,514.43	抵押	
合计	237,379,893.39	237,037,905.32	/	/

19、 应付票据

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	-	5,307,179.52
银行承兑汇票	6,499,652.94	-
合计	6,499,652.94	5,307,179.52

本期末无已到期未支付的应付票据。

20、 应付账款

（1）应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	88,820,415.48	64,460,920.61
应付外包款	4,031,528.48	1,437,004.36
应付工程设备款	9,683,476.02	30,433,628.81
合计	102,535,419.98	96,331,553.78

（2）公司本期账龄超过 1 年的重要应付账款

无。

21、 合同负债

（1）合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收款项	40,536,750.57	44,326,964.52
应付客户返利	934,369.78	439,505.44
合计	41,471,120.35	44,766,469.96

（2）账龄超过 1 年的重要合同负债

无。

（3）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

22、 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、短期薪酬	37,804,035.96	142,756,338.03	130,539,070.04	50,021,303.95
二、离职后福利-设定提存计划	375,829.45	5,075,013.12	5,017,441.67	433,400.90
三、辞退福利	-	6,500.00	6,500.00	-
合计	38,179,865.41	147,837,851.15	135,563,011.71	50,454,704.85

（2）短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	36,949,672.78	133,035,561.65	121,339,338.37	48,645,896.06
二、职工福利费	-	1,633,987.29	1,240,584.19	393,403.10
三、社会保险费	237,623.05	3,151,645.81	3,134,153.63	255,115.23
其中：医疗保险费	230,347.09	3,087,435.71	3,068,248.94	249,533.86
工伤保险费	7,275.96	64,210.10	65,904.69	5,581.37
四、住房公积金	-588.00	4,329,942.00	4,329,354.00	-
五、工会经费和职工教育经费	617,328.13	605,201.28	495,639.85	726,889.56
合计	37,804,035.96	142,756,338.03	130,539,070.04	50,021,303.95

（3）设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加额	本期支付额	期末余额
1、基本养老保险	363,705.90	4,921,388.16	4,864,826.54	420,267.52
2、失业保险费	12,123.55	153,624.96	152,615.13	13,133.38
合计	375,829.45	5,075,013.12	5,017,441.67	433,400.90

23、 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,501,580.23	12,393,984.07
企业所得税	548,368.21	1,954,335.76
个人所得税	452,337.50	944,953.71

项目	期末余额	期初余额
城市维护建设税	632,540.29	883,561.09
土地使用税	53,269.00	54,210.00
房产税	872,126.69	114,783.00
教育费附加	270,920.14	378,669.04
地方教育费	180,613.43	252,446.03
印花税	55,150.72	61,629.63
合计	14,566,906.21	17,038,572.33

24、 其他应付款

（1）其他应付款分类

项目	期末余额	期初余额
应付股利	-	-
应付利息	-	-
其他应付款	1,721,806.41	2,850,334.50
合计	1,721,806.41	2,850,334.50

（2）其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
业务往来	51,164.80	109,147.03
保证金及押金	688,451.20	739,881.00
预提费用	-	1,019,116.06
关联方往来	982,190.41	982,190.41
合计	1,721,806.41	2,850,334.50

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

无。

25、 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	5,269,777.59	5,762,505.39
已背书未到期未终止确认的票据	20,000.00	3,115,397.08
合计	5,289,777.59	8,877,902.47

26、 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
售后维护费	2,034,387.85	-	/
合计	2,034,387.85	-	/

27、 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,295,208.33	-	57,500.04	2,237,708.29	杭州高新技术产业开发区(滨江)经济和信息化局亲清在线专户开竣工奖励
合计	2,295,208.33	-	57,500.04	2,237,708.29	

注：涉及政府补助的项目详见附注九、1。

28、 股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	101,800,000.00	-	-	-	-	-	101,800,000.00
合计	101,800,000.00	-	-	-	-	-	101,800,000.00

（1）按股东名称列示股本总数

股东名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	期末股权比例（%）
高新兴科技集团股份有限公司	85,000,000.00	-	-	85,000,000.00	83.50
杭州聚创联智企业管理合伙企业（有限合伙）	3,860,000.00	-	-	3,860,000.00	3.79
杭州聚创联慧企业管理合伙企业（有限合伙）	4,230,000.00	-	-	4,230,000.00	4.15
杭州聚创联达企业管理合伙企业（有限合伙）	2,450,000.00	-	-	2,450,000.00	2.41
杭州聚创联顺企业管理合伙	2,130,000.00	-	-	2,130,000.00	2.09

企业（有限合伙）					
杭州聚创联鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	2,330,000.00	-	-	2,330,000.00	2.29
广州市高创汇投资合伙企业（有限合伙）	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00	1.77
合计	101,800,000.00	-	-	101,800,000.00	100.00

29、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	421,446,373.68	-	-	421,446,373.68
其他资本公积	9,979,354.37	5,206,619.67	-	15,185,974.04
合计	431,425,728.05	5,206,619.67	-	436,632,347.72

资本公积本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积增加为股权激励费用摊销金额 5,206,619.67 元，参见本附注十三、1。

30、 盈余公积

项　　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,468,703.11	8,844,273.47	-	21,312,976.58
合　　计	12,468,703.11	8,844,273.47	-	21,312,976.58

31、 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	90,191,297.29	49,862,158.54
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）	-	-
调整后期初未分配利润	90,191,297.29	49,862,158.54
加：本期归属于母公司所有者的净利润	88,489,479.53	72,139,841.86
减：提取法定盈余公积	8,844,273.47	12,468,703.11
应付普通股股利	29,522,000.00	19,342,000.00
期末未分配利润	140,314,503.35	90,191,297.29

32、营业收入及营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	406,201,458.74	166,097,965.97	353,408,556.15	156,947,045.48
其他业务	1,302,381.82	1,055,007.66	669,855.57	466,822.29
合计	407,503,840.56	167,152,973.63	354,078,411.72	157,413,867.77

（2）营业收入、营业成本的分解信息

①按产品分类

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
轨道交通列控及相关产品	128,160,293.71	57,504,831.39	159,755,995.98	62,892,557.54
车辆运行安全产品	132,548,754.52	38,821,112.45	97,022,853.28	32,091,182.05
轨道交通通信设备	111,970,294.60	49,094,801.56	70,932,586.75	44,306,765.41
其他	34,824,497.73	21,732,228.22	26,366,975.71	18,123,362.77
合计	407,503,840.56	167,152,973.63	354,078,411.72	157,413,867.77

33、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,880,328.37	1,939,694.80
教育费附加	805,555.61	831,297.79
地方教育附加	537,037.06	554,198.52
房产税	980,017.68	136,800.98
城镇土地使用税	52,328.00	53,269.00
车船使用税	12,480.00	3,480.00
印花税	126,974.42	104,120.13
合计	4,394,721.14	3,622,861.22

34、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,448,281.17	28,343,336.32
业务招待费	8,274,285.62	8,195,755.90

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	7,093,518.00	5,522,363.21
招投标费用	2,339,041.78	2,256,942.19
房屋租赁及相关费用	1,113,489.05	2,072,423.98
办公费	461,007.38	399,229.21
资产折旧摊销费	377,580.26	320,601.81
广告及业务宣传费	6,555.46	-
会务费	-	231,143.29
股权激励费用	1,218,750.42	1,209,676.03
其他	3,418,739.60	98,469.35
中介机构服务费	194,753.91	455,444.55
合计	56,946,002.65	49,105,385.84

35、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,510,009.33	14,955,535.21
资产折旧摊销费	6,188,366.86	1,667,282.48
房屋租赁及相关费用	968,018.72	1,420,472.39
业务招待费	1,651,075.15	1,414,294.07
中介机构服务费	2,326,915.65	1,766,899.24
办公费	2,735,505.62	591,020.91
车辆使用费	271,850.54	249,685.34
差旅费	621,959.84	689,627.59
会务费	-	87,876.10
股权激励费用	1,555,622.12	1,263,815.01
其他	1,325,112.68	713,835.01
合计	33,154,436.51	24,820,343.35

36、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	55,041,676.02	46,934,177.27
折旧与摊销	1,571,698.90	739,433.61
物料消耗	5,000,585.82	3,566,145.45
差旅费	1,691,868.67	1,713,494.16
技术服务费	5,164,680.33	4,161,469.42

项目	本期发生额	上期发生额
产品检验鉴定及测试费	735,674.30	516,649.36
房屋租赁及相关费用	638,863.30	2,601,590.44
股权激励费用	1,992,401.28	1,993,558.25
其他	793,539.69	562,623.49
合计	72,630,988.31	62,789,141.45

37、 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	-	-
减：利息收入	895,910.71	843,292.62
汇兑损益	5,049.74	-3,342.78
银行手续费	72,267.71	49,863.19
合计	-818,593.26	-796,772.21

38、 其他收益

按性质分类	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	20,290,973.46	20,925,701.04
其中：与递延收益相关的政府补助	57,500.04	4,791.67
直接计入当期损益的政府补助	20,233,473.42	20,920,909.37
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	109,886.74	103,374.52
其中：个税扣缴税款手续费	109,886.74	103,374.52
合计	20,400,860.20	21,029,075.56

政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

39、 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	902,319.20	1,170,022.45
合计	902,319.20	1,170,022.45

40、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,582,919.23	2,002,477.02
合计	1,582,919.23	2,002,477.02

41、 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-208,677.52	132,305.91
应收账款坏账损失	986,303.37	-687,105.92
其他应收款坏账损失	5,127.50	117,241.26
合计	782,753.35	-437,558.75

42、 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,082,386.62	-3,465,687.77
二、合同资产减值损失	-214,716.07	22,297.58
合计	-3,297,102.69	-3,443,390.19

43、 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	70,927.09	-
合计	70,927.09	-

44、 营业外收入

（1）营业外收入情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
往来款清理	126,285.29	85,068.39	126,285.29
赔偿款	500.00	-	500.00
其他	181.66	75.61	181.66
合计	126,966.95	85,144.00	126,966.95

（2）计入当期损益的政府补助

政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

45、 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	82,678.78	32,269.89	82,678.78
滞纳金	1,405.51	1,071.63	1,405.51

合计	84,084.29	33,341.52	84,084.29

46、 所得税费用

（1）所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,537,158.30	5,829,741.78
递延所得税费用	-497,767.21	-473,570.77
合计	6,039,391.09	5,356,171.01

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	94,528,870.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,179,330.59
子公司适用不同税率的影响	-13,493.96
调整以前期间所得税的影响	144,288.88
非应税收入的影响	-
加计扣除费用的影响	-10,276,015.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,213,269.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
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	11,018.52
股权激励分摊费用的影响	780,992.95
所得税费用	6,039,391.09

47、 现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴款	1,019,385.33	5,219,326.99
收到押金保证金	137,503.00	-
利息收入	116,723.94	379,299.42
收到保函保证金	1,024,978.00	-
收到银行承兑汇票保证金	-	6,258,532.39
收到往来款	758,093.01	

其他	110,905.95	28,575.67
合计	3,167,589.23	11,885,734.47

②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用及备用金支出	51,373,658.88	50,001,382.39
押金保证金	937,999.35	1,217,279.38
保函保证金	2,836,664.13	2,058,380.50
支付银行承兑汇票保证金	753,000.00	
其他	701,067.00	33,365.24
合计	56,602,389.36	53,310,407.51

（2）与投资活动有关的现金

①报告期内无收到的其他与投资活动有关的现金。

②报告期内无支付的其他与投资活动有关的现金

（3）与筹资活动有关的现金

①报告期内无收到的其他与筹资活动有关的现金。

②报告期内无支付的其他与筹资活动有关的现金。

③报告期内无筹资活动产生的各项负债变动情况。

（4）以净额列报现金流量的说明

无。

48、 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料：

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	88,489,479.53	72,139,841.86
加：资产减值准备	3,297,102.69	3,443,390.19
信用减值损失	-782,753.35	437,558.75
固定资产折旧	8,929,491.22	2,698,635.10
投资性房地产折旧	674,407.08	674,407.08
使用权资产摊销	-	-

补充资料	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	380,640.45	287,651.74
长期待摊费用摊销	480,057.62	506,005.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-70,927.09	-
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	82,678.78	32,269.89
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-1,582,919.23	-2,002,477.02
财务费用（收益以“一”号填列）	5,049.74	-3,342.78
投资损失（收益以“一”号填列）	-902,319.20	-1,170,022.45
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-596,776.93	-538,752.45
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	99,009.71	65,181.68
存货的减少（增加以“一”号填列）	-49,232,192.50	-19,608,624.40
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-49,368,607.03	45,773,951.28
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	32,496,697.41	16,580,349.48
股权激励费用	5,206,619.67	4,991,754.80
资产相关政府补助摊销	-57,500.04	-4,791.67
经营活动产生的现金流量净额	37,547,238.53	124,302,986.77
二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增的使用权资产	-	-
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	28,213,769.33	49,765,541.19
减：现金的期初余额	49,765,541.19	34,214,226.17
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	-21,551,771.86	15,551,315.02

（2）现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	28,213,769.33	49,765,541.19
其中：库存现金	6,900.00	14,151.74
可随时用于支付的银行存款	28,206,869.32	49,751,389.45
可随时用于支付的其他货币资金	0.01	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-

项目	本期发生额	上期发生额
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	28,213,769.33	49,765,541.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

（3）使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

无。

（4）不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	5,870,129.99	2,058,380.50	票据池保证金、保函保证金
银行存款	20,701,017.00	30,000,000.00	冻结
合计	26,571,146.99	32,058,380.50	/

49、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			222,432.63
其中：美元	31,645.89	7.0288	222,432.63

（2）境外经营实体说明

无。

50、租赁

（1）本公司作为承租方

项目	本期金额
本期采用简化处理的短期租赁费用	4,332,376.08
本期低价值资产租赁费用	-
租赁负债的利息费用	-
本期未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
本期与租赁相关的总现金流出	4,332,376.08

（2）本公司作为出租方

①作为出租人的经营租赁

A、经营租赁收入

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
杭州恒生科技园	1,179,147.84	-
合计	1,179,147.84	-

B.未来五年每年未折现租赁收款额及五年后未折现租赁收款额总额

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,498,959.12	1,258,578.36
第二年	3,289,226.67	1,258,578.36
第三年	3,418,006.24	1,286,896.38
第四年	3,418,006.24	1,296,335.72
第五年	3,148,917.80	1,296,335.72
五年后未折现租赁收款额总额	4,714,940.53	2,994,535.53

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	55,041,676.02	46,934,177.27
折旧与摊销	1,571,698.90	739,433.61
物料消耗	5,000,585.82	3,566,145.45
差旅费	1,691,868.67	1,713,494.16
技术服务费	5,164,680.33	4,161,469.42
产品检验鉴定及测试费	735,674.30	516,649.36
房屋租赁及相关费用	638,863.30	2,601,590.44
股权激励费用	1,992,401.28	1,993,558.25
其他	793,539.69	562,623.49
合计	72,630,988.31	62,789,141.45
其中：费用化研发支出	72,630,988.31	62,789,141.45
资本化研发支出	-	-

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

3、重要的外购在研项目

无。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

报告期内，公司无非同一控制下的企业合并。

2、同一控制下企业合并

报告期内，公司无同一控制下的企业合并。

3、反向购买

报告期内，公司不存在反向购买的情形。

4、处置子公司

（1）报告期内，本公司不存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形。

（2）报告期内，本公司不存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形。

5、其他原因的合并范围变动

无。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
杭州创联智安软件有限公司	4,000 万人民币	杭州	杭州	房地产租赁	100.00	-	设立
杭州创联智远科技有限公司	2,000 万人民币	杭州	杭州	房地产租赁	100.00	-	派生分立

（2）重要的非全资子公司

无。

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

无。

2、在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

无。

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无。

3、在合营安排或联营企业中的权益

无。

4、重要的共同经营

本公司不存在重要的共同经营。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

项目	财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
杭州高新技术产业开发区(滨江)经济和信息化局亲清在线专户开竣工奖励	递延收益	2,295,208.33	-	-	57,500.04	-	2,237,708.29	与资产相关
	合计	2,295,208.33	-	-	57,500.04	-	2,237,708.29	

2、计入当期损益的政府补助

项目	财务报表项目	本期发生额	上期发生额
软件退税收入	其他收益	19,330,568.03	15,573,009.37
杭州高新技术产业开发区（滨江）经济和信息化局重点“小巨人”企业实施期初奖补资金	其他收益	-	2,980,000.00
杭州高新技术产业开发区（滨江）发展和改革局上市奖励申请	其他收益	-	1,000,000.00
杭州高新技术产业开发区（滨江）经济和信息化局首台套资金	其他收益	-	1,000,000.00
杭州高新技术产业开发区（滨江）科学技术局国高首批奖励	其他收益	-	100,000.00
重点群体退税补贴	其他收益	-	265,900.00
杭州高新技术产业开发区（滨江）经济和信息化局经济和信息化局瞪羚企业第三批奖励资金	其他收益	627,500.00	-
杭州高新技术产业开发区（滨江）科学技术局 23 高企市奖	其他收益	100,000.00	-
稳岗补贴	其他收益	150,047.89	-
其他	其他收益	25,357.50	2,000.00

合计		20,233,473.42	20,920,909.37

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

①信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显

著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

②已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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金额，详见附注五相关项目中披露。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

（2）流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

报告期各期末本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付票据	6,499,652.94	-	-	-
应付账款	102,535,419.98	-	-	-
其他应付款	1,721,806.41	-	-	-
合计	110,756,879.33	-	-	-

（续上表）

项目名称	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付票据	5,307,179.52	-	-	-
应付账款	96,331,553.78	-	-	-
其他应付款	2,850,334.50	-	-	-
合计	104,489,067.80	-	-	-

（3）市场风险

①外汇风险

本公司及其下属子公司日常经营事项均以记账本位币计价，不涉及外汇风险。

②利率风险

本公司无从外部金融机构或企业获取的借款事项，不涉及利率风险。

2、金融资产转移

（1）按照金融资产转移方式分类列示

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
贴现或背书	具有较高信用的商业银行承兑的未到期银行承兑汇票	40,459,962.27	终止确认	承兑银行信用等级较高，信用风险和延期付款风险很小，票据所有权上的主要风险和报酬已经转移
贴现或背书	云信数字化应收账款债权凭证	808,900.00	终止确认	云信流转采用无追索权方式，债权转让后原持有人不再承担该云信因付款方违约而无法兑付的责任，云信所有权上的主要风险和报酬已经转移
贴现或背书	一般商业银行承兑的未到期银行承兑汇票	20,000.00	未终止确认	一般商业银行信用等级较低，信用风险和延期风险较高，票据所有权上的主要风险和报酬未完全转移。
贴现或背书	未到期商业承兑汇票	-	未终止确认	商业承兑汇票承兑人为企业，信用风险和延期风险较高，票据所有权上的主要风险和报酬未完全转移。
合计		41,288,862.27		

（2）因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	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-银行承兑汇票	背书或贴现	40,459,962.27	-
应收款项融资-数字化应收账款债权凭证	背书或贴现	808,900.00	-
合计	/	41,268,862.27	-

（3）继续涉入的转移金融资产

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据-银行承兑汇票	背书或贴现	20,000.00	20,000.00
应收票据-商业承兑汇票	背书或贴现	-	-
合计	/	20,000.00	20,000.00

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,602,351.56	48,024,780.82	-	50,627,132.38
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,602,351.56	48,024,780.82	-	50,627,132.38
（二）应收款项融资	-	-	52,212,807.39	52,212,807.39
持续以公允价值计量的资产总额	2,602,351.56	48,024,780.82	52,212,807.39	102,839,939.77
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
（一）持有待售资产	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次交易性金融资产为本公司持有的上市公司股票，按照股价作为公允价值进行计量。

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

第二层次交易性金融资产系本公司购买的结构性存款产品，以预期收益率预测未来现金流量。

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

应收款项融资系本公司收到的银行承兑汇票，公司主要用于背书转让或到期承兑收款，所以公司按照票面金额作为公允价值的合理估计进行计量。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、长期应收款、其他

应收款、短期借款、应付款项、其他应付款、长期借款及长期应付款等。以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

名称	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	与公司关系
高新兴科技集团股份有限公司	83.50%	83.50%	控股股东

本公司最终控制方：刘双广

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本企业的合营或联营企业详见本附注八、3、在合营安排或联营企业中的权益。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	备注
高新兴国迈科技有限公司	同一控制下公司	
广州高新兴电子科技有限公司	同一控制下公司	
深圳星联天通科技有限公司	母公司联营企业	
杭州余韵茶饮有限公司	公司董事长叶卫春持股 49%的企业	

5、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、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州高新兴电子科技有限公司	产品及服务采购	-	747,502.88
高新兴科技集团股份有限公司	产品及服务采购	3,812,079.91	2,729,318.30
深圳星联天通科技有限公司	产品采购	-	5,274.34
高新兴国迈科技有限公司	产品及服务采购	13,362.97	67,778.21
杭州余韵茶饮有限公司	服务采购	179,797.00	188,976.00

②出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
高新兴科技集团股份有限公司	提供劳务	-	786,801.84

（2）关联租赁情况

无。

（3）关联方资金拆借

无。

（4）关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,758,710.09	7,159,662.38

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

（1）应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	高新兴科技集团股份有限公司	-	-	26,371.80	263.72

（2）应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	高新兴科技集团股份有限公司	887,313.90	345,451.12
应付账款	深圳星联天通科技有限公司	32,563.10	32,563.10
其他应付款	高新兴科技集团股份有限公司	982,190.41	982,190.41

7、关联方承诺

报告期内，本公司不存在关联方承诺事项。

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

（1）创联科技股权激励

2022 年，母公司高新兴科技集团股份有限公司转让持有的创联科技 15%股权给创联科技高管团队及其他核心员工所在的员工持股平台作为股权激励，转让价格 7,500 万，转让价格为 5 元/元注册资本，转让价款分两期支付，同时根据股权转让款的支付金额和支付进度，

分两次办理工商变更登记手续。

激励对象认购合伙份额后，设定锁定期。锁定期为自创联科技第一期股权转让的工商变更登记手续完成之日（下称“授予日”）起 12 个月、24 个月。激励对象获得的合伙份额在授予日起满 12 个月和 24 个月分两期解锁，解锁比例分别为 50%、50%。

同时设定服务期，管理层承诺：2026 年 12 月 31 日之前持续在创联科技任职；骨干层承诺：自授予日起 24 个月后，继续在创联科技任职不短于 2 年。

（2）母公司向创联科技员工授予第五期员工持股计划激励

母公司高新兴科技集团股份有限公司于 2021 年实施第五期员工持股计划，将原二级市场回购的 50 万股股票授予创联科技 1 名激励对象，授予价格 3 元，授予日为 2021 年 12 月 3 日。

本激励计划中，授予限制性股票分三批解锁，自公司公告标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算满 12 个月后的首个交易日、自公司公告标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算满 24 个月后的首个交易日、自公司公告标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算满 36 个月后的首个交易日可分别申请解锁所获授限制性股票总量的 40%、30%和 30%。

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	①创联科技限制性股权公允价值＝授予日股权价格－授予价格＝6.4353-5＝1.4353（元） ②母公司第五期员工持股计划采用授予当天收盘价减授予价作为公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	详见本附注十三 1.总体情况
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	17,355,398.90
以权益结算的股份支付计入负债的累计金额	-
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,206,619.67

3、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
创联高管团队及其他核心员工	5,206,619.67	-
合计	5,206,619.67	-

4、股份支付的修改、终止情况

报告期内，本公司未发生股份支付修改、终止的情况。

十四、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

无。

2、 或有事项

（1）为以下子公司提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配方案

公司本次权益分派预案如下：以公司现有总股本 101,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 3.5 元人民币现金。享有本次权益分派的股东资格，以权益分派股权登记日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记在册的股东名册为准。

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报告批准报出日止，本公司不存在其他需披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

报告期内，本公司不存在前期会计差错更正的情形。

2、债务重组

报告期内，本公司不存在债务重组的情形。

3、资产置换

报告期内，本公司不存在资产置换的情形。

4、年金计划

报告期内，公司不存在年金计划。

5、终止经营

报告期内，公司不存在终止经营的情形。

6、分部信息

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，鉴于本公司经济特征相似性较多，本公司的经营业务未划分为经营分部，无相关信息披露。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

除上述事项外，无其他需披露的其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

十七、母公司财务报表主要项目附注

1、 应收账款

（1）按账龄披露：

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	190,679,846.56	165,396,227.62
1-2 年	11,543,915.67	18,954,188.64
2-3 年	2,982,874.38	7,220,300.04
3-4 年	3,271,020.59	1,215,898.17
4-5 年	665,874.01	2,569,468.19
5 年以上	6,271,382.51	6,086,448.06
小计	215,414,913.72	201,442,530.72
减：坏账准备	21,802,619.85	23,804,771.28
合计	193,612,293.87	177,637,759.44

（2）按坏账计提方法分类披露：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	215,414,913.72	100.00	21,802,619.85	10.12	193,612,293.87
(1)铁路及其他业务客户	215,414,913.72	100.00	21,802,619.85	10.12	193,612,293.87
(2)关联方往来	-	-	-	-	-
合计	215,414,913.72	100.00	21,802,619.85	10.12	193,612,293.87

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	201,442,530.72	100.00	23,804,771.28	11.82	177,637,759.44
(1)铁路及其他业务客户	201,416,158.92	99.99	23,804,507.56	11.82	177,611,651.36
(2)关联方往来	26,371.80	0.01	263.72	1.00	26,108.08
合计	201,442,530.72	100.00	23,804,771.28	11.82	177,637,759.44

① 按单项计提坏账准备的应收账款：无。

② 按铁路及其他业务客户计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	190,679,846.56	9,533,992.90	5.00	165,396,227.62	8,269,811.38	5.00
1-2 年	11,543,915.67	2,308,783.13	20.00	18,954,188.64	3,790,837.73	20.00
2-3 年	2,982,874.38	1,193,149.75	40.00	7,220,300.04	2,888,120.02	40.00
3-4 年	3,271,020.59	1,962,612.35	60.00	1,189,526.37	713,715.82	60.00
4-5 年	665,874.01	532,699.21	80.00	2,569,468.19	2,055,574.55	80.00
5 年以上	6,271,382.51	6,271,382.51	100.00	6,086,448.06	6,086,448.06	100.00
合计	215,414,913.72	21,802,619.85	10.12	201,416,158.92	23,804,507.56	11.82

③ 按关联方往来计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比	账面余额	坏账准备	计提比例

			例（%）			（%）
3 至 4 年	-	-	-	26,371.80	263.72	1.00
合计	-	-	-	26,371.80	263.72	1.00

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他	
应收账款坏账准备	23,804,771.28	-982,413.47	-	-1,019,737.96	-	21,802,619.85
合计	23,804,771.28	-982,413.47	-	-1,019,737.96	-	21,802,619.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

（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	1,019,737.96
合计	1,019,737.96

其中重要的应收账款核销情况：无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
金鹰重型工程机械股份有限公司	57,368,733.54	6,374,303.73	63,743,037.27	27.94	3,187,151.86
宝鸡中车时代工程机械有限公司	23,736,717.40	2,637,413.05	26,374,130.45	11.56	1,318,706.52
中国铁建高新装备股份有限公司	10,026,727.61	527,722.51	10,554,450.12	4.63	527,722.51
中国铁路上海局集团有限公司杭州电务段	7,280,460.74	383,182.14	7,663,642.88	3.36	383,182.14
郑州铁路装备制造有限公司	6,832,747.77	513,140.41	7,345,888.18	3.22	1,736,687.53
合计	105,245,387.06	10,435,761.84	115,681,148.90	50.71	7,153,450.56

2、 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
其他应收款	4,720,872.70	5,072,467.15
合计	4,720,872.70	5,072,467.15

（1）其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	4,496,385.73	3,676,924.06
1 至 2 年	226,878.49	497,174.11
2 至 3 年	221,500.00	107,629.00
3 至 4 年	4,986.00	572,745.00
4 至 5 年	-	90,000.00
5 年以上	20,000.00	392,000.00
小计	4,969,750.22	5,336,472.17
减：坏账准备	248,877.52	264,005.02
合计	4,720,872.70	5,072,467.15

②其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	4,420,063.11	4,475,883.44
员工借款	549,687.11	679,942.07
业务往来	-	180,646.66
合计	4,969,750.22	5,336,472.17

③本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	264,005.02	-	-	264,005.02
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-390.00	390.00	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-5,517.50	390.00	-	-5,127.50
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	10,000.00	-	-	10,000.00

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
其他变动	-	-	-	-
期末余额	248,097.52	780.00	-	248,877.52

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

④ 本期实际核销的其他应收款情况：

⑤ 项目	核销金额
实际核销的其他应收款	10,000.00
合计	10,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：无。

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中国铁路昆明局集团有限公司	保证金及押金	800,000.00	1年以内	16.10	40,000.00
广州广铁招标代理有限公司	保证金及押金	490,000.00	1年以内	9.86	24,500.00
中铁物总国际招标有限公司	保证金及押金	422,717.49	1年以内	8.51	21,135.87
江西南铁置业有限公司	保证金及押金	394,500.00	1年以内	7.94	19,725.00
杭州高新东方科技园有限公司	保证金及押金	265,000.00	1年以内	5.33	13,250.00
合计	——	2,372,217.49		47.74	118,610.87

3、 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	60,000,000.00	-	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00
合计	60,000,000.00	-	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
杭州创联智安软件有限公司	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00	-
杭州创联智远科技有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
合计	60,000,000.00	-	-	-	-	-	60,000,000.00	-

（2）对联营、合营企业投资

无

4、 营业收入及营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	406,201,458.74	166,538,154.39	353,408,556.15	157,786,126.03
其他业务	104,974.54	302,276.88	47,710.01	127,910.90
合计	406,306,433.28	166,840,431.27	353,456,266.16	157,914,036.93

（2）营业收入、营业成本的分解信息

①按产品类型分类

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
轨道交通列控及相关产品	128,160,293.71	57,656,207.31	159,755,995.98	62,892,557.54
车辆运行安全产品	132,548,754.52	38,977,671.78	97,022,853.28	32,091,182.05
轨道交通通信设备	111,970,294.60	49,227,054.74	70,932,586.75	44,306,765.41
其他	33,627,090.45	20,979,497.44	25,744,830.15	18,623,531.93
合计	406,306,433.28	166,840,431.27	353,456,266.16	157,914,036.93

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	902,319.20	1,170,022.45
合计	902,319.20	1,170,022.45

十八、补充资料

1、非经常性损益项目明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	70,927.09	
计入当期损益的政府补助（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）	902,905.39	
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	1,582,919.23	
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	902,319.20	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	152,769.40	

项目	金额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减：所得税影响额	541,781.05	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	3,070,059.26	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.30%	0.87	0.87
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.84%	0.84	0.84

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	70,927.09
计入当期损益的政府补助（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）	902,905.39
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	1,582,919.23
委托他人投资或管理资产的损益	902,319.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	152,769.40
非经常性损益合计	3,611,840.31
减：所得税影响数	541,781.05
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	3,070,059.26

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用