

证券代码：873491

证券简称：赫岩科技

主办券商：国融证券



赫岩科技

NEEQ: 873491

武汉赫岩科技股份有限公司

WUHAN HEYAN TECHNOLOGY CO.,LTD.

武汉赫岩科技股份有限公司
WUHAN HEYAN TECHNOLOGY CO.,LTD.
股票代码:873491

- 企业文化** CORPORATE CULTURE
- 企业使命** CORPORATE MISSION: 追求全体员工物质和精神两方面幸福的同时,构建绿色、安全、智慧的数据生态系统,为社会进步做贡献。
- 企业愿景** CORPORATE VISION: 成为员工幸福、客户信赖、受人尊敬的国内数据生态系统第一平台。
- 核心价值观** CORE VALUES: 忠诚敬业,敢为人先。

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、公司负责人许文涛、主管会计工作负责人杨淑君及会计机构负责人（会计主管人员）冯梅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、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	22
第五节	公司治理	25
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	107

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	湖北省武汉市东湖开发区光谷大道当代国际花园 6 号楼第 C 座 1 单元 3F

释义

释义项目		释义
赫岩科技、本公司、公司	指	武汉赫岩科技股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统有限责任公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的《武汉赫岩科技股份有限公司公司章程》
三会	指	武汉赫岩科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等《公司章程》规定的人员
三会议事规程	指	武汉赫岩科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》《监事会议事规则》
四大管理制度	指	《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》
《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》
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	武汉赫岩科技股份有限公司		
英文名称及缩写	WUHAN HEYAN TECHNOLOGY CO., LTD.		
	HEYAN TECH		
法定代表人	许文涛	成立时间	2003 年 6 月 12 日
控股股东	控股股东为（许文涛）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（许文涛、杨淑君），一致行动人为（许文涛、杨淑君、武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	M 科学研究和技术服务业-M75 科技推广和应用服务业-M759 其他科技推广和应用服务业		
主要产品与服务项目	公司主要从事数据中心机电总包业务，包含电气、暖通、弱电等系统的设备供应与工程安装；供配电解决方案、机房热管理解决方案、模块化数据机房解决方案、数据机房智能化解决方案，包含、UPS、直流电源、蓄电池、精密空调、封闭冷通道微模块产品、环境监控等产品的方案设计及销售，以及售后施工、维保等技术服务。		
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	赫岩科技	证券代码	873491
挂牌时间	2020 年 9 月 10 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	25,399,999
主办券商（报告期内）	国融证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲 129 号金隅大厦 11 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨淑君	联系地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区光谷大道当代国际花园 6 号楼 C1-3F
电话	027-81329630	电子邮箱	whheyan@whheyan.com
传真	027-81329630		
公司办公地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区光谷大道当代国际花园 6 号楼 C1-3F	邮政编码	430000
公司网址	www.whheyan.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	91420100748343564G		
注册地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区当代国际花园 6 号楼第 C 座 3 层 01 号		
注册资本（元）	25,399,999	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

赫岩科技的经营模式包括销售、采购、安装、售后、维保等各个环节，商业模式清晰，业务结构完整。自成立以来，公司立足于市场需求，依托于主供应商的研发和技术提升，形成了完整的数据中心相关设备和解决方案的研发、销售体系，同时在数据中心规划设计、系统集成及售后服务领域也完成了战略性业务布局。未来，随着数据中心市场的进一步发展，公司的主营业务规模将继续提升。

1、销售模式

公司的客户主要分为总交付方和设备使用方两类，总交付方即数据中心的总体项目交付方，负责按客户所需完成数据中心的整体建设工作，公司提供的数据中心基础设施，属于整体数据中心的一部分模块，故由总交付方向公司采购基础设施模块，公司在项目现场完成安装调试后由总交付方进行验收，验收合格后，公司的项目实施完毕。

第二类为直接客户，即客户直接向赫岩科技进行方案采购，此类型用户多为对数据中心基础设施模块存在特殊或重要需求的客户，有针对性的以节能、散热等目的，要求公司作为直接提供方，负责方案设计、质量把控等环节，最后实现项目交付，此类项目多以业内中小型数据中心解决方案为主。

公司通过市场推广、渠道合作伙伴、销售人员等途径获取项目需求，由相应区域销售人员对客户进行销售跟进，由技术部根据客户的实际需要结合公司的产品，给用户符合用户需求的技术方案，并向客户进行报价，由区域销售人员进行商务谈判及合同签订，合同签订后由工程部组织合同执行到合同结束。

2、采购模式

取得销售部和工程部报批的采购需求计划单后，采购人员及时与供应商目录中的合格供应商联系，在保证供货及时性的基础上，做好采购物资及时报验入库和采购物品的退、换工作，并致力于减少原料的差额比率，降低运输成本。

3、生产模式

赫岩科技一般自主完成数据中心及各子系统的设计、采购、装配、检测等全过程。在实际生产经营中，公司实行“以销定产”的生产模式，在取得客户的订单或中标集中采购合同后，根据客户实际订单的需求情况安排采购，并与供应商确定相关产品的供货进度。在前期工程咨询和规划完成后，公司根据客户提出的技术标准要求完成数据中心的工程建设并提供系统集成服务，主要包括机柜、供配电系统、UPS、空调系统、监控系统和综合布线系统等的采购、安装和其他相关服务。

4、盈利模式

赫岩科技主要通过向不同客户提供数据中心产业链中的一个或若干环节的服务从而实现盈利。公司的盈利模式主要是根据不同的客户需求，对客户建设运营数据中心提供咨询、规划建议，通过代替客户进行数据中心的建设和系统集成，获取相关建设和系统集成收入。

报告期内及报告期后至年报披露日，公司的商业模式无重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>公司于 2020 年 12 月 1 日取得湖北省科学技术厅颁发的高新技术企业证书，有效期三年。2023 年 12 月 8 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布了《对湖北省认定机构 2023 年认定报备的第五批高新技术企业拟进行备案的公示》，赫岩科技再次被认定为高新技术企业。</p> <p>2022 年 4 月 12 日，湖北省经济和信息化厅发布了《关于 2022 年省级第四批专精特新“小巨人”企业名单的公示》（鄂经信办函【2022】5 号），赫岩科技被认定为湖北省专精特新“小巨人”企业。2025 年 5 月 19 日，依据湖北省经济和信息化厅办公室《关于湖北省第七批专精特新中小企业及第三批、第四批专精特新中小企业复核名单的通告》（鄂经信办企业（2025）7 号），赫岩科技顺利通过复核，继续保留湖北省专精特新“小巨人”企业认定。</p>

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	173,394,358.03	101,641,013.98	70.59%
毛利率%	18.25%	26.50%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,319,698.57	5,417,955.18	35.10%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,617,072.15	5,314,164.99	43.34%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	14.50%	12.37%	-
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）	15.09%	12.13%	-
基本每股收益	0.33	0.42	-20.64%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	161,500,816.07	107,899,122.93	49.68%
负债总计	112,256,194.07	65,974,199.50	70.15%
归属于挂牌公司股东的净资产	49,244,622.00	41,924,923.43	17.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.94	2.47	-21.39%
资产负债率%（母公司）	69.51%	61.14%	-
资产负债率%（合并）	69.51%	61.14%	-
流动比率	1.51	1.55	-
利息保障倍数	9.70	8.54	-
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	-24,598,853.01	-7,996,314.00	207.63%
应收账款周转率	1.80	1.17	-
存货周转率	6.77	5.83	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	49.68%	-21.08%	-
营业收入增长率%	70.56%	-32.41%	-
净利润增长率%	35.10%	-57.86%	-

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	10,050,666.02	6.22%	8,357,274.65	7.75%	20.26%

应收票据	0.00	0.00%	823,864.70	0.76%	-100.00%
应收账款	106,021,212.56	65.65%	79,605,507.18	73.78%	33.18%
应收款项融资	0.00	0.00%	58,792.65	0.05%	-100.00%
预付款项	3,406,823.87	2.11%	38,214.07	0.04%	8,815.10%
其他应收款	2,199,315.19	1.36%	3,811,751.46	3.53%	-42.30%
存货	33,569,080.91	20.79%	8,326,632.23	7.72%	303.15%
投资性房地产	0.00	0.00%	386,600.10	0.36%	-100.00%
其他流动资产	0.00	0.00%	19,786.96	0.02%	-100.00%
固定资产	4,151,921.94	2.57%	4,138,212.52	3.84%	0.33%
使用权资产	932,928.17	0.58%	1,039,085.79	0.96%	-10.22%
长期待摊费用	64,421.69	0.04%	300,500.57	0.28%	-78.56%
递延所得税资产	1,104,445.72	0.68%	992,900.05	0.92%	11.23%
短期借款	42,036,388.89	26.03%	18,000,000.00	16.68%	133.54%
应付账款	51,583,429.28	31.94%	33,363,523.66	30.92%	54.61%
合同负债	181,814.16	0.11%	74,365.70	0.07%	144.49%
应付职工薪酬	4,673,559.87	2.89%	1,800,857.42	1.67%	159.52%
应交税金	2,485,544.47	1.56%	4,029,786.30	3.73%	-38.32%
其他应付款	223,964.92	0.14%	486,430.02	0.45%	-53.96%
一年内到期的非流动负债	1,570,233.70	0.97%	6,648,750.90	6.16%	-76.38%
其他流动负债	23,635.84	0.01%	856,772.54	0.79%	-97.24%
长期借款	9,000,000.00	5.57%	0.00	0.00%	100.00%
租赁负债	477,622.94	0.30%	696,977.33	0.65%	-31.47%
递延所得税负债	0.00	0.00%	16,735.63	0.02%	-100.00%

项目重大变动原因

1、应收票据：上期 82.39 万元为非“6+9”银行已背书未终止确认的票据，本期无已背书未终止确认应收票据，故该项余额发生相应变动。

2、应收账款：本期末 10,602.12 万元，较上年期末增长 33.18%，主要系本期营业收入同比增加，带动应收账款规模同步增长。

3、应收账款融资：上期应收账款融资 5.88 万元，本期未开展相关业务，期末无余额。

4、预付账款：本期末余额 340.68 万元，较上期增长 8,815.10%，主要系本期业务规模扩大，预付材料款、工程款及其他业务款项大幅增加所致。

5、其他应收款：本期末 219.93 万元，较上期下降 42.30%，主要系本期收回上年度部分保证金，资金回笼使得余额相应减少。

6、存货：本期末 3,356.91 万元，较上年期末增长 303.15%，主要系本期大型施工项目处于履约阶段，相关履约成本尚未完成交付结转。

7、投资性房地产：本期末无余额，主要系上年期末 38.66 万元的投资性房地产本期末已转为固定资产。

8、其他流动性资产：上期余额 1.98 万元，本期相关待抵扣或待摊销项目已全部结转或清理，期末无余额。

9、长期待摊费用：本期末 6.44 万元，较上期减少 78.56%，主要系本期按受益期摊销完毕大部分长期待摊项目，剩余金额较小。

10、短期借款：本期末 4,203.64 万元，较上期增长 133.54%，主要系本期项目及人员规模不断扩大，为满足项目周转及营运资金需求，新增银行短期借款。

11、应付账款：本期末 5,158.34 万元，较上期增长 54.61%，主要系本期业务规模扩大，材料采购及工程分包款项增加，同时公司优化采购供应链管理，合理延长付款周期，进而使得应付账款余额有所增长。

12、合同负债：本期末 18.18 万元，较上期增长 144.49%，主要系本期新签项目预收客户款项，相关履约义务尚未完成，暂列合同负债。

13、应付职工薪酬：本期末 467.36 万元，较上期增长 159.52%，主要系本期项目集中推进，员工人数及绩效奖金增加，且期末计提未发放薪酬所致。

14、应交税费：本期末 248.55 万元，较上期下降 38.32%，主要系本期缴纳上期税费，且本期盈利规模及应税收入较上年同期有所下降。

15、其他应付款：本期末 22.40 万元，较上期下降 53.96%，主要系本期应付未付的员工报销款项减少。

16、一年内到期的非流动负债：本期末 157.02 万元，较上期下降 76.38%，主要系本期偿还部分到期的长期借款。

17、其他流动负债：本期末 2.36 万元，较期初下降 97.24%，主要系本期清理了往期的流动负债项目。

18、长期借款：本期末 900.00 万元，为本期新增长期借款，为本期新增长期借款，主要用于补充长期项目资金及置换短期债务。

19、租赁负债：本期末 47.76 万元，较期初下降 31.47%，主要系本期按租赁准则对部分租赁负债进行摊销。

20、递延所得税负债：本期末 1.67 万元，主要系本期相关应纳税暂时性差异已转回，期末无余额。

(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	173,394,358.03	-	101,641,013.98	-	70.59%
营业成本	141,756,506.76	81.75%	74,704,123.98	73.50%	89.76%
毛利率%	18.25%	-	26.50%	-	-
税金及附加	1,006,466.15	0.58%	591,277.84	0.58%	70.22%
销售费用	4,607,197.20	2.66%	5,294,071.54	5.21%	-12.97%
管理费用	7,798,880.41	4.50%	9,097,864.35	8.95%	-14.28%
研发费用	8,959,396.27	5.17%	4,280,935.00	4.21%	109.29%
财务费用	857,841.49	0.49%	759,661.43	0.75%	12.92%
信用减值损失	-637,459.33	-0.37%	-1,306,467.89	-1.29%	-51.21%
其他收益	86,709.99	0.05%	180,295.17	0.18%	-51.91%
营业利润	7,857,320.41	4.53%	5,786,907.12	5.69%	35.78%
营业外收入	0.00	0.00%	71,215.20	0.07%	-100.00%
营业外支出	400,665.48	0.23%	129,404.26	0.13%	209.62%
所得税费用	136,956.36	0.08%	310,762.88	0.31%	-55.93%
净利润	7,319,698.57	4.22%	5,417,955.18	5.33%	35.10%

项目重大变动原因

1、营业收入：本期营业收入 17,339.44 万元，同比增长 70.59%。主要系公司聚焦电力行业 and 大型数据中心施工业务核心赛道，紧抓行业发展黄金机遇，项目交付节奏显著加快，收入确认规模大幅扩容；尽管部分长周期项目尚未完成全部建设，但整体业务放量效应凸显，业绩实现快速增长。

2、营业成本：本期营业成本 14,175.65 万元，同比增长 89.76%，占营业收入比重 81.77%，毛利率同比下滑 8.25 %。主要系大数据中心业务规模扩张带动原材料采购、项目施工投入及一线人员薪酬等成本同步增加；同时，采购供应链整合与项目管理优化的降本成效，尚未完全覆盖成本上涨幅度，进而压缩了整体盈利空间。

3、税金及附加：本期税金及附加 100.65 万元，同比增长 70.22%，与营业收入增速基本持平，主要系收入规模扩大带动计税基础相应增加，属于业务增长带来的合规性、合理性变动，符合企业经营规律。

3、销售费用：销售费用同比下降 12.97%，费用率实现显著优化。这一成果得益于公司在电力事业销售端的战略升级，通过精准的市场拓展策略与强效的费用管控体系，大幅提升了销售转化率。同时，内蒙古大数据中心机电业务依托核心研发技术与工艺革新，有效缩短了项目工期，并凭借高标准工艺在竞标中获取优势，直接带动了整体费用支出的结构性节约。

4、管理费用：管理费用同比下降 14.28%，占营收比重由 8.95%降至 4.50%，实现费用规模与占比“双降”的良好局面。主要成效源于公司内部深化管理改革，通过全面预算化管理实现了运营成本的精细化管控。此外，伴随大数据中心项目业务规模的快速扩张，部分管理人员奔赴项目一线进行跨部门调动，以项目交付为核心，进一步优化了组织架构运行效率，巩固了降本增效成果。

5、研发费用：较上年同期增长 109.29%，主要系大数据中心业务在技术标准、施工工期及质量要求上均显著提高，公司加大对精尺研发及液冷技术的投入，致使研发费用相应增加。

6、信用减值损失：较上年同期下降 51.21%，主要系 2024 年收入多集中在下半年确认，2025 年公司加强回款管控力度，叠加项目资金需求带动，整体回款效率有所提升。

7、其他收益：较上年同期下降 51.91%，主要系上期收到科创局高新技术企业补贴、高企认定奖励等多项政策补助，本期相关奖励补贴项目减少。

8、营业利润及净利润：2025 年度市场竞争激烈，公司发展处于规模扩张阶段，利润规模随营业收入增长有所提升，但受营业成本占比上升、费用结构变化影响，利润率有所下滑，呈现“规模增长、盈利承压”的转型特点。

9、营业外收入：较上年同期下降 100.00%，本期无废品出售等相关收入。

10、营业外支出：较上年同期增长 209.62%，主要系本期新增公益性捐赠及保险理赔相关支出。

11、利润总额：较上年同期增长 29.56%，主要系本期营业收入增长，带动整体利润相应增加。

12、所得税费用：所得税费用下降 57.59%，主要系本期营业利润增长但利润率下滑，叠加营业外支出等非应税项目抵扣，应纳税所得额相应减少，所得税费用随之降低。

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	173,295,219.82	101,641,013.98	70.50%
其他业务收入	99,138.21	0.00	0.00%
主营业务成本	141,756,506.76	74,704,123.98	89.76%
其他业务成本	0.00	0.00	0.00%

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
大数据中心业务	86,898,699.81	71,464,354.08	17.76%	450.91%	476.10%	-3.60%
电能管理相关产品	40,900,979.64	32,850,778.11	19.68%	26.54%	45.27%	-10.36%
热能管理相关产品	18,514,134.55	14,992,474.39	19.02%	-39.43%	-33.52%	-7.19%
模块化数据中心产品	7,777,506.91	10,465,022.27	17.61%	114.61%	146.60%	-7.66%
网络设备	12,701,421.75	6,441,764.83	17.17%	288.47%	328.04%	-10.69%
其他	6,601,615.37	5,542,113.08	16.05%	-56.16%	-51.32%	-8.35%
合计	172,840,332.28	140,926,678.57	18.25%	70.59%	89.76%	-8.26%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
湖北地区	143,627,812.06	118,453,341.37	17.53%	86.08%	108.05%	-8.71%
非湖北地区	29,766,545.97	23,303,165.39	21.71%	21.72%	31.14%	-5.62%
合计	173,394,358.03	141,756,506.76	18.25%	70.59%	89.76%	-8.26%

收入构成变动的原因

本报告期内，湖北地区实现营业收入 14,362.78 万元，占总收入的 82.83%，同比增长 86.08%，仍是公司核心收入来源，湖北地区收入大幅增长主要得益大型数据中心业务及电力市场的持续开拓，省内客户订单量显著提升。非湖北地区实现营业收入 2,976.65 万元，占总收入的 17.17%，同比增长 21.72%，全国化布局初见成效。公司积极推进电力业务向全国化拓展，重点布局河南、湖南、江西、冀北、宁夏等区域，省外客户订单稳步增长，得益于区域业务结构优化及成本管控。但本年主要业务仍在湖北区域。

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	K000133	76,959,648.14	44.41%	否
2	K000001	12,674,951.28	7.31%	否
3	K000022	8,028,523.44	4.63%	否

4	K000081	7,789,817.91	4.50%	否
5	K000051	6,454,889.84	3.72%	否
合计		111,907,830.61	64.57%	-

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	G000635	20,738,056.42	13.15%	否
2	G000001	6,847,735.99	4.34%	否
3	G000657	5,830,390.13	3.70%	否
4	G000065	4,706,239.27	2.98%	否
5	G000022	2,838,793.87	1.80%	否
合计		40,961,215.68	25.97%	-

(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	-24,598,853.01	-7,996,314.00	207.63%
投资活动产生的现金流量净额	-30,691.28	-13,259.81	131.46%
筹资活动产生的现金流量净额	26,279,909.87	-6,353,707.92	-513.62%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：本期经营活动产生的现金流量净额为 -2,459.89 万元，较上期-799.63 万元大幅增加，变动比例为 207.63%。主要系 2025 年市场竞争加剧，公司推行降本增效战略，受现货采购模式影响，采购端现金流出节奏加快，同时大数据中心项目回款周期延长，导致经营活动现金流入同比增长 70.42%，因电力市场竞争及大数据中心项目集中交付承压，为保障项目进度，使得经营活动现金流出同比增长 80.44%。经营活动现金流入与流出同步扩张，最终导致本期经营活动产生的现金流量净额较上期大幅增加。

2、投资活动产生的现金流量净额：本期投资活动产生的现金流量净额为-3.07 万元，较上期-1.33 万元增长 131.46%，主要系本期增加固定资产购置支出所致。

3、筹资活动产生的现金净额：本期筹资活动产生的现金流量净额为 2,627.99 万元，较上期（-635.37 万元）实现由净流出转为大额净流入，变动幅度达-513.62%，伴随企业规模扩张及大型数据中心业务推进，资金需求显著提升，公司通过外部融资补充运营资金，有效保障核心业务的稳定推进。

综上，本期现金及现金等价物增加额为 165.04 万元，整体现金储备保持稳定，为后续电力业务拓展及大数据中心产能释放提供基础保障。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
政策环境变动的风险	国家相继出台的《“十四五”国家信息化规划》、《促进大数据发展行动纲要》等政策推动了移动互联网、大数据、云计算等行业的高速增长，信息化进入加快数字化发展、建设数字中国的新阶段，全面大力发展数字经济，数据中心及其相关设备、系统集成等的市场需求持续增长，为公司的业务发展提供了良好、稳定的市场环境，但仍不排除未来因国家宏观经济政策以及相关行业政策发生较大转变，从而对公司的生产经营造成不利影响的的风险。
市场竞争加剧的风险	随着“数字中国”“数字经济”战略的深入推进，DC 设备、系统集成等服务的市场需求亦将大幅提升。在良好的市场前景和旺盛的市场需求带动下，未来可能会有更多的竞争者进入到 DC 设备集成

	行业，公司可能面临市场竞争加剧的风险。尽管公司近年来不断加大市场开拓力度，业务规模稳步提升，但如果公司不能顺应市场变化，保持长久的竞争力，则有可能在未来的竞争中处于不利地位，从而影响公司的持续盈利能力。
公司业务快速增长带来的管理风险	根据企业发展的周期性规律，公司现阶段正处于快速发展期，预计未来几年其营业收入和利润水平将会快速增长。业务的扩张将对公司未来的经营管理、项目组织、人力资源建设等方面提出更高的要求。若公司管理体制、组织机构设置和其他配套措施无法给予相应的支持，业务规模的扩张将会对公司的经营产生一定的影响，产生相应风险。
客户集中度较高的风险	公司 2025 年度、2024 年度前五大客户销售收入分别为 11,190.78 万元、4,213.04 万元，占当年营业收入的比重分别为 64.57%、41.45%。从近两年财务数据来看公司在对主要客户的依赖程度上呈上升趋势，公司核心客户群体质量优良、合作关系稳定，与主要客户建立了长期深度的业务合作，体现出公司产品与服务具备较强的市场竞争力和客户认可度。优质客户资源为公司经营业绩提供了重要支撑，有利于公司持续深耕重点领域、优化服务体系，稳步提升市场份额与经营稳定性。
企业内部治理不健全的风险	公司自有限公司整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构。由于公司内部各项规章制度需要经过实践检验，并且公司高管在公司内部治理理念上尚需要做出一定的改变，公司内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。随着公司业务规模的持续扩张，人员不断增加，从而对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。因此，如果未来公司内部管理水平不能适应自身发展需要，将影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
税收优惠政策变化的风险	公司于 2020 年 12 月首次被认定为高新技术企业，证书编号：GR202042000100，发证时间：2020 年 12 月 1 日，有效期三年，于 2023 年到期并于 2023 年 12 月 8 日重新取得湖北省科学技术厅颁发的高新技术企业证书，有效期三年。按照现行《企业所得税税法》规定，报告期内企业所得税按应纳税所得额的 15% 税率计缴。 应对措施：公司近年来不断在加大对研发人员和资金的投入，打造赫岩工匠学院，建立高标准的工艺和流程，积极推进新产品、新技术的研发以持续取得更多自主知识产权，并积极转变为营收，以确保符合高新技术企业资格；另外，公司积极采取更加合理的战略布局，扩大产品范围及市场份额，努力降低各个环节的成本和费用。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

向阳为公司员工，2022 年 7 月入职，本人由于购房资金短缺，公司从解决员工生活困难的角度，专项借款 200,000.00 元用于向阳购买武汉市首套住房的首付款，双方已经签书面《借款协议》。

截至 2025 年 12 月 31 日，该借款尚未归还。

该借款余额较小，对公司无重大影响。

（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

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

□适用 √不适用

发生原因、整改情况及对公司的影响

无

(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		
销售产品、商品，提供劳务		
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		
公司作为被担保方	33,000,000.00	33,000,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1、公司与招商银行股份有限公司武汉分行于 2025 年 04 月 27 日签署《授信协议》（编号：127XY250416T000182），借款金额 300.00 万元，借款利率为 2.8%，期限为 12 个月。根据公司与招商银行股份有限公司武汉分行签订的《个人客户保证合同》，许文涛、杨淑君为该笔合同提供保证担保。该笔交易公司作为被担保方，贷款资金用于公司日常经营周转。

2、公司与中国银行股份有限公司武汉省直支行于 2025 年 10 月 23 日签署《流动资金借款合同》（编号：省直 2025 借字 376 号），借款额度 1000.00 万元，借款利率为 3.15%，期限为 36 个月。根据公司与中国银行股份有限公司武汉省直支行签订的《最高额保证合同》，许文涛、杨淑君为该笔合同提供保证担保。该笔交易公司作为被担保方，贷款资金用于公司日常经营周转。

3、公司与中国工商银行股份有限公司武汉汉口支行于 2025 年 12 月 04 日签署《经营快贷借款合同》，借款额度 1000.00 万元，借款利率为 2.8%，期限为 12 个月。根据公司与中国工商银行股份有限公司武汉汉口支行签订的《保证承诺书》，许文涛、杨淑君为该笔合同提供保证担保。该笔交易公司作为被担保方，贷款资金用于公司日常经营周转。

4、公司与武汉农村商业银行股份有限公司光谷分行于 2025 年 12 月 09 日签署《流动资金借款合同》（合同编号：HT01011059920251209601-02），借款额度 500.00 万元，借款利率为按提款日前一工作日的一年期 LPR 利率加 150 基点，期限为 12 个月。根据公司与武汉农村商业银行股份有限公司光谷分行签订的《个人客户保证合同》，许文涛、杨淑君为该笔合同提供保证担保。该笔交易公司作为被担保方，贷款资金用于公司日常经营周转。

5、公司与中信银行股份有限公司武汉分行于 2025 年 06 月 26 日签署《人民币流动资金借款合同》（合同编号：2024 鄂银信 e 融第 0352 号 202500119622），借款额度为 500 万元，借款利率为 3%，即贷款实际提款日定价基础利率+【0.0000】基点。借款额度有效期间自 2025 年 06 月 26 日至 2026 年 03 月 19 日。根据公司与中信银行股份有限公司武汉分行签订的最高额保证合同（合同编号：2024 鄂银最保第 3744 号和 2024 鄂银最保第 3743 号），许文涛、杨淑君为该笔合同提供保证担保，担保期限为 2025 年 06 月 26 日至 2026 年 03 月 19 日。该笔交易公司作为被担保方，贷款资金用于公司日常经营周转。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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	2020 年 5 月 28 日		挂牌	限售承诺	公司实际控制人、控股股东签订《股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺》	正在履行中
董监高	2020 年 5 月 28 日		挂牌	限售承诺	公司实际控制人、控股股东签订《股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2020 年 5 月 28 日		挂牌	同业竞争承诺	为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》	正在履行中
董监高	2020 年 5 月 28 日		挂牌	同业竞争承诺	为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2020 年 5 月 28 日		挂牌	关联交易承诺	为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺》	正在履行中
董监高	2020 年 5 月 28 日		挂牌	关联交易承诺	为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于避免关联交易的承诺》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2020 年 5 月 28 日		挂牌	资金占用承诺	为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事以及高级管理人员出具了《关于资金占用等事项的承诺函》	正在履行中
董监高	2020 年 5 月 28 日		挂牌	资金占用承诺	为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、	正在履行中

					监事以及高级管理人员出具了《关于资金占用等事项的承诺书》	
实际控制人或控股股东	2020年5月28日		挂牌	关于社会保险及公积金等福利的承诺	公司实际控制人、控股股东出具《关于社会保险及公积金等福利的承诺》	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六) 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
固定资产	固定资产	抵押	3,670,625.00	2.26%	银行抵押贷款
货币资金	货币资金	冻结	57,877.53	0.04%	保函
总计	-	-	3,728,502.53	2.30%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述房产为公司自用办公，不受影响。

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	5,750,000	33.82%	2,841,176	8,591,176	33.82%
	其中：控股股东、实际控制人	3,749,800	22.06%	567,603	4,317,403	16.99%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	
	核心员工	0	0%	0	0	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	11,250,000	66.18%	5,558,823	16,808,823	66.18%
	其中：控股股东、实际控制人	11,250,000	66.18%	5,558,823	16,808,823	66.18%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	
	核心员工	0	0%	0	0	
总股本		17,000,000	-	8,399,999	25,399,999	-
普通股股东人数		5				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

本次权益分派前股本为 17,000,000 股；许文涛、杨淑君、武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）、潘俊明、徐艳来分别为 9,374,800 股、5,625,000 股、2,000,000 股、100 股、100 股，公积金转增股本 8,399,999 股；权益分派后总股本为 25,399,999 股，许文涛、杨淑君、武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）分别为 14,006,755 股、7,119,471 股、4,273,176 股、448 股、149 股。

详见 2025-024 公告《2024 年年度权益分派实施公告》。

(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	许文涛	9,374,800	4,631,955	14,006,755	55.1447%	10,505,514	3,501,241	0	0
2	杨淑君	5,625,000	1,494,471	7,119,471	28.0294%	6,303,309	816,162	0	0
3	武汉赫岩时利商务咨询	2,000,000	2,273,176	4,273,176	16.8235%	0	4,273,176	0	0

	合伙企业（有限合伙）								
4	徐艳来	100	348	448	0.0018%	0	448	0	0
5	潘俊明	100	49	149	0.0006%	0	149	0	0
	合计	17,000,000	8,399,999	25,399,999	100%	16,808,823	8,591,176	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

股东许文涛和杨淑君为夫妻关系，武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人为许文涛。许文涛、杨淑君、武汉赫岩时利商务咨询合伙企业（有限合伙）为一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

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 13 日			4.941176
合计	-	-	4.941176

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

以公司现有总股本 17,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 4.941176 股(其中以股票发行溢价形成的资本公积金每 10 股转增 4.941176 股，不需要纳税)。公积金转增股本前本公司总股本为 17,000,000 股，公积金转增股本后总股本增至 25,399,999 股。

(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	7.00		

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
许文涛	董事长兼总经理	男	1975 年 3 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	9,374,800	4,632,155	14,006,755	55.1447%
杨淑君	董事、副总经理兼董事会秘书	女	1978 年 2 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	5,625,000	2,354,471	7,119,471	28.0294%
龙小青	董事兼财务总监	女	1986 年 5 月	2023 年 1 月 4 日	2025 年 2 月 7 日	0	0	0	0%
许亚运	董事	男	1990 年 8 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
冯梅	董事	女	1989 年 12 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
张凯	董事	男	1989 年 4 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
程恒	监事会主席	男	1990 年 6 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
覃星云	监事	男	1987 年 11 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
邱雪慧	监事	女	1987 年 8 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%
冯梅	财务总监	女	1986 年 12 月	2026 年 2 月 12 日	2029 年 2 月 11 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事许文涛、杨淑君为夫妻关系，同时许文涛、杨淑君为公司实际控制人；公司董事张凯与本公司的控股股东及实际控制人许文涛先生为舅甥关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
龙小青	董事兼财务总监	离任	无	个人原因
冯梅	董事	新任	董事兼财务总监	选举

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

冯梅，女，1989年12月出生，中国国籍，毕业于天津外国语大学，本科学历。2014年6月至2018年5月，就职于武汉赫岩电子有限责任公司，任计划财务部主管；2018年8月至2021年2月，就职于武汉光谷信息技术股份有限公司，任商务专员；2021年3月至2022年12月31日，就职于武汉赫岩科技股份有限公司，任采购部经理；2023年1月至今，就职于武汉赫岩科技股份有限公司，任副总经理。与本公司或本公司的控股股东及实际控制人不存在关联关系。

(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	9	4	1	12
财务人员	3	2	2	3
销售人员	12	0	4	8
商务人员	7	8	6	9
技术人员	40	118	20	138
采购人员	1	5	0	6
售后人员	4	0	4	0
人力资源	2	0	0	2
行政人员	1	1	0	2
员工总计	79	138	37	180

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	35	50

专科	42	114
专科以下	1	15
员工总计	79	180

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：

公司根据自身情况制定了完整的薪酬体系和绩效考核制度，员工薪酬包括基本工资、岗位工资、年终奖金。绩效考核制度与绩效工资、年终奖金、业绩提成挂钩，覆盖所有岗位人员，并对作出突出贡献的员工给予特别表彰嘉奖。

公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规的规定，与员工签订《劳动合同书》。并遵循国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为全体员工办理社会保险（养老、工伤、失业）、医疗保险（医疗、生育），以及住房公积金，并购买意外保险作为补充，为员工代缴代扣个人所得税。公司福利还包括带薪年假、全面体检、节日礼金以及丰富多彩的福利活动等。

2、培训计划：

公司注重人才培养，积极为员工提供内外培训以及学习机会。公司注重人才引进及员工的技能提升，除为员工提供入职培训外还涉及管理技能、销售技巧、专业技能等多个方面培训。

3、截止报告期末，无需要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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完

善法人治理机构，建立有效的内部控制体系，确保公司规范化运作。公司“三会”的召集、召开、表决等程序均符合有关法律法规的规定要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照《公司章程》、《三会议事规则》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。

报告期内，为了进一步提高武汉赫岩科技股份有限公司（以下简称“公司”）的规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，确保公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，公司根据《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》等法律、法规、规范性文件，修订并公告了《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》。

截至报告期末，公司董事会及董事、监事会及监事、股东大会及股东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。今后公司将继续密切关注行业发展动态，结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范动作，逐步建立健全了公司法人治理结构，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立。公司具有独立、健全的内部组织结构，能够独立获取业务收入和利润，具有独立自主、完整的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力。公司控股股东、实际控制人及董事、监事和高级管理人员没有从事同公司业务相竞争的工作，也没有投资其他同公司存在竞争或潜在竞争业务的行为。不存在重大依赖控股股东及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大关联交易。

2、资产独立。公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的业务资质许可、实用新型专利、软件著作权等资产，合法拥有与主营业务相关的资产。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东及其控制的其他企业违规提供担保的情形。公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属

争议纠纷或其他权属不明的情形，不存在资产产权共有的情形、不存在知识产权方面对他方的重大依赖、不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁。

3、人员独立。公司的董事、监事、高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，履行了相应程序。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任包括董事、监事在内的其他职务；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司已按照相关法律法规的规定，分别与员工签订了劳动合同。公司员工均在公司领取工资，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及社会保险均由公司独立管理。

4、财务独立。公司建立了独立的财务会计核算体系、财务管理制度，设有独立的财务部门，配备了相应的财务会计人员，设置了独立的会计账簿，能够独立作出财务决策。公司财务人员及财务总监未在股东控制的其他企业兼职。公司独立在银行开设账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号，独立支配公司资金和其他资产。公司作为独立的纳税人，公司依法独立进行纳税申报并履行纳税义务，不存在与股东及其控制的其他企业混合纳税的情形。

5、机构独立。公司设有股东大会、董事会、监事会，并设立了相关业务职能部门。该等机构和部门系公司根据自身的经营需要设置的，不存在股东干预的情形。公司各职能部门依照规章制度行使各自的职能，不存在受股东控制、管辖的情形。

公司各内部组织机构和各经营管理部门的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制。公司各内部组织机构和各经营管理部均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门或单位或个人的干预。

综上，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与控股股东及实际控制人分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、内部控制制度建设情况

公司按照《公司法》、《证券法》和非上市公众公司的有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会、股东大会。根据公司所处行业的业务特点，公司已经建立了与目前规模及近期战

略相匹配的组织架构，制定并执行了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有的公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

2、财务管理建设情况

关于会计核算体系，报告期内，公司严格《企业会计准则》及相关法律法规规定，从公司自身情况出发，谨慎制定相关会计政策，并按照规定进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

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

3、风险控制体系建设情况

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。公司在主办券商等中介机构的持续督导下，严格按股票挂牌相关规则经营运作，积极提高公司治理水平，不断降低公司治理风险。报告期内公司的内部控制制度得到有效的运行，能够满足经营管理的需要、未出现过重大缺陷的情形。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中汇会审[2026]6503 号			
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	杭州市上城区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室			
审计报告日期	2026 年 4 月 17 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李仲箴 1 年	左方秀 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	15.00			

审 计 报 告

中汇会审[2026]6503 号

武汉赫岩科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了武汉赫岩科技股份有限公司(以下简称赫岩科技公司)财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了赫岩科技公司2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于赫岩科技，

并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

赫岩科技公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括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。

四、 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，管理层负责评估赫岩科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算赫岩科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

赫岩科技公司治理层(以下简称治理层)负责监督赫岩科技公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这

些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：李仲箴

中国注册会计师：左方秀

报告日期：2026 年 4 月 17 日

二、 财务报表

(一) 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	10,050,666.02	8,357,274.65
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	0.00	823,864.70
应收账款	五、3	106,021,212.56	79,605,507.18
应收款项融资	五、4		58,792.65
预付款项	五、5	3,406,823.87	38,214.07
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、6	2,199,315.19	3,811,751.46
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	33,569,080.91	8,326,632.23
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8		19,786.96
流动资产合计		155,247,098.55	101,041,823.90
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、9		386,600.10
固定资产	五、10	4,151,921.94	4,138,212.52
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、11	932,928.17	1,039,085.79
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、12	64,421.69	300,500.57
递延所得税资产	五、13	1,104,445.72	992,900.05
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,253,717.52	6,857,299.03
资产总计		161,500,816.07	107,899,122.93
流动负债：			
短期借款	五、14	42,036,388.89	18,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、15	51,583,429.28	33,363,523.66
预收款项			
合同负债	五、16	181,814.16	74,365.70
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、17	4,673,559.87	1,800,857.42
应交税费	五、18	2,485,544.47	4,029,786.30
其他应付款	五、19	223,964.92	486,430.02
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、20	1,570,233.7	6,648,750.90
其他流动负债	五、21	23,635.84	856,772.54
流动负债合计		102,778,571.13	65,260,486.54
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、22	9,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	五、23	477,622.94	696,977.33
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、13		16,735.63
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,477,622.94	713,712.96
负债合计		112,256,194.07	65,974,199.50
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、24	25,399,999.00	17,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	1,088,522.26	9,488,521.26
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	4,275,610.08	3,543,640.22
一般风险准备			
未分配利润	五、27	18,480,490.66	11,892,761.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		49,244,622.00	41,924,923.43
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		49,244,622.00	41,924,923.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计		161,500,816.07	107,899,122.93

法定代表人：许文涛

主管会计工作负责人：杨淑君

会计机构负责人：冯梅

(二) 利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		173,394,358.03	101,641,013.98
其中：营业收入	五、28	173,394,358.03	101,641,013.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		164,986,288.28	94,727,934.14
其中：营业成本	五、28	141,756,506.76	74,704,123.98
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、29	1,006,466.15	591,277.84
销售费用	五、30	4,607,197.20	5,294,071.54
管理费用	五、31	7,798,880.41	9,097,864.35
研发费用	六、32	8,959,396.27	4,280,935.00
财务费用	五、33	857,841.49	759,661.43
其中：利息费用	五、33	856,624.12	750,467.49
利息收入	五、33	67,781.72	13,389.64
加：其他收益	五、34	86,709.99	180,295.17
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、35	-637,459.33	-1,306,467.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,857,320.41	5,786,907.12
加：营业外收入	五、36		71,215.20
减：营业外支出	五、37	400,665.48	129,404.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,456,654.93	5,728,718.06
减：所得税费用	五、38	136,956.36	310,762.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,319,698.57	5,417,955.18
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,319,698.57	5,417,955.18
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		7,319,698.57	5,417,955.18
六、其他综合收益的税后净额			0.00
（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		7,319,698.57	5,417,955.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		7,319,698.57	5,417,955.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.33	0.42
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.33	0.41

法定代表人：许文涛

主管会计工作负责人：杨淑君

会计机构负责人：冯梅

(三) 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		167,672,536.86	99,864,616.92
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、39	5,187,054.21	1,567,973.84

经营活动现金流入小计		172,859,591.07	101,432,590.76
购买商品、接受劳务支付的现金		146,052,566.04	80,535,209.66
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		17,883,613.95	12,569,390.63
支付的各项税费		8,682,208.55	7,023,359.12
支付其他与经营活动有关的现金		24,840,055.54	9,300,945.35
经营活动现金流出小计		197,458,444.08	109,428,904.76
经营活动产生的现金流量净额		-24,598,853.01	-7,996,314.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,691.28	13,259.81
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		30,691.28	13,259.81
投资活动产生的现金流量净额		-30,691.28	-13,259.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			15,400,000.00
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		66,500,000.00	37,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、39		
筹资活动现金流入小计		66,500,000.00	52,400,000.00
偿还债务支付的现金		38,900,000.00	37,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		737,750.53	20,667,447.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、39	582,339.60	286,260.00
筹资活动现金流出小计		40,220,090.13	58,753,707.92

筹资活动产生的现金流量净额		26,279,909.87	-6,353,707.92
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	五、40	1,650,365.58	-14,363,281.73
加：期初现金及现金等价物余额	五、40	8,342,422.91	22,705,704.64
六、期末现金及现金等价物余额	五、40	9,992,788.49	8,342,422.91

法定代表人：许文涛

主管会计工作负责人：杨淑君

会计机构负责人：冯梅

(四) 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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额												
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	17,000,000.00				9,488,521.26			3,543,640.22		11,892,761.95		41,924,923.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,399,999.00				-8,399,999.00			731,969.86		6,587,728.71		7,319,698.57
（一）综合收益总额										7,319,698.57		7,319,698.57
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益												

的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								731,969.86	-731,969.86			
1. 提取盈余公积								731,969.86	-731,969.86			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	8,399,999.00				-8,399,999.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	8,399,999.00				-8,399,999.00							
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	25,399,999.00				1,088,522.26			4,275,610.08	18,480,490.66			49,244,622

项目	2024 年		
	归属于母公司所有者权益	少	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	数 股 东 权 益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	10,000,000.00				1,088,521.26				3,001,844.70		27,016,602.29	41,106,968.25
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	10,000,000.00				1,088,521.26				3,001,844.70		27,016,602.29	41,106,968.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00				8,400,000.00				541,795.52		-15,123,840.34	817,955.18
（一）综合收益总额											5,417,955.18	5,417,955.18
（二）所有者投入和减少资本	7,000,000.00				8,400,000.00							15,400,000.00
1. 股东投入的普通股	7,000,000.00				8,400,000.00							15,400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									541,795.52		-20,541,795.52	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积									541,795.52		-541,795.52	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-20,000,000.00	-20,000,000.00
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	17,000,000.00				9,488,521.26				3,543,640.22		11,892,761.95	41,924,923.43

法定代表人：许文涛

主管会计工作负责人：杨淑君

会计机构负责人：冯梅

武汉赫岩科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

一、公司基本情况

武汉赫岩科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身为武汉赫岩电子有限责任公司,于2003年6月成立,成立时注册资本为30.00万元。2020年9月10日公司股票挂牌公开转让申请已经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意,于2020年9月10日起在全国中小企业股份转让系统挂牌转让,现持有统一社会信用代码为91420100748343564G的营业执照。

经过历年的股权转让、增发新股及权益分派,截至2025年12月31日,本公司累计发行股本总数2,539.99992万股,注册资本为2,539.99992万元,注册地址:武汉东湖开发区当代国际花园6号楼第C座3层01号。法定代表人:许文涛。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东会、董事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;公司下设采购、研发、质量、生产、销售、财务、人事行政等主要职能部门。

本公司属于专业技术服务业,主要经营活动为:一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广,计算机系统服务,信息技术咨询服务,智能控制系统集成,信息系统集成服务,网络技术服务,电池销售,电池零配件销售,配电开关控制设备销售,通信设备销售,光通信设备销售,制冷、空调设备销售,充电桩销售,建筑材料销售,电气设备修理,电气设备销售,金属材料销售,建筑装饰材料销售,办公设备销售,五金产品零售,信息系统运行维护服务,机械设备销售,电工仪器仪表销售,金属工具销售,普通机械设备安装服务,电子、机械设备维护(不含特种设备),风电场相关装备销售,对外承包工程,计算机软硬件及辅助设备零售,专业设计服务,工程管理服务,安全技术防范系统设计施工服务。(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)许可项目:电气安装服务,建设工程施

工, 施工专业作业, 建筑劳务分包, 建设工程设计, 输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验, 建筑智能化系统设计, 住宅室内装饰装修。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 4 月 17 日经公司董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《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)》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

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

三、主要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点, 依据相关企业会计准则的规定, 对应收款项减值、固定资产折旧、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计, 具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——应收票据减值”、“主要会计政策和会计估计——应收账款减值”、“主要会计政策和会计估计——应收款项融资减值”、“主要会计政策和会计估计——其他应收款减值”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本

公司以 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。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
大额的账龄超过 1 年的应付款项	应付账款——单项金额超过 50 万元的款项；其他应付款——单项金额超过 50 万元的款项。
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过 40 万元的款项。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 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。

(七) 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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 1)、2)情形外，本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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相

应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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)被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之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，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之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本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。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、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、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处

理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；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，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。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（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，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。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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，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务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(八) 应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

(九) 应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
------	---------

账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
------	-----------------------

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

(十) 应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

若公司采用简化方法的，请分别参照应收票据以及应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法披露。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用等级较高的银行

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

(十一) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
代扣代缴款组合	因生产经营需应收代扣代缴款组合
押金保证金组合	与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金押金
暂借款组合	员工借款、员工备用金组合
代扣代缴款组合	因生产经营需代扣代缴款组合
其他组合	因生产经营需应收代垫及暂付款组合

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

(十二) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购原材料、库存商品的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的在产品、半成品、产成品、委托加工物资成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业发出存货的成本计量采用个别计价法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货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，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

(1) 产成品、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；

(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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者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(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3. 对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧

或进行摊销。

4. 投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关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地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4. 其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

(十五) 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十六) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；

7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，

按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

(十八) 合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(十九) 职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。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。

2. 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的

职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 收入

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。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。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，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，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，公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，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，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

公司主营业务是为客户提供数据中心及各子系统方案设计、施工和后期维护，以及电能产品的代理销售。

(1) 销售商品合同收入

- 1) 公司仅销售不提供安装服务模式，在商品发出后，凭客户验收单确认收入；
- 2) 公司销售商品并提供安装服务模式，客户收到货物并由公司技术人员提供安装服务，商品投运使用后，凭客户验收单或投运单确认收入。

(2) 建造合同收入

公司与客户之间的建造合同，属于某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，本公司采用产出法，即按照已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定恰当的履约进度。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。

公司确认项目工作量主要依靠客户或第三方监理单位确认的工程完工进度单或关键节点的正式报告(如工程竣工报告及工程结算报告)。

(二十一) 合同成本

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。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，在发生时计入当期损

益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3) 该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十二) 政府补助

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3) 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合条件企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3) 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关

递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(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。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

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

(1) 该交易不是企业合并，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)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，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)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳

税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十四) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；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。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产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，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用

租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本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。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价值较低的租赁。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。

(4) 租赁变更

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：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；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。

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

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。本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) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本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。本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。

本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按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

(二十五) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。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。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

(二十六) 主要会计政策和会计估计变更说明

1. 重要会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务	6%、9%、13%

	收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠及批文

本公司于 2023 年 12 月 8 日取得编号为 GR202342009488 的高新技术企业证书，有效期三年，公司 2025 年度享受高新技术企业所得税减按 15.00% 税率征收的优惠政策。

五、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 12 月 31 日；本期系指 2025 年度，上年系指 2024 年度。金额单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	9,992,788.49	8,342,422.91
其他货币资金	57,877.53	14,851.74
合 计	10,050,666.02	8,357,274.65

2. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“财务报表主要项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(二) 应收票据

1. 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	-	823,864.70

2. 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	867,226.00	100.00	43,361.30	5.00	823,864.70
其中：银行承兑汇票组合	867,226.00	100.00	43,361.30	5.00	823,864.70
合计	867,226.00	100.00	43,361.30	5.00	823,864.70

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	43,361.30	-43,361.30	-	-	-	-
小计	43,361.30	-43,361.30	-	-	-	-

(三) 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(含1年)	107,275,945.45	68,250,076.34

1-2 年	4,485,621.96	16,330,315.26
2-3 年	1,275,076.94	1,256,682.25
3-4 年	125,607.80	138,671.23
4-5 年	-	6,336.12
合 计	113,162,252.15	85,982,081.20

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,000.00	-	5,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	113,157,252.15	100.00	7,136,039.59	6.31	106,021,212.56
其中：账龄组合	113,157,252.15	100.00	7,136,039.59	6.31	106,021,212.56
合 计	113,162,252.15	100.00	7,141,039.59	6.31	106,021,212.56

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,000.00	0.01	5,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	85,977,081.20	99.99	6,371,574.02	7.41	79,605,507.18
其中：账龄组合	85,977,081.20	100.00	6,371,574.02	7.41	79,605,507.18
合 计	85,982,081.20	100.00	6,376,574.02	7.42	79,605,507.18

期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	107,275,945.45	5,363,797.27	5.00
1-2年	4,480,621.96	448,062.20	10.00
2-3年	1,275,076.94	1,198,572.32	94.00
3-4年	125,607.80	125,607.80	100.00
小 计	113,157,252.15	7,136,039.59	6.31

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	5,000.00	-	-	-	-	5,000.00
按组合计提坏账准备	6,371,574.02	764,465.57	-	-	-	7,136,039.59
小 计	6,376,574.02	764,465.57	-	-	-	7,141,039.59

4. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
K000133	22,762,638.21	-	22,762,638.21	20.12	1,138,131.91
K000022	12,832,689.06	-	12,832,689.06	11.34	641,634.45
K000001	10,615,737.61	-	10,615,737.61	9.38	530,786.88
K000081	10,438,498.20	-	10,438,498.20	9.22	586,384.36
K000051	7,372,531.61	-	7,372,531.61	6.52	368,626.58
小 计	64,022,094.69	-	64,022,094.69	56.58	3,265,564.18

(四) 应收款项融资

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

信用评级较高的银行承兑汇票	-	58,792.65
---------------	---	-----------

2. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	58,792.65	-58,792.65	-	-

续上表：

项 目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	58,792.65	-	-	-

3. 期末公司已背书或者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
银行承兑汇票	2,419,775.55
小 计	2,419,775.55

(五) 预付款项

1. 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	3,406,823.87	100.00	38,205.07	99.98
1-2年	-	-	9.00	0.02
合 计	3,406,823.87	100.00	38,214.07	100.00

2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
湖北楚建安筑建设工程有限公司	296,500.22	8.70
集宁区华丽电动工具经营部	242,273.90	7.11
山东蓝奥德环境工程有限公司	459,240.00	13.48
天津友发钢铁有限公司	300,000.00	8.81
武汉东峰星惠经贸有限公司	280,000.00	8.22
小 计	1,578,014.12	46.32

3. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(六) 其他应收款

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	2,315,068.62	115,753.43	2,199,315.19	4,011,149.83	199,398.37	3,811,751.46

2. 其他应收款

(1)按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,354,309.52	3,339,924.48
暂借款	442,181.81	-
代扣代缴款	-	23,182.35
其他	518,577.29	648,043.00
小计	2,315,068.62	4,011,149.83

(2)按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,646,649.33	3,977,499.83
1-2年	662,439.29	23,150.00
2-3年	5,980.00	-
3-4年	-	8,000.00
4-5年	-	2,500.00
小计	2,315,068.62	4,011,149.83

(3)按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,315,068.62	100.00	115,753.43	5.00	2,199,315.19
其中：押金保证金	1,354,309.52	58.50	67,715.48	5.00	1,286,594.04
暂借款	442,181.81	19.10	22,109.09	5.00	420,072.72

其他	518,577.29	22.40	25,928.86	5.00	492,648.43
合计	2,315,068.62	100.00	115,753.43	5.00	2,199,315.19

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,011,149.83	100.00	199,398.37	4.97	3,811,751.46
其中：押金保证金	3,339,924.48	83.27	166,996.22	5.00	3,172,928.26
代扣代缴款	23,182.35	0.58	-	-	23,182.35
其他	648,043.00	16.15	32,402.15	5.00	615,640.85
合计	4,011,149.83	100.00	199,398.37	4.97	3,811,751.46

1) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目：各类组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
押金保证金	1,354,309.52	67,715.48	5.00
暂借款	442,181.81	22,109.09	5.00
其他	518,577.29	25,928.86	5.00
小计	2,315,068.62	115,753.43	5.00

2) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025年1月1日余额	199,398.37	-	-	199,398.37
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-

一转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-83,644.94	-	-	-83,644.94
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	115,753.43	-	-	115,753.43

(4)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	199,398.37	-83,644.94	-	-	-	115,753.43
小 计	199,398.37	-83,644.94	-	-	-	115,753.43

(5)按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额合计数的比例(%)	坏账准备期末数
盛隆电气集团电力工程有限公司	押金保证金	1,142,482.48	1 年以内	49.35	57,124.12
湖北富甲盛世商贸发展有限公司	其他	518,577.29	1-2 年	22.40	25,928.86
向阳	暂借款	200,000.00	1 年以内	8.64	10,000.00
武汉微格科技园管理有限公司	押金保证金	120,242.00	1-2 年 87,092.00; 2-3 年 33,150.00	5.19	6,012.10
朱肖昱	暂借款	50,187.98	1 年以内	2.17	2,509.40

小 计		2,031,489.75		87.75	101,574.48
-----	--	--------------	--	-------	------------

(七) 存货

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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
库存商品	949,733.86	-	949,733.86	466,810.59	-	466,810.59
发出商品	8,840,119.56	-	8,840,119.56	6,420,348.34	-	6,420,348.34
合同履约成本	23,779,227.49	-	23,779,227.49	1,439,473.30	-	1,439,473.30
合 计	33,569,080.91	-	33,569,080.91	8,326,632.23	-	8,326,632.23

2. 存货期末数中无资本化利息金额。

(八) 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣增值税	-	19,786.96

(九) 投资性房地产

1. 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	796,429.00
2) 本期增加	-
3) 本期减少	796,429.00
① 处置	-
② 投资性房地产转出	796,429.00
4) 期末数	-
(2) 累计折旧/摊销	
1) 期初数	409,828.90
2) 本期增加金额	37,830.37

计提或摊销	37,830.37
3) 本期减少金额	447,659.27
投资性房地产转出	447,659.27
4) 期末数	-
(3) 账面价值	
1) 期末账面价值	-
2) 期初账面价值	386,600.10

2. 期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(十) 固定资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	4,151,921.94	4,138,212.52
固定资产清理	-	-
合 计	4,151,921.94	4,138,212.52

2. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	运输工具	电子及其他设备	合 计
(1) 账面原值				
1) 期初数	5,250,000.00	1,193,743.37	309,443.89	6,753,187.26
2) 本期增加	796,429.00	-	24,426.47	820,855.47
①购置	-	-	24,426.47	24,426.47
②投资性房地产转入	796,429.00	-	-	796,429.00
3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	6,046,429.00	1,193,743.37	333,870.36	7,574,042.73
(2) 累计折旧				
1) 期初数	1,330,000.00	1,115,842.86	169,131.88	2,614,974.74
2) 本期增加	697,034.27	18,213.54	91,898.24	807,146.05
①计提	249,375.00	18,213.54	91,898.24	359,486.78
②投资性房地产转入	447,659.27	-	-	447,659.27

3) 本期减少	-	-	-	-
4) 期末数	2,027,034.27	1,134,056.40	261,030.12	3,422,120.79
(3) 账面价值				
1) 期末账面价值	4,019,394.73	59,686.97	72,840.24	4,151,921.94
2) 期初账面价值	3,920,000.00	77,900.51	140,312.01	4,138,212.52

(2) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(4) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见本附注“财务报表主要项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(十一) 使用权资产

1. 明细情况

项 目	房屋及建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	1,470,553.27
2) 本期增加	665,312.48
新增租赁	665,312.48
3) 本期减少	-
4) 期末数	2,135,865.75
(2) 累计折旧	
1) 期初数	431,467.48
2) 本期增加	771,470.10
计提	771,470.10
3) 本期减少	-
4) 期末数	1,202,937.58
(3) 账面价值	
1) 期末账面价值	932,928.17
2) 期初账面价值	1,039,085.79

2. 期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(十二) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修款	300,500.57	-	236,078.88	-	64,421.69

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	7,256,793.02	1,088,518.95	6,619,333.69	992,900.05
租赁负债	1,039,106.64	155,866.00	945,728.23	141,859.23
合 计	8,295,899.66	1,244,384.95	7,565,061.92	1,134,759.28

2. 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	932,928.17	139,939.23	1,039,085.79	155,862.87
固定资产一次性抵扣	-	-	18,213.35	2,732.00
合 计	932,928.17	139,939.23	1,057,299.14	158,594.87

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后的递延所得 税资产或负债余额	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后的递延所得 税资产或负债余额
递延所得税资产	139,939.23	1,104,445.72	141,859.23	992,900.05
递延所得税负债	139,939.23		141,859.24	16,735.63

(十四) 短期借款

借款类别	期末数	期初数
保证借款	23,020,666.67	12,000,000.00
信用借款	19,015,722.22	6,000,000.00

合 计	42,036,388.89	18,000,000.00
-----	---------------	---------------

(十五) 应付账款

1. 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	46,961,822.88	22,571,373.98
1-2 年	1,867,129.05	5,983,900.60
2-3 年	676,729.14	2,268,981.58
3 年以上	2,077,748.21	2,539,267.50
合 计	51,583,429.28	33,363,523.66

2. 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	期末数	未偿还或结转的原因
武汉金宏威电力工程有限公司	1,663,845.74	按客户回款进度给该供应商结算
中饰嘉业机电设备工程(武汉)有限公司	899,516.28	合作中, 按照项目进度结算
武汉朗亿电气技术有限公司	200,732.73	未到结算期
杭州智诺科技股份有限公司	215,726.24	按客户回款进度给该供应商结算
湖北证道科技有限公司	1,198,223.87	合作中, 按照项目进度结算
小 计	4,178,044.86	

(十六) 合同负债

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	181,814.16	74,365.70

2. 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(十七) 应付职工薪酬

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)短期薪酬	1,800,857.42	19,684,762.73	16,812,060.28	4,673,559.87
(2)离职后福利-设定提存计划	-	967,891.76	967,891.76	-
合 计	1,800,857.42	20,652,654.49	17,779,952.04	4,673,559.87

2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,781,321.42	18,711,727.17	15,859,152.72	4,633,895.87
(2) 职工福利费	-	114,297.65	114,297.65	-
(3) 社会保险费	-	491,945.91	491,945.91	-
其中：医疗保险费	-	480,631.44	480,631.44	-
工伤保险费	-	11,314.47	11,314.47	-
(4) 住房公积金	19,536.00	358,752.00	338,624.00	39,664.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	8,040.00	8,040.00	-
小 计	1,800,857.42	19,684,762.73	16,812,060.28	4,673,559.87

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 基本养老保险	-	928,017.87	928,017.87	-
(2) 失业保险费	-	39,873.89	39,873.89	-
小 计	-	967,891.76	967,891.76	-

(十八) 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,085,884.14	3,181,734.13
城市维护建设税	172,390.56	122,696.96
企业所得税	37,582.51	474,386.57
房产税	12,659.40	12,592.50
印花税	16,765.39	9,947.20
土地使用税	63.33	63.33
教育费附加	73,881.67	52,584.41
地方教育附加	49,254.45	35,056.27
代扣代缴个人所得税	37,063.02	140,724.93
合 计	2,485,544.47	4,029,786.30

(十九) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	223,964.92	486,430.02
合 计	223,964.92	486,430.02

2. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
房 租	58,548.78	-
员工代垫款	27,754.85	455,586.82
代扣及代缴社保公积金	48,155.20	30,843.20
其他	89,506.09	-
小 计	223,964.92	486,430.02

(2) 期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(二十) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	1,008,750.00	6,400,000.00
一年内到期的租赁负债	561,483.70	248,750.90
合 计	1,570,233.70	6,648,750.90

(二十一) 其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
已背书未到期的应收票据	-	847,105.00
待转销项税	23,635.84	9,667.54
合 计	23,635.84	856,772.54

(二十二) 长期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押及保证借款	9,000,000.00	-

(二十三) 租赁负债

项 目	期末数	期初数
1-2 年	145,584.00	248,187.76
2-3 年	93,057.06	116,750.63

3-4 年	238,981.88	93,057.06
4-5 年	-	238,981.88
合 计	477,622.94	696,977.33

(二十四) 股本

1. 明细情况

项 目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行 新股	送 股	公积金转股	其 他	小计	
股份总数	17,000,000.00	-	-	8,399,999.00	-	8,399,999.00	25,399,999.00

2. 本期股权变动情况说明

公司 2024 年年度权益分派方案已获 2025 年 5 月 9 日的 2024 年年度股东会审议通过，权益分派情况如下：以公司现有总股本 17,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 4.941176 股(其中以股票发行溢价形成的资本公积金每 10 股转增 4.941176 股，不需要纳税；以其他资本公积每 10 股转增 0 股，需要纳税)。分红前本公司总股本为 17,000,000 股，分红后总股本增至 25,399,999 股。

(二十五) 资本公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	9,488,521.26	-	8,399,999.00	1,088,522.26

2. 资本公积增减变动原因及依据说明

2025 年 5 月 9 日因拟实施权益分派，以资本公积转增股本，致使股份总额变更，公司资本公积金转增股本完成后，公司的股份总数、注册资本和资本公积均发生变化。

(二十六) 盈余公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	3,543,640.22	731,969.86	-	4,275,610.08

2. 盈余公积增减变动原因及依据说明

根据公司章程相关规定，按公司 2025 年度实现净利润的 10%提取法定盈余公积。

(二十七) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
上年年末数	11,892,761.95	27,016,602.29
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初数	11,892,761.95	27,016,602.29
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,319,698.57	5,417,955.18
减：提取法定盈余公积	731,969.86	541,795.52
应付普通股股利	-	20,000,000.00
期末未分配利润	18,480,490.66	11,892,761.95

2. 利润分配情况说明

根据公司2025年5月9日2024年度股东会通过的2024年度利润分配方案，以2024年12月31日的总股本17,000,000股为基数，向全体股东每10股转增4.941176股，合计分配股票股利8,399,999.00股。

本公司2025年度利润分配预案详见本附注“资产负债表日后事项——利润分配情况”。

3. 期末未分配利润说明

期末数中包含拟分配现金股利17,779,999.30元。

(二十八) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	173,295,219.82	141,756,506.76	101,641,013.98	74,704,123.98
其他业务	99,138.21	-	-	-
合 计	173,394,358.03	141,756,506.76	101,641,013.98	74,704,123.98

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
6				
大数据中心业	86,898,699.81	71,464,354.08	15,773,769.03	12,404,951.19

务				
电能管理相关产品	40,900,979.64	32,850,778.11	32,321,577.47	22,612,984.83
热能管理相关产品	18,514,134.55	14,992,474.39	30,565,095.14	22,552,250.37
网络设备	12,701,421.75	10,465,022.27	5,918,477.60	4,243,673.78
模块化数据中心产品	7,777,506.91	6,441,764.83	2,002,072.15	1,504,939.56
其他	6,601,615.37	5,542,113.08	15,060,022.59	11,385,324.25
合 计	173,394,358.03	141,756,506.76	101,641,013.98	74,704,123.98

(二十九) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	475,502.83	296,971.06
教育附加税	214,007.46	127,618.20
地方教育附加	142,671.64	85,081.49
印花税	91,627.08	30,856.25
房产税	76,527.90	48,697.50
水利建设基金	5,455.92	-
车船税	420.00	1,800.00
土地使用税	253.32	253.34
合 计	1,006,466.15	591,277.84

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(三十) 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	3,691,584.48	4,222,027.36
招投标费用	415,815.50	646,875.28
其他	499,797.22	425,168.90
合 计	4,607,197.20	5,294,071.54

(三十一) 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	3,591,325.38	4,630,317.85
折旧与摊销	937,046.61	813,730.63
业务招待费	791,547.74	1,131,470.30
办公费	741,642.02	541,696.95
差旅费	579,981.54	696,759.42
车辆使用费	92,835.21	146,824.70
交通费	83,844.35	73,940.92
聘请中介机构费	8,846.90	541,670.31
其他	971,810.66	521,453.27
合 计	7,798,880.41	9,097,864.35

(三十二) 研发费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	3,657,487.04	2,294,408.36
直接材料	3,629,233.51	1,315,490.49
折旧与摊销	919,771.31	171,562.80
技术服务费	429,146.49	188,768.96
其他	323,757.92	310,704.39
合 计	8,959,396.27	4,280,935.00

(三十三) 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息费用	856,624.12	759,916.37
其中：租赁负债利息费用	73,734.70	60,777.74
减：利息收入	67,781.72	13,389.64
手续费支出	68,999.09	13,134.70
合 计	857,841.49	759,661.43

(三十四) 其他收益

项 目	本期数	上年数
-----	-----	-----

政府补助	86,709.99	180,295.17
------	-----------	------------

(三十五) 信用减值损失

项 目	本期数	上年数
应收票据坏账损失	43,361.30	-41,261.30
应收账款坏账损失	-764,465.57	-1,070,280.72
其他应收款坏账损失	83,644.94	-194,925.87
合 计	-637,459.33	-1,306,467.89

(三十六) 营业外收入

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益 的金额
其他	-	71,215.20	-

(三十七) 营业外支出

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益 的金额
对外捐赠	200,000.00	120,000.00	200,000.00
非常损失	96,000.00	-	96,000.00
税收滞纳金	103,409.40	-	103,409.40
其他	1,256.08	9,404.26	1,256.08
合 计	400,665.48	129,404.26	400,665.48

(三十八) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	265,237.66	528,990.72
递延所得税费用	-128,281.30	-218,227.84
合 计	136,956.36	310,762.88

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	7,456,654.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,118,498.24

子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	162,862.22
研发费用等加计扣除	-1,016,122.80
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	-
递延税率变动的影响	-128,281.30
所得税费用	136,956.36

(三十九) 现金流量表主要项目注释

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	本期数	上年数
银行利息收入	67,781.72	13,389.64
政府补助	86,709.99	180,295.17
各类保证金	5,032,562.50	-
其 他	-	1,374,289.03
合 计	5,187,054.21	1,567,973.84

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
付现费用	4,939,025.55	5,396,896.20
各类保证金	3,046,947.54	-
银行手续费	39,347.06	13,134.70
其 他	16,814,735.39	3,890,914.45
合 计	24,840,055.54	9,300,945.35

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
偿还租赁负债本金及利息	582,339.60	286,260.00

(2)筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	18,000,000.00	56,500,000.00	36,388.89	32,500,000.00	-	42,036,388.89
长期借款(含 一年内到期)	6,400,000.00	10,000,000.00	8,750.00	6,400,000.00	-	10,008,750.00
租赁负债(含 一年内到期)	945,728.23	-	675,718.01	582,339.60	-	1,039,106.64
合 计	25,345,728.23	66,500,000.00	720,856.90	39,482,339.60	-	53,084,245.53

(四十) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,319,698.57	5,417,955.18
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	637,459.33	1,306,467.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	147,942.15	602,159.22
使用权资产折旧	771,470.10	147,055.33
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	236,078.88	236,078.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	856,624.12	728,225.66
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
净敞口套期损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-111,545.67	-195,970.18

递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-16,735.63	-22,257.66
存货的减少(增加以“-”号填列)	-25,242,448.68	8,976,921.47
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-27,906,893.93	3,398,084.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	18,709,497.75	-28,591,034.78
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“-”号填列)	-	-
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-24,598,853.01	-7,996,314.00
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增使用权资产	665,312.48	-
(3)现金及现金等价物净变动情况:	-	-
现金的期末数	9,992,788.49	8,342,422.91
减:现金的期初数	8,342,422.91	22,705,704.64
加:现金等价物的期末数	-	-
减:现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,650,365.58	-14,363,281.73

2. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	9,992,788.49	8,342,422.91
其中: 库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	9,992,788.49	8,342,422.91
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
(2) 现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
(3) 期末现金及现金等价物	9,992,788.49	8,342,422.91

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金情况

项 目	期末数	期初数	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	57,877.53	14,851.74	保函保证金，使用受限

(四十一) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	57,877.53	57,877.53	质押	质押的保函保证金
固定资产	5,250,000.00	3,670,625.00	抵押	抵押用于银行贷款
合 计	5,307,877.53	3,728,502.53		

续上表：

项 目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,851.74	14,851.74	质押	质押的保函保证金
固定资产	5,250,000.00	3,920,000.00	抵押	抵押用于银行贷款
合 计	5,264,851.74	3,934,851.74		

(四十二) 租赁

作为承租人

1. 各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“财务报表主要项目注释——使用权资产”之说明。

2. 租赁负债的利息费用

项 目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	73,734.70

3. 与租赁相关的总现金流出

项 目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	582,339.60

六、研发支出

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	3,657,487.04	2,294,408.36

直接材料	3,629,233.51	1,315,490.49
折旧与摊销	919,771.31	171,562.80
技术服务费	429,146.49	188,768.96
其他	323,757.92	310,704.39
合 计	8,959,396.27	4,280,935.00
其中：费用化研发支出	8,959,396.27	4,280,935.00

七、政府补助

计入当期损益的政府补助

项 目	本期数	上年数
其他收益	86,709.99	180,295.17

八、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“财务报表主要项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(3) 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，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。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

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。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1) 信用风险显著增加的判断依据

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。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- 2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2) 已发生信用减值的依据

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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(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损失准备。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：

1) 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。

2) 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。

3) 违约损失率是指本公司对违约敞口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,以及担保物或其他信用支持的可获得性不同,违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口,来确定预期信用损失。本报告期内,预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

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。本公司通过历史数据分析,识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息,如 GDP 增速等宏观经济状况,所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

流动风险,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。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测,确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务,满足本公司经营需要,并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位:人民币元):

项 目	期末数				合 计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
短期借款	43,305,000.00	-	-	-	43,305,000.00
应付账款	51,583,429.28	-	-	-	51,583,429.28
其他应付款	223,964.92	-	-	-	223,964.92
一年内到期的非流动负债	1,612,793.04	-	-	-	1,612,793.04
长期借款	-	1,031,200.00	8,249,600.00	-	9,280,800.00
租赁负债	-	167,734.03	109,809.00	255,603.00	533,146.03
金融负债和有负债合计	96,725,187.24	1,198,934.03	8,359,409.00	255,603.00	106,539,133.27

续上表:

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
短期借款	18,706,500.00	-	-	-	18,706,500.00
应付账款	33,363,523.66	-	-	-	33,363,523.66
其他应付款	486,430.02	-	-	-	486,430.02
一年内到期的非流动负债	6,850,171.30	-	-	-	6,850,171.30
租赁负债	-	302,439.60	138,816.60	365,412.00	806,668.20
金融负债和或有负债合计	59,406,624.98	302,439.60	138,816.60	365,412.00	60,213,293.18

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 69.53%(2024 年 12 月 31 日：61.14%)。

(二) 金融资产转移

1. 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	5,136,034.76	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	7,555,810.31	终止确认	转移了其几乎所有的风险和报酬
合 计		12,691,845.07		

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	票据背书	7,555,810.31	-

九、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的实际控制人

本公司的实际控制人为许文涛、杨淑君(夫妻关系)，两人直接持有公司 83.1741%的股权；武汉赫岩时利商务咨询合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人为许文涛；许文涛、杨淑君、武汉赫岩时利商务咨询合伙企业(有限合伙)为一致行动人。

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
许文涛、杨淑君	3,000,000.00	2025/04/27	2029/04/21	否
许文涛、杨淑君	10,000,000.00	2025/10/23	2028/10/23	否
许文涛、杨淑君	10,000,000.00	2025/12/04	2028/12/04	否
许文涛、杨淑君	5,000,000.00	2025/12/09	2028/12/09	否
许文涛、杨淑君	5,000,000.00	2025/6/26	2026/3/19	否

2. 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
报酬总额(元)	1,640,283.59	1,289,818.00

十、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 重要承诺事项

其他重大财务承诺事项

本公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	中国银行股份有限公司武汉省直支行	房屋及建筑物	5,250,000.00	3,670,625.00	10,000,000.00	2028/10/30

(二) 或有事项

截至资产负债表日止，本公司无应披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

根据 2026 年 4 月 17 日公司第三届董事会第四次会议审议，本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.7 元(含税)，共计人民币 17,779,999.30 元(含税)。

除前述利润分配预案外，公司不存在其他需要披露的资产负债表日后非调整事项。

十二、其他重要事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

前期差错更正说明

本期公司无重要前期差错更正事项。

十三、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 非经常性损益**1. 当期非经常性损益明细表**

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

项目	金额	说明
----	----	----

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	86,709.99	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-400,665.48	-

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小 计	-313,955.49	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“-”表示)	-16,581.91	-
非经常性损益净额	-297,373.58	-

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期净利润	加权平均净资产收 益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.50	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	15.09	0.35	0.35

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	7,319,698.57
非经常性损益	2	-297,373.58
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	7,617,072.15
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	41,924,923.43
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 加权数	5	4,899,999.42
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 加权数	6	-
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	-
加权平均净资产	8=4+1*0.5+ 5-6+7	50,484,772.14
加权平均净资产收益率(%)	9=1/8	14.50

扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	10=3/8	15.09
------------------------	--------	-------

[注]报告期净资产增减变动加权数，系按净资产变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	7,319,698.57
非经常性损益	2	-297,373.58
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	7,617,072.15
期初股份总数	4	17,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	4,899,999.00
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	9=4+5+6-7-8	21,899,999.00
基本每股收益	10=1/9	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益	11=3/9	0.35

[注]报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数及因回购等减少股份数的加权数，系按股份变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

武汉赫岩科技股份有限公司

2026 年 4 月 17 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 请填写具体原因 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
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	86,709.99
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-400,665.48
非经常性损益合计	-313,955.49
减：所得税影响数	-16,581.91
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-297,373.58

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用