



# 讯华高新

NEEQ: 839731

湖北讯华高新技术股份有限公司  
Hubei Xunhua high-tech Co., Ltd.



## 年度报告

— 2025 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人唐书胜、主管会计工作负责人魏慧萍及会计机构负责人（会计主管人员）魏慧萍保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、北京中名国成会计师事务所（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 .....	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 .....	21
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	25
第五节	行业信息 .....	28
第六节	公司治理 .....	36
第七节	财务会计报告 .....	41
附件	会计信息调整及差异情况.....	115

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	湖北省武汉市洪山区徐东大街 79 号中兴数贸港 D 座 901 室

## 释义

释义项目		释义
讯华高新、公司、股份公司	指	湖北讯华高新技术股份有限公司
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
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
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
三会	指	湖北讯华高新技术股份有限公司股东会、董事会、监事会
武汉恒冠	指	武汉恒冠企业管理合伙企业（有限合伙）
武汉隆恒	指	武汉隆恒企业管理合伙企业（有限合伙）
小米	指	小米之家商业有限公司、小米通讯技术有限公司
云米	指	佛山云米电器科技有限公司
瑞迅发	指	武汉瑞迅发科技有限公司
怡来	指	武汉怡来科技有限公司
拼多多	指	拼多多（上海）网络科技有限公司
京东	指	京东集团
3C 政府补贴	指	湖北省 2025 年手机、平板、智能手表（手环）购新补贴

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	湖北讯华高新技术股份有限公司		
英文名称及缩写	Hubei Xunhua high tech Co., Ltd.		
	XHGX		
法定代表人	唐书胜	成立时间	2002年11月26日
控股股东	控股股东为（唐书胜、许红萍）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（唐书胜、许红萍），一致行动人为（唐书胜、许红萍）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业(F)-零售业（F52）-家用电器及电子产品专门零售（F527）-通信设备零售（F5274）		
主要产品与服务项目	电信通讯器材销售、维修；移动通信业务代理；电子产品技术开发；家用电器批零兼营。		
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	讯华高新	证券代码	839731
挂牌时间	2016年12月7日	分层情况	创新层
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）	42,983,184
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	北京西城区宣武门西大街甲129号金隅大厦16层		
联系方式			
董事会秘书姓名	魏慧萍	联系地址	湖北省武汉市洪山区徐东大街79号中兴数贸港D座901室
电话	027-82791166	电子邮箱	44300804@qq.com
传真	027-82791166		
公司办公地址	湖北省武汉市洪山区徐东大街79号中兴数贸港D座901室	邮政编码	430000
公司网址	<a href="http://www.hbxunhua.com/">http://www.hbxunhua.com/</a>		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914201077447534359		

注册地址	湖北省武汉市青山区和平大道 959 号武商城市奥莱广场 B 馆一楼 B10201001		
注册资本（元）	42,983,184	注册情况报告期内是否变更	是

2025 年 4 月 3 日召开的第四届董事会第二十三次会议与 2025 年 4 月 23 日召开的 2024 年年度股东会审议通过《关于拟变更公司经营范围的议案》、《关于拟修订〈公司章程〉的议案》，公司于 2025 年 4 月 28 日变更营业执照并在相关管理部门备案公司章程。

2025 年 8 月 25 日召开的第四届董事会第二十七次会议与 2025 年 9 月 12 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过《关于拟变更公司注册地址的议案》、《关于拟修订〈公司章程〉的议案》

2025 年 11 月 11 日召开的第四届董事会第二十九次会议与 2025 年 11 月 27 日召开的 2025 年第四次临时股东会审议通过《关于拟变更公司经营范围的议案》、《关于拟修订〈公司章程〉的议案》，公司于 2025 年 12 月 10 日变更营业执照并在相关管理部门备案公司章程。

## 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

##### 1、商业模式

所属行业：公司属于移动通信设备、智能家电、智能穿戴等智能终端产品零售行业，为消费者提供手机、智能家电、智能穿戴等智能终端产品、配件销售及服务。随着我国零售行业流通规模进一步加大和消费结构不断优化升级，公司积极提升产品毛利空间，依托成熟的渠道体系、线上线下零售场景把控和对消费者的洞察分析，进一步提高消费者认知，从品牌端打造品质化、多样化和差异化的核心竞争优势。公司成立以来坚持为消费者提供优质产品，注重消费者口碑，已逐步成长为武汉市内通信零售行业龙头企业。

关键资源：报告期末，公司已稳健经营 24 年，积累了相当规模的忠实客户群体并成为武汉本土通信零售龙头企业，在报告期末公司在武汉市及周边湖北省其他城市拥有 62 家门店，公司门店已覆盖武汉市大部分核心商圈，并逐步覆盖周边城市核心商圈，依托公司优质的门店资源和良好口碑，公司销售规模不断扩张。

主营业务：公司主营业务为移动通信设备、智能家电、智能穿戴等智能终端产品零售、批发及代理运营商业务。为消费者提供各种品牌机、平板电脑、智能穿戴设备、智能家电等智能终端产品与配件的销售及相关服务，从中获得收入和利润。

销售模式：报告期内，公司销售模式为线下销售为主线线上销售为辅的模式，包括零售实体门店和商场联营及电商线上销售等模式。

盈利模式：公司盈利主要来源于移动通信、智能穿戴、智能家电等智能终端产品零售和批发及代理运营商业务。公司利用自身品牌及规模优势与行业内上游知名品牌企业及国内三大运营商建立了长期稳定的战略合作关系，利用自身销售门店及新开发渠道销售和品牌优势，不断扩大销售收入和代理运营商业务收入，以此获得利润。

销售渠道：公司拥有自营实体门店及商场联营专柜等多种渠道，自营实体门店是公司主要销售渠道，该类门店大多已运营多年，商场联营专柜为公司与大型商超、卖场等联营，按照约定向对方支付费用。

##### 2、经营计划的实现

公司主营业务为移动通信数码、智能穿戴、智能家电等智能终端产品的销售与服务。2025 年，公

司继续聚焦产业整合战略，将网格化渠道与公司平台深度结合，着力打造高效的全渠道社会化营销网络。通过系统布局，公司在不断做深、夯实下沉式渠道网络的同时，持续整合上游优质供应链资源，为各类零售终端实现高竞争力产品和服务赋能、先进的互联网技术赋能、以及强吸引力的品牌赋能。

公司围绕“全渠道社会化营销网络”这一核心战略，深化与头部品牌的全链路协同，推动门店从传统零售终端向“体验+交付+服务”的综合节点转型。面对即时零售、AI 终端普及与消费分级并存的市场环境，公司将加速布局本地化供给能力，拓展即时零售平台合作，提升用户触达效率与履约体验。同时，依托在湖北市场的深耕基础，进一步探索区域下沉市场与社区场景的融合创新，持续构建更具韧性与效率的智能终端零售服务体系。

报告期内，公司收入主要来源于手机及配件、代理运营商服务、智能穿戴设备、智能家电等智能终端产品及配件的销售与服务，此外亦开展部分家装电器团购业务。本年度公司与小米开展深度合作，进一步扩充及优化了公司的优质门店资源和销售网络，已形成布局武汉三镇、辐射周边的格局。报告期内，公司共实现收入 424,845,009.06 元，较上年同期增长 29.16%。

公司迎合市场需求积极优化店面结构，2025 年在湖北省内共有 62 家零售门店。同时，借助与小米的合作，扩大经营品类范围，加大在政企板块团购业务。线上销售方面，报告期内公司在拼多多平台的线上专卖店正常运营。

公司计划在以下四个方面取得增长：

(1) 拓展新市场机会，布局新业务赛道。公司目前业务结构相对单一，主要集中在 3C 数码产品、通信及增值服务领域，整体盈利能力有待提升。新增的智能穿戴设备及智能家电业务尚处于初步引入阶段，尚未形成规模化推广。为进一步拓展收入来源、优化业务结构，公司将加快丰富产品品类，积极布局新市场机会。同时，通过深化与小米的战略合作，持续丰富产品矩阵，增强公司在终端市场的综合竞争力。

(2) 抓住新零售业务成长机会，提升线上业务规模。公司通过持续多年的能力构建与效率提升，在销售服务网络、新型渠道运营、组织经营效率等方面形成了行业领先的竞争优势。公司持续深化与拼多多、京东、美团、饿了么、唯品会等主流电商平台的合作，不断优化合作模式。通过整合线上公域流量资源，充分发挥线下渠道优势，将各大电商平台的门店打造为线上引流入口与前置履约仓，有效赋能线下门店，推动线上线下资源协同，加速新零售业务布局。

(3) 持续提升客户消费体验。在移动通信数码、智能穿戴、智能家电等智能终端产品的零售及服务领域，公司始终高度重视客户体验，坚持以优质的产品与服务赢得广大消费者的信赖与支持。公司秉持踏实稳健的经营风格，凭借卓越的市场开拓、维护及运营能力，获得了合作伙伴的广泛认

可。随着科技进步与居民消费需求的持续升级，零售已不再局限于传统的买卖交易。为此，公司将积极推动现有店面的消费环境改造，全面拥抱新零售，持续优化消费体验，提升品牌价值。

(4) 不断提升精细化管理能力，提高各业务线运营管理质量。公司将持续推进门店分级、分类、分层的精细化管理体系，对老门店实施专项改造提升，依托优质商业地产资源拓展新门店，积极探索零售业务新模式，提升整体经营效益。结合线上系统平台建设，推动线上业务数据与门店数据的自动化融合，提高管理效率。同时，公司内部加强降本增效工作，围绕业务需求，提升法务、财务、人力等职能服务支持能力，强化全员营销意识，确保各项业务有序推进，实现业务稳健增长。

## (二) 行业情况

公司所属行业为：移动通信设备、智能家电、智能穿戴等智能终端产品零售行业，为消费者提供手机、智能家电、智能穿戴等智能终端产品、配件销售及服务。

智能终端设备是物联网的重要入口，涵盖品类广泛其中教育、医疗、安防等领域市场空间巨大，VR 设备、机器人、可穿戴设备、智能车载设备等热门新型智能终端设备应用最为广泛。在“智能+”浪潮中，智能终端设备是除手机外物联网入口的延伸。在物联网感知层、接入层、网络层和应用层的四大层次中，智能终端设备是感知层和接入层的核心，是应用层的载体。

在“智能+”浪潮中，智能终端设备是除手机外物联网入口的延伸。在物联网感知层、接入层、网络层和应用层的四大层次中，智能终端设备是感知层和接入层的核心，是应用层的载体。

来自国家发改委的消息显示，国家持续推进 5G、工业互联网、大数据中心、人工智能等新型基础设施建设，国家政策利好，运营商持续推进 5G 网络建设，活跃 5G 生态，促进产业繁荣，数据通信终端行业长期向好。随着超高清生态逐步成熟，促进广电 5G 建设、上下游应用快速发展，相关产业链企业迎来新的发展机遇。

移动智能终端的产品界定和种类随着技术的不断发展而进步。从产品形态上看，传统的智能手机、平板电脑产品将向大屏、高清晰显示、多 CPU 核心、多模多频方向演进；而更新一代的智能穿戴设备、智能家居、智能汽车等，作为新兴智能终端产品，都将催生巨大的潜在市场。

智能终端之间的互联互通、协同应用就变得日渐迫切，要求产业里面能够制定出协议、规范、标准，更多企业能够参与，进行开放式的创新。

(三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

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	424,845,009.06	328,934,564.75	29.16%
毛利率%	7.74%	6.00%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-14,765,129.39	615,675.85	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-14,836,099.91	408,902.01	-
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）	-39.03%	1.37%	-
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）	-39.22%	0.91%	-
基本每股收益	-0.34	0.01	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	191,745,572.58	93,444,889.24	105.20%
负债总计	161,300,006.56	48,234,193.83	234.41%
归属于挂牌公司股东的净资产	30,445,566.02	45,210,695.41	-32.66%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.71	1.05	-32.38%
资产负债率%（母公司）	82.84%	52.34%	-
资产负债率%（合并）	84.12%	51.62%	-
流动比率	1.21	2.00	-
利息保障倍数	-3.66	1.71	-
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	-24,315,096.45	-10,117,172.51	-
应收账款周转率	46.60	34.08	-
存货周转率	14.18	12.18	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	105.20%	32.83%	-
营业收入增长率%	29.16%	72.55%	-
净利润增长率%	-	21.08%	-

### 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	44,856,241.61	23.39%	6,390,123.14	6.84%	601.96%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
应收账款	8,580,435.12	4.47%	9,487,637.44	10.15%	-9.56%
预付账款	8,669,302.27	4.52%	10,636,698.84	11.38%	-18.50%
其他应收款	46,630,394.32	24.32%	26,786,700.28	28.67%	74.08%
存货	31,109,631.56	16.22%	23,707,235.33	25.37%	31.22%
其他流动资产	2,663,458.16	1.39%	540,671.75	0.58%	392.62%
投资性房地产	2,811,241.89	1.47%	2,882,714.49	3.08%	-2.48%
固定资产	4,490,291.43	2.34%	435,290.64	0.47%	931.56%
使用权资产	28,407,750.02	14.82%	8,581,428.43	9.18%	231.04%
无形资产	34,824.04	0.02%	16,872.41	0.02%	106.40%
长期待摊费用	6,598,431.05	3.44%	2,032,834.23	2.18%	224.59%
递延所得税资产	6,893,571.11	3.60%	1,946,682.26	2.08%	254.12%
短期借款	96,450,000.00	50.30%	32,650,000.00	34.94%	195.41%
应付账款	11,801,192.63	6.15%	5,075,397.57	5.43%	132.52%
合同负债	1,490,489.23	0.78%	89,062.51	0.10%	1,573.53%
应交税费	254,789.63	0.13%	253,669.32	0.27%	0.44%
其他应付款	7,058,259.50	3.68%	47,068.03	0.05%	14,895.87%
一年内到期的非流动负债	4,272,041.76	2.23%	563,086.12	0.60%	658.68%
其他流动负债	30,757.65	0.02%	4,046.47	0.00%	660.11%
长期借款	9,500,000.00	4.95%	0.00	0.00%	-
租赁负债	23,340,538.64	12.17%	7,406,506.70	7.93%	215.14%
递延所得税负债	7,101,937.52	3.70%	2,145,357.11	2.30%	231.04%

#### 项目重大变动原因

- 1、报告期末，货币资金较上年期末增加 601.96%，主要原因：报告期内，公司业务发展情况良好，销售收入增加；同时，公司的银行借款增加。
- 2、报告期末，其他应收款较上期末增加 74.08%，主要原因：报告期内公司新增门店 32 家，支付的保证金、押金增加 1,492.92 万元。
- 3、报告期末，存货较上期末增加 31.22%，主要原因：报告期内公司新增门店 32 家，每个新增的门店

都需要保有一定的安全库存。

5、报告期末，其他流动资产较上期末增加 392.62%，主要原因：报告期末，公司的待抵扣进项税额较上期末增加。

6、报告期末，固定资产较上期末增加 931.56%，主要原因：报告期内新增门店购置办公设备，以及小米授权汽车店新增了小米汽车试驾车辆。

7、报告期末，使用权资产较上期末增加 231.04%，主要原因：报告期内公司新增租赁 32 家门店。

8、报告期末，无形资产较上期末增加 106.40%，主要原因：报告期内公司通过购买取得了一项门店经营权。

9、报告期末，长期待摊费用较上期末增加 224.59%，主要原因：报告期内公司新增 32 家门店，相应的待摊装修费用增加。

10、报告期末，递延所得税资产较上期末增加 254.12%，主要原因：报告期内公司新增租赁门店，形成的租赁负债增加，其产生的可抵扣暂时性差异增加。

11、报告期末，短期借款较上期末增加 195.41%，主要原因：报告期内公司扩展业务，新增门店的运营资金需求增加，为满足业务发展需要公司增加了银行贷款。

12、报告期末，应付账款较上期末增加 132.52%，主要原因：报告期内公司新增 32 家门店，公司采购增加，应付供应商货款增加。

13、报告期末，合同负债较上期末增加 1573.53%，主要原因：报告期内公司预收的销售货款增加。

14、报告期末，其他应付款较上期末增加 14895.87%，主要原因：报告期内公司增加 32 家门店，需要提高小米的供货量，应付小米额度款大幅增加。

15、报告期末，一年内到期的非流动负债较上期末增加 658.68%，主要原因：报告期内公司新增加 32 家门店，执行新租赁准则的租赁下，重分类的剩余租赁期在一年以内到期的剩余负债增加。

16、报告期末，其他流动负债较上期末增加 660.11%，主要原因：本报告期末待转销项税金余额较上期多，且金额均相对较小，导致变动比例较大。

17、报告期末，长期借款较上期末增加 950 万元，主要原因：报告期内公司信用良好，为支持公司业务扩张战略，减少短期还款压力，公司取得了银行的长期借款。

18、报告期末，租赁负债较上期末增加 215.14%，主要原因：报告期内公司新增租赁 32 家门店，新增门店产生的租赁负债增加。

19、报告期末，递延所得税负债较上期末增加 231.04%，主要原因：报告期内公司新增租赁门店，形成的使用权资产增加，其产生的应纳税暂时性差异增加。

## (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	424,845,009.06	-	328,934,564.75	-	29.16%
营业成本	391,973,678.34	92.26%	309,200,845.54	94.00%	26.77%
毛利率%	7.74%	-	6.00%	-	-
税金及附加	547,148.31	0.13%	432,661.77	0.13%	26.46%
销售费用	37,815,050.87	8.90%	14,070,948.70	4.28%	168.75%
管理费用	5,033,505.10	1.18%	2,692,144.32	0.82%	86.97%
财务费用	4,387,145.17	1.03%	1,576,486.91	0.48%	178.29%
信用减值损失	-60,150.56	-0.01%	6,278.00	0.00%	-
资产减值损失	151,243.86	0.04%	-363,334.47	-0.11%	-
其他收益	103,793.44	0.02%	109,271.45	0.03%	-5.01%
资产处置收益	-60,676.11	-0.01%	164,640.70	0.05%	-
营业利润	-14,777,308.10	-3.48%	878,333.19	0.27%	-
营业外收入	75,381.44	0.02%	16,458.18	0.01%	358.02%
营业外支出	23,543.58	0.01%	12,715.38	0.00%	85.16%
所得税费用	39,659.15	0.01%	266,400.14	0.08%	-85.11%
净利润	-14,765,129.39	-3.48%	615,675.85	0.19%	-

#### 项目重大变动原因

- 1、报告期内，营业收入较上期增加 29.16%，主要原因：报告期内公司实行业务扩张计划，新增 32 家门店，门店总收入较上年同期增加。
- 2、报告期内，销售费用较上期增加 168.75%，主要原因：报告期内公司新增 32 家门店，导致门店租金和物业费增加 676.50 万元，装修费用增加 258.29 万元，人员工资及社保增加 907.94 万元。
- 3、报告期内，管理费用较上期增加 86.97%，主要原因：报告期内公司实体门店增加 32 家，管理人员增加，管理人员的工资社保增加 82.80 万元，中介机构服务费增加 56.88 万元，财产保险增加 21.25 万元。
- 4、报告期内，财务费用较上期增加 178.29%，主要原因：报告期内公司的借款增加，相应的利息费用支出增加。
- 5、报告期内，信用减值损失上期增加 6.64 万元，主要原因：其他应收款计提的信用减值准备增加。
- 6、报告期内，资产减值损失较上期减少 51.46 万元，主要原因：本报告期内，经风险测试，应计提存货跌价准备减少。

7、报告期内，资产处置收益较上期减少 22.53 万元，主要原因：上期处置已过摊销期的自用汽车产生利润，报告期内处置本年度购买的试驾车导致亏损。

8、报告期内，营业利润较上期减少 1,565.56 万元，主要原因：报告期内公司新增 32 家门店，公司业务结构调整，营业收入增长较大，虽然公司加强管理，但由于新增的门店处于投入阶段，导致报告期内营业利润较上期减少较多。

9、报告期内，营业外收入较上期增加 358.02%，主要原因：报告期内公司收到的政府补贴增加。

10、报告期内，营业外支出较上期增加 85.16%，主要原因：报告期内公司向红十字会捐赠 1.00 万元。

11、报告期内，所得税费用较上期减少 85.11%，主要原因：报告期内公司营业利润较上年减少，导致所计提的当期所得税费用减少。

12、报告期内，净利润较上期减少 1,538.08 万元，主要原因：报告期内公司营业利润减少 1,565.56 万元。

## 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	423,926,746.12	328,571,368.30	29.02%
其他业务收入	918,262.94	363,196.45	152.83%
主营业务成本	391,898,523.66	309,129,372.94	26.77%
其他业务成本	75,154.68	71,472.60	5.15%

### 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
手机、家电、配件	14,089,249.34	13,632,312.14	3.24%	-93.07%	-92.98%	-27.03%
小米之家产品	399,719,906.07	374,200,934.94	6.38%	227.97%	230.99%	-11.88%
代理运营商业务	5,810,011.72	3,668,851.26	36.85%	67.88%	97.43%	-20.41%
汽车业务	4,307,578.99	396,425.32	90.80%	-	-	-
其他业务	918,262.94	75,154.68	91.82%	152.83%	5.15%	14.32%

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

### 收入构成变动的原因

- 1、报告期内，手机、配件及数码配件营业收入较上年同期减少 93.07%，主要原因：根据公司发展规划及针对线下门店的政府补贴政策，报告期内手机、配件及数码配件的线上销售减少。
- 2、报告期内，手机、配件及数码配件营业成本较上年同期减少 92.98%，主要原因：报告期内公司经营手机、家电、配件及数码配件零售批发业务，销售收入减少，产品成本结转也相应减少。
- 3、报告期内，小米之家产品营业收入较上年同期增加 227.97%，主要原因：报告期内根据公司发展规划及针对线下门店的政府补贴政策，公司拓展线下门店，线下小米之家产品销售增加。
- 4、报告期内，小米之家产品营业成本较上年同期增加 230.99%，主要原因：报告期内公司经营小米之家零售批发业务，销售收入增加，产品成本结转也相应增加。
- 5、报告期内，代理运营商业营业收入较上年同期增加 67.88%，主要原因：报告期内移动公司下达的任务较上年增加，公司完成任务金额。
- 6、报告期内，代理运营商业营业成本比上年同期增加 97.43%，主要原因：报告期内公司代理运营商业营业收入增加，导致代理运营商业成本增加。
- 7、报告期内，汽车业务营业收入新增 430.76 万元，主要原因：报告期内公司获得小米授权，经营小米汽车代理销售业务，实现了业务收入。
- 8、报告期内，其他业务收入比上年同期增加 152.83%，主要原因：报告期内公司代理回收手机等二手电子产品业务收入增加。

### 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	拼多多（上海）网络科技有限公司	13,482,911.81	3.17%	否
2	中国移动通信集团湖北有限公司武汉分公司	5,795,148.41	1.36%	否
3	北京金云智联科技有限公司	5,724,550.00	1.35%	否
4	小米景明科技有限公司	4,307,578.99	1.01%	否
5	群光实业（武汉）有限公司	2,280,548.31	0.54%	否
	合计	31,590,737.52	7.43%	-

### 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	小米通讯技术有限公司、小米之家商业有限公司	245,891,558.94	61.57%	否

2	湖北心易达科技有限公司	116,768,217.66	29.24%	否
3	东莞市楠越数码电子有限公司	16,756,458.41	4.20%	否
4	中国移动通信集团终端有限公司湖北分公司	3,435,451.18	0.86%	否
5	武汉向婷通讯器材有限公司	948,934.50	0.24%	否
合计		383,800,620.69	96.11%	-

### (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	-24,315,096.45	-10,117,172.51	-
投资活动产生的现金流量净额	-7,819,808.04	-298,681.50	-
筹资活动产生的现金流量净额	70,601,022.96	7,895,046.79	794.24%

#### 现金流量分析

- 1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年减少 1,419.79 万元，主要原因：报告期内公司采购增加，支付给供应商的货款增加；另外，报告期内公司新增门店 32 家，相应的运营成本增加。
- 2、报告期内，投资活动现金流量净额较上期减少 752.11 万元，主要原因：报告期内公司为新增门店购置了办公设备，以及为小米汽车授权店购置了小米汽车以供展示和试驾。
- 3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 6,270.60 万元，主要原因：报告期内公司实行扩张计划，为补充所需运营资金，公司增加了短期借款和长期借款。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
瑞迅发	控股子公司	线上销售 电子智能 终端产品	5,000,000.00	9,908,340.61	4,781,447.59	136,524,925.58	-2,927,766.53
怡来	控股子公司	线上销售 电子智能 终端产品	5,000,000.00	2,033,918.96	4,590,604.07	2,702,550.32	-409,395.93

#### 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

**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	0	0
研发支出占营业收入的比例%	0%	0%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

**(二) 研发人员情况**

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	0	0
研发人员合计	0	0
研发人员占员工总量的比例%	0%	0%

**(三) 专利情况**

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

#### (四) 研发项目情况

无。

#### 六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

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

##### (一) 收入确认

##### 1、事项描述：

如财务报表附注“二十七”所示，贵公司 2025 年度实现营业收入 42,392.67 万元。由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，且可能存在管理层为了达到特定目标而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对：

我们针对收入确认执行的审计程序主要包括：

- (1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价贵公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- (3) 对本期记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发票、出库单、经客户签收的验收单/物流签收记录等支持性文件，评价相关收入确认是否符合贵公司收入确认的会计政策；
- (4) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

#### 七、 企业社会责任

适用 不适用

#### 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
运营管理风险	<p>手机等电子消费产品具有生命周期短、利润时效性强、存货跌价风险高等特征，因此，公司需根据市场行情变化,及时调整采购、存货管理和销售策略，以有效控制成本和资金压力，若未能针对市场变化及时调整经营策略，可能导致公司面临较高的存货跌价风险和资金压力。</p> <p>应对措施：运用信息管理系统软件对费用支出、采购支出、库存管理等各个方面进行精细化管控，科学的制定采购、库存清理方案，提高公司内部货物周转效率。</p>
市场竞争风险	<p>随着新零售的不断发展，互联网巨头的线下实体门店不断增加、规模不断扩张，公司将面临较大市场竞争压力，若不能有效识别市场竞争环境，行业及市场结构的重大变化，及时调整竞争策略，公司将不能较好化解市场竞争压力，不利于公司持续稳定增长和提升盈利能力。</p> <p>应对措施：提高渠道的有效覆盖和管控效率，向客户提供更多的增值服务，同时，公司未来将通过优化产品结构、整合其他销售渠道、运用互联网开展 OTO 销售等多种方式，提升公司抵御市场竞争的能力。</p>
业务扩张风险	<p>随着规模和品牌效应不断提升，公司与三大电信运营商合作的机会越来越多，获得优质门店资源越来越容易，但新开门店同样面临推销成本上升、市场培育投较高等风险，并对公司的采购供应、销售服务、配送及存货管理等提出更高要求，因此，若业务迅速扩张可能使公司面临较高的风险。</p> <p>应对措施：公司在扩张网点时会采取谨慎原则，反复测算，做好充分的商业调查，实现稳健扩展；同时，公司将把握好行业发展机遇，适度拓展代理运营业务规模，提升公司综合服务能力。</p>
实际控制人不当控制风险	<p>报告期末，公司实际控制人唐书胜、许红萍合计持有公司</p>

	<p>已发行股份的 43.2919%，对公司经营管理、人事任免等重大事务具有控制权，若二人运用控制权对公司事务进行不当控制可能损害公司及其他股东利益。</p> <p>应对措施：为有效降低实际控制人不当控制风险，提高公司治理水平，公司管理层将严格按照“三会”议事规则、相关管理制度及内部控制制度执行公司事务，通过加强对管理层的业务指导、加大管理层培训力度、强化监事会监督职能等方式，不断增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促管理层忠实履行职责，遵照相关法律法规、规章制度规范经营，提高公司治理的有效性，推动公司健康、稳定、可持续发展。</p>
<p>部分租赁营业场所到期后可能无法续租的风险</p>	<p>公司主营业务为移动通信数码产品销售与服务，店面选址一般位于人流量密集、交通便利及商业发达的城市核心商圈，公司店面资源属于核心稀缺资源，若租赁或联合合作合同到期后未能续签，将会对公司经营产生不利影响。</p> <p>应对措施：针对不同门店的租赁情况，公司将及时清查、反馈，对于即将到期的店铺及时与出租人沟通，确定续租方案。同时，公司也将尝试与出租方签订长期合同，确保门店的正常经营。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(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	
是否存在应当披露的其他重大事项	<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）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

1	瑞迅发	5,000,000	0	5,000,000	2025年 6月30 日	2026年 6月29 日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
2	瑞迅发	5,000,000	0	5,000,000	2025年 2月13 日	2028年 2月13 日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
3	瑞迅发	5,000,000	0	5,000,000	2025年 8月7 日	2026年 8月6 日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
4	瑞迅发	5,000,000	0	5,000,000	2025年 5月20 日	2026年 5月16 日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	20,000,000	0	20,000,000	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

#### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	20,000,000	20,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

#### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

#### 预计担保及执行情况

适用 不适用

#### (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	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
关联方为公司提供的担保	114,650,000	69,150,000
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

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控股股东、实际控制人无偿为公司提供担保，不收取任何费用，属于偶发性关联交易，系公司业务发展和经营的正常所需，符合公司实际经营和发展需要，具有合理性和必要性，不存在损害公司利益的情形，也不会对公司独立性产生重大不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五)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	2016年9月1日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016年9月1日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年9月1日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（减少与规范关联交易承诺自行填写）	正在履行中
董监高	2016年9月1日		挂牌	其他承诺（关联交易承诺）	其他（减少与规范关联交易承诺）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年9月1日		挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用的声明和承诺）	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

截至本报告出具之日，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

#### (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
房屋	投资性房地产	抵押	2,811,241.89	1.47%	兴业银行武汉分行授信 1000 万元
总计	-	-	2,811,241.89	1.47%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

报告期内，以上资产权利受限系为经营性融资需要而产生的，对公司外部信用以及日常经营都具有有利影响。

## 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	24,057,559	55.97%		24,057,559	55.97%
	其中：控股股东、实际控制人	1,682,634	3.91%		1,682,634	3.91%
	董事、监事、高管	-	-		-	-
	核心员工	-	-		-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	18,925,625	44.03%		18,925,625	44.03%
	其中：控股股东、实际控制人	16,925,625	39.38%		16,925,625	39.38%
	董事、监事、高管	-	-		-	-
	核心员工	-	-		-	-
总股本		42,983,184	-	0	42,983,184	-
普通股股东人数		277				

#### 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	许红萍	9,647,634		9,647,634	22.4451%	7,965,000	1,682,634	8,850,000	
2	唐书胜	8,960,625		8,960,625	20.8468%	8,960,625		6,000,000	
3	武汉隆恒	4,389,397		4,389,397	10.2119%		4,389,397		
4	彭永忠	1,810,000	300,500	2,110,500	4.9101%		2,110,500		
5	魏克文	2,000,000		2,000,000	4.6530%	2,000,000			
6	武汉恒冠	1,423,584		1,423,584	3.3120%		1,423,584		

7	党丽	764,200		764,200	1.7779%		764,200		
8	向崎峰	702,713	7,000	709,713	1.6511%		709,713		
9	李艳丽	606,200		606,200	1.4103%		606,200		
10	张琴娣	500,000		500,000	1.1632%		500,000		
<b>合计</b>		30,804,353	307,500	31,111,853	72.3814%	18,925,625	12,186,228	14,850,000	

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

唐书胜与许红萍是夫妻关系，为一致行动人；唐书胜持有武汉隆恒持有 0.51%股份份额；唐书胜持有武汉恒冠持有 3.34%股份份额。除此之外，普通股前十名股东之间不存在关联关系。

## 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、实际控制人没有发生变化。

唐书胜持有 896.06 万股公司股份，占公司已发行股份的 20.85%；许红萍持有 964.77 万股公司股份，占公司已发行股份的 22.45%；唐书胜、许红萍系夫妻关系，二人合计持有 1,860.83 万股公司股份，占公司已发行股份的 43.29%。唐书胜、许红萍于 2016 年 3 月 30 日签署了一致行动人协议，约定双方在处理有关公司经营发展、管理决策、人事任免等需要经过公司董事会、股东大会审议批准的事项时采取一致行动。唐书胜、许红萍作为一致行动人直接持有公司 43.29%的股份，因此，唐书胜、许红萍夫妇为公司控股股东、实际控制人。

唐书胜先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 4 月生，研究生学历，武汉市青山区政协常委、武汉市通讯协会副会长、武汉市青山区工商联第八届执行委员会执行委员。1998 年 7 月至 2002 年 10 月，与许红萍创办武汉市青山区讯华通讯器材经营部（个体）；2002 年 11 月至 2014 年 4 月任有限公司执行董事 2014 年 4 月起任股份公司董事长；2014 年 12 月起兼任股份公司总经理。现持有公司股份 896.06 万股，占公司股份总额的 20.85%。

许红萍女士，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 4 月生，中专学历。1989 年 5 月至 1990 年 2 月，就职于武汉市花山电镀厂；1990 年 3 月至 1998 年 6 月，就职于湖北省林工商出租车队；1998 年 7 月至 2002 年 10 月，与唐书胜创立武汉市青山区讯华通讯器材经营部（个体）；2002 年 11 月至 2014 年 4 月，就职于武汉讯华商贸有限公司；2014 年 4 月-今任湖北讯华庚泰电讯股份有限公司销售经理；2014 年 4 月-2018 年 1 月任股份公司董事，于 2018 年 1 月，因个人原因辞去董事一职；2022 年 6 月至今任股份公司董事。现持有公司股份 964.77 万股，占公司股份总额的 22.45%。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

#### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司  
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、 行业基本情况

#### (一) 行业发展情况及趋势

##### 1、消费升级和新零售推动行业整合

随着我国居民可支配收入稳步增长，消费长期作为经济增长主引擎的地位持续巩固。进入 2026 年，在高质量发展与内需扩大的政策导向下，消费结构正从“量”的扩张转向“质”的提升，服务消费、绿色消费、智能化消费成为新的增长极。

在消费升级与分层并存的格局下，零售业态转型升级已从“趋势”演变为“常态”。新兴业态在经历高速扩张后进入理性发展阶段：即时零售、会员店、折扣店、社区生鲜等细分赛道完成市场筛选，头部效应显现；传统实体零售业的创新转型已不再停留于“触网”层面，而是通过数字化重构人货场，实现门店场景化、运营智能化、供应链协同化。线上线下融合不再是“双向奔赴”的增量探索，而成为零售企业的基础能力配置——全渠道经营、全域获客、全生命周期用户运营成为行业标准。

互联网巨头对线下的渗透经历了从“资本驱动”到“能力输出”的转变。早期以收购、参股为主的跑马圈地，逐步让位于技术赋能、供应链协同与会员体系打通的深度整合。与此同时，线下零售商在数字化能力持续补强的基础上，不再单纯“抱团取暖”，而是通过区域联盟、品牌自播、私域沉淀等方式重塑自主经营能力，与平台形成既合作又博弈的共生关系。

当前，零售行业的核心竞争已从渠道布局转向效率与体验的双重博弈。AI 大模型、边缘计算、智能终端等技术的规模化应用，推动零售进入“智能化运营”阶段——从精准选品、动态定价，到无人配送、数字人直播，技术创新正持续改写成本结构与体验边界。面向未来，在消费理性增强、人口结构变化与技术迭代加速的多重因素作用下，零售业的转型将更加强调可持续增长、差异化价值创造与社会效能的统一。

##### 2、5G 时代来临

自 2019 年 5G 正式商用以来，国内三大运营商已在全国范围内建成全球规模最大的 5G 网络。与侧重数据传输速率的 3G/4G 不同，5G 所具备的超高速率、低时延高可靠、大容量物联网连接三大特

性，已从技术愿景全面转化为实际应用支撑。

5G网络已实现城市深度覆盖与乡镇广泛通达，5G用户渗透率突破七成，行业应用从“样板间”走向“商品房”。当年预测的增强型移动宽带与物联网应用已取得显著进展：VR/AR在文旅、教育、远程协作等领域实现规模化落地，工业互联网成为制造业数字化转型的核心底座，车联网与无人驾驶在多个城市开展常态化示范运行，智能网联汽车渗透率持续攀升。全球联接数远超预期，物的联接在网络终端中占据绝对主导地位，智能家居、可穿戴设备、工业传感等泛在终端构成庞大的“人机物”互联生态。

在智能手机领域，5G已成为中高端机型的标配，但行业竞争焦点已从“有无5G”转向“AI驱动的体验革新”。随着生成式人工智能、端侧大模型与芯片技术的深度融合，智能手机正加速向“AI个人终端”演进。品牌厂商围绕操作系统级AI能力、跨设备协同体验、影像计算与隐私安全展开新一轮角力。手机零售行业也随之深度转型：单纯的价格竞争让位于场景化体验与服务增值，线下门店强化“体验+交付+服务”的综合职能，线上渠道则依托即时零售、内容电商与私域运营实现精准触达。

展望未来，5G正与人工智能、算力网络、卫星通信等技术加速融合，推动移动通信向“通感算智”一体化演进。新一代5G-A（5G-Advanced）已在重点城市规模部署，为低空经济、具身智能、全息通信等新兴应用提供基础能力支撑。对于电子产品零售行业而言，机遇与挑战并存的格局未变，但竞争的核心已从网络连接本身，转向如何在全场景智能生态中构建差异化的用户价值。

### 3、企业销售渠道多样化

2020年初突如其来的公共卫生事件，曾给零售业带来剧烈冲击，不同业态与品类受影响差异显著。对电子产品销售企业而言，短期冲击主要表现为：隔离措施致使线下客流断崖式下跌，同时疫情引发的不安与避险情绪抑制了电子产品的即时消费需求。但从更长周期看，电子产品的技术迭代与功能升级仍构成刚性需求，疫情中被延后的换新需求在防控放松后逐步释放。此外，压抑已久的消费心理在疫后催生出一定程度的“口红效应”——即通过购买高感知价值的电子产品来缓解情绪、寻求补偿性满足。

面对市场变局，企业迅速调整经营策略，积极拓展多元营收路径。流通渠道持续扁平化，呈现出多元化、专业化、标准化、规模化和品牌化并行的趋势。全链条数字化进程显著提速，线下门店加速向线上迁移，线上线下融合从“可选”变为“标配”。从入驻综合电商、布局直播电商，到推行即时零售、构建私域流量池，企业不断丰富消费场景，提升服务触达能力。

这一演进已从“应急”转向“常态”。线下门店的角色深刻转型，从交易场所变为体验中心、服务节点与品牌触点；即时零售与“本地化供给”成为关键增长极，消费者对“小时达”“当日达”的预期

已从生鲜延伸至 3C 品类。生成式人工智能与空间计算等新技术，正推动电子产品在形态与交互方式上加速迭代，智能硬件、AI 终端、可穿戴设备成为新的消费热点。同时，消费分级趋势愈加明显：一边是高端产品凭借技术溢价持续吸引升级用户，另一边是平价国产品牌在性价比市场形成强劲韧性。在全球供应链波动、绿色低碳要求提升、以及“以旧换新”等内需政策推动下，电子产品零售正从单纯的商品交易，转向覆盖回收、租赁、订阅服务在内的全生命周期管理。

当前，行业竞争的关键已不再是单纯的线上线下迁移，而是全域融合能力、供应链响应速度、以及围绕用户数字生活的场景整合力。那些在疫情初期被迫“数字化求生”的企业，如今已将数字化、智能化、服务化内化为核心竞争力，共同推动电子产品零售迈向更高效、更弹性、也更贴近用户本质需求的新阶段。

## 二、经营模式

### 1、主营业务

公司主营业务为移动通信数码产品销售与服务，为消费者提供各种品牌机、平板电脑、智能穿戴设备等移动终端电子产品销售及相关服务，从中获得收入和利润。

### 2、销售模式

报告期内，报告期内，公司主要有三种销售模式：(1) 直营模式。公司主要采用商铺租赁的形式与购物中心开展合作。公司需支付额度相对固定的保底租金、物业管理费用、宣传推广费用、水电燃气费用以及一定比例的提成租金；(2) 分销商批发模式；(3) 电商销售模式。

### 3、盈利模式

公司盈利主要来源于移动通信产品零售、批发及代理运营商业业务。公司利用自身品牌及规模优势与行业内上游知名品牌企业及国内三大运营商建立了长期稳定的战略合作关系，利用自身销售门店及新开发渠道销售和品牌优势，不断扩大销售收入和代理运营商业业务收入，以此获得利润。

### 4、销售渠道

公司拥有自营实体门店及商场联营专柜及线上销售等多种渠道，自营实体门店是公司主要销售渠道，该类门店大多已运营多年，商场联营专柜为公司与大型商超、卖场等联营，按照约定向对方支付费用。线上销售是借助大型电商平台（如京东、拼多多等）开设店铺，利用其流量和基础设施进行销售。

### 5、采购模式

公司采购由商品采购部负责，采用集中采购及少量分散采购相结合的方式。大部分存货根据公司

行业特征及业务发展需要，制定相关采购预算及方案、商品的引进、淘汰替换及库存管理、商品结构管理、供应商管理与维护等。由公司与供应商建立长期合作关系，注重供应链优化和成本控制。公司内部商品采购部与销售部协同配合，确保采购高效、商品优质。少量存货由各部门根据自身需求独立采购。

#### 6、运营模式

公司报告期内，经营模式主要有直销、批发、线上平台销售。直销模式指公司直接在购物广场或商业街租赁场地，设立旗舰店或专卖店，并负责人、财、物、房屋租赁等一切经营费用，货款也由公司自行收取。目前公司也将根据市场开发适配度出发，积极探索有效的其他经营模式，以保持企业稳步发展为基础，主动升级转型销售模式体系，实现多元化销售提升空间。

### 三、 门店情况

√适用 □不适用

#### (一) 门店经营情况

##### 1. 基本情况

公司积极实施立体密集布点战略，立足于武汉市，向周边辐射扩张。报告期内，新增门店 32 家，新增的门店均位于商业综合体内，其地理位置优越，客流量大，预计将来能助力公司业绩增长。

##### 2. 收入前十名直营门店情况

单位：元、平方米

序号	门店名称	开业时间	地址	营业收入	经营面积	物业权属	租赁期限
1	小米之家湖北武汉蔡甸区经开万达广场专卖店	2021/1/1	武汉经济技术开发区 12C2 地块经开万达广场 A 区购物中心 1F 层 1050 号商铺	20,566,362.49	168.13	租赁物业	20210101-20271130
2	小米之家湖北武汉青山区武商城市奥莱广场专卖店	2018/9/1	武汉市青山区和平大道 959 号 1 楼 C 区	16,749,268.28	266.67	租赁物业	20180901-20280831

序号	门店名称	开业时间	地址	营业收入	经营面积	物业权属	租赁期限
3	小米之家湖北武汉洪山区银泰创意城专卖店	2024/4/22	湖北省武汉市洪山区珞南街珞瑜路33商业广场F1层1033	15,680,434.17	91	租赁物业	20240407-20260421
4	小米之家湖北黄石万达广场专卖店	2024/1/1	湖北省黄石市黄石港区花湖大道30号的【黄石黄石港万达广场】室内步行街【1F】层【1051B】号商铺	13,770,851.20	155	租赁物业	20240101-20271231
5	小米之家湖北鄂州鄂城区新亚太国际广场专卖店	2018/12/1	湖北省鄂州市鄂城区古城路新亚太广场一楼1-14号铺位小米之家	13,509,678.34	101.5	租赁物业	20181201-20260831
6	小米之家鄂州市鄂城区吾悦广场专卖店	2023/12/15	黄石市大冶区高铁大道西侧	10,705,018.34	218.87	租赁物业	20231115-20261014
7	小米之家湖北武汉武昌区群星城专卖店	2019/1/1	武汉市武昌区徐东大街120号EL1-06	9,510,967.48	118.6	租赁物业	20190101-20280831
8	小米之家湖北黄石西塞山区武商购物中心专卖店	2024/4/1	黄石市武汉路99号	8,771,934.20	122	租赁物业	20240401-20261231
9	小米之家湖北黄石大冶市吾悦广场专卖店	2023/12/4	大冶市东岳路街道伍桥路大冶吾悦广场1F1019号	8,420,822.88	80	租赁物业	20231204-20260815
10	小米之家湖北武汉江夏区九全嘉广场专卖店	2024/12/18	湖北省武汉市江夏区江夏大道九全嘉国际广场4栋1层1-4号商铺	8,210,717.00	100	租赁物业	20241218-20271231
合计				125,896,054.38		-	-

## (二) 门店变动情况

适用 不适用

### 1. 基本情况

报告期内，新增门店 32 家，新增的门店均位于商业综合体内，其地理位置优越，客流量大，预计将来能助力公司业绩增长。

### 2. 重大新增门店情况

适用 不适用

### 3. 重大减少门店情况

适用 不适用

## (三) 门店店效情况

报告期内，受线上购物冲击及公司战略布局影响，公司在武汉市及周边城市的综合体门店总数增至 62 家，其中 32 家为当期新开业门店。截至报告期末，共有 30 家门店处于亏损状态，主要原因包括：一是新开门店尚处于市场培育期，营收未及预期；二是部分位于核心地标地段的门店，系公司为抢占优质点位而进行的战略性亏损布局。其余 32 家门店均实现盈利。

公司将对亏损门店分类施策，通过提升运营效率、强化成本控制、加大营销力度、优化产品与服务体验，以及适时关停低效门店等措施，推动经营状况改善。

## 四、 加盟业务

适用 不适用

## 五、 线上销售业务

适用 不适用

### (一) 自建平台

适用 不适用

### (二) 第三方电子商务平台

适用 不适用

单位：元

序号	平台名称	合作模式	合作期限	营业收入
1	拼多多	直销	长期	136,524,925.58

## 六、 自有品牌业务

不适用。

## 七、 采购、仓储及物流情况

### (一) 采购与存货

公司进行统一采购、统一管理、统一标准、统一配送的方式经营管理。公司主要通过厂家直采及经销商供货两种渠道采购。所有产品均直接向生产商或经销商采购。按要求对供应商及采购商品进行筛选及管控，以保证所售商品质量。存货是根据厂商新品供应进度、各节假日活动力度去与供应商进行谈判组织货源，常规的存货存放在门店。商品的进、销、存等具体营销行为由总公司统一策划、各门店及网店执行：包括总公司做促销策划、物业管理，门店及网店做收营结算、顾客服务等。公司持续进行供应商管理，不断完善供应商管理体系，与优质供应商建立了稳定、良好的合作关系。在商品未售出前，该商品属公司所有，公司承担商品的跌价损失等风险，实现销售后公司确认销售收入。

### (二) 仓储与物流

公司作为手机零售企业，公司基于自有仓库，各门店利用公司专门配送部门提供商品配送，第三方物流配送网络为线上客户提供专业的配送服务，基于本公司产品的特殊性，货品均采用保价配送方式，以保障货品配送过程中的安全性。此外仓库配有专门的管理人员，在货品出入库的每一个环节都能准确、安全。

## 八、 客户、会员及营销活动

公司实体门店坚持深耕湖北市场，树立了良好的品牌形象。经过多年的经营积累，以优质的商品与专业的服务赢得百姓的认可。公司培育了较为成熟的会员体系，以顾客为中心，打造会员精细化、个性化的营销与服务体系，持续提升顾客的满意度。根据不同节气、节日，定期或不定期开展多样化活动，提升顾客的品牌忠诚度。

## 九、 跨境电商业务

适用 不适用

## 十、 细分行业

### (一) 珠宝零售

适用 不适用

### (二) 连锁药店

适用 不适用

### (三) 汽车销售

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
唐书胜	董事、董事长、总经理	男	1968年4月	2023年5月6日	2026年5月6日	8,960,625	0	8,960,625	20.85%
许红萍	董事	女	1967年4月	2023年5月6日	2026年5月6日	9,647,634	0	9,647,634	22.45%
唐成勋	董事	男	1992年5月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
党光辉	董事	男	1983年10月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
权艳丽	董事	女	1975年9月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
权艳丽	财务负责人	女	1975年9月	2023年5月6日	2025年12月5日	0	0	0	0%
赵满意	监事、监事会主席	女	1982年2月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
许成	职工监事	男	1983年5月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
袁荣娟	监事	女	1970年6月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
魏慧萍	董事会秘书	女	1978年3月	2023年5月6日	2026年5月6日	0	0	0	0%
魏慧萍	财务负责人	女	1978年3月	2025年12月5日	2026年5月6日	0	0	0	0%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

唐书胜、许红萍系夫妻关系，唐书胜、唐成勋系父子关系，许红萍、唐成勋系母子关系，许红萍、许成系姑侄关系。唐书胜持有武汉隆恒 0.51% 的资产份额，持有武汉恒冠 3.34% 的资产份额，权艳丽持有武汉恒冠 8.36% 的资产份额，赵满意持有武汉恒冠 4.18% 的资产份额，许成持有武汉恒冠 33.44% 的资产份额。

## (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
权艳丽	董事、财务负责人	离任	董事	辞任
魏慧萍	董事会秘书	新任	董事会秘书、财务负责人	聘任

## 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
行政人员	15	12	4	23
财务人员	6	9	6	9
销售人员	103	359	245	217
员工总计	124	380	255	249

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	15	57
专科	107	134
专科以下	1	57
员工总计	124	249

### 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

本公司雇员之薪酬包括薪金、津贴等，同时依据相关法规，本公司参与相关政府机构推行的社会保险计划，根据该计划，本公司按照雇员的月薪一定比例缴纳雇员的社会保险。报告期内，没有需公司承担费用的退休职工。

(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，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《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业务规则（试行）》相关法律法规的要求，完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。报告期，公司“三会”机制健全，运作规范有效。公司严格遵守法律法规，遵守股东大会的召集、召开程序，能够确保公司全体股东尤其是中小股东所持股份享有且行使平等权利，保证了全体股东对公司重大事项的知情权、参与权及决策权，切实维护了公司及全体投资者的合法利益。公司董事会和监事会能够按照《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的要求运作，合法规范地召集、召开相关会议。公司全体董事、监事均能认真履行职责，诚实守信、勤勉尽责。公司控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策及生产经营。公司管理层能够严格按照《公司法》、《公司章程》及其他公司内部控制制度的要求忠实、勤勉地履行职责，为公司的经营发展尽责尽力，切实有效维护公司及全体股东的利益。报告期，公司严格按照《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规范性文件的要求，真实、准确、及时、完整地披露相关信息，确保所有股东都能平等、公平地获得相关信息。不存在内幕信息知情人涉嫌内幕交易的情况。截止本报告期末，公司内部治理结构科学有效、权责明确、相互制衡、相互协调，相关工作制度及工作细则规范、科学。

(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中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

#### 1、业务独立情况

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

#### 2、人员独立情况

公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。因此公司人员具有独立性。

#### 3、资产独立情况

公司所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产及其他资产均由公司合法独立拥有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况，也不存在为股东和其他个人提供担保的情形。因此公司资产完整且具有独立性。

#### 4、机构独立情况

公司依据《公司法》和《公司章程》规定设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织机构及法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度独立行使职权，不存在机构混同的情形。因此公司机构具有独立性。

#### 5、财务独立情况

公司建立了独立的财务部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，独立进行财务决策。财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形。公司开立了独立的银行账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。因此公司财务具有独立性。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

1、内部控制制度建设情况 依据相关法律法规的要求，结合公司实际情况，公司制定、修订了一批内部管理制度，公司严格按照公司内部控制制度进行公司内部管理及运行。

(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) 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。

2、董事会关于内部控制的说明公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法的规定，结合自身实际情况制定的，符合现代企业规范管理、治理的要求。公司内部控制制度在公司业务运营的各关键环节，均得到了较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

公司内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，需要在公司运营的实际操作中不断改进、不断完善。今后公司还会持续根据经营状况及发展情况不断调整内部控制制度，加强制度的执行与监督，促进公司平稳发展。

## 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

对中小投资者单独计票议案：报告期内共召开一次提供网络投票的股东会。

2025年4月23日2024年年度股东会，审议了《关于〈2024年年度报告及年度报告摘要〉的议案》、《关于〈2024年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2024年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈2024年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈2025年度财务预算报告〉的议案》、《关于公司2024年度利润分配方案的议案》、《关于拟变更公司经营范围的议案》、《关于拟修订〈公司章程〉的议案》，其中对《关于公司2024年度利润分配方案的议案》开设了网络投票通道，该议案通过网络投票的方式进行表决的人数为0人。

### (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	<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	中名国成审字【2026】第 3185 号	
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元	
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	赵玉柏 1 年	周露 1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10	

## 审计报告

中名国成审字【2026】第 3185 号

湖北讯华高新技术股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了湖北讯华高新技术股份有限公司（以下简称“讯华高新公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表，2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产减值准备情况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，公允反映了讯华高新公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司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职业道德守

则，我们独立于讯华高新公司，并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。

#### （一）收入确认

##### 1、事项描述：

如财务报表附注“二十七”所示，贵公司 2025 年度实现营业收入 42,392.67 万元。由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，且可能存在管理层为了达到特定目标而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对：

我们针对收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价贵公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对本期记录的收入交易选取样本，核对销售合同、发票、出库单、经客户签收的验收单/物流签收记录等支持性文件，评价相关收入确认是否符合贵公司收入确认的会计政策；

（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

### 四、其他信息

讯华高新公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

在编制财务报表时，管理层负责评估讯华高新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讯华高新公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督讯华高新公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计的过程中，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，根据所获取的审计证据，就可能导致对讯华高新公司的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讯华高新公司不能持续经营。

（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）就讯华高新公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 赵玉柏

中国注册会计师 周露

中国·北京

二〇二六年四月十七日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、（一）	44,856,241.61	6,390,123.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、（二）	8,580,435.12	9,487,637.44
应收款项融资			
预付款项	七、（三）	8,669,302.27	10,636,698.84
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	七、(四)	46,630,394.32	26,786,700.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、(五)	31,109,631.56	23,707,235.33
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	七、(六)	2,663,458.16	540,671.75
<b>流动资产合计</b>		142,509,463.04	77,549,066.78
<b>非流动资产：</b>			
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	七、(七)	2,811,241.89	2,882,714.49
固定资产	七、(八)	4,490,291.43	435,290.64
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、(九)	28,407,750.02	8,581,428.43
无形资产	七、(十)	34,824.04	16,872.41
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、(十一)	6,598,431.05	2,032,834.23
递延所得税资产	七、(十二)	6,893,571.11	1,946,682.26
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		49,236,109.54	15,895,822.46
<b>资产总计</b>		191,745,572.58	93,444,889.24
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、(十三)	96,450,000.00	32,650,000.00
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	七、(十四)	11,801,192.63	5,075,397.57

预收款项			
合同负债	七、(十五)	1,490,489.23	89,062.51
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、(十六)		
应交税费	七、(十七)	254,789.63	253,669.32
其他应付款	七、(十八)	7,058,259.50	47,068.03
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	七、(十九)	4,272,041.76	563,086.12
其他流动负债	七、(二十)	30,757.65	4,046.47
<b>流动负债合计</b>		<b>121,357,530.40</b>	<b>38,682,330.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、(二十一)	9,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、(二十二)	23,340,538.64	7,406,506.70
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	七、(十二)	7,101,937.52	2,145,357.11
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>39,942,476.16</b>	<b>9,551,863.81</b>
<b>负债合计</b>		<b>161,300,006.56</b>	<b>48,234,193.83</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	七、(二十三)	42,983,184.00	42,983,184.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、(二十四)	147,479.36	147,479.36
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、(二十五)	347,091.40	347,091.40
一般风险准备			

未分配利润	七、(二十六)	-13,032,188.74	1,732,940.65
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		30,445,566.02	45,210,695.41
少数股东权益			
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>		30,445,566.02	45,210,695.41
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		191,745,572.58	93,444,889.24

法定代表人：唐书胜

主管会计工作负责人：魏慧萍

会计机构负责人：魏慧萍

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		39,036,578.45	6,345,042.25
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、(一)	12,200,632.95	7,034,725.77
应收款项融资			
预付款项		510,789.65	7,899,193.70
其他应收款	十三、(二)	46,492,552.33	26,424,182.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		28,441,289.42	20,074,893.71
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		1,925,931.19	490,885.88
<b>流动资产合计</b>		128,607,773.99	68,268,923.59
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、(三)	10,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,811,241.89	2,882,714.49
固定资产		4,490,291.43	435,290.64
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		28,407,750.02	8,581,428.43
无形资产		34,824.04	16,872.41
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		6,598,431.05	2,032,834.23
递延所得税资产		6,893,571.11	1,933,249.39
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>59,236,109.54</b>	<b>20,882,389.59</b>
<b>资产总计</b>		<b>187,843,883.53</b>	<b>89,151,313.18</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		78,450,000.00	27,650,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,604,999.84	3,854,880.79
预收款项			3,069.80
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			
应交税费		254,789.63	207,807.17
其他应付款		30,595,798.32	4,736,761.52
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		956,338.35	89,062.51
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,272,041.76	563,086.12
其他流动负债		30,218.94	4,046.47
<b>流动负债合计</b>		<b>125,164,186.84</b>	<b>37,108,714.38</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		23,340,538.64	7,406,506.70
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		7,101,937.52	2,145,357.11
其他非流动负债			

非流动负债合计		30,442,476.16	9,551,863.81
负债合计		155,606,663.00	46,660,578.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		42,983,184.00	42,983,184.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		147,479.36	147,479.36
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		285,523.81	285,523.81
一般风险准备			
未分配利润		-11,178,966.64	-925,452.18
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>32,237,220.53</b>	<b>42,490,734.99</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>187,843,883.53</b>	<b>89,151,313.18</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		424,845,009.06	328,934,564.75
其中：营业收入	七、（二十七）	424,845,009.06	328,934,564.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		439,756,527.79	327,973,087.24
其中：营业成本	七、（二十七）	391,973,678.34	309,200,845.54
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	七、（二十八）	547,148.31	432,661.77
销售费用	七、（二十九）	37,815,050.87	14,070,948.70
管理费用	七、（二十九）	5,033,505.10	2,692,144.32
研发费用			
财务费用	七、（二十九）	4,387,145.17	1,576,486.91

其中：利息费用		3,159,285.11	1,239,251.95
利息收入		2,625.86	4,925.88
加：其他收益	七、(三十)	103,793.44	109,271.45
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）	七、(三十一)	-60,150.56	6,278.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、(三十二)	151,243.86	-363,334.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、(三十三)	-60,676.11	164,640.70
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-14,777,308.10	878,333.19
加：营业外收入	七、(三十四)	75,381.44	16,458.18
减：营业外支出	七、(三十五)	23,543.58	12,715.38
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-14,725,470.24	882,075.99
减：所得税费用	七、(三十六)	39,659.15	266,400.14
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-14,765,129.39	615,675.85
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-3,337,162.46	2,519,971.06
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,765,129.39	615,675.85
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）		-14,765,129.39	615,675.85
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		-14,765,129.39	615,675.85
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,765,129.39	615,675.85
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.34	0.01
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.34	0.01

法定代表人：唐书胜

主管会计工作负责人：魏慧萍

会计机构负责人：魏慧萍

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十三、(四)	288,954,259.30	173,475,863.47
减：营业成本	十三、(四)	255,917,067.13	159,614,707.47
税金及附加		514,306.24	278,907.21
销售费用		35,426,490.42	11,201,266.80
管理费用		4,867,328.49	2,557,156.88
研发费用		0	0
财务费用		3,879,537.51	1,496,488.71
其中：利息费用		2,637,954.39	
利息收入		-2,451.12	
加：其他收益		50,730.67	31,627.02
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）		-169,168.60	28,216.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）		151,243.86	-329,123.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-60,676.11	164,640.70
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-11,678,340.67	-1,777,303.13
加：营业外收入		40,274.07	16451.68
减：营业外支出		-1,094.64	10,601.16
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-11,636,971.96	-1,771,452.61
减：所得税费用		-1,383,457.50	143,588.90
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-10,253,514.46	-1,915,041.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-10,253,514.46	-1,915,041.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		-10,253,514.46	-1,915,041.51
<b>七、每股收益：</b>			

(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		454,012,199.68	368,426,208.45
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		7,800.00	12,864.95
收到其他与经营活动有关的现金	七、(三十七)	78,257,526.64	20,054,014.13
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>532,277,526.32</b>	<b>388,493,087.53</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		469,689,404.52	343,416,375.70
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		16,974,812.49	6,401,122.93
支付的各项税费		3,005,386.06	2,478,512.52
支付其他与经营活动有关的现金	七、(三十七)	66,923,019.70	46,314,248.89
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>556,592,622.77</b>	<b>398,610,260.04</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-24,315,096.45</b>	<b>-10,117,172.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			164,640.70

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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			164,640.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,819,808.04	463,322.20
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		7,819,808.04	463,322.20
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-7,819,808.04	-298,681.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		136,300,000.00	34,650,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		136,300,000.00	34,650,000.00
偿还债务支付的现金		53,278,718.76	21,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,178,037.72	1,034,210.87
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	七、（三十七）	9,242,220.56	4,520,742.34
<b>筹资活动现金流出小计</b>		65,698,977.04	26,754,953.21
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		70,601,022.96	7,895,046.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		38,466,118.47	-2,520,807.22
加：期初现金及现金等价物余额		6,390,123.14	8,910,930.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		44,856,241.61	6,390,123.14

法定代表人：唐书胜

主管会计工作负责人：魏慧萍

会计机构负责人：魏慧萍

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		314,447,392.30	196,626,253.83
收到的税费返还		7,800.00	

收到其他与经营活动有关的现金		77,601,318.64	9,171,640.18
<b>经营活动现金流入小计</b>		392,056,510.94	205,797,894.01
购买商品、接受劳务支付的现金		311,574,254.03	171,981,579.59
支付给职工以及为职工支付的现金		15,776,200.04	5,514,681.30
支付的各项税费		2,677,550.57	1,897,597.04
支付其他与经营活动有关的现金		64,663,707.67	34,555,895.37
<b>经营活动现金流出小计</b>		394,691,712.31	213,949,753.30
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-2,635,201.37	-8,151,859.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			164,640.70
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			11,790,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		0.00	11,954,640.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,819,808.04	463,322.20
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			8310150
<b>投资活动现金流出小计</b>		12,819,808.04	8,773,472.20
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-12,819,808.04	3,181,168.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		108,300,000.00	29,650,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		108,300,000.00	29,650,000.00
偿还债务支付的现金		48,278,718.76	21,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,637,954.39	954,669.20
支付其他与筹资活动有关的现金		9,236,781.24	4,520,742.34
<b>筹资活动现金流出小计</b>		60,153,454.39	26,675,411.54
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		48,146,545.61	2,974,588.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		32,691,536.20	-1,996,102.33
加：期初现金及现金等价物余额		6,345,042.25	8,341,144.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		39,036,578.45	6,345,042.25

(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	42,983,184.00				147,479.36				347,091.40		1,732,940.65		45,210,695.41
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	42,983,184.00				147,479.36				347,091.40		1,732,940.65		45,210,695.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-14,765,129.39		-14,765,129.39
（一）综合收益总额											-14,765,129.39		-14,765,129.39
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	42,983,184.00			147,479.36				347,091.40		-13,032,188.74		30,445,566.02

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	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		1,178,832.39		44,595,019.56
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	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		1,178,832.39		44,595,019.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									61,567.59		554,108.26		615,675.85
（一）综合收益总额											615,675.85		615,675.85
（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									61,567.59		-61,567.59		
1. 提取盈余公积									61,567.59		-61,567.59		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本年期末余额</b>	42,983,184.00				147,479.36				347,091.40		1,732,940.65		45,210,695.41

法定代表人：唐书胜

会计工作负责人：魏慧萍

会计机构负责人：魏慧萍

(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	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		-925,452.18	42,490,734.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		-925,452.18	42,490,734.99
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-10,253,514.46	-10,253,514.46
(一) 综合收益总额											-10,253,514.46	-10,253,514.46
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		-11,178,966.64	32,237,220.53

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	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		989,589.33	44,405,776.50
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		989,589.33	44,405,776.50
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-1,915,041.51	-1,915,041.51
(一)综合收益总额											-1,915,041.51	-1,915,041.51
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												

4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年年末余额</b>	42,983,184.00				147,479.36				285,523.81		-925,452.18	42,490,734.99

# 湖北讯华高新技术股份有限公司

## 2025 年度合并财务报表附注

### 一、 企业的基本情况

湖北讯华高新技术股份有限公司成立于 2002 年 11 月 26 日，注册地址于湖北省武汉市青山区红卫路街道和平大道 959 号武商城市奥莱广场 B 馆一楼 B102010011，法定代表人为唐书胜。经营范围包括一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用材料研发；移动通信设备销售；电子元器件零售；销售代理；电子产品销售；家用电器销售；家用电器零配件销售；日用品销售；建筑材料销售；计算机软硬件及辅助设备零售；第二类医疗器械销售；通讯设备修理；机械设备销售；普通机械设备安装服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；厨具卫具及日用杂品零售；家用视听设备销售；灯具销售；风机、风扇销售；智能家庭消费设备销售；家具零配件销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；箱包销售；家具销售；卫生洁具销售；配电开关控制设备销售；轮胎销售；绘图、计算及测量仪器销售；金银制品销售；汽车销售；新能源汽车整车销售；汽车装饰用品销售；二手车经纪；汽车零配件批发；汽车零配件零售；机动车修理和维护；智能车载设备销售。（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：第二类增值电信业务；出版物零售；出版物批发；出版物互联网销售。（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）。

公司注册资本 42,983,184.00 元，总部办公地址：湖北省武汉市洪山区徐东大街 79 号中兴数贸港 D 座 901 室。

公司主要经营活动：移动通信设备、智能家电、智能穿戴等智能终端产品零售、批发及代理运营商业业务。为消费者提供各种品牌机、平板电脑、智能穿戴设备、智能家电等智能终端产品与配件的销售及相关服务。

公司对外投资 2 家公司，分支机构 62 家。

本财务报告拟定于 2026 年 4 月 17 日经公司董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

1、本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照《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、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的（合并）财务状况及 2025 年度的（合并）经营成果和（合并）现金流量等有关信息。

## 三、重要会计政策、会计估计的说明

1、会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面

价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

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，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 5、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并取提的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控

制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为“少数股东权益”在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买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；与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，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。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物包括库存现金、银行存款、其他货币资金以及公司持有的

短期非权益性投资。短期非权益性投资被确认为现金等价物必须同时具备以下四个条件：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。

## 7、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。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

### （1）金融资产的分类和计量

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，将金融资产划分为：

- 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；
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据外，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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 1) 债务工具

①以摊余成本计量：为收取合同现金流而持有，且其现金流仅为支付本金和利息的资产，本公司分类为以摊余成本计量的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、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：以收取合同现金流及出售该金融资产为目的而持有，且其现金流仅为支付本金和利息的资产，本公司分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产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。

③以公允价值计量且其变动计入损益：除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的资产外，本公司将其余债务工具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。

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

## 2) 权益工具

本公司对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资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，列示为交易性金融资产。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。当其终止确认时，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，计入留存收益。

## (2) 金融负债分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以摊余成本计量的金融负债，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益；对于按照公允价值进行后续计量的金融负债，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## (3) 衍生金融工具

衍生金融工具于初始确认时以公允价值计量，并在每个资产负债表日重新评估其公允价值。衍生金融工具重新评估其公允价值产生的利得和损失，除满足套

期会计的要求以外，计入当期损益。

#### （4）金融工具减值

对于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其他债权投资、租赁应收款、合同资产、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺及除以公允价值计量且其变动计入当期损益外的财务担保合同，以预期信用损失为基础确认损失准备。

考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，计算并确认预期信用损失。

资产负债表日，对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，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工具，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。

对于应收票据及应收账款、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。

##### A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特

征将应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：账龄风险组合

应收账款组合 2：无风险组合（含公司关联方应收款项、店面 POS 刷卡未达款）

在资产负债表日，以预期信用损失为基础计提其损失准备：除了无风险组合外，对于划分为账龄风险组合的应收账款，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。

①本公司采用账龄分析法对款项计提的损失准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年内	1.00	1.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

②对其他组合，采用其他方法计提损失准备的说明如下：

对无风险组合，采用个别认定法计提损失准备。

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

#### （5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、26。

#### （6）金融工具终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司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控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

## 8、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为周转材料、库存商品、委托代管商品，以及合同履约成本等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用先进先出法计价。

### (3) 存货跌价准备计提方法

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

#### (4) 存货可变现净值的确认方法

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。

#### (5) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

### 9、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### (1) 投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的的账面价值份额。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

本公司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；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

##### A. 长期股权投资的成本法核算

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

##### B. 长期股权投资的权益法核算

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资

资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

### C. 长期股权投资权益法核算与成本法核算的转换

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公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存收益。

#### (3) 被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

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。

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。

#### （4）长期股权投资的处置

本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入投资收益。对采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位其他综合收益变动而计入其他综合收益的，处置该项投资时将原计入其他综合收益的部分按相应比例转入投资收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按在丧失共同控制或重大影响之日的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，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

#### （5）长期股权投资的减值

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注四、18。

### 10、固定资产

#### （1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产予以确认。

#### （2）固定资产计价

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### (3) 固定资产分类及折旧政策

本公司固定资产分类详见下表；固定资产折旧采用年限平均法计算。当月增加的固定资产，从下月起计提折旧，当月减少的固定资产，当月应计提折旧。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	50	0	2.00
运输工具	5	0	20.00
办公家具	5	0	20.00
办公设备	5	0	20.00
其他	3	0	33.33

### (4) 固定资产的后续支出

本公司的固定资产后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的修理费用等支出，应当在发生时计入当期损益。

### (5) 固定资产减值准备

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、16。

## 11、在建工程

### (1) 在建工程的计价

本公司对在建工程按实际发生的支出确定工程成本。为购建固定资产发生的符合资本化条件的专门借款的借款费用，以及占用一般借款的符合资本化条件的借款费用计入在建工程成本。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

本公司在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。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，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### （3）在建工程减值准备

在建工程计提资产减值方法见附注四、16。

## 12、借款费用

### （1）借款费用资本化与费用化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### （2）借款费用资本化与费用化的条件

本公司发生的借款费用，同时满足下列条件时开始资本化：

- A. 资产支出已经发生；
- B. 借款费用已经发生；
- C. 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，借款费用暂停资本化。

当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条件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。

### （3）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化的时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

#### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用及其辅助费用扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，在所购建或者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前，予以资本化。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产的计价及摊销方法

本公司无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用年限平均法在预计使用年限内分期摊销。

#### (2) 无形资产使用寿命及摊销期限

A. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够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，续约期计入使用寿命。

B. 合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本公司带来未来经济利益的期限。

C. 经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

各类无形资产使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
外呼软件	5 年	通讯增值服务资质期限
客流计数软件	5 年	通讯增值服务资质期限
店铺 ERP 软件	3 年	合同约定服务有效期

### (3) 无形资产减值准备

无形资产计提资产减值方法见附注四、16。

## 14、研究与开发

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

## 15、长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指不能全部计入当年损益，应当在以后年度内分期摊销的各项费用，以实际发生额核算，按预计可使用期限或工作量平均摊销。

## 16、资产减值

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 17、职工薪酬

### (1) 职工薪酬的范围

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

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（含生育保险）、工伤保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

## （2）离职后福利

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。

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

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

## （3）辞退福利

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

## 18、预计负债

本公司的预计负债包括对外提供担保、商业承兑票据贴现、未决诉讼、产品质量保证、亏损合同以及重组义务等很可能产生的负债。

如发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，本公司在资产负债表中反映为负债：该义务是本公司承担的现时义务，该义务的履行很可能导致经济利益流出企业，该义务的金额能够可靠地计量。

## 19、收入

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或服务的控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

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履约进度确认收入。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或服务控制权时点确认收入。

### （1）销售商品

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司在客户取得相关商品的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。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：

- 取得商品的现时收款权利；
- 商品所有权上的主要风险和报酬的转移；
- 商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移；
- 客户接受该商品等。

本公司作为小米系列产品的经销商，对各销售门店经营的小米产品拥有控制权，在按照小米公司统一定价的前提下，本公司能够决定商品的销售数量、时间、客户对象和回款，本公司对小米产品的销售收入采用总额法核算。

### （2）提供服务

对于满足下列条件之一的服务合同：

- 客户在公司履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；
- 履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，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。

本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。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。

不满足上述条件之一的服务合同，本公司将其作为在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关服务控制权时点确认收入。

## 20、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助，计入其他收益。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损

益。

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

资产负债表日，如果本公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

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

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

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

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

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

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

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

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

## 22、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。

### (1) 本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司将自资产负债表日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本公司的使用权资产主要包括土地。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内按直线法计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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。

### (2) 本公司作为出租人

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

本公司经营租出自有的厂房及建筑物、机器设备等时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

## **23、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。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本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，本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的，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。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## **四、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

本公司本年度未发生会计政策、会计估计变更及差错更正。

## **五、主要税项**

### **(一) 主要税种及税率**

税（费）种	计税（费）依据	税（费）率
增值税	计税销售收入	13%、9%、6%
企业所得税	应纳税所得额	25%
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%
地方教育费附加	应交流转税额	2%

## 六、企业合并及合并财务报表

### 1、子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	认缴持股比例（%）	实缴持股比例（%）	享有表决权（%）	投资额	取得方式
1	武汉瑞迅发科技有限公司	2	境内非金融子企业	湖北武汉	湖北	软件开发、移动通讯设备销售等	500万元	100	100	100	500万元	设立
2	武汉怡来科技有限公司	2	境内非金融子企业	湖北武汉	湖北	软件开发、技术服务等	500万元	100	100	100	500万元	设立

## 七、合并财务报表主要项目注释

### （一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	31,487.59	35,387.30
银行存款	44,824,754.02	6,320,077.13
其他货币资金		34,658.71
<b>合计</b>	<b>44,856,241.61</b>	<b>6,390,123.14</b>

### （二）应收账款

#### 1. 应收账款及坏账准备账龄列示

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	8,667,106.18	100	86,671.06	9,566,860.42	100.00	79,222.98
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合计	8,667,106.18	—	86,671.06	9,566,860.42	—	79,222.98

## 2. 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,667,106.18	100	86,671.06	1.00	8,580,435.12
其中：账龄组合	8,667,106.18	100	86,671.06	1.00	8,580,435.12
合计		—		—	

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,566,860.42	100.00	79,222.98	0.83	9,487,637.44

其中：账龄组合	7,922,297.16		79,222.98	1.00	
合计		—		—	

### 3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
武汉武商奥特莱斯商业管理有限公司	928,604.88	10.71	9,286.05
武汉汉耀智讯科技有限公司	722,772.00	8.34	7,227.72
武汉庆合源通讯设备有限公司	380,924.00	4.40	3,809.24
武汉皓北通科技有限公司	54,521.00	0.63	545.21
北京侠客汇信息技术有限责任公司	43,883.00	0.51	438.83
合计	2,130,704.88	24.59	21,307.05

## (三) 预付款项

### 1. 预付款项及坏账准备账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5,003,790.25	57.72	10,350,703.66	97.31
1 至 2 年	3,665,512.02	42.28	285,995.18	2.69
2 至 3 年				
3 年以上				
小计	8,669,302.27	100.00	10,636,698.84	100.00
减：减值准备				
合计	8,669,302.27	—	10,636,698.84	—

### 3. 按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况

债务人名称	账面余额	占预付账款合计的比例 (%)	坏账准备
湖北心易达科技有限公司	3,711,713.00	42.81	
小米之家商业有限公司	887,243.16	10.23	
东莞市楠越数码电子有限公司	424,357.00	4.89	
河北伟誉商贸有限公司	253,445.00	2.92	

中国移动通信集团终端有限公司	194,684.90	2.25	
合计	5,471,443.06	63.10	

#### (四) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	46,630,394.32	26,786,700.28
合计	46,630,394.32	26,786,700.28

##### 1. 其他应收款项

###### (1) 其他应收款及坏账准备账龄列示

账龄	期末数			期初数		坏账准备
	账面余额		坏账准备	账面余额		
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	41,385,923.64	88.66	52,702.48	18,488,308.64	69.02	
1至2年	734,540.26	1.57		5,285,782.24	19.73	
2至3年	2,293,233.00	4.91		835,614.24	3.12	
3至4年	402,363.50	0.86		456,761.90	1.71	
4至5年	170,514.64	0.37		105,124.00	0.39	
5年以上	1,696,521.76	3.63		16,151,092.6	6.03	
合计	46,683,096.80	—	52,702.48	26,786,700.28	—	

###### (2) 其他应收款按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金	41,407,183.78	26,478,044.21
代缴职工社保	5,665.47	8,656.07
往来款	5,270,247.55	
合计	46,683,096.80	26,786,700.28

###### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
小米通讯技术有限公司	保证金	35,675,788.05	1 年内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	76.42	
小米景明科技有限公司	保证金	800,000.00	1 年内	1.71	
御宁(武汉)房地产开发有限公司	保证金	596,640.00	1 年内	1.28	
中国移动通信集团湖北有限公司武汉分公司	保证金	397,806.00	1 年内、1-2 年、2-3 年、	0.85	
华润置地(武汉)开发有限公司	保证金	218,460.00	1 年内	0.47	
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>37,688,694.05</b>	<b>—</b>		

## (五) 存货

### 1. 存货的分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
周转材料(包装物、低值易耗品)	103,782.10		103,782.10	2,581.42		2,581.42
库存商品	31,155,604.97	149,755.51	31,005,849.46	24,005,653.28	300,999.37	23,704,653.91
<b>合计</b>	<b>31,259,387.07</b>	<b>149,755.51</b>	<b>31,109,631.56</b>	<b>24,008,234.70</b>	<b>300,999.37</b>	<b>23,707,235.33</b>

### 2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期计提	其他增加	本期减少			期末余额
				转回	转销	其他减少	
库存商品	300,999.37	363,334.47		514,578.33			149,755.51
<b>合计</b>	<b>300,999.37</b>						<b>149,755.51</b>

## (六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
重分类的应交税费	2,544,313.99	317,190.46
其中：待抵扣进项税	2,544,313.99	317,190.46
待摊租金		140,432.07
装修费	95,046.77	58,425.34
预缴所得税	24,097.40	24,623.88
小计	<b>2,663,458.16</b>	<b>540,671.75</b>
减：减值准备		
合计	<b>2,663,458.16</b>	<b>540,671.75</b>

## (七) 投资性房地产

### 1. 以成本计量

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,573,630.32</b>			<b>3,573,630.32</b>
其中：房屋、建筑物	3,573,630.32			3,573,630.32
土地使用权				
<b>二、累计折旧和累计摊销合计</b>	<b>690,915.83</b>	<b>71,472.60</b>		<b>762,388.43</b>
其中：房屋、建筑物	690,915.83	71,472.60		762,388.43
土地使用权				
<b>三、账面净值合计</b>	<b>2,882,714.49</b>			<b>2,811,241.89</b>
其中：房屋、建筑物	2,882,714.49			2,811,241.89
土地使用权				
<b>四、减值准备金额合计</b>				
其中：房屋、建筑物				
土地使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>2,882,714.49</b>			<b>2,811,241.89</b>
其中：房屋、建筑物	2,882,714.49			2,811,241.89
土地使用权				

## (八) 固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	4,490,291.43	435,290.64
固定资产清理		
合计	4,490,291.43	435,290.64

### 1. 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>2,457,545.96</b>	<b>5,073,721.78</b>	<b>838,208.25</b>	<b>6,693,059.49</b>
办公家具	1,007,412.77	73,627.20	16,366.68	1,064,673.29
运输设备	406,283.19	4,517,274.33	455,575.22	4,467,982.30
电子设备	608,945.00	453,990.06	366,266.35	696,668.71
其他	434,905.00	28,830.19		463,735.19
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,022,255.32</b>	<b>606,787.36</b>	<b>426,274.62</b>	<b>2,202,768.06</b>
办公家具	1,004,419.52	10,290.69	16,366.68	998,343.53
运输设备	134,670.30	528,644.32	43,641.59	619,673.03
电子设备	448,260.50	67,852.35	366,266.35	149,846.50
其他	434,905.00			434,905.00
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>435,290.64</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,490,291.43</b>
办公家具	2,993.25	—	—	66,329.76
运输设备	271,612.89	—	—	3,848,309.27
电子设备	160,684.50	—	—	546,822.21
其他	0.00	—	—	28,830.19
<b>四、减值准备合计</b>				
办公家具				
运输设备				
电子设备				
其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>435,290.64</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4,490,291.43</b>
办公家具	2,993.25	—	—	66,329.76
运输设备	271,612.89	—	—	3,848,309.27
电子设备	160,684.50	—	—	546,822.21
其他	0.00	—	—	28,830.19

### (九) 使用权资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>11,865,284.34</b>	<b>27,513,571.19</b>	<b>1,977,165.63</b>	<b>37,401,689.90</b>
房屋及建筑物	11,865,284.34	27,513,571.19	1,977,165.63	37,401,689.90
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,283,855.91</b>	<b>6,948,555.89</b>	<b>1,238,471.92</b>	<b>8,993,939.88</b>
房屋及建筑物	3,283,855.91	6,948,555.89	1,238,471.92	8,993,939.88
<b>三、使用权资产账面净值合计</b>	<b>8,581,428.43</b>	—	—	<b>28,407,750.02</b>
房屋及建筑物		—	—	
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋及建筑物				
<b>五、使用权资产账面价值合计</b>	<b>8,581,428.43</b>	—	—	<b>28,407,750.02</b>
房屋及建筑物		—	—	

## (十) 无形资产

### 1. 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>一、原价合计</b>	<b>177,027.65</b>	<b>55,169.81</b>		<b>232,197.46</b>
外呼软件	136,752.14			136,752.14
客流计数软件	7,256.64			7,256.64
旺旺 ERP	33,018.87			33,018.87
财务软件		8,000.00		8,000.00
经营权*汉口万象城		47,169.81		47,169.81
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>160,155.24</b>	<b>37,218.18</b>		<b>197,373.42</b>
外呼软件	136,752.14			136,752.14
客流计数软件	6,893.76	362.88		7,256.64
旺旺 ERP	16,509.34	6,603.67		23,113.01
财务软件		4,000.00		4,000.00
经营权*汉口万象城		26,251.63		26,251.63
<b>三、减值准备合计</b>				
外呼软件				
客流计数软件				
旺旺 ERP				
财务软件				
经营权*汉口万象城				
<b>四、账面价值合计</b>	<b>16,872.41</b>	—	—	<b>34,824.04</b>

外呼软件		—	—	
客流计数软件	362.88			
旺旺 ERP	16,509.53	—	—	9,905.86
财务软件				4,000.00
经营权*汉口万象城				20,918.18

### (十一) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
门店装修	2,032,834.23	7,603,447.75	3,037,850.93		6,598,431.05	
<b>合计</b>	<b>2,032,834.23</b>	<b>7,603,447.75</b>	<b>3,037,850.93</b>		<b>6,598,431.05</b>	

### (十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
<b>一、递延所得税资产</b>				
坏账准备	34,843.39	139,373.54	19,805.74	79,222.98
资产减值准备	37,438.88	149,755.51	75,249.84	300,999.37
租赁负债会计处理与税法差异	6,821,288.84	27,285,155.36	1,851,626.68	7,406,506.70
<b>递延所得税资产合计</b>	<b>6,893,571.11</b>	<b>27,574,284.41</b>	<b>1,946,682.26</b>	<b>7,786,729.05</b>
<b>二、递延所得税负债</b>				
使用权资产会计处理与税法差异	7,101,937.51	28,407,750.02	2,145,357.11	8,581,428.43
<b>递延所得税负债合计</b>	<b>7,101,937.51</b>	<b>28,407,750.02</b>	<b>2,145,357.11</b>	<b>8,581,428.43</b>

### (十三) 短期借款

#### 1. 短期借款分类

### (1) 按担保方式分类

项目	期末余额	期初余额
组合担保借款（保证、抵押等）	19,650,000.00	10,000,000.00
保证借款	40,000,000.00	13,000,000.00
信用借款	36,800,000.00	9,650,000.00
<b>合计</b>	<b>96,450,000.00</b>	<b>32,650,000.00</b>

### (2) 各类短期借款明细

借款人	贷款银行	担保方式	借款金额
湖北讯华高新技术股份有限公司	湖北银行股份有限公司	信用/无担保	3,800,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	汉口银行股份有限公司	保证	20,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	兴业银行股份有限公司长江新城支行	组合担保（保证、抵押）	9,650,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	中国工商银行银行股份有限公司武汉青山支行	信用/无担保	10,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	中国银行银行股份有限公司湖北省分行	信用/无担保	10,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	广发银行股份有限公司武汉武昌支行	保证	5,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	中国民生银行股份有限公司武汉分行	保证	5,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	招商银行股份有限公司武汉分行	保证	5,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	武汉农村商业银行股份有限公司光谷分行	信用/无担保	5,000,000.00
湖北讯华高新技术股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司武汉市分行	保证	5,000,000.00
武汉瑞迅发科技有限公司	武汉农村商业银行股份有限公司光谷分行	信用/无担保	5,000,000.00
武汉瑞迅发科技有限公司	交通银行股份有限公司湖北省分行	信用/无担保	3,000,000.00
武汉瑞迅发科技有限公司	兴业银行股份有限公司长江新城支行	组合担保（保证、抵押）	10,000,000.00
<b>合计</b>			<b>96,450,000.00</b>

### (十四) 应付账款

#### 1、应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付货款	11,801,192.63	5,075,397.57
<b>合计</b>	<b>11,801,192.63</b>	<b>5,075,397.57</b>

## 2、应付账款前五名单位情况

单位名称	账面余额	比例 (%)	款项性质
小米通讯技术有限公司	8,352,352.25	70.78	货款
长沙机汇电子商务有限公司	530,007.00	4.49	货款
深圳市实丰科技有限公司	485,236.00	4.11	货款
鄂州南浦国际广场管理有限公司	203,000.00	1.72	货款
河北润青商贸有限公司	183,650.00	1.56	货款
<b>合计</b>	<b>9,754,245.25</b>	<b>82.66</b>	

## (十五) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收商品销售款	1,490,489.23	89,062.51
<b>合计</b>	<b>1,490,489.23</b>	<b>89,062.51</b>

## (十六) 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	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		15,047,150.90	15,047,150.90	
二、离职后福利-设定提存计划		1,437,390.24	1,437,390.24	
<b>合计</b>		<b>16,484,541.14</b>	<b>16,484,541.14</b>	

### 2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		13,992,984.81	13,992,984.81	
二、职工福利费		121,944.86	121,944.86	
其中：非货币性福利				
三、社会保险费		764,162.73	764,162.73	

其中：医疗保险费		749,172.84	749,172.84	
四、住房公积金		168,058.50	168,058.50	
合计		<b>15,047,150.90</b>	<b>15,047,150.90</b>	

### 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险		1,377,163.36	1,377,163.36	
二、失业保险费		60,226.88	60,226.88	
合计		<b>1,437,390.24</b>	<b>1,437,390.24</b>	

### (十七) 应交税费

项目	期初余额	期末余额
增值税	206,056.67	236,654.87
城市维护建设税	16,780.51	1,959.57
房产税	2,220.00	2,220.00
土地使用税	76.28	76.28
印花税	16,797.09	12,661.41
教育费附加（含地方教育费附加）	11,738.77	1,217.5
合计	<b>253,669.32</b>	<b>254,789.63</b>

### (十八) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	7,058,259.50	47,068.03
合计	<b>7,058,259.50</b>	<b>47,068.03</b>

#### 1. 其他应付款项

##### (1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	期初余额
小米额度款	7,028,914.03	
代扣代缴款项	16,045.47	23,768.03
收到押金	13,300.00	23,300.00

合计	7,058,259.50	47,068.03
----	--------------	-----------

(十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,272,041.76	563,086.12
合计	4,272,041.76	563,086.12

(二十) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	30,757.65	4,046.47
合计	30,757.65	4,046.47

(二十一) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	期末利率(%)
组合借款(抵押、保证)	9,500,000.00		3.25
合计	9,500,000.00		

1、长期借款明细

借款人	贷款银行	担保方式	借款金额
武汉瑞迅发科技有限公司	中国银行股份有限公司湖北省分行	组合借款(抵押、保证)	9,500,000.00
合计			9,500,000.00

(二十二) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	28,839,550.31	8,059,766.98
减:未确认的融资费用	1,226,969.91	90,174.16
重分类至一年内到期的非流动负债	4,272,041.76	563,086.12
租赁负债净额	23,340,538.64	7,406,506.70

(二十三) 股本

投资者名称	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股股	公积金转股	其他	小计	
股本总数	42,983,184.00						42,983,184.00
合计	42,983,184.00						42,983,184.00

#### (二十四) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本溢价	147,479.36			147,479.36
合计	<b>147,479.36</b>			<b>147,479.36</b>

#### (二十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	347,091.40			347,091.40
合计	<b>347,091.40</b>			<b>347,091.40</b>

#### (二十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	1,732,940.65	1,178,832.39
期初调整金额		
本期期初余额	1,732,940.65	1,178,832.39
本期增加额	-14,765,129.39	615,675.85
其中：本期净利润转入	-14,765,129.39	615,675.85
盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
本期减少额		61,567.59
其中：本期提取盈余公积数		61,567.59
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数		
应付普通股股利		
本期期末余额	<b>-13,032,188.74</b>	<b>1,732,940.65</b>

## (二十七) 营业收入、营业成本

### 1、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	423,926,746.12	391,898,523.66	328,571,368.30	309,129,372.94
其他业务	918,262.94	75,154.68	363,196.45	71,472.60
合计	<b>424,845,009.06</b>	<b>391,973,678.34</b>	<b>328,934,564.75</b>	<b>309,200,845.54</b>

### 2、主营业务按产品划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
手机、家电、配件	14,089,249.34	13,632,312.14	203,232,803.43	194,216,462.58
小米之家产品	399,719,906.07	374,200,934.94	121,877,807.42	113,054,587.73
代理运营商业务	5,810,011.72	3,668,851.26	3,460,757.45	1,858,322.63
汽车业务收入	4,307,578.99	396,425.32		
合计	<b>423,926,746.12</b>	<b>391,898,523.66</b>	<b>328,571,368.30</b>	<b>309,129,372.94</b>

### 3、主营业务按渠道划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
批零业务	418,116,734.4	388,299,672.40	325,110,610.85	307,271,050.31
代理运营商业务	5,810,011.72	3,668,851.26	3,460,757.45	1,858,322.63
合计	<b>423,926,746.12</b>	<b>391,898,523.66</b>	<b>328,571,368.30</b>	<b>309,129,372.94</b>

## (二十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	165,148.32	141,630.59
教育费附加	70,777.85	60,941.89
地方教育费附加	47,185.23	40,445.26
土地使用税	26,640.00	308.75
房产税	305.12	26640.00
印花税	237,091.79	162,695.29
合计	547,148.31	432,661.77

## (二十九) 销售费用、管理费用和财务费用

### 1. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
<b>合计</b>	<b>37,815,050.87</b>	<b>14,070,948.70</b>
其中前十项:		
1) 工资	12,357,710.85	4,091,731.54
2) 装修费	3,072,240.57	489,383.57
3) 物业费	2,188,327.2	784,256.06
4) 租金	10,888,159.65	4,123,134.58
5) 社保费	1,640,939.08	827,569.89
6) 电商服务费	1,000,762.38	
7) 折旧费	547,530.71	6,973.81
8) 水电费	880,935.32	260,462.52
9) 促销费	689,569.93	429,347.21
10) 其他费用	4,548,875.18	3,842,345.58

### 2. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
<b>合计</b>	<b>5,033,505.10</b>	<b>2,692,144.32</b>
其中前十项:		
1) 工资	1,635,273.96	1,146,353.70
2) 中介机构服务费	1,232,693.87	663,850.36
3) 社保费	560,613.89	221,500.70
4) 招待费	304,689.48	71,089.34
5) 财产保险费	269,515.46	57,647.46
6) 租金	226,709.43	168,000.00
7) 办公费	124,527.76	105,708.04
8) 福利费	121,944.86	63,715.92
9) 物业费	103,228.70	18,694.34
10) 其他	454,307.69	175,584.46

### 3. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出净额	3,156,659.25	1,234,326.07
其中: 利息支出	3,159,285.11	1,239,251.95
利息收入	2,625.86	4,925.88
其他费用	1,230,485.92	342,160.84
其中: 手续费支出	218,425.01	247,090.52
<b>合计</b>	<b>4,387,145.17</b>	<b>1,576,486.91</b>

(三十) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、与收益相关的政府补助</b>	<b>103,465.61</b>	<b>109,233.23</b>
增值税抵免	7,800.00	
一次性吸纳就业补助	2,000.00	
社保补助	40,571.46	29,388.80
稳岗补贴		1250.00
税费返还及减免	50,000.00	78,594.43
其他	3,094.15	
<b>二、扣缴个人所得税手续费</b>	<b>327.83</b>	<b>38.22</b>
<b>合计</b>	<b>103,793.44</b>	<b>109,271.45</b>

(三十一) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账准备	-7,448.08	6,278.00
其他应收款坏账准备	-52,702.48	
<b>合计</b>	<b>-60,150.56</b>	<b>6,278.00</b>

(三十二) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	151,243.86	-363,334.47
<b>合计</b>	<b>151,243.86</b>	<b>-363,334.47</b>

(三十三) 资产处置收益

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
固定资产处置利得	-60,676.11	164,640.70	-60,676.11
<b>合计</b>	<b>-60,676.11</b>	<b>164,640.70</b>	<b>-60,676.11</b>

(三十四) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期 非经常性损益的金额
其他	75,381.44	16,458.18	75,381.44
<b>合计</b>	<b>75,381.44</b>	<b>16,458.18</b>	

**(三十五) 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
行政性罚款		7,224.22	
社保滞纳金	343.51	491.16	343.51
红十字会捐赠	10,000.00		10,000.00
赔偿金、违约金支出	7,560.00		7,560.00
其他	5,640.07	5,000.00	5,640.07
<b>合计</b>	<b>23,543.58</b>	<b>12,715.38</b>	

**(三十六) 所得税费用**

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	29,967.59	136,244.11
递延所得税调整	9,691.56	130,156.03
<b>合计</b>	<b>39,659.15</b>	<b>266,400.14</b>

**(三十七) 现金流量表项目**

**1、收到的其他与经营活动有关的现金**

项目	本期金额	上期金额
保证金、押金	23,821,080.1	5,819,214.54
政府补助	103,465.61	30,677.02
利息收入	1,654.71	4,925.88
收到单位及个人往来	54,331,326.22	14,199,196.69
<b>合计</b>	<b>78,257,526.64</b>	<b>20,054,014.13</b>

**2、支付的其他与经营活动有关的现金**

项目	本期金额	上期金额
保证金、押金	14,929,139.57	21,819,181.11
银行业务手续费	218,425.01	247,090.52
日常经营费用	14,653,865.02	10,222,295.83
支付的单位及个人往来	37,121,590.10	14,020,681.43
其他		5,000.00
合计	66,923,019.70	46,314,248.89

### 3、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
新租赁准则租金	9,242,220.56	4,520,742.34
合计	9,242,220.56	

## (三十八)合并现金流量表补充资料

### 1. 将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
<b>(1) 将净利润调节为经营活动现金流量</b>	——	——
净利润	-14,827,980.39	615,675.85
加：资产减值损失	-151,243.86	363,334.47
信用资产减值损失	60,150.56	-6,278.00
固定资产、投资性房地产折旧	606,787.36	31,664.08
使用权资产折旧	6,948,555.89	3,729,945.06
无形资产摊销	37,218.18	8,055.00
长期待摊费用摊销	3,037,850.93	489,383.57
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）	60,676.11	-164,640.70
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）	4,387,145.17	1,239,251.95
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-4,946,888.85	-1,433,055.70
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	4,956,580.41	1,510,160.23
存货的减少（增加以“—”号填列）	-7,402,396.23	2,761,073.20
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-18,880,176.15	-22,172,999.63
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,798,624.42	2,911,258.11

经营活动产生的现金流量净额	-24,315,096.45	-10,117,172.51
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	——	——
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况	——	——
现金的期末余额	44,856,241.61	6,390,123.14
减：现金的期初余额	6,390,123.14	8,910,930.36
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	38,466,118.47	-2,520,807.22

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	本期余额	上期余额
(1) 现金	44,856,241.61	6,390,123.14
其中：库存现金	31,487.59	35,387.30
可随时用于支付的银行存款	44,824,754.02	6,320,077.13
可随时用于支付的其他货币资金		34,658.71
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	44,856,241.61	6,390,123.14
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		

## (三十九) 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
投资性房地产	2,811,241.89	银行贷款抵押
合计	2,811,241.89	

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、企业集团构成

子公司名称	主要经营地	注册资本(万元)	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
武汉瑞讯发科技有限公司	湖北武汉	500.00	湖北武汉	批发零售	100.00		新设
武汉怡来科技有限公司	湖北武汉	500.00	湖北武汉	技术开发、零售	100.00		新设

## 九、关联方关系及交易

### (一) 报告期内公司实际控制人

实际控制人名称	与本公司的关系
许红萍	持股 22.4451% 的公司股东
唐书胜	持股 20.8468% 的公司股东

### (二) 其他关联方关系

#### 1、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
武汉迈腾拓普科技有限公司	受公司董事控制的其他企业
武汉隆恒企业管理合伙企业(有限合伙)	持股 5.00% 以上的公司股东
武汉恒冠企业管理合伙企业(有限合伙)	受公司监事控制的其他企业

#### 2、公司董事会成员、监事会成员、高级管理人员情况

董事会成员：唐书胜、许红萍、党光辉、权艳丽、唐成勋

监事会成员：赵满意、许成、袁荣娟

高级管理人员：唐书胜(总经理)、权艳丽(财务负责人，已辞任)、魏慧萍(董事会秘书，财务负责人)

### (三) 关联方交易情况

#### 1、关联方担保情况

##### (1) 实控人对公司银行借款担保情况

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
唐书胜	500	2025/12/23	2026/12/22
	500	2025/3/20	2026/3/19
	2000	2025/3/28	2026/3/28
	500	2025/9/22	2026/3/22
	965	2025/11/17	2026/11/16
	500	2025/11/19	2026/11/19
	450	2025/2/13	2028/2/13
	500	2025/6/30	2026/6/29
	500	2025/8/7	2026/8/6
	500	2025/12/12	2028/12/12
许红萍	500	2025/12/23	2026/12/22
	500	2025/3/20	2026/3/19
	2000	2025/3/28	2026/3/28
	500	2025/5/20	2026/5/13
	500	2025/9/22	2026/3/22
	965	2025/11/17	2026/11/16
	500	2025/11/19	2026/11/19
	450	2025/2/13	2028/2/13
	500	2025/8/7	2026/8/6

## 2、公司对下属子公司担保情况

序号	被担保人	贷款银行	担保金额 (元)	实际履行担保责任 的金额(元)	担保余额 (元)
1	瑞迅发	兴业银行股份有限公司长江新城支行	5,000,000	0.00	5,000,000
2	瑞迅发	中国银行银行股份有限公司湖北省分行	5,000,000	0.00	5,000,000
3	瑞迅发	兴业银行股份有限公司长江新城支行	5,000,000	0.00	5,000,000
4	瑞迅发	武汉农村商业银行股份有限公司光谷分行	5,000,000	0.00	5,000,000
合计	-	-	20,000,000	0.00	20,000,000

(续)

序号	被担保人	贷款银行	担保期间	
			起始	终止
1	瑞迅发	兴业银行股份有限公司长江新城支行	2025年6月30日	2026年6月29日
2	瑞迅发	中国银行银行股份有限公司湖北省分行	2025年2月13日	2028年2月13日
3	瑞迅发	兴业银行股份有限公司长江新城支行	2025年8月7日	2026年8月6日

4	瑞迅发	武汉农村商业银行股份有限公司光谷分行	2025年5月20日	2026年5月16日
合计	-	-	-	-

## 十、承诺及或有事项

截至2025年12月31日，本公司不存在应披露的重大承诺及或有事项。

## 十一、资产负债表日后事项

1、2026年1月13日第四届董事会第三十四次会议审议通过了《关于公司向工商银行延续申请流动资金贷款并由关联方提供担保的议案》，议案表决结果：同意5票；反对0票；弃权0票。为支持公司业务发展，补充公司日常经营所需流动资金，公司拟向工商银行延续申请金额不超过1000万元的银行贷款，期限、利率等具体事宜以合同为准。公司实际控制人、董事唐书胜、许红萍拟为上述贷款所确定的债务提供连带责任保证。具体条款以实际签订的贷款合同、担保合同为准。

2、2026年1月5日公司第四届董事会第三十三次会议审议通过《关于公司向中信银行延续申请流动资金贷款并由关联方提供担保的议案》，同意公司拟向中信银行延续申请金额不超过500万元的银行贷款，期限、利率以合同为准。公司实际控制人、董事唐书胜、许红萍拟为上述贷款所确定的债务提供连带责任保证。具体条款以实际签订的贷款合同、担保合同为准。

## 十二、其他重要事项

截至2025年12月31日，本公司无需在会计报表附注中说明的其他重要事项。

## 十三、母公司会计报表主要项目注释

### (一) 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年内	12,275,785.57	7,089,171.86
小计	12,275,785.57	7,089,171.86
减：坏账准备	75,152.62	54,446.09
<b>合计</b>	<b>12,200,632.95</b>	<b>7,034,725.77</b>

#### 2、应收账款按风险分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	12,275,785.57	100.00	75,152.62	0.61	12,200,632.95
<b>合计</b>	<b>12,275,785.57</b>	<b>100.00</b>	<b>75,152.62</b>	<b>0.61</b>	<b>12,200,632.95</b>

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	7,089,171.86	100.00	54,446.09	0.77	7,034,725.77
<b>合计</b>	<b>7,089,171.86</b>	<b>100.00</b>	<b>54,446.09</b>	<b>0.77</b>	<b>7,034,725.77</b>

(1) 按单项计提坏账准备

无。

(2) 按组合计提坏账准备

①组合计提项目

类别	期末余额		
	应收账款	坏账准备	比例 (%)
账龄组合	7,515,262.00	75,152.62	1.00
无风险组合	4,760,523.57		
<b>合计</b>	<b>12,275,785.57</b>	<b>75,152.62</b>	<b>0.61</b>

(3) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	54,446.09	20,706.53				75,152.62
<b>合计</b>	<b>54,446.09</b>	<b>20,706.53</b>				<b>75,152.62</b>

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	账龄	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
武汉武商奥特莱斯商业管理有限公司	928,604.88	1年内	7.56	9,286.05
武汉汉耀智讯科技有限公司	722,772.00	1年内	5.89	7,227.72
武汉庆合源通讯设备有限公司	380,924.00	1年内	3.10	3,809.24
武汉皓北通科技有限公司	54,521.00	1年内	0.44	545.21

北京侠客汇信息技术有限责任公司	43,883.00	1年内	0.36	438.83
合计	2,130,704.88		17.36	21,307.05

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项	46,545,254.80	26,424,182.28
合计	<b>46,545,254.80</b>	<b>26,424,182.28</b>

### 1、按账龄披露

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	41,269,341.78	88.66	52,702.47	18,366,790.64	69.51	
1至2年	723,540.26	1.55		5,044,782.24	19.09	
2至3年	2,293,233.00	4.93		835,614.24	3.12	
3至4年	402,363.50	0.86		456,761.90	1.71	
4至5年	170,514.64	0.37		105,124.00	0.39	
5年以上	1,696,521.76	3.62		1,615,109.26	6.03	
合计	<b>46,545,254.80</b>	—	<b>52,702.47</b>	<b>26,424,182.28</b>	—	

### 2、其他应收款按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金	41,269,341.78	26,417,044.21
代缴职工社保	5,665.47	7,138.07
往来款	5,270,247.55	
合计	<b>46,545,254.80</b>	<b>26,424,182.28</b>

### 3、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
小米通讯技术有限公司	保证金	35,675,788.05	1年内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	76.65	
小明景明科技有限公司	保证金	800,000.00	1年内	1.72	
御宁(武汉)房地产开发有限公司	保证金	596,640.00	1年内	1.28	

中国移动通信集团湖北有限公司武汉分公司	保证金	397,806.00	1年内、1-2年、2-3年、	0.85	
华润置地(武汉)开发有限公司	保证金	218,460.00	1年内	0.47	
<b>合计</b>	<b>——</b>	<b>37,688,694.05</b>	<b>——</b>	<b>80.97</b>	

### (三) 长期股权投资

#### 1. 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	5,000,000.00	5,000,000.00		10,000,000.00
<b>小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>		<b>10,000,000.00</b>
减：长期股权投资减值准备				
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>		<b>10,000,000.00</b>

#### 2. 对子公司投资

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末股权比例 (%)	期末余额
武汉瑞讯发科技有限公司	5,000,000.00			100.00	5,000,000.00
武汉怡来科技有限公司		5,000,000.00		100.00	5,000,000.00
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>			<b>10,000,000.00</b>

### (四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	288,123,732.21	255,841,912.45	173,112,667.02	159,543,234.87
其他业务	830,527.09	75,154.68	363,196.45	71,472.60
<b>合计</b>	<b>288,954,259.30</b>	<b>255,917,067.13</b>	<b>173,475,863.47</b>	<b>159,614,707.47</b>

## 十四、补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-60,676.11	

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	103,465.61	
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	51,837.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

非经常损益总额	94,627.36	
减：非经常性损益的所得税影响数	23,656.84	
非经常损益净额	70,970.52	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	70,970.52	

(二) 净资产收益率及每股收益

1、净资产收益率及每股收益明细情况

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	-39.03%	-0.34	-0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-39.22%	-0.35	-0.35

湖北讯华高新技术股份有限公司

二〇二六年四月十七日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-60,676.11
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	103,465.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51,837.86
<b>非经常性损益合计</b>	<b>94,627.36</b>
减：所得税影响数	23,656.84
少数股东权益影响额（税后）	0
<b>非经常性损益净额</b>	<b>70,970.52</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用