



深圳市特发信息股份有限公司

2025 年年度报告

【2026 年 4 月】

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李宝东、主管会计工作负责人肖坚锋及会计机构负责人（会计主管人员）姚刚声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	38
第五节 重要事项 .....	60
第六节 股份变动及股东情况 .....	70
第七节 债券相关情况 .....	77
第八节 财务报告 .....	78

## 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
特发信息、公司、本公司	指	深圳市特发信息股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
董事会	指	特发信息的董事会
股东会	指	特发信息的年度股东会或临时股东会
特发集团、控股股东	指	深圳市特发集团有限公司
PON	指	无源光纤网络
CPO	指	光电共封装
FTTX	指	光纤接入
FTTH	指	光纤到户
FTTR	指	光纤到房间
FPGA	指	现场可编程门阵列
OPGW	指	光纤复合架空地线
IPTV	指	交互式网络电视
MPO	指	多芯高密度连接器
CNAS	指	中国合格评定国家认可委员会
MEMS	指	微机电系统
ODN	指	光分配网络
光网科技	指	深圳市特发信息光网科技股份有限公司
广东特发	指	广东特发信息光缆有限公司
特发华银	指	常州特发华银电线电缆有限公司
特发东智	指	深圳特发东智科技有限公司
成都傅立叶	指	成都傅立叶电子科技有限公司
神州飞航	指	北京神州飞航科技有限责任公司
西安神州飞航	指	西安神州飞航科技有限公司
数据科技	指	深圳市特发信息数据科技有限公司
技术服务	指	深圳市特发信息技术服务有限公司
特发光源	指	山东特发光源光通信有限公司
重庆光缆	指	重庆特发信息光缆有限公司
光电公司	指	深圳市特发信息光电技术有限公司
西安特发千喜	指	西安特发千喜信息产业发展有限公司
光缆制造中心	指	深圳市特发信息股份有限公司光缆制造中心
智慧科技	指	深圳市特发信息智慧科技有限公司
深圳光纤	指	深圳特发信息光纤有限公司
唐兴纬业	指	唐山唐兴纬业科技有限公司
东莞光纤	指	特发信息光纤（东莞）有限公司
华悦智能	指	深圳华悦智能技术有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日到 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	特发信息	股票代码	000070
变更前的股票简称（如有）	ST 特信		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市特发信息股份有限公司		
公司的中文简称	特发信息		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen SDG Information Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	SDGI		
公司的法定代表人	李宝东		
注册地址	深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼		
注册地址的邮政编码	518057		
公司注册地址历史变更情况	初始注册地为：深圳市福田区香蜜湖度假村内西座酒店后侧一号楼。2002 年变更为：深圳市南山区科技工业园科丰路 2 号通讯大厦 4 楼。2013 年变更为：深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼。		
办公地址	深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼		
办公地址的邮政编码	518057		
公司网址	www.sdgi.com.cn		
电子信箱	sdgi_dmc@sdgi.com.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田园	吕荣
联系地址	深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼	深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼
电话	0755-66833901	0755-66833901
传真	0755-26506800	0755-26506800
电子信箱	sdgi_dmc@sdgi.com.cn	sdgi_dmc@sdgi.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《证券日报》《上海证券报》，巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼公司董事会办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	914403007152216326
----------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司 2000 年上市时主营业务为光纤、光缆的制造和销售。2007 年成立光网科技，生产、销售室内光缆，开始进入智能接入领域。2015 年公司以发行股份的方式购买特发东智 100% 股份和成都傅立叶 100% 股份，两公司纳入特发信息合并报表范围。公司主营业务扩展为线缆制造产业、光电制造产业和科技融合产业。2020 年公司公开发行可转换公司债券募集资金投入“特发信息数据科技有限公司智慧城市创展基地建设项目”，新增智慧服务产业，公司主营业务扩展为线缆制造产业、光电制造产业、智慧服务产业和科技融合产业。2024 年公司业务板块分类调整为线缆产业、智慧服务产业、融合产业、物业租赁产业（2025 年更名为物业资产经营产业）。
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

## 五、其他有关资料

### 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市南沙区南沙街兴沙路 6 号 704 房-2
签字会计师姓名	安霞、张祥帮

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	4,416,543,075.00	4,409,404,867.78	0.16%	4,937,289,689.32
归属于上市公司股东的净利润（元）	-495,591,165.17	-402,566,084.98	-23.11%	-272,482,091.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-514,588,692.50	-465,101,963.92	-10.64%	-326,942,114.54
经营活动产生的现金流量净额（元）	111,830,183.59	372,715,369.71	-70.00%	221,335,804.09
基本每股收益（元/股）	-0.5504	-0.4471	-23.10%	-0.3097
稀释每股收益（元/股）	-0.5504	-0.4471	-23.10%	-0.3097
加权平均净资产收益率	-39.53%	-23.61%	-15.92%	-14.27%

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	7,693,934,390.92	6,461,218,194.98	19.08%	8,087,405,333.18
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,013,457,734.01	1,501,541,577.59	-32.51%	1,906,620,845.18

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	4,416,543,075.00	4,409,404,867.78	无
材料销售及其他等收入	133,283,741.21	181,467,382.72	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	133,283,741.21	181,467,382.72	2025 年材料销售及其他 133,283,741.21 元。
营业收入扣除后金额（元）	4,283,259,333.79	4,227,937,485.06	2025 年已扣除材料销售及其他 133,283,741.21 元。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	789,875,949.84	1,182,445,604.03	1,211,201,019.53	1,233,020,501.60
归属于上市公司股东的净利润	-15,056,442.93	20,660,572.92	2,391,982.73	-503,587,277.89
归属于上市公司股东	-11,177,960.21	15,032,115.32	-2,249,082.56	-516,193,765.05

的扣除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-187,866,999.51	-109,054,629.10	-54,315,715.19	463,067,527.39

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	2,932,537.10	52,377,294.87	4,264,682.98	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,999,017.62	17,389,981.30	47,048,338.82	
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	-4,049,723.30	0.00	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	1,885,369.59	6,737,838.58	442,291.67	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,994,764.82	1,900,000.00	12,420,153.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,929,851.59	-6,388,739.14	1,833,019.42	
减：所得税影响额	3,853,455.10	7,347,332.67	6,585,879.41	
少数股东权益影响额（税后）	2,840,834.99	2,133,164.00	4,962,583.45	
合计	18,997,527.33	62,535,878.94	54,460,023.47	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司立足光通信领域，深耕光纤光缆、智能终端等业务领域，形成“产品+服务”双轮驱动模式，业务涵盖线缆、智慧服务、融合、物业资产经营四大核心板块。公司锚定“新一代信息技术产品和服务综合提供商”的战略定位，聚力深耕 5G、大数据、云计算、物联网、人工智能等新一代信息技术研发和应用，为客户输出多领域、多维度信息化综合解决方案。

#### 1、线缆板块

线缆产品作为能源传输与信息传递的核心载体，其应用场景覆盖电力传输、通信等关键领域。通信网络领域，国家“双千兆”、数据中心互联、FTTR 等网络建设持续深化，数字经济与实体经济深度融合，算力网络、工业互联网等场景快速落地，正加快构建高速泛在、智能高效的新一代光纤宽带网络，对新一代高速光纤技术与产品提出迫切需求。电网建设领域，在新型电力系统战略下，为支撑大型清洁能源基地开发与远距离电力外送，特高压输电和智能电网建设持续推进，助力能源安全与“双碳”目标实现。

公司旨在构建“光纤光缆+电力传输+综合布线+光电组件”等产业链体系，线缆产品品类丰富，核心覆盖光纤、光缆、光纤连接器、配线产品、馈线电缆、数据线缆、架空裸导地线、光缆金具及附件等新一代信息技术产品。产品应用场景多元、市场覆盖面广，深度服务中国移动、中国联通、中国电信等国内主流电信运营商，同时广泛应用于电网、广播电视、公路、铁路、国防通信等行业专用网络，以及数据中心机房、人工智能算力基础设施等新型数字基建关键领域。

公司线缆板块已形成高效协同的产业链布局，协同主体包括深圳光纤、东莞光纤、光网科技、光电公司、特发华银、重庆光缆、特发光源、光缆制造中心等多家企业及业务单元，并根据业务需要设立了威海、东莞等多家分公司。公司在深圳、东莞、重庆、常州、赣州、枣庄、越南海防等地均建有规模化生产基地。板块配备生产与检测设备，构建从光纤到光缆及配套组件的完整制造能力，成功打造华南地区规模领先、技术先进的光纤光缆研发、生产及检测基地，为市场提供高品质的纤缆产品。

#### 2、智慧服务板块

公司锚定政企数字化与新型数字基础设施建设核心赛道，聚焦智能化系统与数据中心领域，为客户提供集规划设计、建设施工、运营维护及配套产品供应于一体的定制化综合

服务。以推动“产品+工程+运维”平台建设深度融合数字经济，形成新基建、智慧城市、数据中心、智能终端产品协同格局，构建从智能终端产品制造到智能化系统交付、从算力集群方案设计到全周期运维管理的数字经济基础设施解决方案。同时具备电力全场景、油井、热力管道及各类关键基础设施运行状态的实时监测、数据采集、智能分析与风险预警能力，为关键基础设施正常运行提供保障。另外也具有光网络终端、机顶盒、路由器、交换机、智能网关、定制服务器等网络通信设备的研发生产能力，以及温度、张力、倾角、危险气体等物联网传感设备的研发生产能力。

板块内汇聚数据科技、西安特发千喜、技术服务、智慧科技、特发东智、在线监测分公司、新基建分公司等核心业务单元，形成数字基建业务协同发展格局。数据科技及西安特发千喜侧重数据中心的投资和资产运营，以自有机房为平台，构建算力服务和云服务业务。技术服务深耕智能化与信息化系统集成交付，发展设计、工程、运维交付能力。智慧科技专注智慧城市系统集成，拥有城市级智能化方案设计与项目实施能力，不断拓展智慧应用新场景。在线监测分公司依托光纤传感、电子传感及 AI 算法核心技术，实现对关键基础设施的实时监测、智能诊断与风险预警，为监测目标稳定运行提供保障。特发东智专注智能终端产品的研发制造。新基建分公司牵头板块发展，构建业务平台，聚焦新型城市信息基础设施和新型算力基础设施建设，着力打造围绕数据中心、算力中心的系列产品定制、集成服务、运维运营的全场景业务能力，着力提升围绕智慧城市、智慧园区和智慧电网的智能化及信息化系统解决方案能力，以及发展相关的传输和传感产品业务。

公司智慧服务板块与国内多个头部通信、计算、网络安全、机器视觉等设备商建立深度战略合作关系，中标并参与多个国家级、省市级的算力基础设施和智慧城市、智慧园区、智慧场馆、智慧电网的标杆项目建设，示范效应突出，行业影响力显著提升。

### 3、融合板块

融合板块主要为相关科研院所配套信号采集与信号处理、嵌入式 AI 运算、嵌入式飞控计算机、测控仿真平台等产品研发与制造。聚焦视频图像处理、嵌入式 AI、无人机航电、通用测控平台等数智融合赛道，可提供高可靠、定制化、自主可控的装备信息化产品与一体化解决方案。

板块内核心经营主体包括成都傅立叶、神州飞航，由融合事业部统筹板块协同工作。其中，成都傅立叶深耕航空通信设备、视频图像处理等核心领域，构建信号采集处理等产品研发、生产、销售、服务全链条能力，技术实力与行业资质突出。神州飞航紧扣融合发展定位，以嵌入式计算机为核心技术，为用户提供高可靠、专业化的平台解决方案，当前业务以装备测试与型号配套双轮驱动，形成稳定支撑与持续增长动能。

#### 4、物业资产经营板块

公司从事经营性物业的租赁与管理，租赁物业主要位于深圳市南山区、福田区、罗湖区等。截至 2025 年底，公司经营性物业总面积约 13.31 万 m<sup>2</sup>，业态包括办公写字楼、工业厂房、住宿和配套商业用房等。其中，位于深圳市南山区科技园中区的特发信息港，占地近 3 万 m<sup>2</sup>，建筑面积 9.78 万 m<sup>2</sup>，属于公司在营的集中性产业园区，目前入驻企业以新一代信息技术为主，公司为入驻企业提供全方位的物业服务，包括物业管理、设施维护、安全保障及绿色环保服务。

## 二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，全球制造业延续缓慢修复态势。根据国家统计局统计公报数据，2025 年中国国内生产总值(GDP)按不变价格计算比上年增长 5.0%，装备制造业、高技术制造业成为核心动能，为公司所处行业发展奠定坚实宏观基础，但行业内部分化与竞争加剧态势显著，机遇与挑战并存。

### 1、产业环境

(1) 宏观层面。全球经济开始逐步回暖，但经济增速依然低于预期，根据 2025 年 10 月国际货币基金组织的模型预测，全球经济增速将从 2024 年的 3.3% 放缓至 2025 年的 3.2%，2026 年将进一步降至 3.1%。2025 年海外宏观经济复苏分化，美国呈现明显扩张状态，亚洲制造业 PMI 保持温和扩张，欧洲持续低于荣枯线；中国经济对全球增长贡献率预计保持在 30% 左右，2025 年 12 月制造业 PMI 回升至 50.1% 的扩张区间（2025 年 4 月份以来首次升至扩张区间），供需两端同步改善，其中生产指数和新订单指数分别升至 51.7% 和 50.8%，制造业景气水平显著回升。但经济全球化出现逆转趋势，中国产品出口壁垒加大，给海外业务拓展带来一定挑战。

(2) 产业层面。在全球经济增速放缓的背景下，我国经济保持较快增长，展现出较强的发展韧性和潜力。2025 年我国经济总量稳居全球第二位，首次突破 140 万亿元大关，按不变价格计算比上年增长 5.0%，在全球主要经济体中位居前列，继续成为世界经济增长的重要动力源，经济结构持续优化，新动能不断壮大。2025 年，高技术制造业、装备制造业增加值分别增长 9.4%、9.2%，增速显著高于规模以上工业整体水平，占规模以上工业增加值比重进一步提升；信息传输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业增加值分别增长 11.1%、10.3%，合计拉动经济增长 1.0 个百分点，现代服务业支撑作用凸显。一系列新质生产力的细分指标表现亮眼，产业结构向数字化、智能化、低碳化等方向持续优化，彰显了我国经济持续转型升级的态势。通信行业成复苏亮点，AI 算力需求驱动海外云厂商

资本开支高增，800G/1.6T 光模块、CPO 等技术加速商用，5.5G 技术进入大规模商用阶段，6G 技术研发取得重要突破，人工智能成为最大增长点，带动光模块、液冷设备、交换芯片等产业链快速发展。2025 年全国电信业务收入累计完成 1.75 万亿元，同比增长 0.7%，5G 用户达 12.04 亿户，渗透率 65.9%，移动互联网流量同比增长 17.3%。融合行业仍处于调整期，新立项项目较少，以“十四五”期间采购需求延续为主，配套订单转向院所内部，新需求以成本与能效平衡为导向，且受审价机制影响，行业毛利下降。

## 2、细分行业趋势

（1）光通信行业。呈现“海外高景气、国内低景气”的显著分化特征。海外市场受益于全球算力中心投资热潮，光纤跳线、光模块、网通终端等产品需求旺盛；国内市场则受产能过剩加剧影响持续低迷，成本控制成为核心竞争要素，行业正从规模扩张转向价值提升。传统电信市场（5G 基站、固网宽带）需求平稳，AI 算力中心、数据中心内部互联成为核心增长引擎，导致市场对光纤需求种类转换，2025 年四季度光纤光缆市场明显回暖。电力基础设施方面已形成覆盖上下游的完整产业链，2025 年市场规模预计破 1.38 万亿元。特高压输电网建设持续推进，为 OPGW、ADSS 及金具产品、铝包钢导地线等产品带来稳定需求预期，但行业新增供应渠道增加，市场竞争加剧。

（2）智慧服务行业。AI、大数据、云计算、物联网等前沿技术不断融合，推动智慧服务向更高层次、更广领域发展。国内数字化转型和算力基础设施建设大力推进，但相关集成业务需求受制于财政预算和经济形势，且市场竞争者数量快速增长，区域内竞争特点显著，拓展区域外市场难度较大。

在线监测正从单点感知向系统化、场景化应用升级，作为智慧能源、交通、市政等重要组成部分，业务覆盖“传感模组—系统集成—工程实施”，业务空间伴随应用场景智能化需求迅速扩大。我国网络升级稳步推进，10GPON/50GPON、FTTR 带动家庭与园区设备迭代，智算中心建设拉动 AI 服务器与交换机需求，形成“云—边—端”协同发展，智慧园区呈现区域协同格局，应用从单点智能向综合治理升级。

（3）融合行业。从经济逆全球化和世界多极化趋势来看，国际政治局势不稳定，未来需求预计出现较大幅度增长。但是受部分项目客户价格审核影响，公司产品结算价格与初步报价存在差异，相关差异金额需在当期调整确认营业收入，从而对当期经营业绩造成一定波动。同时，叠加下游客户成本管控趋严、公司持续加大研发投入以及市场竞争加剧等因素，部分产品销售毛利率有所下降。

嵌入式计算机产业已进入以 AI、边缘计算、物联网驱动的高质量发展阶段，产业链覆盖芯片、操作系统、中间件、系统集成及应用，应用场景持续拓展。低空经济由政策引导

迈入规模化示范阶段，无人机保有量、飞行时长、运营主体及持证人员快速增长，低空网络底座持续夯实，5G 基站超 425 万个，超 330 座城市推进 5G-A 部署，低空物联网与“通导监”能力不断增强。

（4）物业资产经营行业。2025 年深圳市写字楼市场新增供应创近 3 年新高，空置压力与租金下行压力显著，业主普遍采取“以价换量”策略。由于新增项目大量入市，净吸纳量虽有所恢复但仅为新增供应量的三分之一，去化形势依然严峻。在此背景下，市场主导权向租户倾斜，业主通过阶梯式租金等灵活方案吸引客户，并与提供“拎包入住”服务的灵活办公运营商合作成为普遍做法。

展望 2026 年，市场预计延续高供应趋势，供需矛盾短期难缓解，但结构性机会依然存在：TMT 行业（特别是人工智能、半导体、生物制造等高科技领域）作为核心引擎贡献约三分之一租赁面积，同时深圳科创基础与“十五五”规划的政策赋能，以及品牌出海、跨境电商等新业态的发展，将持续为市场注入增量需求。

### 3、行业竞争格局

行业头部企业凭借在特种光纤方面的持续研发投入，不断扩大新领域竞争优势，普通产品则因产能过剩加剧同质化竞争，成本控制能力成为核心竞争要素；海外市场优质客户订单争夺壁垒较高，海外产能布局与本地化服务能力成为开拓海外市场重要因素。光通信领域，行业巨头在空芯光纤、CPO 等前沿技术上保持领先，国内企业正加速追赶突破；电力光缆市场呈现竞争加剧趋势，价格战再次出现，虽然公司在国家电网、南方电网集中招标采购中依然居于前列，但产品毛利率下降。智慧服务领域市场参与者持续增多，行业资质、综合解决方案能力与场景落地经验成为核心竞争优势。融合业务由于和行业内相关科研院所等主要客户形成竞争，在新项目减少的情况下，核心技术能力是获取订单的重要保障。物业资产经营业务，竞争关键在于差异化，需通过提升绿色健康标准、智能化水平及精细化运营服务，打造真正吸引优质租户的空间，而非单纯依赖降价。

## 三、核心竞争力分析

### 1、产业竞争与市场地位方面

公司在光通信行业深耕 30 余年，已经具有稳定的行业地位，“特发信息”品牌已成为国内光纤光缆产品研发和生产领域的知名品牌，公司连续多年蝉联光通信领域多项权威榜单 10 强。公司应用于算力、数据中心设备的高端 MPO 光连接器市场份额位居行业前列。公司电力光缆产品在国网南网中标量综合排名前列。公司与三大电信运营商和国家电网、南方电网等重要客户长期保持良好的合作关系。

智慧服务板块在智能化和信息化系统集成业务、数据中心建设服务及运营业务、产品及子系统研发和交付业务领域开展工作，重点发展深圳市数字化项目市场、云厂商的数据中心及政府算力基础设施市场、运营商、电网的有源通信产品和传感产品市场。依托一系列国家、省市、行业的标杆项目研发及交付经验，提升了相关业务领域的技术能力和行业影响力，在电信运营商、国网南网、互联网大厂、深圳行政事业单位的相关业务规模稳步增长。

融合板块企业成都傅立叶专注于在新一代信息技术领域为客户提供信号与信息处理、视频图像处理、高性能运算、数据存储、应用算法相关的设备、模块、SIP、微系统等定制化产品和技术解决方案，公司具有硬件设计、软件开发、结构设计、电装焊接、环境试验等研发生产能力，以精湛的专业技术与研发生产能力为客户提供一站式研发、生产、售后服务，可满足基于标准化、定制化、高国产化的产品要求。神州飞航立足于工业自动化及电子领域的相关市场，集产、销、研于一体，具有自主可控、响应及时的优势并具备处理器应用、计算机接口设计、FPGA 应用、软件设计、平台设计等多种技术能力，全方位地为客户提供测试仿真硬件解决方案，已经形成了成熟的计算机平台、通讯接口、数据采集、嵌入式系统、信号处理、加固计算机和电源等产品线。

公司物业资产经营业务依托市属国企品质保障，地理位置优越，配套设施完善。同时公司团队具有丰富的物业管理经验和专业服务水平，为入驻企业提供高质量服务，助力企业可持续发展。

## 2、业务布局与管理提升方面

公司推进以业务为导向的组织架构调整，实施精益化管理并运用信息化手段，优化资源配置，提升生产运行效率。公司注重产业链协同，有序扩大产业规模，海外布局产能，拓宽产品种类，凸显生产经营体系的整体性效果。

线缆板块通过增强产能协同效应，强化市场快速响应的能力，降低物料运输成本。公司通过扩产、升级等方式，已形成了具有一定规模的纤缆一体化产业格局，并在电力传输网相关业务领域不断提升竞争力，保持了公司线缆板块的行业地位，公司拓展了射频馈线产品和数据电缆产品，形成新的业务增长点。在内部不断开展技改工作，实现降本提效。

智慧服务方面，板块管理架构调整初见成效，系统集成核心业务体现融合优势，年内中标量大幅提升；数据中心建设和服务业务持续发力，业务规模不断提升；在线监测订单质量大幅改善，研发布局业务新领域。

融合板块加强内部企业在市场、研发、采购方面的协同，整合板块内部资源，通过定制开发等方式，落实国产化替代要求，多个型号配套产品定型供货。报告期内，板块企业

强调技术能力在市场拓展中的引领作用，产品研发响应客户需求从“技术绝对优先”转向“成本效能平衡”，目前相关企业已获得多个配套项目的批产任务。

物业资产经营板块通过不断提高园区管理的智能化水平，加强园区的绿色建设，提供保姆式管家及个性化服务，满足企业的多样化需求。

### 3、技术研发能力方面

公司是深圳市首批国家级高新技术企业，是光纤光缆领域多项国家标准、行业标准及国军标的核心制订单位。依托深厚技术积淀，公司构建了多维度研发体系，聚焦三大核心方向稳步推进创新：其一，深耕全系列线缆及特种光缆研制，涵盖多场景光纤、超大芯数光缆、FTTx 相关产品，同步推进空芯光纤产品及工程应用研发，并针对绿色数据中心、FTTR（光纤到房间）、电力架空光缆防鼠等场景开展产品设计与优化；特高压 OPGW 等技术产品已在国家特高压工程线路中持续稳定应用，超高强度铝包钢线、大截面特高压导线等新产品成功研制。在线监测技术方面，公司从电力领域逐步拓展至能源、交通、应急安全等多领域，自主研发的分布式光纤传感系统已形成智慧电缆隧道监测等成熟解决方案。其二，布局军用专网通信相关技术研究，覆盖移动终端、音视频及图像处理、多源态势分析、多通道信号采集、卫星通信信号智能识别与采集存储、多目标遥测接收系统、嵌入式高速数字采集、电源高速采集、装备测试系统、国产化 VPX 计算机、航空发动机控制器 ECU、多通道 FC 网络交换机，实现 100%自主可控、高性能、低成本多维度突破。其三，面向多领域提供一站式综合解决方案，包括光传输、FTTR 室内 ODN 产品、电力通信、输电线路智能巡检系统、智慧园区、数据中心、AI 算力枢纽、高性能运算、测控/仿真硬件等，同时积极开展算力网、通信网、电力网等多网融合的技术研究与新产品开发，适配当前 AI 算力及数据中心高速发展需求。

特发信息作为牵头单位，联合多家科研院校、央企及国企，聚焦行业“卡脖子”难题，承担科技部国家重点研发计划“宽温区 MEMS 光纤多物理量敏感元件及传感器”项目。该项目精准对接核电机组、轨道列车、大型船舶等重大装备领域对宽温区、高精度、多参量集成测量传感技术的迫切需求，已针对船舶、地铁、核电三家应用验证单位完成相关应用验证，并顺利通过科技部中期验收。

公司组建了由行业知名技术专家与技术顾问领衔的一流技术创新团队，同时联动外部科技领域优势团队，持续强化研发实力。目前已构建起立体化科技创新载体矩阵，包含 1 个国家级企业技术中心、7 个省市级企业技术中心、2 个省级工程技术研究中心（光纤光缆、大数据传输网络方向）、3 个国家级专精特新“小巨人”企业、2 个市级工程技术研究中心、1 个市级重点实验室及 2 个 CNAS 认证检测中心，与中国科学院深圳先进技术研究

院等高校组建了联合实验室，为研发活动开展、科研人才集聚培养及技术交流合作提供了优质环境。在此基础上，公司不断优化“研发+孵化+加速+产业化”的递进式技术创新载体平台，助力科技创新体系建设与科创产业协同发展。

凭借国家技术创新示范企业的平台优势，公司坚持以科技创新为核心驱动，通过持续稳定的研发投入深耕原创技术研究，不断实现技术突破。截至 2025 年底，公司累计拥有有效专利 613 项，其中发明专利 193 项；旗下深圳光纤、光网科技、光电公司、特发东智、成都傅立叶、神州飞航、特发华银、特发光源、重庆光缆、数据科技、技术服务等均为国家级高新技术企业。

#### 4、市场占有和业务拓展方面

公司凭借良好的品牌优势和声誉，充分发挥销售平台作用，整合市场资源，积极拓展国内外市场，向广大客户群体推广多种类产品。在国内，公司保持中国移动、中国电信、中国联通三大运营商以及国家电网、南方电网、互联网大厂的主流供应商地位，同时持续开拓铁塔、广电、石油、煤炭、铁路等专网市场；在海外紧盯大客户需求，拓展生产基地产能和产品种类，提升销售和交付能力，产品远销欧美、亚洲、非洲等地区，出口产品涵盖通信光缆、光纤、光器件、电力光缆、电力导地线等。

报告期内，公司在智慧园区、智慧建设、智慧社区、超算、数据中心等领域项目建设中积累了丰富的实践经验，通过成功案例展示公司实力和产品效果，在深圳区域市场具备优势地位。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年，公司紧扣“十四五”战略规划，聚焦线缆、智慧服务、融合、物业资产经营四大板块业务，面对复杂市场环境，通过强化市场引导、发力科技创新、优化业务结构、加强内部协同、推进降本增效等举措，实现整体经营稳健发展。

报告期内，公司实现营业收入 44.17 亿元，同比增加 0.16%；实现净利润-3.76 亿元，同比减少 4.85%；归属于母公司的净利润-4.96 亿元，同比减少 23.11%。利润减少的原因：主要系对智慧城市创展基地项目、前期并购形成的商誉等相关资产计提减值准备所致。

#### （1）深耕主业赛道，主动谋变求进，抢抓市场先机

##### 线缆板块

利用人工智能基础设施需求高速增长的良好时机，积极拓展互联网商算力业务，整体板块营业收入及利润均实现增长，表现亮眼。

报告期内国内外人工智能算力需求旺盛，互联网商数据中心机房业务出现爆发式增长。在运营商市场，光纤光缆收入保持稳定，中国移动和中国电信馈线电缆、数据电缆产品成为增量收入；在电力市场，电力光缆及金具产品在国网、南网和特高压中标份额均保持前列，但电网市场准入门槛降低，新增供方加剧了市场竞争，全年呈现量增价跌，毛利率下降态势，架空裸导线产品在电网市场再次取得较大中标金额；在专网市场，石油等行业收入保持增长；在通讯设备商市场，ODN 配线产品订单收入稳定增长；在海外市场，越南布点价值凸显，产能及产品线继续扩张，高端连接器产品在越南实现批量生产，收入、利润同比大幅增长。

#### 智慧服务板块

构建“产品—工程—运维”服务平台，再造业务流程，强化联动效能，实现了提质增效的目标。

报告期内系统集成业务中标多个标志性项目，包括低空经济相关业务中标 2 个市级项目以及鹏城云脑三期服务等国家级项目；数据中心综合布线业务快速增长；在线监测电网签约额增长，报告期内公司积极拓展了非电网监测业务；西安特发千喜金融类客户取得突破；特发东智根据企业实际情况选择性接单导致收入规模有所降低。

#### 融合板块

融合业务在面临行业新立项项目不足，市场竞争加剧的不利局面下，板块组建事业部管理团队，明确发展定位，强化客户拓展、技术开发、原材料采购内部协同，提质增效，总体业务保持稳定。

报告期内成都傅立叶重新坚守型号配套定位，强化研发人员在市场拓展方面的作用，聚焦核心业务，收入同比保持稳定，新配套研发立项项目增加，为后续业务拓展奠定基础。神州飞航国产化替代进展顺利，但前期重要项目本年度交付数量减少导致收入下滑，目前已实现一批新产品研发和转化，在新领域业务取得突破。

#### 物业资产经营板块

一是优化物业租赁策略，根据市场需求调整租金水平及佣金政策，确保出租率保持稳定水平；二是加强园区设施维护和升级，提升硬件设施的竞争力；三是推进绿色园区建设，通过节能改造和环保措施，降低园区的碳排放；四是提升客户服务质量，通过保姆式管家及个性化服务，满足企业的多样化需求；五是加强与入驻企业的合作，定期举办交流活动，促进企业间的资源共享与合作。

同时通过专项奖励等激励机制推进全员营销，联动特发集团系统内单位探索组合营销。成功举办第三届特发信息港推介会，并全力推动空置房源改造，部分改造后的房源顺利出租。

#### （2）强化成本管控，深耕精益运营，驱动质效双升

建立常态化成本管控机制，全面开展提质增效工作。通过战略谈判、锁价备货、VMI（供应商管理库存）管理及关键材料签订框架协议等措施，有效降低主要原材料采购成本；精益生产助力效能提升，持续实施 TQM（全面质量管理）、IE 技术（聚焦效率提升）等精益管理项目，动态优化生产与物料计划，降低库存与呆滞品；引入自动化生产与监测设备，有序推进智能工厂建设。

#### （3）深化产学研协同，加速创新突破，提升智造能级

在创新载体建设与项目协同方面，公司持续深化产学研合作。与中国科学院深圳先进技术研究院光电工程研究中心紧密配合，在“特种光纤光缆及光纤传感联合实验室”重点推进光纤传感、空芯光纤技术攻关，在市级重大科研任务上共同完成局部放电光学麦克风关键技术研究，推动该成果规模化产业化；特发信息与深圳大学计软学院联合实验室完成 IBMS 平台建设及多场景测试与适配，搭建 MES 系统工艺评价模型和时序分析能力，引入 AI 相关模型与算法平台。2025 年，公司国家企业技术中心顺利通过复评，特发信息、特发华银新增市级“绿色工厂”资质认证，山东光源获批省级“智能工厂”，特发信息、光网科技斩获市级“智能工厂”认证。

科技创新方面，公司按计划完成深圳市技术攻关重点项目和深圳市重大专项，各项指标满足项目要求，后续将在原有的研究基础上实现产品转化，为公司的高质量发展注入持续的动能。光网科技的“基于 CPO 技术的高密度超薄多芯 MPO 插芯关键技术研究”项目，成功入选深圳市国资委“2025 十大原创技术攻关项目”。

资质认定方面，截至报告期末，子公司重庆光缆、神州飞航、光网科技为国家专精特新“小巨人”企业，特发光源、广东特发为省级专精特新企业。

#### （4）筑牢合规基石，深化风险防控，淬炼内控效能

报告期内，公司以“强内控、防风险、促合规”为目标，系统性完善风险、合规与内控体系。在合规管理领域，出台《合规管理办法》等核心制度并编制《合规手册》，构建完整制度框架，并在年内成功通过 ISO 37301 国际合规管理体系认证，实现与国际标准接轨。全面风险管理方面，强化投资、销售、招标采购及生产管理等关键业务监督，完成重大风险排查评估，修订《全面风险管理办法》，深化风险监测防控机制。内部控制体系运

行方面，加大监督检查力度，定期核查公司及各所属企业内控运行，并将发现的问题持续跟踪整改闭环。

#### （5）强化党建引领，夯实发展根基，擦亮品牌底色

党建方面。特发信息党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，深入学习贯彻习近平总书记关于国有企业改革发展和党的建设的重要论述，深入贯彻落实习近平总书记对广东、深圳系列重要讲话和重要指示精神，聚焦增强党组织政治功能和组织功能，年内扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育、规范完成党支部集中换届，持续抓牢党组织标准化规范化建设，并进一步深化实施“红‘芯’强链、创新强企”党建质量提升项目，推动特色党建品牌创建工作纵深开展，同时以党建引领群团建设，规范完成团委、工会换届选举，为公司深化改革发展提供坚实政治保障和组织保障。

企业文化和品牌方面。2025 年创新活动形式，开展线上线下两场读书会活动和企业文化征文比赛，焕新公司整体精神面貌，构建学习型、创新型企业文化，营造积极向上的工作氛围。2025 年公司获“2025 年中国光通信最具综合竞争力企业十强”“2025 中国光纤光缆最具竞争力企业十强”以及“2025 年中国光传输与网络接入设备最具竞争力企业十强”三项荣誉，这已经是公司连续 19 年获得该类奖项。

## 2、收入与成本

### （1）营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,416,543,075.00	100%	4,409,404,867.78	100%	0.16%
分行业					
通信及相关设备制造业	4,333,962,421.96	98.13%	4,325,142,427.23	98.09%	0.20%
物业资产经营板块	82,580,653.04	1.87%	84,262,440.55	1.91%	-2.00%
分产品					
线缆板块	3,521,794,829.40	79.74%	2,930,595,892.40	66.46%	20.17%
融合板块	218,232,197.59	4.94%	379,965,746.08	8.62%	-42.57%
智慧服务板块	460,651,653.76	10.43%	917,375,846.58	20.81%	-49.79%
物业资产经营板块	82,580,653.04	1.87%	84,262,440.55	1.91%	-2.00%
材料销售及其他	133,283,741.21	3.02%	97,204,942.17	2.20%	37.12%
分地区					
国内	3,299,679,220.15	74.71%	3,842,233,084.01	87.14%	-14.12%
国外	1,116,863,854.85	25.29%	567,171,783.77	12.86%	96.92%
分销售模式					
直销	4,416,543,075.00	100.00%	4,409,404,867.78	100.00%	0.16%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						
通信及相关设备制造业	4,200,678,680.75	3,502,660,966.53	16.62%	-0.64%	-1.66%	0.86%
物业资产经营板块	82,580,653.04	45,094,512.43	45.39%	-2.00%	23.58%	-11.30%
分产品						
线缆板块	3,521,794,829.40	2,879,089,093.55	18.25%	20.17%	19.97%	0.14%
融合板块	218,232,197.59	174,219,890.80	20.17%	-42.57%	-32.15%	-12.25%
智慧服务板块	460,651,653.76	449,351,982.18	2.45%	-49.79%	-50.36%	1.12%
物业资产经营板块	82,580,653.04	45,094,512.43	45.39%	-2.00%	23.58%	-11.30%
分地区						
国内	3,166,395,478.94	2,780,042,837.70	12.20%	-15.45%	-13.14%	-2.34%
国外	1,116,863,854.85	767,712,641.26	31.26%	96.92%	93.00%	1.39%
分销售模式						
直销	4,283,259,333.79	3,547,755,478.96	17.17%	-0.67%	-1.40%	0.61%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
光纤光缆	销售量	芯公里	26,308,976.77	23,646,662.00	11.26%
	生产量	芯公里	26,687,171.35	19,549,296.00	36.51%
	库存量	芯公里	2,783,218.58	2,405,024.00	15.73%
通信设备	销售量	套	17,582,000.00	18,766,959.00	-6.31%
	生产量	套	17,715,160.00	18,065,049.00	-1.94%
	库存量	套	6,272,287.00	6,139,127.00	2.17%
电子设备	销售量	套	18,236.00	16,747.00	8.89%
	生产量	套	17,547.00	25,068.00	-30.00%
	库存量	套	38,979.00	39,668.00	-1.74%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

光纤光缆生产量同比变动主要是报告期内，线缆板块本期订单增加所致。

#### (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

#### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
通信及相关设备制造业	原材料	2,800,783,663.64	76.50%	2,930,681,484.06	79.73%	-4.43%
通信及相关设备制造业	人工薪酬	256,990,381.49	7.02%	214,182,894.22	5.83%	19.99%
通信及相关设备制造业	折旧	82,763,076.17	2.26%	87,194,540.35	2.37%	-5.08%
通信及相关设备制造业	能源	47,914,335.62	1.31%	51,327,908.97	1.40%	-6.65%
通信及相关设备制造业	其他	427,509,504.13	11.68%	356,060,377.40	9.68%	20.07%
物业资产经营板块	水电成本	875,905.41	0.02%	698,309.56	0.02%	25.43%
物业资产经营板块	人工薪酬	4,459,340.11	0.12%	5,177,702.01	0.14%	-13.87%
物业资产经营板块	折旧摊销	27,707,022.34	0.76%	20,904,564.59	0.57%	32.54%
物业资产经营板块	其他	12,052,244.57	0.33%	9,710,303.86	0.26%	24.12%

说明

2025 年物业资产经营板块中折旧摊销占总营业成本比重 0.76%，较 2024 年同比增加 32.54%，主要系本期泰科大厦回迁房及数字科技楼计提折旧所致。

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本报告期内，公司通过股权收购方式持有唐山唐兴纬业科技有限公司 51% 股权，自 2025 年 11 月起纳入合并财务报表范围。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

## 公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,221,855,969.21
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	27.67%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	507,077,872.55	11.48%
2	客户二	408,194,913.73	9.24%
3	客户三	117,311,726.47	2.66%
4	客户四	104,921,240.46	2.38%
5	客户五	84,350,216.00	1.91%
合计	--	1,221,855,969.21	27.67%

## 主要客户其他情况说明

适用 不适用

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	822,783,741.32
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	23.35%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	247,753,909.05	7.03%
2	供应商二	188,919,243.61	5.36%
3	供应商三	145,140,882.02	4.12%
4	供应商四	126,825,014.80	3.60%
5	供应商五	114,144,691.84	3.24%
合计	--	822,783,741.32	23.35%

## 主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	139,171,129.74	139,657,501.54	-0.35%	
管理费用	179,403,938.21	171,218,657.61	4.78%	
财务费用	83,525,993.10	88,574,677.33	-5.70%	
研发费用	272,612,369.68	333,673,528.24	-18.30%	主要系本期研发项目有所减少。

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
地下空间灾情感知与风险智能决策关键技术研发项目	解决地下空间灾情感知存在的感知不全面、风险识别不精准、决策缺乏智能化支撑等问题，采用实验平台搭建与验证、智能算法研究与仿真验证、系统性能测试等方法开发监测软件及相关智能算法，研发多参量智能感知物联网传感单元和决策系统。	现阶段已研制了大跨度无源通感智能监测装置。已完成地下空间灾情感知与风险智能决策系统工程化技术方案评审，对系统工程化样机的参数性能进行了测试和认证，进行了产品小批量验证并形成规范的安装、调试和测试技术规范。优化了系统性能，实现了地下空间的防外破监测。	对已研制的地下空间灾情感知与风险智能决策系统进行优化且评审，达到应用并产业化的目标。	通过研制适配复杂地下空间环境的灾情感知与风险智能决策系统，进一步夯实公司在地下空间安全智能决策领域的核心产品基础、拓展产品市场，助力项目成果实现跨领域延伸，成功应用于电力物联网、交通/铁路物联网、运营商物联网、应急安全、能源安全等多个场景，有效强化公司产品核心竞争力，持续提升产品综合实力，为公司在相关领域的市场拓展提供有力支撑。

#### 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	585	569	2.81%
研发人员数量占比	16.20%	18.01%	-1.81%
研发人员学历结构			
本科	510	508	0.39%
硕士	65	61	6.56%
其他学历	10		/
研发人员年龄构成			
30 岁以下	330	325	1.54%
30~40 岁	255	244	4.51%

#### 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例

研发投入金额（元）	272,612,369.68	333,673,528.24	-18.30%
研发投入占营业收入比例	6.17%	7.57%	-1.40%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,906,650,235.92	5,889,362,970.72	0.29%
经营活动现金流出小计	5,794,820,052.33	5,516,647,601.01	5.04%
经营活动产生的现金流量净额	111,830,183.59	372,715,369.71	-70.00%
投资活动现金流入小计	648,527,552.78	1,105,870,642.43	-41.36%
投资活动现金流出小计	837,514,537.15	936,700,098.06	-10.59%
投资活动产生的现金流量净额	-188,986,984.37	169,170,544.37	-211.71%
筹资活动现金流入小计	2,136,356,624.56	2,463,984,225.38	-13.30%
筹资活动现金流出小计	1,935,514,671.77	3,162,161,042.49	-38.79%
筹资活动产生的现金流量净额	200,841,952.79	-698,176,817.11	128.77%
现金及现金等价物净增加额	121,363,712.00	-153,501,941.94	179.06%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

（1）经营活动产生的现金流量净额同比减少：主要系本期支付新型计算机项目款所致。

（2）投资活动产生的现金流量净额同比减少：主要系本期购买理财产品尚未赎回所致。

（3）筹资活动产生的现金流量净额同比增加：主要系上期公司债赎回所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因具体请参见“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释 79(1)现金流量表补充资料”的相关内容。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	19,574,331.37	-6.03%	主要为确认联营企业投资收益。	否
公允价值变动损益	-5,931,573.30	1.83%	主要为合伙企业本期公允价值发生变动。	否
资产减值	-420,648,674.14	129.50%	主要为计提商誉及固定资产等减值影响。	否
营业外收入	9,349,128.62	-2.88%	主要为赔偿款收入。	否
营业外支出	-580,722.97	0.18%		否
其他收益	33,937,180.68	-10.45%	主要为政府补助及增值税进项税额加计抵减等。	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	728,332,644.54	9.47%	506,711,099.23	7.84%	1.63%	
应收账款	1,861,930,092.90	24.20%	1,912,614,951.99	29.60%	-5.40%	
合同资产	56,527,016.65	0.73%	18,475,880.46	0.29%	0.44%	主要系本期已完工尚未结算项目增加所致。
存货	899,155,692.02	11.69%	1,071,661,833.75	16.59%	-4.90%	
投资性房地产	497,758,227.14	6.47%	521,594,429.40	8.07%	-1.60%	
长期股权投资	66,889,422.22	0.87%	54,138,560.42	0.84%	0.03%	
固定资产	1,012,680,681.74	13.16%	1,034,534,679.21	16.01%	-2.85%	
在建工程	2,404,891.18	0.03%	77,054,444.42	1.19%	-1.16%	主要系本期数字科技楼转固所致。
使用权资产	83,228,668.76	1.08%	82,341,663.67	1.27%	-0.19%	
短期借款	1,726,598,365.71	22.44%	996,072,265.18	15.42%	7.02%	主要系本期为新型计算机项目筹资所致。

合同负债	81,020,550.37	1.05%	91,802,205.18	1.42%	-0.37%	
长期借款	1,178,921,777.52	15.32%	1,164,488,164.70	18.02%	-2.70%	
租赁负债	48,731,751.86	0.63%	59,458,063.30	0.92%	-0.29%	
交易性金融资产	120,000,000.00	1.56%	70,000,000.00	1.08%	0.48%	主要系公司本期购买保本浮动理财所致。
其他应收款	60,353,884.24	0.78%	102,371,197.06	1.58%	-0.80%	
其他流动资产	1,738,193,330.49	22.59%	246,117,006.49	3.81%	18.78%	主要系公司新型计算机项目预付的代采货款增加所致。
商誉	5,283,231.92	0.07%	191,860,342.67	2.97%	-2.90%	主要系本期计提商誉减值所致。
应交税费	35,916,566.62	0.47%	74,932,593.01	1.16%	-0.69%	主要系本期缴纳前期确认的泰科大厦回迁房企业所得税所致。
其他流动负债	832,150,125.86	10.82%	136,668,692.05	2.12%	8.70%	主要系收到新型计算机项目货款所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	70,000,000.00				635,000,000.00	585,000,000.00		120,000,000.00
2. 衍生金融资产	0.00							
3. 其他股权投资	50,000,000.00						50,000,000.00	
4. 其他权益工具投资	0.00							
5. 其他非流动金融资产	13,760,316.29	687,836.26					8,317,842.56	4,754,637.47
金融资产	133,760,316.29	-			635,000,000.00	585,000,000.00	-	124,754,637.47

小计	16.29	687,836.26			,000.00	0.00	41,682,157.44	37.47
投资性房地产	0.00							
生产性生物资产	0.00							
其他	0.00							
上述合计	133,760,316.29	687,836.26	0.00	0.00	635,000,000.00	585,000,000.00	41,682,157.44	124,754,637.47
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	117,165,597.00	冻结、票据保证金等
应收账款	32,651,909.71	借款质押
应收票据	46,653,721.87	未终止确认的应收票据
固定资产	155,569,651.54	借款抵押
合计	352,040,880.12	

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
684,166,450.00	260,965,100.00	162.17%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

##### 1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
铝期货	317.12	317.12	1,230.62	706.97	68,416.65	48,146.06	22,525.3	22.23%
合计	317.12	317.12	1,230.62	706.97	68,416.65	48,146.06	22,525.3	22.23%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无变化							
报告期实际损益情况的说明	截至 2025 年 12 月 31 日归属于本年度套期期货交易盈利金额为 1937.59 万元，扣除手续费 1.82 万元，实际盈利为 1935.77 万元。							
套期保值效果的说明	公司开展铝期货套期保值业务，主要是为了锁定公司产品成本，有效地防范和化解由于铝价格变动带来的成本波动，降低原材料价格波动对经营业绩的不利影响。							
衍生品投资资金来源	铝期货投资金额来源为公司自有资金。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明	风险分析及控制措施的具体情况请见公司于 2025 年 1 月 23 日披露的《关于开展铝期货套期保值业务的可行性分析报告》							

(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	已投资衍生品报告期末公允价值参照外部金融机构的市场报价确定。
涉诉情况(如适用)	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期(如有)	2025 年 01 月 23 日

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	子公司	工业生产	164,090,800.00	1,439,136,649.70	690,460,633.98	2,033,459,436.99	304,187,188.40	270,092,739.08
深圳特发东智科技有限公司	子公司	工业生产	277,000,000.00	280,964,307.40	- 1,265,002,164.35	80,033,888.49	- 175,129,541.03	- 175,963,271.01
深圳市特发信息数据科技有限公司	子公司	信息传输、软件和信息技术服务业	500,000,000.00	257,344,629.41	120,057,897.37	16,616,226.62	- 140,289,042.03	- 140,289,042.03

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
唐山唐兴纬业科技有限公司	股权收购	截至本报告期末无影响

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

2026 年，全球人工智能建设深入发展，光通信网普及，在 AI 算力、双千兆、5G-A 商用及空天地一体化驱动下，通信行业迈入高质量发展新阶段。万兆光网、1.6T 光模块、CPO、空芯光纤等新技术加速落地，算力网络成为核心增量。行业整体稳健增长，同时也面临竞争加剧、技术迭代加快等挑战。公司将立足四大业务板块，聚焦核心优势，抢抓战略机遇，全力推动高质量发展。

### 1、行业趋势预判

(1) 光通信行业。全球算力迭代进入加速期，欧盟、美国等主要经济体加码人工智能算力中心建设，数通光模块、数据中心跳线、特种光纤等核心配套产品需求持续释放。海外光通信产品需求保持相对乐观，国内需求增量主要来自光纤骨干网络更新和数据中心

互联。特种光纤产品应用逐步扩大，G.654.E 光纤向 400G/800G 骨干网标配演进，空芯光纤 3-5 年或规模化商用，硅光子等技术融合推动光模块升级。

光缆与 AI、量子通信等融合，催生光网络即服务 (ONaaS)、算网融合等新业态；绿色发展为核，材料、制造、回收全周期低碳化；多元场景拓展，抗辐射光纤、DAS 传感、深海缆等打开新空间，“东数西算”成为未来 5-10 年增长源，智慧城市等基建持续拓展应用范围。

光连接器向高密度、集成化、智能化演进。超小型化 (VSFF)、高芯数 MPO 发展，与 CPO 融合成封装基板或光 I/O 接口，扩束 (EBO) 连接器、智能传感管理受到关注。算力驱动场景向“空天地海”渗透。AI 智算中心需求爆发，短距光铜共生，卫星激光通信、水下通信等需耐极端环境定制连接器。产业从垂直分工转向生态竞争，头部推动标准统一、开放专利，联合芯片、设备商等协同定义下一代互联架构。

电缆绿色化成为刚性要求，采用环保材料、推进循环经济降碳，满足出口法规并获得溢价；高端化与国产替代是关键，突破高压绝缘料、新能源特种缆等技术，齐鲁石化等已实现基料替代；智能化融合提效，制造端 AI 质检、工业互联网降本，产品端智能监测电缆升级为“感知单元”；国际化成为行业增长引擎，从产品出口向海外建厂、并购演进，布局“一带一路”及欧美高端市场。

(2) 智慧服务行业。国内数字化转型与算力 AI 迭代持续推动综合布线、数据中心业务需求增长，但市场竞争仍将激烈，资质和技术服务能力成为核心竞争力。

在线监测市场长期由电网体系及其工程生态主导，需求稳、安全可靠要求高；政企侧在城市生命线、应急管理场景快速扩展，参与者含电力集成商、垂直集成商及传感与平台企业，竞争焦点转向跨场景定制方案与快速交付。区域呈东强西弱，东部需求旺、部署密。电力导线温度监测市场高景气，水环境政企场景加速拓展，国内“状态监测/设备健康管理”业务两位数增长，半导体 AMC 国产化份额提升。客户以电网体系、市政/环保监管为支柱，工业与园区扩张；水污染监测集中于发达或政策严管地区，半导体 AMC 由头部晶圆厂主导。主流模式为项目交付，毛利率 50% - 70%，高毛利来自全链条打通；水污染监测单项目 10 万 - 100 万元/套，电网监测向“预测性维护”转型，收入向“设备+平台+运维”迁移。

智慧服务未来三到五年将走“全域一体化、AI 原生化、绿色零碳化、运营长效化”路径。从“城市大脑”到“城市智能体”，大模型驱动跨场景自治；“AI+”与“数据要素×”双引擎释放数据价值；零碳园区与数字更新并进，打造绿色产城；标准体系与长效运营成主旋律，从“以建为主”转向“投建运一体”，提升治理与要素配置效率。

数据中心智算化与算网融合提速，AIDC 成主流；绿色低碳成硬约束，液冷成必选、PUE 近 1.2；标准化推进，交付周期缩至 6 - 12 个月；供需与区域格局再平衡，北部核心城市先现拐点；高可靠设计成安全底座，支撑大模型稳定运行。

（3）融合行业。国际政治局势复杂多变，行业需求预计有所增长，但审价机制和国产化替代要求仍将对行业发展产生深远影响。

低空经济技术沿高能量密度电池、自主飞行、有人/无人融合演进，5G-A/北斗/低轨增强让“通导监”从“可用”到“可信”；应用从试点迈向常态化，聚焦城市物流等刚需场景；基建以机场/机库等为抓手，构建“天一空一地”一体化底座。

嵌入式计算机技术向异构计算与 AI 本地化、RISC-V 等演进；产业以平台化+模块化提升复用率，供应链重国产替代；应用深化工业 4.0、车联网等场景，与云边端协同闭环；政策以自主可控为主线，推动军转民等，强化生态与规模化落地能力。

（4）物业资产经营行业。展望 2026 年，经营宏观环境利好，租赁物业前景可期，公司将继续深耕物业租赁市场，为客户提供优质服务。2026 年，位于深圳市龙华区的特发信息数字科技楼项目实现运营，园区计容建筑面积约 2.86 万 m<sup>2</sup>，功能齐全，涵盖办公、厂房及公寓，物业租赁经营体量进一步扩大。公司将持续做好客户招引及服务，为企业提供高品质办公空间，助力入驻企业发展壮大。同时，公司将继续践行 ESG 理念，推动园区的可持续发展，提升企业的社会责任表现。通过不断创新和优化服务，力争在 2026 年实现租赁业绩稳步增长。

## 2、公司发展战略与核心举措

### （1）市场拓展与业务升级

线缆板块。扩大光纤光缆总产能，推进资质认证以提高招标综合评分，全力争夺更多集采份额；完善销售中心平台功能与流程，保障已中标长期订单落地；同步开拓海外市场与专网市场，强化自主接单能力，争取海外订单份额，提升高端跳线市场份额；持续推进纤缆产业链延伸、铝杆连铸连轧+导线扩产等强链补链进程，突破核心环节对外依赖；继续加大海外布局力度，提升海外生产基地交付能力；拓宽原材料供应渠道，保障生产交付。

智慧服务板块。持续增强平台统筹作用，加强内部协同，优化资源配置。数据中心板块以维护现有客户为基础，保障机柜安全稳定运行，积极探索增值服务与算力需求场景；加快项目验收与回款跟踪，推动资金周转；特发东智聚焦业务转型，持续研发自研产品；积极完善智慧化场景解决方案，拓展政务、行业及企业市场。

融合板块。优化业务结构，围绕重点客户提前布局规划；完善项目立项评审机制，降低市场决策风险；持续开展存货梳理，推进降本增效工作，提升业务盈利水平；加强内部协同，整合技术和客户资源，落实国产化替代要求，引导产品向民用方向转化，扩大板块整体协同效果。

物业资产经营板块。在服务方面，一是要进一步优化租金定价策略，提升出租率；持续推进园区智能化、绿色化改造，完善配套设施；二是要加强与入驻企业的产业协同，打造产业生态共同体。在招租策略方面，首先是时刻关注市场的发展和变化，做好租赁的市场调研工作，掌握市场动态，适应市场的变化，及时调整相应的租赁经营策略和思路；其次是要加强与政府部门沟通，争取政策支持和招商引流，与专业中介机构和协会组织保持合作，常抓不懈做好宣传及拓展招租渠道工作；最后要对现有租户的服务进行延伸，提升客户体验度。

## （2）技术研发与创新驱动

双向发力研发。一是向公司产品上游领域延伸，二是聚焦客户相关产品需求。具体包括优化科研投入预算管理，加大创新投入的前期规划与落地执行力度。围绕行业趋势，重点布局高速数据中心空芯光纤、AI 算力需求适配、可信数据空间建设等关键方向。深化产学研合作，联合科研院所开展项目攻关；加大核心研发人才投入，完善内部激励机制，逐步构建支撑公司技术可持续发展的稳定核心团队。持续推进现有重大研发项目，力争实现技术突破与产业化落地。

## （3）内部管理与降本增效

增强企业内部在销售、研发、生产、采购等方面的协同，优化资源配置。加大生产工艺与设备技改支持力度，提升生产效率；开展同行成品与原材料对标，完善质量风险管控；推进生产流程自动化与智能化改造，基于生产、质量数据优化效率与产品质量；合理处理呆滞物料，挖掘降本潜力。紧盯主要原材料价格变动趋势，通过逢低套保、备货、锁价等方式降低采购成本，积极引进新材料与新供应商，提升供应链韧性。

## （4）市场拓展与风险应对

持续关注行业动态和政策调整情况，根据市场需求变化适时调整投资和产品预研方向，积极开发新产品，构建多品种经营格局，应对市场需求减弱和产品价格下降风险。始终保持高度风险意识，紧跟行业趋势，敏锐洞察市场变化，及时调整合作策略，通过强化产品和服务优势，加强本地政企客户联系，依据客户需求加大技术创新投入，推动产品升级，提升附加值，应对市场竞争加剧风险。进一步完善合规管理体系，强化风险识别、评估和应对能力，筑牢风险防线。

### （5）人才发展与团队建设

公司从多维度强化人才队伍梯队建设。靶向引才，联动高校，定向引进创新型及紧缺型高端人才；动态优才，建立末位调整与不胜任退出机制，保持队伍战斗力；激励留才，优化薪酬体系，激发关键人才干事创业热情；文化聚才，整合党群、人力及文化资源，以价值引领与政策赋能激活组织动能。

## 3、可能面临的风险及应对措施

### （1）市场竞争加剧风险

数字经济快速发展驱动物联网、新能源、人工智能、智能家居、智能制造、5G 通讯等领域扩容，吸引更多竞争者入局；业内同行加大资源投入、抢占市场份额，行业竞争日趋白热化。公司可能面临销量下滑、价格下降等挑战及盈利能力承压的风险。

措施：公司将强化风险前瞻意识，紧跟技术演进趋势，积极布局新兴业务，挖掘增量市场机会；同时捕捉市场变化，动态优化合作策略，巩固产品与服务优势；并持续加大技术创新投入，推动产品迭代升级，提升附加值，巩固并提升核心竞争力。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年01月03日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	不适用
2025年01月21日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司业绩预告及经营情况	不适用
2025年02月19日	本公司	实地调研	机构、个人	投资者、中介机构	了解各产业板块的主要业务情况及产业布局	2025-01
2025年02月21日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司生产情况、智慧服务板块具体业务	不适用
2025年03月12日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司空芯光纤研究进展	不适用
2025年03月19日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	不适用
2025年04月22日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司年报数据情况及撤销“ST”情况	不适用
2025年05月21日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	不适用
2025年06月11日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营及撤销“ST”情况	不适用
2025年07月23日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	不适用
2025年08月11日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解半年度报告安排	不适用
2025年09月16日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	不适用
2025年10月22日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司市值管理情况	不适用
2025年11月20日	网上接待	网络平台线上交流	个人	投资者	了解公司经营情况和战略规划	2025-02
2025年12月10日	本公司	电话沟通	个人	投资者	了解公司经营情况	不适用

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

经公司董事会第九届二十七次会议审议通过，公司已于2026年2月7日对外披露了《特发信息市值管理制度》，详见巨潮资讯网的相关制度。

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规和中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的要求，不断完善法人治理结构，健全公司内部控制体系。报告期内，股东会、董事会和经营管理层权责分明、协调运营、科学决策；公司积极开展投资者关系管理工作，不断提高投资者关系管理工作水平；同时进一步规范公司经营运作，加强信息披露，通过制度化、规范化建设持续提升公司治理水平，促进公司健康发展。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求，公司治理结构完整，运作规范。

#### 1、关于股东与股东会

报告期内，公司共召开三次股东会，均以现场和网络投票相结合的方式召开。会议的召集和召开程序、提案审议程序以及会议表决程序均符合《公司法》《上市公司股东会规则》《股东会议事规则》和《公司章程》的规定，各项议案均获得通过，表决结果合法有效。会议邀请见证律师依规进行现场见证。公司通过各种途径确保所有股东尤其是中小股东充分行使其知情权和参与权等权利，同时在股东会召开过程中，公司充分保障股东的发言权，并积极认真地回复股东的提问，确保各股东平等行使自己的权利。

#### 2、关于控股股东与上市公司的关系

报告期内，公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面均与控股股东及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。控股股东严格规范自己的行为，依法行使权力、履行义务，公司的重大决策均由股东会依法做出，公司控股股东没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，没有发生占用上市公司资金的情况。公司拥有独立的业务和经营自主能力，公司董事会和内部经营机构能够独立运作。

#### 3、关于董事和董事会

报告期内公司董事会成员 9 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求，其中独立董事三名，达到全体董事的三分之一。公司全体董事能够按照法律法规以及公司《董事会议事规则》《独立董事制度》的规定开展工作，认真出席董事会和股东会，积极参加培训，同时公司内部定期出具《监管政策资讯》等，协助董事及高管学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度认真履行董事职责。公司董事会下设的战略委员

会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会，在促进公司规范运作、健康持续发展等方面发挥了重要的作用。

#### 4、关于利益相关者

公司充分尊重并维护利益相关者的合法权益，与利益相关者积极合作与沟通，实现与社会、股东、供应商、客户、员工等各方利益的协调平衡，维护员工权益，推进环境保护，积极履行企业社会责任，共同推动公司持续、健康发展。

#### 5、关于信息披露与投资者关系管理

公司指定董事会秘书及有关专业人员负责信息披露、接待股东来访和相关咨询事务，指定《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站。公司认真接待投资者及调研机构的来访和咨询，及时答复投资者互动交流平台的提问，对待来访接待工作秉持公平、公正、公开的原则，保障所有投资者平等地享有知情权及其他合法权益。公司根据《深圳证券交易所上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》《信息披露管理办法》等规范的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有投资者公平地获得公司相关信息。报告期内，公司不存在向控股股东、实际控制人提供未公开信息等违反公司治理规范的情况。

#### 6、关于绩效评价与激励约束机制

公司现行的绩效考核评价体系较为完善，人员聘任严格遵守相关法律法规和公司内部规章制度。公司高级管理人员的绩效与公司年度经营指标完成情况挂钩，结合岗位职责、权限和履行情况进行综合评价。公司及公司董事会薪酬与考核委员会将持续优化符合公司实际、公平高效的各层级人员的绩效评价体系 and 激励约束机制，建立与公司经营业绩及长期战略紧密衔接的长效激励机制，充分激发员工活力，为公司持续健康发展奠定坚实的人力资源竞争优势。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司控股股东为深圳市特发集团有限公司，截至 2025 年 12 月 31 日，其直接持有公司股份 325,721,489 股，占公司总股本的 36.18%；控股股东与其一致行动人汉国三和有限公司共持有公司 335,624,993 股，占公司总股本的 37.28%。

公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东深圳市特发集团有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，本公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、在业务独立方面，公司独立开展业务，拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力，不依赖股东及其他关联方。

2、在人员关系方面，公司严格遵守《劳动法》等相关要求聘用员工，并签订劳动合同，公司制定了独立的劳动、人事、薪资等管理制度，拥有独立的人力资源部门、经营管理团队。公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员人力成本均由本公司支付；公司董事及高级管理人员均严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，通过法定程序选举产生和聘任。

3、在资产关系方面，公司资产独立完整，权属清晰，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，以及与经营相关独立完整的业务体系；除正常经营性往来外，对公司所有资产具有完全的控制支配权，不存在控股股东以任何方式违规占用公司资金、资产及其他资源的行为。

4、在机构设置方面，公司拥有独立、完整的组织机构，并构建了健全的公司法人治理结构。公司法人治理结构的建立及运作严格按照《公司章程》执行，在办公机构和生产经营场所等方面完全独立于控股股东，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、在财务关系方面，公司拥有独立的财务部门和独立的财务核算体系，建立了健全、独立的财务管理制度，独立进行财务决策，独立在银行开户，不存在与控股股东、关联企业、其他单位或个人共用银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。财务人员未在控股股东单位兼职，不存在公司财务会计活动受控股股东干预的情况。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)	股份 增减 变动的 原因
李宝东	男	47	董事长	现任	2024年10月28日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
洪文亚	男	51	董事	现任	2022年12月16日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
伍历文	男	58	董事、 总经理	现任	2021年07月16日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
黄斌	男	41	职工董 事	现任	2025年10月10日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
黄斌	男	41	党委副 书记	现任	2021年07月29日		0	0	0	0	0	
骆群锋	男	39	董事	现任	2024年10月28日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
骆群锋	男	39	副总经 理	现任	2021年08月04日		0	0	0	0	0	
肖坚锋	男	42	董事、 财务总 监	现任	2024年10月28日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
聂曼曼	女	51	独立董 事	现任	2024年10月28日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
简基松	男	58	独立董 事	现任	2024年10月28日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
周俊	男	46	独立董 事	现任	2024年10月28日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
刘涛	男	58	副总经 理	现任	2017年01月06日		0	0	0	0	0	
王爱国	男	58	副总经 理	现任	2021年08月04日		0	0	0	0	0	
周旭	男	45	副总经 理	离任	2021年08月04日	2026年4月20日	0	0	0	0	0	
田园	女	39	董事会 秘书	现任	2022年01月13日	2027年10月27日	0	0	0	0	0	
杨喜	男	44	董事	离任	2024年10月28日	2025年10月10日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025 年 10 月 10 日，杨喜先生因个人工作调整，辞任公司董事职务，同时一并辞去公司第九届董事会相关专门委员会委员职务，并不继续担任公司任何职务。根据公司职工代表大会决议及《公司章程》的有关规定，黄斌先生自 2025 年 10 月 10 日起担任公司职工董事，任期与公司第九届董事会任期一致。

#### 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨喜	董事	离任	2025 年 10 月 10 日	个人原因
黄斌	职工董事	被选举	2025 年 10 月 10 日	根据公司职工代表大会决议及《公司章程》的有关规定，黄斌先生自 2025 年 10 月 10 日起担任公司职工董事

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

李宝东 硕士，工程师，公司董事、董事长。历任深圳市国资委办公室主任、考核分配处处长、股东事务处处长，现任深圳市特发集团有限公司党委副书记、董事。

洪文亚 硕士，高级会计师，公司董事。历任深圳市运发集团审计部副经理，国信证券股份有限公司监察稽核总部审计经理，深圳市建筑科学研究院股份有限公司财务总监，深圳市远致投资公司财务部副部长，深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司财务部副部长（主持工作）、合规风控部部长。现任深圳市特发集团有限公司党委委员、董事、财务总监。本年度兼任深圳市特力（集团）股份有限公司董事，曾任深圳市特区建工集团有限公司监事（至 2025 年 11 月止）。

伍历文 理学博士，通信技术高级工程师，公司董事、总经理。历任深圳市特发信息股份有限公司企业发展部经理、办公室主任、董事会秘书处主任、证券事务代表，深圳市特发信息股份有限公司电力光缆事业部常务副总经理、总经理，深圳市特发信息股份有限公司技术中心主任兼董事会秘书处主任，深圳市特发集团有限公司战略投资部总经理。报告期内兼任公司全资子公司特发信息印度光缆公司董事，成都傅立叶电子科技有限公司董事；公司控股子公司深圳市特发信息数据科技有限公司董事，深圳特发信息光纤有限公司董事长。曾任北京神州飞航科技有限责任公司董事（至 2025 年 7 月止），深圳市特发信息光网科技股份有限公司董事（至 2025 年 7 月止）。

黄斌 硕士，经济师，公司党委副书记、职工董事。历任深圳市特发信息股份有限公司企业文化专员，办公室主任。本年度兼任公司全资子公司重庆特发信息光缆有限公司董事。

骆群锋 本科，经济师，公司董事、副总经理。历任深圳市特发信息光网科技股份有限公司市场部经理助理、副经理、经理，深圳市特发信息光网科技股份有限公司副总经理，深圳市特发信息股份有限公司销售事业部副总经理，深圳市特发信息光网科技股份有限公司党支部书记、总经理。本年度兼任公司全资子公司深圳特发东智科技有限公司董事、总经理，成都傅立叶电子科技有限公司董事；公司控股子公司深圳市特发信息光网科技股份有限公司董事，北京神州飞航科技有限责任公司董事，唐山唐兴纬业科技有限公司董事长。

肖坚锋 硕士、高级会计师，公司董事、财务总监。历任深圳市特发信息股份有限公司光缆事业部财务经理、光缆制造中心财务总监、财务管理部副经理（主持工作）、财务管理部经理。本年度兼任公司全资子公司深圳特发东智科技有限公司董事，成都傅立叶电子科技有限公司董事，深圳市特发信息技术服务有限公司董事；公司控股子公司常州特发华银电线电缆有限公司董事，山东特发光源光通信有限公司监事，深圳特发信息光纤有限公司监事，北京神州飞航科技有限责任公司董事，唐山唐兴纬业科技有限公司董事。曾任深圳市特发信息数据科技有限公司监事（至 2025 年 1 月止），成都傅立叶电子科技有限公司监事（至 2025 年 1 月止），常州特发华银电线电缆有限公司监事（至 2025 年 1 月止），重庆特发信息光缆有限公司监事（至 2025 年 1 月止），西安特发千喜信息产业发展有限公司董事（至 2025 年 1 月止），深圳市特发信息智慧科技有限公司董事（至 2025 年 1 月止），广东特发信息光缆有限公司监事（至 2025 年 7 月止），参股公司深圳市泰科通信科技有限公司董事（至 2025 年 1 月止）。

简基松 法学博士，教授，博士生导师，公司独立董事。历任青海民族大学校长助理兼法学院院长，湖北省人民检察院人民监督员、武汉市中级人民法院专家咨询委员会委员，中南财经政法大学法学院副院长、法律硕士教育中心副主任，现任中南财经政法大学法律硕士教育中心主任、国家社科重大课题首席专家，本年度兼任华塑控股股份有限公司独立董事。

聂曼曼 管理学博士，注册会计师，公司独立董事。现为中南财经政法大学会计学院副教授，硕士生导师，中国注册会计师协会非执业会员，财政部中国注册会计师协会审计准则起草组成员。

周俊 硕士，公司独立董事。历任信息工程大学讲师、科研主管、教学科研处处长，鹏城实验室科研发展部高级主管、重大任务办负责人、电路部综合处处长。现任嵩山实验室主任助理。本年度兼任河南中原高速公路股份有限公司独立董事。

刘涛 硕士，工程师，公司副总经理。历任泸州化工厂中心理化研究所研究室助理工程师，深圳市特发信息股份有限公司光缆事业部销售部副经理、光缆事业部副总经理、光缆事业部总经理。曾任深圳特发东智科技有限公司董事长（至 2025 年 01 月止）。

王爱国 本科，高级工程师，公司副总经理。历任武汉市第二电线电缆厂工艺师，深圳光通发展有限公司生产部副经理，深圳市星索光缆通讯工业公司光缆厂厂长、副总工程师，深圳市特发信息股份有限公司光缆分公司生产部经理、开发部经理、市场部经理、副总经理，深圳市特发信息光电技术有限公司总经理。本年度兼任公司全资子公司特发信息印度光缆公司董事，广东特发信息光缆有限公司董事，重庆特发信息光缆有限公司董事；公司控股子公司山东特发光源光通信有限公司董事，深圳市特发信息光网科技股份有限公司董事，深圳市特发信息光电技术有限公司董事，深圳特发信息光纤有限公司董事，常州特发华银电线电缆有限公司董事长，唐山唐兴纬业科技有限公司董事；公司控股孙公司特发信息光纤（东莞）有限公司董事长。

周旭 硕士，工程师，公司副总经理。历任深圳市特发信息股份有限公司光缆事业部大区经理、销售部经理、副总经理，深圳市特发信息股份有限公司经营管理部经理，深圳市特发信息股份有限公司销售事业部副总经理、总经理。本年度兼任公司全资子公司深圳市特发信息技术服务有限公司董事长、总经理，深圳特发东智科技有限公司董事长；公司控股子公司深圳市特发信息数据科技有限公司董事长，西安特发千喜信息产业发展有限公司董事，深圳市特发信息智慧科技有限公司董事长；公司全资孙公司深圳华悦智能技术有限公司董事长、总经理。曾任深圳市特发信息数据科技有限公司总经理（至 2025 年 8 月止）。周旭先生自 2026 年 4 月 20 日起不再担任公司副总经理职务。

田园 本科，公司董事会秘书。历任中航证券投行部项目经理，华创证券投行部高级项目经理、董事总经理助理，铁汉生态投融资中心投资总监，深圳市特发信息股份有限公司董事会办公室副主任、主任。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李宝东	深圳市特发集团有限公司	党委副书记、董事	2024年03月22日		是
洪文亚	深圳市特发集团有限公司	董事、财务总监	2021年06月15日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

## 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
洪文亚	深圳市特区建工集团有限公司	监事	2021年11月29日	2025年11月14日	否
洪文亚	深圳市特力(集团)股份有限公司	董事	2021年08月23日	该公司第十届董事会届满之日	否
伍历文	特发信息印度光缆公司	董事	2021年08月09日		否
伍历文	深圳市特发信息数据科技有限公司	董事	2021年08月09日		否
伍历文	北京神州飞航科技有限责任公司	董事	2021年08月09日	2025年07月22日	否
伍历文	成都傅立叶电子科技有限公司	董事	2021年08月09日		否
伍历文	深圳市特发信息光网科技股份有限公司	董事	2021年08月09日	2025年07月22日	否
伍历文	深圳特发信息光纤有限公司	董事长、董事	2022年05月16日		否
骆群锋	深圳特发东智科技有限公司	董事、总经理	2021年08月02日		否
骆群锋	深圳市特发信息光网科技股份有限公司	董事	2021年08月09日		否
骆群锋	北京神州飞航科技有限责任公司	董事	2025年01月24日		否
骆群锋	成都傅立叶电子科技有限公司	董事	2025年01月24日		否
骆群锋	唐山唐兴纬业科技有限公司	董事、董事长	2025年10月17日		否
肖坚锋	深圳市特发信息数据科技有限公司	监事	2021年01月21日	2025年01月24日	否
肖坚锋	成都傅立叶电子科技有限公司	监事	2021年08月09日	2025年01月24日	否
肖坚锋	常州特发华银电线电缆有限公司	监事	2021年01月21日	2025年01月24日	否
肖坚锋	重庆特发信息光缆有限公司	监事	2017年04月05日	2025年01月24日	否
肖坚锋	西安特发千喜信	董事	2021年11月25日	2025年01月24日	否

	息产业发展有限公司		日	日	
肖坚锋	深圳市特发信息 智慧科技有限公司	董事	2022年11月21 日	2025年01月24 日	否
肖坚锋	深圳市泰科通信 科技有限公司	董事	2022年08月28 日	2025年01月21 日	否
肖坚锋	广东特发信息光 缆有限公司	监事	2025年01月24 日	2025年07月22 日	否
肖坚锋	深圳特发东智科 技有限公司	董事	2025年01月24 日		否
肖坚锋	成都傅立叶电子 科技有限公司	董事	2025年01月24 日		否
肖坚锋	山东特发光源光 通信有限公司	监事	2025年01月24 日		否
肖坚锋	深圳特发信息光 纤有限公司	监事	2025年01月24 日		否
肖坚锋	常州特发华银电 线电缆有限公司	董事	2025年01月24 日		否
肖坚锋	深圳市特发信息 技术服务有限公司	董事	2021年11月25 日		否
肖坚锋	北京神州飞航科 技有限责任公司	董事	2025年07月22 日		否
肖坚锋	唐山唐兴纬业科 技有限公司	董事	2025年10月17 日		否
简基松	华塑控股股份有 限公司	独立董事	2024年02月27 日	2026年04月25 日	是
周俊	河南中原高速公 路股份有限公司	独立董事	2024年11月15 日	该公司第七届董 事会届满之日	是
黄斌	重庆特发信息光 缆有限公司	董事	2025年01月24 日		否
刘涛	深圳特发东智科 技有限公司	董事	2021年06月22 日	2025年01月24 日	否
刘涛	深圳特发东智科 技有限公司	董事长	2021年08月02 日	2025年01月24 日	否
王爱国	特发信息印度光 缆公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	山东特发光源光 通信有限公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	广东特发信息光 缆有限公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	深圳市特发信息 光网科技股份有 限公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	深圳市特发信息 光电技术有限公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	深圳特发信息光 纤有限公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	常州特发华银电 线电缆有限公司	董事长、董事	2021年08月09 日		否
王爱国	重庆特发信息光 缆有限公司	董事	2021年08月09 日		否
王爱国	特发信息光纤 (东莞)有限公司	董事长、董事	2022年04月19 日		否

王爱国	唐山唐兴纬业科技有限公司	董事	2025 年 10 月 17 日		否
周旭	深圳市特发信息数据科技有限公司	董事	2021 年 08 月 09 日		否
周旭	深圳市特发信息数据科技有限公司	董事长	2022 年 04 月 20 日		否
周旭	深圳市特发信息数据科技有限公司	总经理	2022 年 04 月 20 日	2025 年 08 月 29 日	否
周旭	西安特发千喜信息产业发展有限公司	董事	2022 年 11 月 04 日		否
周旭	深圳市特发信息智能科技有限公司	董事长、董事	2022 年 11 月 21 日		否
周旭	深圳市特发信息技术服务有限公司	董事长、董事	2021 年 08 月 09 日		否
周旭	深圳市特发信息技术服务有限公司	总经理	2023 年 02 月 06 日		否
周旭	深圳特发东智科技有限公司	董事长、董事	2025 年 01 月 24 日		否
周旭	深圳华悦智能技术有限公司	董事长、总经理	2023 年 04 月 19 日		否
在其他单位任职情况的说明	除上表所列情况，其余董事及高级管理人员均未在其他单位任职。				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司严格按照《深圳市特发信息股份有限公司高管薪酬管理制度》《深圳市特发信息股份有限公司高管绩效管理办法》《深圳市特发信息股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作条例》等相关制度规定执行。公司定期向董事会薪酬与考核委员会及董事会汇报在公司担任其他职务并领取薪酬的董事及高级管理人员的经营业绩，审核在公司担任其他职务并领取薪酬的董事及高级管理人员的薪酬情况。公司人力资源部、财务管理部负责公司董事、高级管理人员薪酬方案的具体实施。

公司董事、高级管理人员的薪酬水平符合公司薪酬管理制度的原则、薪酬计划，薪酬发放程序合法。报告期内，公司严格按照相关规定正常支付薪酬。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李宝东	男	47	董事长	现任	0	是
洪文亚	男	51	董事	现任	0	否
伍历文	男	58	董事、总经理	现任	104.75	否
黄斌	男	41	党委副书记、职工董事	现任	84.36	否
骆群锋	男	39	董事、副总经理	现任	89.54	否
肖坚锋	男	42	董事、财务总监	现任	40	否
聂曼曼	女	51	独立董事	现任	10	否
简基松	男	58	独立董事	现任	10	否
周俊	男	46	独立董事	现任	10	否
刘涛	男	58	副总经理	现任	88.62	否
王爱国	男	58	副总经理	现任	90.09	否
周旭	男	45	副总经理	离任	88.57	否
田园	女	39	董事会秘书	现任	78.94	否
杨喜	男	44	董事	离任	0	是
合计	--	--	--	--	694.87	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《深圳市特发信息股份有限公司高管薪酬管理制度》《深圳市特发信息股份有限公司高管绩效管理办法》。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	薪酬考核工作已按上述制度和办法完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	按照上述制度和办法，高管每年度业绩薪酬的 30% 实行递延发放，与公司战略目标考核结果挂钩，递延期限不少于一届（3 年），报告期内未发放递延薪酬。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期内，没有出现公司高管支付追索情况。

## 其他情况说明

□适用  不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

## 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
李宝东	21	1	20	0	0	否	3
伍历文	21	1	20	0	0	否	3
洪文亚	21	1	20	0	0	否	3
骆群锋	21	1	20	0	0	否	3
肖坚锋	21	1	20	0	0	否	2
黄斌	5	0	5	0	0	否	3
聂曼曼	21	1	20	0	0	否	3
简基松	21	1	20	0	0	否	3
周俊	21	0	21	0	0	否	3
杨喜	16	1	15	0	0	否	2

注：黄斌先生担任职工董事前以公司党委副书记职务于报告期内出席公司股东会及 1 次董事会现场会议。杨喜先生于 2025 年 10 月 10 日辞去公司非独立董事等所有职务。

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事严格按照《上市公司治理准则》《公司章程》及相关法律法规和制度的规定，本着为全体股东负责的态度，认真审议议案，履行董事职责，对公司开展铝期货套期保值业务、使用自有闲置资金购买理财、向银行申请授信、利润分配、变更会计师事务所、增补董事会各专门委员会组成人员等事项进行决策，维护公司和股东利益；在定期报告编制、审核和披露过程中，董事认真听取管理层汇报经营情况，与年审注册会计师进行沟通。独立董事以其丰富的专业知识和行业经验，在公司的发展战略、制度完善、财务管理、规范运作等方面提出了许多参考意见和有价值的建议，为完善公司监督机制，对董事会的科学决策、促进规范运作以及维护中小股东权益等方面都起到了积极作用。公司认真听取董事的建议，确保决策科学、及时、高效，充分发挥了董事的积极作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	聂曼、简基松、周俊、洪文亚、杨喜	11	2025年01月15日	1、听取管理层关于公司2024年度经营与财务决算情况快报； 2、听取审计部负责人关于2024年度内部控制工作实施情况的汇报； 3、听取审计部负责人对审计部2024年第四季度审计工作执行情况及2025年第一季度工作计划的汇报； 4、董事会审计委员会做工作指导。	同意全部议案。	无	无
			2025年02月20日	关于续聘会计师事务所及确认审计费用的议案。	同意议案。	无	无
			2025年03月17日	听取年报审计会计师事务所对公司年报审计时间及审计计划安排。	同意议案。	无	无
			2025年03月27日	听取年报审计师关于公司2024年年报审计工作进展情况和重点事项的说明报告。	同意议案。	无	无
			2025年04月08日	审议关于修订《特发信息内部审计管理制度》的议案。	同意议案。	无	无
			2025年04月18日	1、汇报、讨论、审议有关2024年度财务报告审计情况及审计结论； 2、审议公司2024年度内控自我评价报告。	同意全部议案。	无	无
			2025年04月18日	1、2025年重大风险评估报告； 2、2024年度内控体系工作报告； 3、2024年下半年重大事项检查报告； 4、2025年全年工作计划及一季度审计工作执行情况； 5、审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况报告。	同意全部议案。	无	无
			2025年04月27日	公司2025年第一季度报告。	同意议案。	无	无
			2025年07月04日	关于启动年审会计师事务所变更及审议相关选聘要素的议案。	同意议案。	无	无
			2025年08月26日	1、公司2025年半年度报告； 2、关于变更会计师事务所并确认审计费用的议案； 3、2025年第二季度审计工作总结及第三季度工作计划； 4、2025年上半年重大事项	同意全部议案。	无	无

				检查报告。			
			2025 年 09 月 19 日	审议特发信息会计师事务所选聘制度。	同意议案。	无	无
审计委员会	聂曼曼、简基松、周俊、洪文亚	1	2025 年 10 月 23 日	1、公司 2025 年第三季度报告； 2、《2025 年第三季度审计工作总结及第四季度工作计划》。	同意全部议案。	无	无
审计委员会	聂曼曼、简基松、周俊、洪文亚、黄斌	1	2025 年 11 月 29 日	关于增加控股子公司开展铝期货套期保值业务交易额度的议案	同意议案。	无	无
薪酬与考核委员会	聂曼曼、简基松、周俊、洪文亚、杨喜	3	2025 年 04 月 08 日	关于拟订公司高管 2025 年度经营管理责任书的议案。	同意议案。	无	无
			2025 年 04 月 18 日	公司 2024 年高管薪酬情况介绍。	同意议案。	无	无
			2025 年 05 月 19 日	关于公司第一期员工持股计划存续期延长 12 个月的议案。	同意议案。	无	无
薪酬与考核委员会	聂曼曼、简基松、周俊、洪文亚、黄斌	1	2025 年 12 月 03 日	1、关于公司管理层 2024 年度 KPI 考核结果的议案； 2、关于公司管理层 2024 年度业绩薪酬的议案。	同意全部议案。	无	无
战略委员会	李宝东、洪文亚、伍历文、杨喜、周俊	1	2025 年 10 月 10 日	关于公司收购唐兴纬业 51% 股权的议案。	同意议案。	无	无
战略委员会	李宝东、洪文亚、伍历文、骆群锋、周俊	1	2025 年 11 月 05 日	关于向控股子公司同比例增资并实施纤缆产业链延伸项目的议案。	同意议案。	无	无

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	836
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	2,775
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,611
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,890
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,654
销售人员	185
技术人员	707
财务人员	105
行政人员	960
合计	3,611
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	5
硕士	116
本科	1,171
大专	639
中专及以下	1,680
合计	3,611

### 2、薪酬政策

公司薪酬政策坚持价值导向与市场导向，在薪酬设计、业绩激励等环节重点向奋斗者倾斜，充分激发人才干事创业热情。建立公平公正的考核评价机制，将考评结果与任用、薪酬紧密挂钩，在保障人才合理待遇的同时，强化优胜劣汰，真正实现能上能下、能进能出，促进人才合理流动与优化配置。薪酬分配严格遵循以下分配原则：

**市场对标原则：**结合企业的战略目标与发展阶段，对标市场，合理公平确定员工的薪酬水平，确保薪酬水平与企业业绩相匹配，与外部市场有效接轨，以吸引、激励、保留关键人才；

**宽带薪酬原则：**采用宽带薪酬范围，建立双通道职业发展路径，为员工提供薪酬发展空间，实现薪酬的动态管理；

**绩效挂钩原则：**员工收入与绩效结果挂钩，拉开不同岗位薪酬水平差距，充分体现绩效工资发放与个人绩效考核结果、整体效益挂钩；

可持续发展原则：坚持效益决定收入分配，建立起与企业战略发展和人才市场竞争要求相适应、与规范法人治理结构和科学内部管理相结合的薪酬分配体系，促进企业可持续发展；

动态性原则：公司整体薪酬结构以及薪酬水平根据企业经营效益、薪资市场行情、宏观经济因素变化等因素适时调整，不断适应公司发展和企业人力资源开发的需要。

公司整体薪酬结构与水平，将结合经营效益、市场行情、宏观经济形势等因素适时优化，持续适配公司战略发展与人力资源开发需要，以科学合理的薪酬激励体系，吸引、留住和发展优秀人才，为企业高质量发展提供坚实支撑。

### 3、培训计划

特发信息人才培训体系以专业能力提升、职业发展引领、企业文化融合为核心目标，全方位赋能员工成长，提升员工知识储备、专业技能以及综合素养。培训覆盖高管、中基层员工、新入职员工（含应届毕业生）、各职能专业人员、技术研发人员等，依托多层次人才培养体系，系统推进各层级人才培育，全面提升队伍整体能力与核心竞争力。结合业务板块战略目标及工作中遇到的难点痛点，有针对性地选择培训课程，提高公司员工绩效水平，同时结合“线上+线下”培训形式，为员工搭建个性化学习平台，提供丰富的学习资源。公司持续丰富内训培养机制，深入开展“雏雁振翅”“强雁丰翼”等主题的内训活动，不断强化员工的企业文化认同感与归属感。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	1,484,404.7
劳务外包支付的报酬总额（元）	23,358,171.98

### 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于 2025 年 5 月 13 日召开了 2024 年度股东大会，审议通过了《2024 年度利润分配方案》。公司 2024 年度利润分配方案为：2024 年度不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	综合考虑外部环境因素、公司目前经营发展的实际情况，为公司中长期发展战略的顺利实施以及持续、健康、稳定发展提供可靠保障，从有利于公司发展和投资者回报的角度出发，2024 年度利润分配方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。下一步公司将聚焦主业、积极培育新的利润增长点，持续优化公司资产质量与财务结构，进一步改善公司基本面，为投资者回报创造条件。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

公司报告期内无股权激励计划。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司报告期内无董事、高级管理人员获得股权激励。

### 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司（含子公司）董事、高级管理人员及其他核心技术/业务/管理骨干	85	50,000	2023年5月31日经董事会第八届四十三次会议和监事会第八届十六次会议审议通过，同意将公司第一期员工持股计划锁定期延长6个月，至2023年11月29日止。2025年5月19日，经公司董事会第九届十四次会议审议通过，同意将公司第一期员工持股计划存续期延长12个月，暨存续期延长至2026年5月27日。	0.01%	员工合法薪酬、自筹资金和法律法规允许的其他方式

## 报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
李宝东	董事长	0	0	0.00%
洪文亚	董事	0	0	0.00%
伍历文	董事、总经理	13,898	1,412	0.00%
杨喜	董事（报告期内离任）	13,898	1,412	0.00%
骆群锋	董事、副总经理	11,119	1,130	0.00%
肖坚锋	董事、财务总监	5,559	565	0.00%
聂曼曼	独立董事	0	0	0.00%
简基松	独立董事	0	0	0.00%
周俊	独立董事	0	0	0.00%
黄斌	党委副书记、职工董事	11,119	1,130	0.00%
刘涛	副总经理	11,119	1,130	0.00%
王爱国	副总经理	11,119	1,130	0.00%
周旭	副总经理	11,119	1,130	0.00%
田园	董事会秘书	11,119	1,130	0.00%

## 报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

## 报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

## 报告期内股东权利行使的情况

报告期内公司员工持股计划无行使股东权利的情况。

## 报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

## 员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

## 员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

1、2025 年 5 月 19 日，根据特发信息第一期员工持股计划持有人会议的提议，经公司董事会第九届十四次会议审议通过，同意将公司第一期员工持股计划存续期延长 12 个月，暨存续期延长至 2026 年 5 月 27 日。

2、特发信息第一期员工持股计划在报告期内有部分减持，报告期末仍在存续。

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格依照中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规及《公司章程》的要求建立了完整的内控管理体系，结合行业特征及公司经营情况，对内控制度进行持续完善。《2025 年度内部控制评价报告》详见深圳证券交易所网站。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
唐山唐兴纬业科技有限公司	公司通过股权收购的方式持有唐山唐兴纬业科技有限公司 51% 股权，收购完成后与唐兴纬业其他股东同比例增资至 2.5 亿元。	2025 年 10 月 10 日，公司董事会第九届二十一次会议决议通过唐兴纬业 51% 股权收购事项。公司委派的董事、高管已经就位并按照章程约定履行职责，目前唐兴纬业运转正常。	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

### 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

#### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 22 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网的《深圳市特发信息股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：主要业务流程关键控制点存在重大设计缺陷、人员严重偏离岗位要求、不作为或执行无效。</p> <p>重要缺陷：主要业务流程一般控制点或一般业务流程关键控制点存在设计缺陷、人员岗位匹配度低、不作为或执行无效。</p> <p>一般缺陷：一般业务流程非关键控制点存在设计缺陷、人员岗位匹配度低、不作为或执行无效。</p>	<p>重大缺陷：主要业务流程关键控制点存在重大设计缺陷、人员严重偏离岗位要求、不作为或执行无效。</p> <p>重要缺陷：主要业务流程一般控制点或一般业务流程关键控制点存在设计缺陷、人员岗位匹配度低、不作为或执行无效。</p> <p>一般缺陷：一般业务流程非关键控制点存在设计缺陷、人员岗位匹配度低、不作为或执行无效。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：利润表潜在错报金额大于等于上年度合并报表净利润的 10%；资产负债表潜在错报金额大于等于上年度合并报表净资产的 1%。</p> <p>重要缺陷：利润表潜在错报金额大于等于上年度合并报表净利润 5%，小于 10%；资产负债表潜在错报金额大于等于上年度合并报表净资产的 0.5%，小于 1%。</p> <p>一般缺陷：利润表潜在错报金额小于上年度合并报表净利润的 5%；资产负债表潜在错报金额小于上年度合并报表净资产的 0.5%。</p>	<p>重大缺陷：（1）该缺陷造成直接经济损失的，直接经济损失金额在 50 万元（含）以上；（2）该缺陷造成结果偏离目标的，偏离目标值大于等于 50%。</p> <p>重要缺陷：（1）该缺陷造成直接经济损失的，直接经济损失金额在 10 万元（含）至 50 万元之间；（2）该缺陷造成结果偏离目标的，偏离目标值在 15%（含）至 50%之间。</p> <p>一般缺陷：（1）该缺陷造成直接经济损失的，直接经济损失金额在 10 万元以下；（2）该缺陷造成结果偏离目标的，偏离目标值在 15%以下。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

#### 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，深圳市特发信息股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 22 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网的《内部控制审计报告》

内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

#### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不涉及。

#### 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

#### 十六、社会责任情况

股东和债权人权益的保护。公司建立了较为完善的治理结构，在机制上保证了全体股东公开、公平、公正地享有各项权益，形成了以股东会、董事会及管理层为主体结构的决策与经营体系，切实保障全体股东（特别是中小股东）的权益。公司严格按照有关法律法规、《公司章程》等文件的要求，认真履行信息披露义务，高度关注投资者反馈，积极维护投资者的合法权益。公司财务政策稳健，资产、资金安全，以公司战略投资和经营目标为方向，开展全面风险管理工作，建立与公司自身特点相符的风险管理组织体系，提高风险防范与控制水平。

员工合法权益的保护。公司秉承“用工作育人，赛马不相马”的人才理念，为员工打造公平多元的雇佣环境和安全健康的工作环境，开展后备人才及优秀管理者储备，关注员工成长成才，健全职业发展和人才培养通道。重视员工身心健康，参与深圳市职工互助保障计划，开展职工慰问，定期组织职业健康体检。充分发挥职代会作用，2025年内召开职工代表大会2次，依法规范选举产生职工董事进入公司董事会。开设董事长信箱与总经理信箱，倾听员工心声，鼓励献计献策献言。强化统战群团建设，组织开展丰富多彩的职工活动，凝聚发展合力。持续加强政策性住房管理，缓解在深职工居住压力。

供应商、客户和消费者权益保护。公司严抓产品质量管理，建立完善产品质量控制体系，健全客户投诉响应机制及隐私保护机制，积极组织开展质量技术交流活动，定期开展质量月、QC 小组等活动，不断提升质量管理和客户体验；抓实供应链管理体系效能，不断细化供应链管理体系，与供应商合力推动负责任供应链发展，营造健康可持续的产业生态；积极构建和发展与供应商、客户之间的战略合作关系，为客户提供优质的产品和服务。

坚守绿色发展，积极履行保护环境责任。公司坚决贯彻落实党中央、国务院有关决策部署和上级党委工作要求，深入学习贯彻习近平生态文明思想，自觉践行绿色发展理念，推进实施特发华银科技园 3 兆瓦光伏发电项目和特发光纤（东莞）900 千瓦分布式光伏项目等，以实际行动响应国家能源转型战略，助力实现“双碳”目标。

公司积极履行社会责任，坚持依法经营、诚信纳税、热心社会公益事业，积极开展对外捐赠，并着眼长远发展，与高校开展产学研合作、搭建人才联合培养基地，培养未来中国光通信产业人才。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司积极响应乡村振兴工作，选派一名干部参加上级对口帮扶汕头驻镇帮扶镇扶村第二批工作队，协助当地巩固拓展脱贫攻坚成果，推动乡村治理水平提升，同时积极参与“特发书香-智汇成田”爱心捐书活动，深入开展消费帮扶，在服务国家乡村振兴战略中贡献力量。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	陈传荣	业绩承诺及补偿安排	陈传荣就特发东智 2018 年至 2020 年（“补充业绩承诺期”）的业绩单独作出补充承诺如下：即陈传荣进一步补充承诺特发东智 2018 年、2019 年、2020 年的净利润均不低于 2017 年的承诺净利润，即均不低于 5,860 万元。在补充业绩承诺期内各年，由特发信息聘请的具有证券、期货相关业务资格的审计机构（同时为特发信息的年度财务报告审计机构）出具特发东智专项审计报告（与特发信息的年度审计报告同时出具），分别对特发东智补充业绩承诺期内各年度对应的实际净利润数额进行审计确认；如经审计确认特发东智在补充业绩承诺期内当年实现的实际净利润数低于 5,860 万元的，则陈传荣应自该年度的特发东智专项审计报告出具日后 30 天内以现金方式一次性向上市公司补足其差额。	2015 年 04 月 30 日	2018 年至 2020 年（“补充业绩承诺期”）	超期未履行。特发东智经审计的 2018 年的扣非归母净利润为 70,273,707.58 元，完成 2018 年业绩承诺。特发东智 2019 年、2020 年经审计的扣非归母净利润分别为 20,512,781.40 元、-361,081,296.86 元，未完成 2019 年、2020 年承诺业绩。截至 2021 年 3 月 31 日，陈传荣已向公司共支付 1.2 亿元业绩补偿承诺款，根据《利润补偿协议》约定，剩余业绩承诺补偿款 7,000 万元尚未偿付。
资产重组时所作承诺	陈传荣	股份限售承诺	陈传荣在本次交易中认购的特发信息非公开发行股份，自新增股份上市之日起 36 个月内不得转让，36 个月期满后按如下方式分四批解除限售： 1、第一期股份应于新增股份上市之日起满 36 个月且上市公司在指定媒体披露特发东智 2017 年度资产减值测试报告后（以二者较晚者为准）解除限售，具体解锁股份数量按如下公式进行计算：第一期可解锁股份数量=陈传荣本次交易中认购的上市公司股份总数*50%-陈传荣 2015 年至 2017 年累计应补偿的股份数（可解锁股份数量小于 0 时按 0 计算）； 2、第二期股份于上市公司在指定媒体披露特发东智 2018 年度专项审计报告前不得转让；若特发东智 2018 年度专项审计报告确认的特发东智当年净利润不低于 5,860 万元，则第二期股份应自特发东智 2018 年度专项审计报告公告日起立即解除限售；若特发东智 2018 年经审计的净利润低于 5,860 万元，则在陈传荣向上市公司以现金方式补足净利润差额之前，陈传荣持有的第二期股份不得转让。第二期可解锁股份数量=陈传荣本次交易中认购的	2015 年 12 月 16 日	2021 年 5 月 18 日	履行中。特发东智经审计的 2018 年的扣非归母净利润为 70,273,707.58 元，完成 2018 年业绩承诺，第二期股份解除限售。特发东智 2019 年、2020 年经审计的扣非归母净利润分别为 20,512,781.40 元、-361,081,296.86 元，未完成 2019 年、2020 年承诺业绩。截至 2021 年 3 月 31 日，陈传荣已向公司共支付 1.2 亿元业绩补偿承诺款，根据协议约定，剩余业绩承诺补偿款 7,000.00 万元尚未偿付，第三期、第四期股份未解除限售。

		<p>上市公司股份总数*50%*1/3;</p> <p>3、第三期股份于上市公司在指定媒体披露特发东智 2019 年度专项审计报告前不得转让;若特发东智 2019 年度专项审计报告确认的特发东智当年净利润不低于 5,860 万元,则第三期股份应自特发东智 2019 年度专项审计报告公告日起立即解除限售;若特发东智 2019 年经审计的净利润低于 5,860 万元,则在陈传荣向上市公司以现金方式补足净利润差额之前,陈传荣持有的第三期股份不得转让。第三期可解锁股份数量=陈传荣本次交易中认购的上市公司股份总数*50%*1/3;</p> <p>4、第四期股份于上市公司在指定媒体披露特发东智 2020 年度专项审计报告前不得转让;若特发东智 2020 年度专项审计报告确认的特发东智当年净利润不低于 5,860 万元,则第四期股份应自特发东智 2020 年度专项审计报告公告日起立即解除限售;若特发东智 2020 年经审计的净利润低于 5,860 万元,则在陈传荣向上市公司以现金方式补足净利润差额之前,陈传荣持有的第四期股份不得转让。第四期可解锁股份数量=陈传荣本次交易中认购的上市公司股份总数*50%*1/3;</p> <p>5、在计算第二、三、四期可解锁股份数量时,若因特发东智未完成业绩承诺期内的承诺累计净利润且第一期股份不足用以补偿的,则在计算第二、三、四期可解锁股份数量时应依次相应扣除不足补偿的部分。</p>			
承诺是否按时履行	否				
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划					<p>主要客户采购量减少,加之受市场芯片短缺等因素影响,特发东智销售量下降,致使业绩承诺未能达成。特发东智原股东出现未完成承诺业绩的情况后,公司多次向陈传荣催缴业绩差额补偿款,督促其履行承诺。在公司多方追讨下,公司自 2020 年 11 月初至 2021 年 3 月 31 日陆续收取陈传荣多笔款项,共计 1.2 亿元。对尚未支付的业绩补偿款,公司正在对陈传荣采取追责措施,最大程度保护投资者利益。</p>

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
特发信息科技大厦	2016年01月01日	2033年12月31日	2,053.2	566.03	受市场环境及供需关系影响，项目租赁单价下降且出租率未达预期	2013年08月27日	《特发信息科技大厦（特发信息港二期）可行性研究报告》

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期内，公司通过股权收购方式持有唐山唐兴纬业科技有限公司 51% 股权，自 2025 年 11 月起纳入合并财务报表范围。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	160
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	安霞、张祥帮
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	安霞 1 年、张祥帮 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

为确保审计工作的独立性、客观性，根据会计师事务所选聘相关规定，综合考虑公司发展及审计服务需求，经公司董事会第九届十八次会议审议通过，提交公司 2025 年第二次临时股东会批准，聘请广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报表审计机构及内部控制审计机构。2025 年度财务报表审计服务费用为 120 万元，内控审计服务费用为 40 万元（含 IT 审计）。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
特发东智诉中国建筑西北设计研究院有限公司、中国建筑股份有限公司	9,929.07	否	正在进行	待出具相关判决	待出具相关判决	2024年10月09日	巨潮资讯网，《关于子公司提起诉讼的公告》（公告编号：2024-41）
公司因收购深圳特发东智科技有限公司被合同诈骗、职务侵占一案（公司属于被害人）	涉案包括股票处置及现金，详情请参见具体公告	否	正在进行	尚未审结，对公司本期利润和期后利润的影响存在一定不确定性	尚未审结	2025年12月12日	巨潮资讯网，《关于收到〈刑事判决书〉的公告》（公告编号：2025-53）
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	13,672.4	否	正在进行	截至目前，部分裁决已生效，部分正在审理中	部分裁决正在执行中，部分未裁决		

注：截至 2026 年 3 月 31 日公司过去 12 个月未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总金额为 3,904.37 万元。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

2025 年 1-12 月，物业租赁收入 82,580,653.04 元，占营业收入的 1.87%。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
西安特发千喜信息产业发展有限公司	2022年02月10日	9,700	2022年01月18日	7,900	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
成都傅立叶电子科技有限公司	2024年10月15日	5,000	2024年11月06日	2,134.96	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
成都傅立叶电子科技有限公司	2024年12月06日	8,000	2024年12月13日	5,850	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
成都傅立叶电子科技有限公司	2025年03月03日	10,000	2025年03月27日	9,900	连带责任保证			债务履行期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			10,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						9,900
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			32,700	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						25,784.96
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			10,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						9,900
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			32,700	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						25,784.96
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例										25.44%
其中：										

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	15,000	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

### 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、经公司申请，鉴于公司满足撤销其他风险警示的相关条件，深圳证券交易所审核批准公司撤销其他风险警示。公司股票自 2025 年 7 月 9 日开市起撤销其他风险警示，证券简称由“ST 特信”变更为“特发信息”；股票代码不变，仍为“000070”，股票交易日涨跌幅限制由 5%变为 10%。详见公司于 2025 年 7 月 8 日披露的《关于撤销其他风险警示暨停复牌的公告》（公告编号：2025-30）。

2、因个人原因，杨喜先生申请辞去公司董事职务，同时一并辞去公司第九届董事会相关专门委员会委员等所有职务，根据相关规定，杨喜先生的辞职报告自送达公司董事会时生效。根据《公司章程》规定及职工代表大会选举结果，黄斌先生自 2025 年 10 月 10 日起担任职工董事，任期与公司第九届董事会任期一致。详见公司于 2025 年 10 月 11 日披露的《关于非独立董事辞职暨选举职工代表董事的公告》（公告编号：2025-44）。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	11,750,084	1.31%				-84,176	-84,176	11,665,908	1.30%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	11,750,084	1.31%				-84,176	-84,176	11,665,908	1.30%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	11,750,084	1.31%				-84,176	-84,176	11,665,908	1.30%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	888,594,676	98.69%				84,176	84,176	888,678,852	98.70%
1、人民币普通股	888,594,676	98.69%				84,176	84,176	888,678,852	98.70%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	900,344,760	100.00%				0	0	900,344,760	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

1、离任董监高持有的公司股份解除限售

报告期内，公司原总经理杨洪宇先生新增解除限售股数 75,000 股，原董事会秘书张大军先生新增解除限售股数 7,676 股，原董事王隽先生新增解除限售股数 1,500 股，以上合计 84,176 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张大军	7,676	0	7,676	0	董事、高管持股锁定	任职时确定任期届满半年
杨洪宇	75,000	0	75,000	0	董事、高管持股锁定	任职时确定任期届满半年
王隽	1,500	0	1,500	0	董事、高管持股锁定	任职时确定任期届满半年
陈传荣	11,665,908	0	0	11,665,908	非公开发行限售	待完成业绩承诺补偿后，根据法律法规解除限售
合计	11,750,084	0	84,176	11,665,908	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	108,085	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	117,165	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市特发集团有限公司	国有法人	36.18%	325,721,489	0	0	325,721,489	不适用	0
陈传荣	境内自然人	1.30%	11,665,908	-909,000	11,665,908	0	质押	11,665,908
香港中央结算有限公司	境外法人	1.25%	11,211,286	10,996,609	0	11,211,286	不适用	0
汉国三和有限公司	境外法人	1.10%	9,903,504	0	0	9,903,504	不适用	0
阿布达比投资局	境外法人	0.49%	4,433,380	4,433,380	0	4,433,380	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.37%	3,371,042	3,155,813	0	3,371,042	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.32%	2,904,076	1,712,246	0	2,904,076	不适用	0
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT8（QFII）	境外法人	0.23%	2,104,635	2,104,635	0	2,104,635	不适用	0
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.22%	2,010,696	1,564,569	0	2,010,696	不适用	0
施林元	境内自然人	0.21%	1,887,800	1,887,800	0	1,887,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，汉国三和有限公司是深圳市特发集团有限公司的控股子公司，深圳市特发集团有限公司与汉国三和有限公司是一致行动人；其他股东未知是否存在关联关系，也不知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	深圳市特发信息股份有限公司回购专用证券账户报告期末持有公司普通股 31,951,811 股，持股比例 3.55%。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类			

		股份种类	数量
深圳市特发集团有限公司	325,721,489	人民币普通股	325,721,489
香港中央结算有限公司	11,211,286	人民币普通股	11,211,286
汉国三和有限公司	9,903,504	人民币普通股	9,903,504
阿布达比投资局	4,433,380	人民币普通股	4,433,380
UBS AG	3,371,042	人民币普通股	3,371,042
BARCLAYS BANK PLC	2,904,076	人民币普通股	2,904,076
中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT8 (QFII)	2,104,635	人民币普通股	2,104,635
高盛公司有限责任公司	2,010,696	人民币普通股	2,010,696
施林元	1,887,800	人民币普通股	1,887,800
金勇	1,855,000	人民币普通股	1,855,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前十名无限售流通股股东中，汉国三和有限公司是深圳市特发集团有限公司的控股子公司，深圳市特发集团有限公司与汉国三和有限公司是一致行动人；其他股东未知是否存在关联关系，也不知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
深圳市特发集团有限公司	张俊林	1982 年 06 月 20 日	91440300192194195C	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资兴办旅游产业；房地产开发经营；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信

				息咨询（不含限制项目）；经营进出口业务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期末，特发集团除持有本公司股权外，还直接持有深交所主板 A 股上市公司深圳市特力（集团）股份有限公司 49.09% 股权；直接持有深交所创业板 A 股上市公司深圳市特发服务股份有限公司 47.78% 股权，并通过深圳市特发投资有限公司持有其 0.98% 股权；通过深圳远致富海电子信息投资企业（有限合伙）间接持有深交所创业板 A 股上市公司深圳市麦捷微电子科技股份有限公司 13.17% 股权，直接持有 8.11% 股权；直接持有深交所主板 A 股上市公司四川新金路集团股份有限公司 0.48% 股权。			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

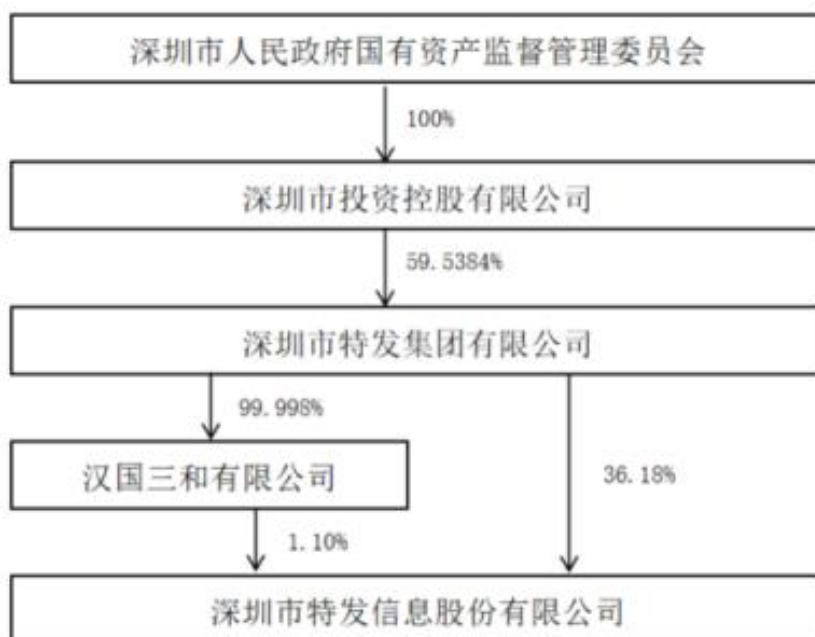
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
深圳市国有资产监督管理委员会	杨军	2004 年 08 月 02 日	11440300K317280672	作为深圳市人民政府直属特设机构，根据市政府授权，依照法律法规履行出资人权益，对授权监管的国有资产依法进行监督和管理。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	公司实际控制人深圳市国有资产监督管理委员会报告期内控制的其他境内外上市公司有深振业 A（000006.SZ）、深赛格（000058.SZ）、沙河股份（000014.SZ）、深圳机场（000089.SZ）、盐田港（000088.SZ）、深圳能源（000027.SZ）、深圳燃气（601139.SH）、力合科创（002243.SZ）、特力 A（000025.SZ）、农产品（000061.SZ）、天健集团（000090.SZ）、深粮控股（000019.SZ）、深深房 A（000029.SZ）、深高速（600548.SH）、深圳控股（00604.HK）、深物业 A（000011.SZ）、国信证券（002736.SZ）、深圳国际（00152.HK）、深纺织 A（000045.SZ）、天威视讯（002238.SZ）、建科院（300675.SZ）、中新赛克（002912.SZ）、湾区发展（00737.HK）、怡亚通（002183.SZ）、天音控股（000829.SZ）、特发服务（300917.SZ）、麦捷科技（300319.SZ）等。			

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：深圳市国资委将所持有的特发集团 39.6875% 股权无偿划转给深投控的商事变更登记手续未完成。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用  不适用

5、其他持股在 10% 以上的法人股东

适用  不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

方案披露时间	拟回购股份数量 (股)	占总股本的 比例	拟回购金额 (万元)	拟回购期间	回购用途	已回购 数量 (股)	已回购数量占股 权激励计划所涉 及的标的股票的 比例(如有)
2022年 04月27 日	在回购价格不超过人民币7.33元/股条件下,按回购金额上下限测算,预计回购股份为1364万股-2728万股	按回购金额上下限测算,预计占当时总股本比例为1.62%-3.23%	回购金额不低于人民币1亿元(含)且不超过人民币2亿元(含)	自公司董事会审议通过回购方案之日起12个月内,即2022年5月12日起12个月内	回购股份计划用于实施员工持股计划或股权激励计划	31,951,811	

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

## 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 20 日
审计机构名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	司农审字[2026]25008990019 号
注册会计师姓名	安霞、张祥帮

审计报告正文

## 审计报告

司农审字[2026]25008990019 号

深圳市特发信息股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了深圳市特发信息股份有限公司（以下简称特发信息公司或特发信息）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了特发信息公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

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

表意见。

(一) 营业收入的确认

关键审计事项	审计应对
<p>2025 年度，特发信息实现营业收入 441,654.31 万元，其中主营业务收入为 420,067.87 万元，占营业收入的比例为 95.11 %。特发信息主要向通信设备制造商、电信运营商以及电网企业提供通信设备、通讯光缆及电力缆等产品销售。由于收入是特发信息的关键业绩指标之一，收入确认的准确性对特发信息的利润影响较大，因此我们将收入确认作为特发信息的关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、27 及附注五、47。</p>	<p>我们针对收入确认执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解和评估了管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计，并测试关键控制运行有效性；</p> <p>(2) 检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核具体收入确认会计政策是否一贯地运用；</p> <p>(3) 对收入及其毛利率执行分析程序，判断销售收入和毛利率的合理性；</p> <p>(4) 对本年记录的交易选取样本执行细节测试，检查合同、发货单、结算单或对账单等支持性文件，结合收入和应收账款函证，评价收入确认的准确性；</p> <p>(5) 对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本执行截止测试，并检查资产负债表日后的销售退回记录，评价收入确认完整性及是否计入恰当的会计期间</p>

(二) 商誉减值准备的计提

关键审计事项	审计应对
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，特发信息商誉账面余额为 45,892.58 万元，累计计提减值准备 45,364.26 万元，账面价值为 528.32 万元。由于商誉金额重大，且商誉减值测试过程中涉及复杂且重要的判断，因此我们将商誉减值事项作为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、26 及附注五、22。</p>	<p>我们针对商誉减值准备的计提执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解和评估了管理层与商誉减值测试相关的关键内部控制的设计，并测试关键控制运行有效性；</p> <p>(2) 评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；</p> <p>(3) 评价管理层对与商誉相关的资产组划分标准及是否保持一贯性，复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法，审阅和复核管理层选择的估值方法和采用的主要假设，</p>

	<p>评价管理层估计资产可收回价值时采用的假设和方法；</p> <p>（4）复核现金流量预测水平和所采用折现率的合理性，包括所属资产组的未来销售收入、增长率、预计毛利率以及相关费用等，并与相关资产组的历史数据及行业水平进行比较分析；</p> <p>（5）检查商誉计算的准确性，根据测试结果确定是否需要计提商誉减值准备；</p> <p>（6）检查在财务报表中有关的披露是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>（7）结合资产负债表日后公司的经营情况，进一步判定商誉减值准备计提的合理性及金额的准确性。</p>
--	--

### （三）固定资产减值准备的计提

关键审计事项	审计应对
<p>截至 2025 年末，特发信息固定资产原值为 235,341.12 万元，已计提累计折旧 111,876.17 万元，累计计提固定资产减值准备 22,196.88 万元，账面价值为 101,268.07 万元，特发信息于资产负债表日评估固定资产是否存在减值迹象。对于存在减值迹象的固定资产进行减值测试，减值测试结果表明资产或资产组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。由于固定资产减值金额重大，且固定资产减值测试过程中涉及复杂且重要的判断，因此我们将固定资产减值事项作为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注三、16 及附注五、18。</p>	<p>我们针对固定资产减值准备的计提执行的主要审计程序如下：</p> <p>（1）了解和评估了固定资产减值测试相关的内部控制的设计，并测试关键控制运行有效性；</p> <p>（2）复核管理层对固定资产减值迹象的评估，对资产组的确定，并复核管理层进行固定资产减值测试时确定固定资产和固定资产组可收回金额的重要参数；</p> <p>（3）对其他重要参数进行复核，包括对单价和营业成本参数与市场行情进行比较，检查支持文档；</p> <p>（4）评价由管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质，以及对其评估结果合理性进行复核。</p>

## 四、其他信息

特发信息公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括特发信息公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估特发信息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特发信息公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督特发信息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工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对特发信息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特发信息公司不能持续经营。

(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) 就特发信息公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：深圳市特发信息股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	728,332,644.54	506,711,099.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	120,000,000.00	70,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	114,246,129.61	138,556,454.09
应收账款	1,861,930,092.90	1,912,614,951.99
应收款项融资	58,817,745.34	59,093,381.43
预付款项	33,803,934.44	50,390,388.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	60,353,884.24	102,371,197.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	899,155,692.02	1,071,661,833.75
其中：数据资源		
合同资产	56,527,016.65	18,475,880.46
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	103,056,249.98	
其他流动资产	1,738,193,330.49	246,117,006.49
<b>流动资产合计</b>	<b>5,774,416,720.21</b>	<b>4,175,992,193.09</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		50,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	66,889,422.22	54,138,560.42
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	4,754,637.47	13,760,316.29
投资性房地产	497,758,227.14	521,594,429.40

固定资产	1,012,680,681.74	1,034,534,679.21
在建工程	2,404,891.18	77,054,444.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	83,228,668.76	82,341,663.67
无形资产	95,318,948.52	101,607,686.27
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	5,283,231.92	191,860,342.67
长期待摊费用	34,732,322.23	41,044,956.66
递延所得税资产	97,612,308.93	101,469,397.89
其他非流动资产	18,854,330.60	15,819,524.99
非流动资产合计	1,919,517,670.71	2,285,226,001.89
资产总计	7,693,934,390.92	6,461,218,194.98
流动负债：		
短期借款	1,726,598,365.71	996,072,265.18
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	331,262,286.38	314,784,885.12
应付账款	1,173,461,141.37	1,090,799,197.18
预收款项	1,363,161.82	1,921,501.44
合同负债	81,020,550.37	91,802,205.18
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	139,322,935.42	121,836,888.71
应交税费	35,916,566.62	74,932,593.01
其他应付款	269,392,906.36	231,363,058.29
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	187,913,918.24	74,485,409.31
其他流动负债	832,150,125.86	136,668,692.05
流动负债合计	4,778,401,958.15	3,134,666,695.47
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	1,178,921,777.52	1,164,488,164.70
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	48,731,751.86	59,458,063.30
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,029,122.56	4,834,197.23
递延收益	9,906,633.97	13,333,268.93
递延所得税负债	27,842,749.84	26,353,572.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,266,432,035.75	1,268,467,266.72
负债合计	6,044,833,993.90	4,403,133,962.19
所有者权益：		
股本	900,344,760.00	900,344,760.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,503,466,211.16	1,503,466,211.16
减：库存股	193,801,514.19	193,801,514.19
其他综合收益	-1,230,542.91	-8,737,864.50
专项储备		
盈余公积	144,276,699.47	144,276,699.47
一般风险准备		
未分配利润	-1,339,597,879.52	-844,006,714.35
归属于母公司所有者权益合计	1,013,457,734.01	1,501,541,577.59
少数股东权益	635,642,663.01	556,542,655.20
所有者权益合计	1,649,100,397.02	2,058,084,232.79
负债和所有者权益总计	7,693,934,390.92	6,461,218,194.98

法定代表人：李宝东    主管会计工作负责人：肖坚锋    会计机构负责人：姚刚

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	290,374,011.49	144,453,235.39
交易性金融资产	120,000,000.00	70,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	18,976,778.99	43,011,236.40
应收账款	713,703,219.87	939,962,120.34
应收款项融资	16,589,115.71	21,892,532.68
预付款项	31,461,785.79	56,469,925.90
其他应收款	377,819,291.49	1,485,034,580.76
其中：应收利息		825,725.58
应收股利		10,000,000.00
存货	270,543,735.75	325,865,467.94

其中：数据资源		
合同资产	9,452,379.00	12,814,054.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	103,369,672.06	313,422.08
其他流动资产	1,619,046,596.20	198,322,848.08
流动资产合计	3,571,336,586.35	3,298,139,424.25
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		50,000,000.00
长期应收款	1,995,881.62	53,243,373.91
长期股权投资	1,175,226,612.33	1,557,375,750.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	4,754,637.47	13,760,316.29
投资性房地产	508,958,105.38	533,017,892.22
固定资产	218,943,202.24	76,620,534.82
在建工程		73,635,882.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	34,050,517.90	38,947,680.69
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,611,465.44	5,027,079.31
递延所得税资产	42,599,698.34	37,595,883.75
其他非流动资产	5,250,425.77	5,318,302.67
非流动资产合计	1,996,390,546.49	2,444,542,696.79
资产总计	5,567,727,132.84	5,742,682,121.04
流动负债：		
短期借款	831,192,699.59	228,979,034.68
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	271,273,972.78	207,457,365.02
应付账款	952,863,446.43	1,040,492,670.85
预收款项	1,219,007.82	1,160,965.19
合同负债	39,964,505.36	61,629,013.45
应付职工薪酬	55,998,035.72	47,093,436.05
应交税费	14,647,002.77	40,125,400.36
其他应付款	651,274,622.21	490,895,676.79
其中：应付利息		
应付股利		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	95,532,583.31	8,120,107.89
其他流动负债	771,238,457.05	104,989,128.17
流动负债合计	3,685,204,333.04	2,230,942,798.45
非流动负债：		
长期借款	965,143,275.73	1,042,915,373.04
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		4,077,648.18
递延收益	503,053.77	680,990.19
递延所得税负债	10,500,000.00	10,500,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	976,146,329.50	1,058,174,011.41
负债合计	4,661,350,662.54	3,289,116,809.86
所有者权益：		
股本	900,344,760.00	900,344,760.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,492,266,947.93	1,492,266,947.93
减：库存股	193,801,514.19	193,801,514.19
其他综合收益		869,686.01
专项储备		
盈余公积	144,276,699.47	144,276,699.47
未分配利润	-1,436,710,422.91	109,608,731.96
所有者权益合计	906,376,470.30	2,453,565,311.18
负债和所有者权益总计	5,567,727,132.84	5,742,682,121.04

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,416,543,075.00	4,409,404,867.78
其中：营业收入	4,416,543,075.00	4,409,404,867.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,363,203,713.36	4,435,279,997.11
其中：营业成本	3,661,055,473.48	3,675,938,085.02
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	27,434,809.15	26,217,547.37
销售费用	139,171,129.74	139,657,501.54
管理费用	179,403,938.21	171,218,657.61
研发费用	272,612,369.68	333,673,528.24
财务费用	83,525,993.10	88,574,677.33
其中：利息费用	72,574,013.44	115,401,964.99
利息收入	3,254,029.42	27,575,902.63
加：其他收益	33,937,180.68	52,022,202.20
投资收益（损失以“-”号填列）	19,574,331.37	65,773,069.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,750,861.80	9,171,847.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-5,931,573.30	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-17,965,734.76	-125,616,132.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-420,648,674.14	-299,086,252.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,932,537.10	3,241,168.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-334,762,571.41	-329,541,074.37
加：营业外收入	9,349,128.62	6,575,425.58
减：营业外支出	-580,722.97	13,691,421.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-324,832,719.82	-336,657,070.21
减：所得税费用	51,034,334.27	21,836,382.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-375,867,054.09	-358,493,453.06
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-375,867,054.09	-358,493,453.06
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. 归属于母公司股东的净利润	-495,591,165.17	-402,566,084.98
2. 少数股东损益	119,724,111.08	44,072,631.92

六、其他综合收益的税后净额	6,245,134.80	-3,147,421.94
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,507,321.59	-2,513,182.61
(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	7,507,321.59	-2,513,182.61
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	5,332,585.15	
6.外币财务报表折算差额	-3,069,000.60	-751,586.47
7.其他	5,243,737.04	-1,761,596.14
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,262,186.79	-634,239.33
七、综合收益总额	-369,621,919.29	-361,640,875.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-488,083,843.58	-405,079,267.59
归属于少数股东的综合收益总额	118,461,924.29	43,438,392.59
八、每股收益		
(一)基本每股收益	-0.5504	-0.4471
(二)稀释每股收益	-0.5504	-0.4471

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：李宝东    主管会计工作负责人：肖坚锋    会计机构负责人：姚刚

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	1,425,835,074.20	2,420,752,054.82
减：营业成本	1,193,357,138.27	2,119,311,575.18
税金及附加	8,918,408.20	12,202,496.69
销售费用	90,603,228.59	85,700,076.81
管理费用	69,137,506.15	64,314,314.51
研发费用	73,642,787.28	98,274,396.98
财务费用	45,352,008.45	44,541,940.86
其中：利息费用	44,255,394.40	68,752,759.41
利息收入	9,682,365.47	23,618,208.00
加：其他收益	12,540,944.68	17,170,702.23
投资收益（损失以“-”号填	60,081,571.45	72,591,079.69

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,750,861.80	9,271,221.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-5,931,573.30	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,156,474,930.77	-89,655,503.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-403,333,378.45	-728,782,562.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,548,293,369.13	-732,269,030.49
加：营业外收入	929,869.59	5,631,302.01
减：营业外支出	-2,773,254.66	12,610,183.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,544,590,244.88	-739,247,911.78
减：所得税费用	1,728,909.99	3,068,403.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,546,319,154.87	-742,316,314.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,546,319,154.87	-742,316,314.97
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-869,686.01	-1,761,596.14
（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	-869,686.01	-1,761,596.14
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	-869,686.01	-1,761,596.14
六、综合收益总额	-1,547,188,840.88	-744,077,911.11

七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
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	4,859,521,500.36	5,241,024,021.35
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	141,483,981.71	63,515,009.92
收到其他与经营活动有关的现金	905,644,753.85	584,823,939.45
经营活动现金流入小计	5,906,650,235.92	5,889,362,970.72
购买商品、接受劳务支付的现金	3,599,352,231.91	4,238,683,839.34
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		
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	572,066,229.35	523,941,075.54
支付的各项税费	214,130,526.29	153,244,442.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,409,271,064.78	600,778,243.98
经营活动现金流出小计	5,794,820,052.33	5,516,647,601.01
经营活动产生的现金流量净额	111,830,183.59	372,715,369.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	643,317,842.56	965,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,182,369.52	6,918,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,027,340.70	6,904,074.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		115,284,550.81
收到其他与投资活动有关的现金		11,763,516.68
投资活动现金流入小计	648,527,552.78	1,105,870,642.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,154,926.65	124,936,581.38
投资支付的现金	735,000,000.00	800,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-1,640,389.50	
支付其他与投资活动有关的现金		11,763,516.68
投资活动现金流出小计	837,514,537.15	936,700,098.06

投资活动产生的现金流量净额	-188,986,984.37	169,170,544.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,900,000.00	
取得借款收到的现金	2,131,456,624.56	2,463,984,225.38
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00
筹资活动现金流入小计	2,136,356,624.56	2,463,984,225.38
偿还债务支付的现金	1,782,879,853.30	2,990,429,436.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,236,963.10	135,772,781.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	43,120,003.90	37,240,002.93
支付其他与筹资活动有关的现金	45,397,855.37	35,958,825.22
筹资活动现金流出小计	1,935,514,671.77	3,162,161,042.49
筹资活动产生的现金流量净额	200,841,952.79	-698,176,817.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-2,321,440.01	2,788,961.09
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	121,363,712.00	-153,501,941.94
加：期初现金及现金等价物余额	489,796,952.88	643,298,894.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	611,160,664.88	489,796,952.88

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
<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	2,455,436,647.24	2,640,587,545.89
收到的税费返还	108,052,376.74	11,007,054.93
收到其他与经营活动有关的现金	1,208,482,213.88	645,297,122.96
经营活动现金流入小计	3,771,971,237.86	3,296,891,723.78
购买商品、接受劳务支付的现金	2,239,013,696.65	2,558,352,840.39
支付给职工以及为职工支付的现金	144,878,961.83	129,181,221.69
支付的各项税费	78,668,935.06	57,363,812.28
支付其他与经营活动有关的现金	1,242,132,893.71	620,128,359.11
经营活动现金流出小计	3,704,694,487.25	3,365,026,233.47
经营活动产生的现金流量净额	67,276,750.61	-68,134,509.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	647,397,842.56	1,067,213,828.80
取得投资收益收到的现金	42,982,365.62	45,497,122.07
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		11,763,516.68
投资活动现金流入小计	690,380,208.18	1,124,474,467.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,923,648.85	59,997,266.61
投资支付的现金	740,100,000.00	800,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		11,763,516.68
投资活动现金流出小计	800,023,648.85	871,760,783.29
投资活动产生的现金流量净额	-109,643,440.67	252,713,684.26
<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	919,166,451.33	1,504,328,711.08
收到其他与筹资活动有关的现金	487,380,698.08	273,026,608.72
筹资活动现金流入小计	1,406,547,149.41	1,777,355,319.80
偿还债务支付的现金	871,771,874.50	1,704,798,286.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,085,109.81	67,041,410.39
支付其他与筹资活动有关的现金	404,471,958.36	227,777,620.38
筹资活动现金流出小计	1,316,328,942.67	1,999,617,317.47
筹资活动产生的现金流量净额	90,218,206.74	-222,261,997.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,718,677.07	-135,878.15
五、现金及现金等价物净增加额	45,132,839.61	-37,818,701.25
加：期初现金及现金等价物余额	137,711,470.92	175,530,172.17
六、期末现金及现金等价物余额	182,844,310.53	137,711,470.92

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	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	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	900,344,760.00				1,503,466,211.16	193,801,514.19	-8,737,864.50		144,276,699.47		-844,006,714.35		1,501,577.59	556,542,655.20	2,058,084,232.79
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	900,344,760.00				1,503,466,211.16	193,801,514.19	-8,737,864.50		144,276,699.47		-844,006,714.35		1,501,577.59	556,542,655.20	2,058,084,232.79
三、本期增减变动金额（减少以							7,507,321.59				495,591,165.17		488,083,843.58	79,100,007.81	408,983,835.77

“一”号填列)																
(一) 综合收益总额							7,507,321.59						-495,591,165.17	-488,083,843.58	118,461,924.29	-369,621,919.29
(二) 所有者投入和减少资本														4,900,000.00	4,900,000.00	
1. 所有者投入的普通股														4,900,000.00	4,900,000.00	
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														-44,261,916.48	-44,261,916.48	
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																



其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	900,344,760.00				1,503,466,211.16	193,801,514.19	-1,230,542.91		144,276,699.47		-1,339,597,879.52		1,013,457,734.01	635,642,663.01	1,649,910,397.02

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	900,344,760.00				1,503,466,211.16	193,801,514.19	-6,224,681.89		144,276,699.47		-441,440,629.37		1,906,620,845.18	582,027,485.42	2,488,638,330.60
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	900,344,760.00				1,503,466,211.16	193,801,514.19	-6,224,681.89		144,276,699.47		-441,440,629.37		1,906,620,845.18	582,027,485.42	2,488,638,330.60
三、本期增减变动金额							-2,513,182.61				402,566,084.98		405,079,267.59	25,843,302.2	430,564,097.81

(减少以“一”号填列)															
(一) 综合收益总额							- 2,513,182.61				- 402,566,084.98		- 405,079,267.59	43,438,392.59	- 361,640,875.00
(二) 所有者投入和减少资本														- 31,683,219.88	- 31,683,219.88
1. 所有者投入的普通股														- 22,500,000.00	- 22,500,000.00
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														- 9,183,219.88	- 9,183,219.88
(三) 利润分配														- 37,240,002.93	- 37,240,002.93
1. 提取盈余公积															
2. 提取															



收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	900,344,760.00				1,503,466,211.16	193,801,514.19	-8,737,864.50		144,276,699.47		-844,006,714.35		1,501,541,577.59	556,542,655.20	2,058,084,232.79

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	900,344,760.00				1,492,266,947.93	193,801,514.19	869,686.01		144,276,699.47	109,608,731.96		2,453,565,311.18
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	900,344,760.00				1,492,266,947.93	193,801,514.19	869,686.01		144,276,699.47	109,608,731.96		2,453,565,311.18
三、							-			-		-

本期 增减 变动 金额 (减 少以 “－ ”号 填 列)							869,6 86.01			1,546 ,319, 154.8 7		1,547 ,188, 840.8 8
(一) 综 合 收 益 总 额							- 869,6 86.01			- 1,546 ,319, 154.8 7		- 1,547 ,188, 840.8 8
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本												
1. 所 有 者 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. 对 所 有												

者 (或 股东) 的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益 内部结转												
1. 资本公 积转增资本 (或股本)												
2. 盈 余公积转 增资本 (或股本)												
3. 盈 余公积弥 补亏损												
4. 设 定受益计 划变动额 结转留存 收益												
5. 其 他综合收 益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专												

项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	900,344,760.00				1,492,266,947.93	193,801,514.19			144,276,699.47	-1,436,710,422.91		906,376,470.30

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	900,344,760.00				1,492,266,947.93	193,801,514.19	2,631,282.15		144,276,699.47	851,925,046.93		3,197,643,222.29
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	900,344,760.00				1,492,266,947.93	193,801,514.19	2,631,282.15		144,276,699.47	851,925,046.93		3,197,643,222.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填）							-1,761,596.14			-742,316,314.97		-744,077,911.11

列)												
(一) 综合收益总额							- 1,761, 596.14				- 742,31 6,314. 97	- 744,0 77,91 1.11
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
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.对所有者(或股东)的分配												
3.												

其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2.												

本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	900,344,760.00				1,492,266,947.93	193,801,514.19	869,686.01		144,276,699.47	109,608,731.96		2,453,565,311.18

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司概况

公司名称：深圳市特发信息股份有限公司。

公司注册地址：深圳市南山区高新区中区科丰路 2 号特发信息港大厦 B 栋 18 楼。

法定代表人：李宝东。

注册资本：90034.476 万人民币。

统一社会信用代码：914403007152216326。

公司成立日期：1999 年 7 月 29 日。

#### (二) 公司实际从事的主要经营活动。

经营范围：光纤、光缆、光纤预制棒、电子元器件、通讯设备、光器件、配线产品、宽带多媒体设备、光网络单元、高低压配电产品、开关电源、智能监控产品、在线监控系统、光纤传感系统及设备、智能终端产品的生产、销售；消防电子产品、安防产品及系统的设计、生产及销售；电器设备、仪器仪表、机械设备、通信终端产品的设计、生产及销售；数据中心系列产品的研发、销售、安装和维护；智能弱电及数据中心工程的技术咨询、设计、施工及维护；综合布线产品、电力电缆、电力通信光缆、金具及附件、导线、铝包钢绞线、光纤复合电缆的生产（生产项目另办执照）；通信设备系统工程（含物联网智能管理系统）的设计、安装、维护、调试，咨询，计算机软硬件技术及软件工程的开发、销售、服务；信息科技领域光电器件技术和产品的研制、生产、销售及技术服务；计算机网络系统集成、通讯信息服务（不含限制项目）；节能技术服务（不含限制项目）；输变电、配电、通信工程总承包；设备租赁；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；在网上从事商贸活动（不含限制项目）；电子产品技术开发与销售；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；自动化设备应用技术的开发；自有物业租赁经营。（以上生产项目另办执照）；电线、电缆经营。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设

备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）机动车辆停放服务。电线、电缆制造。（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）。

本公司主要产品或提供的劳务：光纤、光缆、电力缆、室内缆、通讯设备及通讯系统集成及技术服务；军用航空通讯设备、数据记录仪、弹载计算机；无源光纤网络终端、无线路由器、IPTV 机顶盒、分离器和智能路由器等产品。

深圳市特发信息股份有限公司是根据深圳市政府深府[1999]70 号文批复，由深圳经济特区发展（集团）公司（现更名为“深圳市特发集团有限公司”，以下简称特发集团）作为主要发起人，联合深圳市通讯工业股份有限公司、中国五金矿产进出口总公司（现更名为“中国五矿集团公司”）、中国通广电子公司、企荣贸易有限公司（现更名为“五矿企荣有限公司”）、深圳市特发龙飞无线电通讯发展有限公司、汉国三和有限公司共同发起，将发起人下属通信类企业深圳市特发泰科通信有限公司（现更名为“深圳市泰科通信有限公司”）、深圳光通发展有限公司、深圳市特发星索光缆通讯工业公司、深圳市特发通信发展公司、深圳吉光电子有限公司的全部资产及负债和深圳市龙飞实业有限公司 80%的股权进行重组而发起设立。深圳维明资产评估事务所对上述各发起人投入本公司的资产以 1998 年 10 月 31 日为评估基准日进行评估，评估结果业经财政部以财评字[1999]326 号确认。各发起人以评估确认的净资产 20,955.01 万元，按 1.1641672:1 折为 18,000.00 万股普通股（A 股），注册资本为 18,000.00 万元。本公司于 1999 年 7 月 29 日注册成立。

经中国证券监督管理委员会 2000 年 3 月 21 日证监发行字[2000]25 号核准，本公司首次向社会公开发行境内上市人民币普通股“A 股”7,000.00 万股，每股发行价人民币 7.90 元，并于 2000 年 5 月 11 日在深圳证券交易所挂牌交易。发行后，本公司股本和注册资本由人民币 18,000.00 万元增至 25,000.00 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1025 号文《关于核准深圳市特发信息股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，本公司于 2013 年 1 月向符合中国证监会相关规定条件的特定投资者定向发行人民币普通股（A 股）2,100.00 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价人民币 6.64 元。发行后，本公司股本和注册资本增至 27,100.00 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2268 号文《关于核准深圳市特发信息股份有限公司向陈传荣等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准，本公司向深圳特发东智科技有限公司（原公司名称为深圳东志科技有限公司，2017 年 1 月 16 日名称变更为深圳特发东智科技有限公司）和成都傅立叶电子科技有限公司原股东陈传荣等 8 名自然人定向发行人民币普通股（A 股）30,954,876.00 股，向由本公司 9 名董事、监事和高级

管理人员与 48 名中层管理人员、技术人员全部认购的长城特发智想 1 号集合资产管理计划非公开发行人民币普通股（A 股）11,542,497.00 股募集配套资金，新增股份数量合计 42,497,373.00 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价人民币 9.53 元。本公司通过发行股份及支付现金的方式，分别以 19,000.00 万元和 25,000.00 万元的交易价格购买特发东智 100.00%股权和成都傅立叶 100.00%股权，股权过户登记手续分别于 2015 年 11 月 4 日和 5 日完成。上述新增股份已于 2015 年 11 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为有限售条件流通股，上市日期为 2015 年 12 月 18 日。发行后，本公司股本和注册资本增至 313,497,373.00 元。

2017 年 5 月 5 日，经公司 2016 年度股东大会审议通过 2016 年年度利润分配方案，以公司总股本 313,497,373.00 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 3 股，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，分红后总股本增至 626,994,746.00 股。

2019 年 5 月 7 日，经公司 2018 年年度股东大会审议通过，公司实施了 2018 年度利润分配及资本公积转增股本方案：每 10 股派发现金红利 0.45 元（含税），同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股。分红后总股本增至 752,393,695.00 股。

2019 年 5 月 22 日，公司可转换公司债券进入转股期。2019 年第二季度至第四季度，公司债券因转股减少 351,243,500.00 元（3,512,435.00 张），转股数量为 62,608,604.00 股。转股后，公司股本变更为 815,002,299.00 股。

2020 年度，公司债券因转股减少 8,835,400.00 元（88,354.00 张），转股数量为 1,575,867.00 股。转股后，公司股本变更为 816,578,166.00 股。

2021 年度，公司债券因转股减少 187,890,500.00 元（1,878,905.00 张），转股数量为 28,000,792.00 股。转股后，公司股本变更为 844,578,958.00 股。

2022 年度，公司债券因转股减少 67,600.00 元（676.00 张），转股数量为 9,213.00 股。转股后，公司股本变更为 844,588,171.00 股。

2023 年度，公司债券因转股减少 408,708,200.00 元（4,087,082 张），转股数量为 55,756,589.00 股。转股后，公司股本变更为 900,344,760.00 股。

2024 和 2025 年度，公司股本较 2023 年度未发生变化。

（三）母公司以及集团最终母公司的名称。

公司控股股东为深圳市特发集团有限公司，截至 2025 年 12 月 31 日，其直接持有公司股份 325,721,489 股，占总股本的 36.18%；控股股东与其一致行动人汉国三和有限公司共持有本公司 335,624,993 股，占总股本的 37.28%。特发集团的控股股东为深圳市国有资产监督管理委员会（以下简称深圳市国资委），其直接和间接持有特发集团 59.5384%股权。

(四) 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本财务报表于 2026 年 4 月 20 日经本公司董事会批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

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

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，确定具体会计政策和会计估计，请参阅五、43、重要会计政策和会计估计变更。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项在建工程项目总金额超过资产总额 0.5%的
重要的合营企业或联营企业	对联营企业的长期股权投资账面价值占公司总资产 $\geq$ 0.5%
重要的非全资子公司	资产总额、收入总额、利润总额占比超过 10%
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项计提的减值准备占公司最近一个会计年度经审计的利润总额绝对值的比例在 10%以上且绝对金额超过 1000 万元人民币的
账龄超过 1 年的重要应付账款	账龄超过 1 年的单项应付账款金额超过资产总额 0.5%的
账龄超过 1 年的重要的其他应付款	账龄超过 1 年的单项其他应付款金额超过资产总额 0.5%的
账龄超过 1 年的重要合同负债	账龄超过 1 年的单项合同负债金额超过资产总额 0.5%的

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下企业合并

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

### (2) 非同一控制下企业合并

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

### (3) 企业合并中相关费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

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

## （2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

### 1) 增加子公司以及业务

#### A. 一般处理方法

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

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

#### B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 2) 处置子公司以及业务

### A. 一般处理方法

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

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

### B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理：在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

(A) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- (B) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### 3) 购买子公司少数股权

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

### 4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

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

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

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

### (2) 外币报表折算的会计处理方法

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

1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

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

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

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

## 11、金融工具

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

## （1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

### 1) 金融资产的分类

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

### 2) 金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的价格进行交易价格进行初始计量。

### 3) 金融资产的后续计量

#### A. 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

#### (2) 金融负债的分类、确认依据和计量方法

##### 1) 金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B. 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；C. 不属于上述 A. 或 B. 的财务担保合同，以及不属于上述 A. 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D. 以摊余成本计量的金融负债。

##### 2) 金融负债的初始计量

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

##### 3) 金融负债的后续计量

##### A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D. 以摊余成本计量的金融负债

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

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬给转入方的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### （4）金融负债的终止确认条件

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

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

2）公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三之“公允价值计量”中的相关描述。

#### （6）衍生金融工具

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

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

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

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

1）公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可

执行的；

2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### (8) 金融资产减值

##### 1) 减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金、应收工程款等）和合同资产、应收租赁款，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

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

#### A. 应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产具体划分组合情况如下：

##### 应收票据组合

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
关联方往来-集团内组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票	票据类型	
银行承兑汇票		

##### 应收账款组合

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
关联方往来-集团内组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄分析法组合	账龄	

##### 应收款项融资组合

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
关联方往来-集团内组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
银行承兑汇票	票据类型	
数字化应收账款债权		

##### 合同资产组合

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
关联方往来-集团内组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄分析法组合	账龄	

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

#### B. 其他应收款

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

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
关联方往来-集团内组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
保证金及押金组合	款项性质	
往来及其他组合	款项性质	

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 2) 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

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

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

#### 3) 已发生减值的金融资产

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

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

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

#### 4) 金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

#### 5) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6) 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## 12、应收票据

## 13、应收账款

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

## 16、合同资产

## 17、存货

### （1）存货的分类

存货分为原材料、库存商品、在产品、发出商品、低值易耗品、委托加工物资、合同履约成本等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

1) 产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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。

#### （4）存货的盘存制度

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

### 18、持有待售资产

### 19、债权投资

### 20、其他债权投资

### 21、长期应收款

### 22、长期股权投资

#### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

#### （2）初始投资成本确定

##### 1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

### (3) 后续计量和损益确认方法

1) 成本法核算: 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,采用成本法核算,除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

#### 2) 权益法核算:

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

期股权投资的成本。

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

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

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

### 3) 处置长期股权投资

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

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

B. 因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同

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

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三之“长期资产减值”。

## 24、固定资产

### （1）确认条件

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

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

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	5.00%	2.71%-4.75%
机器设备	年限平均法	5-10	5.00%	9.50%-19.00%
运输工具	年限平均法	5-15	5.00%	6.33%-19.00%
电子设备及其他	年限平均法	5-10	5.00%	9.50%-19.00%

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

具体详见附注三十之“长期资产减值”。

## 25、在建工程

### (1) 在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点：

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

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

### (3) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注三之“长期资产减值”。

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

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

### （3）借款费用资本化率以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，减去将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，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。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部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产分为土地使用权、专利权、非专利技术、外购软件、其他等。

#### 1) 无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

#### 2) 使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

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

并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20 年-50 年	土地使用权证登记年限
专利权	3 年-10 年	预计收益期
非专利技术	3 年-10 年	预计收益期
外购软件	3 年-10 年	预计收益期
其他	3 年-20 年	预计收益期

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三十之“长期资产减值”。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员职工薪酬、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用、设计费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

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

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- ③无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使

用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

### 30、长期资产减值

#### (1) 长期资产的适用范围

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

#### (2) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

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

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 31、长期待摊费用

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

### 32、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

##### 1) 职工薪酬的范围

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

##### 2) 短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

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

### 1) 设定提存计划

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

### 2) 设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

C. 期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (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。为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 34、预计负债

#### (1) 预计负债的确认标准

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

#### (2) 预计负债的计量方法

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

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

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

### 35、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

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

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### 1) 以权益结算的股份支付

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

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

#### 2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### 3) 修改、终止股份支付计划

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

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

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### （1）收入的确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

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

1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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

5) 客户已接受该商品。

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### 销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转

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

### 质保义务

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

### 主要责任人与代理人

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

### 客户未行使的合同权利

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

(2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法：

#### 1) 国内销售：

A. 直销模式下，在本公司将货物运送至指定交货地点，将货物交付客户或客户指定的

收货人签收并取得结算单据或确认货物验收合格后，本公司确认销售收入。

B. 寄售模式下，公司先将货物运送至客户指定仓库并存放，待客户领用存货并出具结算单据或确认领用量后，本公司确认销售收入。

2) 国外销售：

本公司货物报关出口后，在电子口岸中查询到出口信息的当月确认销售收入。

3) 租赁业务：

本公司按照《企业会计准则第 21 号-租赁》的规定，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认收入。

### 38、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

(1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 39、政府补助

#### （1）政府补助的确认

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

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

#### （2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：  
A.初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；  
B.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；  
C.属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### ③政府补助采用总额法：

A. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

B. 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入

当期损益。

除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本公司提供贷款的，本公司采用净额法处理外，其他政府补助采用总额法处理。

④政府补助采用净额法：

A. 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；

B. 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，冲减相关成本；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接冲减相关成本。

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本公司提供贷款的，本公司采用净额法处理。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

##### （1）递延所得税资产的确认

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

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

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

##### （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产

和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外)中产生的资产或负债的初始确认: A) 该项交易不是企业合并; B) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损); ③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异, 同时满足下列条件的: A) 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间; B) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

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

### (3) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

- 1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利;
- 2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 41、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

#### 1) 租赁的识别

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

的几乎全部经济利益；C. 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

## 2) 租赁的分拆和合并

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

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

## 3) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值较低的租赁。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。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

## 4) 本公司作为承租人

除采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

### 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C. 承租人发生的初始直接费用；

D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得

租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### 租赁负债

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

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

### 1) 经营租赁

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

### 2) 融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注三之“金融工具”相关描述。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。

#### 1) 租赁变更

本公司作为承租人

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

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

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

本公司作为出租人

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

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

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

#### 4) 售后租回交易

本公司按照本附注三之“收入”的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格

收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

本公司作为出租人

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

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### （1）回购本公司股份

公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

### （2）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。

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

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

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### （3）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的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。

公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

#### 43、重要会计政策和会计估计变更

##### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

##### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

##### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

#### 44、其他

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	10%、15%、16.5%、20%、25%、40%
教育费附加（含地方教育附加）	应缴流转税税额	5%
房产税	房产原值/房屋租金	本公司从价计征的方式，税率为 1.2%；从租计征，租金收入乘以税率，税率为 12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	15.00%
特发光网科技（东莞）有限公司	15.00%
瑞联技术有限责任公司	10.00%
深圳市特发光网通讯设备有限公司	25.00%
深圳市特发光网通信有限公司	15.00%
北京神州飞航科技有限责任公司	15.00%
西安神州飞航科技有限公司	15.00%
深圳特发东智科技有限公司	15.00%
香港元湘工贸有限公司	16.50%
深圳森格瑞通信有限公司	25.00%
广东特发信息光缆有限公司	15.00%
SDGI INDIA PRIVATE LIMITED	40.00%
成都傅立叶电子科技有限公司	15.00%
成都傅立叶信息技术有限公司	25.00%
重庆特发信息光缆有限公司	15.00%
山东特发光源光通信有限公司	15.00%
深圳市特发信息数据科技有限公司	15.00%
西安特发千喜信息产业发展有限公司	15.00%

常州特发华银电线电缆有限公司	15.00%
常州华银电线电缆有限公司	25.00%
深圳特发信息光纤有限公司	15.00%
特发信息光纤（东莞）有限公司	25.00%
深圳市特发信息光电技术有限公司	15.00%
深圳市特发信息智慧科技有限公司	20.00%
深圳市特发信息技术服务有限公司	15.00%
深圳华悦智能技术有限公司	20.00%
唐山唐兴纬业科技有限公司	20.00%

## 2、税收优惠

### （1）企业所得税税收优惠

①由于本公司被认定为高新技术企业，并已取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202344205092，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 11 月 15 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，本公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

②本公司之子公司深圳市特发信息光网科技股份有限公司被认定为高新技术企业，并已取得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202344205416，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 11 月 15 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳市特发信息光网科技股份有限公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

③本公司之子公司深圳市特发信息光电技术有限公司被认定为高新技术企业，并已取得深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544205798 有效期三年（证书签发日期为 2025 年 12 月 25 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳市特发信息光电技术有限公司自 2025 年至 2027 年企业所得税适用税率为 15%。

④本公司之子公司重庆特发信息光缆有限公司于 2024 年 10 月 28 日取得重庆市科学技术局、重庆市财政局、国家税务总局重庆市税务局联合颁发的编号为“GR202451102239”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2024 年 10 月 28 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，重庆特发信息光缆有限公司自 2024 年至 2026 年企业所得税适用税率为 15%。

⑤本公司之子公司深圳特发信息光纤有限公司被认定为高新技术企业，并已取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202344205957，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 11 月 15 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳特发信息光纤有限公司自 2023 年至

2025 年企业所得税适用税率为 15%。

⑥本公司之子公司常州特发华银电线电缆有限公司被认定为高新技术企业，并已取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202532015281，有效期三年（证书签发日期为 2025 年 12 月 19 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，常州特发华银电线电缆有限公司自 2025 年至 2027 年企业所得税适用税率为 15%。

⑦本公司之子公司成都傅立叶电子科技有限公司于 2024 年 11 月 5 日取得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合颁发的编号为“CR202451000756”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2024 年 11 月 5 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，成都傅立叶电子科技有限公司自 2024 年至 2026 年企业所得税适用税率为 15%。

⑧本公司之子公司深圳特发东智科技有限公司于 2024 年 12 月 26 日取得深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的编号为“GR202444206464”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2024 年 12 月 26 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳特发东智科技有限公司自 2024 年至 2026 年企业所得税适用税率为 15%。

⑨本公司之子公司北京神州飞航科技有限责任公司被认定为高新技术企业，并已取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合签发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202311002393 有效期三年（证书签发日期为 2023 年 10 月 26 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，北京神州飞航科技有限责任公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

⑩本公司之子公司山东特发光源光通信有限公司被认定为高新技术企业，《高新技术企业证书》编号为“GR202337007432”，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 12 月 07 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，山东特发光源光通信有限公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

⑪本公司之子公司深圳市特发信息数据科技有限公司于 2025 年 12 月 25 日取得深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的编号为“GR202544205989”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2025 年 12 月 25 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳市特发信息数据科技有限公司自 2025 年至 2027 年企业所得税适用税率为 15%。

⑫本公司之子公司深圳市特发信息技术服务有限公司于 2025 年 12 月 25 日取得深圳

市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的编号为“GR202544208393”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2025 年 12 月 25 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳市特发信息技术服务有限公司自 2025 年至 2027 年企业所得税适用税率为 15%。

⑬本公司之孙公司特发光网科技（东莞）有限公司被认定为高新技术企业，并已取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的编号为 GR202344013790，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 12 月 28 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，特发光网科技（东莞）有限公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

⑭本公司之子公司广东特发信息光缆有限公司被认定为高新技术企业，并已取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的编号为 GR202344004281，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 12 月 28 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，广东特发信息光缆有限公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

⑮本公司之孙公司西安神州飞航科技有限公司被认定为高新技术企业，并已取得由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局联合颁发的编号为 GR202361004125，有效期三年（证书签发日期为 2023 年 12 月 12 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，西安神州飞航科技有限公司自 2023 年至 2025 年企业所得税适用税率为 15%。

⑯根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）的规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司深圳市特发信息智慧科技有限公司、深圳华悦智能技术有限公司、唐山唐兴纬业科技有限公司 2025 年度属于小型微利企业，可享受该优惠，减按 20% 的税率计缴企业所得税。

⑰根据越南 2008 年 6 月 3 日《企业所得税法》和 2013 年 6 月 19 日《企业所得税法》若干条款的修订和补充法十六条免税和减税规定，对实施该法令的新投资项目的收入和企业在工业园区实施新投资项目的收入，免税 2 年，减免未来 4 年内应纳税额的 50%，本公司之孙公司瑞联技术有限责任公司享受上述优惠政策，本年度所得税税率为 10%。

⑱本公司之孙公司深圳市特发光网通信有限公司被认定为高新技术企业，并已取得由深圳市工业和信息化局、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的编号为 GR202444204762 的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2024 年 12 月

26 日），根据国家对高新技术企业的有关政策，深圳市特发光网通信有限公司自 2024 年至 2026 年企业所得税适用税率为 15%。

⑲本公司之子公司西安特发千喜信息产业发展有限公司被认定为高新技术企业，并已取得陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、国家税务总局陕西省税务局联合颁发的编号为“GR202461000841”的《高新技术企业证书》，有效期三年（证书签发日期为 2024 年 12 月 26 日）。根据国家对高新技术企业的有关政策，西安特发千喜信息产业发展有限公司自 2024 年至 2026 年企业所得税适用税率为 15%。

### （2）免征增值税的税收优惠

本公司之子公司北京神州飞航科技有限责任公司技术转让和技术服务增值税，适用现代服务业 6%的增值税率。根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号），技术转让、技术开发的书面合同经纳税人所在地省级科技主管部门认定，并经主管国家税务机关备查的收入可免征增值税。

### （3）加计抵减的税收优惠

根据财政部税务总局公告 2023 年第 43 号文件发文，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额（以下称加计抵减政策）。公告所称先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，高新技术企业是指按照《科技部财政部国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2016〕32 号）规定认定的高新技术企业。本年度本公司及下属子公司深圳市特发信息光网科技股份有限公司、特发光网科技（东莞）有限公司、北京神州飞航科技有限责任公司、西安神州飞航科技有限公司、深圳特发东智科技有限公司、广东特发信息光缆有限公司、成都傅立叶电子科技有限公司、重庆特发信息光缆有限公司、山东特发光源光通信有限公司、常州特发华银电线电缆有限公司、深圳特发信息光纤有限公司、深圳市特发信息光电技术有限公司等高新技术企业符合条件享受进项税加计 5%抵减应纳增值税税额。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,264.79	13,807.00
银行存款	611,164,782.75	486,238,664.54
其他货币资金	117,165,597.00	20,458,627.69
合计	728,332,644.54	506,711,099.23
其中：存放在境外的款项总额	74,979,677.90	38,515,847.74

其他说明：

注 1：受限货币资金参见本附注七、31。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,000,000.00	
其中：		
银行理财产品	50,000,000.00	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	70,000,000.00	70,000,000.00
其中：		
业绩补偿款	70,000,000.00	70,000,000.00
合计	120,000,000.00	70,000,000.00

注：业绩补偿款系应收补偿责任人未完成的业绩承诺款余额 70,000,000.00 元。

### 3、衍生金融资产

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	11,491,453.43	13,320,631.94
商业承兑票据	103,271,031.34	125,865,147.88
减：减值准备	-516,355.16	-629,325.73
合计	114,246,129.61	138,556,454.09

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	114,762,484.77	100.00%	516,355.16	0.45%	114,246,129.61	139,185,779.82	100.00%	629,325.73	0.45%	138,556,454.09
其中：										
银行承兑汇票	11,491,453.43	10.01%			11,491,453.43	13,320,631.94	9.57%			13,320,631.94
商业承兑汇票	103,271,031.34	89.99%	516,355.16	0.50%	102,754,676.18	125,865,147.88	90.43%	629,325.73	0.50%	125,235,822.15
合计	114,762,484.77	100.00%	516,355.16	0.45%	114,246,129.61	139,185,779.82	100.00%	629,325.73	0.45%	138,556,454.09

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	11,491,453.43		
商业承兑汇票	103,271,031.34	516,355.16	0.50%
合计	114,762,484.77	516,355.16	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票						
商业承兑汇票	629,325.73	188,311.84	301,282.41		0.00	516,355.16
合计	629,325.73	188,311.84	301,282.41		0.00	516,355.16

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

## (4) 期末公司已质押的应收票据

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		4,398,576.70
商业承兑票据		42,489,585.98
合计		46,888,162.68

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

## 5、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,397,536,526.35	1,303,568,425.04
1 至 2 年	237,435,470.48	363,029,368.94
2 至 3 年	218,119,286.46	181,433,551.44
3 年以上	409,321,806.85	441,364,826.44
3 至 4 年	127,422,472.14	224,718,181.26
4 至 5 年	96,944,437.80	44,745,376.59
5 年以上	184,954,896.91	171,901,268.59
合计	2,262,413,090.14	2,289,396,171.86

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	344,654,096.11	15.23%	275,002,052.59	79.79%	69,652,043.52	353,468,007.69	15.44%	245,765,606.64	69.53%	107,702,401.05
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,917,758,994.03	84.77%	125,480,944.65	6.54%	1,792,278,049.38	1,935,928,164.17	84.56%	131,015,613.23	6.77%	1,804,912,550.94

其中：										
合计	2,262,413,090.14	100.00%	400,482,997.24	17.70%	1,861,930,092.90	2,289,396,171.86	100.00%	376,781,219.87	16.46%	1,912,614,951.99

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	92,612,813.03	9,261,281.30	92,612,813.03	27,783,843.91	30.00%	涉诉，预计回款存在不确定性
客户二	66,686,684.00	66,686,684.00	66,686,684.00	66,686,684.00	100.00%	预计无法收回
客户三	36,064,507.30	36,064,507.30	35,464,507.30	35,464,507.30	100.00%	预计无法收回
客户四	24,707,200.00	24,707,200.00	24,707,200.00	24,707,200.00	100.00%	预计无法收回
客户五	20,978,340.30	14,684,838.22	19,931,066.31	19,931,066.31	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户六	18,028,843.00	3,605,768.60	6,028,843.00	1,205,768.60	20.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户七	10,690,375.16	7,483,262.63	9,746,296.59	9,746,296.59	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户八	6,310,007.67	6,310,007.67	6,310,007.67	6,310,007.67	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户九	6,003,169.07	6,003,169.07	6,003,169.07	6,003,169.07	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
其他	71,386,068.16	70,958,887.85	77,163,509.14	77,163,509.14	100.00%	预期回款存在不确定性
合计	353,468,007.69	245,765,606.64	344,654,096.11	275,002,052.59		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	1,396,785,349.53	31,926,103.98	2.29%
1-2年（含2年）	232,957,472.37	15,763,846.80	6.77%
2-3年（含3年）	108,295,156.43	15,358,535.52	14.18%
3-4年（含4年）	52,585,203.38	11,294,867.26	21.48%
4-5年（含5年）	81,458,422.22	20,953,291.87	25.72%
5年以上	45,677,390.10	30,184,299.22	66.08%
合计	1,917,758,994.03	125,480,944.65	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	245,765,606.64	33,231,210.77	3,994,764.82		0.00	275,002,052.59
按组合计提坏账准备：	131,015,613.23	67,906,930.30	73,441,598.88		0.00	125,480,944.65
合计	376,781,219.87	101,138,141.07	77,436,363.70		0.00	400,482,997.24

**(4) 本期实际核销的应收账款情况****(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	162,147,095.26		162,147,095.26	6.98%	5,091,418.79
第二名	92,612,813.03		92,612,813.03	3.99%	27,783,843.91
第三名	91,063,599.79		91,063,599.79	3.92%	1,174,407.91
第四名	80,298,884.24		80,298,884.24	3.46%	2,521,384.97
第五名	66,686,684.00		66,686,684.00	2.87%	66,686,684.00
合计	492,809,076.32		492,809,076.32	21.22%	103,257,739.58

**6、合同资产****(1) 合同资产情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算款	59,987,188.92	3,460,172.27	56,527,016.65	18,475,880.46		18,475,880.46
合计	59,987,188.92	3,460,172.27	56,527,016.65	18,475,880.46		18,475,880.46

**(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因****(3) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：									
按组合计提坏账准备	59,987,188.92	100.00%	3,460,172.27	5.77%	56,527,016.65	18,475,880.46	100.00%		18,475,880.46
其中：									
合计	59,987,188.92	100.00%	3,460,172.27	5.77%	56,527,016.65	18,475,880.46	100.00%		18,475,880.46

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
已完工未结算款	59,987,188.92	3,460,172.27	5.77%
合计	59,987,188.92	3,460,172.27	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

#### (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
已完工未结算款	3,460,172.27			
合计	3,460,172.27			——

#### (5) 本期实际核销的合同资产情况

### 7、应收款项融资

#### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	53,851,739.64	48,200,578.56
数字化应收账款债权	4,990,960.50	10,947,540.59
减：坏账准备	-24,954.80	-54,737.72
合计	58,817,745.34	59,093,381.43

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	58,842,700.14	100.00%	24,954.80	0.04%	58,817,745.34	59,148,119.15	100.00%	54,737.72	0.09%	59,093,381.43
其中：										
银行承兑汇票	53,851,739.64	91.52%			53,851,739.64	48,200,578.56	81.49%	0.00	0.00%	48,200,578.56
数字化应收账款债权	4,990,960.50	8.48%	24,954.80	0.50%	4,966,005.70	10,947,540.59	18.51%	54,737.72	0.50%	10,892,802.87
合计	58,842,700.14	100.00%	24,954.80	0.04%	58,817,745.34	59,148,119.15	100.00%	54,737.72	0.09%	59,093,381.43

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	53,851,739.64		
数字化应收账款债权	4,990,960.50	24,954.80	0.50%
合计	58,842,700.14	24,954.80	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	54,737.72			54,737.72
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,958.55			2,958.55
本期转回	32,741.47			32,741.47
2025 年 12 月 31 日余额	24,954.80			24,954.80

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	
数字化应收账款债权	54,737.72	2,958.55	32,741.47		0.00	24,954.80
合计	54,737.72	2,958.55	32,741.47		0.00	24,954.80

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	29,046,055.12	
数字化应收账款债权	17,890,000.00	
合计	46,936,055.12	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	60,353,884.24	102,371,197.06
合计	60,353,884.24	102,371,197.06

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	50,802,072.21	48,346,563.38
往来款及其他	517,052,566.73	567,114,044.91
委托理财款	23,350,371.48	23,350,371.48
合计	591,205,010.42	638,810,979.77

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	32,589,675.25	62,713,570.75
1 至 2 年	5,568,472.08	18,790,609.45
2 至 3 年	8,954,652.93	20,919,958.68
3 年以上	544,092,210.16	536,386,840.89
3 至 4 年	17,168,437.05	6,567,677.63
4 至 5 年	4,831,225.59	7,032,732.42
5 年以上	522,092,547.52	522,786,430.84
合计	591,205,010.42	638,810,979.77

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	521,814,252.20	88.26%	521,814,252.20	100.00%		520,652,087.54	81.50%	520,650,196.03	100.00%	1,891.51
其中：										
按组合计提坏账准备	69,390,758.22	11.74%	9,036,873.98	13.02%	60,353,884.24	118,158,892.23	18.50%	15,789,586.68	13.36%	102,369,305.55
其中：										
保证金及押金组合	45,673,903.86	7.73%	4,566,338.70	10.00%	41,107,565.16	47,546,217.29	7.44%	8,507,312.38	17.89%	39,038,904.91
往来及其他组合	23,716,854.36	4.01%	4,470,535.28	18.85%	19,246,319.08	70,612,674.94	11.06%	7,282,274.30	10.31%	63,330,400.64
合计	591,205,010.42	100.00%	530,851,126.18	89.79%	60,353,884.24	638,810,979.77	100.00%	536,439,782.71	83.97%	102,371,197.06

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	371,634,232.64	371,634,232.64	371,634,232.64	371,634,232.64	100.00%	预计无法收回
客户二	39,660,844.23	39,660,844.23	39,660,844.23	39,660,844.23	100.00%	预计无法收回
客户三	34,557,666.64	34,557,666.64	34,557,666.64	34,557,666.64	100.00%	预计无法收回
客户四	31,306,607.76	31,306,607.76	31,306,607.76	31,306,607.76	100.00%	预计无法收回
客户五	22,294,706.48	22,294,706.48	22,294,706.48	22,294,706.48	100.00%	预计无法收回
其他	21,198,029.79	21,196,138.28	22,360,194.45	22,360,194.45	100.00%	预期回款存在不确定性
合计	520,652,087.54	520,650,196.03	521,814,252.20	521,814,252.20		

## 按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金及押金组合	45,673,903.86	4,566,338.70	10.00%
往来及其他组合	23,716,854.36	4,470,535.28	18.85%
合计	69,390,758.22	9,036,873.98	

## 按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	15,789,586.68		520,650,196.03	536,439,782.71
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-569,587.56		569,587.56	
本期计提	2,270,190.36		594,468.61	2,864,658.97
本期转回	8,453,315.50			8,453,315.50
2025 年 12 月 31 日余额	9,036,873.98		521,814,252.20	530,851,126.18

## 损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

## 本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
单项计提	520,650,196.03	594,468.61			569,587.56	521,814,252.20
组合计提	15,789,586.68	2,270,190.36	8,453,315.50		-569,587.56	9,036,873.98
合计	536,439,782.71	2,864,658.97	8,453,315.50		0.00	530,851,126.18

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款及其他	371,634,232.64	5年以上	62.86%	371,634,232.64
第二名	往来款及其他	39,660,844.23	5年以上	6.71%	39,660,844.23
第三名	往来款及其他	34,557,666.64	3-4年、5年以上	5.85%	34,557,666.64
第四名	往来款及其他	31,306,607.76	5年以上	5.30%	31,306,607.76
第五名	委托理财款	22,294,706.48	5年以上	3.77%	22,294,706.48
合计		499,454,057.75		84.49%	499,454,057.75

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	30,405,916.07	86.12%	45,260,150.86	87.09%
1至2年	2,933,795.88	8.31%	3,170,104.51	6.10%
2至3年	158,607.05	0.45%	1,892,583.03	3.64%
3年以上	1,807,126.38	5.12%	1,645,488.42	3.17%
小计	35,305,445.38	100.00%	51,968,326.82	100.00%
减：坏账准备	-1,501,510.94	4.44%	-1,577,938.23	3.13%
合计	33,803,934.44		50,390,388.59	

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	5,143,486.29	14.57
第二名	3,595,210.60	10.18
第三名	3,238,765.15	9.17
第四名	2,990,871.20	8.47
第五名	1,704,422.50	4.83
合计	16,672,755.74	47.22

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	400,159,098.79	191,660,433.21	208,498,665.58	427,300,211.16	151,542,222.62	275,757,988.54
在产品	161,432,500.57	18,784,969.86	142,647,530.71	209,797,920.19	38,923,390.97	170,874,529.22
库存商品	251,561,749.68	40,305,192.79	211,256,556.89	267,790,663.40	46,729,009.66	221,061,653.74
合同履约成本	63,994,730.98		63,994,730.98	104,706,892.11		104,706,892.11
发出商品	341,561,218.26	80,608,116.59	260,953,101.67	351,148,286.81	61,771,625.66	289,376,661.15
低值易耗品	3,893,713.26	25,712.94	3,868,000.32	4,478,458.26		4,478,458.26
委托加工物资	7,937,105.87		7,937,105.87	5,405,650.73		5,405,650.73
合计	1,230,540,117.41	331,384,425.39	899,155,692.02	1,370,628,082.66	298,966,248.91	1,071,661,833.75

## (2) 确认为存货的数据资源

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	151,542,222.62	75,029,681.29		34,911,470.70		191,660,433.21
在产品	38,923,390.97	9,935,389.25		30,073,810.36		18,784,969.86
库存商品	46,729,009.66	17,882,492.80		24,306,309.67		40,305,192.79
低值易耗品		25,712.94				25,712.94
委托加工物资						
发出商品	61,771,625.66	18,857,188.27		20,697.34		80,608,116.59
合计	298,966,248.91	121,730,464.55		89,312,288.07		331,384,425.39

## 按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
原材料	400,159,098.79	191,660,433.21	47.90%	427,300,211.16	151,542,222.62	35.47%
在产品	161,432,500.57	18,784,969.86	11.64%	209,797,920.19	38,923,390.97	18.55%
库存商品	251,561,749.68	40,305,192.79	16.02%	267,790,663.40	46,729,009.66	17.45%
合同履约成本	63,994,730.98			104,706,892.11		
发出商品	341,561,218.26	80,608,116.59	23.60%	351,148,286.81	61,771,625.66	17.59%

	26	9		81	6	
低值易耗品	3,893,713.26	25,712.94	0.66%	4,478,458.26		
委托加工物资	7,937,105.87			5,405,650.73		
合计	1,230,540,117.41	331,384,425.39	26.93%	1,370,628,082.66	298,966,248.91	21.81%

## (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

## (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 11、持有待售资产

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的大额存单	103,056,249.98	
合计	103,056,249.98	

## (1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

## (2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证进项税	76,938,349.47	69,444,321.57
预缴税金	5,968,112.53	7,574,416.12
套期工具	24,038,507.25	317,120.00
代理业务货款	1,627,830,555.47	168,781,148.80
待摊费用及其他	3,417,805.77	
合计	1,738,193,330.49	246,117,006.49

## 14、债权投资

## (1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	103,056,249.98		103,056,249.98			
减：一年内到期的债权投资	-103,056,249.98		-103,056,249.98			
合计	0.00		0.00			

(2) 期末重要的债权投资

(3) 减值准备计提情况

(4) 本期实际核销的债权投资情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
大额存单	50,000,000.00				0.00				
合计	50,000,000.00				0.00				

(2) 期末重要的其他债权投资

(3) 减值准备计提情况

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

16、其他权益工具投资

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
光纤厂房物业专项维修基金	318,381.33	318,381.33	0.00	318,381.33	318,381.33	0.00	
合计	318,381.33	318,381.33	0.00	318,381.33	318,381.33	0.00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	318,381.33	100.00%	318,381.33	100.00%	0.00	318,381.33	100.00%	318,381.33	100.00%	0.00
合计	318,381.33	100.00%	318,381.33	100.00%	0.00	318,381.33	100.00%	318,381.33	100.00%	0.00

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
光纤厂房物业专项维修基金	318,381.33	318,381.33	318,381.33	318,381.33	100.00%	预计无法收回
合计	318,381.33	318,381.33	318,381.33	318,381.33		

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
深圳市泰科通信科技有限公司	54,138,560.42				12,750,861.80							66,889,422.22	
小计	54,138,560.42				12,750,861.80							66,889,422.22	
合计	54,138,560.42				12,750,861.80							66,889,422.22	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
陕西特发迈朴创业投资合伙企业（有限合伙）	2,105,391.94	10,000,000.00
深圳远致富海信息产业并购投资企业（有限合伙）	2,649,245.53	3,760,316.29
合计	4,754,637.47	13,760,316.29

## 20、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	698,929,599.46	83,497,980.74		782,427,580.20
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	698,929,599.46	83,497,980.74		782,427,580.20
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	225,738,951.03	35,094,199.77	0.00	260,833,150.80
2. 本期增加金额	21,403,609.19	2,432,593.07		23,836,202.26
(1) 计提或摊销	21,403,609.19	2,432,593.07		23,836,202.26

3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	247,142,560.22	37,526,792.84	284,669,353.06
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	451,787,039.24	45,971,187.90	497,758,227.14
2. 期初账面价值	473,190,648.43	48,403,780.97	521,594,429.40

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

适用 不适用

**(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量**

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
八卦岭厂房 2 栋 1-3 楼	768,056.92	相关政府部门暂不办理，因历史遗留问题，目前办证时间尚未确定
科技园光纤扩产厂房	23,371,988.68	相关政府部门暂不办理，因历史遗留问题，目前办证时间尚未确定
科技园厂房 4-6 层	6,915,468.47	相关政府部门暂不办理，因历史遗留问题，目前办证时间尚未确定
泰科大厦回迁房	204,404,237.40	2024 年 11 月回迁物业，正在办理产权证中，预计 2026 年下半年取得
合计	235,459,751.47	

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,012,680,681.74	1,034,534,679.21
固定资产清理		
合计	1,012,680,681.74	1,034,534,679.21

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	703,673,919.12	1,223,311,667.05	9,066,419.91	257,323,420.62	2,193,375,426.70
2. 本期增加金额	151,942,603.66	13,141,434.80	423,336.90	24,740,724.34	190,248,099.70
(1) 购置		11,589,242.76	420,587.87	9,838,589.77	21,848,420.40
(2) 在建工程转入	151,942,603.66	1,992,207.17	9,801.33	15,853,416.14	169,798,028.30
(3) 企业合并增加				17,433.63	17,433.63
(5) 汇率变动影响		-440,015.13	-7,052.30	-968,715.20	-1,415,782.63
3. 本期减少金额		2,377,856.34	440,355.40	27,394,156.26	30,212,368.00
(1) 处置或报废		2,377,856.34	440,355.40	27,394,156.26	30,212,368.00
4. 期末余额	855,616,522.78	1,234,075,245.51	9,049,401.41	254,669,988.70	2,353,411,158.40
二、累计折旧					
1. 期初余额	195,225,544.57	666,116,668.92	6,977,483.95	174,272,498.66	1,042,592,196.10
2. 本期增加	26,403,664.02	52,160,959.22	374,906.87	23,036,846.42	101,976,376.53

金额					
(1) 计提	26,403,664.02	52,308,693.54	377,764.03	23,333,697.60	102,423,819.19
(2) 汇率变动影响		-147,734.32	-2,857.16	-296,851.18	-447,442.66
3. 本期减少金额		1,889,306.98	415,361.31	23,502,196.74	25,806,865.03
(1) 处置或报废		1,889,306.98	415,361.31	23,502,196.74	25,806,865.03
4. 期末余额	221,629,208.59	716,388,321.16	6,937,029.51	173,807,148.34	1,118,761,707.60
三、减值准备					
1. 期初余额	1,085,478.99	115,151,380.57	0.00	11,691.83	116,248,551.39
2. 本期增加金额	52,267,658.00	51,064,296.36	0.00	2,388,263.31	105,720,217.67
(1) 计提	52,267,658.00	51,064,296.36	0.00	2,603,508.63	105,935,462.99
(2) 汇率变动影响	0.00	0.00	0.00	-215,245.32	-215,245.32
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	53,353,136.99	166,215,676.93	0.00	2,399,955.14	221,968,769.06
四、账面价值					
1. 期末账面价值	580,634,177.20	351,471,247.42	2,112,371.90	78,462,885.22	1,012,680,681.74
2. 期初账面价值	507,362,895.56	442,043,617.56	2,088,935.96	83,039,230.13	1,034,534,679.21

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
特发信息数字科技楼	148,216,694.13	报告期内转固，正在办证中。

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
深圳市特发信息股份有限公司资产减值测试涉及的深圳市特发信息数据科技有限公司所属的固定资产可收回金额	254,738,602.43	151,406,648.07	103,331,954.36	相关固定资产未来收益是以资产组未来年度的现金流量作为依据，经采用适当折现率折现加总后计算得出经营性资产价值，然后再减去基准日营运资金后，得到相关固定资产的公允价值。处置费用共包含四部分，分别为印花税、产权交易费用、中介服务费及资产出售前的整理费用。	收益期 12 年，折现率：8.09%	预估主要固定资产的经济使用寿命约为 15 年，距评估基准日约为 12 年，故本次评估以此确定收益期，折现率 = 无风险报酬率 + 风险报酬率，无风险报酬率根据评估基准日长期国债的平均收益率确定，风险报酬率由政策风险、技术风险、市场风险、资金风险、管理风险构成
合计	254,738,602.43	151,406,648.07	103,331,954.36			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
深圳市特发信息股份有限公司资产减值测试涉及的西安特发千喜信息产业发展有限公司所属的固定资产可收回金额	130,360,862.35	157,052,800.00	0.00	2026 年-2038 年 8 月	预估主要固定资产的经济使用寿命约为 15 年，距评估基准日约为 12.67 年，故本次评估以此确定收益期。预测期关键参数：收益期 2026 年-2038 年 8 月、收入增长率 81%、40%、14%、6%，税前折现率：8.25%	稳定期增长率 0%，税前折现率 8.25%	稳定期收入增长率为 0%，折现率与预测期最后一年一致
合计	130,360,862.35	157,052,800.00	0.00				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(6) 固定资产清理

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,404,891.18	77,054,444.42
合计	2,404,891.18	77,054,444.42

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
龙华地块拆除重建项目				70,384,761.16		70,384,761.16
其他零星项目	2,404,891.18		2,404,891.18	6,669,683.26		6,669,683.26
合计	2,404,891.18		2,404,891.18	77,054,444.42		77,054,444.42

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
龙华地块拆除重建项目	192,380,000.00	70,384,761.16	79,413,199.63	149,797,960.79			77.87%	100.00%				其他
合计	192,380,000.00	70,384,761.16	79,413,199.63	149,797,960.79								

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	157,416,178.12	157,416,178.12
2. 本期增加金额	82,950,948.46	82,950,948.46
(1) 新增租赁	82,950,948.46	82,950,948.46
3. 本期减少金额	118,289,406.81	118,289,406.81
(1) 处置	117,795,252.18	117,795,252.18
(2) 汇率变动	494,154.63	494,154.63
4. 期末余额	122,077,719.77	122,077,719.77
二、累计折旧		
1. 期初余额	75,074,514.45	75,074,514.45
2. 本期增加金额	44,483,641.40	44,483,641.40
(1) 计提	44,483,641.40	44,483,641.40
3. 本期减少金额	80,709,104.84	80,709,104.84
(1) 处置	80,401,887.15	80,401,887.15
(2) 汇率变动	307,217.69	307,217.69
4. 期末余额	38,849,051.01	38,849,051.01
三、减值准备		

1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	83,228,668.76	83,228,668.76
2. 期初账面价值	82,341,663.67	82,341,663.67

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	外购软件	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	113,011,593.01	74,279,965.72	36,709,010.11	36,078,702.41	10,477,697.25	270,556,968.50
2. 本期增加金额				4,949,581.19		4,949,581.19
(1) 购置				4,949,581.19		4,949,581.19
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额				352,589.75		352,589.75
(1) 处置				352,589.75		352,589.75
4. 期末余额	113,011,593.01	74,279,965.72	36,709,010.11	40,675,693.85	10,477,697.25	275,153,959.94
二、累计摊销						
1. 期初余额	30,710,875.45	34,728,970.01	36,709,010.11	22,420,738.60	9,123,609.75	133,693,203.92
2. 本期增加金额	2,660,869.33	1,325,234.15		4,228,214.38	78,537.50	8,292,855.36

(1) 计提	2,660,869.33	1,325,234.15		4,228,214.38	78,537.50	8,292,855.36
3. 本期减少金额				352,589.75		352,589.75
(1) 处置				352,589.75		352,589.75
4. 期末余额	33,371,744.78	36,054,204.16	36,709,010.11	26,296,363.23	9,202,147.25	141,633,469.53
三、减值准备						
1. 期初余额		35,256,078.31				35,256,078.31
2. 本期增加金额		2,945,463.58				2,945,463.58
(1) 计提		2,945,463.58				2,945,463.58
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额		38,201,541.89				38,201,541.89
四、账面价值						
1. 期末账面价值	79,639,848.23	24,219.67		14,379,330.62	1,275,550.00	95,318,948.52
2. 期初账面价值	82,300,717.56	4,294,917.40		13,657,963.81	1,354,087.50	101,607,686.27

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
深圳特发信息光纤有限公司（注 1）	1,335,182.66					1,335,182.66
常州特发华银电线电缆有限公司（注 2）	1,968,049.26					1,968,049.26
深圳特发东智科技有限公司（注 3）	1,730,915.16					1,730,915.16
成都傅立叶电子科技有限公司（注 4）	205,691,678.94					205,691,678.94
北京神州飞航科技有限责任公司（注 5）	246,219,970.44					246,219,970.44
深圳市特发信息技术服务有限公司（注 6）	1,980,000.00					1,980,000.00
合计	458,925,796.46					458,925,796.46

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
深圳特发信息光纤有限公司						
常州特发华银电线电缆有限公司						
深圳特发东智科技有限公司	1,730,915.16					1,730,915.16
成都傅立叶电子科技有限公司	205,691,678.94					205,691,678.94
北京神州飞航科技有限责任公司	59,642,859.69	186,577,110.75				246,219,970.44
深圳市特发信息技术服务有限公司						
合计	267,065,453.79	186,577,110.75				453,642,564.54

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京神州飞航科技有限责任公司包括商誉资产组	北京神州飞航科技有限责任公司的相关资产组，包括固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、商誉	能够从企业合并的协同效应中受益的资产组	是

#### 其他说明

注 1：该项商誉系 2010 年度本公司非同一控制下合并深圳特发信息光纤有限公司时产生，期末商誉经减值测试后，未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

注 2：该项商誉系 2013 年度本公司非同一控制下合并常州特发华银电线电缆有限公司时产生，期末商誉经减值测试后，未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

注 3：该项商誉系 2015 年度本公司非同一控制下合并深圳特发东智科技有限公司时产生，2020 年经减值测试后，公司按照商誉资产组的可收回金额低于账面价值的差额计提了 1,730,915.16 元商誉减值准备，已全额计提减值。

注 4：该项商誉系 2015 年度本公司非同一控制下合并成都傅立叶电子科技有限公司时产生，2019 年经减值测试后，公司按照商誉资产组的可收回金额低于账面价值的差额计提了 8,304,489.10 元商誉减值准备。2023 年经减值测试后，公司按照商誉资产组的可收回金额低于账面价值的差额计提了 135,480,531.89 元商誉减值准备。2024 年经减值测试后，公司按照商誉资产组的可收回金额低于账面价值的差额计提了 61,906,657.95 元商誉减值准备，已全额计提减值。

注 5：该项商誉系 2018 年度本公司非同一控制下合并北京神州飞航科技有限责任公司时产生，2023 年经减值测试后，公司按照商誉资产组的可收回金额低于账面价值的差额计提了 10,395,993.85 元商誉减值准备。2024 年经减值测试后，公司按照商誉资产组的可收回金额低于账面价值的差额计提了 49,246,865.84 元商誉减值准备。期末经减值测试后，公司按照商誉资产组的账面价值低于可收回金额的差额计提了 186,577,110.75 元商誉减值准备，已全额计提减值。

注 6：该商誉系 2020 年度本公司非同一控制合并深圳市特发信息技术服务有限公司时产生，期末商誉经减值测试后，未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

### (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
合并北京神州飞航科技有限责任公司股权形成的含商誉相关资产组	293,701,880.37	23,516,400.00	270,185,480.37	5年, 2026年-2030年	预测期间营业收入增长率依次为0.11%、13.22%、15.47%、9.34%、5.57%；折现率13.98%	稳定期收入增长率为0%；折现率13.98%。	折现率采用了加权平均资本成本，税前折现率等于税后折现率除以（1-所得税率）的方式进行了计算，可比上市公司的选取及取数与历史年度一致。税后折现率为11.88%，税前折现率为13.98%。
合计	293,701,880.37	23,516,400.00	270,185,480.37				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

#### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修及修缮工程	37,261,130.50	13,787,760.19	19,821,954.86		31,226,935.83
其他零星工程	3,783,826.16	1,900,578.50	2,037,355.15	141,663.11	3,505,386.40
合计	41,044,956.66	15,688,338.69	21,859,310.01	141,663.11	34,732,322.23

## 29、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	122,138,443.18	18,263,430.23	134,297,423.57	20,162,080.64
内部交易未实现利润	9,545,819.10	1,431,872.87	20,128,492.88	3,019,273.93
可抵扣亏损	145,445,775.05	21,816,866.26	120,195,323.46	18,027,148.15
租赁负债	85,129,626.75	12,205,639.24	104,731,191.12	16,225,044.27
递延收益	1,242,900.41	186,435.07	6,750,208.03	1,012,531.20
预计负债	777,298.81	116,594.82	368,457.56	55,268.63
信用减值准备	258,316,353.99	38,484,094.07	274,807,816.36	41,221,258.83
预提费用	26,436,286.85	3,907,629.62	8,480,546.37	1,311,678.28
折旧摊销	2,066,738.31	310,010.75	2,237,741.52	435,113.96
交易性金融资产公允价值变动	5,931,573.30	889,736.00		
合计	657,030,815.75	97,612,308.93	671,997,200.87	101,469,397.89

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	635,198.09	95,279.70	720,842.67	108,126.40
应收业绩补偿款	70,000,000.00	10,500,000.00	70,000,000.00	10,500,000.00
固定资产加速折旧	2,575,981.20	386,397.18	2,918,264.73	437,739.71
使用权资产	108,796,809.16	15,800,621.71	98,730,640.65	15,307,706.45
交易性金融资产公允价值变动损益	7,069,675.00	1,060,451.25		
合计	189,077,663.45	27,842,749.84	172,369,748.05	26,353,572.56

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		97,612,308.93		101,469,397.89
递延所得税负债		27,842,749.84		26,353,572.56

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	1,525,893,463.44	1,250,233,440.65
信用减值准备	674,157,359.34	638,842,756.89
资产减值准备	469,587,778.49	315,273,031.41
租赁负债	1,147,930.55	
预计负债	848,015.76	388,091.49
内部交易未实现利润	2,589,810.39	
预提费用		2,780,808.49
合计	2,674,224,357.97	2,207,518,128.93

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		8,719,151.06	
2026	5,816,268.16	6,023,712.67	
2027		308,916.97	
2028	28,332.43	5,851,868.59	
2029	26,146,020.67	38,160,766.96	
2030	198,931,674.33	170,733,685.71	
2031	283,233,864.31	287,599,232.54	
2032	66,675,686.50	67,849,005.23	
2033	183,934,862.74	195,915,623.32	
2034	468,384,840.51	469,071,477.60	
2035	292,741,913.79		
合计	1,525,893,463.44	1,250,233,440.65	

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
购置固定资产及其他长期资产预付款	18,854,330.60	0.00	18,854,330.60	15,819,524.99	0.00	15,819,524.99
合计	18,854,330.60	0.00	18,854,330.60	15,819,524.99	0.00	15,819,524.99

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	117,165,597.00	117,165,597.00	其他	冻结、票据保证金等	16,914,146.35	16,914,146.35	其他	冻结、票据保证金等
应收票据	46,888,162.68	46,653,721.87	未终止确认的应收票据	未终止确认的应收票据				
固定资产	173,304,766.76	155,569,651.54	抵押	借款抵押	230,065,512.65	213,344,312.45	抵押	借款抵押
应收账款	32,789,886.75	32,651,909.71	质押	借款质押	59,695,973.46	59,695,973.46	质押	借款质押
合计	370,148,413.19	352,040,880.12			306,675,632.46	289,954,432.26		

## 32、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	115,000,000.00	230,000,000.00
抵押借款	15,000,000.00	1,000,000.00
保证借款		54,750,000.00
信用借款	836,243,594.62	709,747,694.37
已贴现未终止确认的应收票据	15,932,762.00	
信用证借款	743,195,627.46	
短期借款-应付利息	1,226,381.63	574,570.81
合计	1,726,598,365.71	996,072,265.18

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

## 33、交易性金融负债

## 34、衍生金融负债

## 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	88,580,844.15	102,814,127.56
银行承兑汇票	242,681,442.23	211,970,757.56
合计	331,262,286.38	314,784,885.12

## 36、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	987,749,380.66	899,022,088.61
1-2 年（含 2 年）	83,974,696.99	126,794,942.24
2-3 年（含 3 年）	56,992,460.70	29,228,506.29
3 年以上	44,744,603.02	35,753,660.04
合计	1,173,461,141.37	1,090,799,197.18

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

## 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	269,392,906.36	231,363,058.29
合计	269,392,906.36	231,363,058.29

(1) 应付利息

(2) 应付股利

(3) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
设备工程款	39,775,437.17	14,061,708.34
押金及保证金	32,173,047.98	20,852,000.59
往来款及其他	181,287,359.16	170,021,764.68
应计服务费	16,157,062.05	26,427,584.68
合计	269,392,906.36	231,363,058.29

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

## 38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	1,363,161.82	1,921,501.44
合计	1,363,161.82	1,921,501.44

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	81,020,550.37	91,802,205.18
合计	81,020,550.37	91,802,205.18

## 40、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	118,529,012.38	550,928,684.36	532,029,233.32	137,428,463.42
二、离职后福利-设定提存计划	1,166,160.33	50,329,333.79	50,601,971.92	893,522.20
三、辞退福利	2,141,716.00	3,860,134.87	5,000,901.07	1,000,949.80
合计	121,836,888.71	605,118,153.02	587,632,106.31	139,322,935.42

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	109,560,139.32	492,921,768.08	475,722,311.51	126,759,595.89
2、职工福利费	5,443.16	14,197,778.55	13,361,070.71	842,151.00
3、社会保险费	303,147.14	15,782,766.78	15,791,332.58	294,581.34
其中：医疗保险费	289,141.80	13,536,663.80	13,543,695.15	282,110.45
工伤保险费	12,662.15	1,558,426.58	1,559,363.49	11,725.24
生育保险费	1,343.19	687,676.40	688,273.94	745.65
4、住房公积金	187,235.42	18,956,802.87	18,985,874.00	158,164.29
5、工会经费和职工教育经费	6,992,873.50	9,069,568.08	6,688,470.68	9,373,970.90
6、短期带薪缺勤	1,480,173.84		1,480,173.84	
合计	118,529,012.38	550,928,684.36	532,029,233.32	137,428,463.42

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	883,642.88	46,884,806.18	47,165,897.19	602,551.87
2、失业保险费	17,945.63	1,913,943.55	1,913,637.67	18,251.51
3、企业年金缴费	264,571.82	1,530,584.06	1,522,437.06	272,718.82
合计	1,166,160.33	50,329,333.79	50,601,971.92	893,522.20

## 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	17,082,354.81	24,980,485.84
企业所得税	8,172,613.50	39,150,473.62
个人所得税	2,829,950.53	1,820,715.85
城市维护建设税	3,345,270.09	4,009,995.48
教育费附加	2,631,731.80	2,775,710.97
印花税及其他	1,854,645.89	2,195,211.25
合计	35,916,566.62	74,932,593.01

## 42、持有待售负债

## 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	150,368,112.80	42,370,338.61
一年内到期的租赁负债	37,545,805.44	32,115,070.70
合计	187,913,918.24	74,485,409.31

## 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
不能终止确认的承兑汇票及信用证	30,955,400.68	8,623,289.29
待转销项税额	27,350,826.58	11,299,721.92
应付货款	773,843,898.60	116,745,680.84
合计	832,150,125.86	136,668,692.05

## 45、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	11,601,684.76	34,172,791.66
抵押借款	4,276,320.00	
保证借款	157,500,000.00	25,000,000.00
信用借款	1,076,488,675.92	1,059,727,645.13
抵押+保证借款	79,000,000.00	87,000,000.00
应付未付利息	423,209.64	958,066.52
减：一年内到期的部分	-150,368,112.80	-42,370,338.61
合计	1,178,921,777.52	1,164,488,164.70

## 46、应付债券

- (1) 应付债券
- (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）
- (3) 可转换公司债券的说明
- (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

## 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	92,965,889.52	101,877,933.12
减：未确认融资费用	-6,688,332.22	-10,304,799.12
重分类至一年内到期的非流动负债	-37,545,805.44	-32,115,070.70
合计	48,731,751.86	59,458,063.30

## 48、长期应付款

- (1) 按款项性质列示长期应付款
- (2) 专项应付款

## 49、长期应付职工薪酬

- (1) 长期应付职工薪酬表
- (2) 设定受益计划变动情况

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		4,077,648.18	
产品质量保证	848,015.76	727,179.77	
应付退货款	181,106.80	29,369.28	
合计	1,029,122.56	4,834,197.23	

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,818,005.10	312,053.63	2,515,384.53	5,614,674.20	政府补助
进项税加计抵减	5,515,263.83	21,339,625.97	22,562,930.03	4,291,959.77	进项税加计抵减
合计	13,333,268.93	21,651,679.60	25,078,314.56	9,906,633.97	--

## 52、其他非流动负债

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	900,344,760.00						900,344,760.00

## 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,463,785,681.85			1,463,785,681.85
其他资本公积	39,680,529.31			39,680,529.31
合计	1,503,466,211.16			1,503,466,211.16

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	193,801,514.19			193,801,514.19
合计	193,801,514.19			193,801,514.19

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	8,737,864.50	2,061,849.01	5,243,737.04		1,060,451.25	7,507,321.59	1,262,186.79	1,230,542.91
现金流量套期储备		7,069,675.00			1,060,451.25	5,332,585.15	676,638.60	5,332,585.15
外币	-	-				-	-	-

财务报表折算差额	3,494,127.46	5,007,825.99				3,069,000.60	1,938,825.39	6,563,128.06
其他非流动金融资产公允价值变动	-5,243,737.04		-5,243,737.04			5,243,737.04		
其他综合收益合计	-8,737,864.50	2,061,849.01	-5,243,737.04		1,060,451.25	7,507,321.59	-1,262,186.79	-1,230,542.91

## 58、专项储备

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	144,276,699.47			144,276,699.47
合计	144,276,699.47			144,276,699.47

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-844,006,714.35	-441,440,629.37
调整后期初未分配利润	-844,006,714.35	-441,440,629.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-495,591,165.17	-402,566,084.98
期末未分配利润	-1,339,597,879.52	-844,006,714.35

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,200,678,680.75	3,502,660,966.53	4,227,937,485.06	3,561,781,672.53
其他业务	215,864,394.25	158,394,506.95	181,467,382.72	114,156,412.49
合计	4,416,543,075.00	3,661,055,473.48	4,409,404,867.78	3,675,938,085.02

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	4,416,543,075.00	无	4,409,404,867.78	无
营业收入扣除项目合计金额	133,283,741.21	2025 年材料销售及其他 133,283,741.21 元。	181,467,382.72	2024 年对外出租收入 84,262,440.55 元；材料销售及其他 97,204,942.17 元。
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	3.02%		4.12%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	133,283,741.21	2025 年材料销售及其他 133,283,741.21 元。	181,467,382.72	2024 年对外出租收入 84,262,440.55 元；材料销售及其他 97,204,942.17 元。
与主营业务无关的业务收入小计	133,283,741.21	材料销售及其他 133,283,741.21 元。	181,467,382.72	2024 年对外出租收入 84,262,440.55 元；材料销售及其他 97,204,942.17 元。
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	4,283,259,333.79	2025 年已扣除材料销售及其他 133,283,741.21 元。	4,227,937,485.06	2024 年已扣除对外出租收入 84,262,440.55 元；材料销售及其他 97,204,942.17 元。

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,642,741.41	5,532,468.99
教育费附加	5,163,846.39	4,447,835.54
房产税	9,076,325.53	9,165,471.67
土地使用税	1,027,581.23	1,054,009.24
车船使用税	7,532.00	9,702.00

印花税	5,489,436.39	5,970,682.08
其他税金	27,346.20	37,377.85
合计	27,434,809.15	26,217,547.37

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	139,489,969.55	125,888,218.00
折旧及摊销	13,989,554.34	11,170,678.61
审计咨询及诉讼费	7,762,477.50	8,143,857.68
办公及通讯费	7,426,162.42	8,885,316.37
差旅费及会议费	2,465,242.05	4,814,268.76
业务服务费	2,084,303.39	1,673,043.81
其他费用	6,186,228.96	10,643,274.38
合计	179,403,938.21	171,218,657.61

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	85,603,977.63	83,089,391.17
业务服务费	20,209,449.93	18,438,757.08
差旅费及会议费	9,374,155.87	9,311,925.72
办公费	4,535,515.70	3,995,069.32
招标费用	9,802,678.93	10,161,929.97
折旧摊销	2,114,044.84	1,276,313.15
展览费	1,395,306.51	2,007,459.68
其他	6,136,000.33	11,376,655.45
合计	139,171,129.74	139,657,501.54

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	128,978,451.92	132,445,192.02
材料费用	95,427,014.43	146,349,696.22
检验评测费	19,323,310.19	18,711,605.47
折旧与摊销	16,514,072.81	18,291,476.03
中介机构费	3,939,183.53	5,023,832.24
差旅费	3,427,849.88	3,012,254.89
办公及通讯费	1,829,874.49	4,664,435.84
其他费用	3,172,612.43	5,175,035.53
合计	272,612,369.68	333,673,528.24

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	72,574,013.44	115,401,964.99
减：利息收入	-3,254,029.42	-27,575,902.63
汇兑损益	6,318,308.62	-5,050,466.73
手续费及其他	7,887,700.46	5,799,081.70
合计	83,525,993.10	88,574,677.33

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助	10,999,017.62	17,389,981.30
其中：与递延收益相关的政府补助	2,515,384.53	7,515,027.97
直接计入当期损益的政府补助	8,483,633.09	9,874,953.33
其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	22,938,163.06	34,632,220.90
其中：进项税加计抵减	22,562,930.03	34,632,220.90
其他	375,233.03	0.00
合计	33,937,180.68	52,022,202.20

## 68、净敞口套期收益

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	-5,931,573.30	
合计	-5,931,573.30	

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	12,750,861.80	9,171,847.77
处置长期股权投资产生的投资收益		49,863,382.99
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,881,850.00	
理财产品投资收益	1,885,369.59	6,737,838.58
定期存款和大量存单利息收入	3,056,249.98	
合计	19,574,331.37	65,773,069.34

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	112,970.57	403,250.18
应收账款坏账损失	-23,701,777.37	-117,188,373.64
其他应收款坏账损失	5,516,861.83	-9,161,073.95
预付款项坏账损失	76,427.29	231,474.86
应收款项融资减值损失	29,782.92	98,590.29
合计	-17,965,734.76	-125,616,132.26

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-121,730,464.55	-69,831,884.98
四、固定资产减值损失	-105,935,462.99	-114,490,296.56
九、无形资产减值损失	-2,945,463.58	-3,610,547.57
十、商誉减值损失	-186,577,110.75	-111,153,523.79
十一、合同资产减值损失	-3,460,172.27	
合计	-420,648,674.14	-299,086,252.90

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置固定资产的利得	-289,670.06	168,394.49
使用权资产处置利得或损失	3,222,207.16	
处置其他非流动资产的利得		3,072,774.09
合计	2,932,537.10	3,241,168.58

## 74、营业外收入

单位：元

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
非货币性资产交换利得		7,712.16	
泰科大厦过渡期补偿金		5,623,528.20	
罚款及赔偿收入	4,629,413.75		4,629,413.75
非流动资产毁损报废利得	41,606.27		41,606.27
往来款核销利得	3,629,976.35		3,629,976.35
其他	1,048,132.25	944,185.22	1,048,132.25
合计	9,349,128.62	6,575,425.58	9,349,128.62

## 75、营业外支出

单位：元

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
非货币性资产交换损失	1,025,807.64	734,968.86	1,025,807.64
对外捐赠	1,302,000.00	328,000.00	1,302,000.00
罚款支出	209,568.63	8,061,636.33	209,568.63
其他	-3,118,099.24	4,566,816.23	-3,118,099.24
合计	-580,722.97	13,691,421.42	-580,722.97

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	46,766,656.93	67,894,463.71
递延所得税费用	4,267,677.34	-46,058,080.86
合计	51,034,334.27	21,836,382.85

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-324,832,719.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	-48,724,907.99
子公司适用不同税率的影响	-633,091.28
调整以前期间所得税的影响	5,207,138.23
非应税收入的影响	-1,912,629.27
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,273,065.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-77,533.74
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	115,768,802.69
研发费用加计扣除的影响	-27,081,599.31
其他调整的影响	215,089.71
所得税费用	51,034,334.27

## 77、其他综合收益

详见附注八、57 其他综合收益。

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,588,885.27	13,325,072.86
利息收入	3,254,029.42	27,575,902.63
收回票据、保函等保证金	66,948,645.82	103,822,725.48
往来款及其他	827,853,193.34	440,100,238.48
合计	905,644,753.85	584,823,939.45

## 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	128,177,588.55	142,994,707.67
押金、银承保证金等	56,443,129.80	106,433,513.35
往来款及其他	1,224,650,346.43	351,350,022.96
合计	1,409,271,064.78	600,778,243.98

## (2) 与投资活动有关的现金

## 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财产品		
收到代垫理财收益		11,763,516.68
合计		11,763,516.68

## 收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财产品及大额存单	635,000,000.00	965,000,000.00
收回股权投资款	8,317,842.56	
合计	643,317,842.56	965,000,000.00

## 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品		
支付代垫理财收益		11,763,516.68
合计		11,763,516.68

## 支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品及大额存单	735,000,000.00	800,000,000.00
合计	735,000,000.00	800,000,000.00

## (3) 与筹资活动有关的现金

## 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计		0.00

## 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租金	45,397,855.37	35,958,825.22
合计	45,397,855.37	35,958,825.22

## (4) 以净额列报现金流量的说明

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-375,867,054.09	-358,493,453.06
加：资产减值准备	438,614,408.90	424,702,385.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	126,260,021.45	141,653,105.35
使用权资产折旧	44,483,641.40	40,834,873.54
无形资产摊销	8,292,855.36	9,012,109.05
长期待摊费用摊销	22,000,973.12	20,508,318.96
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）	-2,932,537.10	-3,241,168.58
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	984,201.37	727,256.70
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,931,573.30	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	74,895,453.45	115,401,964.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,574,331.37	-65,773,069.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,857,088.96	-16,859,794.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	428,726.03	-29,198,286.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	140,087,965.25	534,515,317.64
经营性应收项目的减少（增加	-469,913,868.57	154,172,180.29

以“-”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	114,281,066.13	-595,246,370.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	111,830,183.59	372,715,369.71
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	611,160,664.88	489,796,952.88
减: 现金的期初余额	489,796,952.88	643,298,894.82
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	121,363,712.00	-153,501,941.94

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	611,160,664.88	489,796,952.88
其中: 库存现金	2,264.79	13,807.00
可随时用于支付的银行存款	611,158,400.09	486,154,161.51
可随时用于支付的其他货币资金		3,628,984.37
三、期末现金及现金等价物余额	611,160,664.88	489,796,952.88

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

## (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	6,382.66	84,503.03	其他
其他货币资金	117,165,597.00	16,829,643.32	冻结、票据保证金等
合计	117,171,979.66	16,914,146.35	

## (7) 其他重大活动说明

## 80、所有者权益变动表项目注释

## 81、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			104,221,230.94
其中：美元	13,795,858.30	7.0288	96,968,373.15
欧元	0.03	8.2355	0.25
港币	1,046,475.94	0.9032	945,198.00
印度卢比	80,939,906.91	0.0779	6,307,659.55
应收账款			518,880,093.79
其中：美元	71,538,844.08	7.0288	502,832,227.15
欧元	193,570.53	8.2355	1,594,150.09
港币	1,196,141.56	0.9032	1,080,379.02
越南盾	49,975,102,860.00	0.0003	13,373,337.53
长期借款			14,194,099.08
其中：美元	2,019,419.97	7.0288	14,194,099.08
欧元			
港币			
其他应收款			2,366,737.54
其中：美元	336,720.00	7.0288	2,366,737.54
应付账款			224,690,088.55
其中：美元	31,967,062.45	7.0288	224,690,088.55
其他应付款			31,320.33
其中：美元	4,456.00	7.0288	31,320.33

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

境外公司名称	股东结构和持股比例	经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
瑞联技术有限责任公司	深圳市特发信息光网科技股份有限公司持股100%	越南	越南盾	主要经济环境中的货币

## 82、租赁

## (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

项目	本期金额
本期采用简化处理的短期租赁费用	4,441,539.93
本期低价值资产租赁费用	-
租赁负债的利息费用	3,901,066.30
本期未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
本期与租赁相关的总现金流出	49,839,395.30
售后租回交易产生的相关损益	-

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租金收入（不含税）	73,136,898.19	
合计	73,136,898.19	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	52,344,068.35	67,731,974.07
第二年	37,118,643.45	47,579,613.47
第三年	16,246,940.77	28,316,440.86
第四年	12,864,796.96	10,134,480.22
第五年	9,133,697.25	9,449,466.72
五年后未折现租赁收款额总额	242,885.62	5,586,101.45

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 83、数据资源

## 84、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	128,978,451.92	132,445,192.02
材料费用	95,427,014.43	146,349,696.22
检验评测费	19,323,310.19	18,711,605.47
折旧与摊销	16,514,072.81	18,291,476.03
中介机构费	3,939,183.53	5,023,832.24
差旅费	3,427,849.88	3,012,254.89
办公及通讯费	1,829,874.49	4,664,435.84
其他费用	3,172,612.43	5,175,035.53
合计	272,612,369.68	333,673,528.24
其中：费用化研发支出	272,612,369.68	333,673,528.24

## 1、符合资本化条件的研发项目

## 2、重要外购在研项目

## 九、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

## (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
唐山唐兴纬业科技有限公司	2025年10月30日	0.00	51.00%	合并	2025年10月30日	工商登记完成	0.00	0.00	7,812,680.45

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	0.00
--非现金资产的公允价值	0.00
--发行或承担的债务的公允价值	0.00
--发行的权益性证券的公允价值	0.00
--或有对价的公允价值	0.00
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	0.00
--其他	0.00
合并成本合计	0.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	0.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	0.00

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	购买日公允价值		购买日账面价值	
	购买日公允价值		购买日账面价值	
资产：	2,000,000.00		2,000,000.00	
货币资金	1,640,389.50		1,640,389.50	
应收款项				
存货				
固定资产	8,336.28		8,336.28	
无形资产				
其他应收款	6,017.00		6,017.00	
其他流动资产	7,566.91		7,566.91	
预付款项	177,102.00		177,102.00	
在建工程	160,588.31		160,588.31	
负债：	2,000,000.00		2,000,000.00	
借款				
应付款项				
递延所得税负债				
其他应付款	2,000,000.00		2,000,000.00	
净资产	0.00		0.00	
减：少数股东权益				
取得的净资产				

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

## 3、反向购买

## 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

## 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	164,090,800.00	深圳	深圳	工业生产	51.00%		设立
深圳市特发光网通讯设备有限公司	2,800,000.00	深圳	深圳	贸易		51.00%	设立
瑞联技术有限责任公司	2,400,000.00 美元	越南	越南	工业生产		100.00%	设立
深圳市特发光网通信有限公司	5,000,000.00	深圳	深圳	工业生产		100.00%	设立
特发光网科技（东莞）有限公司	5,000,000.00	东莞	东莞	工业生产		100.00%	设立
深圳市特发信息光电	37,600,000.00	深圳	深圳	工业生产	51.00%		设立

技术有限公司							
广东特发信息光缆有限公司	37,000,000.00	东莞	东莞	工业生产	100.00%		设立
重庆特发信息光缆有限公司	62,100,000.00	重庆	重庆	工业生产	100.00%		设立
深圳特发信息光纤有限公司	386,518,320.00	深圳	深圳	工业生产	64.64%		合并
特发信息光纤（东莞）有限公司	112,554,000.00	东莞	东莞	工业生产		100.00%	设立
常州特发华银电线电缆有限公司	150,000,000.00	常州	常州	工业生产	88.74%		设立
常州华银电线电缆有限公司	5,000,000.00	常州	常州	工业生产		100.00%	合并
山东特发光源光通信有限公司	50,000,000.00	枣庄	枣庄	工业生产	55.00%		合并
成都傅立叶电子科技有限公司	53,800,000.00	成都	成都	工业生产	100.00%		合并
成都傅立叶信息技术有限公司	1,000,000.00	成都	成都	工业生产		100.00%	合并
深圳特发东智科技有限公司	277,000,000.00	深圳	深圳	工业生产	100.00%		合并
深圳森格瑞通信有限公司	10,000,000.00	深圳	深圳	电子通讯		51.00%	合并
香港元湘工贸有限公司		香港	香港	贸易		100.00%	合并
北京神州飞航科技有限责任公司	50,000,000.00	北京	北京	工业生产	70.00%		合并
西安神州飞航科技有限责任公司	10,000,000.00	西安	西安	工业生产		100.00%	合并
深圳市特发信息数据科技有限公司	500,000,000.00	深圳	深圳	信息传输、软件和信息技术服务业	92.20%		合并
SDGI INDIA PRIVATE LIMITED	200,000,000.00 卢比	印度	印度	工业生产	100.00%		设立
深圳市特发信息技术服务有限公司	40,000,000.00	深圳	深圳	信息技术服务业	100.00%		合并
深圳华悦智能技术有限公司	28,000,000.00	深圳	深圳	信息技术服务业		100.00%	合并
西安特发千喜信息产业发展有限公司	30,000,000.00	西安	西安	信息传输、软件和信息技术服务业	51.00%		设立
深圳市特发信息智慧科技有限公司	20,000,000.00	深圳	深圳	信息技术咨询服务；网络技术服务	51.00%		设立
唐山唐兴纬业科技有限公司	250,000,000.00	唐山	唐山	工业生产	51.00%		合并

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	49.00%	133,562,292.05	39,200,003.90	332,591,886.84
深圳市特发信息数据科技有限公司	7.80%	-10,942,545.28		9,364,516.00

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	1,222,955,223.25	216,181,426.45	1,439,136,649.70	733,945,516.01	14,730,499.71	748,676,015.72	936,197,347.33	212,546,576.19	1,148,743,923.52	628,690,971.05	15,728,271.07	644,419,242.12
深圳市特发信息数据科技有限公司	38,957,897.06	218,386,732.35	257,344,629.41	106,271,697.25	31,015,034.79	137,286,732.04	42,003,846.70	351,565,145.29	393,568,991.99	91,164,744.71	42,057,307.88	133,222,052.59

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	2,033,459,436.99	270,092,739.08	263,749,972.39	144,254,459.12	1,388,887,449.78	122,150,900.33	120,856,534.35	148,557,601.04
深圳市特发信息数据科技有限公司	16,616,226.62	-140,289,042.03	-140,289,042.03	1,653,595.26	23,542,565.32	-153,818,486.57	-153,818,486.57	-32,488,502.15

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
深圳市泰科通信科技有限公司	深圳市	深圳市	工业生产	22.95%		权益法

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	深圳市泰科通信科技有限公司	深圳市泰科通信科技有限公司
流动资产	864,485,165.89	706,204,347.13
非流动资产	68,940,799.18	60,367,051.27
资产合计	933,425,965.07	766,571,398.40
流动负债	611,304,416.58	492,641,671.19
非流动负债	29,908,457.20	35,305,514.81
负债合计	641,212,873.78	527,947,186.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	292,213,091.29	238,624,212.40
按持股比例计算的净资产份额	67,062,904.45	54,764,256.75
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	66,889,422.22	54,138,560.42
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		

营业收入	703,482,292.13	550,956,900.49
净利润	53,588,878.89	41,934,910.08
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	53,588,878.89	41,934,910.08
本年度收到的来自联营企业的股利		

## (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

## (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

## (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

## (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

## (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

## 4、重要的共同经营

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

## 6、其他

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	4,706,290.44	194,533.63		1,621,178.08		3,279,645.99	与资产相关
递延收益	3,111,714.66	117,520.00		894,206.45		2,335,028.21	与收益相关
合计	7,818,005.10	312,053.63		2,515,384.53		5,614,674.20	

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	10,999,017.62	17,389,981.30

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

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

#### (1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款、债权投资等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金、债权投资主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款和定期存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

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

#### (2) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、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。

本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司持有的外币金融资产和外币金融负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时开展远期结售汇业务，以规避和防范汇率风险，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

#### 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。

本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求，并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

#### ③其他价格风险

截至本期末，本公司无持有其他上市公司的权益投资，因此本公司面临的其他价格风险较低。

### (3) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
铝期货	为避免原材料价格变动带来的经营风险，公司有必要主动采取措施，对冲铝价波动风险、稳定生产经营成本。	被套期风险为铝的价格变动风险，特发华银将铝期货套期保值业务与其生产经营相匹配，严格控制套期保值头寸。	期货合约和预期采购的铝因面临相同的铝价格波动风险而发生方向相反的变动。	已实现	通过开展套期保值业务，可以充分利用期货及衍生品市场的套期保值功能，规避由于大宗商品价格波动所带来的价格波动风险，降低其对公司正常经营的影响。

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
价格风险	套期工具： 24,038,507.25 元 被套期项目： 225,252,925.00 元	不适用	期货价波动未超出现货波动部分归为有效部分，超出现货波动部分为无效部分	19,357,724.23
套期类别				
现金流量套期	套期工具： 24,038,507.25 元 被套期项目： 225,252,925.00 元	不适用	期货价波动未超出现货波动部分归为有效部分，超出现货波动部分为无效部分	19,357,724.23

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

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
背书	应收票据中尚未到期的商业承兑汇票和银行承兑汇票	30,955,400.68	均未终止确认	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
贴现	应收票据中尚未到期的商业承兑汇票和银行承兑汇票	15,932,762.00	均未终止确认	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

背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	29,046,055.12	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	应收款项融资中尚未到期的云信等数字化债权	17,890,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
平仓	铝期货	481,460,625.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		575,284,842.80		

## (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

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
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	29,046,055.12	
应收款项融资中尚未到期的云信等数字化债权	贴现	17,890,000.00	-219,162.70
铝期货	平仓	481,460,625.00	19,357,724.23
合计		528,396,680.12	19,138,561.53

## (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据中尚未到期的商业承兑汇票和银行承兑汇票	背书	30,955,400.68	30,955,400.68
应收票据中尚未到期的商业承兑汇票和银行承兑汇票	贴现	15,932,762.00	15,932,762.00
合计		46,888,162.68	46,888,162.68

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产			120,000,000.00	120,000,000.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益			50,000,000.00	50,000,000.00

的金融资产				
(1) 债务工具投资			50,000,000.00	50,000,000.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			70,000,000.00	70,000,000.00
(1) 债务工具投资			70,000,000.00	70,000,000.00
(六) 其他非流动金融资产			4,754,637.47	4,754,637.47
(七) 应收款项融资			58,817,745.34	58,817,745.34
(八) 套期工具	24,038,507.25			24,038,507.25
持续以公允价值计量的资产总额	24,038,507.25		183,572,382.81	207,610,890.06
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
深圳市特发集团有限公司	深圳市	投资	617,940.60 万元	37.28%	37.28%

本企业的母公司情况的说明

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资兴办旅游产业；房地产开发经营；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经济信息咨询（不含限制项

目)；经营进出口业务。

深圳市特发集团有限公司直接持有本公司 325,721,489 股普通股，通过其子公司汉国三和有限公司持有本公司 9,903,504 股普通股，直接和间接合计持股 335,624,993 股，合计持股比例为 37.28%。

本企业最终控制方是深圳市国资委。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营安排或联营企业中的权益。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳市投资控股有限公司	母公司的控股公司
深圳市特发石油贸易有限公司	同受控股股东控制
深圳智胜高技术发展有限公司	同受控股股东控制
深圳市海洋世界有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发服务股份有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发小梅沙投资发展有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发小额贷款有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发小梅沙旅游发展有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发深高俱乐部管理有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发投资有限公司	同受控股股东控制
汉国三和有限公司	同受控股股东控制
深圳深汕特别合作区特发赛格科技有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发地产有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发香蜜湖投资发展有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发黎明光电（集团）有限公司	同受控股股东控制
深圳香蜜湖度假村有限公司	同受控股股东控制
深圳经济特区发展中心有限公司	同受控股股东控制
深圳市特力（集团）股份有限公司	同受控股股东控制
深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	同受控股股东控制
荆州市特发置地有限公司	同受控股股东控制
深圳市特发工程管理有限责任公司	同受控股股东控制
深圳市长龙铁路电子工程有限公司	同受控股股东控制
深圳市息信有线电视有限公司	持股 10%企业
深圳市深担增信融资担保有限公司	同受控股股东控制
国任财产保险股份有限公司深圳分公司	同受控股股东控制
深越联合投资有限公司	同受控股股东控制
成都市兴锦白鹭湾建设开发有限公司	同受控股股东控制
深圳市泰科通信科技有限公司	联营企业

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### 采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳市泰科通信科技有限公司	采购商品	64,560,279.67	94,000,000.00	否	36,345,300.00
深圳市长龙铁路电子工程有限公司	采购商品				4,083,552.91
深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	采购商品	45,999.69			178,942.81
深圳市特发服务股份有限公司	物业管理费	12,057,581.18	13,727,565.00	否	14,674,514.19
深圳市特发工程管理有限责任公司	工程监理费	3,077,385.86			245,424.53
国任财产保险股份有限公司深圳分公司	保险费	19,698.90			25,086.91

#### 出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都市兴锦白鹭湾建设开发有限公司	销售商品	4,247,881.78	319,415.60
深圳市海洋世界有限公司	销售商品		41,981.65
星源电子科技(深圳)有限公司	销售商品		11,382.92
深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	销售商品	904,236.15	
深圳市泰科通信科技有限公司	技术服务	308,453.97	1,229,575.10
深圳市特发集团有限公司	技术服务	676,419.36	488,182.61
深圳市特发小梅沙投资发展有限公司	技术服务	745,598.50	

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
深圳市特发服务股份有限公司	房屋出租	248,232.74	296,829.44

司			
深圳市泰科通信科技有限公司	房屋出租	1,297,141.77	1,562,092.05

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
深越联合投资有限公司	房产					3,429,071.83	3,426,889.40	64,442.40	224,445.56		

#### （4） 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
深圳市特发集团有限公司	29,100,450.10	1994年06月01日	2036年02月15日	否

#### （5） 关联方资金拆借

#### （6） 关联方资产转让、债务重组情况

#### （7） 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,948,680.62	7,995,900.00

#### （8） 其他关联交易

### 6、 关联方应收应付款项

#### （1） 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	深圳市息信有线电视有限公司	3,715,451.02	3,715,451.02	3,715,451.02	3,715,451.02
应收账款	深圳市特发小梅	2,218,089.65	325,076.77	2,117,426.97	62,826.88

	沙投资发展有限公司				
应收账款	成都市兴锦白鹭湾建设开发有限公司	2,970,677.00	355,609.76	2,033,200.00	60,996.00
应收账款	深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	406,062.71	59,104.59	653,312.71	24,573.02
应收账款	深圳市海洋世界有限公司	45,760.00	5,170.88	45,760.00	457.60
应收账款	深圳市特发服务股份有限公司	26,105.90	1,240.03	9,000.00	90.00
应收账款	深圳市泰科通信科技有限公司	29,246.11	1,715.19	2,110.60	168.81
其他应收款	深圳市息信有线电视有限公司	39,660,844.23	39,660,844.23	39,660,844.23	39,660,844.23
其他应收款	深圳市泰科通信科技有限公司	1,152.21	57.61	6,098,763.57	60,987.64
其他应收款	深圳市特发服务股份有限公司	12,400.00	620.00	58,560.00	585.60
其他应收款	深圳市特发黎明光电(集团)有限公司	2,700.00	810.00	2,700.00	216.00

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	深圳市泰科通信科技有限公司	5,907,301.48	4,121,642.48
应付账款	深圳市长龙铁路电子工程有限公司	3,418,513.23	3,418,513.23
应付账款	深圳市特发服务股份有限公司	1,431,698.12	177,800.00
应付账款	深圳市息信有线电视有限公司	28,928.00	28,928.00
应付账款	深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	0.04	27,157.99
其他应付款	深圳市泰科通信科技有限公司	2,256,680.00	10,200,618.12
其他应付款	深圳市特发服务股份有限公司	1,344,758.17	1,814,053.65
其他应付款	深圳市特发工程管理有限责任公司	466,089.00	1,776,992.99
其他应付款	深圳市特发集团有限公司		194,400.00
其他应付款	深圳市息信有线电视有限公司	4,800.00	4,800.00
合同负债	深圳市麦捷微电子科技股份有限公司		1,361,719.94

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

### 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

### 2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

#### 十七、资产负债表日后事项

##### 1、重要的非调整事项

##### 2、利润分配情况

##### 3、销售退回

##### 4、其他资产负债表日后事项说明

2026年2月26日及2026年3月16日，公司召开董事会第九届二十八次会议及2026年第一次临时股东会，审议通过了公司《关于变更回购股份用途并注销的议案》，公司拟将回购专用证券账户中31,951,811股股份用途由原计划的“用于实施股权激励计划或员工持股计划”变更为“用于注销并相应减少注册资本”。本次注销完成后，公司注册资本将由900,344,760元减少至868,392,949元，公司总股本将由900,344,760股减少至868,392,949股。

#### 十八、其他重要事项

##### 1、前期会计差错更正

###### (1) 追溯重述法

###### (2) 未来适用法

##### 2、债务重组

##### 3、资产置换

###### (1) 非货币性资产交换

###### (2) 其他资产置换

##### 4、年金计划

公司之子公司深圳市特发信息光网科技股份有限公司的企业年金方案于2022年7月15日通过深圳市人力资源和社会保障局备案，该公司的年金方案根据《企业年金办法》（人力资源社会保障部、财政部令第36号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源社会保障部令第11号）等文件精神制定，实施范围包括深圳市特发信息光网科技股份有限

公司及下属子公司深圳市特发光网通信有限公司、特发光网科技（东莞）有限公司。单位年缴费总额为参加企业年金员工年度工资总额的 8%，职工个人缴费为职工年度工资总额的 4%。

公司之子公司深圳市特发信息光电技术有限公司的企业年金方案于 2018 年 9 月 3 日通过深圳市人力资源和社会保障局备案，该公司的年金方案根据《企业年金办法》（人力资源社会保障部、财政部令第 36 号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源社会保障部令第 11 号）等文件精神制定，实施范围本单位。单位年缴费总额不超过上年度工资总额的 8%，职工个人缴费分层级按固定金额缴交（高层为 600 元/年，中层管理人员 360 元/年，基层为 240 元/年）。

## 5、终止经营

## 6、分部信息

### （1）报告分部的确定依据与会计政策

### （2）报告分部的财务信息

（3）公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

### （4）其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### （1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	559,103,480.79	750,308,556.11
1 至 2 年	82,099,432.43	88,464,221.37
2 至 3 年	34,937,491.04	95,775,529.58
3 年以上	238,926,289.74	191,576,650.95
3 至 4 年	79,540,835.83	101,445,242.19
4 至 5 年	77,299,154.72	10,144,918.24
5 年以上	82,086,299.19	79,986,490.52

合计	915,066,694.00	1,126,124,958.01
----	----------------	------------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	140,285,007.23	15.33%	135,461,932.83	96.56%	4,823,074.40	154,322,750.23	13.70%	129,971,880.90	84.22%	24,350,869.33
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	774,781,686.77	84.67%	65,901,541.30	8.51%	708,880,145.47	971,802,207.78	86.30%	56,190,956.77	5.78%	915,611,251.01
其中：										
关联方往来集团内组合	15,423,564.03	1.69%	0.00	0.00%	15,423,564.03	112,386,696.91	9.98%		0.00%	112,386,696.91
账龄分析法组合	759,358,122.74	82.98%	65,901,541.30	8.68%	693,456,581.44	859,415,510.87	76.32%	56,190,956.77	6.54%	803,224,554.10
合计	915,066,694.00	100.00%	201,363,474.13	22.01%	713,703,219.87	1,126,124,958.01	100.00%	186,162,837.67	16.53%	939,962,120.34

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	66,686,684.00	66,686,684.00	66,686,684.00	66,686,684.00	100.00%	预计无法收回
客户二	20,978,340.30	14,684,838.22	19,931,066.31	19,931,066.31	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户三	18,028,843.00	3,605,768.60	6,028,843.00	1,205,768.60	20.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户四	10,690,375.16	7,483,262.63	9,746,296.59	9,746,296.59	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
客户五	3,633,346.02	3,633,346.02	3,633,346.02	3,633,346.02	100.00%	已逾期，预计回款存在不确定性
其他单项	34,305,161.75	33,877,981.43	34,258,771.31	34,258,771.31	100.00%	预期回款存在不确定性

合计	154,322,750.2 3	129,971,880.9 0	140,285,007.2 3	135,461,932.83		
----	--------------------	--------------------	--------------------	----------------	--	--

## 按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	558,385,236.31	10,375,158.57	1.86%
1-2年（含2年）	77,924,474.09	6,809,680.31	8.74%
2-3年（含3年）	27,927,011.36	6,776,234.15	24.26%
3-4年（含4年）	10,594,172.11	4,278,638.23	40.39%
4-5年（含5年）	65,071,165.16	16,866,330.30	25.92%
5年以上	34,879,627.74	20,795,499.74	59.62%
合计	774,781,686.77	65,901,541.30	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	129,971,880.90	7,529,711.05	2,039,659.12	0.00	0.00	135,461,932.83
按组合计提坏账准备：	56,190,956.77	36,872,549.66	27,161,965.13	0.00	0.00	65,901,541.30
合计	186,162,837.67	44,402,260.71	29,201,624.25	0.00	0.00	201,363,474.13

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	128,300,131.35	0.00	128,300,131.35	13.87%	4,028,624.12
第二名	66,686,684.00	0.00	66,686,684.00	7.21%	66,686,684.00
第三名	66,107,660.15	0.00	66,107,660.15	7.15%	15,564,355.02
第四名	19,931,066.31	0.00	19,931,066.31	2.15%	19,931,066.31
第五名	17,591,868.38	0.00	17,591,868.38	1.90%	101,654.94
合计	298,617,410.19		298,617,410.19	32.28%	106,312,384.39

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		825,725.58
应收股利		10,000,000.00
其他应收款	377,819,291.49	1,474,208,855.18
合计	377,819,291.49	1,485,034,580.76

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		825,725.58
合计		825,725.58

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
成都傅立叶电子科技有限公司		10,000,000.00
合计		10,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内往来款	1,488,718,843.09	1,429,597,632.39
往来款及其他	407,639,584.50	421,555,529.71
委托理财款	23,350,371.48	23,350,371.48
押金、保证金	27,644,548.79	27,859,203.51
合计	1,947,353,347.86	1,902,362,737.09

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,427,606,443.48	1,457,072,089.13
1 至 2 年	86,801,215.08	4,810,655.03
2 至 3 年	2,092,355.38	4,043,593.46
3 年以上	430,853,333.92	436,436,399.47
3 至 4 年	2,417,947.56	1,591,937.14
4 至 5 年	797,870.95	3,317,523.84
5 年以上	427,637,515.41	431,526,938.49
合计	1,947,353,347.86	1,902,362,737.09

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,565,180,032.70	80.37%	1,564,449,681.57	99.95%	730,351.13	416,449,681.57	21.89%	416,449,681.57	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	382,173,315.16	19.63%	5,084,374.80	1.33%	377,088,940.36	1,485,913,055.52	78.11%	11,704,200.34	0.79%	1,474,208,855.18
其中：										
关联方	339,988	17.46%	0.00	0.00%	339,988	1,429,5	75.15%		0.00%	1,429,5

往来组合合并内	, 491.96				, 491.96	97, 632.39				97, 632.39
保证金及押金组合	27, 644, 548.79	1.42%	2, 764, 454.88	10.00%	24, 880, 093.91	27, 859, 203.51	1.46%	7, 292, 287.05	26.18%	20, 566, 916.46
往来及其他组合	14, 540, 274.41	0.75%	2, 319, 919.92	15.96%	12, 220, 354.49	28, 456, 219.62	1.50%	4, 411, 913.29	15.50%	24, 044, 306.33
合计	1, 947, 353, 347.86	100.00%	1, 569, 534, 056.37	80.60%	377, 819, 291.49	1, 902, 362, 737.09	100.00%	428, 153, 881.91	22.51%	1, 474, 208, 855.18

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一			1, 148, 730, 351.13	1, 148, 000, 000.00	99.94%	预计无法收回
客户二	346, 219, 618.70	346, 219, 618.70	346, 219, 618.70	346, 219, 618.70	100.00%	预计无法收回
客户三	39, 660, 844.23	39, 660, 844.23	39, 660, 844.23	39, 660, 844.23	100.00%	预计无法收回
客户四	22, 294, 706.48	22, 294, 706.48	22, 294, 706.48	22, 294, 706.48	100.00%	预计无法收回
其他	8, 274, 512.16	8, 274, 512.16	8, 274, 512.16	8, 274, 512.16	100.00%	预计无法收回
合计	416, 449, 681.57	416, 449, 681.57	1, 565, 180, 032.70	1, 564, 449, 681.57		

按组合计提坏账准备: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金、押金组合	27, 644, 548.79	2, 764, 454.88	10.00%
合并范围内关联方往来款组合	339, 988, 491.96		
往来及其他组合	14, 540, 274.41	2, 319, 919.92	15.96%
合计	382, 173, 315.16	5, 084, 374.80	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	11, 704, 200.34	0.00	416, 449, 681.57	428, 153, 881.91
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1, 777, 601.50	0.00	1, 148, 000, 000.00	1, 149, 777, 601.50
本期转回	8, 397, 427.04	0.00	0.00	8, 397, 427.04
2025 年 12 月 31 日余额	5, 084, 374.80	0.00	1, 564, 449, 681.57	1, 569, 534, 056.37

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
单项计提坏账准备的其他应收款	416,449,681.57	1,148,000.00 0.00	0.00			1,564,449,681.57
按组合计提坏账准备其他应收款	11,704,200.34	1,777,601.50	8,397,427.04			5,084,374.80
合计	428,153,881.91	1,149,777,601.50	8,397,427.04	0.00	0.00	1,569,534,056.37

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	合并范围内关联方往来款	1,148,730,351.13	1年以内	58.99%	1,148,000,000.00
第二名	往来款及其他	346,219,618.70	5年以上	17.78%	346,219,618.70
第三名	合并范围内关联方往来款	87,531,761.77	1年以内	4.49%	0.00
第四名	合并范围内关联方往来款	80,596,332.93	2年以内	4.14%	0.00
第五名	合并范围内关联方往来款	58,000,000.00	1年以内	2.98%	0.00
合计		1,721,078,064.53		88.38%	1,494,219,618.70

#### 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,234,851,134.93	1,122,200,000.00	1,112,651,134.93	2,229,751,134.93	722,200,000.00	1,507,551,134.93
对联营、合营	62,575,477.4	0.00	62,575,477.4	49,824,615.6	0.00	49,824,615.6

企业投资	0		0	0		0
合计	2,297,426.61 2.33	1,122,200.00 0.00	1,175,226.61 2.33	2,279,575.75 0.53	722,200.00 00	1,557,375.75 0.53

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
深圳特发东智科技有限公司	0.00	447,000.00 00.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	447,000.00 00.00
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	85,306.19 1.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	85,306.19 1.40	0.00
成都傅立叶电子科技有限公司	0.00	275,200.00 00.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	275,200.00 00.00
常州特发华银电线电缆有限公司	141,502.49 2.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	141,502.49 2.82	0.00
深圳市特发信息光电技术有限公司	10,383.60 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,383.60 0.00	0.00
北京神州飞航科技有限责任公司	347,000.00 00.00	0.00	0.00	0.00	150,000.00 00.00	0.00	197,000.00 00.00	150,000.00 00.00
深圳市特发信息数据科技有限公司	461,000.00 00.00	0.00	0.00	0.00	250,000.00 00.00	0.00	211,000.00 00.00	250,000.00 00.00
深圳特发信息光纤有限公司	255,546.33 3.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	255,546.33 3.32	0.00
深圳市特发信息技术服务有限公司	41,980.00 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,980.00 0.00	0.00
山东特发光源光通信有限公司	27,500.00 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,500.00 0.00	0.00
重庆特发信息光缆有限公司	62,100.00 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,100.00 0.00	0.00
广东特发信息光缆有限公司	37,000.00 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37,000.00 0.00	0.00

SDGI INDIA PRIVATE LIMITED	20,058,417.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,058,417.39	0.00
西安特发千喜信息产业发展有限公司	15,624,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,624,100.00	0.00
深圳市特发信息智慧科技有限公司	2,550,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,550,000.00	0.00
唐山唐兴纬业科技有限公司	0.00	0.00	5,100,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,100,000.00	0.00
合计	1,507,551,134.93	722,200,000.00	5,100,000.00	0.00	400,000,000.00	0.00	0.00	1,112,651,134.93	1,122,200,000.00

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市泰科通信科技有限公司	49,824,615.60	0.00	0.00	0.00	12,750,861.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,575,477.40	0.00
小计	49,824,615.60	0.00	0.00	0.00	12,750,861.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,575,477.40	0.00
合计	49,824,615.60	0.00	0.00	0.00	12,750,861.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,575,477.40	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,218,488,985.72	1,097,762,663.71	2,156,333,895.14	2,006,065,831.14
其他业务	207,346,088.48	95,594,474.56	264,418,159.68	113,245,744.04
合计	1,425,835,074.20	1,193,357,138.27	2,420,752,054.82	2,119,311,575.18

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	36,275,667.03	38,759,997.07
权益法核算的长期股权投资收益	12,750,861.80	9,271,221.02
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	17,822,736.60
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,113,423.05	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	0.00	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	0.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入	0.00	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	0.00	
处置其他债权投资取得的投资收益	0.00	
定期存款和大额存单利息收入	4,941,619.57	6,737,125.00
合计	60,081,571.45	72,591,079.69

## 6、其他

## 二十、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	2,932,537.10	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	10,999,017.62	
除同公司正常经营业务相关的有效套	-4,049,723.30	

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		
委托他人投资或管理资产的损益	1,885,369.59	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,994,764.82	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,929,851.59	
减：所得税影响额	3,853,455.10	
少数股东权益影响额（税后）	2,840,834.99	
合计	18,997,527.33	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-39.53%	-0.5504	-0.5504
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-41.04%	-0.5715	-0.5715

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

深圳市特发信息股份有限公司

2026 年 4 月 22 日