

# 河南辉煌科技股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026-004



**【2026 年 4 月 28 日】**

# 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。

公司负责人李海鹰、主管会计工作负责人窦永贺及会计机构负责人（会计主管人员）窦永贺声明：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。

本年度报告内容中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的前瞻性陈述，均不构成本公司对任何投资者的实质承诺，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，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发展中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关风险内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 389580420 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.3 元（含税），送红股 0 股（含税），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 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	33
第五节 重要事项.....	50
第六节 股份变动及股东情况.....	56
第七节 债券相关情况 .....	62
第八节 财务报告.....	63

## 备查文件目录

- 一、载有公司法定负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人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。
- 四、以上备查文件的备置地点：证券办公室。

## 释义

释义项	指	释义内容
年度报告	指	河南辉煌科技股份有限公司 2025 年年度报告
公司、辉煌科技	指	河南辉煌科技股份有限公司
辉煌软件	指	河南辉煌软件有限公司，公司全资子公司
北京全路信通	指	北京全路信通技术有限公司，公司全资子公司
国铁路阳	指	北京国铁路阳技术有限公司，公司全资子公司
辉煌城轨	指	河南辉煌城轨科技有限公司，公司全资子公司
辉煌信通	指	河南辉煌信通软件有限公司，公司全资子公司
洛阳辉煌城轨	指	洛阳辉煌城轨科技有限公司，公司全资子公司
辉煌储能公司	指	河南辉煌储能科技有限公司，公司全资子公司
西安辉煌城轨	指	西安辉煌城轨科技有限公司，公司全资子公司
石家庄辉煌智控	指	石家庄辉煌智控轨道科技有限公司，公司全资子公司
成都驱动	指	成都新一驱动技术有限责任公司，公司控股子公司
新一科技	指	成都新一驱动科技有限责任公司，公司控股孙公司
天津辉煌路阳	指	天津辉煌路阳科技有限公司，公司全资孙公司
飞天联合	指	飞天联合（北京）系统技术有限公司，公司参股公司
赛弗科技	指	北京赛弗网络科技有限责任公司，公司参股公司
七彩通达	指	北京七彩通达传媒股份有限公司，公司参股公司
智慧图	指	北京智慧图科技有限责任公司，公司参股公司
世纪空联	指	世纪空联（北京）航空电子科技有限公司，公司参股公司
河南电能易充	指	河南电能易充科技有限公司，公司参股公司
上海冷丰卡航	指	上海冷丰卡航供应链管理有限公司，公司参股公司
其兴科技	指	其兴(北京)科技创新有限公司，公司参股公司
股东会、董事会	指	河南辉煌科技股份有限公司股东会、董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《河南辉煌科技股份有限公司公司章程》
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2025 年 1-12 月
元	指	人民币元
CRCC	指	中铁检验认证中心有限公司，经国家认证认可监督管理委员会批准成立，是实施铁路产品和城市轨道交通装备认证、管理体系认证及产品检验检测/校准等技术服务独立第三方机构。
城轨	指	城市轨道交通

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	辉煌科技	股票代码	002296
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	河南辉煌科技股份有限公司		
公司的中文简称	辉煌科技		
公司的外文名称（如有）	HeNan Splendor Science & Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	HHKJ		
公司的法定代表人	李海鹰		
注册地址	郑州高新技术产业开发区科学大道 188 号		
注册地址的邮政编码	450001		
公司注册地址历史变更情况	2020 年 9 月，公司注册地址由郑州市高新技术产业开发区科学大道 74 号变更为郑州高新技术产业开发区科学大道 188 号。		
办公地址	郑州市高新技术产业开发区科学大道 188 号		
办公地址的邮政编码	450001		
公司网址	<a href="https://www.hhkj.cn">https://www.hhkj.cn</a>		
电子信箱	zqb@hhkj.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杜旭升	郭志敏
联系地址	郑州市高新技术产业开发区科学大道 188 号	郑州市高新技术产业开发区科学大道 188 号
电话	0371-67371035	0371-67371035
传真	0371-67388201	0371-67388201
电子信箱	duxusheng@hhkj.cn	guozhimin@hhkj.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（ <a href="https://www.szse.cn">https://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（ <a href="https://www.cninfo.com.cn">https://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司证券事务办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	914101007324826746
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 7 号楼中海国际中心 A 座 20 层
签字会计师姓名	肖常和、韩瑞瑜

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）	878,511,865.42	1,271,905,241.24	-30.93%	740,174,399.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	187,106,092.94	274,537,418.47	-31.85%	164,401,129.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	187,525,138.05	273,100,036.14	-31.33%	112,696,868.17
经营活动产生的现金流量净额（元）	168,386,400.82	150,389,081.17	11.97%	173,373,864.98
基本每股收益（元/股）	0.48	0.71	-32.39%	0.4362
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.71	-32.39%	0.4362
加权平均净资产收益率	7.63%	12.68%	-5.05%	8.72%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	3,169,431,819.42	3,194,462,847.19	-0.78%	2,636,505,545.76
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,425,845,516.60	2,313,004,695.07	4.88%	1,989,093,617.44

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

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润（元）	188,780,245.68	312,036,354.60	-39.50%	200,820,036.57

## 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	215,018,417.19	189,087,291.57	173,805,736.98	300,600,419.68
归属于上市公司股东的净利润	95,345,834.16	39,179,030.32	28,013,256.17	24,567,972.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,007,153.24	40,290,752.46	27,202,802.00	25,024,430.35
经营活动产生的现金流量净额	7,363,095.16	47,904,260.41	15,971,953.69	97,147,091.56

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）	-2,694,367.23	-9,197,561.86	55,216,370.17	详见合并财务报表项目注释
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）	1,731,810.95	5,149,122.26	4,811,616.03	详见合并财务报表项目注释
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		16,052.59		

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		5,341,627.00		
债务重组损益	1,246,614.13	-10,000.00		详见合并财务报表项目注释
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-984,199.60	403,063.86	758,406.43	详见合并财务报表项目注释
减：所得税影响额	-273,888.03	210,368.63	9,032,384.87	
少数股东权益影响额（税后）	-7,208.61	54,552.89	49,746.28	
合计	-419,045.11	1,437,382.33	51,704,261.48	--

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

#### （一）公司主营业务及经营模式

##### 1、公司主营业务

公司专注于自动化测控技术的研发推广，主要产品聚焦于轨道交通行业，是国内领先的轨道交通运维设备供应商及运营维护集成解决方案提供商，主营业务为轨道交通高端装备的研发、生产、销售、安装和维护等，公司主要客户是国铁集团下属各铁路局集团公司、各地城市轨道交通及大型企业自备铁路的建设方或运营维护方。

根据各个产品的核心功能与技术特点的不同，公司产品主要分为监控产品线、运营管理产品线、信号基础设备产品线、综合运维信息化及运维装备产品线四大系列，上述产品适用于国家铁路（高速铁路和普速铁路）、城市轨道交通、市域轨道交通等多个制式，并适用于新建线路、既有线路升级改造、运营维保服务等不同领域。

监控产品线涵盖设备监测、环境监测和综合监控等多个方向，主要包括信号集中监测系统（CSM）、铁路防灾安全监控系统、高速铁路地震预警监测系统、综合视频监控子系统、电加热道岔融雪设备、道岔缺口监测系统、动力及机房环境监控系统、城市轨道交通综合监控系统（ISCS）、机械室智能巡检管控系统、线路安全环境管控平台智能视频分析系统、接触网 2C 智能分析系统、普速防洪监测系统、信号电缆监测及综合维护管理系统、城轨安防集成平台、环境与设备监控系统（BAS）、城轨能源管理系统和城市轨道交通信号维护支持系统（MSS）等；运营管理产品线主要包括铁路运营指挥综合系统、无线调车机车信号和监控系统（STP）、列车自动监控系统（ATS）和城市轨道交通自动售检票系统（AFC）等；信号基础设备产品线主要包括智能电源设备、铁路信号计算机联锁系统（CBI）、计轴设备和道岔转辙机等；综合运维信息化及运维装备主要包括接触网水冲洗车、地铁隧道清洗车、电务生产指挥系统、电务大数据智能运维平台、城市轨道交通智能运维平台等。

针对国铁集团下属的高速和普速铁路，公司主营业务为铁路基层站段提供保障列车运行安全的基础设备；为铁路专业设备管理提供平台手段，提高运营管理的效率；为铁路专业设备在运用过程中的状态进行监测和管理提供手段和平台，提高设备的运用质量和维修效率，降低维护人员的工作强度和维修成本；针对铁路运营可能面临的环境变化（包括灾害及其他突发危险等）进行监测预警，保证运营安全。产品已覆盖铁路电务、工务、供电、机务、运输等多个专业领域。

针对城市轨道交通领域，面向城市轨道交通提供涵盖轨道交通综合监控系统（ISCS）、城轨安防集成平台、自动售检票系统（AFC）、环境与设备监控系统（BAS）、城轨能源管理系统、城市轨道交通信号维护支持系统（MSS）、城市轨道交通智能运维平台、地铁隧道清洗车和轨道交通相关维保服务等多项智能化及节能综合解决方案，为乘客提供安全、舒适、便捷的智能化出行环境。

##### 2、公司经营模式

公司产品/系统根据是否有行业内成文的标准规范文件，分为标准型和定制型。对于有对应行业标准规范的标准型产品，通过直接向客户销售和系统集成商合作配套销售两种方式。通过投标和商务谈判等市场竞争方式获得产品和服务订单，产品经过安装、现场调试、用户验收等环节后投入使用。

对于根据客户特定需求的定制型产品/系统，在具体营销过程中，首先进行用户需求调研和售前支持，协助用户完成项目设计工作，在公司产品研发的知识库中，提取成熟的产品框架和相应模块，进行二次开发，以项目管理的方式进行订单制造、交付。

在生产与服务方面，完全顺应中国铁路及城市轨道交通行业的建设和运营模式，主要采取以销定产的经营模式，根据客户订单及业主的特定需求提供定制化的系统及服务，严格依照合同要求按期、保质提供相关产品及服务。

在质量保障方面，公司已经构建起以 IRIS、ISO9001、CMMI 为基础，CRCC、SIL4 产品认证为标准，精密的检测仪器、严格的检验制度为支撑的质量控制体系，确保产品质量持续稳定。

#### （二）公司所处的行业地位

1、国家铁路行业：公司通过在国家铁路行业多年的积累，具有丰富的行业经验和专业知识，能够提供专业的解决方案和定制化的服务，坚持“为客户创造价值”的理念，致力于推动创新和颠覆性技术的研发和应用，努力深耕、精益求精

精，在生产每个环节把控产品质量，在追求经济效益的同时注重社会效益，在国铁行业内有着良好的口碑。其中铁路信号集中监测系统、铁路防灾安全监控系统、地震监测预警系统、电务安全生产指挥系统及接触网水冲洗车等产品在技术上、标准影响度及品牌推广上具有优势地位。

2、城市轨道交通行业：公司始终坚持“用户至上”的核心原则，随着具有自主知识产权的核心软件平台的上线开通，公司综合监控产品已具备核心技术平台、项目交付管理、项目维护管理等全部核心能力，目前该产品在河南区域内有较强优势，在轨道交通行业被广泛认可。目前，对于地铁隧道清洗车系列产品，公司拥有多项自主知识产权的核心技术，属于国内领先水平，具有较大的市场竞争优势。同时，借助公司区域优势、高质量产品服务和国铁方面的技术和经验积累，公司其他各产品线产品在城市轨道交通行业均有一定优势。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

### （一）轨道交通领域

轨道交通行业是国家大力支持的战略新兴产业，受到各级政府的高度重视和国家产业政策的重点支持。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》《中长期铁路网规划》《交通强国建设纲要》等政策指导性文件，为公司所处的轨道交通行业提供了强有力的支持，为公司开展研究和开发新产品指明了方向。

根据2026年1月4日至5日国铁集团工作会议，2025年，全国铁路完成固定资产投资9015亿元、同比增长6%，投产新线3109公里，其中高铁2862公里。截至2025年底，全国铁路营业里程达到16.5万公里，其中高铁5.04万公里。2026年，铁路部门将继续推进国家重点工程建设，国家铁路投产新线2000公里以上。“十五五”期间，国铁集团将进一步推进铁路网建设。到2030年，全国铁路营业里程达到18万公里左右，其中高铁6万公里左右，复线率和电气化率分别达到64%和78%，战略骨干通道全面加强，“八纵八横”高铁系统成网，区域互联互通水平显著提升，货运网络能力大幅增强，基本建成世界一流的现代化铁路网。2026年，铁路部门将坚持适度超前、不过度超前原则，合理把握建设时序、规模和标准，以出疆入藏、沿边沿海沿江通道、联网补网强链项目等为重点，扎实推进项目前期工作，更好发挥铁路对经济社会发展的支撑作用。“十五五”开局之年，全路各单位科学有序推进铁路建设，持续提升路网规模和质量。

根据中国城市轨道交通协会统计，2025年无新增城轨交通运营城市，全年有城轨交通新线、新段或延长线开通运营的城市共计24个，分别为北京、上海、天津、重庆、广州、深圳、南京、沈阳、长春、成都、西安、杭州、宁波、南昌、福州、东莞、南宁、合肥、济南、徐州、太原、绍兴、天水、宜宾24市。2025年共计新增城轨交通运营线路910.80公里。新增运营线路21条，新开后通段或既有线路的延伸段34段。2025年共新开通运营车站569座(换乘车站重复计算)，其中有10座车站仅为新站投运，不涉及运营线路长度的增加。截至2025年底，中国内地累计有58个城市投运城轨交通线路382条，线路长度累计13071.58公里。2025当年共完成城轨交通建设投资4114.16亿元，同比下降13.38%，年度完成投资额持续回落。当前城轨交通正经历密集建设向品质运维的阶段跨越，大规模更新改造将成为新时期的主题之一。截至2025年末，全国已开通运营15年以上的城轨线路约1400公里，运营10年至15年的城轨线路超过2000公里，早期投产的地铁线路更新改造加快推进。综合看来，预计我国城市轨道交通行业仍将处于稳定发展时期。

公司将积极把握轨道交通行业发展的有利趋势与机遇，坚持科技引领、创新驱动，积极应对市场变化，持续推进公司稳健发展。

### （二）新能源储能领域

2025年初发布的2024年度政府工作报告首次明确将新型储能纳入国家能源体系，提出“发展新型储能”，推动液流电池等长时储能技术商业化。2025年《十四五能源领域创新规划》将“高功率液流电池系统集成技术”列为国家监测依托项目，加速技术落地。

国家发改委与国家能源局于2025年9月联合印发《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027年）》，明确了规模化发展的具体目标。工业和信息化部等八部门于2025年2月印发的《新型储能制造业高质量发展行动方案》（工信部联电子〔2025〕7号），则清晰指明了产业高质量发展的技术攻关方向。根据国家能源局数据，我国新型储能市场持续引领全球，且随着新能源渗透率提高，电网对超过4小时的中长时储能调节需求日益迫切，为液流电池、压缩空气储能等技术提供了明确的应用场景。

尽管当前在成本与产业链成熟度上与传统锂电储能存在差距，但行业已呈现出积极势头：其在储能市场中的占比逐年提升，大型企业纷纷布局电极、离子膜等核心材料推动降本增效，上游钒矿资源方开发意愿增强。这标志着我公司正迎来加快推进示范应用、探索初步商业化路径的战略窗口期，为未来参与规模化市场积累必要的基础。我们将密切关注后续政策、市场及商业模式重构等情况，及时调整自身技术路线及应对措施。

### （三）公司经营管理举措

报告期内，公司继续围绕“轨道交通运营维护一体化解决方案及高端装备”的主营业务，持续提升研发创新能力，通过逐步扩大市场领域培育新产品市场，优化管理体系，健全各业务板块目标管控等举措，打造高端制造系统平台，提升轨道交通智能运维解决方案及综合服务能力，保持公司持续稳健发展；稳步推进新能源研发中心建设和新型储能领域解决方案的研发工作。主要开展了以下重点工作：

#### 1、以市场为导向，加大市场开拓，提高市场占有率。

坚持“以市场为导向”原则，秉承“用户至上”理念，持续加大市场开拓力度。强化与国内外领先企业、系统总包商的合作，推动合作共赢。

抢抓市场机遇，强化最新人工智能技术在行业结合的技术优势，加快推进线路安全环境管控平台视频智能分析系统、铁路信号机械室智能巡检系统、普速防洪系统等产品的市场推广，拓宽公司监控产品线，提升产品市场竞争力。

密切跟踪国铁设备更新改造计划的落实，加快各产品线智能化升级节奏，和新版本产品市场应用进度，丰富产品结构，适应新时代下铁路客户的安全监控需要。

加大力度积极开拓省外城轨市场，积极与各业主、设计咨询单位举办技术交流会议，广泛向各地铁建设方推介我们公司成熟产品及新技术/新方案。

#### 2、持续加大研发投入，加快新产品市场应用进度，丰富产品结构。

全面加强研发投入，把最新的技术与行业应用快速结合；持续加强机器人应用及人工智能（AI）方向的研究推进和落实。基于公司产品在国铁和城轨市场的庞大用户群，深入挖掘用户需求，持续应用功能的研发创新，优化升级各产品功能单元，针对铁路设备监测系统、运营环境监测系统及水冲洗装备等产品，发布自动化、数智化水平更高的版本，持续提升产品市场竞争力。

积极参与国铁集团电务信息化统型系统的研发和试点验证，有效推进了国铁集团《数字铁路规划》在电务专业的落实，通过数字化赋能专业管理体系建设。

#### 3、稳步推进储能装备及智能微电网的研发工作。

稳步推进全钒液流电池中试工作，实现了 500KW/4h 全钒液流电池储能系统的成功集成与运行测试，该系统具备模块化扩展能力，可灵活组配至百兆瓦时级规模，已具备试点及初步推广条件。完成液流电池 PBI 膜核心技术攻关和初步工艺定型。园区智能微电网系统研究方面，主要针对融入的钒电池储能系统自身特点进行实时监测、控制反馈方面的功能细化开发，对系统数据存储及处理能力进行迭代优化。

#### 4、稳步推进 2023 年度员工持股计划实施，逐步落实公司的中长期激励机制。

依法合规推进 2023 年度员工持股计划的解锁审议程序及部分出售清分工作。公司通过员工持股计划有效调动员工的积极性和创造性，挖掘内部潜力，争取各业务板块取得更大的成绩，同时，进一步完善公司治理结构，健全公司长期有效的激励约束机制，确保公司长期稳定发展。

#### 5、加强合同跟踪和项目回款管理

继续强化与用户沟通，定期核对账目等措施。优化应收账款分档管理机制，持续加强应收账款管理，加大应收账款催收考核力度。建立合同项目交付过程、售后服务支持过程及用户需求问题库跟踪信息和项目回款信息的共享平台，针对大额超期应收账款组建专项小组，协同市场营销部门共同争取用户的付款支持，保障公司现金流充裕，保证公司的长期稳健发展。

## 三、核心竞争力分析

### 1、研发优势

#### （1）行业业务需求的深度把握能力

公司核心团队三十余年专注于轨道交通行业，通过长期研发和项目实施经验的积累，对轨道交通行业有了深刻的理解，能够深度把握行业用户当前及未来潜在的需求，合理平衡用户需求的轻重缓急与关键要点所在，主导和参与了多个产品行业标准的制订，从而使公司的研发效率更高、更有针对性，研发成果更具适用性。

#### （2）科学的研发流程与灵活有效的研发机制

公司软件研发管理较早导入了 CMMI 体系，经过多年的实践与不断完善，于 2021 年通过了 CMMI5 级的认证；系统集成研发于 2017 年导入 IRIS 体系，在实际研发过程中，不断强调和完善各类流程的敏捷性优化升级，结合不同产品的特点，裁剪优化不同过程文件，使得需求开发管理、风险管理、测试验证管理、全生命周期成本管理等核心过程全面有效落地，并与开发效率提升互相促进。通过灵活有效的研发机制，加强与客户的沟通协作，能够更高效、更直接地了解客户的实际需求，提高研发反应能力；针对关键基础技术，加强与行业知名高校、科研院所的交流和合作，能够及时跟进前瞻性技术发展，提高产品研究的先进性。

#### （3）完备的产品需求开发环境和测试实验室

针对国铁行业产品，在公司搭建了完备的铁路车站环境，齐全的工务、电务设备和区间模拟隧道、边坡环境，车站机房内配备有公司基础设备产品线、运营指挥产品线及监控产品线的各型号产品，结合各产品在现场 4000 余站、上万公里高铁线路上的运行数据，能够全面准确分析用户需求的关键表现，开发出更具有针对性的用户需求，提升客户满意度；针对城市轨道交通行业产品，公司搭建了智慧城轨实验室，涵盖灾害监测、智慧运营、智慧车站、智慧安防、智慧能源等板块，由单线路调度指挥，到城市多线路网级运营协调，用户各类潜在需求及解决效果清晰明了；针对新能源产品研发，公司搭建了园区综合智能微电网，涵盖风光发电管理、用户侧充电管理及多场景放电运营测试等板块，搭建了钒液流电池测试实验室，涵盖电解液综合分析、单电堆测试、综合电堆测试等专项实验室；公司测试中心配置有高低温测试、震动冲击测试、电磁兼容测试等常规型式试验室，和盐雾沙尘、喷淋等特定性能测试试验室，能够全面支持产品集成选型及研发过程测试。

#### （4）持续的研发投入形成的核心产品数据及知识库

公司坚持持续的研发投入，形成具有核心竞争力的知识产权体系，截至 2025 年底，拥有 414 项授权专利（含发明专利 112 项）和 202 项软件著作权，其中 2025 年度新增专利 33 项（含发明专利 3 项）和软件著作权 19 项；2025 年新增申请专利 40 项。长期稳定的研发投入，使得在轨道交通基础设备监测、环境监测、通信信号电源、水冲洗等领域，涵盖电子电路、软件架构、数据算法、流体控制、可靠性分析等专业方向，公司积累了海量的过程测试数据及成熟的技术构件，高质量的研发知识库，能够极大提高研发效率，降低研发成本，并确保公司产品中的自研比例，稳定公司整体经营的毛利率水平。

### 2、以满足客户当前及未来需求为目标的持续创新能力

满足客户当前及未来需求一直是公司持续创新的根本目标。在研发方面，秉承着“应用一代、开发一代、研究一代”的创新路径，针对监控产品线的产品逐步由在线监视与测量，向数据的智能分析升级，由故障报警功能向异常预警功能升级，由局部数据分析向海量大数据分析升级，由单一网络平台向具备国密功能的网络安全平台升级，由人工辅助分析向智能 AI 分析升级；运营管理产品线逐步向涵盖全过程、自动化、智能化升级；运维信息化及运维装备产品逐步向全流程数据化、自动化、智能化升级。在项目交付及市场管理方面，持续优化调整内部组织架构，根据不同产品和项目特点，分别设置属地化子公司、交付项目部、区域维护项目部、产品代维项目部等，提高项目交付效率和质量，始终保持优质的客户服务和市场反应能力。

### 3、市场先入优势

公司是国内较早进入轨道交通行业，提供轨道交通运维设备及运营维护集成化解决方案的高科技企业，具有丰富的技术开发和项目实施经验。公司自上世纪九十年代成立以来至本报告期末，已累计开通了 4000 多个站场的信号集中监测系统，和 58 个监测中心系统（部分段中心并入了局中心）；公司的高铁防灾监控系统累计开通 14000 多公里高铁线路，现场监测点 3300 多个；公司的城市轨道交通综合监控系统已累计开通 17 条线路，合计里程 523.03 公里、339 个车站、26 个场段和 17 个线路中心；公司在水冲洗车设备领域，作为唯一通过原铁道部技术鉴定的产品研制单位，接触网水冲洗车市场交付量处于绝对领先地位；除上述具备明显领先优势的产品外，产品线全系产品开通应用在全国 18 个铁路局集团公司、31 个城市轨道交通集团公司和多个企业的自备铁路公司管辖的车站及线路上，这些产品（项目）的实施与开通，为公司培养了一批业务扎实、现场熟悉的工程技术人员，也积累了丰富的项目经验，为公司市场开拓奠定了良好的基础；

同时，随着公司项目和客户资源的增多，原有项目的更新换代需求持续增加，从而进一步巩固公司的竞争优势，并为公司收入的增长提供稳定的来源。

#### 4、质量保证优势

在质量、安全生产方面，公司始终本着“安全为本、质量第一”的原则，严守安全红线，坚持质量导向，为公司持续发展打下良好基础。公司于 2003 年通过了 ISO9001 质量体系认证，2008 年通过 CMMI3 级认证，2011 年通过 ISO14001 环境体系认证和 OHSAS18001 职业健康与安全管理体系认证，2017 年通过 IRIS 体系认证，2021 年通过 CMMI5 级认证。建立了产品开发、生产制造、系统交付、工程现场、环境保护、职业健康与安全的“全生命周期质量风险管理”体系，并通过内部审核、管理评审、管理体系监督审核、产品认证审核等监督检查过程，持续改进，以持续提高质量管理体系运行的有效性。

#### 5、丰富产品线及一体化集成服务能力

公司提供的轨道交通运维设备及运营维护集成解决方案，能够针对轨道交通信号通信领域的核心设备进行在线监测，并对铁路设备运行环境和铁路线路运营的自然环境实时监测；同时，提供设备和线路的上层维护管理信息系统，进而实现针对运维管理的全体信息化解决方案；能够为铁路列车调度指挥、城轨环境调度指挥、城轨自动售检票等定制一体化运营解决方案。公司产品涵盖工务、电务、供电、运输等多专业，产品功能由底层设备数据辅助运营维护，跨越至上层修程修制优化，设备更新改造投资决策辅助，全面保障轨道交通运营安全和提升投资价值。同时，公司还通过了信息系统建设和服务能力等级 CS4 级，安防设计施工维护一级，信息技术服务运行维护服务能力二级等资质能力评定；并拥有 11 类产品的 19 项 CRCC 资质，公司丰富的产品线及全面的技术服务能力能够为客户在基础建设阶段、运营维护阶段、更新改造阶段等全过程提供更竞争优势的产品、更优的服务。

#### 6、高效专注、合作共赢的企业文化

公司专注于轨道交通行业三十余年，始终坚持“为客户创造价值”的核心理念，以技术创新为发展根基，在公司产品线不断扩展，公司规模和业绩提升过程中，对内强调团队合作，充分发挥团队的力量和智慧，对外与客户、友商、供应链合作单位始终秉持合作共赢理念，真诚合作，努力打造良性市场业态。公司由一个初创技术型企业逐步发展成为资本市场公众公司过程中，在公司内部构建起了简单、务实的管理理念及氛围，和高效专注、合作共赢的企业文化，这不仅是公司在轨道交通行业取得长期稳定发展的基础，也是目前在争取新能源领域拓展的最强力量源泉。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

报告期内，管理层聚焦公司发展战略及经营计划，积极拓展市场，加大新产品、新技术的研发力度，持续提升公司整体运营效率和管理水平，2025 年度，实现经营业绩情况如下：

(1) 报告期内，公司实现营业收入 87,851.19 万元，比上年同期减少 30.93%，实现归属于上市公司股东的净利润为 18,710.61 万元，比上年同期减少 31.85%。主要原因系报告期内城轨业务完工项目减少及信用减值损失增加，致使报告期内营业收入、净利润减少。

(2) 报告期内，公司研发投入 9,922.19 万元，比上年同期减少 4.88%；研发投入占营业收入的比例为 11.29%，比上年同期增加 3.09%；报告期内研发投入总额与上年同期基本持平，但因报告期内收入比上年同期减少 30.93%，致报告期内的研发投入占收入比重增加。

(3) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 11.97%，主要原因系报告期内销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

(4) 公司根据产品订单进行生产，不存在产品积压情况。报告期内，公司存货占总资产的比例为 11.9%，主要是为新中标项目的备货。

(5) 报告期内，公司主要设备的盈利能力状况未发生变化。

## 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	878,511,865.42	100%	1,271,905,241.24	100%	-30.93%
分行业					
国家铁路	719,341,350.24	81.88%	485,036,242.47	38.13%	48.31%
厂矿企业及地方铁路	43,111,683.20	4.91%	63,028,216.43	4.96%	-31.60%
城市轨道交通	107,739,284.75	12.26%	692,800,969.90	54.47%	-84.45%
其他业务	8,319,547.23	0.95%	31,039,812.44	2.44%	-73.20%
分产品					
监控产品线	710,409,149.18	80.86%	1,085,321,503.91	85.33%	-34.54%
运营管理产品线	31,587,541.91	3.60%	37,786,252.74	2.97%	-16.40%
信号基础设施产品线	95,656,248.56	10.89%	89,646,892.50	7.05%	6.70%
综合运维信息化及运维装备	32,539,378.54	3.70%	28,110,779.65	2.21%	15.75%
其他业务	8,319,547.23	0.95%	31,039,812.44	2.44%	-73.20%
分地区					
华东区	174,601,474.73	19.87%	135,411,200.51	10.65%	28.94%
南方	338,802,256.00	38.57%	864,405,464.49	67.96%	-60.81%
北方	356,788,587.46	40.61%	241,048,763.80	18.95%	48.02%
其他业务	8,319,547.23	0.95%	31,039,812.44	2.44%	-73.20%
分销售模式					
直销	878,511,865.42	100.00%	1,271,905,241.24	100.00%	-30.93%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

单位：元

	2025 年度				2024 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	215,018,417.19	189,087,291.57	173,805,736.98	300,600,419.68	207,337,378.89	125,686,198.07	141,402,584.19	797,479,080.09
归属于上市公司股东的净利润	95,345,834.16	39,179,030.32	28,013,256.17	24,567,972.29	80,886,049.37	31,683,282.23	21,827,406.95	140,140,679.92

说明经营季节性（或周期性）发生的原因及波动风险

公司国铁业务根据国家铁路总体投资计划和每年度具体项目建设进度的不同，有一定程度的季节性波动；城市轨道交通综合监控项目由于单个合同金额相对较大，根据城轨线路的验收和开通计划，会给年度收入确认结果带来一定波动。

## (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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

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
分客户所处行业						
国家铁路	719,341,350.24	248,890,852.33	65.40%	48.31%	29.36%	5.07%
城市轨道交通	107,739,284.75	71,607,346.66	33.54%	-84.45%	-84.53%	0.34%
分产品						
监控产品线	710,409,149.18	261,844,508.80	63.14%	-34.54%	-57.01%	19.26%
信号基础设施产品线	95,656,248.56	60,024,246.15	37.25%	6.70%	22.60%	-8.13%
分地区						
华东区	174,601,474.73	45,437,274.74	73.98%	28.94%	-6.94%	10.04%
南方	338,802,256.00	134,915,097.58	60.18%	-60.81%	-75.03%	22.69%
北方	356,788,587.46	165,289,101.01	53.67%	48.02%	58.18%	-2.98%
分销售模式						
直销	878,511,865.42	351,819,792.60	59.95%	-30.93%	-50.38%	15.69%

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
国家铁路	销售量	元	248,890,852.33	202,705,757.14	22.78%
	生产量	元	100,498,256.82	288,041,629.20	-65.11%
	库存量	元	182,087,431.26	330,480,026.77	-44.90%
厂矿企业及地方铁路	销售量	元	25,143,274.34	43,059,995.91	-41.61%
	生产量	元	33,193,042.01	45,179,913.96	-26.53%
	库存量	元	12,245,566.41	4,195,798.73	191.85%
城市轨道交通	销售量	元	71,607,346.66	463,247,738.28	-84.54%
	生产量	元	52,430,887.39	420,863,613.01	-87.54%
	库存量	元	33,430,508.10	52,606,967.38	-36.45%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

a、国家铁路：报告期内生产量较上年同期减少，原因系报告期内新增生产订单减少所致；报告期内库存量较上年同期减少，原因系报告期内未完工项目较上年同期减少所致。

b、厂矿企业及地方铁路：报告期内销售量较上年同期减少，原因系报告期内完工项目较上年同期减少；报告期内库存量较上年同期增加，原因系报告期内未完工项目较上年同期增加所致。

c、城市轨道交通：报告期末销售量、生产量和库存量减少，原因系上个报告期多个城轨综合监控项目集中交付并验收开通。

#### (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

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：万元

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况
郑州市轨道交通6号线一期、10号线一期、郑州机场至许昌市域铁路工程（郑州段）综合监控系统集成项目	郑州交通发展投资集团有限公司	53,333.56	52,589.12	1,005.14	744.45	是	不适用	889.5	46,539.04	33,060.18
郑州市轨道交通7号线一期、8号线一期、12号线一期工程综合监控系统集成项目	郑州交通发展投资集团有限公司	48,214.89	47,378.31	150.05	836.58	是	不适用	132.79	41,927.71	28,407.77
西安市地铁8号线、10号线	西安市轨道交通集团有限公司	6,822.47	6,297.83	6,297.83	524.65	是	不适用	5,573.3	5,573.3	3,812.70

一期、15 号线一期工程综合监控系统采购项目 3 标段	司									
-----------------------------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

已签订的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

行业和产品分类

行业和产品分类

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	
国家铁路		248,890,852.33	70.74%	192,406,753.84	27.14%	29.36%
厂矿企业及地方铁路		25,143,274.34	7.15%	38,520,396.52	5.43%	-34.73%
城市轨道交通		71,607,346.66	20.35%	462,773,802.15	65.27%	-84.53%
其他业务		6,178,319.27	1.76%	15,312,538.82	2.16%	-59.65%

单位：元

产品分类	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	
监控产品线		261,844,508.80	74.43%	609,076,966.68	85.90%	-57.01%
运营管理产品线		13,135,030.59	3.73%	13,892,354.93	1.96%	-5.45%
信号基础设备产品线		60,024,246.15	17.06%	48,961,380.90	6.91%	22.60%
综合运维信息化及运维装备		10,637,687.79	3.02%	21,770,250.00	3.07%	-51.14%
其他业务		6,178,319.27	1.76%	15,312,538.82	2.16%	-59.65%

说明

无

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原材料	202,685,118.16	58.64%	524,477,035.61	73.97%	-61.35%
人工成本	29,490,419.79	8.53%	39,318,415.93	5.55%	-25.00%
制造费用	113,465,935.38	32.83%	145,218,039.79	20.48%	-21.87%
制造费用中的设备折旧	14,175,577.43	4.10%	40,710,886.42	5.74%	-65.18%

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

## ①新设公司

2025年7月，新设子公司石家庄辉煌智控轨道科技有限公司。

## ②注销公司

2025年8月，子公司武汉辉煌城轨科技有限公司注销。

## (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）	266,699,071.38
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	30.35%
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	西安市轨道交通集团有限公司	55,733,004.52	6.34%
2	东南沿海铁路福建有限责任公司	55,124,503.54	6.27%
3	中国铁路郑州局集团有限公司	58,864,976.51	6.70%
4	中国铁路北京局集团有限公司	52,719,569.16	6.00%
5	大西铁路客运专线有限责任公司	44,257,017.65	5.04%
合计	--	266,699,071.38	30.35%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方未在主要客户中直接或间接拥有权益等。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	44,327,588.84
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.54%
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	武汉城市数字物联技术有限公司	18,006,194.66	7.94%
2	上海泰高系统科技有限公司	8,010,672.00	3.53%
3	北京中盛天成技术有限公司	6,657,991.14	2.94%
4	河南沃祥电气设备有限公司	6,020,557.98	2.65%
5	绵阳市维博电子有限责任公司	5,632,173.06	2.48%
合计	--	44,327,588.84	19.54%

## 主要供应商其他情况说明

适用 不适用

公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方未在主要供应商中直接或间接拥有权益等。

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	38,568,472.82	40,798,973.68	-5.47%	
管理费用	65,997,372.03	81,862,817.44	-19.38%	
财务费用	-3,710,714.67	-4,997,151.96	25.74%	
研发费用	99,221,852.92	104,314,789.88	-4.88%	

## 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
基于信创国产化平台的铁路信号集中监测系统	研制满足国产化信创要求的铁路信号集中监测系统。	完成中心、车站集成及硬件设备的国产化信创产品选型发布；完成国产化关键件 CRCC 变更测试工作。基于信创平台的软件适配开发，已完成车站系统功能模块的开发和部分单元测试工作。	通过对公司信号集中监测系统产品在信创国产化平台的迁移和适配开发，实现新版本系统在功能完备度和性能指标上同步提升。	提升公司监控产品线竞争力，适应铁路行业对信创国产化的要求。
车站信号室外监测平台	研制适用于车站站内室外信号设备的在线监测平台。	完成系统需求开发和总体方案设计；完成核心硬件及主要软件模块的功能开发，和核心分析软件的单元测试工作。	实现车站站内室外信号设备的实时状态监测，扩展室外故障定位范围，满足现场设备维护需要。	拓宽公司监控产品线，适应铁路客户的安全监控需要。
电务作业卡控系统	研制适用于电务现场	完成用户需求开发以	实现北斗高精度定位	拓宽公司信息化产品

	作业安全防护、过程记录及作业过程标准化管理的作业卡控系统。	及系统方案编制工作；完成用户试用环境搭建工作。	以及人身防护；实现现场作业过程管控；建立标准化、规范化管控体系。	线，适应铁路客户的现场安全防护和标准化管理需要。
线路安全环境管控平台智能视频分析系统	通过视频分析，协助巡检人员发现落石、人员和大型动物侵限等线路危情	根据现场应用效果反馈，持续推进基于大模型的 AI 视频分析模块迭代升级开发；完成单一云端算法的开发和外部测试；完成边缘算法 V2.0 的开发和初步测试。持续积累和重构大模型训练样本，并在持续模型训练中积累数据资产。	将视频智能分析技术充分应用在铁路运营环境监视和线路巡查业务中，不断提升现场工程应用效果。	拓宽公司监控产品线，提升产品市场竞争力；进一步积累基于大模型的 AI 智能分析应用经验。
周界入侵监测系统	结合多种前端监测手段，实现多传感器融合的智能监测周界入侵系统	完成摄像机分别与激光雷达和毫米波雷达融合框架下的线路安全环境分析模块开发，并完成在国铁集团环形铁路实验环境下的测试工作。	通过多传感技术融合等新兴技术手段，提高铁路入侵检测技术指标，满足现场安防需求	拓宽公司监控产品线，提升在普速防洪和线路障碍监测工程项目的市场竞争力。
普速防洪监测系统	将线路安全环境分析技术、振动传感和激光雷达技术应用到普速防洪中，降低和避免极端天气灾害对普速线路运营造成安全风险。	完成系统需求开发和设计工作；并在现场进行了试点和测试。完成 V1.0 版本的发布。	通过多传感技术融合等手段，结合公司线路安全环境分析技术，实现普速线路沿线泥石流塌方等监测预报警功能。	拓展公司安防监测类产品线，适应铁路客户的安全监控需要。
城轨车站智慧管控系统	利用数字孪生、虚拟化、3D 可视化等构建可交互数字化全景车站，引入人工智能技术生成运营管理全覆盖的智慧化应用场景，形成智慧化管控平台，为乘客提供更精准的服务，持续优化乘车体验。	完成首个工程应用试点；根据现场应用效果反馈，启动 V2.0 版本的迭代开发，重点包括关键模块重构，三维展示模块优化及数据挖掘分析模块升级开发。	开展智慧化研究，使车站服务由程序化到智能化的升级，使城轨车站由出行交通节点到智慧生活节点的转变，由交通载体到文化载体的升级。	利用 AI 技术开展城轨车站“智慧大脑”研究，形成创新产品，进一步促进城轨用户数智化转型发展，提升城市智慧交通水平，为公司未来发展创造新的增长点。
城轨弱电系统技改关键技术研究	全面梳理研究城轨既有系统的升级改造场景；针对城轨弱电系统软硬件升级、老旧设备替换及功能拓展时，如何满足地铁运营不中断、施工不停运的核心要求；开发适应于城轨技改的新型弱电系统。	完成城轨在用弱电系统升级改造场景的调研收集和梳理；针对城轨综合监控系统技改典型场景下的运营和施工需求，完成适应于城轨综合监控系统技改升级的系统需求开发和总体方案设计。	开发满足技改需求下的弱电系统，为城市轨道交通技改提供技术支撑与能力储备。	促进城轨用户数智化转型发展，针对城轨后市场，形成创新产品，为公司未来发展创造新的增长点。
新型铁路信号智能电源系统	基于智能运维理念及公司在电源产品的长期技术沉淀，采用多种新技术，研制新型铁路信号智能电源系统。	根据已发布成果的现场应用效果反馈，完成 V3.0 版本的迭代开发，完成直流母线电源系统、电源模块、智能监测单元的研发与试制工作。	进一步提高信号电源系统的能源效率；持续提升信号电源系统全寿命周期的智能化运维水平。	增强公司在信号电源领域的产品竞争优势，完成产品更新迭代，促进信号电源产品的智能运维技术进步。

模块化绝缘子智能水冲洗设备	研发一套模块化绝缘子智能水冲洗系统，替代现有的老式手动水冲洗车，解决当前设备自动化程度低、调度不灵活、作业效率不高等问题。	完成 v1.0 版本开发和首台套样机试制。完成实地测试，处于系统优化阶段。	通过模块化设计和智能识别技术的应用，实现绝缘子冲洗作业的标准化、智能化和高效化，显著提升铁路接触网维护工作的效率和质量，同时降低人力和设备成本。	有效提升公司绝缘子水冲洗产品的自动化水平和市场竞争力；更适应新形势下铁路客户的运维作业市场需求。
园区智能微电网系统关键技术研究	根据社区、园区等用电侧与清洁能源匹配性特点及关键需求指标，研究光、风、充、储、荷多元素融合互补和能源分析管理等微电网集成关键技术。	根据园区智能微电网能源管理平台的运用反馈，对融入的钒电池储能系统自身特点进行实时监测、控制反馈方面的功能细化开发，对系统数据存储及处理能力进行迭代优化。	掌握分布式发电、充电消纳、储能应用、负荷预测及能量管理等技术集成关键技术，形成完整的硬件解决方案和核心软件平台。	智能微电网系统是构建“互联网+”智慧能源系统的重要支撑，有利于开拓公司在新能源领域的产业线。
全钒液流电池储能系统	研制具备高安全性、超长寿命、绿色环保、低容量衰减等特点的全钒液流电池储能系统。	完成电堆核心装备制造工艺标准化，和 500KW/4h 储能系统的试生产；并启动功能测试阶段。	实现全钒液流电池设计制造及运行控制等技术的自主知识产权，为发电侧、电网侧与用户侧的高功率长时储能需求提供安全、可靠的产品。	符合储能系统领域的新技术发展方向，争取实现公司业务在新能源领域的突破。
液流电池离子膜关键技术研究	研制新型液流电池离子膜，解决传统全氟磺酸膜成本高昂且存在钒离子迁移率高的缺陷。	完成自研 PBI 膜核心技术攻关，和初步工艺定型；构建离子膜中试产线，进入工艺参数调试阶段。	实现全钒液流电池核心部件和材料的自主知识产权；掌握液流电池核心材料的成本和性能控制能力。	提高全钒液流电池的市场竞争力；争取实现公司业务在新能源领域的突破

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	327	279	17.20%
研发人员数量占比	35.20%	32.33%	2.87%
研发人员学历结构			
本科	227	192	18.23%
硕士	57	50	14.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	87	74	17.57%
30~40 岁	134	127	5.51%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	99,221,852.92	104,314,789.88	-4.88%
研发投入占营业收入比例	11.29%	8.20%	3.09%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

单位：元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
无	0.00	不适用	不适用

无

## 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	913,618,935.81	820,290,607.21	11.38%
经营活动现金流出小计	745,232,534.99	669,901,526.04	11.25%
经营活动产生的现金流量净额	168,386,400.82	150,389,081.17	11.97%
投资活动现金流入小计	259,728,860.49	208,084,393.92	24.82%
投资活动现金流出小计	293,645,591.14	368,566,303.43	-20.33%
投资活动产生的现金流量净额	-33,916,730.65	-160,481,909.51	78.87%
筹资活动现金流入小计	535,871.48	46,393,415.58	-98.84%
筹资活动现金流出小计	79,310,398.68	40,083,129.48	97.86%
筹资活动产生的现金流量净额	-78,774,527.20	6,310,286.10	-1,348.35%
现金及现金等价物净增加额	55,695,142.97	-3,782,542.24	1,572.43%

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) 报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加 78.87%，主要原因系购买大额存单较上年同期减少所致。

(2) 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 1348.35%，主要原因系报告期内分配股利支付的现金增加所致。

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

## 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	19,796,028.36	9.34%	权益法核算的长期股权投资收益、债权投资持有期间的投资收益、债务重组产生的投资收益	否
资产减值	-9,461,057.90	-4.46%	固定资产、合同资产、存货跌价损失及合同履行成本减值损失	否
营业外收入	220,502.82	0.10%	其他利得	否
营业外支出	1,285,531.72	0.61%	对外捐赠、非流动资产毁损报废损失及其他损失	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	314,437,069.17	9.92%	274,369,310.71	8.59%	1.33%	
应收账款	1,008,579,707.41	31.82%	1,022,179,886.36	32.00%	-0.18%	
合同资产	16,071,857.05	0.51%	28,937,084.40	0.91%	-0.40%	
存货	377,073,398.00	11.90%	502,094,718.94	15.72%	-3.82%	
长期股权投资	6,572,311.92	0.21%	6,949,967.94	0.22%	-0.01%	
固定资产	301,849,516.02	9.52%	334,423,662.13	10.47%	-0.95%	
在建工程	13,861,186.55	0.44%	13,337,048.82	0.42%	0.02%	
使用权资产	2,066,072.48	0.07%	1,422,710.45	0.04%	0.03%	
合同负债	187,002,582.68	5.90%	282,151,458.46	8.83%	-2.93%	
租赁负债	615,900.06	0.02%	514,704.48	0.02%	0.00%	
债权投资	595,287,123.29	18.78%	576,248,883.86	18.04%	0.74%	
一年内到期的非流动资产	258,263,876.71	8.15%	208,206,315.34	6.52%	1.63%	

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								
4. 其他权益工具投资	11,000,000.00		-130,000,000.00					11,000,000.00
5. 其他非流动金融资产	0.00							0.00
金融资产小计	11,000,000.00		-130,000,000.00					11,000,000.00
上述合计	11,000,000.00		-130,000,000.00					11,000,000.00
金融负债	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

截至报告期末，公司受限的货币资金 19,963,208.80 元。

## 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
17,203,747.42	24,937,969.47	-31.01%

### 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

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计	未达到计划进度和	披露日期（如有）	披露索引（如有）
------	------	-----------	----------	----------	----------	------	------	------	----------	----------	----------	----------

		资			实际投入金额				实现的收益	预计收益的原因		
投资建设智能微电网及储能技术研发中心	自建	否	新能源	16,679,609.69	66,552,885.44	自有资金	44.37%	0.00	0.00	不适用	2021年10月12日	详见巨潮资讯网《关于投资建设智能微电网及储能技术研发中心项目的公告》（公告编号：2021-071）
新厂区（南园区）	自建	是	铁路通信信号	524,137.73	24,918,682.35	自有资金	99.67%	0.00	0.00	不适用		无
合计	--	--	--	17,203,747.42	91,471,567.79	--	--	0.00	0.00	--	--	--

#### 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

公司报告期不存在衍生品投资。

### 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
北京国铁路阳技术有限公司	子公司	生产（制造）铁路专用设备 及器材、配件；其他输配电及控制设备、电子产品、机电设备、专用设备（限在外阜从事生产经营活动）；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；产品设计；销售铁路专用设备及器材、机械设备、计算机软硬件及辅助设备、金属材料、五金交电、电子产品、机电设备、专用设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	100,000,000.00	303,425,835.35	183,601,815.40	105,912,794.18	7,257,179.64	8,086,629.44

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
------	----------------	---------------

武汉市辉煌城轨科技有限公司	注销	无
石家庄辉煌智控轨道科技有限公司	投资设立	无

#### 主要控股参股公司情况说明

全资子公司国铁路阳主营铁路电源系统整体解决方案及信号器材设备的研发生产和销售。报告期内，公司营业收入较上年同期增加 10.14%。

## 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

### （一）行业格局及趋势

#### 1、国家铁路方面

2025 年，中国铁路“十四五”实现圆满收官。五年间，全国铁路营业里程由 14.63 万公里增至 16.5 万公里、增长 12.8%，高铁由 3.79 万公里增至 5.04 万公里、增长 32.98%。我国建成世界规模最大、先进发达的高速铁路网。

2026 年 3 月全国两会期间，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要(草案)》正式公布，明确将构建现代化基础设施体系作为重点任务，提出 23 项重大工程项目，其中铁路建设占据重要地位。《草案》提出，重点推进“八纵八横”高速铁路网，包括贯通沿江通道，建成京昆、兰(西)广、厦渝等通道，并建设阜阳至黄冈、包头至榆林、湛江至海口跨海轮渡等 7 条高铁项目。沪甬跨海通道、永州至广州区域连接线等工程被列为推进项目；在普速铁路与货运网络方面，加快川藏铁路雅安至林芝段、新藏铁路东/西段建设，推进青藏铁路电气化改造及沿边铁路项目(如黑河至乌伊岭)。完善铁路货运网络，重点建设疆煤外运通道临河至哈密铁路扩能改造工程；同时，地方铁路规划也成为两会热点，例如云南推动大瑞铁路保山至瑞丽段、渝昆高铁建设，内蒙古计划建成包头至榆林高铁，浙江谋划沪甬跨海通道，海南推进湛海高铁等。

此外，随着我国铁路运营里程的不断增长，铁路改造、运维方面的投资额呈现提高趋势。“十一五”和“十二五”前期开通运营的过万公里高速铁路陆续进入大修改造期，普速铁路及快速铁路新建里程逐渐增多，同时将重点围绕既有线电化、标准提升和扩能改造等持续推进通道项目改扩建。因此，国内铁路行业处于新建与升级改造并重的发展阶段。可以预计，“十五五”期间，中国铁路市场规模将会持续保持高位增长态势。

据国铁集团 2026 年工作会议报告，2025 年，铁路建设任务圆满完成，全国铁路完成固定资产投资 9015 亿元、同比增长 6%，投产新线 3109 公里，其中高铁 2862 公里。国家铁路发送旅客 42.55 亿人、同比增长 4.2%，全国铁路高峰日发送旅客 2313.2 万人，再创历史新高。推进一体化经营，国家铁路完成运输总收入 10204 亿元、同比增长 3.1%，首次突破 1 万亿元。铁路科技自立自强迈出新步伐，制定“人工智能+”行动实施意见，探索推动人工智能在铁路运输生产场景落地应用。2026 年铁路工作的主要目标是：铁路安全保持持续稳定；国家铁路完成旅客发送量 44.02 亿人、同比增长 3.5%，货物发送量 41.3 亿吨、同比增长 1.5%；全面完成国家铁路投资任务，高质量推进国家重点工程，国家铁路投产新线 2000 公里以上。到 2030 年，全国铁路营业里程达到 18 万公里左右，其中高铁 6 万公里左右，复线率和电气化率分别达到 64%和 78%，基本建成世界一流的现代化铁路网。

国铁集团明确 2026 年的重点工作内容，包括加强物防体系建设，实施重点线路提质工程，持续提升本质安全水平。加强技防体系建设，统筹规划实施科技保安全项目，整体提高技防水平；推进国铁企业数智化转型，制定发布《铁路人工智能应用场景白皮书》，扩大人工智能大模型覆盖场景等内容；再次把保障运营安全和科技创新做为重点进行了细化。

综上所述，“十五五”期间，国铁集团将以联网补网强链和安全质量能力提升为重点，统筹新建和既有线改造。国铁投资结构中，随着高铁投资放缓，既有线智能改造、设备更新、运维升级成为主力；随着国铁“人工智能+”、智能铁路、交通强国、设备更新政策的逐步落地，主动预警维护、预测性维护、数字化维护平台等国铁运维市场将逐步形成新的规模。由此将给公司国铁领域的系列产品带来新的市场机遇。

#### 2、城市轨道交通方面

据中国城市轨道交通协会统计报告数据，2025 年全年，共完成建设投资 4114.16 亿元，较上年同期下降 13.38%，年度完成建设投资总额呈持续回落趋势；当年运营里程净增长 907.12 公里。截至 2025 年底，国内共有 58 个城市开通城市轨道交通（以下简称城轨交通）运营线路 382 条，运营里程 13067.89 公里。其中，地铁运营线路 10004.89 公里，占比 76.56%；其他制式城轨交通运营线路 3063.00 公里，占比 23.44%。截至 2025 年底，全国有城轨交通线网建设规划项目在实施的城市共计 36 个，在实施的建设规划线路总长 4525.86 公里；可统计的在实施建设规划项目可研批复总投资额合计为 33981.54 亿元，较上年下降 14.28%。根据可统计的 34 个城市的数据预计，2026 年计划完成投资总额约为 2727.31 亿元。

由上述信息可知，我国城市轨道交通发展呈现运营规模稳步扩张、在建规模和投资趋稳回调的态势。运营网络覆盖 58 个城市，总里程突破 1.3 万公里，客运量持续增长；在建及规划项目投资总额虽同比回落但仍维持相对较高水平，行业正从高速增长阶段转向高质量发展阶段，投资结构更趋优化。

随着城轨线路、车站数量持续增加，线网客流稳步增长，线网结构日趋复杂，行业建设、运营及运维压力同步加大，目前地铁运营成本压力大成为行业公认的“痛点”，智能化升级将是系统性破解地铁运营成本难题、实现降本增效的有效路径。

由上述信息可知，中国城市轨道交通已形成覆盖广泛、客流庞大的运营网络，但扩张速度有所放缓；随着早期线路老化，存量市场的设备更新改造和智能化升级实现降本增效的技改正成为新的增长点，运维市场容量巨大，公司研发创新及持续发展仍存在较大空间。

## （二）新能源领域储能行业发展情况

国家发改委与国家能源局于 2025 年 9 月联合印发《新型储能规模化建设专项行动方案（2025—2027 年）》，明确了规模化发展的具体目标。工业和信息化部等八部门于 2025 年 2 月印发的《新型储能制造业高质量发展行动方案》（工信部联电子〔2025〕7 号），则清晰指明了产业高质量发展的技术攻关方向。根据国家能源局数据，我国新型储能市场持续引领全球，且随着新能源渗透率提高，电网对超过 4 小时的中长时储能调节需求日益迫切，为液流电池、压缩空气储能等技术提供了明确的应用场景。

2026 年，新型储能已被列入国家“六大新兴支柱产业”之一，支持长时、构网型、安全技术，鼓励自主可控、产业链本土化，并写入政府工作报告与“十五五”规划纲要。中关村储能产业技术联盟预测，2030 年中国新型储能累计装机规模至少将达到 371.2GW，较“十四五”末增长超 1.5 倍。

关于新型储能产业发展的顶层政策逐渐完善，取消新能源强制配储，独立储能可参与电力现货、辅助服务、容量市场；国家层面发布了《关于完善发电侧容量电价机制的通知》（114 号文），按放电时长、顶峰能力定价，长时储能容量补偿更高，解决“只靠峰谷套利不稳”的痛点。2026 年新能源储能进入市场化、长时化、价值化新阶段：磷酸铁锂守短时基本盘、全钒液流攻长时主赛道；容量电价打通盈利闭环，头部格局固化，成本持续下行，成为新型电力系统不可或缺的核心支撑。

全钒液流电池市场在上述政策背景下，得到了快速扩容，2025 年，全国新增全钒液流电池装机近 1GW/4.17GWh，同比增长 43%。全球市场预计到 2034 年将达到近 3 万亿美元规模，年复合增长率超过 20%。其中，中国市场是绝对核心，占全球份额的 90%以上。

全钒液流电池行业经过近年来的发展，尽管前景光明，具有不可替代的优势，但在初始投资及项目成熟度方面依然存在短板。截至目前，钒液流电池的很多项目仍是示范性质，其在实际运行中的长期稳定性、运维效率等，还需通过更多、更大规模的项目来验证。2026 年的全钒液流储能行业，正处于从“示范验证”迈向“规模化商业应用”的关键跨越期。行业的竞争焦点，正从单纯的价格比拼，转向全生命周期的价值创造。谁能率先在技术成熟度、成本控制力和项目交付能力上建立起综合优势，谁就能在这场长时储能的竞赛中赢得先机。

## （三）公司发展战略

公司继续专注实业，充分结合宏观和行业发展机遇，围绕轨道交通行业，坚守价值创造导向，为行业应用创新提供新产品、新模式、新动力，为用户创造价值赋能助力。坚持科技创新引领，加大前沿技术的引进和在行业场景中应用研发，通过持续技术迭代创新，推动产品和服务升级，提升公司的产品竞争能力和风险应对能力；精准定位细分市场，深挖用户需求，持续提供技术领先的高质量产品和服务，争取公司长期稳定高质量发展。

公司坚持“抢抓机遇、稳中求进、提质增效”指导思想，在协同主业基础上以合理的资源配置支持多元化业务的发展，稳步推进新能源领域战略布局，优化聚焦新领域细分行业，打造可持续的新领域业务增长平台。

#### （四）经营计划

2026 年，是“十五五”开局之年，也是公司推进高质量发展，努力实现新突破的关键之年；公司管理层将在董事会的带领下，紧抓国家宏观政策和轨道交通行业落地细则带来的机遇，重点经营举措包括：

##### 1、市场业务方面

（1）持续加大产品推广力度，争取合同订单稳步增长。

（2）围绕智慧运营、信创应用、AI 大模型等技术与业主方就提质增效开展交流合作；加大各产品线智能化、自动化升级及旧线改造相关方案的技术交流组织力度；有效把握用户需求，进一步夯实行业地位，稳步扩大市场份额。

（3）强化与国内外领先企业、系统总包商的合作，推动合作共赢。

##### 2、技术研发方面

（1）以核心技术攻关为牵引，持续加大研发投入，加快人工智能技术与轨道交通行业场景结合的突破与产品迭代。扩大基于大模型的 AI 视频分析研发成果在周界入侵监测、普速铁路防洪监测、信号机房管控、线路巡检及模块化智能冲洗装置等产品上的应用验证，满足当前形势下用户对运营环境的监控和运维需求。

（2）持续加大对轨道交通运营安全产生重大影响的极端灾害监测和应急防范相关技术研究，累积有效的数据资产，加快在行业内的测试工作。

（3）围绕大交通融合发展趋势，积极向城轨业主推介城市公共交通一体化管控方案；参与实施国铁集团组织的电务信息化统型课题研发，协同用户推进落实相关专业数智化系统构建和国铁集团年度“人工智能+”场景目标的落地推进。

（4）稳步推进全钒液流电池中试工艺定型和大容量整机测试工作；积极推进自研液流电池离子膜的市场试用和相关知识产权的申报工作。

（5）深化产学研协同，优化人才梯队建设，为高质量发展提供坚实的人才保障与创新动力。

##### 3、加强合同跟踪和项目回款管理

优化应收账款分档管理机制，持续加强应收账款管理，继续强化与用户沟通，加大应收账款催收考核力度。完善合同项目交付、售后服务支持及用户需求问题库跟踪信息和项目回款信息的共享平台，针对大额超期应收账款组建专项小组，协同市场营销部门共同争取用户的付款支持。

##### 4、深化规范治理，强化上市平台功能

密切关注监管政策环境变化，持续完善治理体系，进一步构建科学规范的治理架构和工作机制；持续完善相关内控流程和制度文件，加强内控建设；持续提高信息披露质量，加强投资者关系管理。

##### 5、稳步推进新能源创新中心园区项目的规划报批、设计和建设工作。

上述经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与承诺之间的差异。

#### （五）资金需求计划

2026 年，公司财务部将根据年度经营需求、投资安排、研发投入及项目建设进度、采购计划等情况测算公司资金需求，相关资金主要通过自有资金和信贷等方式筹措解决。

#### （六）可能面对的风险及应对措施

##### 1、宏观经济环境与行业政策变化风险。

轨道交通建设与宏观经济和国家基础设施投资政策联系密切，随着高铁规模化逐步成网，国铁高铁投资已经放缓，“十五五”期间，国铁集团将以联网补网强链和安全质量能力提升为重点；城际铁路和城市轨道交通新建项目审批收紧；宏观政策的顶层设计直接影响整个行业的投资逻辑，市场竞争将进一步加剧。既有线路改造、智能化升级需求明确，但投资主体分散，升级改造涉及关联方众多，客户在不同专业领域的年度推进落实计划存在不确定性。

应对措施：公司将密切关注国家宏观政策与产业政策变化，主动挖掘政策红利，加强政策研究与行业趋势研判，动态业务布局和产品研发节奏，确保与政策导向同频共振。坚持以市场需求为导向，加大核心技术研发投入，提升产品技术含量与附加值，依托技术升级构建差异化竞争优势，降低对单一客户和单一产品的依赖度。稳步落实新能源领域已研

制产品的项目实施和成果转化，尽快形成新的业务增长点，实现在新领域的可持续发展；持续跟踪研究国家新能源方面的各类法规文件，审慎研判国家新能源储能领域政策走向，及时调整新能源技术研究方向和布局。

#### 2、行业竞争加剧的风险。

随着国铁和城市轨道交通新建线路投资放缓，运营维护、升级改造的轨道交通后市场的竞争日趋激烈，市场持续向不同产品的头部企业聚集；在国铁不断深化市场化改革和全国统一大市场的逐步推进下，不同产品领域不断有新的竞争对手出现，必将对各企业的市场占有率和短期业绩形成冲击和影响。随着行业进入规范化营运阶段，监管力度和技术门槛同步提高，对企业的研发能力和产品质量提出更高的要求，如果企业的现有产品线不符合新的国家标准，或者无法满足互联互通的技术需求，可能面临现有产品被淘汰或需要投入巨额研发资金进行升级的风险。

应对措施：坚持科技创新驱动，加快人工智能等新技术与行业应用相结合的升级产品研发，以领先的智能化产品体系尽量保证公司合理的利润率。推动主导产品向系列化、智能化发展，加速对接订单转化，高质量完成现有订单交付并持续开拓；坚持以客户为中心，开发解决用户运营管理痛点难点的新产品，携手用户打造新质生产力，持续提升公司在行业中的竞争力和影响力，保障公司市场份额稳步增长。

#### 3、新技术不确定性及新产品研发未如期形成产业化的风险。

为持续提升公司轨道交通领域产品的市场竞争力，公司在持续加大人工智能技术与行业场景结合的研究开发，涵盖视频分析、因果推理、语义检索、意图识别等各类性能，多模型的验证和测试，是否能够全部实现与行业场景的充分搭配，形成规模化产品存在不确定性。为拓展新领域新市场，针对全钒液流电池的研发已经进入中试和综合性能测试阶段；报告期内对于液流电池隔离膜的研发也取得了一定的进展。未来依然会面对技术路线验证失败、局部技术研发进度缓慢、市场机会争取不力、行业政策阶段性调整、供应链成本控制无竞争力等不确定性因素，进而导致研发失败或无法如期形成有效的产业化局面。

应对措施：公司将在稳步推进技术研发投入的同时，实时关注研究行业政策动向，及时跟进相关项目招投标公示等市场信息，加快在研产品在试点项目的全面验证。根据需要实时优化调整产品方案和工艺细节。

#### 4、技术研发人员流失或研发力量不足致使研发进程受限的风险

公司所处的轨道交通行业具有相对较高的技术壁垒，技术研发人员是公司维持持续创新能力与核心竞争优势的关键资源。随着行业竞争日趋激烈，业内企业对优秀人才的争夺不断加剧；同时，伴随公司业务规模的持续扩大，对各类高素质人才的需求亦将进一步提升。若未来发生关键技术研发人员流失，或公司无法及时引进、培养足够数量的专业人才，可能导致公司技术研发进程受阻、创新能力削弱，进而对业务发展产生不利影响。

应对措施：公司将持续完善人才引进、培养与激励机制，通过以贡献为导向的薪酬体系、人才成长机制及股权激励等方式，增强核心技术人才归属感与稳定性。加强内部人才梯队建设，建立关键岗位备份机制，降低对单一核心人员的依赖。同时优化研发管理建设，营造良好创新氛围，提升团队凝聚力。积极拓宽招聘渠道，精准引进轨道交通领域高端技术人才，确保研发力量持续充足，有效防范人员流失对公司技术创新与业务发展造成的不利影响。

#### 5、应收账款发生坏账损失及回款速度不及预期的风险。

报告期末，公司应收账款账面价值为 100,857.97 万元，如果宏观经济形势下行导致客户资金紧张，或者公司采取的收款措施不力，可能出现重大应收账款不能及时收回的情况，将可能增加公司资金压力，导致公司计提的坏账准备增加，对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

应对措施：公司主要客户涵盖国铁集团下属各铁路局集团公司、总包集成商、各地城市轨道交通建设单位及大型企业自备铁路项目建设方等，客户主体多属于央企或国内大型上市公司，整体资金实力雄厚、信用状况优良。虽然部分项目存在验收完工后跨期回款情形，但整体坏账风险较低。公司高度重视应收账款全流程管理，后续将进一步健全销售回款约束机制，压实应收账款压降与管控责任；对外持续加强与客户沟通对接，定期开展往来账目核对，推动款项按照合同约定及项目进度及时回笼；同时不断提升产品与服务质量，积极争取客户支持，力争完工项目实现当期回款，最大限度降低坏账准备计提规模。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

### 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

### 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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法律、法规的要求，结合公司实际情况，积极开展公司治理工作，不断完善公司法人治理结构，健全公司内部控制体系，进一步规范公司运作，努力提升信息披露质量并做好投资者关系管理工作，持续提高公司治理水平，充分维护公司及投资者的权益。目前，公司治理情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的法律法规和规范性文件要求。

#### 1、股东与股东会

公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东会。股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均符合《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》和《股东会议事规则》的规定，且经律师见证并对其合法性出具了法律意见书，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内共召开三次股东会，审议完成 20 项议案。

#### 2、公司与控股股东

公司无控股股东、实际控制人，公司第一大股东能严格规范自己行为，依法行使其权利，并承担相应义务。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力，公司董事会和内部机构能够独立运作。

#### 3、董事与董事会

报告期内，公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序换届选举董事，公司董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 3 名、职工代表董事 1 名，董事会的人数和人员构成符合法律法规要求。报告期内，公司全体董事能积极严格按照《公司法》《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，认真出席董事会会议和股东会会议，积极参加对相关法律法规的培训，提高业务知识，诚信勤勉履行职责。公司董事会遵照《公司法》《证券法》《公司章程》，以及《公司董事会会议事规则》的有关规定召集、召开会议、执行股东会决议，在股东会授权范围内依法行使董事会职责。报告期内，公司董事会共召开了七次会议，审议完成 46 项议案。董事会下设的战略决策、提名、审计、薪酬与考核委员会依照公司章程和董事会授权及各专门委员会议事规则严格履行相应职责。

#### 4、监事与监事会

公司监事会遵照《公司法》《证券法》《公司章程》《监事会议事规则》的规定，不断完善监事会的运行规范。公司监事能够本着对股东负责的态度，履行自己的职责，认真出席监事会会议、列席股东会、董事会会议；审核董事会编制的定期报告并提出书面的审核意见，对公司的重大事项、关联交易、财务状况以及公司董事、高级管理人员履行职责情况的合法性、合规性进行有效监督。监事会成员能认真履行职责，切实维护全体股东的合法权益。

报告期内，公司积极落实新《公司法》及相关配套制度规则要求，以提升治理效能和制度适配性为核心，不再设置监事会及监事岗位，原由监事会行使的规定职权转由董事会审计委员会履行，同时修订《公司章程》相关条款。

#### 5、相关利益者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，诚信对待供应商和客户，加强各方的沟通和交流，在企业创造利润最大化的同时，实现社会、股东、公司、供应商、客户、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

#### 6、信息披露与透明度

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《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》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第5号——信息披露事务管理》《公司章程》《信息披露管理制度》等的规定和要求，认真履行信息披露义务，做到真实、准确、完整、及时地披露公司重大信息，保障广大投资者的知情权。

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

报告期内，公司不存在控股股东，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与第一大股东之间相互独立，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力，具有完整的供应、生产和销售系统。

### 1、业务独立

(1) 公司与第一大股东之间不存在同业竞争。公司第一大股东承诺：在持有辉煌科技股权期间或担任辉煌科技董事、高级管理人员或核心技术人员期间及法定期限内，不经营或投资于任何与辉煌科技主营业务构成同业竞争的企业。第一大股东现除持有本公司股份外，未拥有其他经营性资产，亦未从事其他经营业务。

(2) 公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

### 2、人员独立

(1) 公司董事、高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在第一大股东超越本公司董事会和股东会作出人事任免决定的情况。

(2) 公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在本公司工作并领取报酬。

(3) 公司拥有独立完整的人事和劳资管理体系，完全独立于各股东。

### 3、资产独立

公司业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、商标、专利和专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与第一大股东共用的情况，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权。

### 4、机构独立

公司设有健全的组织结构体系，股东会、董事会及董事会下设专业委员会等决策监督机构独立运作，不存在股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置及日常运作的情形。

### 5、财务独立

公司设有独立的财务部门、财务负责人和财务会计工作人员，有完整、独立的财务核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户、独立纳税、独立做出财务决策。

## 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
李海鹰	男	59	董事长	现任	2001年11月15日	2028年07月08日	30,969,300				30,969,300	
谢春	男	57	董事	现任	2010	2028	22,16				22,16	

生					年 12 月 08 日	年 07 月 08 日	8,000				8,000	
			总经理	现任	2014 年 02 月 13 日	2028 年 07 月 08 日						
谭宪才	男	61	独立董事	现任	2020 年 08 月 14 日	2026 年 08 月 14 日	0				0	
王涛	男	62	独立董事	现任	2022 年 10 月 25 日	2028 年 07 月 08 日	0				0	
周建民	男	59	独立董事	现任	2023 年 02 月 23 日	2028 年 07 月 08 日	0				0	
黄继军	男	56	职工董事	现任	2025 年 07 月 08 日	2028 年 07 月 08 日	357,967				357,967	
杜旭升	男	51	副总经理	现任	2014 年 02 月 13 日	2028 年 07 月 08 日	1,042,380				1,042,380	
			董事会秘书	现任	2018 年 04 月 23 日	2028 年 07 月 08 日						
张奕敏	女	52	副总经理	现任	2014 年 02 月 13 日	2028 年 07 月 08 日	883,657				883,657	
郭治国	男	49	副总经理	现任	2020 年 02 月 28 日	2028 年 07 月 08 日	434,626				434,626	
窦永贺	女	41	财务总监	现任	2025 年 07 月 08 日	2028 年 07 月 08 日	0				0	
侯菊艳	女	59	财务总监	离任	2014 年 02 月 13 日	2025 年 07 月 08 日	350,289				350,289	
合计	--	--	--	--	--	--	56,206,219	0	0	0	56,206,219	--

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

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
黄继军	职工董事	被选举	2025 年 07 月 08 日	换届

窦永贺	财务总监	聘任	2025 年 07 月 08 日	换届
侯菊艳	财务总监	任期满离任	2025 年 07 月 08 日	换届

## 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

### 1. 董事

(1) 李海鹰先生，59 岁，本科学历，工程师，高级经济师。2001 年 11 月至 2004 年 2 月任公司董事长兼总经理，2004 年 2 月至今担任本公司董事长。

(2) 谢春生先生，57 岁，本科学历，高级工程师。2001 年 10 月至 2004 年 2 月任公司董事兼副总经理，2004 年 2 月至 2004 年 4 月任公司董事兼总经理，2004 年 4 月至 2010 年 12 月任公司总经理；2010 年 12 月至今任公司董事，2014 年 2 月至今任公司总经理。2006 年 5 月至今兼任河南辉煌软件有限公司执行董事，2014 年 4 月至今兼任河南辉煌信通软件有限公司执行董事。

(3) 谭宪才先生，61 岁，硕士，高级会计师、注册会计师，中共党员。1985 年至 1990 年任职于株洲市包装公司财务科，1990 年至 1999 年任职于株洲市审计局、株洲审计师事务所，历任副科长、所长助理、所长，1999 年至 2001 年任株洲大唐会计师事务所董事长兼主任会计师，2001 年至 2008 年任湖南天华会计师事务所董事长兼主任会计师，2009 年初至 10 月任北京大公天华会计师事务所董事长兼主任会计师。2009 年 10 月至 2025 年 6 月任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、总经理，2020 年 8 月至今任本公司独立董事，2024 年 5 月至今兼任南威软件股份有限公司独立董事；2023 年 11 月至今任北京首都开发控股(集团)有限公司董事，2025 年 5 月至今任青矩技术股份有限公司董事。

(4) 王涛先生，62 岁，工学博士，电力自动化专业，中共党员。历任：郑州工学院电机系工程师、东方电子股份有限公司配网自动化事业部项目经理、北京浩陆科技发展有限公司副总经理，2006 年 8 月至 2022 年 6 月兼任安阳优创博深科技有限公司董事长，2011 年 12 月至 2022 年 8 月兼任北京中电智网科技有限公司董事长。2004 年 9 月至今任北京博深康科技有限责任公司董事长，2010 年 10 月至今兼任北京启冠智能科技股份有限公司董事，2022 年 10 月至今任本公司独立董事。

(5) 周建民先生，59 岁，硕士学历，中共党员。曾任北京大风车教育科技有限公司董事长，现担任北京五道口投资基金管理有限公司执行董事、新华视点文化发展有限公司执行董事及经理、北京智联云上数据服务有限公司执行董事及经理、北京五道口金融信息服务有限公司执行董事及经理等职务，2023 年 2 月至今任本公司独立董事。

(6) 黄继军先生，56 岁，本科学历，助理工程师。2001 年 10 月至 2025 年 7 月担任公司物资部经理、监事，其中 2020 年 2 月至 2025 年 7 月兼任公司监事会主席，2019 年 4 月至今担任北京国铁路阳技术有限公司监事，2019 年 3 月至今担任北京全路信通技术有限公司执行董事，2023 年 10 月至今担任河南辉煌储能科技有限公司执行董事，2025 年 7 月至今担任公司职工代表董事。

### 2. 高级管理人员

(1) 谢春生先生，公司现任董事、总经理，专业背景、主要工作经历等信息详见本节“董事”相关内容。

(2) 杜旭升先生，51 岁，大专学历，高级工程师。2001 年至今历任公司副总工程师、常务副总工程师、总工程师，2014 年 2 月至今任公司副总经理，2018 年 4 月至今任公司董事会秘书。

(3) 张奕敏女士，52 岁，硕士，工程师。2001 年至今历任公司营销总监、总经理助理，2014 年 2 月至今任公司副总经理，2016 年 1 月至今任河南辉煌城轨科技有限公司执行董事，2019 年 6 月至今任洛阳辉煌城轨科技有限公司执行董事、2023 年 11 月至今任西安辉煌城轨科技有限公司执行董事，2025 年 7 月至今任石家庄辉煌智控轨道科技有限公司董事。

(4) 郭治国先生，49 岁，硕士，高级工程师。2001 年至今历任公司项目经理、总工程师助理、副总工程师、总经理助理，2017 年 2 月至 2020 年 2 月担任公司监事会主席，2018 年 9 月至今任北京国铁路阳技术有限公司执行董事，2020 年 2 月至今任公司副总经理。

(5) 窦永贺女士，41 岁，本科学历，注册会计师。2009 年 3 月至 2015 年 3 月任职于中勤万信会计师事务所、立信会计师事务所，担任审计助理、审计员、项目经理职位。2015 年 4 月至 2025 年 7 月任公司财务部经理，2020 年 11 月至今兼任世纪空联（北京）航空电子科技有限公司董事，2025 年 7 月至今任公司财务总监。

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

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
谢春生	河南辉煌信通软件有限公司	执行董事	2014年04月09日		否
谢春生	河南辉煌软件有限公司	执行董事	2015年05月29日		否
谭宪才	北京首都开发控股(集团)有限公司	董事	2023年11月15日		是
王涛	北京博深康科技有限责任公司	董事长	2004年09月08日		是
王涛	北京启冠智能科技有限公司	董事	2010年10月19日		是
周建民	北京五道口投资基金管理有限公司	执行董事	2014年03月10日		是
张奕敏	河南辉煌城轨科技有限公司	执行董事	2016年01月06日		否
张奕敏	洛阳辉煌城轨科技有限公司	执行董事	2019年06月05日		否
郭治国	北京国铁路阳技术有限公司	执行董事	2018年09月12日		否
黄继军	北京全路信通技术有限公司	执行董事	2019年03月12日		否
在其他单位任职情况的说明	谭宪才：兼任南威软件股份有限公司独立董事、青矩技术股份有限公司董事。周建民：担任新华视点文化发展有限公司执行董事及经理、北京智联云上数据服务有限公司执行董事及经理、北京五道口金融信息服务有限公司执行董事及经理等职务。黄继军：兼任北京国铁路阳技术有限公司监事、河南辉煌储能科技有限公司执行董事。张奕敏：兼任西安辉煌城轨科技有限公司执行董事、石家庄辉煌智控轨道科技有限公司董事。窦永贺：兼任世纪空联（北京）航空电子科技有限公司董事。				

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

公司董事、高级管理人员的报酬根据《上市公司治理准则》等相关法律法规以及《公司章程》《薪酬体系管理规定》等公司制度的相关规定，进行考核，并经薪酬与考核委员会、董事会审议后提交公司股东会审议。报告期内共支付董事、高级管理人员薪酬 804.70 万元，其中黄继军先生和窦永贺女士自 2025 年 7 月开始分别担任职工董事、财务总监，从公司获得的税前报酬统计期间均为 2025 年 7 月-12 月；侯菊艳女士 2025 年 7 月换届离任财务总监，报酬统计期间为 2025 年 1 月-6 月。

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
----	----	----	----	------	--------------	--------------

李海鹰	男	59	董事长	现任	181.46	否
谢春生	男	57	董事、总经理	现任	206.46	否
谭宪才	男	61	独立董事	现任	20	否
王涛	男	62	独立董事	现任	20	否
周建民	男	59	独立董事	现任	20	否
黄继军	男	56	职工董事	现任	7.1	否
杜旭升	男	51	副总经理、董 事会秘书	现任	98.42	否
张奕敏	女	52	副总经理	现任	98.42	否
郭治国	男	49	副总经理	现任	98.42	否
窦永贺	女	41	财务总监	现任	24.81	否
侯菊艳	女	59	财务总监	离任	29.61	否
合计	--	--	--	--	804.7	--

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	公司相关薪酬与考核管理制度
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	已完成
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	公司暂无董事、高级管理人员薪酬递延支付安排。
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	公司报告期内无应披露的董事、高级管理人员薪酬止付、追索事项。

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	出席股东会 次数
李海鹰	7	4	3	0	0	否	3
谢春生	7	4	3	0	0	否	3
谭宪才	7	3	4	0	0	否	0
王涛	7	4	3	0	0	否	3
周建民	7	3	4	0	0	否	0
黄继军	4	2	2	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，不存在董事连续两次未亲自出席董事会的情况。

### 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，公司董事严格按照《公司法》《证券法》等法律法规以及《公司章程》《公司董事会议事规则》的相关规定，勤勉尽职，积极出席董事会和各专门委员会会议，通过听取汇报、实地调研、审阅报告等方式，深入了解公司生产经营、战略发展、技术研发、公司治理、内控建设、重大事项等情况，积极参与讨论并运用自身的专业能力和丰富经验对董事会及专业委员会决策事项提出合理的意见或建议并做出独立判断，确保了公司生产经营及各项重大事项科学决策、规范运作，对公司长远健康发展起到了积极作用。

### 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）
董事会战略决策委员会	李海鹰、谢春生、谭宪才、王涛、周建民、黄继军（2025年7月8日起任职工董事）	1	2025年04月24日	审议了《公司未来发展展望》。	一致同意通过。	无	无
董事会审计委员会	谭宪才、李海鹰、王涛	6	2025年03月28日	审议了1、《2024年度内审部工作报告》，2、《2025年度内审项目计划》，3、《2025年1季度内审工作总结》，4、《2025年2季度内审工作计划》。	一致同意通过。	无	无
			2025年04月24日	审议了1、《2024年年度报告及摘要》，2、《2024年度财务决算报告》，3、《2024年度内部控制评价报告》，4、《关于2024年度计提信用及资产减值准备的议案》，	一致同意通过。	无	无

				5、《2025 年第一季度报告》，6、《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，7、《关于会计政策变更的议案》。			
			2025 年 07 月 08 日	审议了《关于聘任财务总监的议案》。	一致同意通过。	无	无
			2025 年 07 月 29 日	审议了 1、《2025 年半年度报告及摘要》，2、《2025 年半年度内审工作总结》，3、《2025 年 3 季度内审工作计划》。	一致同意通过。	无	无
			2025 年 10 月 29 日	审议了 1、《2025 年第三季度报告》，2、《2025 年 3 季度内审工作总结》，3、《2025 年 4 季度内审工作计划》。	一致同意通过。	无	无
			2025 年 11 月 06 日	审议了《关于聘任会计师事务所的议案》。	一致同意通过。	无	无
董事会薪酬与考核委员	周建民、谢春生、谭究才	2	2025 年 04 月 24 日	审议了 1、《关于公司董事、监事、高级管理人员 2024 年薪酬的议案》2、《关于公司非独立董事、高级管理人员 2025 年度薪酬方案及执行细则的议案》。	全体委员作为议案 1 的关联人均回避表决，议案 1 直接提交董事会、股东会审议。议案 2 获审议通过，谢春生作为议案 2 的关联人已回避表决。	无	无
			2025 年 04 月 28 日	审议了《关于 2023 年员工持股计	一致同意通过。	无	无

				划业绩考核指标达成的议案》。			
董事会提名委员	王涛、谢春生、周建民	2	2025 年 06 月 20 日	审议了 1、《关于董事会换届选举非独立董事的议案》，2、《关于董事会换届选举独立董事的议案》。	一致同意通过。	无	无
			2025 年 07 月 08 日	审议了 1、《关于聘任总经理的议案》，2、《关于聘任高级管理人员的议案》，3、《关于聘任董事会秘书和证券事务代表的议案》。	一致同意通过。	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）	504
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	425
报告期末在职员工的数量合计（人）	929
当期领取薪酬员工总人数（人）	929
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	140
销售人员	72
技术人员	636
财务人员	17
行政人员	64
合计	929
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	75
本科	496
专科及以下	358
合计	929

## 2、薪酬政策

公司严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家法律法规及时为员工缴纳医疗保险金、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险和公积金。在此基础上，公司结合所处行业及经营特点，充分考虑公平性和竞争力，形成了《薪酬体系管理规定》《高级管理人员薪酬管理制度》等一系列富有竞争力的薪酬考核制度及绩效考核制度。

报告期内，公司侧重对技术创新人才和专业技能人才的培养和奖励，注重薪酬与绩效挂钩的激励机制，同时，充分调动员工的积极性和创造性，稳定公司人才队伍和吸引外部优秀人才，为公司发展提供人力资源保障。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

2025年报告期内计入成本部分的职工薪酬总额为2949.04万元，占公司产品成本总额的比重8.53%，占比较小，对公司利润无显著影响。报告期内核心技术人员数量占比9.22%，核心技术人员薪酬占比17.65%，核心技术人员的薪酬高于公司的平均薪酬。

## 3、培训计划

公司充分认识到对员工培训的重要性，根据公司的经营发展状况及员工个人发展需要而选择合适培训方式方法进行培训，培训方式为外派和内训相结合以及专业岗位培训，同时大力开展线上网络视频学习模式，旨在提高员工个人专业水平和综合素质。报告期内，公司优化已建立的学习型组织，帮助员工制定职业生涯规划，持续完善培训体系和内容，制订科学有效的培训制度。

2026年公司将根据新聘职工岗位情况和实际业务需求，持续优化公司的培训体系，丰富培训的方式方法，满足各部门的业务需求和公司发展的需要。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 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

公司实行持续、稳定的利润分配政策，分红政策的制定、执行符合公司章程的规定及股东会决议的要求，分红标准明确，分红比例清晰，决策程序完备。董事会根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定以及《公司章程》的约定，综合考虑公司所处行业特征、公司发展战略和经营计划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，制订了《公司未来三年股东回报规划（2024-2026年）》，公司2024-2026年三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%，累计分红金额不低于5000万元，该议案已经公司2024年4月18日、2024年5月14日召开的第八届董事会第八次会议、2023年年度股东会审议通过。

公司 2025 年度利润分配预案为：以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 389,580,420 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），测算现金分红总额预计为 50,645,454.60 元（含税）。公司 2025 年度不以资本公积金转增股本，不送红股。

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：	不适用
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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.3
分配预案的股本基数（股）	389,580,420
现金分红金额（元）（含税）	50,645,454.60
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	50,645,454.60
可分配利润（元）	814,447,937.71
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2025 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为人民币 187,106,092.94 元；母公司实现净利润 88,948,996.10 元，按 10%提取法定公积金 8,894,899.61 元，加上以前年度未分配利润 812,309,925.22 元，减去 2025 年实施现金分红 77,916,084.00 元，本年度实际可供投资者分配的利润为 814,447,937.71 元，资本公积期末余额为 660,042,099.96 元。</p> <p>根据《公司法》和《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为积极回报投资者，公司拟定 2025 年度利润分配预案为：以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 389,580,420 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），测算现金分红总额预计为 50,645,454.60 元（含税）。公司 2025 年度不以资本公积金转增股本，不送红股。</p> <p>本次利润分配预案公布后至实施前，如公司参与分红总股本由于股份回购、股权激励行权、再融资新增股份等原因发生股本变动的，以未来实施本次分配预案时股权登记日的总股本为基数（回购账户股份不参与分配），公司将按每股分配比例不变的原则，相应调整现金分红总额。</p>	

## 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

本报告期内，公司无实施股权激励的事项。

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

根据公司《章程》《高级管理人员薪酬管理制度》，公司对高级管理人员的考评实行基本薪酬与工作绩效挂钩的激励与约束机制。年末或次年初期根据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。公司则根据绩效考核结果兑现其绩效年薪，并进行奖惩。

公司董事会薪酬与考核委员会根据实际情况对公司高级管理人员进行考核后，一致认为：公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案严格执行公司薪酬考核制度，薪酬方案合理，薪酬发放的程序符合有关法律、法规及公司制度的规定。

## 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
2022 年员工持股计划的参加对象范围为对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司部分监事、高级管理人员、公司及控股子公司中层管理人员及核心与骨干技术(业务)人员。	180	18,190,000	无	4.67%	2022 年员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式。
2023 年员工持股计划的参加对象范围为对公司整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司部分高级管理人员、监事、公司及控股子公司中层管理人员、核心骨干员工以及公司认为需要激励的其他员工。	337	10,608,783	报告期内因部分持有人与公司解除或终止劳动关系等原因，不再符合员工持股计划参与资格，将根据相关规定进行处置，确保相关处置符合员工持股计划的约定。	2.72%	2023 年员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及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
杜旭升	副总经理、董事会秘书	396,614	40,823	0.01%
张奕敏	副总经理	396,614	40,823	0.01%

郭治国	副总经理	396,614	40,823	0.01%
黄继军	职工董事	66,315	5,832	0.00%
窦永贺	财务总监	83,729	9,331	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

(1) 报告期内，公司 2022 年员工持股计划按照相关减持规定出售了解锁股票 847,900 股，本次员工持股计划全部出售完毕，具体详见公司于 2025 年 1 月 24 日刊登在巨潮资讯网《关于 2022 年员工持股计划出售完毕暨终止的公告》（公告编号:2025-002）。

(2) 报告期内，公司 2023 年员工持股计划按照相关规定减持了解锁股票 9,371,400 股，截至本报告期末，公司 2023 年员工持股计划账户内持有公司股份 1,237,383 股，占报告期末公司总股本 0.32%。

报告期内股东权利行使的情况

(1) 报告期内，公司 2022 年员工持股计划按照相关规定在存续期内出售完毕公司股份，具体详见公司于 2025 年 1 月 24 日刊登在巨潮资讯网《关于 2022 年员工持股计划出售完毕暨终止的公告》（公告编号:2025-002），除上述情况外，未行使其他股东权利。

(2) 报告期内，公司 2023 年员工持股计划按照相关规定减持了部分公司股份，在权益分派股权登记日享有了所持公司股份的利润分配权利，除上述情况外，未行使其他股东权利。

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

报告期内，2023 年员工持股计划“公司及控股子公司其他员工”中有 2 名持有人与公司解除或终止劳动关系，不再符合员工持股计划参与资格，将根据相关规定进行处置，相关处置需符合员工持股计划的约定。

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

按照《企业会计准则第 11 号-股份支付》的规定：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，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照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和资本公积。因此，本报告期公司以权益结算的股份支付确认的费用总额为 311.19 万元，使 2025 年归属于上市公司股东的净利润减少 311.19 万元。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

报告期内，公司 2022 年员工持股计划按照相关规定在存续期内出售完毕公司股份，本员工持股计划事项终止，具体详见公司于 2025 年 1 月 24 日刊登在巨潮资讯网《关于 2022 年员工持股计划出售完毕暨终止的公告》（公告编号:2025-002），除上述情况外，未行使其他股东权利。

其他说明：

无

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求  
公司报告期内无实施的股权激励事项。

## 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

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规和《公司章程》的规定，不断完善法人治理结构，建立了有效的内部控制体系，报告期内，公司进一步完善内控管理制度，加强内部控制建设，并在采购、研发、生产、销售、管理、信披等日常工作中严格执行，不断提升规范运作水平，较好地防范了经营风险，有效促进公司的健康发展。具体情况详见公司于 2026 年 4 月 28 日登载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2025 年度内部控制评价报告》。

### 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
无	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

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 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《河南辉煌科技股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》刊登于巨潮资讯网（ <a href="https://www.cninfo.com.cn">https://www.cninfo.com.cn</a> ）。	
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	①如公司具备以下特征之一的缺陷，应定义为重大缺陷：（1）公司董事、高级管理人员滥用职权、发生重大舞弊行为；（2）因发现以前年度重大错报而更正已公布的财务报告（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；（3）外部审计发现当期财务报表存在重大错报，而内控在运行过程中未能发现该错报；（4）审计委员会以及内部审计	①如公司具备以下特征之一的缺陷，应定义为重大缺陷：（1）严重违反国家法律法规并受到处罚；（2）公司决策程序不科学，导致重大失误；（3）公司高级管理人员和高级技术人员流失严重；（4）公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；（5）公司内部控制重大缺陷长期未得到整改；（6）公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。②如公司具备以下特征之一的缺

	部门对财务报告内部控制监督无效。 ②如公司具备以下特征之一的缺陷，应定义为重要缺陷：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规和特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿措施；（4）对于财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。③不构成重大缺陷、重要缺陷的其他内部控制缺陷，定义为一般缺陷。	陷，应定义为重要缺陷：（1）公司决策程序不完善，出现较大失误；（2）违反公司内部规章制度，形成较大损失；（3）公司关键岗位业务人员流失严重；（4）公司重要业务制度或制度体系存在重要缺陷；（5）公司内部控制重要缺陷长期未得到整改。③不构成重大缺陷、重要缺陷的其他内部控制缺陷，定义为一般缺陷。
定量标准	①重大缺陷：利润总额潜在错报，错报 $\geq$ 利润总额的 5%；资产总额潜在错报，错报 $\geq$ 资产总额的 1%。②重要缺陷：利润总额潜在错报，利润总额的 3% $\leq$ 错报 $<$ 利润总额的 5%；资产总额潜在错报，资产总额的 0.3% $\leq$ 错报 $<$ 资产总额的 1%。③一般缺陷：利润总额潜在错报，错报 $<$ 利润总额的 3%；资产总额潜在错报，错报 $<$ 资产总额的 0.3%。	①重大缺陷：直接财产损失金额 $\geq$ 利润总额的 5%。②重要缺陷：利润总额的 3% $\leq$ 直接财产损失金额 $<$ 利润总额的 5%。③一般缺陷：直接财产损失金额 $<$ 利润总额的 3%。
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	
辉煌科技于 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 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	《河南辉煌科技股份有限公司 2025 年内部控制审计报告》刊登于巨潮资讯网 ( <a href="https://www.cninfo.com.cn">https://www.cninfo.com.cn</a> )。
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

不适用

## 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

公司积极努力推进经营业务发展，在追求最佳企业经济效益的同时，切实履行对股东、职工、客户、供应商等利益相关者的社会责任，实现公司与社会的全面、协调、可持续性发展。

### （1）股东和投资者权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《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》等法律法规以及《公司章程》的要求，建立健全公司内部控制体系，优化公司治理结构，不断提升公司治理水平。公司严格依法履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息，通过深圳证券交易所网站互动平台、接待调研、投资者咨询热线等沟通渠道与广大投资者进行互动、交流，及时接受投资者咨询、建议，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、健康、稳定的关系，提高了公司的透明度与诚信度，实现公司价值和股东利益最大化。

公司非常重视对投资者的合理回报，严格依照法律法规关于上市公司利润分配的规定，制定并实施合理可行的利润分配方案，决策程序透明，有效保障了股东的合法权益。公司 2024 年年度股东会审议通过利润分配预案后立即启动并及时完成了现金分红手续，本次权益分派股权登记日为：2025 年 5 月 26 日，现金分红总额为 77,916,084.00 元（含税）。

### （2）职工权益保护

公司一直坚持以人为本的理念，努力构建和谐和谐的劳资关系，把员工作为企业生存和发展的宝贵资源，为员工提供良好的工作环境、积极向上的文化氛围、公平合理的薪酬福利体系及广阔的职业发展道路，实现企业与员工的共同成长、发展。

公司严格遵守《中华人民共和国劳动合同法》《妇女权益保护法》等有关法律法规，规范执行劳动用工制度。公司还设立了工会、职工代表大会等职工维权机构，从制度上为维护职工权益提供了保障。公司按照国家规定为员工缴纳五险一金，同时关爱员工，为广大员工提供优厚的福利待遇，如：免费班车、员工餐厅、健康体检、节日慰问、意外险、健身设施、运动场等。

报告期内，公司结合轨道交通行业特点及公司经营特点，按照市场化原则，公司对现有的制度不断优化，通过实施员工持股计划进一步完善公司治理结构，建立多层次的长效激励机制，促进核心团队及骨干员工与公司长期成长价值的深度绑定，充分激发公司内生活力，为企业的发展提供人力资源保障。同时，通过良性的企业文化树立员工的主人翁意识，培养员工的进取精神，通过给员工提供成长和发展的机遇与平台，鼓励员工提升自我、实现自我，从而促进了员工与企业的共同发展。

### （3）客户和供应商权益保护

公司将诚实守信作为企业发展之基，注重与供应商、客户的沟通与协调，把其满意度作为衡量公司工作的标准之一，并与其建立共生共荣的战略合作伙伴关系，充分尊重并保护供应商和客户的合法权益，保持长期良好的合作关系。

公司遵循合法合规、互利双赢的原则，与主要供应商建立并保持了诚信共赢、长期稳定的战略合作关系。公司严格遵守相关规定，不断完善采购流程与机制，推动双方更深层次的合作与发展，促进共同进步。

公司一贯信守承诺，始终坚持“客户至上”的原则，为客户提供优质产品与满意的服务，充分保障客户利益。公司注重加强与客户的沟通交流，以合作为纽带，以诚信为基础，形成长期友好合作的战略伙伴关系，达到供需双方的互惠共赢，共同为社会创造财富。

### （4）其他社会责任

公司诚信经营，遵纪守法，积极履行企业的纳税义务，为国家经济发展做贡献。公司在自身发展壮大的同时，也积极为社会创造更多的就业机会，面向社会公开招聘员工，为缓解社会的就业压力、带动地方的经济发展做出贡献。公司积极、主动的与相关政府部门、监管机构、媒体保持沟通交流，主动接受政府部门、监管机构的行政监督和社会公众、

新闻媒体的社会监督，力争营造友善、和谐的公共关系。报告期内，公司向哈尔滨工业大学教育发展基金会等机构共计捐赠 52.5 万元。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司暂无巩固拓展脱贫攻坚成果及乡村振兴的情况。

## 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
股改承诺	无					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无					
资产重组时所作承诺	无					
首次公开发行或再融资时所作承诺	李海鹰	关于同业竞争	在持有辉煌科技股权或担任辉煌科技董事、高级管理人员或核心技术人员期间及法定期限内，不经营或投资于任何与辉煌科技主营业务构成同业竞争的企业。	2009年09月29日	持有辉煌科技股权或担任辉煌科技董事、高级管理人员或核心技术人员期间及法定期限内	正常履行中。
股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
其他承诺	无					
承诺是否按时履行	是					
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	不适用					

#### 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

### 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

#### ①新设公司

2025年7月，新设子公司石家庄辉煌智控轨道科技有限公司。

#### ②注销公司

2025年8月，子公司武汉辉煌城轨科技有限公司注销。

### 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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	95
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	肖常和、韩瑞瑜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	肖常和1年、韩瑞瑜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

鉴于 2024 年度审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）聘期已满，且大华已连续多年为公司提供审计服务，参考《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会[2023]4 号）的规定，综合考虑公司实际经营需要和对审计服务的需求，经审慎评估及研究，公司聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构。公司不存在与前任会计师事务所在工作安排、收费、意见等方面存在分歧的情形。

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

报告期内，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构，审计费用共计 95 万元（含税），其中财务报告审计费用 65 万元（含税），内控审计费用 30 万元（含税）。

## 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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 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

报告期内，公司及公司第一大股东不存在未履行的法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 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

### 本公司作为承租方：

a、部分办公、研发等房屋系从外部单位租入，公司根据租赁付款额现值确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内计提使用权资产折旧和确认融资费用；

b、报告期内简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 223,342.86 元。

### 本公司作为出租方：

报告期内天津辉煌路阳部分厂房和新一科技部分厂房对外出租，实现租赁收入 1,179,011.01 元。

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

公司报告期不存在重大担保情况。

## 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

公司报告期不存在委托理财。

### (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、根据《公司法》《上市公司章程指引》及《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等法律法规、规范性文件等有关规定，结合公司实际情况及需求，本报告期内，公司修订了《公司章程》中相关条款，同步修订了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《对外担保管理制度》《募集资金管理制度》《关联交易决策制度》《对外投资、融资管理制度》《董事、监事、高级管理人员行为准则》《董事会审计委员会议事规则》《内部控制管理办法》《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《投资者关系管理制度》《总经理工作

细则》《董事会秘书工作细则》《内部审计制度》《外部信息报送和使用管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《反舞弊工作制度》《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》等二十一项制度，具体详见公司于 2025 年 6 月 21 日披露在巨潮资讯网的相关公告，其中需公司股东会审议后方可实施的部分制度已经公司 2025 年 7 月 8 日召开的 2025 年第一次临时股东大会审议通过。

2、为进一步落实公司治理结构优化工作，结合董事会换届时点与公司经营管理工作适宜度需要，按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《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》《公司章程》等相关规定，公司分别于 2025 年 6 月 20 日、2025 年 7 月 8 日召开第八届董事会第十五次会议和 2025 年第一次临时股东大会选举产生了两名非独立董事及三名独立董事，与 2025 年 7 月 8 日职工代表大会选举产生的一名职工代表董事，共计六名董事共同组成了公司第九届董事会，任期自 2025 年第一次临时股东大会审议通过之日起三年，具体详见 2025 年 7 月 9 日、2025 年 7 月 10 日披露在巨潮资讯网的《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-032）、《关于选举第九届董事会职工代表董事公告》（公告编号：2025-033）、《关于董事会换届完成并聘任高级管理人员及其他人员的公告》（公告编号：2025-035）。

## 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	42,164,976	10.82%				91,009	91,009	42,255,985.00	10.85%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	42,164,976	10.82%				91,009	91,009	42,255,985.00	10.85%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	42,164,976	10.82%				91,009	91,009	42,255,985.00	10.85%
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	347,415,444	89.18%				-91,009	-91,009	347,324,435.00	89.15%
1、人民币普通股	347,415,444	89.18%				-91,009	-91,009	347,324,435.00	89.15%
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	389,580,420	100.00%	0	0	0	0	0	389,580,420.00	100.00%

## 股份变动的原因

适用 不适用

报告期内，公司换届侯菊艳女士离任财务总监职务其持有股份全部锁定，同时公司进行监事会改革郝恩元先生不再担任监事其持有股份全部锁定，致使限售股合计增加 91,009 股。

## 股份变动的批准情况

适用 不适用

2025 年 7 月 8 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，不再设置监事会，郝恩元先生不再担任公司监事。同日董事会完成了新一届高级管理人员聘任工作，侯菊艳女士不再担任公司财务总监。根据相关规定上述离任监事、高级管理人员所持股份全部锁定。详见 2025 年 6 月 21 日、2025 年 7 月 10 日巨潮资讯网《关于修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2025-021）《关于董事会换届完成并聘任高级管理人员及其他人员的公告》（公告编号：2025-035）。

## 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
侯菊艳	262,717	87,572	0	350,289	高管换届离任所持股份全部锁定	根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 10 号-股份变动管理》等规定解除限售。
郝恩元	10,312	3,437	0	13,749	公司不再设置监事会离任所持股份全部锁定	根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第

						10号-股份变动管理》等规定解除限售。
合计	273,029	91,009	0	364,038	--	--

## 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	41,702	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	41,455	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	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）（参见注8）	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
李海鹰	境内自然人	7.95%	30,969,300.00	0.00	23,226,975.00	7,742,325.00	不适用	0
谢春生	境内自然人	5.69%	22,168,000.00	0.00	16,626,000.00	5,542,000.00	不适用	0
李力	境内自然人	1.86%	7,233,374.00	-553000.00	0.00	7,233,374.00	不适用	0
张慕中	境内自然人	1.68%	6,562,900.00	6562900.00	0.00	6,562,900.00	不适用	0
冯云浩	境内自然人	1.18%	4,584,200.00	277000.00	0.00	4,584,200.00	不适用	0
宋丹斌	境内自然人	1.05%	4,094,404.00	1264923.00	0.00	4,094,404.00	不适用	0
王骑	境内自然人	0.88%	3,412,300.00	3412200.00	0.00	3,412,300.00	不适用	0
施建刚	境内自然人	0.53%	2,080,000.00	2080000.00	0.00	2,080,000.00	不适用	0
苗卫东	境内自然人	0.39%	1,501,554	-148850	0.00	1,501,554	不适用	0

	人		.00	0.00		.00		
中国工商银行股份有限公司一大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金	其他	0.38%	1,499,800.00	1499800.00	0.00	1,499,800.00	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）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	李海鹰先生、谢春生先生之间及其与其他前十名股东之间无关联关系、不属于一致行动人。除此之外，未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不涉及							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无							
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					
李海鹰	7,742,325.00	人民币普通股	7,742,325.00					
李力	7,233,374.00	人民币普通股	7,233,374.00					
张慕中	6,562,900.00	人民币普通股	6,562,900.00					
谢春生	5,542,000.00	人民币普通股	5,542,000.00					
冯云浩	4,584,200.00	人民币普通股	4,584,200.00					
宋丹斌	4,094,404.00	人民币普通股	4,094,404.00					
王骑	3,412,300.00	人民币普通股	3,412,300.00					
施建刚	2,080,000.00	人民币普通股	2,080,000.00					
苗卫东	1,501,554.00	人民币普通股	1,501,554.00					
中国工商银行股份有限公司一大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金	1,499,800.00	人民币普通股	1,499,800.00					
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	李海鹰先生、谢春生先生之间及其与其他前 10 名无限售流通股股东或者与其他前 10 名股东之间无关联关系、不属于一致行动人。除此之外，未知其他前 10 名无限售流通股股东之间，以及其他前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与	不适用							

融资融券业务情况说明 (如有)(参见注 4)	
---------------------------	--

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：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司股权分散，不存在持有的股份占公司股本总额 50%以上的股东；也不存在持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。

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：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

(1) 持股 50%以上控股股东；(2) 实际支配公司表决权超过 30%的股东；(3) 通过实际支配公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任的股东；(4) 股东依其可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东会的决议产生重大影响。故公司不存在实际控制人。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况

法人 自然人

最终控制层面持股情况

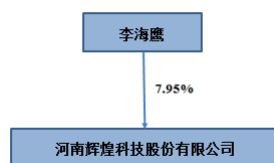
最终控制层面股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李海鹰	中国	否
主要职业及职务	李海鹰先生自 2001 年 11 月至今一直担任公司董事长。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

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



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

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 27 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZB10847 号
注册会计师姓名	肖常和、韩瑞瑜

审计报告正文

信会师报字[2026]第 ZB10847 号

河南辉煌科技股份有限公司全体股东：

#### 1、审计意见

我们审计了河南辉煌科技股份有限公司（以下简称辉煌科技）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 2、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于辉煌科技，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 3、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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(1) 收入确认</b></p> <p>收入确认的会计政策及收入的分析请参阅财务报表附注“五、重要会计政策和会计估计”注释(二十七)所述的会计政策及“七、合并财务报表项目附注”注释(三十七)。</p> <p>辉煌科技的营业收入主要来自于公司监控产品线及信号基础设施产品线收入，2025 年度营业收入金额为 87,851.19 万元。辉煌科技根据与客户签署的合同，无需实施的产品在客户签收控制权转移时确认收入，需安装调试的产品在按照合同约定完成交付并经客户验收即控制权转移时确认收入。</p> <p>由于收入是辉煌科技的关键业绩之一，从而存在管理层为了达到特定目标或满足期望而操纵收入确认时点或不恰当确认收入的固有风险。因此，我们将收入确定为关键审计事项。</p>	<p>我们针对收入确认执行的审计程序主要包括：</p> <p>①了解、评价和测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>②选取样本检查销售合同，基于现行会计准则的要求，识别合同条款中对于控制权转移时点的界定是否与管理层确认收入的时点一致；</p> <p>③结合公司产品及客户结构等情况对营业收入变动执行分析性复核程序，判断收入变动的合理性，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>④执行细节测试，选取样本检查收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、产品签收单、验收报告及收款单据等，以验证收入确认的真实性、准确性；</p>

	<p>⑤选取样本对客户实施函证程序，询证交易情况、验收时间等；</p> <p>⑥就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对签收单、验收报告等，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
<b>(2) 应收账款可收回性</b>	
<p>请参阅财务报表附注“五、重要会计政策及会计估计”注释(十一)所述的会计政策及“七、合并财务报表项目注释”(三)。</p> <p>辉煌科技于 2025 年 12 月 31 日应收账款余额为 133,500.38 万元，坏账准备余额为 32,642.41 万元，应收账款账面价值为 100,857.97 万元。</p> <p>辉煌科技管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要评估相关客户的信用情况以及实际还款情况等因素。</p> <p>由于辉煌科技管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，为此我们确定应收账款的可收回性为关键审计事项。</p>	<p>我们就应收账款的可收回性实施的审计程序包括：</p> <p>①了解、评价并测试管理层对应收账款管理以及确定应收账款坏账准备相关的内部控制。</p> <p>②复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。</p> <p>③对管理层计提坏账准备的应收账款，复核管理层用来计算预期信用损失模型，评价管理层确定的预期信用损失是否合理；</p> <p>④选取样本实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金額进行核对；</p> <p>⑤结合期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。</p>

#### 4、其他信息

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

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

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

基于我们已执行的工作，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。

#### 5、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，管理层负责评估辉煌科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督辉煌科技的财务报告过程。

#### 6、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，就可能导致对辉煌科技持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则

要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致辉煌科技不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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) 就辉煌科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：肖常和  
(项目合伙人)

中国注册会计师：韩瑞瑜

中国·上海

2026 年 4 月 27 日

## 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：河南辉煌科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	314,437,069.17	274,369,310.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	33,586,330.57	32,641,961.47
应收账款	1,008,579,707.41	1,022,179,886.36

应收款项融资	7,877,665.01	
预付款项	2,566,830.28	4,660,267.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,457,084.91	12,271,903.22
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	377,073,398.00	502,094,718.94
其中：数据资源		
合同资产	16,071,857.05	28,937,084.40
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	258,263,876.71	208,206,315.34
其他流动资产	65,961,917.21	27,826,261.76
流动资产合计	2,092,875,736.32	2,113,187,709.50
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	595,287,123.29	576,248,883.86
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,572,311.92	6,949,967.94
其他权益工具投资	11,000,000.00	11,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	301,849,516.02	334,423,662.13
在建工程	13,861,186.55	13,337,048.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,066,072.48	1,422,710.45
无形资产	42,590,232.35	45,547,603.31
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	72,505,966.64	92,325,081.18
其他非流动资产	30,823,673.85	20,180.00
非流动资产合计	1,076,556,083.10	1,081,275,137.69
资产总计	3,169,431,819.42	3,194,462,847.19
流动负债：		

短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,493,509.55	
应付账款	447,979,694.88	448,452,928.90
预收款项		
合同负债	187,002,582.68	282,151,458.46
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	22,893,673.83	24,129,482.24
应交税费	39,451,171.53	75,168,762.19
其他应付款	12,382,720.81	13,408,968.27
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	1,198,836.29	795,377.06
其他流动负债	10,634,005.01	8,687,518.01
流动负债合计	723,036,194.58	852,794,495.13
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	615,900.06	514,704.48
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		6,776,987.39
其他非流动负债		
非流动负债合计	615,900.06	7,291,691.87
负债合计	723,652,094.64	860,086,187.00
所有者权益：		
股本	389,580,420.00	389,580,420.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	780,211,045.99	776,560,233.40
减：库存股		
其他综合收益	-110,499,999.86	-110,499,999.86
专项储备		
盈余公积	135,830,460.80	126,935,561.19
一般风险准备		
未分配利润	1,230,723,589.67	1,130,428,480.34
归属于母公司所有者权益合计	2,425,845,516.60	2,313,004,695.07
少数股东权益	19,934,208.18	21,371,965.12
所有者权益合计	2,445,779,724.78	2,334,376,660.19
负债和所有者权益总计	3,169,431,819.42	3,194,462,847.19

法定代表人：李海鹰 主管会计工作负责人：窦永贺 会计机构负责人：窦永贺

## 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	271,713,130.67	231,860,035.72
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	26,653,122.57	25,333,709.54
应收账款	874,791,670.58	890,459,269.40
应收款项融资	7,446,150.01	
预付款项	761,425.52	1,932,881.76
其他应收款	6,558,520.77	78,361,088.47
其中：应收利息		19,579,791.66
应收股利		
存货	317,108,295.47	491,140,296.52
其中：数据资源		
合同资产	12,127,868.20	19,010,377.55
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	258,263,876.71	208,206,315.34
其他流动资产	60,906,879.60	26,734,252.89
流动资产合计	1,836,330,940.10	1,973,038,227.19
非流动资产：		
债权投资	595,287,123.29	576,248,883.86
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	347,182,882.39	346,382,882.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	229,043,775.23	256,987,800.58
在建工程	13,861,186.55	13,337,048.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,609,529.73	661,805.94
无形资产	32,450,356.72	35,068,931.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	44,617,293.66	49,486,353.25
其他非流动资产	28,573,956.77	20,180.00
非流动资产合计	1,292,626,104.34	1,278,193,886.40
资产总计	3,128,957,044.44	3,251,232,113.59
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	897,142,425.30	911,757,647.03
预收款项		
合同负债	168,664,602.12	274,057,132.20
应付职工薪酬	14,392,783.16	14,386,947.76
应交税费	33,348,561.47	46,897,308.97
其他应付款	7,260,001.59	8,003,536.78
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	859,093.77	468,771.60
其他流动负债	6,947,720.32	3,853,782.67
流动负债合计	1,128,615,187.73	1,259,425,127.01
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	440,938.10	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		6,586,761.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	440,938.10	6,586,761.26
负债合计	1,129,056,125.83	1,266,011,888.27
所有者权益：		
股本	389,580,420.00	389,580,420.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	660,042,099.96	656,394,318.77
减：库存股		
其他综合收益	0.14	0.14
专项储备		
盈余公积	135,830,460.80	126,935,561.19
未分配利润	814,447,937.71	812,309,925.22
所有者权益合计	1,999,900,918.61	1,985,220,225.32
负债和所有者权益总计	3,128,957,044.44	3,251,232,113.59

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	878,511,865.42	1,271,905,241.24
其中：营业收入	878,511,865.42	1,271,905,241.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	562,799,756.26	946,771,743.07
其中：营业成本	351,819,792.60	709,013,491.33
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	10,902,980.56	15,778,822.70
销售费用	38,568,472.82	40,798,973.68
管理费用	65,997,372.03	81,862,817.44
研发费用	99,221,852.92	104,314,789.88
财务费用	-3,710,714.67	-4,997,151.96
其中：利息费用	38,905.41	59,174.85
利息收入	4,148,588.57	5,558,153.01

加：其他收益	16,718,786.89	39,216,862.91
投资收益（损失以“-”号填列）	19,796,028.36	19,061,162.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-380,687.42	-606,441.78
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-127,127,341.63	-77,234,755.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,461,057.90	-2,279,767.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,613,537.93	-10,215.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	213,024,986.95	303,886,785.10
加：营业外收入	220,502.82	484,240.35
减：营业外支出	1,285,531.72	9,387,547.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	211,959,958.05	294,983,477.65
减：所得税费用	26,291,622.05	23,123,985.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,668,336.00	271,859,491.87
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	185,668,336.00	271,859,491.87
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	187,106,092.94	274,537,418.47
2. 少数股东损益	-1,437,756.94	-2,677,926.60
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	185,668,336.00	271,859,491.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	187,106,092.94	274,537,418.47
归属于少数股东的综合收益总额	-1,437,756.94	-2,677,926.60
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.48	0.71
(二) 稀释每股收益	0.48	0.71

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：李海鹰 主管会计工作负责人：窦永贺 会计机构负责人：窦永贺

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	756,754,486.87	1,128,182,363.21
减：营业成本	358,455,401.81	766,961,090.82
税金及附加	8,515,737.12	11,414,713.40
销售费用	21,506,119.20	23,642,221.68
管理费用	47,547,498.22	66,395,665.16
研发费用	74,747,247.95	74,616,018.50
财务费用	-3,681,702.68	-4,818,532.60
其中：利息费用	10,378.07	42,167.12
利息收入	4,029,329.74	5,322,303.73
加：其他收益	9,257,983.19	21,262,133.84
投资收益（损失以“-”号填列）	20,176,715.78	19,667,604.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号	-168,693,621.26	-73,058,476.85

填列)		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,030,830.88	-1,493,861.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,615,741.37	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,758,690.71	156,348,586.19
加：营业外收入	193,046.64	362,434.80
减：营业外支出	1,203,242.25	9,386,186.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,748,495.10	147,324,834.19
减：所得税费用	8,799,499.00	5,894,033.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	88,948,996.10	141,430,801.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	88,948,996.10	141,430,801.14
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	88,948,996.10	141,430,801.14
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	869,882,733.66	775,960,764.04
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	12,315,783.89	27,917,394.06
收到其他与经营活动有关的现金	31,420,418.26	16,412,449.11
经营活动现金流入小计	913,618,935.81	820,290,607.21
购买商品、接受劳务支付的现金	412,631,473.55	349,437,455.10
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	130,040,584.51	124,476,456.40
支付的各项税费	120,820,388.42	101,614,272.03
支付其他与经营活动有关的现金	81,740,088.51	94,373,342.51
经营活动现金流出小计	745,232,534.99	669,901,526.04
经营活动产生的现金流量净额	168,386,400.82	150,389,081.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	231,195,171.09	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	28,483,389.40	8,034,393.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,300.00	50,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	259,728,860.49	208,084,393.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,645,591.14	5,764,166.45
投资支付的现金	280,000,000.00	362,802,136.98
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	293,645,591.14	368,566,303.43
投资活动产生的现金流量净额	-33,916,730.65	-160,481,909.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		46,393,415.58
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	535,871.48	

筹资活动现金流入小计	535,871.48	46,393,415.58
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,916,084.00	38,958,042.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,394,314.68	1,125,087.48
筹资活动现金流出小计	79,310,398.68	40,083,129.48
筹资活动产生的现金流量净额	-78,774,527.20	6,310,286.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	55,695,142.97	-3,782,542.24
加：期初现金及现金等价物余额	238,778,717.40	242,561,259.64
六、期末现金及现金等价物余额	294,473,860.37	238,778,717.40

## 6、母公司现金流量表

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	725,295,107.22	650,669,269.15
收到的税费返还	6,572,197.77	13,277,966.13
收到其他与经营活动有关的现金	30,805,169.91	10,826,943.74
经营活动现金流入小计	762,672,474.90	674,774,179.02
购买商品、接受劳务支付的现金	392,346,603.44	345,653,644.16
支付给职工以及为职工支付的现金	74,188,692.41	66,283,096.20
支付的各项税费	80,386,188.43	65,860,988.75
支付其他与经营活动有关的现金	47,527,018.49	56,448,452.69
经营活动现金流出小计	594,448,502.77	534,246,181.80
经营活动产生的现金流量净额	168,223,972.13	140,527,997.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	231,195,171.09	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	28,483,389.40	8,034,393.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,300.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	259,728,860.49	208,034,393.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,072,268.07	4,082,399.94
投资支付的现金	280,000,000.00	352,302,136.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	800,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	293,872,268.07	356,384,536.92
投资活动产生的现金流量净额	-34,143,407.58	-148,350,143.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		45,193,415.58
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	535,871.48	
筹资活动现金流入小计	535,871.48	45,193,415.58

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,916,084.00	38,958,042.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,039,181.88	1,036,304.28
筹资活动现金流出小计	78,955,265.88	39,994,346.28
筹资活动产生的现金流量净额	-78,419,394.40	5,199,069.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	55,661,170.15	-2,623,076.48
加：期初现金及现金等价物余额	202,515,492.44	205,138,568.92
六、期末现金及现金等价物余额	258,176,662.59	202,515,492.44

## 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	389,580,420.00				776,560,233.40		-110,499,999.86		126,935,561.19		1,130,428,480.34		2,313,004,695.07	21,371,965.12	2,334,666,019.19
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	389,580,420.00				776,560,233.40		-110,499,999.86		126,935,561.19		1,130,428,480.34		2,313,004,695.07	21,371,965.12	2,334,666,019.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,650,812.59				8,894,899.61		100,295,109.33		112,840,821.53	-1,437,756.94	111,403,064.59

(一) 综合收益总额										187,106,092.94		187,106,092.94	-1,437,756.94	185,668,336.00
(二) 所有者投入和减少资本					3,647,781.19							3,647,781.19		3,647,781.19
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					3,647,781.19							3,647,781.19		3,647,781.19
4. 其他														
(三) 利润分配								8,894,899.61		-86,810,983.61		-77,916,084.00		-77,916,084.00
1. 提取盈余公积								8,894,899.61		-8,894,899.61				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股										-77,916,084.00		-77,916,084.00		-77,916,084.00

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

1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					3,031.40							3,031.40		3,031.40	
四、本期期末余额	389,580,420.00				780,211,045.99		-110,499,999.86		135,830,460.80		1,230,723,589.67		2,425,845,516.60	19,934,208.18	2,445,779,724.78

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	389,580,420.00				762,506,061.11	74,277,528.87	-110,499,999.86		112,792,481.08		908,992,183.98		1,989,093,617.44	24,049,891.72	2,013,509,916.16
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	389,580,420.00				762,506,061.11	74,277,528.87	-110,499,999.86		112,792,481.08		908,992,183.98		1,989,093,617.44	24,049,891.72	2,013,509,916.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					14,054,172.29	-74,277,528.87		14,143,080.11		221,436,296.36		323,911,077.63	-2,677,926.60	321,233,151.03	

(一) 综合收益总额											274,537,418.47		274,537,418.47	-2,677,926.60	271,859,491.87
(二) 所有者投入和减少资本					11,092,749.44	-74,277,528.87							85,370,278.31		85,370,278.31
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					40,176,862.73								40,176,862.73		40,176,862.73
4. 其他					-29,084,113.29	-74,277,528.87							45,193,415.58		45,193,415.58
(三) 利润分配								14,143,080.11			-53,101,122.11		-38,958,042.00		-38,958,042.00
1. 提取盈余公积								14,143,080.11			-14,143,080.11				
2. 提取一般风险准备															
3.											-		-		-

对所有者 (或 股东) 的分配											38,9 58,0 42.0 0		38,9 58,0 42.0 0		38,9 58,0 42.0 0
4. 其他															
(四) 所有者 权益 内部 结转															
1. 资本 公积 转增 资本 (或 股本)															
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)															
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损															
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益															
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益															
6. 其 他															

(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					2,96 1,42 2.85						2,96 1,42 2.85		2,96 1,42 2.85		
四、本期期末余额	389,580,420.00				776,560,233.40		-110,499,999.86		126,935,561.19		1,130,428,480.34		2,313,004,695.07	21,371,965.12	2,334,376,660.19

## 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	389,580,420.00				656,394,318.77		0.14		126,935,561.19	812,309,925.22		1,985,220,225.32
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	389,580,420.00				656,394,318.77		0.14		126,935,561.19	812,309,925.22		1,985,220,225.32
三、本期增减变动金额					3,647,781.19				8,894,899.61	2,138,012.49		14,680,693.29

(减少以“一”号填列)												
(一) 综合收益总额										88,948,996.10		88,948,996.10
(二) 所有者投入和减少资本					3,647,781.19							3,647,781.19
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					3,647,781.19							3,647,781.19
4. 其他												
(三) 利润分配									8,894,899.61	-86,810,983.61		-77,916,084.00
1. 提取盈余公积									8,894,899.61	8,894,899.61		
2. 对所有者(或股东)										-77,916,084.00		-77,916,084.00

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	389,580,420.00				660,042,099.96		0.14		135,830,460.80	814,447,937.71		1,999,900,918.61

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	389,580,420.00				642,340,392.78	74,277,528.87	0.14		112,792,481.08	723,980,246.19		1,794,416,011.32
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	389,580,420.00				642,340,392.78	74,277,528.87	0.14		112,792,481.08	723,980,246.19		1,794,416,011.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					14,053,925.99	-74,277,528.87			14,143,080.11	88,329,679.03		190,804,214.00
(一) 综合收益总										141,430,801.14		141,430,801.14

额												
(二)所有者投入和减少资本					11,092,749.44	-74,277,528.87						85,370,278.31
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					40,176,862.73							40,176,862.73
4. 其他					-29,084,113.29	-74,277,528.87						45,193,415.58
(三)利润分配									14,143,080.11	-53,101,122.11		-38,958,042.00
1. 提取盈余公积									14,143,080.11	-14,143,080.11		
2. 对所有者(或股东)的分配										-38,958,042.00		-38,958,042.00
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					2,961,176.55							2,961,176.55
四、	389,5				656,3		0.14		126,9	812,3		1,985

本期 期末 余额	80,42 0.00				94,31 8.77				35,56 1.19	09,92 5.22		,220, 225.3 2
----------------	---------------	--	--	--	---------------	--	--	--	---------------	---------------	--	---------------------

### 三、公司基本情况

河南辉煌科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2001 年 10 月经河南省人民政府豫股批字(2001)35 号文批准，由李海鹰等 9 位自然人共同发起设立的股份有限公司。营业执照注册号为 914101007324826746。

2009 年 9 月 29 日在深圳证券交易所上市，所属行业为电气机械和器材制造业。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 38,958.042 万股，注册资本为 38,958.042 万元，注册地址：郑州高新技术产业开发区科学大道 188 号，总部地址：郑州高新技术产业开发区科学大道 188 号。

本公司实际从事的主要经营活动为轨道交通高端装备的研发、生产、销售、安装和维护等。公司第一大股东为李海鹰，持股比例为 7.95%。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并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。

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

#### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### 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	单项金额超过合并报表资产总额 0.5% 的在建工程。
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款核销金额超过合并报表资产总额 0.5% 的应收账款认定为重要的单项计提应收账款。
重要的债权投资	单项金额超过合并报表资产总额 0.5% 的债权投资。
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	公司将账龄超过 1 年或逾期且大于 1000 万元的应付账款认定为账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款
本期重要的应收账款核销	单项应收账款核销金额超过合并报表资产总额 0.5% 的应收账款认定为重要的核销应收账款。
本期重要的其他应收款核销	单项应收账款核销金额超过合并报表资产总额 0.5% 的其他应收款认定为重要的核销其他应收款。
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额占合并报表资产总额超过 5%
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占合并报表资产总额超过 5%

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司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。

##### （2）合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### ②处置子公司

#### 1) 一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 2) 分步处置子公司

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，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以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- 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. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### ③购买子公司少数股权

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

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

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（十六）长期股权投资”。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、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

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具

### （1）金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ②合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类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（债务工具）：

- ①业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- ②合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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：

①该项指定能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

③该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## (2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该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。

⑤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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

## (3) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利终止；

②金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）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的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款、其他应收款	账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
	无风险组合	合并范围内关联方往来、代扣个人社保和公积金等应收款项
应收款项融资	应收票据	承兑人为信用风险较低的银行[注]
应收票据	银行承兑汇票	除承兑人为信用风险较低的银行外
	其他承兑汇票	承兑人为信用风险较高的企业、财务公司

[注]信用风险较低的银行包括中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、中国交通银行 6 家大型商业银行以及招商银行、浦发银行、中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、平安银行、兴业银行和浙商银行 9 家上市股份制银行，共计 15 家银行。

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 12、合同资产

### （1）合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

### （2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## 13、存货

### （1）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、合同履约成本等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### （2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### （3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法；

③其他周转材料采用一次转销法。

### （5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。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；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；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。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 14、持有待售资产

### (1) 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

### (2) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 15、债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## 16、长期股权投资

### (1) 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### (2) 初始投资成本的确定

- ①企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日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通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

### (3) 后续计量及损益确认方法

#### ①成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，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当期投资收益。

#### ②权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，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。

#### ③长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益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结转，其他所有者权益变动按比例转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益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比例结转，因采用权益

法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资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所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 17、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (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	15—35	3	6.47—2.77
运输设备	年限平均法	4—6	3	24.25—16.17
机器设备	年限平均法	5—6	3	19.40—16.17
其他设备	年限平均法	3—5	3	32.33—19.40

无

## 18、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 19、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。

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

### (2) 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### (4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 20、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

#### ①无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2) 无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### ②使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	实际使用年限	直线法	0	证件所载年限
专利权	实际使用年限	直线法	0	证件所载年限
软件	2-10 年	直线法	0	预计可使用年限
非专利技术	10 年	直线法	0	预计可使用年限

#### ③使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### ①划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### ②开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 21、长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业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。相关的资产组或者资产组组合，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。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

## 23、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 24、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

#### ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本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，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

## 25、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与产品质量保证等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

### (2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

## 26、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或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。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### （2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本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，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

## 27、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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退

还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务，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。

对于在某一时间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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 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，即客户已实物占有该商品。
- 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客户已接受该商品或服务。

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，本公司为主要责任人，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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

#### **(1) 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法**

①对于需要安装调试的产品，在安装调试完成且经客户验收合格后确认收入；不需要安装调试的产品按普通商品销售原则核算，于客户收到发出产品且公司取得收款的权利时确认收入。

②对于维保、代维、单独报价的质保服务等在某一时间段内履行的履约义务在履约期间按照直线法分摊确认收入。

## **28、合同成本**

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时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。
- (2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- (3) 该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，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) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 29、政府补助

### (1) 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

### (2) 确认时点

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

### (3) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- (1) 商誉的初始确认；

(2) 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 31、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

#### ①使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 本公司发生的初始直接费用；
- 4) 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、(二十一)长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### ② 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 1) 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 4) 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 5) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

1) 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

2) 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### ③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

### ④ 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

1) 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；

2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### ① 经营租赁会计处理

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

### ② 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

1) 该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；

2) 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

1) 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本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；

2) 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## 32、其他重要的会计政策和会计估计

### （1）回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

### （2）债务重组

#### ① 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括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。投资性房地产的成本，包括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。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照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计量其初始投资成本。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。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“五、（十一）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

#### ② 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

### 33、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

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定	无	0.00

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### (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

### 34、其他

无

## 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、应税销售服务收入、无形资产或者不动产、建筑服务	13%、9%、6%
消费税	无	无
城市维护建设税	应交流转税额	7%

企业所得税	应纳税所得额	参见下表
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2%

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
河南辉煌科技股份有限公司（简称：本公司）	15%
河南辉煌软件有限公司（简称：辉煌软件）	15%
河南辉煌信通软件有限公司（简称：辉煌信通软件）	15%
北京全路信通技术有限公司（简称：全路信通技术）	25%
河南辉煌城轨科技有限公司（简称：辉煌城轨）	15%
北京国铁路阳技术有限公司（简称：国铁路阳）	15%
北京国铁路阳软件有限公司（简称：路阳软件）	20%
天津辉煌路阳科技有限公司（简称：辉煌路阳）	15%
成都新一驱动技术有限责任公司（简称：新一技术）	15%
成都新一驱动技术有限责任公司（简称：新一科技）	20%
洛阳辉煌城轨科技有限公司（简称：洛阳城轨）	20%
河南辉煌储能科技有限公司（简称：辉煌储能）	20%
西安辉煌城轨科技有限公司（简称：西安辉煌）	20%
石家庄辉煌智控轨道科技有限公司（简称：石家庄智控）	20%

## 2、税收优惠

（1）根据国务院国发[2011]4号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》及财政部、国家税务总局下发的财税[2011]100号《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，实际税负超过3%的部分即征即退。本公司及子公司辉煌软件、辉煌信通软件、辉煌城轨由河南省软件服务业协会评定为软件企业，并取得软件企业认定证书，全路信通技术、辉煌路阳、路阳技术、路阳软件销售的部分软件产品取得软件产品证书已向当地税局备案，以上公司自有软件产品销售享受增值税实际税负超过3%的部分即征即退的优惠政策。

（2）根据财政部、税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（2023年第43号）的有关规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额，本公司及子公司辉煌城轨、新一技术在2025年享受了上述税收优惠政策。

### （3）所得税：

本公司2023年取得编号为：GR202341003826的高新技术企业证书，发证日期2023年12月8日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

辉煌软件2024年取得编号为：GR202441002212的高新技术企业证书，发证日期为2024年11月21日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

辉煌信通软件2025年取得编号为：GR202541002398的高新技术企业证书，发证日期为2025年11月4日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

辉煌城轨2024年取得编号为：GR202441002975的高新技术企业证书，发证日期为2024年11月21日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

国铁路阳2023年取得编号为：GR202311004698的高新技术企业证书，发证日期为2023年11月30日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

辉煌路阳2024年取得编号为：GR202412000437的高新技术企业证书，发证日期为2024年10月31日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

新一技术2025年取得证书编号：GR202551001756的高新技术企业证书，发证日期为2025年12月8日，证书有效期限为三年，适用所得税税率为15%。

### （4）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）

规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加，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。路阳软件、新一科技、洛阳城轨、辉煌储能、西安辉煌、石家庄智控 2025 年度符合小型微利企业的条件，适用该优惠政策。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

增值税：按应税销售收入适用 13% 的销项税率，扣除可以抵扣的进项税后缴纳。①本公司经河南省软件服务业协会评定为软件企业，取得编号为豫 RQ-2025-0222 的软件企业认定证书；②辉煌软件由河南省软件服务业协会评定为软件企业，并取得编号为豫 RQ-2025-0378 的软件企业认定证书；③辉煌信通软件由河南省软件服务业协会评定为软件企业，并取得编号为豫 RQ-2025-0379 的软件企业认定证书；④辉煌城轨由河南省软件服务业协会评定为软件企业，并取得编号为豫 RQ-2025-0197 的软件企业认定证书；⑤全路信通技术、辉煌路阳、路阳技术、路阳软件销售的部分软件产品取得软件产品证书已向当地税局备案；以上公司根据国务院国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》及财政部、国家税务总局下发的财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》的规定，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，实际税负超过 3% 的部分即征即退。

报告期内，公司收到软件增值税退税收入 12,315,783.89 元，计入其他收益科目。

### 3、其他

无

## 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	21,782.86	23,862.86
银行存款	294,452,077.51	238,754,854.54
其他货币资金	19,963,208.80	35,590,593.31
合计	314,437,069.17	274,369,310.71

其他说明：

无

### 2、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	9,240,358.00	21,060,016.03
商业承兑票据	25,627,339.55	12,191,521.51
应收票据坏账准备	-1,281,366.98	-609,576.07
合计	33,586,330.57	32,641,961.47

## (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	34,867,697.55	100.00%	1,281,366.98	3.67%	33,586,330.57	33,251,537.54	100.00%	609,576.07	1.83%	32,641,961.47
其中：										
银行承兑汇票	9,240,358.00	26.50%			9,240,358.00	21,060,016.03	63.34%			21,060,016.03
商业承兑汇票	25,627,339.55	73.50%	1,281,366.98	5.00%	24,345,972.57	12,191,521.51	36.66%	609,576.07	5.00%	11,581,945.44
合计	34,867,697.55	100.00%	1,281,366.98	3.67%	33,586,330.57	33,251,537.54	100.00%	609,576.07	1.83%	32,641,961.47

按组合计提坏账准备：1,281,366.98

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	25,627,339.55	1,281,366.98	5.00%
合计	25,627,339.55	1,281,366.98	

确定该组合依据的说明：

银行承兑汇票：除承兑人为信用风险较低的银行外；其他承兑汇票：承兑人为信用风险较高的企业、财务公司。

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	
商业承兑汇票	609,576.07	671,790.91				1,281,366.98
合计	609,576.07	671,790.91				1,281,366.98

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

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

## (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		2,116,270.15
商业承兑票据		8,056,823.09
合计		10,173,093.24

## 3、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）	442,896,622.38	829,119,471.04
1 至 2 年	581,063,922.32	154,486,132.60
2 至 3 年	121,543,310.38	87,956,157.65
3 年以上	189,499,937.18	154,294,762.15
3 至 4 年	67,027,516.82	73,411,998.11
4 至 5 年	55,783,755.40	22,723,799.73
5 年以上	66,688,664.96	58,158,964.31
合计	1,335,003,792.26	1,225,856,523.44

## (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	2,284,732.46	0.17%	2,284,732.46	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,332,719,059.80	99.83%	324,139,352.39	24.32%	1,008,579,707.41	1,225,856,523.44	100.00%	203,676,637.08	16.62%	1,022,179,886.36

其中：										
账龄组合	1,332,719,059.80	99.83%	324,139,352.39	24.32%	1,008,579,707.41	1,225,856,523.44	100.00%	203,676,637.08	16.62%	1,022,179,886.36
合计	1,335,003,792.26	100.00%	326,424,084.85	24.45%	1,008,579,707.41	1,225,856,523.44	100.00%	203,676,637.08	16.62%	1,022,179,886.36

按单项计提坏账准备：2,284,732.46

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
丰沛铁路股份有限公司			871,831.10	871,831.10	100.00%	财务状况异常
其他			1,412,901.36	1,412,901.36	100.00%	财务状况异常或已注销
合计			2,284,732.46	2,284,732.46		

按组合计提坏账准备：324,139,352.39

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	442,896,622.38	22,144,831.27	5.00%
1至2年	581,016,211.46	116,203,242.29	20.00%
2至3年	121,537,657.88	36,461,297.36	30.00%
3至4年	66,954,588.82	40,172,753.28	60.00%
4至5年	55,783,755.40	44,627,004.33	80.00%
5年以上	64,530,223.86	64,530,223.86	100.00%
合计	1,332,719,059.80	324,139,352.39	

确定该组合依据的说明：

账龄组合：按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

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	
单项计提		2,284,732.46				2,284,732.46
账龄组合	203,676,637.08	123,848,801.61		2,139,472.17	1,246,614.13	324,139,352.39
合计	203,676,637.08	126,133,534.07		2,139,472.17	1,246,614.13	326,424,084.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

无

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,139,472.17

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：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
郑州交通发展投资集团有限公司	452,751,865.59		452,751,865.59	32.68%	96,594,382.03
中铁电气化局集团有限公司	62,325,816.14	1,556,138.75	63,881,954.89	4.61%	20,165,025.13
中国铁建电气化局集团有限公司	44,781,712.69	2,042,816.99	46,824,529.68	3.38%	15,640,247.69
通号工程局集团有限公司	34,628,988.80	1,617,540.50	36,246,529.30	2.62%	4,243,592.29
西安市轨道交通集团有限公司	21,440,046.00	3,411,236.95	24,851,282.95	1.79%	1,242,564.15
合计	615,928,429.22	8,627,733.19	624,556,162.41	45.08%	137,885,811.29

## 4、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
质保金	18,084,488.83	2,012,631.78	16,071,857.05	31,041,839.94	2,104,755.54	28,937,084.40
合计	18,084,488.83	2,012,631.78	16,071,857.05	31,041,839.94	2,104,755.54	28,937,084.40

## (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	18,084,488.83	100.00%	2,012,631.78	11.13%	16,071,857.05	31,041,839.94	100.00%	2,104,755.54	6.78%	28,937,084.40
其中：										
账龄组合	18,084,488.83	100.00%	2,012,631.78	11.13%	16,071,857.05	31,041,839.94	100.00%	2,104,755.54	6.78%	28,937,084.40
合计	18,084,488.83	100.00%	2,012,631.78	11.13%	16,071,857.05	31,041,839.94	100.00%	2,104,755.54	6.78%	28,937,084.40

按组合计提坏账准备：2,012,631.78

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	10,824,320.29	541,216.01	5.00%
1至2年	7,066,347.86	1,413,269.57	20.00%
2至3年	193,820.68	58,146.20	30.00%
合计	18,084,488.83	2,012,631.78	

确定该组合依据的说明：

账龄组合：按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
账龄组合	-92,123.76			
合计	-92,123.76			——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

无

## 5、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	7,877,665.01	
合计	7,877,665.01	

## (2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

## (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	5,762,495.31	
合计	5,762,495.31	

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	8,457,084.91	12,271,903.22
合计	8,457,084.91	12,271,903.22

## (1) 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
备用金	1,121,725.65	700,418.52
保证金	8,586,874.88	5,359,059.81
代缴代扣款项		1,109,492.65
其他	2,043,484.86	8,649,603.20
合计	11,752,085.39	15,818,574.18

## 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）	7,370,528.16	12,000,937.28
1 至 2 年	1,434,223.74	381,820.64
2 至 3 年	160,416.00	95,132.38

3 年以上	2,786,917.49	3,340,683.88
3 至 4 年	26,200.00	694,072.78
4 至 5 年	207,553.00	45,116.00
5 年以上	2,553,164.49	2,601,495.10
合计	11,752,085.39	15,818,574.18

### 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	
其中：										
按组合计提坏账准备	11,752,085.39	100.00%	3,295,000.48	28.04%	8,457,084.91	15,818,574.18	100.00%	3,546,670.96	22.42%	12,271,903.22
其中：										
账龄组合	11,752,085.39	100.00%	3,295,000.48	28.04%	8,457,084.91	14,709,081.53	92.99%	3,546,670.96	24.11%	11,162,410.57
无风险组合						1,109,492.65	7.01%			1,109,492.65
合计	11,752,085.39	100.00%	3,295,000.48	28.04%	8,457,084.91	15,818,574.18	100.00%	3,546,670.96	22.42%	12,271,903.22

按组合计提坏账准备：3,295,500.48

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	7,370,528.16	368,526.41	5.00%
1 至 2 年	1,434,223.74	143,422.38	10.00%
2 至 3 年	160,416.00	48,124.80	30.00%
3 至 4 年	26,200.00	15,720.00	60.00%
4 至 5 年	207,553.00	166,042.40	80.00%
5 年以上	2,553,164.49	2,553,164.49	100.00%
合计	11,752,085.39	3,295,000.48	

确定该组合依据的说明：

账龄组合：按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

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	3,546,670.96			3,546,670.96

2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	322,016.65			322,016.65
本期核销	573,687.13			573,687.13
2025 年 12 月 31 日余额	3,295,000.48			3,295,000.48

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

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	
账龄组合	3,546,670.96	322,016.65		-573,687.13		3,295,000.48
合计	3,546,670.96	322,016.65		-573,687.13		3,295,000.48

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	573,687.13

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

无

## 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
中铁三局集团电务工程有限公司	保证金	2,000,000.00	1年以内	17.02%	100,000.00
郑州市财政局	其他-城市基础设施配套费	1,871,309.00	5年以上	15.92%	1,871,309.00
中铁建电气化局集团科技有限公司	保证金	730,000.00	1年以内	6.21%	36,500.00
中铁电气化局集团物资贸易有限公司	保证金	725,000.00	2年以内	6.17%	42,450.00
江西南铁置业有限公司	保证金	605,300.00	1年以内	5.15%	30,265.00
合计		5,931,609.00		50.47%	2,080,524.00

## 7、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	1,968,031.38	76.67%	3,196,782.66	68.60%
1至2年	9,998.00	0.39%	227,063.16	4.87%
2至3年	8,352.07	0.33%	116,588.48	2.50%
3年以上	580,448.83	22.61%	1,119,833.00	24.03%
合计	2,566,830.28		4,660,267.30	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 1,285,715.50 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 50.09%。

其他说明：

无

## 8、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	74,171,393.68	1,327,374.23	72,844,019.45	65,792,329.74		65,792,329.74
在产品	38,808,456.12		38,808,456.12	25,025,378.96		25,025,378.96
库存商品	3,629,582.96		3,629,582.96	2,776,679.17		2,776,679.17
合同履约成本	226,652,906.02	2,518,983.21	224,133,922.81	384,681,125.80	175,012.09	384,506,113.71
半成品	30,022,728.92	30,219.22	29,992,509.70	17,178,485.09		17,178,485.09
委托加工物资	7,664,906.96		7,664,906.96	6,815,732.27		6,815,732.27
合计	380,949,974.66	3,876,576.66	377,073,398.00	502,269,731.03	175,012.09	502,094,718.94

### (2) 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		1,327,374.23				1,327,374.23
合同履约成本	175,012.09	2,343,971.12				2,518,983.21
委托加工物资		30,219.22				30,219.22
合计	175,012.09	3,701,564.57				3,876,576.66

无

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

无

## 9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	258,263,876.71	208,206,315.34
合计	258,263,876.71	208,206,315.34

### (1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

#### 1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	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
一年内到期的债权投资	258,263,876.71		258,263,876.71	208,206,315.34		208,206,315.34
合计	258,263,876.71		258,263,876.71	208,206,315.34		208,206,315.34

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

### (2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

## 10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣税金	4,566,657.02	815,546.43
预缴所得税	132,776.12	5,648,050.20
初始购入期限不足一年的大额存单		21,069,176.27
待摊费用	355,604.47	293,488.86
合同取得成本	60,906,879.60	
合计	65,961,917.21	27,826,261.76

其他说明：

无

## 11、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	595,287,123.		595,287,123.	576,248,883.		576,248,883.

	29		29	86		86
合计	595,287,123.29		595,287,123.29	576,248,883.86		576,248,883.86

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

## (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
工商银行大额存单	20,000,000.00	2.65%	2.65%	2026年12月14日		20,000,000.00	2.65%	2.65%	2026年12月14日	
交通银行大额存单	20,000,000.00	2.95%	2.95%	2026年08月07日		20,000,000.00	2.95%	2.95%	2026年08月07日	
交通银行大额存单	20,000,000.00	2.95%	2.95%	2026年07月28日		20,000,000.00	2.95%	2.95%	2026年07月28日	
合计	60,000,000.00					60,000,000.00				

## (3) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

无

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

其他说明：

无

## 12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入
------	------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	------------------

								其他综合收益的原因
北京七彩通达传媒股份有限公司						110,000,000.00	-	该项目不为交易性金融资产且被企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资
北京智慧图科技有限责任公司						20,000,000.00	-	该项目不为交易性金融资产且被企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资
上海冷丰卡航供应链管理有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00						该项目不为交易性金融资产且被企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资
其兴(北京)科技创新有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00						该项目不为交易性金融资产且被企业指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资
合计	11,000,000.00	11,000,000.00				130,000,000.00	-	

						00.00	
--	--	--	--	--	--	-------	--

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

无

### 13、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												
北京赛弗网络科技有限公司	2,149,929.73	71,684,072.59			-429,358.44						1,720,571.29	71,684,072.59
河南电能易充科技有限公司	4,800,038.21				48,671.02					3,031.40	4,851,740.63	
飞天联合(北京)系统技术有限公司		69,531,805.48										69,531,805.48
小计	6,949,967.94	141,215,878.07			-380,687.42					3,031.40	6,572,311.92	141,215,878.07

合计	6,949,967.94	141,215,878.07			-380,687.42					3,031.40	6,572,311.92	141,215,878.07
----	--------------	----------------	--	--	-------------	--	--	--	--	----------	--------------	----------------

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

无

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

无

其他说明：

无

#### 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	301,849,516.02	334,423,662.13
固定资产清理		
合计	301,849,516.02	334,423,662.13

##### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	328,662,213.55	204,772,477.23	12,115,006.20	8,571,110.63	554,120,807.61
2. 本期增加金额	-5,498,779.06	2,466,159.01	3,488,524.80	16,405,996.29	16,861,901.04
(1) 购置	-381,369.30	1,940,857.65	3,488,524.80	332,848.63	5,380,861.78
(2) 在建工程转入	139,250.27	2,541,324.77			2,680,575.04
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	-5,256,660.03	-2,016,023.41		16,073,147.66	8,800,464.22
3. 本期减少金额		1,914,875.87	1,943,771.00	3,385,293.15	7,243,940.02
(1) 处置或报废		1,914,875.87	1,943,771.00	3,385,293.15	7,243,940.02

4. 期末余额	323,163,434.49	205,323,760.37	13,659,760.00	21,591,813.77	563,738,768.63
二、累计折旧					
1. 期初余额	56,324,377.27	147,640,560.92	8,490,431.52	7,241,775.77	219,697,145.48
2. 本期增加金额	7,384,614.56	24,522,495.32	1,371,816.17	9,615,805.78	42,894,731.83
(1) 计提	12,952,729.00	25,574,292.34	1,371,816.17	2,995,894.32	42,894,731.83
(2) 其他	-5,568,114.44	-1,051,797.02		6,619,911.46	
3. 本期减少金额		1,835,532.07	1,883,122.75	772,745.10	4,491,399.92
(1) 处置或报废		1,835,532.07	1,883,122.75	772,745.10	4,491,399.92
4. 期末余额	63,708,991.83	170,327,524.17	7,979,124.94	16,084,836.45	258,100,477.39
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额	3,788,775.22				3,788,775.22
(1) 计提	3,788,775.22				3,788,775.22
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	3,788,775.22				3,788,775.22
四、账面价值					
1. 期末账面价值	255,665,667.44	34,996,236.20	5,680,635.06	5,506,977.32	301,849,516.02
2. 期初账面价值	272,337,836.28	57,131,916.31	3,624,574.68	1,329,334.86	334,423,662.13

## (2) 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
房屋及建筑物	4,107,158.20	正在办理中

其他说明：

无

## (3) 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
房屋及建筑物	8,800,464.22	5,011,689.00	3,788,775.22	市场法	公允价值	同类资产的市场报价
合计	8,800,464.22	5,011,689.00	3,788,775.22			

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

无

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

无

其他说明：

无

## 15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,861,186.55	13,337,048.82
合计	13,861,186.55	13,337,048.82

### (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
新厂区（南园区）	13,861,186.55		13,861,186.55	13,337,048.82		13,337,048.82
合计	13,861,186.55		13,861,186.55	13,337,048.82		13,337,048.82

### (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

新厂区 (南 园 区)	25,0 00,0 00.0 0	13,3 37,0 48.8 2	524, 137. 73			13,8 61,1 86.5 5	55.4 4%	55.4 4%				其他
合计	25,0 00,0 00.0 0	13,3 37,0 48.8 2	524, 137. 73			13,8 61,1 86.5 5						

### (3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

## 16、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	2,751,435.26	2,751,435.26
2. 本期增加金额	1,743,657.21	1,743,657.21
(1) 新增租赁	1,743,657.21	1,743,657.21
3. 本期减少金额	1,838,349.85	1,838,349.85
(1) 处置	1,838,349.85	1,838,349.85
4. 期末余额	2,656,742.62	2,656,742.62
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,328,724.81	1,328,724.81
2. 本期增加金额	1,100,295.18	1,100,295.18
(1) 计提	1,100,295.18	1,100,295.18
3. 本期减少金额	1,838,349.85	1,838,349.85
(1) 处置	1,838,349.85	1,838,349.85
4. 期末余额	590,670.14	590,670.14
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	2,066,072.48	2,066,072.48

2. 期初账面价值	1,422,710.45	1,422,710.45
-----------	--------------	--------------

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 17、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	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	53,127,784.92	2,017,185.49	1,600,000.00	13,680,266.74	70,425,237.15
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	53,127,784.92	2,017,185.49	1,600,000.00	13,680,266.74	70,425,237.15
二、累计摊销					
1. 期初余额	12,008,276.73	2,017,185.49	1,600,000.00	9,252,171.62	24,877,633.84
2. 本期增加金额	1,143,382.20			1,813,988.76	2,957,370.96
(1) 计提	1,143,382.20			1,813,988.76	2,957,370.96
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	13,151,658.93	2,017,185.49	1,600,000.00	11,066,160.38	27,835,004.80
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	39,976,125.99			2,614,106.36	42,590,232.35
2. 期初账面 价值	41,119,508.19			4,428,095.12	45,547,603.31

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## 18、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		
北京国铁路阳 技术有限公司	107,863,014. 60					107,863,014. 60
成都新一驱动 技术有限责任 公司	34,141,326.3 6					34,141,326.3 6
合计	142,004,340. 96					142,004,340. 96

### (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		
北京国铁路阳 技术有限公司	107,863,014. 60					107,863,014. 60
成都新一驱动 技术有限责任 公司	34,141,326.3 6					34,141,326.3 6
合计	142,004,340. 96					142,004,340. 96

## 19、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
内部交易未实现利润	43,797,782.85	6,569,667.43	97,900,090.20	14,685,013.53
可抵扣亏损			119,974,077.29	17,996,111.59
应收账款坏账准备	326,171,599.94	48,925,739.98	203,676,637.08	30,684,062.04
其他应收款坏账准备	3,293,495.14	493,678.83	3,546,670.96	536,555.03
应收票据坏账准备	1,281,366.98	192,205.05	609,576.07	91,436.41
存货跌价准备	3,784,725.19	567,708.78	175,012.09	26,251.81
其他权益工具投资	130,000,000.00	19,500,000.00	130,000,000.00	19,500,000.00
租赁负债	1,814,736.35	220,740.00	1,310,081.54	280,643.23
无形资产一次性摊销	554,726.01	83,208.90	756,444.56	113,466.68
合同资产	4,075,286.15	611,292.92	2,104,755.54	315,713.33
股权激励			53,972,183.51	8,095,827.53
固定资产减值	3,788,775.22	568,316.28		
合计	518,562,493.83	77,732,558.17	614,025,528.84	92,325,081.18

## (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
使用权资产	2,066,072.48	264,256.60	1,422,710.45	289,497.02
债权投资应计利息	33,082,232.88	4,962,334.93	43,096,270.59	6,464,440.59
固定资产一次摊销			153,665.20	23,049.78
合计	35,148,305.36	5,226,591.53	44,672,646.24	6,776,987.39

## (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	5,226,591.53	72,505,966.64		92,325,081.18
递延所得税负债	5,226,591.53			6,776,987.39

## (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
可抵扣暂时性差异	283,566,248.25	283,220,219.03
可抵扣亏损	143,904,390.62	234,703,364.45
合计	427,470,638.87	517,923,583.48

## (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 年		2,457,595.15	
2026 年	2,010,049.97	2,010,049.97	
2027 年	2,017,433.75	6,136,943.16	
2028 年	5,023,050.47	5,659,331.80	
2029 年	22,598,908.12	26,606,166.08	
2030 年	31,373,185.89	23,326,797.58	
2031 年	24,656,704.38	24,656,704.38	
2032 年	17,602,440.26	17,602,440.26	
2033 年	1,986,932.98	1,986,932.98	
2034 年	4,299,600.14	124,260,403.09	
2035 年	32,336,084.66		
合计	143,904,390.62	234,703,364.45	

其他说明：

无

## 20、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
预付非流动资产购置款	748,175.42		748,175.42	20,180.00		20,180.00
质保金	32,138,340.30	2,062,841.87	30,075,498.43			
合计	32,886,515.72	2,062,841.87	30,823,673.85	20,180.00		20,180.00

其他说明：

无

## 21、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	19,963,208.80	19,963,208.80	保证、未到期	存入保函保证金、未到期应收利息	35,590,593.31	35,590,593.31	保证、未到期	存入保函保证金、未到期应收利息
合计	19,963,208.80	19,963,208.80			35,590,593.31	35,590,593.31		

其他说明：

无

## 22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,493,509.55	
合计	1,493,509.55	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

## 23、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	435,635,864.45	445,771,710.73
应付项目工程款	11,801,802.43	2,169,002.17
应付设备款	478,682.00	477,355.00
其他	63,346.00	34,861.00
合计	447,979,694.88	448,452,928.90

## 24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	12,382,720.81	13,408,968.27
合计	12,382,720.81	13,408,968.27

## (1) 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
未付费用	8,980,771.51	11,052,968.27
保证金	945,949.30	800,000.00
其他	2,456,000.00	1,556,000.00
合计	12,382,720.81	13,408,968.27

其他说明：

无

## 25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	187,002,582.68	282,151,458.46
合计	187,002,582.68	282,151,458.46

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 26、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	24,129,482.24	120,710,135.44	121,945,943.85	22,893,673.83
二、离职后福利-设定提存计划		9,684,029.14	9,684,029.14	
三、辞退福利		83,900.00	83,900.00	
合计	24,129,482.24	130,478,064.58	131,713,872.99	22,893,673.83

### (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	23,456,468.28	104,265,725.42	105,650,668.17	22,071,525.53
2、职工福利费		4,351,875.89	4,351,875.89	
3、社会保险费		5,405,632.33	5,405,632.33	
其中：医疗保险费		4,447,211.43	4,447,211.43	
工伤保险费		456,153.58	456,153.58	
生育保险费		502,267.32	502,267.32	
4、住房公积金		5,489,071.00	5,489,071.00	
5、工会经费和职工教育经费	673,013.96	1,197,830.80	1,048,696.46	822,148.30
合计	24,129,482.24	120,710,135.44	121,945,943.85	22,893,673.83

### (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		9,299,663.65	9,299,663.65	
2、失业保险费		384,365.49	384,365.49	
合计		9,684,029.14	9,684,029.14	

其他说明：

无

**27、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	26,101,466.36	60,113,449.40
企业所得税	9,181,400.05	6,718,024.00
个人所得税	440,089.99	293,956.08
城市维护建设税	1,823,102.42	4,327,492.01
教育费附加	1,302,247.01	3,090,603.91
房产税	389,081.32	389,081.32
土地使用税	72,528.68	72,528.68
印花税	139,604.76	163,626.79
水利基金	1,650.94	
合计	39,451,171.53	75,168,762.19

其他说明：

无

**28、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,198,836.29	795,377.06
合计	1,198,836.29	795,377.06

其他说明：

无

**29、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	460,911.77	1,503,515.98
已背书未到期的应收票据	10,173,093.24	7,184,002.03
合计	10,634,005.01	8,687,518.01

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

无

### 30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	624,972.47	532,699.20
未确认融资费用	-9,072.41	-17,994.72
合计	615,900.06	514,704.48

其他说明：

无

### 31、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	389,580,420.00						389,580,420.00

其他说明：

无

### 32、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）	540,530,157.29	184,655,744.22		725,185,901.51
其他资本公积	236,030,076.11	3,114,941.08	184,119,872.71	55,025,144.48
合计	776,560,233.40	187,770,685.30	184,119,872.71	780,211,045.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价（股本溢价）本期增加 184,655,744.22 元，主要原因：（1）员工持股计划离职收益致资本溢价（股本溢价）增加 535,871.51 元。（2）以权益结算的股份支付形成的资本公积从其他资本公积结转至资本溢价（股本溢价）184,119,872.71 元。

其他资本公积本期增加 3,114,941.08 元，主要原因：（1）公司 2023 年实施的员工持股计划在报告期内确认费用，致其他资本公积增加 3,111,909.68 元。（2）联营企业专项储备按持股比例确认其他资本公积增加 3,031.40 元。

### 33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 34、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	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 110,500,0 00.00							- 110,500,0 00.00
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 110,500,0 00.00							- 110,500,0 00.00
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	0.14							0.14
其中：权 益法下可 转损益的 其他综合 收益	0.14							0.14
其他综合 收益合计	- 110,499,9 99.86							- 110,499,9 99.86

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

## 35、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	126,935,561.19	8,894,899.61		135,830,460.80
合计	126,935,561.19	8,894,899.61		135,830,460.80

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 36、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	1,130,428,480.34	908,992,183.98
调整后期初未分配利润	1,130,428,480.34	908,992,183.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	187,106,092.94	274,537,418.47
减：提取法定盈余公积	8,894,899.61	14,143,080.11
应付普通股股利	77,916,084.00	38,958,042.00
期末未分配利润	1,230,723,589.67	1,130,428,480.34

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

无

### 37、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	870,192,318.19	345,641,473.33	1,240,865,428.80	693,700,952.51
其他业务	8,319,547.23	6,178,319.27	31,039,812.44	15,312,538.82
合计	878,511,865.42	351,819,792.60	1,271,905,241.24	709,013,491.33

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

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		营业收入和营业成本		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
监控产品线					710,409,149.18	261,844,508.80	710,409,149.18	261,844,508.80
运营管理产品线					31,587,541.91	13,135,030.59	31,587,541.91	13,135,030.59
信号基础设备产品线					95,656,248.56	60,024,246.15	95,656,248.56	60,024,246.15
综合运维信息化及运维装备					32,539,378.54	10,637,687.79	32,539,378.54	10,637,687.79
其他业务					8,319,547	6,178,319	8,319,547	6,178,319

					.23	.27	.23	.27
合计					878,511,865.42	351,819,792.60	878,511,865.42	351,819,792.60
按经营地区分类								
其中:								
华东区					174,601,474.73	45,437,274.74	174,601,474.73	45,437,274.74
南方					338,802,256.00	134,915,097.58	338,802,256.00	134,915,097.58
北方					356,788,587.46	165,289,101.01	356,788,587.46	165,289,101.01
其他业务					8,319,547.23	6,178,319.27	8,319,547.23	6,178,319.27
合计					878,511,865.42	351,819,792.60	878,511,865.42	351,819,792.60
市场或客户类型								
其中:								
国家铁路					719,341,350.24	248,890,852.33	719,341,350.24	248,890,852.33
厂矿企业及地方铁路					43,111,683.20	25,143,274.34	43,111,683.20	25,143,274.34
城市轨道交通					107,739,284.75	71,607,346.66	107,739,284.75	71,607,346.66
其他业务					8,319,547.23	6,178,319.27	8,319,547.23	6,178,319.27
合计					878,511,865.42	351,819,792.60	878,511,865.42	351,819,792.60
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
直销					878,511,865.42	351,819,792.60	878,511,865.42	351,819,792.60

					65.42	92.60	65.42	92.60
合计					878,511.8	351,819.7	878,511.8	351,819.7
					65.42	92.60	65.42	92.60

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,256,997,937.55 元，其中，720,421,594.66 元预计将于 2026 年度确认收入，311,216,535.48 元预计将于 2027 年度确认收入，151,796,213.62 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

### 38、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	4,494,557.43	7,230,215.63
教育费附加	3,210,839.57	5,164,307.12
房产税	2,268,405.76	2,278,769.69
土地使用税	353,421.88	353,461.58
车船使用税	28,090.00	26,810.00
印花税	542,850.04	721,501.06
其他	4,815.88	3,757.62
合计	10,902,980.56	15,778,822.70

其他说明：

无

### 39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,811,821.27	21,123,842.79
修理及运输	455,761.95	486,344.25
办公费	7,851,600.14	4,552,766.28
折旧及摊销	15,817,393.09	5,637,205.32
差旅费	1,598,405.42	1,312,421.75
业务招待费	5,660,831.48	4,297,897.08
咨询费	1,988,351.47	2,716,651.11
股权激励费	3,111,909.68	40,176,862.73
其他	1,701,297.53	1,558,826.13
合计	65,997,372.03	81,862,817.44

其他说明：

无

#### 40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,770,712.25	16,732,197.60
维修费	213,922.58	1,222,975.22
办公费	490,895.35	557,912.60
物料消耗	75,903.79	96,917.34
广告费	1,350,188.67	1,412,641.50
差旅费	10,243,935.90	11,761,048.54
业务招待费	2,906,309.90	3,602,514.34
招标及咨询费	6,068,621.99	4,977,375.21
租赁费	253,342.86	234,942.86
折旧及摊销	150,428.77	27,008.35
其他	44,210.76	173,440.12
合计	38,568,472.82	40,798,973.68

其他说明：

无

#### 41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,201,091.72	46,549,505.90
研发折旧费	13,212,393.07	18,717,396.18
研发运输费	113,536.93	808,738.75
咨询费	928,748.14	6,024,985.21
办公费	535,930.75	2,077,691.33
差旅费	9,029,556.83	6,596,990.36
物料消耗	20,397,884.58	21,624,150.97
其他	4,802,710.90	1,915,331.18
合计	99,221,852.92	104,314,789.88

其他说明：

无

## 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		
其中：租赁负债利息费用	38,905.41	59,174.85
减：利息收入	-4,148,588.57	-5,558,153.01
汇兑损益		
手续费	398,968.49	501,826.20
合计	-3,710,714.67	-4,997,151.96

其他说明：

无

## 43、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
政府补助	14,047,594.84	33,066,516.32
进项税加计抵减	2,355,555.42	6,031,321.78
代扣个人所得税手续费	315,636.63	119,024.81
合计	16,718,786.89	39,216,862.91

## 44、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	-380,687.42	-606,441.78
处置交易性金融资产取得的投资收益		16,052.59
债权投资在持有期间取得的利息收入	18,930,101.65	19,661,552.05
债务重组收益	1,246,614.13	-10,000.00
合计	19,796,028.36	19,061,162.86

其他说明：

无

## 45、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	-671,790.91	649,504.50
应收账款坏账损失	-126,133,534.07	-80,563,643.86
其他应收款坏账损失	-322,016.65	2,679,383.51
合计	-127,127,341.63	-77,234,755.85

其他说明：

无

## 46、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	-3,701,564.57	-175,012.09
四、固定资产减值损失	-3,788,775.22	
十一、合同资产减值损失	-1,970,718.11	-2,104,755.54
合计	-9,461,057.90	-2,279,767.63

其他说明：

无

## 47、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
固定资产处置	-2,613,537.93	-10,215.36
合计	-2,613,537.93	-10,215.36

## 48、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
其他	220,502.82	484,240.35	220,502.82
合计	220,502.82	484,240.35	220,502.82

其他说明：

无

## 49、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
对外捐赠	525,000.00		525,000.00
非流动资产毁损报废损失	80,829.30	9,187,346.50	80,829.30
其他	679,702.42	200,201.30	679,702.42
合计	1,285,531.72	9,387,547.80	1,285,531.72

其他说明：

无

## 50、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	13,249,494.90	12,261,021.48
递延所得税费用	13,042,127.15	10,862,964.30
合计	26,291,622.05	23,123,985.78

### (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	211,959,958.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	31,793,993.72
子公司适用不同税率的影响	-975,986.31
调整以前期间所得税的影响	1,401,363.32
非应税收入的影响	57,103.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,494,655.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,445,018.76
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	5,583,397.60
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	70,887.15
税法规定的额外可扣除费用（研发费用和残疾人工资加计扣除）	-13,688,772.88
所得税费用	26,291,622.05

其他说明：

无

## 51、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
政府补助及营业外收入	2,255,699.77	2,768,551.21
利息收入	433,336.11	911,111.28
往来款、保证金、押金等	4,873,950.29	3,447,252.47
所有权受限资产减少	23,857,432.09	9,285,534.15
合计	31,420,418.26	16,412,449.11

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

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
付现费用	60,926,301.57	88,580,211.07
手续费	376,110.07	501,826.20
营业外支出付现	1,203,442.25	200,201.30
往来款、保证金、押金等	5,944,356.16	5,091,103.94
所有权受限资产增加	13,289,878.46	
合计	81,740,088.51	94,373,342.51

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(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

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

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

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

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

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(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
其他	535,871.48	
合计	535,871.48	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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
支付房屋租金	1,360,957.56	1,125,087.48
其他	33,357.12	
合计	1,394,314.68	1,125,087.48

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

## 52、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	185,668,336.00	271,859,491.87
加：资产减值准备	9,461,057.90	2,279,767.63
信用减值准备	127,127,341.63	77,234,755.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42,894,731.83	44,102,758.06
使用权资产折旧	1,100,295.18	1,034,588.83
无形资产摊销	2,957,370.96	2,954,624.70
长期待摊费用摊销		
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）	2,613,537.93	10,215.36
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	80,829.30	1,159.70
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	-3,672,481.59	-4,587,866.81
投资损失（收益以“－”号填列）	-19,796,028.36	-19,061,162.86
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	14,592,523.01	78,940,920.47
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,550,395.86	-68,077,956.17
存货的减少（增加以“－”号填列）	121,319,756.37	52,388,951.27
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-101,483,608.43	-647,537,449.49

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-216,038,774.73	318,669,420.03
其他	3,111,909.68	40,176,862.73
经营活动产生的现金流量净额	168,386,400.82	150,389,081.17
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	294,473,860.37	238,778,717.40
减：现金的期初余额	238,778,717.40	242,561,259.64
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	55,695,142.97	-3,782,542.24

## （2） 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	294,473,860.37	238,778,717.40
其中：库存现金	21,782.86	23,862.86
可随时用于支付的银行存款	294,452,077.51	238,754,854.54
三、期末现金及现金等价物余额	294,473,860.37	238,778,717.40

## （3） 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
保证金	15,791,071.81	26,354,759.98	保函保证金
未到期应收利息	4,172,136.99	9,235,833.33	未到期应收利息
合计	19,963,208.80	35,590,593.31	

其他说明：

无

## 53、 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

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

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	38,905.41	59,174.85
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	223,342.86	234,942.86
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	1,624,906.68	1,360,030.34
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

涉及售后租回交易的情况

无

## （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
经营租赁收入	1,179,011.01	
合计	1,179,011.01	

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

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

## (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

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	50,201,091.72	46,549,505.90
研发折旧费	13,212,393.07	18,717,396.18
研发运输费	113,536.93	808,738.75
咨询费	928,748.14	6,024,985.21
办公费	535,930.75	2,077,691.33
差旅费	9,029,556.83	6,596,990.36
物料消耗	20,397,884.58	21,624,150.97
其他	4,802,710.90	1,915,331.18
合计	99,221,852.92	104,314,789.88
其中：费用化研发支出	99,221,852.92	104,314,789.88

## 1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 其他说明

本期未发生非同一控制下企业合并的情况。

### 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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

本期未发生同一控制下企业合并。

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

### 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

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

#### (1) 新设公司

2025年7月，新设石家庄辉煌智控轨道科技有限公司，法定代表人张奕敏，注册资本3000万元人民币，主要从事：软件开发；信息系统集成服务；网络与信息安全软件开发；轨道交通通信信号系统开发；轨道交通运营管理系统开发等业务，本公司持有石家庄智控100%的股权。

#### (2) 注销公司

2025年8月，子公司武汉辉煌城轨科技有限公司注销。

## 6、其他

无

## 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	
河南辉煌软件有限公司	15,000,000.00	郑州市	郑州市	软件开发、服务	100.00%		设立
北京全路信通技术有限公司	5,000,000.00	北京市	北京市	软件开发、服务	100.00%		设立
北京国铁路阳技术有限公司	100,000,000.00	北京市	北京市	铁路信号通信	100.00%		购买
河南辉煌信通软件有限公司	15,000,000.00	郑州市	郑州市	软件开发、服务	100.00%		设立
河南辉煌城轨科技有限公司	50,000,000.00	郑州市	郑州市	铁路信号通信	100.00%		设立
成都新一驱动技术有限责任公司	15,000,000.00	成都市	成都市	铁路专用设备	51.00%		购买
洛阳辉煌城轨科技有限公司	30,000,000.00	洛阳市	洛阳市	城市轨道交通监控设备	100.00%		设立
河南辉煌储能科技有限公司	5,000,000.00	郑州市	郑州市	储能	100.00%		设立
西安辉煌城轨科技有限公司	30,000,000.00	西安市	西安市	城市轨道交通监控设备	100.00%		设立
石家庄辉煌智控轨道科技有限公司	30,000,000.00	石家庄市	石家庄市	软件开发、服务	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## 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

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	6,572,311.92	6,949,967.94
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-380,687.42	-606,441.78
--综合收益总额	-380,687.42	-606,441.78

其他说明：

无

## 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

### 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
与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	14,047,594.84	33,066,516.32
合计	14,047,594.84	33,066,516.32

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

#### （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、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司货币资金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，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。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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、信用记录及其它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。对于应收票据、应收账款、其他应收款等，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）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。

本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
应付票		1,493,509.55				1,493,509.55	1,493,509.55

据							
应付账款	447,979,694.88					447,979,694.88	447,979,694.88
其他应付款	12,382,720.81					12,382,720.81	12,382,720.81
一年以内到期的非流动负债		1,249,944.95				1,249,944.95	1,198,836.29
租赁负债			624,972.47			624,972.47	615,900.06
合计	460,362,415.69	2,743,454.50	624,972.47			463,730,842.66	463,670,661.59

项目	上年年末余额						未折现合同金额合计	账面价值
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
应付账款	448,452,928.90						448,452,928.90	448,452,928.90
其他应付款	13,408,968.27						13,408,968.27	13,408,968.27
一年以内到期的非流动负债		795,377.06					795,377.06	795,377.06
租赁负债				339,742.52	174,961.96		514,704.48	514,704.48
合计	461,861,897.17	795,377.06		339,742.52	174,961.96		463,171,978.71	463,171,978.71

### (3) 市场风险

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

#### ①利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在借款，在其他变量保持不变的情况下，利率在合理范围内的变动，不足以对本公司造成不利影响。

### ② 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。不存在重大的汇率风险。

### ③ 其他价格风险

无

## 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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			11,000,000.00	11,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			11,000,000.00	11,000,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、其他

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

## 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
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是。

其他说明：

本公司无母公司和实际控制人。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

### 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、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

无

### 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
---------	-------------

其他说明：

无

### 5、关联交易情况

#### (1) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,047,012.00	8,491,132.24

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司部分高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员（2023 年员工持股计划）					10,608,783.00	37,342,916.16		
合计					10,608,783.00	37,342,916.16		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

无

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价格减去授予价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	实际取得数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	37,342,916.16
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,111,909.68

其他说明：

2023 年员工持股计划的员工持股计划授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司授予员工持股计划的 1,060.8783 万股股票公允价值计算基础采用授予日公司股票收盘价，即授予日收盘价 7.78 元/股，扣除授予价格为 4.26 元/股，因此每股员工持股计划的股票公允价值为  $7.78 - 4.26 = 3.52$  元/股。

### 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

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司部分高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员（2023 年员工持股计划）	3,111,909.68	
合计	3,111,909.68	

其他说明：

无

## 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 2025 年 12 月 31 日，本公司未结清保函金额 100,920,309.38 元。

### 2、或有事项

#### （1）资产负债表日存在的重要或有事项

公司无需要披露的重要或有事项。

#### （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。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.30
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.30
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	2026 年 4 月 27 日，本公司召开第九届董事会第五次会议，审议通过了 2025 年度利润分配方案的议案，公司以 2025 年 12 月 31 日的公司总股本 389,580,420 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.30 元（含税），合计拟派发现金股利人民币 50,645,454.60 元（含税），不送红

股，不进行资本公积转增股本。上述利润分配方案的议案尚需提交股东大会审议。

## 2、其他资产负债表日后事项说明

无

## 十八、其他重要事项

### 1、其他

无

## 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）	368,340,557.91	744,009,858.80
1 至 2 年	534,819,242.96	117,052,597.13
2 至 3 年	93,382,423.80	73,648,934.52
3 年以上	145,318,313.50	106,948,619.28
3 至 4 年	55,636,878.04	58,444,813.34
4 至 5 年	46,723,435.81	13,675,208.14
5 年以上	42,957,999.65	34,828,597.80
合计	1,141,860,538.17	1,041,660,009.73

#### (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	1,422,070.96	0.12%	1,422,070.96	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	1,140,438,467.21	99.88%	265,646,796.63	23.29%	874,791,670.58	1,041,660,009.73	100.00%	151,200,740.33	14.52%	890,459,269.40

的应收账款										
其中：										
账龄组合	1,140,131,567.21	99.85%	265,646,796.63	23.30%	874,484,770.58	1,029,903,109.73	98.87%	151,200,740.33	14.68%	878,702,369.40
无风险组合	306,900.00	0.03%			306,900.00	11,756,900.00	1.13%			11,756,900.00
合计	1,141,860,538.17	100.00%	267,068,867.59	23.39%	874,791,670.58	1,041,660,009.73	100.00%	151,200,740.33	14.52%	890,459,269.40

按单项计提坏账准备：1,422,070.96

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
丰沛铁路股份有限公司			871,831.10	871,831.10	100.00%	财务状况异常
其他			550,239.86	550,239.86	100.00%	财务状况异常或已注销
合计			1,422,070.96	1,422,070.96		

按组合计提坏账准备：265,646,796.63

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	368,340,557.91	18,417,028.05	5.00%
1至2年	534,514,632.10	106,902,926.42	20.00%
2至3年	93,382,423.80	28,014,727.14	30.00%
3至4年	55,592,878.04	33,355,726.82	60.00%
4至5年	46,723,435.81	37,378,748.65	80.00%
5年以上	41,577,639.55	41,577,639.55	100.00%
合计	1,140,131,567.21	265,646,796.63	

确定该组合依据的说明：

账龄组合：按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

按组合计提坏账准备：0.00

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
无风险组合	306,900.00		
合计	306,900.00		

确定该组合依据的说明：

无风险组合：合并范围内关联方往来、代扣个人社保和公积金等应收款项。

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	
单项计提坏账准备		1,422,070.96				1,422,070.96
账龄组合	151,200,740.33	116,824,142.60		- 1,131,472.17	- 1,246,614.13	265,646,796.63
合计	151,200,740.33	118,246,213.56		- 1,131,472.17	- 1,246,614.13	267,068,867.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,131,472.17

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

无

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：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
郑州交通发展投资集团有限公司	452,751,865.59		452,751,865.59	38.20%	96,594,382.03
中铁电气化局集团有限公司	40,276,076.58	1,427,188.75	41,703,265.33	3.52%	13,374,960.90
通号工程局集团有限公司	34,019,438.80	1,581,190.50	35,600,629.30	3.00%	4,206,662.29
西安市轨道交通集团有限公司	21,440,046.00	3,411,236.95	24,851,282.95	2.10%	1,242,564.15
中国铁路兰州局集团有限公司	21,647,330.10	1,734,423.90	23,381,754.00	1.97%	1,595,081.40

合计	570,134,757.07	8,154,040.10	578,288,797.17	48.79%	117,013,650.77
----	----------------	--------------	----------------	--------	----------------

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		19,579,791.66
其他应收款	6,558,520.77	58,781,296.81
合计	6,558,520.77	78,361,088.47

### (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
资金拆借		19,579,791.66
合计		19,579,791.66

#### 2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 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	
坏账准备		19,579,791.66				19,579,791.66
合计		19,579,791.66				19,579,791.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

无

#### 4) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

无

其他说明：

无

## (2) 应收股利

## (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
备用金	852,871.85	454,108.50
保证金	6,310,665.27	5,359,059.81
代缴代扣款项		832,011.42
资金拆借	30,000,000.00	50,000,000.00
其他	1,910,770.00	4,609,878.40
合计	39,074,307.12	61,255,058.13

## 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）	5,619,579.33	8,799,485.80
1 至 2 年	1,337,579.79	141,227.55
2 至 3 年		38,900.00
3 年以上	32,117,148.00	52,275,444.78
3 至 4 年	17,200.00	255,530.78
4 至 5 年	46,093.00	28,616.00
5 年以上	32,053,855.00	51,991,298.00
合计	39,074,307.12	61,255,058.13

## 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	30,000,	76.78%	30,000,	100.00%						

计提坏账准备	000.00		000.00							
其中：										
天津辉煌路阳科技有限公司	30,000,000.00	76.78%	30,000,000.00	100.00%						
按组合计提坏账准备	9,074,307.12	23.22%	2,515,786.35	27.72%	6,558,520.77	61,255,058.13	100.00%	2,473,761.32	4.04%	58,781,296.81
其中：										
账龄组合	9,074,307.12	23.22%	2,515,786.35	27.72%	6,558,520.77	10,423,046.71	17.02%	2,473,761.32	23.73%	7,949,285.39
无风险组合						50,832,011.42	82.98%			50,832,011.42
合计	39,074,307.12	100.00%	32,515,786.35	83.22%	6,558,520.77	61,255,058.13	100.00%	2,473,761.32	4.04%	58,781,296.81

按单项计提坏账准备：30,000,000.00

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
天津辉煌路阳科技有限公司			30,000,000.00	30,000,000.00	100.00%	财务状况异常
合计			30,000,000.00	30,000,000.00		

按组合计提坏账准备：2,515,786.35

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	5,619,579.33	280,978.97	5.00%
1 至 2 年	1,337,579.79	133,757.98	10.00%
2 至 3 年			
3 至 4 年	17,200.00	10,320.00	60.00%
4 至 5 年	46,093.00	36,874.40	80.00%
5 年以上	2,053,855.00	2,053,855.00	100.00%
合计	9,074,307.12	2,515,786.35	

确定该组合依据的说明：

账龄组合：按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

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	2,473,761.32			2,473,761.32
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

本期计提	42,025.03		30,000,000.00	30,042,025.03
2025年12月31日余额	2,515,786.35		30,000,000.00	32,515,786.35

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

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		30,000,000.00				30,000,000.00
账龄组合	2,473,761.32	42,025.03				2,515,786.35
合计	2,473,761.32	30,042,025.03				32,515,786.35

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：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
天津辉煌路阳科技有限公司	合并关联方往来	30,000,000.00	5年以上	76.78%	30,000,000.00
中铁三局集团电务工程有限公司	保证金	2,000,000.00	1年以内	5.12%	100,000.00
郑州市财政局	其他-城市基础设施配套费	1,871,309.00	5年以上	4.79%	1,871,309.00

中铁电气化局集团物资贸易有限公司	保证金	695,000.00	2 年以内	1.78%	40,950.00
江西南铁置业有限公司	保证金	563,800.00	1 年以内	1.44%	28,190.00
合计		35,130,109.00		89.91%	32,040,449.00

### 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	455,264,857.83	108,081,975.44	347,182,882.39	454,464,857.83	108,081,975.44	346,382,882.39
对联营、合营企业投资	69,531,805.48	69,531,805.48		69,531,805.48	69,531,805.48	
合计	524,796,663.31	177,613,780.92	347,182,882.39	523,996,663.31	177,613,780.92	346,382,882.39

#### (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		
河南辉煌软件有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
北京全路信通技术有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
北京国铁路阳技术有限公司	226,501,600.00	84,896,657.83					226,501,600.00	84,896,657.83
河南辉煌信通软件有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
河南辉煌城轨科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
成都新一驱动技术有限责任公司	31,081,282.39	23,185,317.61					31,081,282.39	23,185,317.61
洛阳辉煌城轨科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
河南辉煌储能科技有限公司	600,000.00		800,000.00				1,400,000.00	
西安辉煌	1,200,000						1,200,000	

城轨科技有限公司	.00						.00	
合计	346,382,882.39	108,081,975.44	800,000.00				347,182,882.39	108,081,975.44

## (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												
飞天联合(北京)系统技术有限公司		69,531,805.48										69,531,805.48
小计		69,531,805.48										69,531,805.48
合计		69,531,805.48										69,531,805.48

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

无

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

无

## (3) 其他说明

无

## 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	752,469,466.57	356,888,831.23	1,103,515,131.71	756,830,885.57
其他业务	4,285,020.30	1,566,570.58	24,667,231.50	10,130,205.25
合计	756,754,486.87	358,455,401.81	1,128,182,363.21	766,961,090.82

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		营业收入和营业成本		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
监控产品线					696,986,721.72	336,800,120.31	696,986,721.72	336,800,120.31
运营管理产品线					31,587,541.91	14,485,237.57	31,587,541.91	14,485,237.57
信号基础设备产品线					1,549,612.38	560,609.97	1,549,612.38	560,609.97
综合运维信息化及运维装备					22,345,590.56	5,042,863.38	22,345,590.56	5,042,863.38
其他业务					4,285,020.30	1,566,570.58	4,285,020.30	1,566,570.58
按经营地区分类								
其中：								
华东区					158,067,677.68	49,819,500.17	158,067,677.68	49,819,500.17
南方					300,697,281.50	134,216,509.42	300,697,281.50	134,216,509.42
北方					293,704,507.39	172,852,821.64	293,704,507.39	172,852,821.64
其他业务					4,285,020.30	1,566,570.58	4,285,020.30	1,566,570.58
市场或客户类型								
其中：								
国家铁路					644,108,225.18	269,148,967.65	644,108,225.18	269,148,967.65
厂矿企业及地方铁路					8,081,773.28	4,039,574.12	8,081,773.28	4,039,574.12
城市轨道交通					100,279,468.11	83,700,289.46	100,279,468.11	83,700,289.46
其他业务					4,285,020.30	1,566,570.58	4,285,020.30	1,566,570.58
合同类型								
其中：								

按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
直销					756,754,486.87	358,455,401.81	756,754,486.87	358,455,401.81
合计					756,754,486.87	358,455,401.81	756,754,486.87	358,455,401.81

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,083,518,649.43 元,其中,625,563,079.96 元预计将于 2026 年度确认收入,270,813,796.89 元预计将于 2027 年度确认收入,136,776,274.85 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

无

## 5、投资收益

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		16,052.59
债权投资在持有期间取得的利息收入	18,930,101.65	19,661,552.05
债务重组产生的投资收益	1,246,614.13	-10,000.00
合计	20,176,715.78	19,667,604.64

## 6、其他

无

## 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	-2,694,367.23	详见合并财务报表项目注释
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）	1,731,810.95	详见合并财务报表项目注释
债务重组损益	1,246,614.13	详见合并财务报表项目注释
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-984,199.60	详见合并财务报表项目注释
减：所得税影响额	-273,888.03	
少数股东权益影响额（税后）	-7,208.61	
合计	-419,045.11	--

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	7.63%	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.64%	0.48	0.48

### 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

无