

证券代码：832063

证券简称：鸿辉光通

主办券商：首创证券



鸿辉光通
NEEQ: 832063

上海鸿辉光通科技股份有限公司
Shanghai Honghui Optics Communication



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人黄惠良、主管会计工作负责人王义俊及会计机构负责人（会计主管人员）王义俊保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	28
第四节	股份变动、融资和利润分配	33
第五节	行业信息	37
第六节	公司治理	51
第七节	财务会计报告	61
附件	会计信息调整及差异情况	191

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	上海市嘉定区丰登路 398 号董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
鸿辉光通、公司、本公司、股份公司	指	上海鸿辉光通科技股份有限公司
亿研光通	指	上海亿研光通科技有限公司
扬州金森	指	扬州金森光电材料有限公司
上海光联	指	上海鸿辉光联通讯技术有限公司
上海研矽	指	上海研矽通信技术有限公司
浙江鸿辉	指	浙江鸿辉光通科技有限公司
东莞光联	指	东莞鸿辉光联通讯技术有限公司
江西鸿辉	指	江西鸿辉光通器件有限公司
马来鸿辉	指	HH OPTICS COMMUNICATION(M)SDN.BHD.(上海鸿辉光通科技股份有限公司在马来西亚设立的全资子公司)
江苏森洲	指	江苏森洲新材料科技有限公司
武汉安德瑞	指	武汉安德瑞通信科技有限公司
成都汉都	指	成都汉都电源科技有限公司
山东太平洋	指	山东太平洋电力通信装备有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东会、董事会、监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、首创证券	指	首创证券股份有限公司
中汇会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
华为	指	华为技术有限公司
长飞光纤	指	长飞光纤光缆股份有限公司
富通集团	指	富通集团有限公司
中天科技	指	江苏中天科技股份有限公司
烽火通信	指	烽火通信科技股份有限公司
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
报告期	指	2025年01月01日-2025年12月31日
元	指	人民币元

本报告中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海鸿辉光通科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Honghui Optics Communication Tech. Co., Ltd		
	-		
法定代表人	黄惠良	成立时间	2001年1月8日
控股股东	控股股东为黄惠良、赵品根、赵继鸿	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为黄惠良、赵品根、赵继鸿，一致行动人为黄惠良、赵品根、赵继鸿
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-计算机、通信和其他电子设备制造业-通信设备制造-通信系统设备制造		
主要产品与服务项目	公司属于光通信领域,专业从事光通信系统配套产品的研发、生产和销售,主营业务涉及光通信材料和光器件两个细分行业,光通信材料产品主要包括光纤光缆高分子油膏、光纤被覆PBT材料,光通信器件产品主要包括PLC光分路器、PLC晶圆及芯片、AWG晶圆及芯片、高端镀膜产品、滤光片系列产品、Block系列产品、FA、MPO、准直器、尾纤、跳线和其他光器件等。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	鸿辉光通	证券代码	832063
挂牌时间	2015年3月5日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本(股)	123,000,000.00
主办券商(报告期内)	首创证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层		
联系方式			
董事会秘书姓名	王义俊	联系地址	上海市嘉定区丰登路398号
电话	021-59510035	电子邮箱	wangyijun@chinahonghui.net
公司办公地址	上海市嘉定区丰登路398号	邮政编码	201818
公司网址	www.chinahonghui.net		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000703104295H		

注册地址	上海市丰登路 398 号		
注册资本（元）	123,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	是

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

(一)、商业模式情况

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所属行业为通信系统设备制造业(C3921)。公司是深耕光通信领域的高新技术企业，聚焦光通信材料、光通信芯片及器件两大核心业务板块，专业从事相关产品的研发、生产与销售，产品广泛应用于光纤通信网络、数据中心、算力网络、5G通信等国家新基建核心场景。

1、销售模式

公司两大业务板块均以直销模式为核心，定价原则以“成本+合理利润”为基础，结合市场供需、行业竞争格局、原材料价格波动等因素综合确定，具体如下：

(1) 光通信材料业务

公司光通信材料产品全部采用直销模式，核心客户覆盖国内绝大多数主流光纤光缆生产企业，销售渠道稳定、客户粘性强。销售合作主要通过招投标与商业谈判两种方式开展：招投标以客户集团总部集中招标为主，公司获取招标信息后，综合原材料价格、市场竞争情况、运输成本等因素投标，中标后通过框架协议约定合作周期内的产品价格，部分协议同步约定供货数量或中标份额；商业谈判模式下，公司与客户就产品规格、价格、供货周期等核心条款协商一致后，签订正式销售合同。公司完成产品生产后，委托第三方物流将货物配送至客户指定厂区，客户收到货物并完成验收结算后，以银行汇款、银行承兑汇票、商业承兑汇票等方式支付货款。针对部分核心客户的寄售需求，公司同步配套寄售销售模式：中标后与客户签订框架协议，约定供货范围、价格及结算规则，客户根据自身生产需求下达供货通知，公司完成送货并由客户签收入库，待客户实际领用并完成月度对账结算后，公司确认收入并开具对应发票，相关产品控制权于客户实际领用时转移。

(2) 光通信器件业务

公司光通信器件产品全部采用直销模式，客户涵盖通信设备厂商、运营商、数据中心服务商及合规贸易商。公司对直接终端客户与贸易商客户执行统一的销售政策，双方签署的销售协议、定价模式、信用政策、收入确认原则均保持一致，不存在差异化对待；公司未对贸易商客户的对外销售定价进行干预，贸易商具备完全的自主定价权，自主承担下游销售风险。销售合作分为招投标与商业谈判两种方式：招投标模式下，公司获取招标信息后，综合产品成本、市场价格、竞争格局等因素参与投标，

中标后签订合同约定供货数量、价格、交付周期等核心条款；商业谈判模式下，公司与客户就定制化需求、商务条款协商一致后签订销售合同。公司根据订单要求完成生产后，委托第三方物流配送至客户指定地点，于客户签收货物、产品控制权转移时确认收入，并按约定开具发票，客户以银行汇款、银行承兑汇票等方式支付货款。

2、生产模式

公司结合两大业务的产品特性、订单特点、客户需求，采用差异化的生产模式，核心以销定产为主，配套合理备货保障交付效率，具体如下：

（1）光通信材料业务

公司光通信材料采用“以销定产+安全库存备货”相结合的模式进行生产。

一方面，公司中标后可明确合作周期内的核心供货规模，结合中标份额、在手订单、库存水平制定精细化生产计划，保障订单按时交付；另一方面，公司作为国内光纤光缆填充膏、光纤二次被覆 PBT 材料的核心供应商，产品需求稳定，公司结合历史产销数据、原材料价格走势、市场需求预判，对核心通用产品进行适度备货生产，提升客户需求响应速度。

（2）光通信器件业务

公司光通信器件主要采取“以销定产+标准化半成品备货”的生产模式。

光器件订单具有临时性、批量大、交付周期紧的特点，且 PLC 光分路器及组件的封装工序对人工产能要求较高，因此公司在严格执行订单式生产的同时，结合中标情况、历史订单需求、行业景气度预判，对裸器件等标准化半成品进行适度提前备货，大幅缩短订单交付周期，快速响应客户需求。公司掌握 PLC 晶圆、PLC 芯片、AWG 晶圆及芯片、高端镀膜产品、滤光片系列产品、Block 系列产品、FA、MPO、准直器、尾纤、跳线生产等核心技术，核心工序均由自有产线自主完成。为提升生产效率、灵活应对订单波动，公司仅将晶圆切割、器件加头、耦合封装等非核心辅助工序进行委外加工。委外加工不涉及公司核心技术与核心生产环节，所有技术标准、工艺要求均由公司制定并全程管控；公司建立了完善的委外供应商准入、考核与全流程质量管控体系，对委外加工成品执行严格的入厂检验程序，确保产品质量符合标准，核心技术不存在外泄风险。

3、采购模式

公司建立了完善的供应商管理与采购管控体系，结合两大业务的原材料特性，采用差异化的采购策略，保障供应链稳定、可控，具体如下：

（1）光通信材料业务

产品核心原材料包括基础油、PBT 树脂、合成橡胶及各类添加剂等，上游供应商主要为大型石油

化工企业及合规贸易商。公司结合中标订单、生产计划、原材料库存、价格走势及资金状况，采用“集中采购+按需补采”的模式，择机开展规模化采购以获取采购价格优势。针对上游大型石化企业议价能力较强、付款条件相对严格的特点，公司采用“厂家直采+贸易商补充采购”相结合的模式，既直接向石化生产商采购核心原材料锁定长期供应，也通过资质优良的贸易商进行灵活补充，保障原材料供应的稳定性与灵活性。经过多年深耕，公司已与上游核心供应商建立了长期稳定的合作关系，供应链保障能力充足。

（2）光通信器件业务

产品原材料主要包括晶圆基材、芯片辅料、微型分路器、毛细管、适配器、插芯、石英基片、镀膜靶材、光纤及其他配套散件等。公司拥有独立完整的晶圆、芯片自主生产线，核心芯片自主研发、自主生产，高端镀膜、滤光片系列产品、Block 系列产品、FA、MPO、准直器、尾纤、跳线等生产线，对外采购的原材料均为市场化成熟产品，供应渠道充足、竞争充分。公司结合下游订单、生产计划、安全库存水平，通过商务谈判方式向合格供应商按需采购。公司制定了完善的供应商管理制度，建立了合格供应商名录与动态评价体系，针对新供应商，综合考量产品质量、价格、供货能力、服务配合度等核心要素审慎准入；针对现有合作供应商，定期开展履约情况、质量稳定性、供应能力的全面评审，动态更新合格供应商名录，保障原材料供应的质量与稳定性。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

（二）、经营计划实现情况

1、报告期内经营计划完成情况

报告期内，公司紧密围绕年初制定的经营发展计划，聚焦光通信材料、光通信芯片及器件两大核心主业，积极把握 F5G 千兆光网、算力网络、东数西算、AI 数字通信等行业发展机遇，稳步推进各项经营计划，核心经营目标与战略布局落地情况如下：

（1）光通信材料业务

报告期内，公司持续巩固光纤光缆填充膏业务的市场地位，稳步优化产能布局，核心产品市场份额保持稳定；持续推进新型填充膏产品研发，针对绿色环保、阻燃、耐高温、低密度、OPGW 专用、低烟无卤阻燃、防腐脂等差异化需求的新产品完成研发/客户认证/小批量供货（可根据实际情况调整），产品矩阵进一步完善；PBT 材料产能扩充与市场拓展工作按计划推进，依托填充膏业务积累的品牌、渠道与客户资源实现协同拓展，市场占有率稳步提升；高速、轻量、环保型 PBT、MPP、TPEE 材料的配方优化与工艺升级工作有序开展，产品性能持续提升；生产线智能化改造项目按计划落地，生产

效率持续提升，单位生产成本得到有效控制。

（2）光通信芯片及器件业务

报告期内，公司持续优化 PLC 光分路器、高端镀膜、滤光片系列产品、Block 系列产品、FA、MPO、准直器、尾纤、跳线等生产线业务布局，稳步扩大业务规模，同时持续优化客户结构，提升高附加值客户占比；核心技术研发持续加码，PLC 芯片、AWG 芯片的研发与商业化量产工作按计划推进，AWG、VOA 等高端芯片产品、高端镀膜、滤光片系列产品、Block 系列产品、FA、MPO、准直器、尾纤、跳线等生产线完成研发/客户验证/批量供货（可根据实际情况调整），高端产品布局取得阶段性进展；公司持续完善晶圆、芯片、高端镀膜、滤光片系列产品、Block 系列产品、FA、MPO、准直器、尾纤、跳线自主产线建设，核心技术壁垒进一步巩固，为后续向有源器件、光模块领域延伸奠定了坚实基础。

（二）行业情况

光通信是数字经济、算力网络建设的核心底层基石，随着全球 AI 产业爆发、数字经济持续深化、通信技术迭代升级，叠加各国政策对信息基础设施的强力扶持，光通信行业迎来长期、确定性的发展机遇，行业景气度持续提升。

（1）AI 算力与数字经济双轮驱动，数据流量爆发式增长催生底层基础设施持续扩容

当前，云计算、大数据、AI 大模型、物联网、高清视频、AR/VR 等数字应用快速迭代，尤其是生成式 AI 的规模化商用，带来了全球数据中心算力建设的爆发式增长，数据流量呈现指数级扩张态势。固网层面，算力网络建设推动数据中心互联（DCI）、骨干网、城域网的持续扩容升级；无线层面，5G 网络已实现全面覆盖，5G-A 商用进程加速，进一步带动移动数据流量持续增长。

流量的持续爆发，对通信网络的带宽、速率、时延提出了更高要求，倒逼电信运营商、互联网厂商、算力服务商持续加大通信基础设施投入，推动光纤光缆、光芯片、光器件、光模块等光通信全产业链的需求扩容，为公司光通信材料、光通信器件两大核心业务带来了持续的市场空间。

（2）通信技术迭代升级，推动光通信产业链配套产品持续革新

固网领域，光纤通信已实现从骨干网、城域网到接入网的全场景覆盖，“双千兆”网络建设持续深化，FTTR 全光家庭、算力全光底座、全光工业网成为行业新的增长引擎，推动光纤光缆产品的升级迭代，以及光分路器、AWG 等无源光器件的需求增长；同时，高速光模块向 800G、1.6T 及更高规格快速演进，对高端光芯片、无源器件的性能、集成度提出了更高要求，国产替代进程持续加速。

无线领域，移动通信技术代际升级持续推进，5G 网络进入深度覆盖阶段，5G-A 商用落地提速，

推动通信基站、承载网的新一轮建设与升级，持续带动光纤光缆、配套光器件的市场需求。

行业技术的持续迭代，一方面为公司光纤光缆用油膏、PBT 材料等核心产品带来了稳定的基本盘需求，另一方面也为公司 PLC、AWG 光芯片及器件业务打开了高端化、国产替代的成长空间。

（3）全球及国内政策持续加码，为行业长期发展筑牢政策底座

光通信作为新型信息基础设施的核心组成部分，是全球各国数字经济竞争的关键赛道，全球主要经济体均出台专项政策，加大对宽带网络、算力基础设施、光通信产业链的扶持力度。国内层面，国家持续出台《“十四五”数字经济发展规划》《算力基础设施高质量发展行动计划》《“双千兆”网络协同发展行动计划》等一系列政策，将光通信产业作为新基建、数字经济建设的核心重点，大力推进“东数西算”工程、千兆光网覆盖、算力网络建设，为行业发展提供了明确的政策导向与强劲的发展动力，推动国内光通信产业链的技术创新与国产替代，为行业企业带来了长期稳定的发展机遇。

（三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>“专精特新”认定：2023年7月1日至2026年6月30日公司成为工信部重点支持的国家级专精特新“小巨人”企业。</p> <p>“单项冠军”认定：公司凭借光纤光缆填充膏产品，入选2024年上海市制造业单项冠军企业公示名单，上海市经济和信息化委员会于2025年1月26日正式发布《关于公布2024年上海市制造业单项冠军企业名单的通知》（沪经信企〔2025〕46号），正式确认公司入选，认定有效期为三年，到期复核。</p> <p>“高新技术企业”认定：公司于2024年12月4日，公司获上海科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发“GR202431001431号”《高新技术企业证书》，有效期三年。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	650,684,118.36	666,743,841.43	-2.41%
毛利率%	16.65%	12.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	19,273,100.93	-21,101,100.10	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,592,180.00	-26,227,797.84	-

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.82%	-4.00%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.09%	-4.97%	-
基本每股收益	0.16	-0.17	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	859,892,154.52	812,751,494.81	5.80%
负债总计	342,224,269.49	310,379,280.36	10.26%
归属于挂牌公司股东的净资产	508,862,238.57	497,824,016.47	2.22%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.14	3.77	9.81%
资产负债率%（母公司）	30.04%	32.87%	-
资产负债率%（合并）	39.80%	38.19%	-
流动比率	1.87	1.98	-
利息保障倍数	6.30	-5.22	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	25,003,101.25	32,236,201.89	-22.44%
应收账款周转率	2.66	2.91	-
存货周转率	3.13	3.47	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	5.80%	-3.26%	-
营业收入增长率%	-2.41%	-12.07%	-
净利润增长率%	-193.65%	-173.13%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	136,261,421.51	15.85%	112,323,556.62	13.82%	21.31%
应收票据	61,607,810.55	7.16%	82,646,102.75	10.17%	-25.46%
应收账款	208,671,629.52	24.27%	205,571,310.54	25.29%	1.51%
交易性金融资产	0.00	0.00%	2,017,277.01	0.25%	-100.00%
应收款项融资	37,506,080.84	4.36%	22,882,676.01	2.82%	63.91%
预付款项	19,709,421.54	2.29%	15,630,018.81	1.92%	26.10%
固定资产	130,437,067.62	15.17%	106,941,188.20	13.16%	21.97%
使用权资产	3,531,632.78	0.41%	4,604,045.85	0.57%	-23.29%
长期待摊费用	5,650,683.27	0.66%	7,335,721.89	0.90%	-22.97%
其他非流动资	9,008,696.50	1.05%	13,611,768.59	1.67%	-33.82%

产					
短期借款	210,910,721.14	24.53%	169,724,908.70	20.88%	24.27%
应付票据	0.00	0.00%	9,587,014.92	1.18%	-100.00%
合同负债	3,751,943.95	0.44%	2,171,345.33	0.27%	72.79%
应交税费	2,820,048.15	0.33%	1,670,891.99	0.21%	68.78%
其他应付款	403,548.00	0.05%	904,074.72	0.11%	-55.36%
一年内到期的非流动负债	2,144,842.03	0.25%	3,436,745.29	0.42%	-37.59%
其他流动负债	21,257,527.38	2.47%	27,343,060.62	3.36%	-22.26%
递延收益	1,525,695.70	0.18%	2,210,461.73	0.27%	-30.98%
股本	123,000,000.00	14.30%	132,000,000.00	16.24%	-6.82%
库存股	0.00	0.00%	30,642,350.40	3.77%	-100.00%
少数股东权益	8,805,646.46	1.02%	4,548,197.98	0.56%	93.61%

项目重大变动原因

- 1、本报告期内，交易性金融资产的减少，系交易性金融资产到期赎回所致。
- 2、本报告期内，应收款项融资的增加，系收到 6+9 银行承兑汇票增加所致。
- 3、本报告期内，其他非流动资产的减少，系预付设备款的减少所致。
- 4、本报告期内，应付票据的减少，系收到 6+9 银行承兑汇票增加转至应收款项融资所致。
- 5、本报告期内，合同负债的增加，系销售合同货款所致。
- 6、本报告期内，应交税费的增加，系增值税和所得税增加所致。
- 7、本报告期内，其他应付款的减少，系支付了其他应付款所致。
- 8、本报告期内，一年内到期的非流动负债减少，系一年内到期的租赁负债减少所致。
- 9、本报告期内，递延收益的减少，与资产相关政府补助的增加小于本期转入损益的金额所致。
- 10、本报告期内，库存股的减少，系库存股注销所致。
- 11、本报告期内，少数股东权益的增加，系少数股东损益增加、少数股东投入资本增加所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	650,684,118.36	-	666,743,841.43	-	-2.41%
营业成本	542,319,761.42	83.56%	584,919,808.89	87.73%	-7.28%
毛利率%	16.65%	-	12.27%	-	-

税金及附加	2,767,702.71	0.43%	1,860,150.58	0.28%	48.79%
财务费用	4,148,362.56	0.64%	3,269,629.53	0.49%	26.88%
投资收益	32,473.21	0.00%	18,980.66	0.00%	71.09%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	17,277.01	0.00%	-100.00%
信用减值损失	-2,650,804.24	-0.41%	-19,010,017.24	-2.85%	86.06%
资产减值损失	1,148,599.09	0.18%	-4,654,545.48	-0.70%	124.68%
资产处置收益	-29,512.35	0.00%	29,390.54	0.00%	-200.41%
营业外收入	160,298.73	0.02%	36,081.78	0.01%	344.27%
营业外支出	138,158.10	0.02%	37,346.47	0.01%	269.94%
所得税费用	2,479,969.01	0.38%	-732,920.83	-0.11%	438.37%

项目重大变动原因

- 1、本报告期内，税金及附加的增加，主要系附加税的增加所致。
- 2、本报告期内，投资收益的增加，主要系处置交易性金融资产产生收益所致。
- 3、本报告期内，公允价值变动收益的减少主要系处置交易性金融资产所致。
- 4、本报告期内，信用减值损失的减少，主要系应收账款坏账准备减少所致。
- 5、本报告期内，资产减值损失的减少，主要系存货跌价损失减少所致。
- 6、本报告期内，资产处置收益的减少，主要系处置使用权资产产生损失所致。
- 7、本报告期内，营业外收入的增加，主要系非同一控制下合并形成的负商誉所致。
- 8、本报告期内，营业外支出的增加，主要系税收滞纳金所致。
- 9、本报告期内，所得税费用的增加，主要系应纳税所得额的增加所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	616,013,974.86	626,127,335.99	-1.62%
其他业务收入	34,670,143.50	40,616,505.44	-14.64%
主营业务成本	519,722,515.84	550,725,275.50	-5.63%
其他业务成本	22,597,245.58	34,194,533.39	-33.92%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
光通信器件	304,530,481.52	241,845,480.37	20.58%	29.70%	27.68%	6.49%
光通信材料	342,293,526.63	295,503,261.22	13.67%	-19.51%	-23.71%	53.26%

其他	3,860,110.21	4,971,019.83	-28.78%	-42.26%	-39.19%	29.24%
合计	650,684,118.36	542,319,761.42	16.65%	-2.41%	-7.28%	35.70%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	536,196,289.99	448,057,988.66	16.44%	-1.02%	-8.29%	67.56%
境外	114,487,828.37	94,261,772.76	17.67%	-8.44%	-2.18%	-22.98%
合计	650,684,118.36	542,319,761.42	16.65%	-2.41%	-7.28%	35.70%

收入构成变动的原因

- 1、报告期内，光通信材料毛利率上涨是因为工艺优化节约了材料成本、产品升级提高售价所致。
- 2、报告期内，其他类因非器件、材料类的新产品未批量生产，固定费用分摊较高导致负毛利。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	华为技术有限公司	45,490,603.81	6.90%	否
2	江苏中天科技股份有限公司	38,966,826.15	5.91%	否
3	湖北楚天电缆实业有限公司	20,322,547.77	3.08%	否
4	苏北光缆有限公司	18,148,099.63	2.75%	否
5	成都亨通光通信有限公司	16,244,163.48	2.46%	否
	合计	139,172,240.84	21.10%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	平湖市信旺润滑油有限公司	62,347,002.64	13.83%	否
2	浙江嘉兴市元根能源有限责任公司	34,010,978.76	7.55%	否
3	江苏科奕莱新材料科技有限公司	29,280,778.81	6.50%	否
4	浙江长鸿生物材料有限公司	28,913,469.03	6.42%	否
5	浙江众立合成材料科技股份有限公司	18,213,829.70	4.04%	否
	合计	172,766,058.94	38.34%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

经营活动产生的现金流量净额	25,003,101.25	32,236,201.89	-22.44%
投资活动产生的现金流量净额	-43,100,632.67	-37,960,413.82	-13.54%
筹资活动产生的现金流量净额	44,778,047.20	-3,901,791.78	-1,247.63%

现金流量分析

本报告期内，筹资活动产生的现金流量净额的增加，主要系取得借款额的增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
扬州金森	控股子公司	PBT 材料、色母料的生产、销售	33,000,000	118,008,251.75	111,151,999.42	141,093,566.27	5,585,058.94
上海亿研	控股子公司	光纤跳线、光分路器等光通信器件的生产	3,000,000	36,205,937.22	4,286,987.47	24,500,142.60	93,826.76
上海研矽	控股子公司	光通信器件配件（锚接件、光缆夹具）的研发、生产及销售	10,000,000	25,119,593.43	5,522,745.86	42,134,529.09	872,533.15
浙江鸿辉	控股子公司	光纤跳线、光分路器等光通信器件的生产	100,000,000	21,346,365.80	14,613,510.64	1,644,151.35	-5,143,828.33
上海光联	控股子公司	滤光片、分光镜、高反膜、ZBLOCK 等光学器件的研发、生产及销	112,300,000	247,240,164.62	88,318,795.37	98,045,002.95	13,531,231.93

		售					
江西鸿辉	控股子公司	光通信器件（PLC光分路器、组件）的研发、生产及销售	60,000,000	76,716,242.59	11,223,285.14	107,366,505.75	3,442,064.63
上海鸿秩	控股子公司	不实际开展业务，作为境内公司控制鸿辉香港	100,000	4,529,106.89	635,223.80	7,836,292.49	146,838.99
东莞光联	控股子公司	光通信器件（尾纤、镀膜、准直器等）的研发、生产及销售	10,000,000	54,330,455.68	24,985,185.57	61,937,373.48	5,617,412.96
香港鸿辉	控股子公司	进出口贸易	10,000	7,277,077.78	-339,609.72	22,947,125.80	-94,332.81
江苏森洲	控股子公司	聚氨酯类化工原料研发、生产和销售	50,000,000	13,238,216.67	12,540,999.70	3,818,031.97	-2,401,744.59
马来鸿辉	控股子公司	PLC分路器、WDM波分复用器、光开关、光纤阵列等各类光无源器件的研发和生产	12,000,000	10,739,075.03	8,991,066.33	2,143,708.73	-2,159,403.73
武汉安德瑞	控股子公司	光通信设备及光电子器件的研发、制造与销售	10,000,000	12,669,086.47	8,740,451.27	4,712,143.28	-929,806.33
成都汉都	参股公司	光伏逆变器等光伏设备的生产	10,000,000	15,070,297.12	12,409,937.61	933,620.49	-901,562.06

山东太平洋	参股公司	电力通信 光缆产品的 研发、 生产和销 售	110,000,000	105,319,454.76	47,690,454.49	20,333,438.31	-1,011,647.96
-------	------	-----------------------------------	-------------	----------------	---------------	---------------	---------------

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

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
武汉安德瑞通信科技有限公司	通过股权转让方式取得	本次取得子公司对公司整体生产经营和业绩无重大不利影响，不会对公司持续经营能力产生重大影响。

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
浦银理财有限责任公司	银行理财产品	浦银理财天添利 现金宝 65 号	0.00	0.00	自有资金

2024 年 6 月 27 日购买金额为 2,000,000 元。2025 年 12 月 4 日赎回金额为 2,044,075.07 元。

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
----	---------	---------

研发支出金额	35,571,531.91	43,133,204.48
研发支出占营业收入的比例%	5.40%	6.47%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	3	4
硕士	2	0
本科以下	84	57
研发人员合计	89	61
研发人员占员工总量的比例%	11.57%	9.13%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	145	135
公司拥有的发明专利数量	44	37

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

(一) 收入事项

1. 事项描述

鸿辉光通公司与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅后附财务报表附注“主要会计政策和会计估计——收入”及“合并财务报表项目注释——营业收入/营业成本”相关内容。

2025年度，鸿辉光通公司确认的营业收入为人民币65,068.41万元。鸿辉光通公司对产品销售产生的收入是在商品控制权转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以客户收货签收或客户领用结算时作为销售收入的确认时点。由于收入是鸿辉光通公司的关键业绩指标之一，从而存在为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将鸿辉光通公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

在2025年度财务报表审计中，我们针对收入确认实施的重要审计程序包括：

- (1) 了解、评价并测试鸿辉光通公司与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

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

(3) 结合产品类型对收入及毛利情况执行分析性程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

(4) 对本期记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、签收单或结算单，评价相关收入确认是否符合鸿辉光通公司收入确认的会计政策；

(5) 结合对鸿辉光通公司应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额；

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

(二) 应收账款的可收回性

1. 事项描述

鸿辉光通公司与应收账款可收回性相关的会计政策及账面金额信息请参阅后附财务报表附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”及“合并财务报表项目注释——应收账款”相关内容。

2025年度，鸿辉光通公司合并报表中应收账款账面余额为人民币24,795.03万元，计提的坏账准备为人民币3,927.87万元。鸿辉光通公司期末应收账款金额重大，在对应收账款的可收回性进行评估时，需要综合考虑应收账款的账龄、还款记录、债务人的财务状况和行业现状等。由于鸿辉光通公司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。

2. 审计应对

在2025年度财务报表审计中，我们针对应收账款可收回性实施的重要审计程序包括：

(1) 了解、评价鸿辉光通公司销售信用政策，并对其应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

(2) 通过分析鸿辉光通公司历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况，结合客户信用、市场条件、宏观经济环境及同行业企业计提比例等因素对鸿辉光通公司坏账准备会计估计的合理性进行评价，包括确定应收账款组合的依据、计提比例、单独计提坏账准备的判断等；对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价其确定的坏账准备计提比例是否合理；

- (3) 对应收账款实施函证程序，并将函证结果与鸿辉光通公司记录的金额进行了核对；
- (4) 结合期后回款情况检查，评价坏账准备计提的合理性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司始终坚持合规经营、可持续发展的核心理念，严格遵守国家相关法律法规，在保障股东与债权人合法权益、维护员工权益、保护供应商与客户利益、践行绿色发展、参与社会公益等方面积极履行社会责任，实现公司与股东、员工、行业、社会的协同健康发展。

一、 股东与债权人权益保护

公司严格遵守《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及《公司章程》的规定，不断完善公司治理结构，建立健全内控管理体系，保障全体股东尤其是中小股东的合法权益，维护债权人的合法利益。

规范公司治理与信息披露：严格执行股东会、董事会、监事会议事规则，确保各机构规范运作、权责清晰；严格按照全国股转系统信息披露规则，真实、准确、完整、及时、公平地披露所有对投资者决策有重大影响的信息，确保所有股东平等获取信息，无选择性披露、内幕信息泄露等情况。

保障股东收益权：严格执行《公司章程》规定的利润分配政策，结合公司经营情况与中长期发展规划，制定合理的利润分配方案，保障股东的合理投资回报。

关联交易合规管理：严格执行关联交易管理制度，所有关联交易均履行必要的审议程序与信息披露义务，遵循公平、公正、公开的市场化原则，交易价格公允，不存在通过关联交易损害公司及中小股东利益的情形。

债权人权益保护：严格遵守与债权人的合同约定，恪守信用，按时足额偿还借款本息，无逾期违约情况；保持稳健的财务结构与充足的偿债能力，重大经营决策充分考虑债权人的合法权益，与债权人保持良好的沟通合作，切实维护债权人的合法利益。

二、 职工权益保护

公司始终坚持“以人为本”的管理理念，严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，依法保障员工的合法权益，建立健全人力资源管理体系，重视员工培养与职业发展，实现员工与公司的共同成长。

规范用工管理：全面实行劳动合同制，依法与全体在职员工签订劳动合同，明确双方权利义务，劳动合同签订率 100%。严格执行国家劳动用工、工时休假、劳动保护等相关规定，杜绝非法用工、歧

视用工等行为。

薪酬福利与激励保障：建立了与岗位职责、业绩贡献挂钩的市场化薪酬体系，按时足额向员工支付薪酬奖金，无拖欠薪酬情况。严格按照国家及地方相关规定，为全体员工足额缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及住房公积金，依法为员工代扣代缴个人所得税。同时为员工提供带薪年假、年度健康体检、节日福利、岗位津贴等多元化福利，持续提升员工归属感与幸福感。报告期内，公司持续优化绩效考核与激励机制，充分激发员工的主观能动性与创新活力。

员工培养与职业发展：建立了覆盖员工全职业周期的培训体系，严格落实新员工入职培训与岗前培训，针对技术研发、生产运营、经营管理、市场营销等不同岗位，定期组织开展专项技能培训与综合能力提升培训，持续提升员工专业素养与职业能力，为员工职业发展提供充足支撑。

安全生产与职业健康：公司高度重视安全生产与员工职业健康，严格遵守《安全生产法》等相关法律法规，建立健全安全生产管理制度与应急预案，定期组织安全生产培训与应急演练，为员工提供符合标准的劳动防护用品与安全生产环境，定期开展职业健康体检，报告期内未发生安全生产责任事故与职业健康危害事件。

三、供应商、客户与消费者权益保护

公司始终秉持诚信经营、合作共赢的理念，严格遵守《民法典》《反不正当竞争法》等相关法律法规，规范供应链管理与经营行为，切实保护供应商、客户与消费者的合法权益，构建健康稳定的合作生态。

供应商权益保护：建立了规范的供应商准入与管理体系，坚持公平、公正、公开的采购原则，与供应商签订正式合作合同，严格履行合同约定，按时足额支付货款，无拖欠款项、违约失信等行为。杜绝商业贿赂、不正当竞争等违法违规行为，与优质供应商建立长期稳定的战略合作关系，实现互利共赢、协同发展。

客户与消费者权益保护：始终以客户需求为核心，严控产品/服务质量，建立完善的质量管控体系与售后服务体系，确保产品/服务符合国家相关标准与合同约定。严格保护客户信息与商业秘密，杜绝泄露、滥用客户信息的行为。建立高效的客户沟通与投诉处理机制，及时响应客户需求，妥善解决客户问题，切实维护客户与消费者的合法权益，报告期内未发生重大产品/服务质量纠纷与消费者投诉事件。

知识产权保护：严格遵守知识产权相关法律法规，重视自主研发与知识产权保护，同时尊重第三方知识产权，杜绝专利侵权、商标侵权、商业秘密泄露等违法违规行为，维护健康的市场竞争秩序。

四、环境保护与可持续发展

公司积极践行绿色发展理念，严格遵守《环境保护法》等相关环保法律法规，坚持合规经营与绿色发展相结合，持续推进节能降耗、减排减污工作，实现经营发展与生态环境保护的协调发展。

五、社会公益与社会责任履行

公司始终积极践行企业社会责任，持续关注社会发展与民生需求，积极参与社会公益事业，助力地方经济发展。

八、未来展望

是否自愿披露

√是 否

光通信产业是数字经济、算力网络建设的核心底层支撑，是全球数字经济竞争的关键赛道，长期发展确定性强，行业景气度持续向好。近年来，全球光通信市场规模保持稳步增长态势，随着 AI 技术规模化商用、通信技术持续迭代、全球数字基础设施建设深入推进，光通信行业将迎来确定性与结构性增长兼具的发展机遇。

公司预计，未来国内三大电信运营商的资本开支仍将保持稳健高位，投资重心将持续向算力承载网、5G-A 商用部署、千兆光网升级、全光底座建设等核心方向倾斜，为国内光通信产业链带来持续、稳定的市场需求。

从中长期来看，拉动光通信行业需求增长的核心驱动因素依然强劲，具体包括：

1、算力建设带来的爆发式新增需求：全球 AI 大模型产业快速发展，带动数据中心、算力网络建设进入高速增长期，高速光互联、数据中心互联（DCI）、骨干网扩容升级需求持续爆发，将持续拉动高端光芯片、无源光器件、高速光模块等产品的市场需求，为公司光芯片及器件业务打开广阔的成长空间。

2、固移网络升级带来的确定性基本盘需求：国内“双千兆”网络持续深化覆盖，FTTR 全光组网、10G PON 规模部署、工业全光网建设持续推进；5G-A 进入商用落地关键期，无线承载网、接入网的升级建设需求持续释放，将长期带动光纤光缆产业链的稳定需求，为公司光通信材料核心业务筑牢经营基本盘。

3、产业数字化带来的多元化场景增量：物联网、智慧城市、工业互联网、能源配网光纤化等重点工程持续落地，持续拓宽光通信产品的应用边界，带来多元化的市场增量。

4、全球市场与国产替代的双重红利：光纤宽带、算力基础设施已成为全球各国数字经济建设的核心抓手，海外运营商网络升级、新兴市场宽带建设、海外数据中心建设带来广阔的出海空间；同时，国内光通信产业链技术持续突破，高端光芯片、核心光器件的国产替代进程持续加速，为具备核心技

术的本土企业带来长期发展机遇。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、经营风险	<p>(一) 通信行业投资波动及结构性调整风险</p> <p>光通信行业的市场需求与发展景气度，与国家信息基础设施政策、电信运营商及互联网厂商的资本开支规模、投资结构高度相关。近年来，在国家“双千兆”网络建设、5G 规模化部署、算力网络新基建的带动下，光通信行业保持了良好的发展态势。但未来若电信运营商、算力服务商的资本开支规模不及预期，或投资重心发生结构性调整，而公司未能及时适配市场需求变化调整业务布局，将可能导致公司产品需求不及预期，对公司经营业绩造成不利影响。同时，光通信行业存在阶段性景气度波动的风险，亦可能造成公司业绩出现波动。</p> <p>(二) 原材料价格波动风险</p> <p>公司产品成本中原材料占比较高，其中光通信材料业务的主要原材料包括基础油、PBT 树脂、合成橡胶等，其价格受国际原油价格、石化行业供需关系等因素影响较大；光通信器件业务的主要原材料包括晶圆基材、芯片辅料、配套光学器件、石英基片、靶材等，其价格受半导体行业周期、市场供需变化等因素影响存在波动。若未来主要原材料价格出现持续大幅上涨或剧烈波动，将直接增加公司产品生产成本；若公司无法及时、有效将成本波动压力向下游传导，将会对公司盈利能力的稳定性造成不利影响。</p> <p>(三) 市场竞争加剧风险</p> <p>公司所处的光通信材料、光通信器件行业均为充分市场化竞争行业。经过多年深耕，公司在技术积累、客户资源、品牌口碑、产品品质等方面形成了较强的核心竞争力，但行业竞争格局仍在持续变化。其中，光通信材料业务所处的成熟市场，</p>

	<p>若竞争对手通过产能扩张、价格竞争等方式抢占市场份额，可能导致公司市场占有率下滑；光通信器件及光芯片业务，面临国际厂商的技术壁垒与国内厂商的同质化竞争双重压力，若公司无法持续巩固技术优势、拓展客户资源，可能面临市场份额下降、产品价格下滑、毛利率承压的风险。</p> <p>（四）委外加工相关风险</p> <p>公司光通信器件业务为提升生产效率、灵活应对订单波动，将部分非核心辅助工序进行委外加工。尽管委外加工不涉及公司核心技术，公司也建立了完善的委外供应商管理与质量管控体系，但若委外供应商出现加工质量不达标、交付延迟、合作终止，或出现保密管理不到位等情形，可能对公司的生产计划、产品质量、经营业绩造成不利影响。</p>
2、技术风险	<p>公司所处的光通信行业属于技术密集型行业，具有技术迭代快、研发投入高、产业化周期长的特点，核心技术与研发能力是公司的核心竞争力来源，公司面临的技术相关风险如下：</p> <p>（一）研发失败及产业化不及预期的风险</p> <p>为持续巩固核心竞争力，公司需持续投入大量资源开展新产品、新技术的研发，尤其是高端光芯片、新型光通信材料等核心项目的研发，需经历立项、研发、测试、客户认证、规模化量产等多个环节，研发周期长、投入大，研发结果与产业化进度存在不确定性。若公司研发项目失败、核心技术未能突破，或研发成果无法通过客户认证、顺利实现规模化量产，将会对公司的技术积累、市场布局及经营业绩造成不利影响。</p> <p>（二）技术迭代与产品升级不及预期的风险</p> <p>光通信行业技术与产品升级换代速度快，随着 AI 算力、高速光互联等需求的快速增长，行业对光芯片、光器件的性能、集成度、成本控制的要求持续提升。若公司不能准确把握行业技术发展趋势，研发方向出现误判，或技术升级、产品迭代的进度跟不上市场需求变化、行业技术发展步伐，公司现有产品</p>

	<p>的竞争力将被削弱，甚至面临被新兴技术、产品替代的风险，进而对公司的持续经营发展造成不利影响。</p>
<p>3、财务风险</p>	<p>(一) 毛利率波动风险</p> <p>公司综合毛利率受行业竞争格局、原材料价格波动、产品与客户结构变化、技术迭代等多重因素影响。若未来市场竞争加剧导致产品价格下滑、原材料价格大幅上涨，或公司产品结构、高附加值产品拓展不及预期，未能持续通过技术创新、成本管控维持盈利水平，公司毛利率将面临下滑风险，进而对公司整体盈利状况造成不利影响。</p> <p>(二) 应收账款回收及坏账风险</p> <p>公司光通信材料业务的核心客户为国内主流光纤光缆厂商，光通信器件业务的核心客户为通信设备制造商、算力服务商，其下游终端客户主要为国内三大电信运营商，行业普遍存在付款周期较长的特点，导致公司应收账款规模较大。报告期末，公司应收账款账面余额为 208,671,629.52 元，占当期营业收入的比例为 31.66%。尽管公司主要客户经营实力较强、商业信誉良好，且公司已建立完善的应收账款管理制度、足额计提坏账准备，但若未来宏观经济下行、通信行业景气度下滑，下游客户经营状况发生重大不利变化，公司应收账款将面临回收周期延长、坏账损失增加的风险，进而对公司的现金流状况、财务状况及经营成果造成不利影响。</p> <p>(三) 存货管理及跌价风险</p> <p>公司存货规模与两大业务的经营模式高度相关：光通信材料业务需根据下游招投标情况储备原材料，同时寄售模式下发出商品规模较大；光通信器件业务产品规格型号多、产业链条长，为保障订单交付效率，需储备一定规模的标准化半成品。随着公司业务规模的扩大，公司存货规模可能持续增长，一方面将占用公司更多的营运资金，增加公司的资金压力与运营成本；另一方面，若市场环境发生重大不利变化、产品价格大幅</p>

	下跌，或产品技术迭代导致库存产品、原材料滞销，公司将面临存货跌价损失的风险，对公司经营业绩造成不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.一.(二)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(三)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.一.(四)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(五)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否挂牌公司控股股东、实际	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								控制人及其控制的企业		
1	扬州金森	10,000.00	0.00	0.00	2024年2月26日	2025年2月25日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	扬州金森	8,000,000.00	0.00	0.00	2024年12月3日	2025年4月1日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
3	扬州金森	8,000,000.00	0.00	0.00	2025年5月28日	2025年11月26日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
4	江西鸿辉	10,000,000.00	0.00	0.00	2024年6月7日	2025年6月6日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
5	江西鸿辉	10,000,000.00	0.00	0.00	2024年9月21日	2025年9月20日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
6	江西鸿辉	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年6月9日	2026年6月8日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
7	江西鸿辉	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年9月19日	2026年9月18日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
8	上海光联	10,000,000.00	0.00	0.00	2024年2月19日	2025年2月18日	连带	是	已事前及时履行	不涉及

9	上海光联	10,000,000.00	0.00	0.00	2024年12月5日	2025年12月4日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
10	上海光联	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年1月10日	2026年1月6日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
11	上海光联	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年2月20日	2026年1月6日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
12	上海光联	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	2025年2月28日	2026年2月27日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
13	上海光联	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年3月31日	2026年3月31日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
14	上海光联	9,990,000.00	0.00	9,990,000.00	2025年9月2日	2026年6月24日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
15	上海光联	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年12月9日	2026年12月8日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
16	上海光联	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年12月12日	2026年7月12日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	124,000,000.00	0.00	67,990,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	124,000,000.00	67,990,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(四) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(五) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	450,000,000.00	257,000,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易主要是实际控制人为公司提供担保，以及公司为子公司提供担保，满足公司及子公司日常经营所需要而发生，不会对公司产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年3月5日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	8,617.16	0.00%	保证金、额度冻结
应收票据	流动资产	质押	38,256,444.82	4.45%	背书或贴现未到期
总计	-	-	38,265,061.98	4.45%	-

资产权利受限事项对公司的影响

受限的资产主要为公司获取借款发生的质押或抵押，不会对公司经营产生影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	61,813,000	46.83%	256,750	62,069,750	50.46%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	8,397,750	8,397,750	6.83%
	董事、监事、高管	10,000	0.01%	9,534,750	9,544,750	7.76%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	70,187,000	53.17%	-9,256,750	60,930,250	49.54%
	其中：控股股东、实际控制人	47,767,000	36.19%	-8,397,750	39,369,250	32.01%
	董事、监事、高管	4,300,000	3.26%	-9,256,750	42,810,250	34.81%
	核心员工	2,000,000	1.52%	0	2,000,000	1.63%
总股本		132,000,000.00	-	-9,000,000	123,000,000	-
普通股股东人数		744				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

上海鸿辉光通科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年5月21日至2024年11月5日通过股份回购专用证券账户，以集合竞价转让方式回购公司股份5,538,771股，占公司总股本的比例为4.20%。公司于2025年1月24日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述5,538,771股回购股份的注销手续。此次回购股份注销完成前，公司股份总额为132,000,000股，此次回购股份注销完成后，公司股份总额为126,461,229股，公司剩余库存股3,461,229股。

公司于2023年2月17日至2023年5月31日通过回购股份专用证券账户，以集合竞价转让方式回购公司股份3,461,229股，占公司总股本的2.62%，拟用于进行股权激励或员工持股计划。后根据相关规定并结合公司实际情况与未来发展战略等因素考虑，公司对回购股份的用途进行调整变更。公司于2025年4月28日召开第五届董事会第二次会议、第五届监事会第二次会议，于2025年5月20日召开2024年年度股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销股份、减少注册资本的议案》，对上述回购股份的用途进行了调整，由原“公司拟以自有资金回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划”变更为“公司拟以自有资金回购公司股份，用于注销并减少注册资本”。公司于2025

年9月16日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述3,461,229股的注销手续。本次库存股注销完成前，公司股份总额为126,461,229股，注销完成后股份总额为123,000,000股，公司剩余库存股0股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	黄惠良	19,433,000	0	19,433,000	15.80%	14,574,750	4,858,250	0	0
2	赵品根	14,176,000	0	14,176,000	11.53%	14,176,000	0	0	0
3	赵继鸿	14,158,000	0	14,158,000	11.51%	10,618,500	3,539,500	0	0
4	深圳市达晨创泰股权投资企业(有限合伙)	4,344,000	0	4,344,000	3.53%	4,344,000	0	0	0
5	深圳市达晨创恒股权投资企业(有限合伙)	4,112,000	0	4,112,000	3.34%	4,112,000	0	0	0
6	上海子衿创业投资中心(有限合伙)	3,800,000	0	3,800,000	3.09%	3,800,000	0	0	0
7	深圳市达晨创瑞股权投资企业(有限合伙)	3,544,000	0	3,544,000	2.88%	3,544,000	0	0	0
8	杜桂华	2,213,904	690,951	2,904,855	2.36%	0	2,904,855	0	0
9	马桂荣	2,852,000	0	2,852,000	2.32%	0	2,852,000	0	0

10	刘红玲	2,400,000	0	2,400,000	1.95%	0	2,400,000	0	0
	合计	71,032,904	690,951	71,723,855	58.31%	55,169,250	16,554,605	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

黄惠良、赵继鸿、赵品根签署有一致行动人协议。上海子衿创业投资中心（有限合伙）是鸿辉光通员工持股平台，黄惠良为普通合伙人及执行事务合伙人。达晨创泰、达晨创恒、达晨创瑞均为深圳达晨财智创业投资管理有限公司作为执行事务合伙人管理的合伙企业。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

黄惠良、赵继鸿和赵品根分别持有公司 19,433,000 股、14,158,000 股和 14,176,000 股股份，占公司股本总额的比例分别为 15.80%、11.53% 和 11.51%，黄惠良是上海子衿创业投资中心（有限合伙）的普通合伙人及执行事务合伙人，上海子衿创业投资中心（有限合伙）持有鸿辉光通 3.09% 的股份。黄惠良、赵继鸿和赵品根享有的表决权股份数占公司股本总额的比例合计为 38.84%。黄惠良、赵继鸿和赵品根于 2010 年 5 月 5 日共同签署了《一致行动协议》，公司控股股东、实际控制人以及一致行动人都为黄惠良、赵继鸿和赵品根。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 9 月 16 日	0.50	0	0
合计	0.50	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司于 2025 年 8 月 26 日召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第三次会议、于 2025 年 9 月 15 日召开 2025 年第二次临时股东会会议，审议通过了《关于公司 2025 年半年度权益分派预案的议案》，公司以应分配股数 123,000,000 股为基数，以未分配利润向参与分配的股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派发现金红利 6,150,000 元。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

国务院、政府相关部门、行业组织制定了多项本行业相关的法规及政策，明确了光通信行业的发展方向及产业扶持政策。其中主要的法规及政策规定如下：

主要政策	发布时间	发布部门	核心内容
《工业和信息化部办公厅关于开展万兆光网试点工作的通知》（工信厅通信函〔2025〕3号）	2025年1月	工信部	聚焦“万兆小区”“万兆工厂”“万兆园区”三大场景，重点推动50G-PON超宽光接入、FTTH/FTTR与WiFi7协同、高速大容量光传输、工业光网等技术落地。鼓励地方给予政策、资金、项目配套支持，推动基础电信企业给予资源倾斜，带动光模块、光芯片、OLT设备等全产业链协同发展。
《国家算力基础设施高质量发展行动计划（2025-2027年）》	2025年9月	国家发改委、国家数据局、工信部、国家能源局	1、明确构建“算力供给、算力互联、算力存储、算力应用”四位一体体系，将光通信网络作为算力互联的核心底座； 2、强制要求推动数据中心集群间、城市内数据中心间部署200G/400G及以上高速光传输系统，建设低时延、高可靠的全光互联网络，为算力调度提供高速运载能力。
《工业和信息化部办公厅关于开展城域“毫秒级入算”专项行动的通知》	2025年10月	工信部	重点推进城域400Gbps及以上高速光传输系统、全光交叉（OXC/OCS）、小颗粒OTN、全光交换等技术部署，推动光网络设备向用户侧下沉，打造毫秒级入算光底座

《算力互联互通行动计划》	2025 年	工信部	明确算力互联互通的总体要求、体系架构与重点任务，为光传输网络的标准化、高速化、互联互通提供顶层设计，后续成为国家算力互联互通节点建设的核心依据
--------------	--------	-----	---

(二) 行业发展情况及趋势

公司主营业务为光通信材料与光通信器件的研发、生产和销售，光通信材料与器件是光通信产业链的核心基石与技术壁垒核心环节，是 AI 算力网络、数字基建、通信网络代际升级的底层硬件底座，直接决定了光通信系统的传输速率、功耗、可靠性与成本上限。2024 年以来，在 AI 算力需求爆发、国家数字基建政策加码、通信网络代际升级三大核心动力驱动下，行业进入高速增长、技术加速迭代、国产替代深化的黄金发展期，同时也面临高端技术突破、全球供应链竞争加剧的双重考验。

一、行业整体发展概况与核心增长逻辑

(一) 市场规模持续高增，进入新一轮景气周期

光通信材料与器件是光通信产业增长的核心引擎，受益于下游需求的全面爆发，行业整体增速显著高于通信行业平均水平，核心细分赛道均实现两位数增长：

1、光器件核心赛道：2024 年中国光模块市场规模达 329 亿元，同比增长 52.3%；2025 年增至 449 亿元，预计 2026 年将突破 564 亿元。作为光模块核心的光芯片，2024 年中国市场规模 66 亿元，同比增长 43.5%，2025 年达 89 亿元，预计 2026 年将攀升至 116 亿元，年复合增长率超 30%。

2、光通信材料赛道：光纤核心材料领域，2025 年国内三大运营商光缆采购量达 4800 万芯公里，同比增长 18.9%；AI 驱动下，数据中心相关光纤需求占比从 2024 年不足 5%，预计 2027 年将激增至 35%，带动光纤预制棒、特种光纤材料需求持续攀升。同时，高速光芯片材料、硅光材料、封装材料等细分市场，均保持 20%以上的年复合增速。

3、行业产能与供给：2025 年全国光电子器件月均产量稳定在 1.6 万亿只以上，全年产量较 2024 年稳步提升，行业产能持续向高端产品倾斜，中低端产品产能逐步向头部企业集中。

(二) 四大核心增长驱动力

1、AI 算力爆发，成为第一增长曲线

大模型训练与推理带动全球超算中心、AI 算力集群大规模建设，直接拉动 800G/1.6T/3.2T 高速光模块需求爆发，进而对高速光芯片、硅光集成器件、低损耗光纤、高密度光连接器、高速封装材料等核心产品形成刚性需求。2026 年全球 800G 光模块预计出货量 1200 万只，同比增长 180%，

1.6T 光模块从 2026 年 Q2 开始放量，全年需求预计 300 万只，上游材料与器件的供需缺口持续扩大。

2、国家政策强力牵引，基建升级打开长期空间

2024-2026 年，工信部等部委密集出台万兆光网、算力互联互通、城域毫秒用算等专项政策，推动接入网从 10G PON 向 50G PON 升级、骨干网/城域网向 400G/800G 高速光传输系统演进，直接带动光接入器件、OTN 器件、全光交换器件、特种光纤材料的规模化需求，为行业提供了长期、稳定的基本盘需求。

3、通信技术代际迭代，前瞻布局催生新需求

5G-A 网络规模化部署、6G 承载网技术研发、空天地一体化通信网络建设，推动高频、高速、低功耗、小型化光器件与特种材料的研发与应用，相干光通信技术从长距骨干网向数据中心、接入网下沉，为行业打开新的增长空间。

4、应用场景多元化，从 To C 向 To B 全场景渗透

光通信技术从传统的电信运营商、数据中心场景，加速向工业互联网、智能电网、智慧矿山、车载光通信、低空经济、海底通信等垂直行业延伸，工业 PON、特种光纤、高可靠光器件、抗恶劣环境材料等细分赛道迎来规模化落地机遇，行业需求结构从单一运营商主导向多元化市场转型。

（三）产业链定位：决定产业天花板的核心环节

光通信产业链中，材料与器件处于最上游，是整个产业的技术与成本核心：

1、上游：光通信材料，包括光纤预制棒/石英材料、光芯片衬底/外延片、硅光晶圆、陶瓷材料、封装材料、光学介质材料等，是器件性能的基础，也是行业最高技术壁垒环节。

2、中游：光通信器件，分为有源器件（光芯片、激光器、探测器、光放大器、TOSA/ROSA 等）和无源器件（光分路器、波分复用器、光连接器、光开关、隔离器等），是光信号收发、处理、传输的核心载体。

3、下游：光模块、光通信设备商，最终应用于电信运营商、云厂商、政企客户、行业终端客户。

行业核心规律是：材料决定器件的性能上限，器件决定光通信系统的竞争力。全球光通信产业的竞争，本质上已从终端设备竞争，转向上游材料与器件的核心技术竞争。

二、核心细分赛道发展现状

（一）光通信材料赛道

光通信材料品类繁多，技术壁垒差异显著，整体呈现“通用材料国产化成熟，高端核心材料仍有进

口依赖，国产替代加速突破”的格局，核心细分品类发展现状如下：

材料品类	核心应用场景	市场格局与国产化现状
光纤核心材料（光纤预制棒、高纯石英玻璃、光纤涂料）	光纤光缆制造，是通信网络、数据中心互联的基础	1、光纤预制棒是光纤产业链的核心，技术壁垒高、扩产周期长（18-24个月），全球产能由康宁、信越、长飞三大巨头主导，合计占全球60%以上产能；国内龙头企业已实现完全自主可控，国产化率超90%， 2025年以来受需求爆发驱动，光纤及预制棒迎来量价齐升行情。 2、高纯石英材料、超低损耗光纤材料，国内企业已实现技术突破，G.654.E超低损耗光纤在运营商集采中规模放量， 2025年前11月三大运营商集采量较上年增长25倍。

<p>光芯片核心材料（InP/GaAs 衬底、外延片、硅光晶圆）</p>	<p>高速激光器芯片、探测器芯片、硅光芯片制造</p>	<p>1、高端磷化铟（InP）、砷化镓（GaAs）衬底与外延片，是高速光芯片的核心材料，全球80%以上高端产能被日本住友、美国 AXT 等海外厂商垄断，国内 6 英寸 InP 外延片已实现量产，国产化率快速提升，但高端产品仍有较大替代空间。</p> <p>2、硅光晶圆材料受益于硅光集成技术普及，需求快速增长，国内晶圆代工厂已建成成熟的硅光工艺平台，国产化配套能力持续增强。</p>
<p>无源器件核心材料（PLC 晶圆、陶瓷插芯、铌酸锂薄膜）</p>	<p>光分路器、波分复用器、高速调制器、光连接器等无源器件</p>	<p>1、陶瓷插芯、光纤套管等通用材料，国内已形成全球最大产能，国产化率近 100%，占据全球主要市场份额。</p> <p>2、PLC 晶圆（平面光波导晶圆），国内企业已实现规模化量产，仕佳光子等企业全球市场占有率领先，国产化率超 80%。</p> <p>3、薄膜铌酸锂晶圆，是下一代高速调制器的核心材料，国内已实现技术突破，进入量产验证阶段，是国产替代的核心热门赛道。</p>

<p>封装配套材料（高速基板、导热材料、密封材料、光学透镜）</p>	<p>光器件、光模块封装，决定产品可靠性、散热性能与高频性能</p>	<p>中低端封装材料已实现国产化配套，高速高频基板、高精度光学透镜、气密封装材料等高端产品，仍部分依赖进口，是国内企业重点突破的方向，受益于高速光模块封装需求爆发，国产化进程持续加快。</p>
<p>特种光纤材料（空芯光纤、抗辐射光纤、耐高温光纤、保偏光纤）</p>	<p>工业、航天、海底通信、精密传感等场景</p>	<p>空芯光纤实现商用突破，较传统实芯光纤时延降低超30%，国内已建成商用线路，进入运营商集采试点阶段，技术达到国际领先水平；工业、特种场景光纤材料，国内企业已实现多品类突破，逐步替代进口产品。</p>

（二）光通信器件赛道

光通信器件分为有源器件和无源器件两大类，是光通信系统的核心功能单元，行业呈现“中低端器件全球领先，高端有源器件加速突破，集成化成为主流方向”的发展特征。

1、有源光器件：行业技术核心，国产替代攻坚主战场

有源器件负责光信号的发射、放大、接收，是决定光模块速率的核心，也是技术壁垒最高的环节，核心品类包括：

光芯片（激光器芯片、探测器芯片）：光器件最核心的元件，行业呈现明显的速率分层格局：10G 及以下中低速光芯片国产化率超 70%，已实现完全自主可控；25G 及以上高速光芯片（DFB、EML）国产化率仍不足 5%，核心市场被 Lumentum、Coherent、博通等海外巨头垄断。国内企业已实现关键突破，光迅科技实现 25G-800G 全系列光芯片量产，自研 EML 芯片用于 1.6T 模块，良率稳定在 95%以上；源杰科技、长光华芯等企业 100G EML 芯片已实现量产，200G 产品进入送样验证阶段，国产替代进入关键窗口期。

光发射/接收组件（TOSA/ROSA/BOSA）：光芯片封装后的核心组件，是光模块的核心构成，中低速产品国内已实现规模化量产，全球市占率领先；800G/1.6T 高速率组件，国内头部企业已实现自主配套，技术能力与海外厂商差距持续缩小，是国内企业的优势赛道。

光放大器、光调制器：骨干网、长距传输的核心器件，掺铒光纤放大器（EDFA）国内已实现成熟量产，国产化率高；高速铌酸锂调制器、硅光调制器，国内企业已实现技术突破，在 1.6T 及以上高速模块中逐步实现商用。

2、无源光器件：国产化成熟，细分赛道龙头领跑

无源器件负责光信号的分路、耦合、滤波、交换，技术壁垒相对较低，国内产业链成熟，多数品类已实现全球领先：

光分路器、波分复用器（WDM）：国内已形成完整产业链，PLC 光分路器芯片全球市占率超 50%，AWG（阵列波导光栅）芯片国产化率快速提升，在数据中心、接入网场景占据主导地位。

光连接器、光纤跳线：国内是全球最大的生产基地，产能占全球 70% 以上，中低端产品竞争充分，高密度、高速率、小型化的高端连接器是行业升级方向。

光开关、光隔离器、环形器：中低端产品已实现国产化，用于全光交换、骨干网的高端光开关，国内企业技术持续突破，逐步实现进口替代。

集成无源器件：随着硅光技术、光子集成技术发展，多功能集成的无源器件成为行业主流，国内头部企业已具备芯片级、器件级集成能力，配套能力持续增强。

3、新兴集成器件：光引擎、CPO/LPO 配套器件

随着光模块向高速率、低功耗、高集成度演进，光引擎、共封装光学器件成为行业新的增长点。天孚通信等国内企业已跻身英伟达等国际巨头的核心供应链，成为光引擎核心供应商，CPO 配套的光学组件、硅光器件，国内企业已实现技术同步，2026 年 CPO 量产元年将带动相关器件需求爆发。

二、产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
光纤光缆高 分子油膏	光通信材 料	技术和研发 优势、产品 性能和质量 优势、客户 优势、一站 式供应能力 优势	否	-	-

PBT 材料	光通信材料	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
PLC 分路器	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
PLC 晶圆芯片	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
PLC 组件	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
高端镀膜	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
滤光片系列产品	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
Block 系列产品	光通信器件	技术和研发优势、产品	否	-	-

		性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势			
FA	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
MPO	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-
准直器、尾纤、跳线	光通信器件	技术和研发优势、产品性能和质量优势、客户优势、一站式供应能力优势	否	-	-

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

(四) 招投标产品销售

适用 不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

无

四、 研发情况

(一) 研发模式

√适用 □不适用

公司作为深耕光通信领域的高新技术企业，始终坚持以技术创新为核心发展驱动力，建立了独立、完善的全链条研发体系。公司设立专职研发中心，统筹负责两大核心业务的技术预研、产品创新、工艺升级、知识产权管理等工作，每年结合全球光通信行业技术趋势、市场需求变化及公司战略发展规划，制定年度研发计划，明确核心研发项目并设置专项研发预算，保障研发工作规范、有序推进。

公司紧密结合光通信材料、光通信芯片及器件两大业务的行业特性与技术特点，建立了“前瞻性技术预研+市场化定制研发+量产工艺优化”三位一体的研发模式，实现技术储备、市场需求与产业化落地的深度协同。具体如下：

前瞻性技术预研：紧密跟踪算力网络、高速光互联、全光网络升级等行业前沿趋势，针对下一代光纤光缆材料、高端无源光芯片、新型光器件等方向开展提前预研，突破核心技术瓶颈，储备自主知识产权，为公司长期发展筑牢技术壁垒。

市场化定制研发：结合下游运营商、设备厂商、光纤光缆企业的客户需求、招投标技术标准，开展产品适配性开发与迭代，包括差异化光纤光缆填充膏、高性能PBT材料、PLC/AWG晶圆芯片、专用光器件等产品的定制化研发，快速响应市场需求，提升产品市场竞争力。

量产工艺优化升级：针对公司现有产品的规模化生产环节，开展配方优化、生产工艺智能化升级、产品良率提升、生产成本管控等专项研发，持续优化生产效率与产品稳定性，实现研发成果向经营效益的高效转化。

在研发管理方面，公司建立了完善的研发项目全生命周期管理制度，对研发项目实行规范化闭环管理。项目立项前，开展充分的市场调研、技术可行性论证与经济效益评估，经管理层审批后正式立项；项目执行过程中，分阶段设置研发里程碑，定期跟踪项目进度、研发投入与成果输出，动态管控研发风险；项目完成后，组织技术评审、客户认证与中试验证，推动研发成果快速落地量产，同步做好知识产权保护与研发成果归档工作。

(二) 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
----	--------	-----------	---------

1	保偏跳纤研发	3,876,799.79	3,876,799.79
2	“绿色”光纤填充油膏	3,398,243.99	9,483,145.81
3	低烟无卤阻燃光缆填充膏	3,305,579.06	6,977,298.87
4	光模块组件	2,276,729.14	3,214,345.91
5	MT 高增透镀膜	1,612,984.40	2,173,839.43
	合计	14,470,336.38	25,725,429.81

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	35,571,531.91	43,133,204.48
研发支出占营业收入的比例	5.40%	6.47%
研发支出中资本化的比例	0.00%	0.00%

五、 专利变动**(一) 重大专利变动**

适用 不适用

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

通信系统设备制造是数字经济的核心基础设施产业，是 5G-A/6G、算力网络、卫星互联网等国家战略赛道的核心支撑，属于典型的技术密集、研发密集型高端制造行业。

一、核心产业链结构

行业呈现三层核心结构，中游设备厂商是产业链的核心整合者：

1、上游：核心元器件与基础材料，包括通信芯片、光芯片、射频器件、高频材料等，是行业“卡脖子”核心环节，高端品类仍高度依赖进口。

2、中游：系统设备制造与集成，是行业核心环节，涵盖无线通信、光传输、数据通信、核心网设备及一体化解决方案，行业集中度高，规模效应显著。

3、下游：需求端，核心客户为三大电信运营商，增量需求来自政企行业客户、云计算/数据中心厂商、海外运营商及行业客户。

二、核心业务与盈利模式

（一）核心业务板块

1、无线通信主设备业务：行业支柱，核心为 5G/5G-A 基站、核心网设备，是运营商集采核心品类，市场高度垄断，规模效应强。

2、光通信与数通设备业务：核心增长赛道，涵盖光传输设备、高速光模块、交换机、路由器等，深度绑定算力网络、东数西算工程建设。

3、行业专网与数字化解决方案：第二增长曲线，面向矿山、工业、交通等垂直行业，提供定制化设备加一体化方案，盈利水平显著高于传统硬件业务。

4、技术运维服务：稳定现金流业务，涵盖网络规划、运维维保、优化服务，轻资产、高毛利，是平滑业绩波动、提升客户粘性的核心抓手。

（二）主流盈利模式

核心模式包括：硬件加配套软件销售（行业基础模式）、端到端解决方案交付（高毛利核心模式）、技术运维服务（稳定现金流模式）。

三、市场竞争格局

1、全球市场：高度集中，华为、爱立信、诺基亚三家合计占据全球 60%以上市场份额，中兴通讯稳居全球前四，主导高端主设备市场。

2、国内市场：运营商公网市场形成华为、中兴双寡头格局，合计占据 90%以上主设备市场份额；光通信、数通赛道形成龙头梯队；行业专网市场分散，细分赛道差异化竞争特征显著。

四、核心驱动与行业风险

（一）核心驱动因素

1、技术迭代：5G-A 规模商用、6G 技术预研、光通信高速升级，持续催生设备更新换代需求；

2、政策与国产替代：数字经济、新基建战略持续落地，供应链安全需求推动核心设备与元器件国产替代加速；

3、需求扩容：算力中心建设、垂直行业数字化转型、卫星互联网规模化落地、海外新兴市场5G建设，持续打开行业增长空间。

（二）核心风险挑战

- 1、核心元器件“卡脖子”，供应链安全受地缘政治影响；
- 2、运营商集采价格竞争激烈，传统硬件业务盈利持续承压；
- 3、技术迭代速度快，研发投入高，面临技术路线失误、库存减值风险；
- 4、客户集中度高，营收利润受运营商资本开支波动影响显著。

五、未来发展核心趋势

- 1、技术高端化：创新重心向6G关键技术、高端芯片、高速光模块、空天地一体化通信等前沿领域聚焦，核心技术自主可控成为核心竞争力；
- 2、业务转型：从单一硬件销售，向“通信+算力+智能+行业应用”的综合解决方案服务商转型；
- 3、AI融合：AI与通信技术深度融合，推动设备向软件定义、AI原生、自智网络方向升级；
- 4、赛道多元化：增长核心从传统运营商公网，向算力网络、卫星互联网、工业互联网、低空经济等新兴赛道延伸。

（一） 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

（二） 交换设备或其零部件

适用 不适用

（三） 接入设备或其零部件

适用 不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

十、 电子器件制造类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
黄惠良	董事长	男	1962年 3月	2024年 12月4日	2027年 12月4日	19,433,000	0	19,433,000	15.80%
	总经理			2025年 8月1日	2027年 12月4日				
赵继鸿	董事、 副总经理	男	1961年 12月	2024年 12月4日	2027年 12月4日	14,158,000	0	14,158,000	11.51%
计照龙	董事	男	1964年 7月	2024年 12月4日	2027年 12月4日	1,840,000	0	1,840,000	1.50%
沈江波	董事、 副总经理	男	1967年 11月	2024年 12月4日	2027年 12月4日	2,300,000	10,000	2,310,000	1.87%
陈岗	独立董事	男	1976年 1月	2024年 12月4日	2026年 12月29日	0	0	0	0.00%
朱荣华	独立董事	男	1963年 12月	2024年 12月4日	2027年 12月4日	0	0	0	0.00%
高华声	独立董事	男	1981年 2月	2024年 12月4日	2027年 12月4日	0	0	0	0.00%
赵品根 (已离任)	监事会主席	男	1947年 10月	2024年 12月4日	2025年 8月28日	14,176,000	0	14,176,000	11.53%

毕传福 (新任)	监事会主席	男	1985年 2月	2025年 8月28 日	2027年 12月4 日	0	0	0	0.00%
刘春华	监事	男	1971年 3月	2024年 12月4 日	2027年 12月4 日	160,000	0	160,000	0.13%
岳骁	职工代表 监事	男	1992年 11月	2024年 12月4 日	2027年 12月4 日	0	0	0	0.00%
朱坤 (已离任)	总经理	男	1978年 2月	2024年 12月4 日	2025年 8月1 日	0	0	0	0.00%
欧阳求新	副总经理	男	1976年 5月	2024年 12月4 日	2027年 12月4 日	0	0	0	0.00%
王义俊	财务负责人、 董事会秘书	男	1977年 4月	2024年 12月4 日	2027年 12月4 日	0	0	0	0.00%
聂永强 (新任)	副总经理	男	1984年 5月	2025年 8月28 日	2027年 12月4 日	0	0	0	0.00%
俞月琴 (新任)	副总经理	女	1978年 10月	2025年 8月28 日	2027年 12月4 日	288,000	0	288,000	0.23%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

黄惠良、赵继鸿、赵品根为一致行动人，是公司控股股东、实际控制人。黄惠良是上海子衿创业投资中心（有限合伙）子衿创投的普通合伙人及执行事务合伙人。除此之外，董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
黄惠良	董事长	新任	董事长、总经理	公司治理需要
朱坤	总经理	离任	无	个人原因
毕传福	无	新任	监事会主席	公司治理需要
赵品根	监事会主席	离任	无	个人原因
聂永强	无	新任	副总经理	公司治理需要
俞月琴	无	新任	副总经理	公司治理需要

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1、姓名：黄惠良，性别：男，民族：汉，国籍：中国，学历：中专。毕业于上海人造板机器厂技术学校，曾任上海人造板机器厂技术人员。现任公司董事长、总经理。

2、姓名：毕传福，性别：男，民族：汉，国籍：中国，学历：大学本科。2016年6月-2022年5月，在光电通信全媒体任执行主编职务；2022年6月至今，在上海鸿辉光通科技股份有限公司担任总经理助理职务；2025年8月至今，在上海鸿辉光通科技股份有限公司担任监事会主席职务。

3、姓名：聂永强，性别：男，民族：汉，国籍：中国，学历：本科。2009年9月-2016年10月，在高意科技（广州）公司担任国际销售职务；2017年1月-2021年2月，在深圳楠轩光电科技有限公司担任总助/供应链经理职务；2021年3月-2023年8月，在鼎新光电科技有限公司担任营销总监职务；2023年9月-至今，在上海鸿辉光联通讯技术有限公司担任常务副总经理职务；2025年8月-至今，在上海鸿辉光通科技股份有限公司担任副总经理职务。

4、姓名：俞月琴，性别：女，民族：汉，国籍：中国，学历：大学本科。2002年3月-至今，在上海鸿辉光通科技股份有限公司担任人事行政总经理职务；2018年9月-至今，在上海研矽通信技术有限公司担任监事职务；2021年7月-至今，在江西鸿辉光通器件有限公司担任监事职务；2025年8月-至今，在上海鸿辉光通科技股份有限公司担任副总经理职务。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	96	11	30	77
销售人员	36	3	7	32
财务人员	19	1	4	16
技术人员	82	30	14	98
生产人员	546	76	177	445
员工总计	779	121	232	668

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	4
硕士	5	8
本科	79	94
专科	82	93
专科以下	610	469
员工总计	779	668

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

报告期内，公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规，坚持“以人为本、人才强企”的核心人力资源管理理念，建立健全覆盖人才引进、薪酬福利、绩效考核、培养发展的全流程人力资源管理体系，保障员工合法权益，激发团队活力，支撑公司业务持续发展。具体情况如下：

一、人才引进与招聘

公司紧密围绕年度业务发展规划与中长期战略布局，制定并落地差异化的人才引进与招聘计划。重点聚焦核心技术研发、生产工艺升级、市场拓展、经营管理等关键岗位，持续引进具备专业技能、行业经验与创新能力的优质人才，不断充实优化公司技术研发团队、经营管理团队与核心业务团队，完善人才梯队建设，为公司技术创新与业务发展提供充足的人才保障。

二、员工薪酬与激励政策

公司全面实施劳动合同制，依法与全体在职员工签订劳动合同，构建了“对外具备竞争力、对内兼顾公平性、与业绩贡献强挂钩”的市场化薪酬体系。

薪酬福利保障：公司严格按照国家及地方相关法律法规，为员工足额缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等社会保险及住房公积金，并依法为员工代扣代缴个人所得税。同时结合公司经营情况，为员工提供节日福利、带薪年假、健康体检等多元化配套福利，切实保障员工合法权益。

绩效考核与激励：报告期内，公司持续优化完善全员绩效考核体系，将岗位职责、个人工作成果、团队贡献与公司经营业绩深度绑定，建立了分层分类的差异化考核与激励机制。通过科学的绩效评价与激励兑现，充分激发员工的主观能动性与创新活力，提升整体运营效率，实现公司与员工的共同成长。

三、员工培训规划与实施

公司高度重视人才培养与员工职业发展，将人力资本增值作为核心发展目标之一，建立了覆盖员工全职业周期的分层分类培训体系，保障培训工作常态化、系统化落地。

新员工培育：严格执行新员工入职培训与岗前培训体系，覆盖公司企业文化、规章制度、岗位职责、安全生产、操作规范等核心内容，帮助新员工快速融入团队、胜任岗位工作。

在职员工能力提升：结合公司业务发展与岗位需求，报告期内定期组织开展多维度专项培训，涵盖技术研发迭代、生产工艺优化、市场营销能力、财务合规管理、安全生产管理、管理人员领导力提升等多个方向，持续提升员工的专业技能与综合素养，助力员工与公司协同发展。

四、离退休职工情况

截至报告期末，公司无需要由公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
范卫星	无变动	控股子公司技术顾问	2,000,000	0	2,000,000

核心员工的变动情况

2025年5月，核心员工范卫星职务调整，由控股子公司总经理调任控股子公司技术顾问。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规、监管规范性文件的要求，持续健全完善公司治理体系。公司已修订完善《公司章程》《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》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《内幕信息知情人管理制度》等核心治理制度，建立了符合上市公司监管要求的规范法人治理结构，形成了以股东会为权力机构、董事会为决策机构、董事会审计委员会为法定监督机构、经理层为执行机构的权责清晰、运作规范、有效制衡的治理体系。各治理主体之间相互协调、相互制约，有效提升了公司决策的科学性与合规性，为公司持续稳健经营提供了坚实的制度保障，切实维护了公司及全体股东的合法权益。

报告期内，公司股东会、董事会、董事会审计委员会及各治理主体，均严格按照法律法规、《公司章程》及相关制度规定依法独立规范运作，切实履行法定及章程赋予的职责；公司董事、独立董事、高级管理人员均严格恪守监管要求与制度规定，依法行使权利、履行忠实与勤勉义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件，以及《公司章程》《监事会议事规则》的规定，公司监事会本着勤勉尽责的原则，对报告期内公司的规范运作、经营管理、财务状况、重大事项决策、董事及高级管理人员履职情况等事项，依法履行了全面监督职责。

经审慎核查，监事会对公司 2025 年度核心监督事项发表明确意见如下：

1、公司规范运作情况：报告期内，公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序均符合法律法规及《公司章程》规定，决策程序合法合规；公司董事会、经理层严格执行各项决议，经营管理行为符合法律法规、公司章程及内部制度要求，不存在损害公司及股东合法权益的情形。

2、公司财务情况：监事会对公司年度财务报告、财务制度执行情况进行了全程监督与核查，认为公司财务体系健全规范，财务报告真实、公允地反映了公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3、董事及高级管理人员履职情况：报告期内，公司董事、高级管理人员能够严格遵守法律法规、《公司章程》及各项制度规定，恪守忠实义务和勤勉义务，依法合规履行职责，未发现存在违反法律法规、公司章程或损害公司及股东利益的行为。

4、重大经营事项合规情况：报告期内，公司发生的关联交易、对外担保、重大投资等重大事项，

均严格履行了法定决策程序和信息披露义务，交易定价公允，不存在内幕交易、利益输送及损害公司和中小股东合法权益的情形。

5、内部控制与信息披露情况：公司已建立并持续完善内部控制体系，内控制度健全且得到有效执行；公司信息披露工作严格遵守监管规定，披露内容真实、准确、完整、及时、公平，不存在违规披露情形。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

本公司自设立以来，严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》的要求规范运作，在资产、业务、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具有独立、完整的资产和业务体系及面向市场自主经营的能力。具体情况如下：

（一）资产完整情况

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由本公司承继。本公司资产与股东的资产严格区分，并完全独立运营。本公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；合法拥有或使用与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权；具有独立的原料采购和产品销售与服务系统。

（二）人员独立情况

本公司董事、监事通过法定程序选举产生，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依法定程序聘任，不存在控股股东超越公司董事会和股东会作出人事任免决定的情况。

本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。本公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立核算。本公司已依法完成税务登记，独立进行纳税申报和缴纳税款。不存在公司货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立情况

本公司已建立健全股东会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，具有完备的内部管理制度，建立了独立的职能管理部门，各经营管理机构独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间无机构混同的情形，也不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

（五）业务独立情况

本公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售与服务体系和技术研发体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间无同业竞争或者显失公平的关联交易。

（四）对重大内部管理制度的评价

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国会计法》《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等法律法规、监管规范性文件要求，持续健全完善内部控制与内部管理制度体系。相关制度体系既符合监管合规要求，又充分适配公司经营规模、业务模式与管理特点，全面覆盖经营管理全流程、各核心环节，形成了规范、可控、高效的管理机制，为公司稳健经营提供了坚实的制度保障。

一、会计核算与财务管理体系

公司严格遵循《中华人民共和国会计法》《企业会计准则》等相关规定，制定并持续完善符合公司实际的财务管理制度、会计核算制度，设立独立的财务会计机构，配备具备专业胜任能力的专职财务人员，保障财务会计工作独立、规范开展。

公司建立了完善的财务岗位责任制，明确各岗位职责与权限，严格执行不相容岗位相互分离的核心内控原则，实现授权批准、业务执行、会计记录、稽核检查等岗位职责的合理划分与相互制约，确保会计核算规范、财务信息真实完整，财务管理全流程合规可控。

二、风险管控体系

公司以审慎经营、风险防控为核心原则，建立了覆盖全业务流程的风险管控体系，制定了《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《筹资管理制度》等专项风险管控制度，对经营管理全流程的风险实施系统性管控。

公司建立了常态化的风险识别、评估、应对与监控机制，对经营风险、财务风险、市场风险、政策合规风险、道德风险等各类风险实施持续动态管理。针对采购、生产、销售、人力资源、资产管理、

投融资等核心业务环节，公司均制定了完善的管理制度、操作流程与岗位规范，在关键风险控制点设置了有效的控制程序，确保各类风险可控可防，切实保障公司经营安全。

三、内部监督体系

公司设立独立的审计部，配备具备专业资质与丰富从业经验的专职审计人员。审计部独立于财务部门及业务部门，直接向公司监事会负责，确保内部审计的独立性与权威性。

审计部全面履行内部审计监督职责，对公司内部控制制度的设计健全性、执行有效性，以及财务收支、经营活动合规性、资产安全、风险管理、运营效率等开展常态化审计监督与专项核查，对内控缺陷及时提出整改建议并跟踪闭环落实，持续推动公司内控体系优化完善。

四、整体评价结论

综上，公司已建立健全覆盖经营管理全流程的重大内部管理制度与内部控制体系，相关制度符合现行法律法规及监管要求，与公司经营发展实际高度适配。公司各项内部管理制度得到有效执行，不存在重大内部控制缺陷，能够对公司规范运作、稳健经营、风险防范起到有效的保障作用。

四、投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东会，均严格按照《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及《公司章程》的规定执行，全部采用现场投票结合网络投票的表决方式召开，保障全体股东尤其是中小股东的表决权。各次会议网络投票实施情况如下：

会议名称	召开时间	会议表决方式	股东出席情况	网络投票参与情况	会议召开合规性
2024 年年度股东会	2025 年 5 月 20 日	现场投票+网络投票	出席股东 11 名，代表有表决权股份 56,781,000 股，占公司总股本的 46.16%	参与网络投票股东 1 名，代表有表决权股份 1,000 股，占公司总股本的 0.00%	会议召集、召开、表决程序符合法律法规及《公司章程》规定，决议合法有效

<p>2025 年第一次临时股东会</p>	<p>2025 年 6 月 20 日</p>	<p>现场投票+网络投票</p>	<p>出席股东 10 名，代表有表决权股份 56,780,000 股，占公司总股本的 46.16%</p>	<p>无</p>	<p>会议召集、召开、表决程序符合法律法规及《公司章程》规定，决议合法有效</p>
<p>2025 年第二次临时股东会</p>	<p>2025 年 9 月 15 日</p>	<p>现场投票+网络投票</p>	<p>出席股东 10 名，代表有表决权股份 56,780,000 股，占公司总股本的 46.16%</p>	<p>无</p>	<p>会议召集、召开、表决程序符合法律法规及《公司章程》规定，决议合法有效</p>

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中汇会审[2026]7960 号	
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市上城区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	费洁	王文强
	4 年	4 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	4 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	50	

审 计 报 告

中汇会审[2026]7960号

上海鸿辉光通科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海鸿辉光通科技股份有限公司(以下简称鸿辉光通公司)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,公允反映了鸿辉光通公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一)收入事项

1. 事项描述

鸿辉光通公司与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅后附财务报表附注“主要会计政策和会计估计——收入”及“合并财务报表项目注释——营业收入/营业成本”相关内容。

2025年度，鸿辉光通公司确认的营业收入为人民币65,068.41万元。鸿辉光通公司对产品销售产生的收入是在商品控制权转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以客户收货签收或客户领用结算时作为销售收入的确认时点。由于收入是鸿辉光通公司的关键业绩指标之一，从而存在为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将鸿辉光通公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

在2025年度财务报表审计中，我们针对收入确认实施的重要审计程序包括：

(1) 了解、评价并测试鸿辉光通公司与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价

收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 结合产品类型对收入及毛利情况执行分析性程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；

(4) 对本期记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、签收单或结算单，评价相关收入确认是否符合鸿辉光通公司收入确认的会计政策；

(5) 结合对鸿辉光通公司应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额；

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

(二) 应收账款的可收回性

1. 事项描述

鸿辉光通公司与应收账款可收回性相关的会计政策及账面金额信息请参阅后附财务报表附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”及“合并财务报表项目注释——应收账款”相关内容。

2025年度，鸿辉光通公司合并报表中应收账款账面余额为人民币24,795.03万元，计提的坏账准备为人民币3,927.87万元。鸿辉光通公司期末应收账款金额重大，在对应收账款的可收回性进行评估时，需要综合考虑应收账款的账龄、还款记录、债务人的财务状况和行业现状等。由于鸿辉光通公司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。

2. 审计应对

在2025年度财务报表审计中，我们针对应收账款可收回性实施的重要审计程序包括：

(1) 了解、评价鸿辉光通公司销售信用政策，并对其应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

(2) 通过分析鸿辉光通公司历史上同类应收账款组合的实际坏账发生金额及情况，结合客户信用、市场条件、宏观经济环境及同行业企业计提比例等因素对鸿辉光通公司坏账准备会计估计的合理性进行评价，包括确定应收账款组合的依据、计提比例、单独计提坏账准备的判断等；对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评价其确定的

坏账准备计提比例是否合理；

(3) 对应收账款实施函证程序，并将函证结果与鸿辉光通公司记录的金额进行了核对；

(4) 结合期后回款情况检查，评价坏账准备计提的合理性。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

鸿辉光通公司治理层(以下简称治理层)负责监督鸿辉光通公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审

计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：费洁

(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：王文强

报告日期：2026年4月27日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、(一)	136,261,421.51	112,323,556.62
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、(二)		2,017,277.01
衍生金融资产			
应收票据	五、(三)	61,607,810.55	82,646,102.75
应收账款	五、(四)	208,671,629.52	205,571,310.54
应收款项融资	五、(五)	37,506,080.84	22,882,676.01
预付款项	五、(六)	19,709,421.54	15,630,018.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(七)	2,148,184.85	2,671,268.55

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(八)	157,958,205.45	146,008,090.21
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(九)	5,105,042.32	4,475,779.39
流动资产合计		628,967,796.58	594,226,079.89
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、(十)	11,217,674.20	11,797,415.99
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(十一)	130,437,067.62	106,941,188.20
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十二)	3,531,632.78	4,604,045.85
无形资产	五、(十三)	15,561,528.36	17,862,238.41
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、(十五)	43,948,071.45	43,948,071.45
长期待摊费用	五、(十六)	5,650,683.27	7,335,721.89
递延所得税资产	五、(十七)	11,569,003.76	12,424,964.54
其他非流动资产	五、(十八)	9,008,696.50	13,611,768.59
非流动资产合计		230,924,357.94	218,525,414.92
资产总计		859,892,154.52	812,751,494.81
流动负债：			
短期借款	五、(十九)	210,910,721.14	169,724,908.70
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(二十)		9,587,014.92
应付账款	五、(二十一)	82,378,497.78	76,510,016.01
预收款项			

合同负债	五、(二十二)	3,751,943.95	2,171,345.33
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十三)	12,052,506.27	11,706,315.45
应交税费	五、(二十四)	2,820,048.15	1,670,891.99
其他应付款	五、(二十五)	403,548.00	904,074.72
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十六)	2,144,842.03	3,436,745.29
其他流动负债	五、(二十七)	21,257,527.38	27,343,060.62
流动负债合计		335,719,634.70	303,054,373.03
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	五、(二十八)	1,277,108.64	1,383,486.19
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(二十九)	1,525,695.70	2,210,461.73
递延所得税负债	五、(十七)	3,701,830.45	3,730,959.41
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,504,634.79	7,324,907.33
负债合计		342,224,269.49	310,379,280.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(三十)	123,000,000.00	132,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十一)	99,810,292.03	123,705,742.48
减：库存股	五、(三十二)		30,642,350.40
其他综合收益	五、(三十三)	-1,084,562.38	-1,252,783.60
专项储备			
盈余公积	五、(三十四)	36,249,803.45	31,052,442.83
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十五)	250,886,705.47	242,960,965.16

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		508,862,238.57	497,824,016.47
少数股东权益		8,805,646.46	4,548,197.98
所有者权益（或股东权益）合计		517,667,885.03	502,372,214.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		859,892,154.52	812,751,494.81

法定代表人：黄惠良

主管会计工作负责人：王义俊

会计机构负责人：王义俊

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		74,015,792.00	34,454,830.85
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		30,828,887.25	55,169,916.66
应收账款	十六、（一）	118,477,624.74	127,252,541.13
应收款项融资		13,395,218.24	9,307,392.87
预付款项		32,003,887.96	4,392,654.17
其他应收款	十六、（二）	40,835,780.00	20,824,110.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		51,383,855.38	59,715,896.09
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		876,506.24	1,034,639.68
流动资产合计		361,817,551.81	312,151,981.73
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、（三）	213,054,921.36	225,704,921.36
其他权益工具投资		11,217,674.20	11,797,415.99
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		33,152,939.51	24,562,845.45
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		429,405.63	748,090.93
无形资产		6,137,684.46	6,396,682.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,496,206.60	2,058,635.27
递延所得税资产		5,642,367.47	5,776,691.54
其他非流动资产		2,565,386.73	5,568,818.15
非流动资产合计		273,696,585.96	282,614,101.48
资产总计		635,514,137.77	594,766,083.21
流动负债：			
短期借款		132,536,019.18	121,671,089.03
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		35,369,790.12	37,999,185.29
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,489,058.53	2,682,510.84
应交税费		395,573.83	342,423.45
其他应付款		30,224.90	259,745.68
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,934,479.09	12,471,689.13
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		302,677.72	295,048.21
其他流动负债		15,614,682.98	19,182,125.31
流动负债合计		190,672,506.35	194,903,816.94
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		154,487.88	458,145.65
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		64,410.84	112,213.64
其他非流动负债			

非流动负债合计		218,898.72	570,359.29
负债合计		190,891,405.07	195,474,176.23
所有者权益（或股东权益）：			
股本		123,000,000.00	132,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		97,831,513.90	119,473,864.30
减：库存股			30,642,350.40
其他综合收益		-2,334,886.93	-1,842,106.41
专项储备			
盈余公积		36,249,803.45	31,052,442.83
一般风险准备			
未分配利润		189,876,302.28	149,250,056.66
所有者权益（或股东权益）合计		444,622,732.70	399,291,906.98
负债和所有者权益（或股东权益）合计		635,514,137.77	594,766,083.21

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、（三十六）	650,684,118.36	666,743,841.43
其中：营业收入	五、（三十六）	650,684,118.36	666,743,841.43
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		632,041,712.01	673,235,340.26
其中：营业成本	五、（三十六）	542,319,761.42	584,919,808.89
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十七）	2,767,702.71	1,860,150.58
销售费用	五、（三十八）	13,226,230.54	13,406,887.55
管理费用	五、（三十九）	39,856,329.39	36,503,367.57
研发费用	五、（四十）	29,723,325.39	33,275,496.14
财务费用	五、（四十一）	4,148,362.56	3,269,629.53
其中：利息费用		4,494,622.33	4,006,587.08

利息收入		587,216.36	701,194.72
加：其他收益	五、（四十二）	6,658,064.16	6,568,999.15
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十三）	32,473.21	18,980.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十四）		17,277.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	-2,650,804.24	-19,010,017.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	1,148,599.09	-4,654,545.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-29,512.35	29,390.54
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,801,226.22	-23,521,414.19
加：营业外收入	五、（四十八）	160,298.73	36,081.78
减：营业外支出	五、（四十九）	138,158.10	37,346.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,823,366.85	-23,522,678.88
减：所得税费用	五、（五十）	2,479,969.01	-732,920.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,343,397.84	-22,789,758.05
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		21,343,397.84	-22,789,758.05
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,070,296.91	-1,688,657.95
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		19,273,100.93	-21,101,100.10
六、其他综合收益的税后净额		168,221.22	744,722.75
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		168,221.22	744,722.75
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-492,780.52	140,768.70
（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		-492,780.52	140,768.70
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		661,001.74	603,954.05
(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		661,001.74	603,954.05
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		21,511,619.06	-22,045,035.30
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		19,441,322.15	-20,356,377.35
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,070,296.91	-1,688,657.95
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.16	-0.17
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.16	-0.17

法定代表人：黄惠良

主管会计工作负责人：王义俊

会计机构负责人：王义俊

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、 (四)	317,723,101.73	379,639,793.75
减：营业成本	十六、 (四)	287,476,105.66	352,386,116.46
税金及附加		1,126,413.96	846,848.58
销售费用		2,225,894.02	2,949,049.05
管理费用		7,889,956.78	11,422,864.03
研发费用		13,737,260.86	17,733,820.31
财务费用		2,661,090.16	2,021,378.06
其中：利息费用		2,699,161.25	2,949,949.34
利息收入		338,985.87	705,278.53
加：其他收益		2,748,805.72	3,206,065.00

投资收益（损失以“-”号填列）	十六、 (五)	46,140,000.00	24,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,199,663.87	-13,471,479.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-356,031.13	-966,803.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,957.80	72,925.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		52,342,776.55	5,120,424.62
加：营业外收入		44,247.79	35,452.04
减：营业外支出		5,332.32	4,220.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,381,692.02	5,151,656.57
减：所得税费用		408,085.78	-2,153,804.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		51,973,606.24	7,305,461.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		51,973,606.24	7,305,461.02
（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		-492,780.52	140,768.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-492,780.52	140,768.70
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		-492,780.52	140,768.70
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		51,480,825.72	7,446,229.72
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		610,882,605.43	571,682,290.97
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,174,084.78	10,778,314.71
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十二）1. （1）	4,600,207.16	6,667,470.43
经营活动现金流入小计		621,656,897.37	589,128,076.11
购买商品、接受劳务支付的现金		477,660,102.84	443,918,068.66
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		90,974,220.65	85,577,704.12
支付的各项税费		11,058,502.73	8,606,532.99
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十二）1. （2）	16,960,969.90	18,789,568.45
经营活动现金流出小计		596,653,796.12	556,891,874.22
经营活动产生的现金流量净额		25,003,101.25	32,236,201.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金		49,750.22	18,980.66

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		890,457.11	1,192,056.79
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		2,940,207.33	4,211,037.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,360,840.00	37,171,451.27
投资支付的现金			5,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,680,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		46,040,840.00	42,171,451.27
投资活动产生的现金流量净额		-43,100,632.67	-37,960,413.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		210,990,000.00	163,010,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十二）2. （1）	17,782,817.67	18,584,800.14
筹资活动现金流入小计		228,772,817.67	181,594,800.14
偿还债务支付的现金		169,010,000.00	129,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,712,304.15	29,798,879.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十二）2. （2）	3,272,466.32	26,397,712.27
筹资活动现金流出小计		183,994,770.47	185,496,591.92
筹资活动产生的现金流量净额		44,778,047.20	-3,901,791.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		851,265.50	1,188,278.13
五、现金及现金等价物净增加额		27,531,781.28	-8,437,725.58
加：期初现金及现金等价物余额		108,721,023.07	117,158,748.65
六、期末现金及现金等价物余额		136,252,804.35	108,721,023.07

法定代表人：黄惠良

主管会计工作负责人：王义俊

会计机构负责人：王义俊

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		269,235,805.84	352,537,393.09
收到的税费返还		1,771,758.53	4,451,233.28
收到其他与经营活动有关的现金		1,155,881.61	2,110,783.95
经营活动现金流入小计		272,163,445.98	359,099,410.32
购买商品、接受劳务支付的现金		253,752,327.15	297,481,067.54
支付给职工以及为职工支付的现金		19,404,950.92	21,458,348.47
支付的各项税费		690,334.81	-1,815,677.37
支付其他与经营活动有关的现金		4,362,122.68	8,496,789.04
经营活动现金流出小计		278,209,735.56	325,620,527.68
经营活动产生的现金流量净额		-6,046,289.58	33,478,882.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		40,000,000.00	24,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			70,500.00
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		40,000,000.00	24,070,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,824,748.11	11,632,955.94
投资支付的现金		1,350,000.00	41,905,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,174,748.11	53,538,555.94
投资活动产生的现金流量净额		25,825,251.89	-29,468,055.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		135,000,000.00	115,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,453,046.96	18,584,800.14
筹资活动现金流入小计		142,453,046.96	133,584,800.14
偿还债务支付的现金		113,000,000.00	101,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,839,281.76	28,617,213.98
支付其他与筹资活动有关的现金		276,809.53	12,771,101.56
筹资活动现金流出小计		122,116,091.29	142,688,315.54
筹资活动产生的现金流量净额		20,336,955.67	-9,103,515.40

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-103,227.75	620,286.09
五、现金及现金等价物净增加额		40,012,690.23	-4,472,402.61
加：期初现金及现金等价物余额		33,994,973.81	38,467,376.42
六、期末现金及现金等价物余额		74,007,664.04	33,994,973.81

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	132,000,000.00				123,705,742.48	30,642,350.40	-1,252,783.60		31,052,442.83		242,960,965.16	4,548,197.98	502,372,214.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制													

下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	132,000,000.00			123,705,742.48	30,642,350.40	-1,252,783.60		31,052,442.83		242,960,965.16	4,548,197.98	502,372,214.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-9,000,000.00			-23,895,450.45	-30,642,350.40	168,221.22		5,197,360.62		7,925,740.31	4,257,448.48	15,295,670.58
（一）综合收益总额						168,221.22				19,273,100.93	2,070,296.91	21,511,619.06
（二）所有者投入和减少资本	-9,000,000.00			-23,895,450.45	-30,642,350.40						3,187,151.57	934,051.52
1. 股东投入的普通股												

2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本												
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额												
4. 其他	-9,000,000.00			-23,895,450.45	-30,642,350.40						3,187,151.57	934,051.52
(三) 利润分 配								5,197,360.62	-11,347,360.62	-1,000,000.00		-7,150,000.00
1. 提取 盈余公 积								5,197,360.62	-5,197,360.62			
2. 提取 一般风 险准备												
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配									-6,150,000.00	-1,000,000.00		-7,150,000.00
4. 其他												

(四) 所有者 权益内 部结转												
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)												
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)												
3. 盈余 公积弥 补亏损												
4. 设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益												
5. 其他 综合收 益结转												

留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	123,000,000.00				99,810,292.03		-1,084,562.38	36,249,803.45	250,886,705.47	8,805,646.46	517,667,885.03

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末	132,000,000.00				127,553,967.38	18,262,029.22	-1,997,506.35		30,321,896.73		290,500,364.44	13,594,231.03	573,710,924.01

余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	132,000,000.00			127,553,967.38	18,262,029.22	-1,997,506.35	30,321,896.73	290,500,364.44	13,594,231.03	573,710,924.01		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填				-3,848,224.90	12,380,321.18	744,722.75	730,546.10	-47,539,399.28	-9,046,033.05	-71,338,709.56		

列)												
(一) 综合收 益总额						744,722.75				-21,101,100.10	-1,688,657.95	-22,045,035.30
(二) 所有者 投入和 减少资 本				-3,848,224.90	12,380,321.18						-7,357,375.10	-23,585,921.18
1. 股东 投入的 普通股											-7,357,375.10	-7,357,375.10
2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本												
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额												
4. 其他				-3,848,224.90	12,380,321.18							-16,228,546.08
(三) 利润分 配								730,546.10		-26,438,299.18		-25,707,753.08

1. 提取 盈余公 积								730,546.10		-730,546.10		
2. 提取 一般风 险准备												
3. 对所 有者 (或股 东)的 分配										-25,707,753.08		-25,707,753.08
4. 其他												
(四) 所有者 权益内 部结转												
1. 资 本公积 转增资 本(或 股本)												
2. 盈 余公积 转增资 本(或 股本)												

3. 盈 余公积 弥补亏 损												
4. 设 定受益 计划变 动额结 转留存 收益												
5. 其 他综合 收益结 转留存 收益												
6. 其 他												
(五) 专项储 备												
1. 本 期提 取												
2. 本 期使 用												
(六) 其他												

四、本 年期末 余额	132,000,000.00				123,705,742.48	30,642,350.40	-1,252,783.60		31,052,442.83		242,960,965.16	4,548,197.98	502,372,214.45
------------------	----------------	--	--	--	----------------	---------------	---------------	--	---------------	--	----------------	--------------	----------------

法定代表人：黄惠良

主管会计工作负责人：王义俊

会计机构负责人：王义俊

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工 具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	132,000,000.00				119,473,864.30	30,642,350.40	-1,842,106.41		31,052,442.83		149,250,056.66	399,291,906.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	132,000,000.00				119,473,864.30	30,642,350.40	-1,842,106.41		31,052,442.83		149,250,056.66	399,291,906.98
三、本期增减变	-9,000,000.00				-21,642,350.40	-30,642,350.40	-492,780.52		5,197,360.62		40,626,245.62	45,330,825.72

动金额（减少以“－”号填列）											
（一）综合收益总额						-492,780.52				51,973,606.24	51,480,825.72
（二）所有者投入和减少资本	-9,000,000.00			-21,642,350.40	-30,642,350.40						
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	-9,000,000.00			-21,642,350.40	-30,642,350.40						
（三）利润分配							5,197,360.62		-11,347,360.62		-6,150,000.00
1. 提取盈余公积							5,197,360.62		-5,197,360.62		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-6,150,000.00		-6,150,000.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增											

资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	123,000,000.00				97,831,513.90		-2,334,886.93	36,249,803.45		189,876,302.28	444,622,732.70

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	132,000,000.00				119,473,864.30	18,262,029.22	-1,982,875.11	-	30,321,896.73		168,382,894.82	429,933,751.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他										
二、本年期初余额	132,000,000.00			119,473,864.30	18,262,029.22	-1,982,875.11	30,321,896.73		168,382,894.82	429,933,751.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					12,380,321.18	140,768.70	730,546.10		-19,132,838.16	-30,641,844.54
（一）综合收益总额						140,768.70			7,305,461.02	7,446,229.72
（二）所有者投入和减少资本					12,380,321.18					-12,380,321.18
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他					12,380,321.18					-12,380,321.18
（三）利润分配							730,546.10		-26,438,299.18	-25,707,753.08
1. 提取盈余公积							730,546.10		-730,546.10	-
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-25,707,753.08	-25,707,753.08
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资										

本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	132,000,000.00			119,473,864.30	30,642,350.40	-1,842,106.41		31,052,442.83		149,250,056.66	399,291,906.98

上海鸿辉光通科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

一、公司基本情况

上海鸿辉光通科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由上海鸿辉光通材料有限公司整体变更设立的股份有限公司,于2012年9月29日依法登记注册,设立时的注册资本、实收资本(股本)人民币5,700万元。

经本公司2012年10月25日股东大会决议,本公司增加注册资本人民币300万元,增加股份300万股,新增股份全部由新股东上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)认购。本次增资后,本公司的注册资本、实收资本(股本)变更为人民币6,000万元。

2015年2月2日经全国中小企业股份转让系统有限责任公司“股转系统函[2015]387号”文同意,本公司股票自2015年3月5日起在全国股转系统挂牌公开转让,证券简称:鸿辉光通,证券代码:832063。

经本公司2015年4月20日股东大会决议,本公司非公开定向发行500万股新股。本次新股发行后,本公司的注册资本、实收资本(股本)变更为人民币6,500万元。

经本公司2015年10月29日股东大会决议,本公司以资本公积向全体股东每10股转增10股,合计以资本公积转增股本6,500万股。转增股本后,本公司总股本变更为13,000万股,本公司的注册资本、实收资本(股本)变更为人民币13,000万元。

2022年1月24日,中国证监会核发了《关于核准上海鸿辉光通科技股份有限公司定向发行股票的批复》(证监许可〔2022〕207号),核准本公司定向发行不超过350万股新股。2022年2月22日,本公司发布定向发行认购结果公告,实际认购200万股,未认购的部分股份已放弃认购。2022年3月22日,该定向发行新增股份在全国中小企业股份让系统挂牌并公开转让。本次定向发行后,本公司总股本变更为13,200万股,本公司的注册资本、实收资本(股本)变更为人民币13,200万元。

2025年5月20日召开2024年年度股东大会,审议通过了《关于变更回购股份用途并注销股份、减少注册资本的议案》,对上述回购股份的用途进行了调整,由原“公司拟以自有资金回购公司股份,用于实施股权激励或员工持股计划”。变更为“公司拟以自有资金回购公司股份,用于注销并减少注册资本”。于2025年9月16日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完注销手续,注销完成后本公司总股本变更为12,300万股,本公司的注册资本、实收资本(股本)变更为人民币12,300万元。

公司现持有统一社会信用代码为91310000703104295H的营业执照,注册地址:上海市

嘉定区丰登路 398 号。

本公司的控股股东及实际控制人为自然人黄惠良、赵继鸿、赵品根。

本公司主要的经营范围包括：光纤、光缆填充料及辅料的生产、加工，光通讯器材、五金加工，光通讯器材销售，光纤光缆、电线电缆用保护填充和增强材料的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物和技术的进出口业务。

本公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)，主要产品为光通信材料、光通信器件产品等。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

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

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”、和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

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

公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定当地货币为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
本期重要的应收款项核销	金额 \geq 100 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额超过公司合并总资产 15%
重大在建工程	单项在建工程金额超过资产总额的 1%
重要的预付款项	金额 \geq 100 万元
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额的 0.3%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)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。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，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或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中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和综合收益总额项下单独列示。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。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均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. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；

该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成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其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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；但是，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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务折算和外币报表的折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)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；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3. 外币报表折算

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；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

(十) 金融工具

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

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

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

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

(2) 金融资产的分类和后续计量

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

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

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

3) 财务担保合同

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

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高

者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

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

(4) 权益工具

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

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- 1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- 2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- 3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

3. 金融负债终止确认条件

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

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

4. 金融工具公允价值的确定

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

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

(十一) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移

一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(十二) 应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为除 6+9 银行以外的其他银行
财务公司承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

注：“6+9银行”指信用等级较高的6家大型国有商业银行，即中国银行、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、交通银行，以及9家上市股份制商业银

行，即招商银行、上海浦东发展银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。

各账龄段应收商业承兑汇票计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照账龄连续计算的原则统计并计算应收商业承兑汇票账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

(十三) 应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
合并范围内的关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项

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

账 龄	应收账款计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	5.00

账 龄	应收账款计提比例(%)
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

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

(十四) 应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
信用评级较高的银行承兑汇票组合	承兑人为 6+9 银行

注：“6+9 银行”范围详见本附注“主要会计政策和会计估计——应收票据”之说明。

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

(十五) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公

司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
出口退税款组合	应收出口退税款
关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

(十六) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

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

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

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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

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

(十七) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指公司已向客户转让商品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。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列示。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

2. 合同资产的减值

(1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

(2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的款项
合并范围内的关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项

(3) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算合同资产账龄。

(4) 按照单项计提减值准备的认定单项计提判断标准

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

(十八) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和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。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应根据是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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，调整资本公积；

资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的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。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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。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。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 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。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而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者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将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的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(十九) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产的折旧方法

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

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	10	0.00-5.00	9.50-10.00
运输工具	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00
电子及其他设备	年限平均法	3-5	0.00-5.00	19.00-31.67

说明：

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

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

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

4. 其他说明

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

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

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

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

在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（二十）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2)建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3)经消防、国土、规划等外部部门验收；(4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产，次月开始计提折旧
机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2)设备经过调试可在一段时间内保持正常运行；(3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4)设备经过资产管理人员和使用人员验收

4. 公司将在建工程达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第14号——收入》《企业会计准则第1号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第1号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

（二十一）借款费用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期

费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

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

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

(二十二) 无形资产

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以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为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，

则将有价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件	预计受益期限	5
商标	预计受益期限	10
非专利技术	预计受益期限	10
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	50

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生

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,可证明其有用性;(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。如不满足上述条件的,于发生时计入当期损益;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。

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的,按照《企业会计准则第14号——收入》《企业会计准则第1号——存货》等规定,对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前,符合《企业会计准则第1号——存货》规定的确认为存货,符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

(2) 具体标准

1) 研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出,包括研发人员职工薪酬、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。

2) 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。

3) 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。

(二十三) 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、无形资产、商誉等长期资产,存在

下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(二十四) 长期待摊费用

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

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

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

（二十五）合同负债

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

（二十六）职工薪酬

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

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2. 离职后福利的会计处理方法

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

设定提存计划

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

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度（补充养老保险）。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出

计入当期损益或者相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(二十七) 预计负债

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十八) 股份支付

1. 股份支付的种类

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。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 股份支付的会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

1) 以权益结算的股份支付的修改及终止

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

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(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)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。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权益工具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，对被授予的替代权益工具进行处理。

2) 以现金结算的股份支付的修改及终止

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(包括修改发生在等待期结束后的情形)，在修改日，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，公司按照修改后的等待期进行上述会计处理，无需考虑不利修改的有关会计处理规定。

如果公司取消一项以现金结算的股份支付，授予一项以权益结算的股份支付，并在授予权益工具日认定其是用来替代已取消的以现金结算的股份支付(因未满足可行权条件而被取消的除外)的，公司根据前述将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的政策进行会计处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

(二十九) 股份回购

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积(股本溢价)。

(三十) 收入

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

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

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

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

2. 本公司收入的具体确认原则

公司与客户之间的商品销售合同通常仅包含各类光通信材料和光器件产品等的单项履约义务。公司将产品实际交付给客户并经客户验收(主要包括光器件产品及光通信材料中的PBT类产品)或在客户领用结算(主要包括光通信材料中的油膏类产品)的时点作为产品控制权的转移时点，并确认收入的实现。具体情况如下：

①国内销售：公司直接销售的产品，在客户收货验收时确认销售收入的实现；公司提前寄存于客户的仓库的产品，以客户实际领用产品数量据实结算，在收到客户结算单时确认销售收入的实现。

②出口销售：公司出口的产品在货物报关出口并装船离岸后，在取得报关单和提单时确

认销售收入的实现；需要寄存于客户仓库的产品，完成出口报关手续后，以客户实际领用产品的数量据实结算，在收到客户结算单时确认销售收入的实现。

(三十一) 合同成本

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

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

2. 与合同成本有关的资产的摊销

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

3. 与合同成本有关的资产的减值

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

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

(三十二) 政府补助

1. 政府补助的分类

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收

益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

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

2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递

延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

(三十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

(1) 该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交

易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

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

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

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

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

(三十四) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

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

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

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

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

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

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

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

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

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

(1) 经营租赁会计处理

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

(2) 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(三十五) 债务重组损益确认时点和会计处理方法

1. 债权人

(1) 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，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人受让包括现金在内的单项或多项金融资产的，金融资产初始确认时以公允价值计量，金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。债权人受让金融资产以外的资产的，

放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

(2) 采用以修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致全部债权终止确认，债权人在债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债权终止确认，债权人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，或者以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。对于以摊余成本计量的债权，债权人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债权的账面余额，并将相关利得或损失计入投资收益。

(3) 采用组合方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

2. 债务人

(1) 以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。以单项或多项金融资产清偿债务的，所清偿债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额计入投资收益；以单项或多项非金融资产清偿债务的或者以包括金融资产和非金融资产在内的多项资产清偿债务的，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其他收益——债务重组收益。

(2) 将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。权益工具在初始确认时按照公允价值计量，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计入投资收益。

(3) 采用修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致债务终止确认，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。重组债务按照公允价值计量，终止确认的债务账面价值与重组债务确认金额之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债务终止确认，或者仅导致部分债务终止确认，对于未终止确认的部分债务，债务人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。对于以摊余成本计量的债务，债务人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债务的账面价值，并将相关利得或损失计入投资收益。

(4) 以组合方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。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其他收益——债务重组收益或投资收益（仅涉及金融工具时）。

(三十六) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确

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

1. 租赁的分类

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

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

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

4. 非金融非流动资产减值

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，

需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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

5. 折旧和摊销

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

6. 递延所得税资产

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

7. 所得税

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

8. 公允价值计量

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

(三十七) 主要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

1. 重要会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%等。
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%等
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%，16.5%，20%，24%

[注]不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
扬州金森光电材料有限公司	15%
江西鸿辉光通器件有限公司	15%
上海鸿辉光联通讯技术有限公司	15%
鸿辉(香港)集团贸易有限公司	16.5%
上海鸿秩贸易有限公司	20%
东莞鸿辉光联通讯技术有限公司	20%
上海亿研光通科技有限公司	20%
上海研矽通信技术有限公司	20%
浙江鸿辉光通科技有限公司	20%
江苏森洲新材料科技有限公司	20%
武汉安德瑞通信科技有限公司	20%
研汐(嘉兴)新材料有限公司	20%
HH OPTICS COMMUNICATION (M) SDN. BHD.	24%

(二) 税收优惠及批文

1. 本公司(母公司)

本公司于2024年12月4日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局

上海市税务局颁发的编号为 GR202431001431 的高新技术企业证书(有效期 3 年)。根据企业所得税法的有关规定，本公司本期按照高新技术企业优惠税率 15%计缴企业所得税。

2. 子公司扬州金森光电材料有限公司

本公司的子公司扬州金森光电材料有限公司于 2025 年取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的编号为 GR202532014481 的高新技术企业证书(有效期 3 年)，根据企业所得税法的有关规定，该子公司本期内按照高新技术企业优惠税率 15%计缴企业所得税。

3. 子公司上海鸿辉光联通讯技术有限公司

本公司的子公司上海鸿辉光联通讯技术有限公司于 2024 年取得上海市科学委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的编号为 GR202431000152 的高新技术企业证书(有效期 3 年)，根据企业所得税法的有关规定，该子公司本期内按照高新技术企业优惠税率 15%计缴企业所得税。

4. 子公司江西鸿辉光通器件有限公司

本公司的子公司江西鸿辉光通器件有限公司于 2023 年取得江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局颁发的编号为 GR202336001357 的高新技术企业证书(有效期 3 年)，根据企业所得税法的有关规定，该子公司本期内按照高新技术企业优惠税率 15%计缴企业所得税。

5. 子公司上海鸿秩贸易有限公司、东莞鸿辉光联通讯技术有限公司、上海亿研光通科技有限公司、上海研矽通信技术有限公司、浙江鸿辉光通科技有限公司、江苏森洲新材料科技有限公司、武汉安德瑞通信科技有限公司，研汐(嘉兴)新材料有限公司。

根据国家税务总局公告 2022 年第 13 号以及 2023 年第 6 号《国家税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》自起 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止，年应纳税所得额不超过 300 万元的小型微利企业，统一减按 25%计入应纳税所得额，并按 20%的税率缴纳企业所得税。此优惠政策将持续至 2027 年 12 月 31 日。本公司的上述子公司本期享受上述所得税税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

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

(一) 货币资金

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	36,947.71	61,516.46
银行存款	136,216,345.84	109,109,995.55
其他货币资金	8,127.96	3,152,044.61
合 计	136,261,421.51	112,323,556.62
其中：存放在境外的款项总额	6,477,758.97	9,326,885.72

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

3. 外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二) 交易性金融资产

明细情况

项 目	期末数	期初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,017,277.01
其中：银行理财产品	-	2,017,277.01

(三) 应收票据

1. 明细情况

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	43,980,913.55	52,473,034.96
财务公司承兑汇票	11,090,644.77	-
商业承兑汇票	7,463,983.67	30,173,067.79
合 计	61,607,810.55	82,646,102.75

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	62,535,541.99	100.00	927,731.44	1.48	61,607,810.55

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	62,535,541.99	100.00	927,731.44	1.48	61,607,810.55

续上表：

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	84,234,158.95	100.00	1,588,056.20	1.89	82,646,102.75
合 计	84,234,158.95	100.00	1,588,056.20	1.89	82,646,102.75

期末按组合计提坏账准备的应收票据

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	43,980,913.55	-	-
财务公司承兑汇票	11,090,644.77	554,532.25	5.00
商业承兑汇票	7,463,983.67	373,199.19	5.00
小 计	62,535,541.99	927,731.44	1.48

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,588,056.20	-660,324.76	-	-	-	927,731.44
小 计	1,588,056.20	-660,324.76	-	-	-	927,731.44

4. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	27,222,533.59
财务公司承兑汇票	-	11,020,015.96
商业承兑汇票	-	13,895.27

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
小 计	-	38,256,444.82

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	207,389,046.08	208,196,850.72
1-2年	9,595,192.65	21,060,483.09
2-3年	18,963,039.69	7,635,881.01
3年以上	12,003,046.70	4,887,485.54
其中：3-4年	7,632,058.85	4,678,751.34
4-5年	4,204,042.85	17,075.00
5年以上	166,945.00	191,659.20
合 计	247,950,325.12	241,780,700.36

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	26,209,447.89	10.57	26,209,447.89	100.00	-
按组合计提坏账准备	221,740,877.23	89.43	13,069,247.71	5.89	208,671,629.52
合 计	247,950,325.12	100.00	39,278,695.60	15.84	208,671,629.52

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	24,184,909.65	10.00	24,184,909.65	100.00	-
按组合计提坏账准备	217,595,790.71	90.00	12,024,480.17	5.53	205,571,310.54
合 计	241,780,700.36	100.00	36,209,389.82	14.98	205,571,310.54

(1) 按单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
富通集团及其子公司	24,158,724.13	24,158,724.13	100.00	逾期风险较高
四川光发科技有限公司	1,115,781.38	1,115,781.38	100.00	逾期风险较高
富春金泰科技有限公司	616,131.03	616,131.03	100.00	逾期风险较高
深圳新澳科电缆有限公司	318,811.35	318,811.35	100.00	逾期风险较高
小计	26,209,447.89	26,209,447.89	100.00	

(2) 期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	207,137,162.00	10,356,858.10	5.00
1-2年	9,276,381.30	927,638.13	10.00
2-3年	4,918,432.68	1,475,529.81	30.00
3-4年	170,961.14	85,480.58	50.00
4-5年	70,995.11	56,796.09	80.00
5年以上	166,945.00	166,945.00	100.00
小计	221,740,877.23	13,069,247.71	5.89

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率变动	
按单项计提坏账准备	24,184,909.65	2,153,245.35	26,185.52	102,521.59	-	26,209,447.89
按组合计提坏账准备	12,024,480.17	1,051,208.92	-	-	6,441.38	13,069,247.71
小计	36,209,389.82	3,204,454.27	26,185.52	102,521.59	6,441.38	39,278,695.60

4. 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	102,521.59

5. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 账面余额	合同资产期末 账面余额	应收账款和合 同资产期末账 面余额	占应收账款和 合同资产期末 账面余额合计 数的比例(%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末数
华为技术有 限公司	14,684,499.27	-	14,684,499.27	5.92	734,269.96
天津富通光 缆技术有限 公司滨海新 区分公司	9,560,281.73	-	9,560,281.73	3.86	9,560,281.73
成都捷群通 讯科技有限 公司	8,886,576.62	-	8,886,576.62	3.58	602,934.97
富通光纤光 缆(成都)有 限公司	8,216,765.74	-	8,216,765.74	3.31	8,216,765.74
西安奇芯光 电科技有限 公司	7,881,704.47	-	7,881,704.47	3.18	394,085.22
小 计	49,229,827.83	-	49,229,827.83	19.85	19,508,337.62

6. 期末外币应收账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(五) 应收款项融资

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
信用评级较高的银行承兑汇票	37,506,080.84	22,882,676.01

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	37,506,080.84	100.00	-	-	37,506,080.84
其中：信用评级较高的银行承兑汇票组合	37,506,080.84	100.00	-	-	37,506,080.84
合 计	37,506,080.84	100.00	-	-	37,506,080.84

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	22,882,676.01	100.00	-	-	22,882,676.01
其中：信用评级较高的银行承兑汇票组合	22,882,676.01	100.00	-	-	22,882,676.01
合 计	22,882,676.01	100.00	-	-	22,882,676.01

3. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	67,801,108.76

4. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	22,882,676.01	14,623,404.83	-	37,506,080.84

续上表：

项 目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	22,882,676.01	37,506,080.84	-	-

(六) 预付款项

1. 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	18,604,009.29	94.39	15,170,309.53	97.06
1-2年	1,060,780.35	5.38	431,824.87	2.76
2-3年	35,448.29	0.18	27,835.01	0.18
3年以上	9,183.61	0.05	49.40	-
合 计	19,709,421.54	100.00	15,630,018.81	100.00

2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
浙江美源新材料股份有限公司	6,944,160.00	35.23
SOLTEC CO.,LTD	3,526,924.55	17.89
立里能源(湖州)有限公司	2,000,000.00	10.15
浙江长鸿生物材料有限公司	1,517,753.98	7.70
宁波康驰模具有限公司	788,856.63	4.00
小 计	14,777,695.16	74.97

3. 期末不存在账龄超过1年且金额重大的预付款项未及时结算。

4. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(七) 其他应收款

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	2,900,846.15	752,661.30	2,148,184.85	3,291,069.60	619,801.05	2,671,268.55
合 计	2,900,846.15	752,661.30	2,148,184.85	3,291,069.60	619,801.05	2,671,268.55

2. 其他应收款

(1) 按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	2,265,096.15	2,232,556.90

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及其他	635,750.00	711,658.06
出口退税款	-	346,854.64
小 计	2,900,846.15	3,291,069.60

(2) 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,055,795.82	1,953,147.03
1-2年	961,748.87	642,416.72
2-3年	337,795.61	156,015.85
3年以上	545,505.85	539,490.00
其中：3-4年	6,015.85	200,700.00
4-5年	200,700.00	53,500.00
5年以上	338,790.00	285,290.00
小 计	2,900,846.15	3,291,069.60

(3) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,900,846.15	100.00	752,661.30	25.95	2,148,184.85
其中：账龄组合	2,900,846.15	100.00	752,661.30	25.95	2,148,184.85
合 计	2,900,846.15	100.00	752,661.30	25.95	2,148,184.85

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	3,291,069.60	100.00	619,801.05	18.83	2,671,268.55
其中：账龄组合	2,944,214.96	89.46	619,801.05	21.05	2,324,413.91
出口退税款组合	346,854.64	10.54	-	-	346,854.64

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	3,291,069.60	100.00	619,801.05	18.83	2,671,268.55

期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目：账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,055,795.82	52,789.80	5.00
1-2年	961,748.87	96,174.89	10.00
2-3年	337,795.61	101,338.68	30.00
3-4年	6,015.85	3,007.93	50.00
4-5年	200,700.00	160,560.00	80.00
5年以上	338,790.00	338,790.00	100.00
小计	2,900,846.15	752,661.30	25.95

3)按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025年1月1日余额	619,801.05	-	-	619,801.05
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	132,860.25	-	-	132,860.25
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	752,661.30	-	-	752,661.30

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	619,801.05	132,860.25	-	-	-	752,661.30
小计	619,801.05	132,860.25	-	-	-	752,661.30

(5) 按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额合计数的比例(%)	坏账准备期末数
浙江东通光网物联科技有限公司	押金及保证金	400,000.00	1-2年	13.79	40,000.00
烽火通信科技股份有限公司	押金及保证金	250,000.00	注	8.62	97,500.00
长飞光纤光缆股份有限公司	押金及保证金	200,000.00	4-5年	6.89	160,000.00
苏州卓昱光子科技有限公司	押金及保证金	200,000.00	1年以内	6.89	10,000.00
江苏亨通光电股份有限公司	押金及保证金	200,000.00	5年以上	6.89	200,000.00
小计		1,250,000.00		43.08	507,500.00

注：烽火通信科技股份有限公司其他应收款期末数为 250,000.00 元；其中，1 年以内为 50,000.00 元、2-3 年 150,000.00 元、5 年以上 50,000.00 元。

(6) 期末外币其他应收款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(八) 存货

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	54,999,223.34	4,329,759.46	50,669,463.88	49,022,785.23	6,271,377.45	42,751,407.78
委托加工物资	903,297.88	-	903,297.88	695,150.48	-	695,150.48

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
在产品	11,368,333.38	-	11,368,333.38	8,099,929.35	-	8,099,929.35
自制半成品	19,643,676.87	1,464,192.26	18,179,484.61	16,188,258.16	2,176,156.45	14,012,101.71
库存商品	70,224,681.96	13,229,414.44	56,995,267.52	73,914,212.53	14,594,990.09	59,319,222.44
发出商品	19,848,365.47	6,007.29	19,842,358.18	21,130,278.45	-	21,130,278.45
合 计	176,987,578.90	19,029,373.45	157,958,205.45	169,050,614.20	23,042,523.99	146,008,090.21

2. 存货跌价准备

(1) 增减变动情况

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,271,377.45	-1,301,678.21	-	639,939.78	-	4,329,759.46
自制半成品	2,176,156.45	-313,746.11	-	398,218.08	-	1,464,192.26
库存商品	14,594,990.09	460,817.94	-	1,826,393.59	-	13,229,414.44
发出商品	-	6,007.29	-	-	-	6,007.29
小 计	23,042,523.99	-1,148,599.09	-	2,864,551.45	-	19,029,373.45

(2) 本期计提、转回或转销情况说明

类 别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已领用
自制半成品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值，	本期已销售
库存商品	估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定	本期已销售
发出商品	估计售价减去相关税费后的金额确定	本期已销售

3. 存货期末数中无资本化利息金额。

(九) 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税额	4,698,920.04	3,608,931.07
预缴税款	406,122.28	866,848.32
合 计	5,105,042.32	4,475,779.39

(十) 其他权益工具投资

项目名称	期初数	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	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	其他
山东太平洋电力通信装备有限公司	9,248,974.03	-	-	-462,538.72	-	-
成都汉都电源科技有限公司	2,548,441.96	-	-	-117,203.07	-	-
合 计	11,797,415.99	-	-	-579,741.79	-	-

续上表：

项目名称	期末数	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
山东太平洋电力通信装备有限公司	8,786,435.31	-	-	-1,213,564.69	为加强产业协同，准备长期持有，不以交易为目的
成都汉都电源科技有限公司	2,431,238.89	-	-	-1,533,361.11	为加强产业协同，准备长期持有，不以交易为目的
合 计	11,217,674.20	-	-	-2,746,925.80	

(十一) 固定资产

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	130,437,067.62	106,941,188.20

项 目	期末数	期初数
固定资产清理	-	-
合 计	130,437,067.62	106,941,188.20

2. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
(1) 账面原值					
1) 期初数	87,728,857.38	177,509,591.32	4,913,631.85	35,848,817.37	306,000,897.92
2) 本期增加	-	39,109,826.21	15,892.71	4,357,683.15	43,483,402.07
①购置	-	30,993,323.18	15,892.71	4,350,430.97	35,359,646.86
②在建工程转入	-	5,973,451.32	-	-	5,973,451.32
③企业合并增加	-	2,143,051.71	-	7,252.18	2,150,303.89
3) 本期减少	-	6,432,023.58	87,378.21	448,412.64	6,967,814.43
处置或报废	-	6,432,023.58	87,378.21	448,412.64	6,967,814.43
4) 期末数	87,728,857.38	210,187,393.95	4,842,146.35	39,758,087.88	342,516,485.56
(2) 累计折旧					
1) 期初数	51,274,890.77	115,094,542.14	3,352,222.94	29,338,053.87	199,059,709.72
2) 本期增加	5,045,275.31	10,184,595.57	471,992.28	3,389,926.12	19,091,789.28
计提	5,045,275.31	10,184,595.57	471,992.28	3,389,926.12	19,091,789.28
3) 本期减少	-	5,766,377.43	83,009.30	222,694.33	6,072,081.06
处置或报废	-	5,766,377.43	83,009.30	222,694.33	6,072,081.06
4) 期末数	56,320,166.08	119,512,760.28	3,741,205.92	32,505,285.66	212,079,417.94
(3) 账面价值					
1) 期末账面价值	31,408,691.30	90,674,633.67	1,100,940.43	7,252,802.22	130,437,067.62
2) 期初账面价值	36,453,966.61	62,415,049.18	1,561,408.91	6,510,763.50	106,941,188.20

(2) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(4) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

(十二) 使用权资产

1. 明细情况

项 目	房屋及建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	10,385,926.59
2) 本期增加	2,769,094.28
租赁	2,769,094.28
3) 本期减少	7,401,850.93
退租	7,401,850.93
4) 期末数	5,753,169.94
(2) 累计折旧	
1) 期初数	5,781,880.74
2) 本期增加	2,855,598.96
计提	2,855,598.96
3) 本期减少	6,415,942.54
退租	6,415,942.54
4) 期末数	2,221,537.16
(3) 账面价值	
1) 期末账面价值	3,531,632.78
2) 期初账面价值	4,604,045.85

2. 期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(十三) 无形资产

1. 明细情况

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	商标及专利权	合 计
(1) 账面原值					
1) 期初数	10,993,760.72	3,743,472.74	4,617,289.42	24,465,000.00	43,819,522.88
2) 本期增加	-	1,117,850.31	-	-	1,117,850.31
购置	-	1,117,850.31	-	-	1,117,850.31
3) 本期减少	-	-	-	-	-
4) 期末数	10,993,760.72	4,861,323.05	4,617,289.42	24,465,000.00	44,937,373.19
(2) 累计摊销					

项 目	土地使用权	软件	非专利技术	商标及专利权	合 计
1) 期初数	2,997,618.30	2,114,236.22	3,155,429.95	17,690,000.00	25,957,284.47
2) 本期增加	216,939.12	792,512.48	224,108.76	2,185,000.00	3,418,560.36
计提	216,939.12	792,512.48	224,108.76	2,185,000.00	3,418,560.36
3) 本期减少	-	-	-	-	-
4) 期末数	3,214,557.42	2,906,748.70	3,379,538.71	19,875,000.00	29,375,844.83
(3 账面价值)					
1) 期末账面价值	7,779,203.30	1,954,574.35	1,237,750.71	4,590,000.00	15,561,528.36
2) 期初账面价值	7,996,142.42	1,629,236.52	1,461,859.47	6,775,000.00	17,862,238.41

[注]本期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(十四) 开发支出

开发支出情况详见本附注“研发支出”之说明。

(十五) 商誉

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		企业合并形成	其他	处置	其他	
上海鸿辉光联通讯 技术有限公司	43,948,071.45	-	-	-	-	43,948,071.45

(十六) 长期待摊费用

明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
固定资产改良 及装修支出	7,335,721.89	4,321,493.96	6,006,532.58	-	5,650,683.27

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	40,959,088.34	5,611,602.47	38,417,247.07	5,491,320.59
资产减值准备	19,029,373.45	2,718,853.35	23,042,523.99	3,334,534.49
其他权益工具投资公允价值变动(减少)	2,746,925.80	412,038.87	2,167,184.01	325,077.60
政府补助	1,525,695.70	228,854.36	2,210,461.73	331,569.26
未抵扣亏损	16,666,795.88	2,318,626.07	18,509,502.77	2,396,008.25
固定资产折旧计提	248,858.20	62,214.55	373,287.28	93,321.82
租赁负债	3,421,950.67	216,814.09	4,820,231.48	453,132.53
合 计	84,598,688.04	11,569,003.76	89,540,438.33	12,424,964.54

2. 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	13,299,880.93	1,988,326.16	16,535,696.21	2,752,902.69
固定资产折旧差异	9,959,880.53	1,493,982.08	2,261,785.16	565,446.29
使用权资产	3,531,632.78	219,522.21	4,604,045.85	410,018.88
交易性金融资产公允价值变动(增加)	-	-	17,277.00	2,591.55
合 计	26,791,394.24	3,701,830.45	23,418,804.22	3,730,959.41

(十八) 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	9,008,696.50	-	9,008,696.50	13,611,768.59	-	13,611,768.59

(十九) 短期借款

明细情况

借款类别	期末数	期初数
信用借款	113,065,570.14	-
保证借款	80,062,333.33	141,130,789.11
承兑汇票贴现	17,782,817.67	18,584,800.14
抵押借款	-	10,009,319.45
合计	210,910,721.14	169,724,908.70

(二十) 应付票据

明细情况

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	-	9,587,014.92

(二十一) 应付账款

1. 明细情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	81,319,485.16	75,113,418.88
1-2年	326,593.48	704,670.04
2-3年	409,513.39	291,113.40
3年以上	322,905.75	400,813.69
合计	82,378,497.78	76,510,016.01

2. 期末无账龄超过1年的大额应付账款。

3. 外币应付账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二十二) 合同负债

明细情况

项目	期末数	期初数
预收销售合同货款	3,751,943.95	2,171,345.33

(二十三) 应付职工薪酬

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 短期薪酬	10,976,747.16	83,055,639.08	82,750,294.03	11,282,092.21
(2) 离职后福利—设定提存计划	729,568.29	8,060,744.25	8,019,898.48	770,414.06
(3) 辞退福利	-	204,028.14	204,028.14	-
合 计	11,706,315.45	91,320,411.47	90,974,220.65	12,052,506.27

2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	10,694,478.76	70,833,820.28	70,507,952.64	11,020,346.40
(2) 职工福利费	6,000.00	4,507,203.19	4,513,203.19	-
(3) 社会保险费	45,488.79	5,367,115.57	5,339,919.08	72,685.28
其中：医疗保险费	10,648.54	4,149,208.68	4,128,183.63	31,673.59
工伤保险费	22,387.31	281,985.06	280,556.17	23,816.20
生育保险费	12,452.94	935,921.83	931,179.28	17,195.49
(4) 住房公积金	147,648.29	2,097,282.35	2,084,126.74	160,803.90
(5) 工会经费和职工教育经费	83,131.32	250,217.69	305,092.38	28,256.63
小 计	10,976,747.16	83,055,639.08	82,750,294.03	11,282,092.21

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 基本养老保险	707,050.08	7,816,357.20	7,776,749.80	746,657.48
(2) 失业保险费	22,518.21	244,387.05	243,148.68	23,756.58
小 计	729,568.29	8,060,744.25	8,019,898.48	770,414.06

(二十四) 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	1,776,978.86	1,022,997.18
企业所得税	373,797.59	61,134.87
房产税	167,455.38	167,455.38
代扣代缴个人所得税	151,978.89	244,327.24
城市维护建设税	114,623.50	26,374.73

项 目	期末数	期初数
印花税	113,208.33	99,626.40
教育费附加	59,471.74	12,664.12
地方教育附加	39,647.82	13,463.47
城镇土地使用税	19,868.94	19,868.94
环保税	3,017.10	2,979.66
合 计	2,820,048.15	1,670,891.99

(二十五) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	403,548.00	904,074.72
合 计	403,548.00	904,074.72

2. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	23,500.00	25,500.00
代收代付款项	4,980.00	4,980.00
其他	375,068.00	873,594.72
小 计	403,548.00	904,074.72

(2) 期末无账龄超过 1 年的大额其他应付款。

(3) 外币其他应付款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

(二十六) 一年内到期的非流动负债

明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	2,144,842.03	3,436,745.29

(二十七) 其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
已背书未到期应收票据	20,473,627.16	25,100,443.64
待转销项税	783,900.22	2,242,616.98
合计	21,257,527.38	27,343,060.62

(二十八) 租赁负债

明细情况

项目	期末数	期初数
1-2年	1,277,108.64	1,228,643.99
2-3年	-	154,842.20
合计	1,277,108.64	1,383,486.19

(二十九) 递延收益

1. 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
与资产相关政府补助	2,210,461.73	1,966,000.00	2,650,766.03	1,525,695.70	-

2. 计入递延收益的政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

(三十) 股本

1. 明细情况

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	132,000,000.00	-	-	-	9,000,000.00	9,000,000.00	123,000,000.00

2. 本期股权变动情况说明

2025年5月20日召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销股份、减少注册资本的议案》，对上述回购股份的用途进行了调整，由原“公司拟以自有资金回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划”。变更为“公司拟以自有资金回购公司股份，用于注销并减少注册资本”。于2025年9月16日在中国证券登记结算

有限责任公司北京分公司办理完注销手续，注销完成后股份总额为 123,000,000 股，公司剩余库存股 0 股。

(三十一) 资本公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	123,705,742.48	-	23,895,450.45	99,810,292.03

2. 资本公积增减变动原因及依据说明

本期资本公积减少 23,895,450.45 元，其中回购股份进行注销影响股本溢价 21,642,350.40 元；少数股东权益变动影响 2,253,100.05 元，详见本附注“在其他主体中的权益——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”之说明。

(三十二) 库存股

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
库存股	30,642,350.40	-	30,642,350.40	-

2. 其他说明

2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销股份、减少注册资本的议案》，对上述回购股份的用途进行了调整，由原“公司拟以自有资金回购公司股份，用于实施股权激励或员工持股计划”。变更为“公司拟以自有资金回购公司股份，用于注销并减少注册资本”。于 2025 年 9 月 16 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完注销手续，注销完成后股份总额为 123,000,000 股，公司剩余库存股 0 股。

(三十三) 其他综合收益

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
(1)不能重分类 进损益的其他 综合收益	-1,842,106.41	-579,741.79	-	-	-86,961.27	-492,780.52	-	-2,334,886.93
其中：其他权益 工具投资公允	-1,842,106.41	-579,741.79	-	-	-86,961.27	-492,780.52	-	-2,334,886.93

项 目	期初数	本期变动额						期末数
		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	
价值变动								
(2)将重分类进 损益的其他综 合收益	589,322.81	661,001.74	-	-	-	661,001.74	-	1,250,324.55
其中：外币财务 报表折算差额	589,322.81	661,001.74	-	-	-	661,001.74	-	1,250,324.55
合 计	-1,252,783.60	81,259.95	-	-	-86,961.27	168,221.22	-	-1,084,562.38

(三十四) 盈余公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	31,052,442.83	5,197,360.62	-	36,249,803.45

2. 盈余公积增减变动原因及依据说明

本期增加变动系按照本期母公司净利润 10%计提的法定盈余公积。

(三十五) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
上年年末数	242,960,965.16	290,500,364.44
加：年初未分配利润调整	-	-
调整后本年年初数	242,960,965.16	290,500,364.44
加：本期归属于母公司所有者的净 利润	19,273,100.93	-21,101,100.10
减：提取法定盈余公积	5,197,360.62	730,546.10
应付普通股股利	6,150,000.00	25,707,753.08
期末未分配利润	250,886,705.47	242,960,965.16

2. 利润分配情况说明

根据公司2025年9月15日的股东会会议审议通过2025年半年度权益分派，以公司股权登记日应分配股数123,000,000股为基数，每10股派发现金股利0.5元(含税)，合计派发现金股利6,150,000.00元。

(三十六) 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	616,013,974.86	519,722,515.84	626,127,335.99	550,725,275.50
其他业务	34,670,143.50	22,597,245.58	40,616,505.44	34,194,533.39
合 计	650,684,118.36	542,319,761.42	666,743,841.43	584,919,808.89

(三十七) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	728,396.43	352,414.35
房产税	669,821.52	628,034.80
印花税	622,319.33	434,985.22
教育费附加	392,195.88	206,580.45
地方教育附加	261,463.91	137,720.32
城镇土地使用税	79,475.76	79,475.76
环保税	11,989.88	13,351.01
车船税	2,040.00	7,588.67
合 计	2,767,702.71	1,860,150.58

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(三十八) 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	6,686,522.37	6,171,747.46
出口代理佣金	3,292,357.42	3,837,652.25
业务招待费	1,033,564.19	1,015,870.95
差旅交通费	907,775.10	813,919.09
宣传展览费	828,582.49	398,354.39
其他费用	477,428.97	1,169,343.41
合 计	13,226,230.54	13,406,887.55

(三十九) 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	20,771,285.69	18,508,009.72
折旧及摊销费	9,798,807.05	9,039,233.68
办公费	2,357,860.21	2,161,899.55
中介咨询费	2,146,394.37	2,978,071.56
业务招待费	2,007,062.02	1,564,902.88
差旅交通及车辆使用费	1,237,804.88	896,115.53
环境保护费	223,139.94	262,636.21
修理费	196,376.75	337,138.72
其他费用	1,117,598.48	755,359.72
合 计	39,856,329.39	36,503,367.57

(四十) 研发费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	15,624,319.01	15,264,080.44
直接材料	11,253,331.47	15,231,418.84
折旧与摊销	1,697,184.60	1,892,913.60
其他	1,148,490.31	887,083.26
合 计	29,723,325.39	33,275,496.14

(四十一) 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息费用	4,670,722.33	4,365,987.08
其中：租赁负债利息费用	100,623.27	252,468.33
减：利息收入	587,216.36	701,194.72
票据贴现	151,904.30	291,461.46
减：财政贴息	176,100.00	359,400.00
汇兑损益	-196,705.14	-607,800.39
手续费支出及其他	285,757.43	280,576.10

项 目	本期数	上年数
合 计	4,148,362.56	3,269,629.53

(四十二) 其他收益

项 目	本期数	上年数
与资产相关的政府补助	2,650,766.03	2,115,910.80
增值税进项税加计扣除	2,180,915.92	1,226,977.19
与收益相关的政府补助	1,817,630.62	3,225,382.92
代扣个人所得税手续费	8,751.59	728.24
合 计	6,658,064.16	6,568,999.15

(四十三) 投资收益

项 目	本期数	上年数
处置交易性金融资产产生的投资收益	32,473.21	18,980.66

(四十四) 公允价值变动收益

明细情况

项 目	本期数	上年数
交易性金融资产	-	17,277.01
其中：理财产品	-	17,277.01

(四十五) 信用减值损失

明细情况

项 目	本期数	上年数
应收票据坏账损失	660,324.76	-272,768.33
应收账款坏账损失	-3,178,268.75	-18,680,712.81
其他应收款坏账损失	-132,860.25	-56,536.10
合 计	-2,650,804.24	-19,010,017.24

(四十六) 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
存货跌价损失	1,148,599.09	-4,654,545.48

(四十七) 资产处置收益

项 目	本期数	上年数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-29,512.35	29,390.54
其中：固定资产	-39,136.00	-71,147.88
使用权资产	9,623.65	100,538.42
合 计	-29,512.35	29,390.54

(四十八) 营业外收入

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	59,584.07	35,452.04	59,584.07
非同一控制下合并形成的负商誉	56,206.08	-	56,206.08
处置废品款	44,247.79	-	44,247.79
其他	260.79	629.74	260.79
合 计	160,298.73	36,081.78	160,298.73

(四十九) 营业外支出

明细情况

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
赔偿金、违约金	54,547.50	27,200.00	54,547.50
税收滞纳金	49,886.27	1,113.02	49,886.27
资产报废、毁损损失	25,724.33	4,220.09	25,724.33
对外捐赠	8,000.00	2,000.00	8,000.00
其他	-	2,813.36	-
合 计	138,158.10	37,346.47	138,158.10

(五十) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	1,569,873.69	1,833,502.40
递延所得税费用	910,095.32	-2,566,423.23
合 计	2,479,969.01	-732,920.83

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	23,823,366.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,573,505.03
子公司适用不同税率的影响	342,024.51
调整以前期间所得税的影响	292,615.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	208,194.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-29,456.11
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	2,797,265.09
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-418,197.98
研发费用加计扣除的影响	-4,285,981.47
所得税费用	2,479,969.01

(五十一) 其他综合收益

其他综合收益情况详见本附注“合并财务报表项目注释——其他综合收益”之说明。

(五十二) 合并现金流量表主要项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
政府补助收到的现金	3,959,730.62	5,136,182.92
利息收入收到的现金	587,216.36	701,194.72
其他收到的现金	53,260.18	830,092.79
合 计	4,600,207.16	6,667,470.43

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
销售费用、管理费用、研发费用、 财务费用支付的现金	16,391,378.22	17,391,011.19
其他支付的现金	569,591.68	1,398,557.26
合 计	16,960,969.90	18,789,568.45

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
收到票据贴现款	17,782,817.67	18,584,800.14

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
回购限制性股票款	-	12,380,321.18
购买子公司少数股东股权	-	11,205,600.00
支付租金	3,272,466.32	2,811,791.09
合 计	3,272,466.32	26,397,712.27

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借 款	169,724,908.70	210,990,000.00	7,794.91	169,010,000.00	801,982.47	210,910,721.14
一年 内 到 期 的 非 流 动 负 债	3,436,745.29	-	1,980,563.06	3,272,466.32	-	2,144,842.03
租 赁 负 债	1,383,486.19	-	2,769,094.29	-	2,875,471.84	1,277,108.64
合 计	174,545,140.18	210,990,000.00	4,757,452.26	172,282,466.32	3,677,454.31	214,332,671.81

(五十三) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	21,343,397.84	-22,789,758.05

项 目	本期数	上年数
加：资产减值准备	-1,148,599.09	4,654,545.48
信用减值损失	2,650,804.24	19,010,017.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,091,789.28	15,130,472.89
使用权资产折旧	2,855,598.96	3,314,504.55
无形资产摊销	3,418,560.36	3,588,741.35
长期待摊费用摊销	6,006,532.58	5,832,830.90
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)	29,512.35	-29,390.54
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-33,859.74	-31,231.95
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-17,277.01
财务费用(收益以“-”号填列)	4,474,017.19	3,758,186.69
投资损失(收益以“-”号填列)	-32,473.21	-18,980.66
净敞口套期损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	942,922.05	428,936.64
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-32,826.73	-2,995,359.87
存货的减少(增加以“-”号填列)	-8,807,068.32	-5,819,212.22
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-18,033,262.71	-1,456,629.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,071,177.77	11,791,716.25
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“-”号填列)	-	-
其他	-2,650,766.03	-2,115,910.80
经营活动产生的现金流量净额	25,003,101.25	32,236,201.89
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
新增使用权资产	2,769,094.28	1,150,004.48
(3)现金及现金等价物净变动情况：		

项 目	本期数	上年数
现金的期末数	136,252,804.35	108,721,023.07
减：现金的期初数	108,721,023.07	117,158,748.65
加：现金等价物的期末数	-	-
减：现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	27,531,781.28	-8,437,725.58

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	金 额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	3,680,000.00
其中：武汉安德瑞通信科技有限公司	3,680,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
其中：武汉安德瑞通信科技有限公司	-
取得子公司支付的现金净额	3,680,000.00

3. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	136,252,804.35	108,721,023.07
其中：库存现金	36,947.71	61,516.46
可随时用于支付的银行存款	136,215,856.64	108,659,506.61
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
(2) 现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
(3) 期末现金及现金等价物	136,252,804.35	108,721,023.07
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

4. 不属于现金及现金等价物的货币资金情况

项 目	期末数	期初数	不属于现金及现金等价物的理由
信用证保证金	8,127.96	9,857.04	
冻结资金	489.20	450,488.94	诉讼等冻结资金
银行承兑汇票保证金	-	3,142,187.57	-
合 计	8,617.16	3,602,533.55	

5. 本期不涉及现金收支的票据背书转让金额为 130,462,285.35 元。

(五十四) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,617.16	8,617.16	冻结	保证金、额度冻结
应收票据	38,256,444.82	37,704,749.26	已背书或贴现但未到期	背书或贴现未到期
合计	38,265,061.98	37,713,366.42		

续上表：

项 目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,602,533.55	3,602,533.55	冻结	保证金、额度冻结
应收票据	43,685,243.78	43,670,204.33	已背书或贴现但未到期	背书或贴现未到期
固定资产	19,361,673.04	6,949,215.36	抵押	抵押取得借款
合 计	66,649,450.37	54,221,953.24		

(五十五) 外币货币性项目

明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			11,015,913.40
其中：美元	1,338,870.26	7.0288	9,410,651.28
欧元	31,029.50	8.2355	255,543.45
港币	8,102.13	0.9032	7,317.84
林吉特币	775,102.97	1.7319	1,342,400.83
应收账款			39,132,763.56
其中：美元	4,911,314.77	7.0288	34,520,649.26
欧元	537,130.00	8.2355	4,423,534.12
林吉特币	108,886.30	1.7319	188,580.18
其他应收款			351,314.76
其中：港币	261,874.18	0.9032	236,524.76

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
林吉特币	66,279.81	1.7319	114,790.00
应付账款	-	-	1,890,024.62
其中：美元	168,718.61	7.0288	1,185,889.37
欧元	85,500.00	8.2355	704,135.25
其他应付款			34,163.82
其中：港币	8,857.20	0.9032	7,999.82
林吉特币	15,107.11	1.7319	26,164.00

(五十六) 租赁

作为承租人

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

(2) 租赁负债的利息费用

项 目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	100,623.27

(3) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项 目	本期数
短期租赁费用	413,584.56
低价值资产租赁费用	-
合 计	413,584.56

(4) 与租赁相关的总现金流出

项 目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	3,272,466.32
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	413,584.56
合 计	3,686,050.88

六、研发支出

按费用性质列示

项 目	本期数	上年数
直接材料	17,104,031.21	25,021,786.18

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	15,624,319.01	15,264,080.44
折旧与摊销	1,697,184.60	1,892,913.60
其他	1,148,490.31	887,083.26
合 计	35,574,025.13	43,065,863.48
其中：费用化研发支出	35,574,025.13	43,065,863.48
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
武汉安德瑞通信科技有限公司	2025年7月1日	368.00	80.00	-

续上表：

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
武汉安德瑞通信科技有限公司	2025年7月1日	[注1]	471.21	-92.98	82.10

[注1] 上海鸿辉光联通讯技术有限公司与武汉安德瑞科技有限公司于2025年5月20日签订的《股权转让意向书之补充协议》，上海鸿辉光联通讯技术有限公司以368万元受让武汉安德瑞科技有限公司持有的武汉安德瑞通信科技有限公司80%股权。本公司已于2025年7月25日已全部支付上述股权转让款368万元，武汉安德瑞通信科技有限公司于当月办妥工商变更登记手续，本公司在2025年6月末已拥有该公司的实质控制权。为便于核算，将2025年7月1日确定为购买日，自2025年7月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2. 合并成本及商誉

合并成本	武汉安德瑞通信科技有限公司
--现金	368.00
--非现金资产的公允价值	-
--发行或承担的债务的公允价值	-

合并成本	武汉安德瑞通信科技有限公 司
--发行的权益性证券的公允价值	-
--或有对价的公允价值	-
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	-
--其他	-
合并成本合计	368.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	373.62
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-5.62

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	武汉安德瑞通信科技有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
存货	199.44	199.44
其他流动资产	52.92	52.92
固定资产	215.03	207.63
负债：		
递延所得税负债	0.37	-
净资产	467.03	460.00
减：少数股东权益	93.41	92.00
取得的净资产	373.62	368.00

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

武汉安德瑞通信科技有限公司可辨认资产、负债的公允价值依据江苏中企华中天资产评估有限公司按资产基础法估值的结果确定。

八、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
扬州金森光电材料有限公司	一级	江苏扬州	江苏扬州	制造业	100.00	-	非同一控制企业合并
上海亿研光通科技有限公司	一级	上海嘉定	上海嘉定	制造业	100.00	-	投资设立
上海研矽通信技术有限公司	一级	上海嘉定	上海嘉定	制造业	80.00	-	投资设立
浙江鸿辉光通科技有限公司	一级	浙江嘉兴	浙江嘉兴	制造业	100.00	-	投资设立
上海鸿辉光联通讯技术有限公司	一级	上海嘉定	上海嘉定	制造业	93.81	-	非同一控制企业合并
江西鸿辉光通器件有限公司	二级	江西鹰潭	江西鹰潭	制造业		93.81	投资设立
上海鸿秩贸易有限公司	一级	上海浦东	上海浦东	贸易	100.00	-	投资设立
东莞鸿辉光联通讯技术有限公司	二级	广东东莞	广东东莞	制造业	-	93.81	投资设立
鸿辉(香港)集团贸易有限公司	二级	香港	香港	贸易业	-	100.00	投资设立
江苏森洲新材料科技有限公司	二级	江苏南京	江苏南京	制造业	-	100.00	投资设立
HH OPTICS COMMUNICATION (M) SDN. BHD.	一级	马来西亚	马来西亚	制造业	100.00	-	投资设立
武汉安德瑞通信科技有限公司	二级	湖北武汉	湖北武汉	制造业	-	85.18	非同一控制企业合并
研汐(嘉兴)新材料有限公司	二级	浙江嘉兴	浙江嘉兴	制造业	40.80	-	投资设立

(1) 本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

(2) 本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司根据收购协议，将江西鸿辉光通器件有限公司（以下简称“江西鸿辉”）100.00%股权全部转让给控股子公司上海鸿辉光联通讯技术有限公司，持股比例由 100.00%变更为

93.81%，发生转让少数股东权益的权益性交易，扣除少数股权影响，相应增加股本溢价724,035.94元。江西鸿辉已于2025年6月办妥股权变更登记手续。

本公司根据投资协议，收购安徽合洲环保科技有限公司、杨建持有的公司控股子公司江苏森洲新材料科技有限公司（以下简称“江苏森洲”）的49.00%股权，持股比例由51.00%变更为100.00%，发生购买少数股东权益的权益性交易，扣除少数股权影响，相应减少股本溢价2,478,055.29元。江苏森洲已于2025年4月办妥股权变更登记手续。

本公司根据股东会决议，同意向武汉安德瑞通信科技有限公司（以下简称“武汉安德瑞”）增资540万元，增资后持股比例由75.05%变更为85.18%，发生购买少数股东权益的权益性交易，扣除少数股权影响，相应减少股本溢价499,080.70元。武汉安德瑞已于2025年7月办妥股权变更登记手续。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

	江西鸿辉	江苏森洲	武汉安德瑞
购买成本/处置对价			
—现金	124.66	-	-
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	52.26	247.81	49.91
差额	72.40	-247.81	-49.91
其中：调整资本公积	72.40	-247.81	-49.91

九、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末数	与资产相关 / 与收益相关
递延收益	2,210,461.73	1,966,000.00	-	2,650,766.03	-	1,525,695.70	与资产相关

（二）计入当期损益的政府补助

项目	本期数	上年数
其他收益	4,468,396.65	5,341,293.72
财务费用	176,100.00	359,400.00

十、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性

风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

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

1. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

(2) 利率风险

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

的固定和浮动利率工具组合。

2. 信用风险

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

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

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

本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1) 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

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

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

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

2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

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

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

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

3. 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

4. 资本管理

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

(二) 金融资产转移

1. 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	67,801,108.76	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认
票据背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	38,256,444.82	未终止确认	由于此类票据是由信用等级不高的银行承兑，已背书或贴现的票据不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
合计		106,057,553.58		

2. 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书或贴现	67,801,108.76	102,222.49

十一、公允价值的披露

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
(1) 应收款项融资	-	37,506,080.84	-	37,506,080.84
(2) 其他权益工具投资	-	-	11,217,674.20	11,217,674.20
持续以公允价值计量的资产总额	-	37,506,080.84	11,217,674.20	48,723,755.04

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

对于公司持有的银行理财产品、应收款项融资，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率等。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及

定量信息

本公司第三层次公允价值计量项目系其他权益工具投资。对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资参考其净资产确认其公允价值。

(四) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 本公司的实际控制人

公司控股股东、实际控制人为黄惠良、赵品根和赵继鸿，分别持有本公司 15.37%、11.21% 和 11.20% 的股份

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
周丽	实际控制人黄惠良配偶
陈皎	实际控制人赵继鸿配偶
朱佩珍	实际控制人赵品根配偶
计照龙	董事
傅忠红	独立董事（自 2024-11-15 止）
高华声	独立董事
陈岗	独立董事
朱荣华	独立董事（自 2024-11-18 始）
沈江波	董事、副总经理
刘春华	监事
王义俊	财务总监兼董事会秘书
欧阳求新	副总经理
俞月琴	副总经理（自 2025-08-28 始）

其他关联方名称	与本公司的关系
聂永强	副总经理（自 2025-08-28 始）
岳骁	职工代表监事
毕传福	监事会主席（自 2025-08-28 始）
朱坤	总经理（自 2025-08-01 止）

（二）关联交易情况

1. 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄惠良	本公司	20,000,000.00	2024/3/14	2025/3/13	是
黄惠良	本公司	10,000,000.00	2024/6/26	2025/6/16	是
黄惠良	本公司	8,000,000.00	2024/4/17	2025/4/17	是
黄惠良	本公司	20,000,000.00	2024/1/11	2025/1/11	是
黄惠良	本公司	10,000,000.00	2024/6/14	2025/6/13	是
黄惠良	本公司	15,000,000.00	2024/12/13	2025/12/13	是
黄惠良	本公司	10,000,000.00	2024/8/15	2025/8/14	是
黄惠良	本公司	10,000,000.00	2024/11/4	2025/11/3	是
黄惠良、赵品根、赵继鸿	扬州金森光电材料有限公司	10,000.00	2024/2/26	2025/2/25	是
黄惠良	扬州金森光电材料有限公司	8,000,000.00	2024/12/3	2025/11/28	是
黄惠良	本公司	20,000,000.00	2025/1/16	2026/1/13	否
黄惠良	本公司	10,000,000.00	2025/3/19	2026/3/18	否
黄惠良	本公司	10,000,000.00	2025/4/21	2026/3/18	否
黄惠良	上海光联通讯技术有限公司	5,000,000.00	2025/1/10	2026/1/6	否
黄惠良	上海光联通讯技术有限公司	5,000,000.00	2025/2/20	2026/1/6	否

2. 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
关键管理人员人数	16	13
在本公司领取报酬人数	16	13
报酬总额(万元)	376.84	297.07

十三、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 重要承诺事项

- (1) 合并范围内公司之间无相互提供财产抵押、质押担保情况。
- (2) 合并范围内各公司无为自身对外借款进行的财产抵押担保情况。

(二) 或有事项

除本附注“关联方关系及其交易——关联交易情况”中关于合并范围内公司之间的相互担保情况之说明外，其他期末本公司合并范围内公司之间的担保情况如下：

担保方	被担保方	借款金额	担保起始日	担保到期日
本公司	上海光联通讯技术有限公司	10,000,000.00	2025/12/9	2026/12/8
本公司	上海光联通讯技术有限公司	10,000,000.00	2025/12/12	2026/7/12
本公司	江西鸿辉光通器件有限公司	10,000,000.00	2025/6/9	2026/6/8

十四、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

本公司无应披露的其他重要事项。

十六、母公司财务报表重要项目注释

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

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	111,922,435.99	131,286,122.62

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-2年	11,410,108.62	15,051,262.13
2-3年	14,080,127.01	4,175,991.33
3年以上	4,320,880.44	515,136.80
其中：3-4年	4,175,991.33	470,597.60
4-5年	135,889.11	17,075.00
5年以上	9,000.00	27,464.20
合计	141,733,552.06	151,028,512.88

2. 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	18,857,842.21	13.31	18,857,842.21	100.00	-
按组合计提坏账准备	122,875,709.85	86.69	4,398,085.11	3.58	118,477,624.74
合计	141,733,552.06	100.00	23,255,927.32	16.41	118,477,624.74

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	17,949,085.35	11.88	17,949,085.35	100.00	-
按组合计提坏账准备	133,079,427.53	88.12	5,826,886.40	4.38	127,252,541.13
合计	151,028,512.88	100.00	23,775,971.75	15.74	127,252,541.13

(1) 按单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
富通集团有限公司及其子公司	17,922,899.83	17,922,899.83	100.00	逾期风险较高
富春金泰科技有限公司	616,131.03	616,131.03	100.00	逾期风险较高
深圳新澳科电缆有限公司	318,811.35	318,811.35	100.00	逾期风险较高

单位名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
合 计	18,857,842.21	18,857,842.21		

(2) 期末按组合计提坏账准备的应收账款

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并关联方组合	40,443,550.31	-	-
账龄组合	82,432,159.54	4,398,085.11	5.34
小 计	122,875,709.85	4,398,085.11	3.58

组合计提项目：账龄组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	78,177,466.26	3,908,873.31	5.00
1-2年	4,140,832.61	414,083.26	10.00
2-3年	35,520.00	10,656.00	30.00
3-4年	-	-	-
4-5年	69,340.67	55,472.54	80.00
5年以上	9,000.00	9,000.00	100.00
小 计	82,432,159.54	4,398,085.11	5.34

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	17,949,085.35	1,037,130.34	26,185.52	102,187.96	-	18,857,842.21
按组合计提坏账准备	5,826,886.40	-	-	-	-	4,398,085.11
小 计	23,775,971.75	-391,670.95	26,185.52	102,187.96	-	23,255,927.32

4. 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	102,187.96

5. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 账面余额	合同资产期末 账面余额	应收账款和合 同资产期末账 面余额	占应收账款和 合同资产期末 账面余额合计 数的比例(%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末数
上海亿研光 通科技有限 公司	23,955,899.80	-	23,955,899.80	16.90	-
华为技术有 限公司	14,683,599.27	-	14,683,599.27	10.36	734,179.96
天津富通光 缆技术有限 公司滨海新 区分公司	9,560,281.73	-	9,560,281.73	6.75	9,560,281.73
江苏犇驰石 油科技有限 公司	6,472,704.00	-	6,472,704.00	4.57	323,635.20
江西鸿辉光 通器件有限 公司	6,216,909.64	-	6,216,909.64	4.39	-
小 计	60,889,394.44	-	60,889,394.44	42.97	10,618,096.89

6. 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占应收账款期末数的比例(%)
上海亿研光通科技有限 公司	子公司	23,955,899.80	16.90
江西鸿辉光通器件有限 公司	子公司	6,216,909.64	4.39
上海鸿辉光联通讯技术 有限公司	子公司	5,051,965.87	3.56
上海研矽通信技术有限 公司	子公司	3,132,246.94	2.21
浙江鸿辉光通科技有限 公司	子公司	1,416,662.18	1.00
扬州金森光电材料有限 公司	子公司	316,973.97	0.22
HHOPTICSCOMMUNICATION (M) SDN. BHD.	子公司	177,500.00	0.13
上海鸿秩贸易有限公司	子公司	88,202.00	0.06

单位名称	与本公司关系	期末数	占应收账款期末数的比例(%)
东莞鸿辉光联通讯技术有限公司	子公司	87,189.91	0.06
小 计		40,443,550.31	28.53

(二) 其他应收款

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	41,124,090.00	288,310.00	40,835,780.00	21,128,099.71	303,989.43	20,824,110.28
合 计	41,124,090.00	288,310.00	40,835,780.00	21,128,099.71	303,989.43	20,824,110.28

2. 其他应收款

(1) 按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资金往来款	40,392,000.00	20,550,000.00
押金及保证金	726,090.00	557,615.00
备用金及其他	6,000.00	20,484.71
小 计	41,124,090.00	21,128,099.71

(2) 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	22,832,000.00	2,833,430.77
1-2年	509,000.00	881,378.94
2-3年	539,800.00	3,804,947.95
3年以上	17,243,290.00	13,608,342.05
其中：3-4年	3,634,947.95	13,352,152.05
4-5年	13,352,152.05	53,500.00
5年以上	256,190.00	202,690.00
小 计	41,124,090.00	21,128,099.71

(3) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	41,124,090.00	100.00	288,310.00	0.70	40,835,780.00
合 计	41,124,090.00	100.00	288,310.00	0.70	40,835,780.00

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	21,128,099.71	100.00	303,989.43	1.44	20,824,110.28
合 计	21,128,099.71	100.00	303,989.43	1.44	20,824,110.28

1) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并关联方组合	40,392,000.00	-	-
账龄组合	732,090.00	288,310.00	39.38
小 计	41,124,090.00	288,310.00	0.70

组合计提项目：账龄组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	440,000.00	22,000.00	5.00
1-2年	5,000.00	500.00	10.00
2-3年	30,200.00	9,060.00	30.00
3-4年	-	-	50.00
4-5年	700.00	560.00	80.00
5年以上	256,190.00	256,190.00	100.00
小 计	732,090.00	288,310.00	39.38

2) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	303,989.43	-	-	303,989.43
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-15,679.43	-	-	-15,679.43
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	288,310.00	-	-	288,310.00

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
按单项计提坏 账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏 账准备	303,989.43	-15,679.43	-	-	-	288,310.00
小 计	303,989.43	-15,679.43	-	-	-	288,310.00

(5) 按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性 质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面 余额合计数的比例 (%)	坏账准备期 末数
上海鸿辉光联通讯技 术有限公司	资金往来 款	38,392,000.00	注	93.36	-
上海亿研光通科技有 限公司	资金往来 款	2,000,000.00	1 年以内	4.86	-
江苏亨通光电股份有 限公司	押金及保 证金	200,000.00	5 年以上	0.49	200,000.00

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末账面余额合计数的比例(%)	坏账准备期末数
中天科技集团有限公司	押金及保证金	100,000.00	1年以内	0.24	5,000.00
宏安集团有限公司	押金及保证金	100,000.00	1年以内	0.24	5,000.00
小计		40,792,000.00		99.19	210,000.00

注：上海鸿辉光联通讯技术有限公司其他应收款期末数为 38,392,000.00 元；其中，1 年以内为 20,392,000.00 元、1-2 年 504,000.00 元、2-3 年 509,600.00 元、3-4 年 3,634,947.95 元、4-5 年以上 13,351,452.05 元。

(6) 对关联方的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占其他应收款期末数的比例(%)
上海鸿辉光联通讯技术有限公司	子公司	38,392,000.00	93.36
上海亿研光通科技有限公司	子公司	2,000,000.00	4.86
小计		40,392,000.00	98.22

(三) 长期股权投资

1. 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	213,054,921.36	-	213,054,921.36	225,704,921.36	-	225,704,921.36
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	213,054,921.36	-	213,054,921.36	225,704,921.36	-	225,704,921.36

2. 对子公司投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
上海鸿辉光联通讯技术有限公司	109,654,921.36	-	-	-
扬州金森光电材料有限公司	62,000,000.00	-	-	-

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
江西鸿辉光通器件有限公司	14,000,000.00	-	-	14,000,000.00
浙江鸿辉光通科技有限公司	21,500,000.00	-	1,350,000.00	-
上海研矽通信技术有限公司	3,500,000.00	-	-	-
上海亿研光通科技有限公司	3,000,000.00	-	-	-
HH OPTICS COMMUNICATION (M) SDN. BHD.	12,000,000.00	-	-	-
上海鸿秩贸易有限公司	50,000.00	-	-	-
小 计	225,704,921.36	-	1,350,000.00	14,000,000.00

续上表：

被投资单位名称	本期变动		期末数	减值准备期末数
	计提减值准备	其他		
上海鸿辉光联通讯技术有限公司	-	-	109,654,921.36	-
扬州金森光电材料有限公司	-	-	62,000,000.00	-
江西鸿辉光通器件有限公司	-	-	-	-
浙江鸿辉光通科技有限公司	-	-	22,850,000.00	-
上海研矽通信技术有限公司	-	-	3,500,000.00	-
上海亿研光通科技有限公司	-	-	3,000,000.00	-
HH OPTICS COMMUNICATION (M) SDN. BHD.	-	-	12,000,000.00	-
上海鸿秩贸易有限公司	-	-	50,000.00	-
小 计	-	-	213,054,921.36	-

3. 期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(四) 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	284,119,745.77	257,353,826.89	349,754,606.71	324,787,273.19
其他业务	33,603,355.96	30,122,278.77	29,885,187.04	27,598,843.27
合 计	317,723,101.73	287,476,105.66	379,639,793.75	352,386,116.46

(五) 投资收益

项 目	本期数	上年数
成本法核算的长期股权投资收益	40,000,000.00	24,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	6,140,000.00	-
合 计	46,140,000.00	24,000,000.00

十七、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 非经常性损益

当期非经常性损益明细表

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

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,347.39	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,644,496.65	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	32,473.21	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-

项 目	金 额	说 明
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	26,185.52	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,719.11	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,751.59	个税手续费返还
小 计	4,704,535.25	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“-”表示)	702,789.33	-
少数股东损益影响额(税后)	298,567.30	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,703,178.62	-

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

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

报告期净利润	加权平均净资产收 益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.82	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	3.09	0.13	0.13

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	19,273,100.93
非经常性损益	2	3,703,178.62
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	15,569,922.31
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	497,824,016.47
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 加权数	5	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 加权数	6	1,537,500.00
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	-1,413,858.57
加权平均净资产	8=4+1*0.5+ 5-6+7	504,054,609.09
加权平均净资产收益率	9=1/8	3.82%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10=3/8	3.09%

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

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	19,273,100.93
非经常性损益	2	3,703,178.62
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	15,569,922.31
期初股份总数	4	123,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-

项 目	序号	本期数
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	$9=4+5+6-7-8$	123,000,000.00
基本每股收益	$10=1/9$	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益	$11=3/9$	0.13

(3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

上海鸿辉光通科技股份有限公司

2026年4月27日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,347.39
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,644,496.65
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	32,473.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,719.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,751.59
非经常性损益合计	4,678,349.73
减：所得税影响数	698,861.50
少数股东权益影响额（税后）	298,567.30
非经常性损益净额	3,680,920.93

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用