国 天 电 子

NEEQ: 836179

深圳市国天电子股份有限公司

SHENZHEN GROWTECH ELECTRONICS

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、公司负责人林锦夏、主管会计工作负责人梁丽蓉及会计机构负责人（会计主管人员）吕小英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、政旦志远（深圳）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 20
第四节 股份变动、融资和利润分配.....28
第五节 行业信息 33
第六节 公司治理 35
第七节 财务会计报告.....41
附件 会计信息调整及差异情况.....75

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

释义

释义项目		释义
本公司、公司、国天股份、国天电子	指	深圳市国天电子股份有限公司
国天实业（香港）、香港子公司	指	国天实业(香港)有限公司
汇金天瑞	指	深圳市汇金天瑞投资企业（有限合伙）
舟山国润	指	舟山国润瑞达创业投资合伙企业（有限合伙）
上海分公司、国天电子上海分公司	指	深圳市国天电子股份有限公司上海分公司
重庆分公司、国天电子重庆分公司	指	深圳市国天电子股份有限公司重庆分公司
国天智联	指	深圳市国天智联电子有限公司
国联电子、东莞国联	指	东莞市国联电子有限公司
公司实际控制人	指	林锦夏先生和黄伟英女士二人
股东会	指	深圳市国天电子股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市国天电子股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市国天电子股份有限公司监事会
三会	指	股东会、董事会、监事会
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司
会计师、会计机构、政旦志远	指	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、卓建	指	广东卓建律师事务所
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
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》
公司章程	指	深圳市国天电子股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
期末	指	2025 年 12 月 31 日

注：“汇金天瑞”指深圳市汇金天瑞投资企业（有限合伙），后更名为“舟山国润瑞达创业投资合伙企业（有限合伙）”

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市国天电子股份有限公司		
英文名称及缩写	SHENZHEN GROWTECH ELECTRONICS CO.,LTD.		
	GROWTECH		
法定代表人	林锦夏	成立时间	2002 年 11 月 29 日
控股股东	控股股东为林锦夏、黄伟英	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（林锦夏、黄伟英），一致行动人为（林锦夏、黄伟英）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	F 批发和零售业-F51 批发业-F517 机械设备、五金产品及电子产品批发-F5179 其他机械设备及电子产品批发		
主要产品与服务项目	公司主营业务为车载连接器、线束生产、研发、销售		
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	国天电子	证券代码	836179
挂牌时间	2016 年 3 月 14 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	56,750,000.00
主办券商（报告期内）	华创证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区香梅路中投国际 A 座 19 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐思雨	联系地址	广东省深圳市龙华区大浪街道浪花路 4 号 1 栋 608
电话	0755-23776197	电子邮箱	growtech@growtech.cn
传真	0755-66613199		
公司办公地址	广东省深圳市龙华区大浪街道浪花路 4 号 1 栋 608	邮政编码	518131
公司网址	www.growtech.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914403007451650373		
注册地址	广东省深圳市龙华区大浪街道浪花路 4 号 1 栋 608		

注册资本（元）	56,750,000	注册情况报告期内是否变更	否

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

公司是一家集技术代理分销、定制研发于一体的企业，主营业务是为产业链各环节提供产品、技术等配套服务与产品，公司立志打造成为面向电子信息产业的全球知名连接方案解决专家。

公司的产品主要应用于汽车电子、车联网、移动通讯、智能穿戴、智能家居等领域，拥有 TE、以色列 Mobileye 等全球顶级电子元器件生产企业的国内授权代理资格。在电子元器件产业链中处于技术代理分销环节，电子元器件分销商是电子元器件产业链中联接上游原厂制造商和下游电子产品制造商的重要纽带。

公司现已获得深圳市专精特新中小企业认证和 ISO9001 等相关质量体系认证。其经营产品和技术服务得到了客户的认可，先后获得客户授予的“研发贡献奖”、“优秀合作伙伴”、“优秀供应商”、“供应保障奖”等荣誉奖项，多次获得连接器国际领军企业泰科电子（TE Connectivity）授予的“年度最佳经销商奖”。经过在连接器行业二十三年的产品应用与技术服务经验的积累，国天电子在连接器领域已拥有丰富的客户资源，与多家知名的汽车及系统供应商建立了长期稳定的合作关系。

公司基于在电子元器件行业多年的服务经验和成熟的运作模式，凭借在技术、信息、物流以及资金等方面的优势，结合上游原厂产品的性能以及下游客户终端产品的功能需求，为客户提供技术支持及供应链服务的整体解决方案及一体化服务，公司自行研发的非标产品具有广阔的市场前景。 公司后期将继续加强对现有业务的管理与创新，继续拓展电子元器件分销及其上下游相关行业的对接和整合，完善产品布局；同时强化内部管理，加强公司经营管理团队和体制机制的建设，增强公司的核心竞争力。

2025 年 10 月 23 日召开的第四届董事会第六次会议、2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于深圳市国天电子股份公司出售子公司股权资产的议案》，本次出售资产不存在损害公司及股东的利益的情形，对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性无不利影响。本次交易有利于公司资产优化，符合公司未来经营发展战略，对公司本期和未来财务状况和经营成果无重大不利影响。

报告期内，公司商业模式较上年未发生较大变化。

（二）　行业情况

当前全球连接器行业市场规模持续扩张，技术创新步伐不断加快，智能化连接器市场占比稳步提升。从下游应用领域看，未来三年，数据中心及 AI 服务器领域需求将成为行业增长的核心驱动力；电动汽车产业快速发展、机器人领域创新潜力逐步释放，亦为行业发展提供重要支撑，全球连接器行业市场集中度有望进一步提升。

根据中商产业研究院发布的《2025-2030 年中国连接器行业分析及发展预测报告》，我国连接器市场保持稳步增长态势，在全球市场格局中占据重要地位，未来发展空间广阔。2024 年我国连接器市场规模达 2183 亿元，2025 年约为 2312 亿元，预计 2026 年将增至 2469 亿元。近年来，国家相继出台《中国电子元器件行业“十四五”发展规划（2021-2025）》《制造业可靠性提升实施意见》等产业政策，有力推动行业转型升级，为连接器产业技术升级与高质量发展指明方向。

随着 5G、物联网、人工智能等技术的广泛应用，连接器产品向高频高速、低损耗、高可靠性方向升级，以满足高速数据传输场景需求。智能化连接器技术加速发展，集成传感器与数据交互功能的智

能连接器在工业自动化领域应用持续拓展。行业不断推进新型材料研发与先进制造工艺应用，产品高端化进程加快。新能源汽车市场快速增长，带动高密度、高压连接器需求显著提升；消费电子市场平稳发展，智能手机、智能家居等产品迭代升级，持续拉动 Type-C 接口、微型连接器等产品需求。5G 通信、工业自动化等领域的快速发展，也为连接器行业开辟了新的增长空间。

公司目前生产经营活动均符合相关法律法规及产业政策要求。依托行业市场规模持续扩大的发展机遇，公司通过技术创新与定制化服务持续提升核心竞争力，在产品性价比及个性化服务方面具备一定优势。未来，公司将积极布局国际市场，通过资源整合、品牌国际化等方式提升全球竞争力，整体发展前景良好。

（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	

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	757,158,547.78	502,919,680.11	50.55%
毛利率%	21.10%	21.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	187,338,715.87	34,150,915.60	448.56%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	40,748,712.65	33,686,192.57	20.97%
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）	83.63%	17.01%	-
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）	18.19%	16.78%	-
基本每股收益	3.30	0.60	450.00%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	540,820,201.54	335,430,517.80	61.23%
负债总计	225,496,112.06	201,770,144.19	11.76%
归属于挂牌公司股东的净资产	315,324,089.48	133,660,373.61	135.91%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.56	2.36	135.59%
资产负债率%（母公司）	45.81%	62.58%	-
资产负债率%（合并）	41.70%	60.15%	-

流动比率	1.91	1.55	-
利息保障倍数	55.05	10.10	-
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	-38,694,088.23	47,351,327.83	-181.72%
应收账款周转率	5.09	3.31	-
存货周转率	8.35	5.82	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	61.23%	8.88%	-
营业收入增长率%	50.55%	-0.32%	-
净利润增长率%	448.56%	29.31%	-

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	149,307,396.77	27.61%	47,186,061.34	14.07%	216.42%
应收票据	8,331,470.72	1.54%	9,515,688.13	2.84%	-12.44%
应收账款	135,571,763.50	25.07%	162,095,574.82	48.32%	-16.36%
应收款项融资	17,248,900.45	3.19%	6,798,715.57	2.03%	153.71%
预付款项	883,980.41	0.16%	633,785.67	0.19%	39.48%
其他应收款	1,435,398.08	0.27%	1,084,644.45	0.32%	32.34%
存货	70,481,521.87	13.03%	72,613,963.18	21.65%	-2.94%
一年内到期的非流动资产	20,900,000.00	3.86%	0.00	0.00%	100.00%
其他流动资产	4,432,113.47	0.82%	5,152,512.81	1.54%	-13.98%
长期股权投资	55,000,000.00	10.17%	0.00	0.00%	100.00%
固定资产	2,287,499.61	0.42%	17,311,035.25	5.16%	-86.79%
在建工程	0.00	0.00%	92,035.40	0.03%	-100.00%
使用权资产	3,114,408.85	0.58%	5,812,103.91	1.73%	-46.42%
无形资产	132,324.67	0.02%	473,781.46	0.14%	-72.07%
长期待摊费用	1,046,451.52	0.19%	3,671,929.58	1.09%	-71.50%
递延所得税资产	4,666,401.62	0.86%	2,290,627.85	0.68%	103.72%
其他非流动资产	65,980,570.00	12.20%	698,058.38	0.21%	9,352.01%
短期借款	88,031,446.91	16.28%	104,284,429.42	31.09%	-15.59%
应付票据	10,000,000.00	1.85%	0.00	0.00%	100.00%

应付账款	53,519,932.50	9.90%	63,374,382.20	18.89%	-15.55%
合同负债	2,371,099.15	0.44%	2,289,967.21	0.68%	3.54%
应付职工薪酬	9,101,146.99	1.68%	13,175,770.83	3.93%	-30.93%
应交税费	44,282,292.10	8.19%	7,664,669.98	2.29%	477.75%
其他应付款	4,910,763.40	0.91%	2,697,128.52	0.80%	82.07%
一年内到期的非流动负债	1,395,999.75	0.26%	1,824,188.30	0.54%	-23.47%
其他流动负债	266,254.44	0.05%	1,883,659.69	0.56%	-85.87%
租赁负债	1,873,603.85	0.35%	4,573,775.06	1.36%	-59.04%

项目重大变动原因

1、货币资金:本期期末比上年期末增加 1.02 亿元，增幅 216.42%,主要是出售国联电子 80%股权并收到股权转让款总额的 60%所致。

2、应收款项融资:本期期末比上年期末增加 1,045.02 万元，增幅 153.71%,主要是本期收到 6+9 银行承兑的增加所致。

3、预付款项:本期期末比上年期末增加 25.02 万元，增幅 39.48%,主要是本期预付供应商现货款的增加所致。

4、其他应收款:本期期末比上年期末增加 35.08 万元，增幅 32.34%,主要是本期增加国联电子其他往来款所致。

5、一年内到期的非流动资产 :本期期末比上年期末增加 2,090 万元，增幅 100%,主要是一年内到期的股权转让款增加所致。

6、长期股权投资:本期期末比上年期末增加 5,500 万元，增幅 100%,主要是出售国联电子 80%股权，剩余 20%股权按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量所致。

7、固定资产:本期期末比上年期末减少 1,502.35 万元，降幅 86.79%,主要是出售国联电子 80%股权，本期期末国联电子资产未并入报表所致。

8、在建工程:本期期末比上年期末减少 9.2 万元，降幅 100%,主要是出售国联电子 80%股权，本期期末国联电子资产未并入报表所致。

9、使用权资产:本期期末比上年期末减少 269.77 万元，降幅 46.42%,主要是出售国联电子 80%股权，本期期末国联电子资产未并入报表所致。

10、无形资产:本期期末比上年期末减少 34.15 万元，降幅 72.07%,主要是出售国联电子 80%股权，本期期末国联电子资产未并入报表所致。

11、长期待摊费用 :本期期末比上年期末减少 262.55 万元，降幅 71.5%,主要是出售国联电子 80%股权，期末不再将国联电子纳入公司合并报表范围，相应剔除其账面长期待摊费用所致。

12、递延所得税资产 :本期期末比上年期末增加 237.58 万元，增幅 103.72%,主要是本期母公司资产减值的增加以及企业所得税税率变动影响所致。

13、其他非流动资产:本期期末比上年期末增加 6,528.25 万元，增幅 9352.01%,主要是本期投资类资产增加以及一年以上到期的股权转让款增加所致。

14、应付票据:本期期末比上年期末增加 1,000 万元，增幅 100%,主要是本期应付国联电子信用证的增加。

15、应付职工薪酬:本期期末比上年期末减少 407.46 万元，降幅 30.93%,主要是出售国联电子 80%股权，本期期末国联电子负债未并入报表所致。

16、应交税费:本期期末比上年期末增加 3,661.76 万元，增幅 477.75%,主要是出售国联电子 80%股权应交企业所得税增加。

17、其他应付款:本期期末比上年期末增加 221.36 万元，增幅 82.07%,主要是接受外部中介公司服务费的增加。
18、其他流动负债:本期期末比上年期末减少 161.74 万元，降幅 85.87%,主要是未终止确认的已背书未到期票据的减少。
19、租赁负债:本期期末比上年期末减少 270.02 万元，降幅 59.04%,主要是出售国联电子 80%股权，本期期末国联电子负债未并入报表所致。

（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	757,158,547.78	-	502,919,680.11	-	50.55%
营业成本	597,403,788.59	78.90%	395,951,820.75	78.73%	50.88%
毛利率%	21.10%	-	21.27%	-	-
税金及附加	2,630,129.38	0.35%	1,469,445.31	0.29%	78.99%
销售费用	30,602,930.02	4.04%	16,102,203.89	3.20%	90.05%
管理费用	43,134,268.12	5.70%	29,550,619.67	5.88%	45.97%
研发费用	13,877,219.33	1.83%	14,989,721.52	2.98%	-7.42%
财务费用	4,396,327.07	0.58%	3,239,112.85	0.64%	35.73%
其他收益	1,534,796.00	0.20%	820,135.08	0.16%	87.14%
投资收益	194,871,459.35	25.74%	-411,599.46	-0.08%	47,444.93%
信用减值损失	-3,439,386.40	-0.45%	-949,976.79	-0.19%	-262.05%
资产减值损失	-14,129,076.07	-1.87%	-4,921,427.97	-0.98%	-187.09%
资产处置收益	20,175.60	0.00%	-66,040.85	-0.01%	130.55%
营业利润	243,971,853.75	32.22%	36,087,846.13	7.18%	576.05%
营业外收入	332,339.07	0.04%	83,348.12	0.02%	298.74%
营业外支出	58,178.40	0.01%	239,669.89	0.05%	-75.73%
利润总额	244,246,014.42	32.26%	35,931,524.36	7.14%	579.75%
所得税费用	56,907,298.55	7.52%	1,780,608.76	0.35%	3,095.95%
净利润	187,338,715.87	24.74%	34,150,915.60	6.79%	448.56%

项目重大变动原因

1、营业收入:本期比上年同期增加 2.54 亿元,增幅 50.55%。主要是本期销售的比亚迪、小米、零跑等车型线束/连接器产品的增加所致。
1、营业成本:本期比上年同期增加 2.01 亿元,增幅 50.88%。主要是本期销售的比亚迪、小米、零跑等车型线束/连接器产品的增加所致。
2、税金及附加:本期期末较上年期末增加 116.07 万元，增幅 78.99%,主要是本期营业收入增加 50.55%，以销售收入为计税基础的增值税相应增加，进而导致以其为计征依据的城市维护建设税、教育费附加、

地方教育附加等税金及附加同步增长所致。
3、销售费用:本期期末较上年期末增加 1,450.07 万元，增幅 90.05%,主要是本期销售费用工资及推广费增加所致。
4、管理费用:本期期末较上年期末增加 1,358.36 万元，增幅 45.97%,主要是本期管理费用中介机构咨询顾问费、招待费以及使用第三方仓储服务费增加所致。
5、财务费用:本期期末较上年期末增加 115.72 万元，增幅 35.73%,主要是本期银行贷款利息支出增加所致。
6、其他收益:本期期末较上年期末增加 71.47 万元，增幅 87.14%,主要是本期国联电子取得先进制造业增值税加计抵减优惠所致。
7、投资收益:本期期末较上年期末增加 19,528.31 万元，增幅 47444.93%,主要是本期处置国联电子 80%股权产生的投资收益以及丧失控制权后剩余 20%股权按公允价值重新计量产生的利得增加所致。
8、信用减值损失:本期期末较上年期末增加 248.94 万元，增幅 262.05%,主要是本期应收款项增加计提坏账准备所致。
9、资产减值损失:本期期末较上年期末增加 920.76 万元，增幅 187.09%,主要是本期计提存货跌价准备增加以及计提出售国联股权对价款资产减值损失所致。
10、资产处置收益:本期期末较上年期末增加 8.62 万元，增幅 130.55%,主要是本期处置固定资产收益增加所致。
11、营业外收入:本期期末较上年期末增加 24.9 万元，增幅 298.74%,主要是本期收到客户合同违约金增加所致。
12、营业外支出:本期期末较上年期末减少 18.15 万元，降幅 75.73%,主要是本期供应商合同违约金减少所致。
13、所得税费用:本期期末较上年期末增加 5,512.67 万元，增幅 3095.95%,主要是本期出售国联 80%股权使得所得税费用增加所致。

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	756,955,672.53	502,855,867.51	50.53%
其他业务收入	202,875.25	63,812.60	217.92%
主营业务成本	597,403,788.59	395,951,820.75	50.88%
其他业务成本			

按产品分类分析

□适用 √不适用

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
华东地区	384,447,819.78	288,426,742.66	24.98%	85.81%	78.22%	3.20%

华南地区	228,021,563.84	187,548,257.11	17.75%	27.19%	31.92%	-2.95%
华北地区	53,305,234.56	48,383,686.06	9.23%	220.60%	333.13%	-23.58%
东北地区	35,804,865.54	29,055,412.77	18.85%	-16.89%	-19.73%	2.88%
华中地区	37,468,945.78	29,028,435.10	22.53%	4.12%	4.85%	-0.54%
西南地区	12,379,718.74	10,191,056.58	17.68%	18.96%	28.88%	-6.34%
西北地区	2,221,855.60	1,880,378.86	15.37%	-69.36%	-70.21%	2.40%
港澳台地区	2,587,513.08	2,133,331.19	17.55%	-23.60%	-20.20%	-3.52%
中国境外	921,030.86	756,488.26	17.87%			17.87%
合计	757,158,547.78	597,403,788.59	21.10%	50.55%	50.88%	-0.17%

收入构成变动的原因

1、华东地区营业收入、营业成本同比增加的主要原因是：公司线束产品在比亚迪、零跑车型销量的增加所致。
2、华南地区营业收入、营业成本同比增加的主要原因是：公司连接器产品在吉利、奇瑞、问界、小鹏、奔驰、比亚迪等车型销量的增加所致。
3、华北地区营业收入、营业成本同比增加的主要原因是：公司连接器产品在小米车型销量的增加所致。
4、西北地区营业收入、营业成本同比减少的主要原因是：公司连接器产品在沃尔沃车型销量减少所致。

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	客户 1	108,673,790.07	14.35%	否
2	客户 2	60,869,500.60	8.04%	否
3	客户 3	40,995,207.34	5.41%	否
4	客户 4	39,142,939.46	5.17%	否
5	客户 5	35,671,733.64	4.71%	否
合计		285,353,171.11	37.68%	-

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	供应商 1	342,409,879.37	59.25%	否
2	供应商 2	64,949,391.67	11.24%	是
3	供应商 3	28,471,450.00	4.93%	否
4	供应商 4	14,335,657.14	2.48%	否
5	供应商 5	13,576,552.99	2.35%	否
合计		463,742,931.17	80.25%	-

（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	-38,694,088.23	47,351,327.83	-181.72%
投资活动产生的现金流量净额	94,305,695.24	-6,822,154.60	1,482.34%
筹资活动产生的现金流量净额	46,517,408.41	-31,230,839.60	248.95%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额变动的主要原因是本期营业收入同比增长 50.55%引起的采购付款额、税款、人工费用的增加所致。
2、投资活动产生的现金流量净额变动的主要原因是本期处置国联电子 80%股权收到的现金对价所致。
3、筹资活动产生的现金流量净额变动的主要原因是本期银行贷款的增加以及分红款同比减少所致。

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
国天实业（香港）有限公司	控股子公司	连接器销售	8,204.00	17,856,355.41	13,552,502.39	8,984,635.38	1,108,102.28
东莞市	参股公	线束研	63,000,000.00	195,546,478.99	80,128,540.65	317,501,768.57	29,301,635.82

国联电子有限公司	司	发生产销售					

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
东莞市国联电子有限公司	产业链上下游关联	业务协同

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
东莞市国联电子有限公司	处置	处置产生的投资收益对公司的业绩有一定的影响，详细情况请见本报告中的财务数据。

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	13,877,219.33	16,222,590.83
研发支出占营业收入的比例%	1.83%	3.23%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	0
硕士	-	0
本科以下	42	0
研发人员合计	42	0
研发人员占员工总量的比例%	12.35%	0.00%

注：本公司于 2025 年 10 月 23 日召开第四届董事会第六次会议审议通过了《关于拟对外转让控股子公司东莞市国联电子有限公司股权的议案》，拟将全资子公司东莞国联的 80%的股权转让给信音电子(中国)股份有限公司,股权转让交易价格为人民币 22,000 万元。公司于 2025 年 12 月 22 日将东莞国联 80%股权过户给信音电子(中国)股份有限公司，并完成工商变更登记，原在国联电子的研发人员不再纳入合并范围，期末研发人员为 0。

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	30	63
公司拥有的发明专利数量	11	16

注：报告期内，因部分专利权随子公司（东莞国联）股权一并对外转让，不再纳入公司合并范围，致使本期专利数量较上期有所减少。

(四) 研发项目情况

报告期内，公司研发支出发生额为 1387.72 万元，占营业收入比为 1.83%，在研发方面，公司历来重视技术创新与研发，随着公司的营业收入增长，积极开展新客户、针对客户需求实施公司的研发战略，研发新产品，整体提升公司的竞争实力，为公司未来长远的发展打下坚实的基础。截止报告期末，公司有效的专利 30 项，发明专利 11 项。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。

1. 收入确认

2. 应收账款减值准备

(一)收入确认

1. 事项描述

国天电子公司与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”（三十）所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”注释 31。

2025 年度合并营业收入为 75,715.85 万元，同比上升 50.55%。由于营业收入为国天电子公司关键业绩指标之一，存在管理层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，且报告期内收入确认对财务报表影响较大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1） 对销售与收款内部控制循环进行了解，测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性；

（2） 通过对国天电子公司相关人员访谈了解业务模式和收入确认政策，分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用；

（3） 通过查询客户的工商资料，询问国天电子公司相关人员，以确认客户与公司是否存在关联关系；

（4） 结合对应收账款的审计，选取样本执行函证程序，以确认本期销售金额及期末应收账款余额；

（5） 获取了国天电子公司系统中退换货的记录并进行检查，确认是否存在影响收入确认的重大异常退换货情况；

（6） 抽样检查与收入确认相关的支持性文件以确认当期收入的真实性及完整性，如检查国天电子公司与客户的销售订单、发货单据、签收单据、记账凭证、回款单据等资料；

（7） 针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至客户签收单等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

(二)应收账款减值准备

1.事项描述

国天电子公司与应收账款减值准备相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”（十四）所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”注释 3。

截至 2025 年 12 月 31 日,国天电子公司应收账款账面余额为 14,280.80 万元,坏账准备为 723.62 万元，账面价值 13,557.18 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表,据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于应收账款减值准备所实施的重要审计程序包括：

（1）评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性；

（2）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（3）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据(包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等)的准确性和完整性，以及对坏账准备的计算是否准确；

（4）选取样本对应收账款期末余额执行函证程序；

（5）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

（6）检查报告期内的诉讼情况，评价相应的应收账款回收情况及减值准备计提情况；

（7）检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司诚信经营，依法纳税；增加就业岗位，为员工提供良好的就业平台，按时足额支付员工工资，缴纳社会保险及公积金，切实维护员工利益。公司始终将社会责任放在发展的重要位置，将社会责任意识融入到企业发展实践中并积极承担。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
产品代理授权取消或不能续约的风险	公司作为电子元器件分销商，能否取得原厂优质产品线的授权对于公司经营状况至关重要。按照行业惯例，原厂分销协议一般为一年一签，期限相对较短。电子元器件原厂的市场份额集中，但应用行业广泛、产品型号众多，因此原厂一般只专注研发、生产，自有的销售力量通常仅集中服务于少数战略性大客户，其余销售主要依赖专业的分销商来完成。为了保持业务稳定，原厂一般不会轻易更换分销商。
主要供应商集中风险	供应商集中度高是电子元器件分销行业普遍存在的特点，公司与主要供应商均建立了长期稳定的合作关系，主要供应商包括泰科电子、贺利氏等行业内知名的电子元器件原厂，产品品质在行业内得到广泛认可。
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	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
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	√是 □否	三.二.(四)
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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	2,022,966.61	0.64%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	2,022,966.61	0.64%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)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

(三)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	65,000,000.00	64,949,391.67
销售产品、商品，提供劳务	20,000,000.00	10,250,946.55
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
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

报告期内，公司关联交易金额较上期增加，主要因营业收入规模提升，向关联方销售商品、提供服务的业务量增长，进而带动向关联方采购物资及服务的需求相应增加，关联交易发生额随之上升。

公司与关联方签订的协议均依据市场公允价格公平、合理确定，不存在损害公司和股东利益的行为；公司与关联企业均为独立法人，独立经营，在资产、财务、人员等方面均独立，不会对本公司本期和未来财务状况、经营成果、公司独立性产生不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组

深圳市国天电子股份有限公司出售全资子公司股权资产的公告	出售资产	出售全资子公司东莞市国联电子有限公司的 80%股权	220,000,000 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于 2025 年 10 月 23 日召开第四届董事会第六次会议、2025 年 11 月 10 日召开 2025 年第一次临时股份会、审议通过了《关于深圳市国天电子股份公司出售子公司股权资产的议案》。于 2025 年 12 月 22 日，公司已将东莞国联 80%股权过户给信音电子（中国）股份有限公司，并完成工商变更登记，东莞国联不再纳入公司合并报表合并范围内。本次交易是公司基于长远战略发展考虑，符合公司发展规划和业务布局调整的需要，有利于公司优化资源配置，提升资产效率，符合全体股东的利益。本次交易有利于公司资产优化，符合公司未来经营发展战略，对公司本期和未来财务状况和经营成果无重大不利影响。

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东、一致行动人	2025 年 1 月 1 日	2027 年 12 月 31 日	关于出售全资子公司 80%的股权，为促成本次交易，标的公司的控股股东国天电子、实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇的相关事项承诺。	业绩补偿承诺	根据东莞市国联电子股份有限公司之股权转让协议，甲方（收购方）：信音电子（中国）股份有限公司（“上市公司”）、乙方（转让方）：深圳市国天电子股份有限公司（“国天电子”）、丙方（标的公司）：东莞市国联电子有限公司（“国联电子”）、丁方（丙方实际控制人）：丁方 1：林锦夏，丁方 2：黄伟英 (一)业绩补偿承诺 1、业绩承诺期 本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度三个完整会计年度的期间。 2、业绩承诺方 本次交易的业绩承诺方为丁方（“业绩承诺方”），丁方 1、丁方 2 就本协议项下的业绩补偿义务互负连带责任。 3、业绩承诺接收方 本次交易的业绩承诺接收方为甲方，即若标的公司未在业绩承诺期内实现业绩承诺的，则业绩承诺方按照本协议的约定向甲方作出补偿。 4、业绩承诺内容 业绩承诺方承诺，标的公司在业绩承诺期内各年度（2025 年、2026 年、2027 年）实现净利润分别不低于 2,400 万元人民币、2,600 万元人	正在履行中

					民币、2,900 万元人民币，同时业绩承诺期内累计实现净利润总额不低于 7,900 万元人民币（“承诺净利润”）。承诺业绩的具体定义为乙方在业绩承诺各期实现的扣除非经常性损益前、后孰低的归母净利润的基础上，当乙方各期因满足政府的企业录用残疾人优惠政策而获得的政府补助不在前述基础中时加回。 5、业绩承诺期内标的公司净利润实现情况的确定 本次交易完成后，甲方于业绩承诺期内每个完整会计年度结束后四个月内，有权聘请对其年报审计的会计师事务所对标的公司净利润的实现情况进行审核并出具《专项审核报告》，以核实标的公司在上一完整会计年度的净利润实现情况。 6、业绩补偿 （1）在业绩承诺期的最后一个会计年度结束后，由负责甲方年度审计的会计师事务所审计确认标的资产于业绩承诺期内累计完成的实际净利润，并在同一计算口径将前述实际净利润数与承诺净利润（三年累计 7,900 万元）的差异情况进行审计确认，并就此出具专项审核报告。若累计利润完成率低于价款已支付比例，丁方进行业绩补偿（补偿上限不超过其通过本次交易可累计获得的交易对价）；应补偿金额确定方式如下： 应补偿金额=【（业绩承诺期累计承诺净利润数-业绩承诺期累积实现净利润数）/业绩承诺期间累计承诺净利润数×拟购买标的资产交易作价总额-不需要支付的尾款】×78.72%（丁方持有乙方的比例） （2）业绩承诺方进行业绩补偿的方式为现金补偿。	
公司、实际控制人、控股股东	2099 年 12 月 31 日	2099 年 12 月 31 日	关于出售全资子公司 80%的股权，为促成本次交易，标的公司的控股股东国天电子、实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇的相关事项承诺。	其他承诺	（一）信音电子（中国）股份有限公司（以下简称“信音电子”）受让深圳市国天电子股份有限公司（以下简称“国天电子”）持有的东莞市国联电子有限公司（以下简称“标的公司”）80%股权，并与国天电子、国天电子实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇签订《关于东莞市国联电子有限公司之股权转让协议》（以下简称“主协议”）。为促成本次交易，标的公司的控股股东国天电子、实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇就相关事项承诺保证如下（本承诺中词语含义与主协议相同）： 一、截至本承诺函出具之日，国天电子已经依法履行对标的公司的实收资本的出资义务，实收资本均系自有资金，实收资本的出资真实，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应承担的义	正在履行中

					务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。截至本承诺函出具之日，国天电子合法持有标的公司的股权，对该等股权拥有完整、有效的所有权，该等股权权属清晰，不存在权属纠纷或者潜在纠纷，国天电子持有的标的公司的股权不存在质押、司法冻结或其他权利受到限制的情形。截至本承诺函出具之日，国天电子持有的标的公司的股权不存在委托持股、信托持股、其他利益输送安排及任何其他可能使所持股权存在争议或潜在争议的情况。 若违反上述承诺或事实与本承诺不符、背离致使信音电子、标的公司遭受损失，概由国天电子给予标的公司、信音电子全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 二、若政府主管部门追缴标的公司在标的公司80%股权交割日前发生的应缴税款（包括不限于标的公司本身应缴纳税款和依法应当代扣代缴的全部税款）或因税收事项对标的公司处以滞纳金、罚金，标的公司缴纳上述税款及相应滞纳金、罚金后，由国天电子给予标的公司全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 三、若标的公司因劳动用工、职工社保及住房公积金缴纳事宜（被追缴或被处罚的事实发生在标的公司 80%股权交割日前）而受到主管部门追缴、处罚从而给标的公司造成经济损失，由国天电子给予标的公司全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 四、标的公司及其现有股东、董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在未向信音电子披露的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形，亦不存在未向信音电子披露的涉嫌有重大违法行为的情形。无论何时，如因本次交易完成前标的公司已存在的、潜在的或未披露的重大诉讼、仲裁、行政处罚事项而使得标的公司、信音电子遭受经济损失，由国天电子给予标的公司、信音电子全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 五、除截至 2025 年 5 月 31 日标的公司经审计的财务报表（审计报告）已披露的关联方往来外，标的公司不存在资金、资产被标的公司股东及其关联人或其他关联人（含实际控制人）占用的情形，亦不存在未披露的为标的公司股	

					东及其关联人（含实际控制人）提供担保的情形。 标的公司截至 2025 年 5 月 31 日不存在未披露的对外担保、负债等或有事项，无论何时，如因本次交易完成前标的公司存在的未披露的对外担保、负债等或有事项而使得标的公司、信音电子遭受经济损失，由国天电子给予标的公司全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 六、标的公司合法拥有、行使截至 2025 年 5 月 31 日标的公司经审计的财务报表（审计报告）已披露财产的所有权或使用权，且该等财产产权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷或遭受第三方追索利益的情形，亦不存在未披露的权属瑕疵事项，无论何时，如因本次交易完成前上述资产或权利存在的潜在法律纠纷、权属瑕疵、包括但不限于知识产权诉讼等事项而使得标的公司、信音电子遭受经济损失，由国天电子给予标的公司全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 七、标的公司拥有开展其主营业务所需要的证照及所有批准。若标的公司涉及的证照及所有批准，而使得标的公司、信音电子遭受经济损失或者政府主管部门对标的公司予以罚金，由国天电子给予标的公司全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 八、主协议附件一列明的人员均不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，均不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦均不存在侵害第三方知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。若存在上述情形造成标的公司、信音电子经济损失的，由国天电子给予标的公司全额经济补偿，标的公司实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇承担连带责任。 （二） 信音电子（中国）股份有限公司（以下简称“信音电子”）拟受让深圳市国天电子股份有限公司（以下简称“国天电子”）持有的东莞市国联电子有限公司（以下简称“标的公司”）80%股权，并与国天电子、国天电子实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇签订《关于东莞市国联电子有限公司之股权转让协议》（以下简称“主协议”）。为促成本次交易，标的公司的控股股东国天电子、实际控制人林锦夏、黄伟英夫妇在业绩承诺期期间进一步承诺标的公司始终（本承诺中词语含义与主协议相同）： 1、以正常方式经营运作，继	

					续维持其与客户的正常业务合作关系，以保证交割日后标的公司的商誉和经营不受到重大不利影响； 2、不会进行或产生任何可能会对标的公司经营的性质或范围造成重大不利影响的交易或债务； 3、未经信音电子允许，（i）不会与任何标的公司现有股东、董事、高级管理人员或雇员、或前述人士的关联方订立任何关联交易合同、承诺或进行任何关联交易；（ii）不会直接或间接地、单向或双向地对任何标的公司现有股东、董事、高级管理人员或雇员、或前述人士的关联方负有债务（现阶段尚待支付的工资除外）、承诺提供贷款或担保；（iii）不会使任何标的公司现有股东、董事、高级管理人员或雇员、或前述人士的关联方直接或间接地对标的公司签署的合同拥有利益或存在重大业务关系； 4、及时履行签订的合同、协议或其他与标的公司资产和业务有关的文件；5、获取、保持其经营所需要的所有政府批文和其他准许及同意，且当法律或政府机关明确要求其获得任何经营必需的证照、批准批复或备案文件或要求其符合任何技术规范时，尽最大努力取得该等证照、批准批复或备案文件及符合该等规范； 6、其经营活动在所有重大方面符合届时有效的中国法律的规定，包括但不限于市监、安全生产、财税、知识产权、劳动、社会保险、住房公积金、环境保护、反垄断、反贿赂、反不正当竞争等方面，并持续进行财务管理规范，应建立健全与信音电子一致的内控制度（包括但不限于采购制度、销售制度、市场营销制度、关联交易管理制度、劳动管理制度等）； 7、及时将有关对标的公司已造成或可能造成重大不利影响的任何事件、事实、条件、变化或其他情况及时书面通知信音电子，包括但不限于（i）丧失偿债能力；（ii）破产或发生清算；（iii）经营状况出现重大恶化可能或已经导致其累计亏损（为避免疑义，指本轮增资交割日之后每年经营导致的累计亏损）超过本次交易交割日上一年度经审计营业收入的20%；（iv）拟出售其全部或实质全部资产；（v）产生或可能产生单笔人民币100万元以上的债务； 8、保证标的公司持续符合高新技术企业的要求； 9、遵守信音电子的制订的内控制度或其他生产经营管理制度，标的公司按照信音电子的内控制度或其他生产经营管理制度履	

					行信音电子的核签程序。 10、在业绩承诺期期间保证国联电子独立销售，建立健全国联电子独立的销售团队，国联电子尽量减少并避免与国天电子及其关联方之间的交易；对于确有必要且无法避免的关联交易，保证按照真实、公平、公允和等价有偿的原则进行，保证不通过上述关联交易损害国联电子、信音电子的合法权益，保证不利用上述关联交易实现主要承诺净利润。 11、在业绩承诺期期间保证国联电子的生产经营和行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立，主协议附件一列明的人员均在国联电子专职工作并领取薪酬，国联电子的员工不得与国天电子及其关联方混同或兼职。	

注：根据信音电子与国天电子、国联电子、林锦夏、黄伟英签署的《关于东莞市国联电子有限公司之股权转让协议》（以下简称“股权转让协议”）中业绩承诺 规定如下：本次交易的业绩承诺方为林锦夏、黄伟英，林锦夏、黄伟英就《股权转让协议》下的业绩补偿义务互负连带责任。 本次交易业绩承诺期间为 2025 年度、2026 年度、2027 年度三个会计年度。 业绩承诺方承诺国联电子在业绩承诺期内各年度（2025 年、2026 年、2027 年）实现净利润分别不低于 2,400 万元人民币、2,600 万元人民币、2,900 万元人 民币，同时业绩承诺期内累计实现净利润总额不低于 7,900 万元人民币。承诺业 绩的具体定义为国联电子在业绩承诺各期实现的扣除非经常性损益前、后孰低的 归母净利润的基础上，当国联电子各期因满足政府的企业录用残疾人优惠政策而获得的政府补助不在前述基础中时加回。

根据符合《证券法》规定的具有证券服务业务资格的审计机构容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对国联电子 2025 年度财务报表进行审计，并出具了《东莞市国联电子有限公司审计报告》(容诚审字[2026]100Z2337 号)。经审计，国联电子 2025 年度实现净利润 3,019.71 万元，扣除非经常性损益后的归母净利润为 3,018.01 万元。经审计，截止 2025 年 12 月 31 日，国联电子已达成 2025 年度业绩承诺数。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

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	32,618,750	57.48%	0	32,618,750	57.48%
	其中：控股股东、实际控制人	8,043,750	14.17%	0	8,043,750	14.17%
	董事、监事、高级管理人员	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	24,131,250	42.52%	0	24,131,250	42.52%
	其中：控股股东、实际控制人	24,131,250	42.52%	0	24,131,250	42.52%
	董事、监事、高级管理人员	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		56,750,000.00	-	0	56,750,000.00	-
普通股股东人数		385				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	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	林锦夏	22,800,000	-	22,800,000	40.18%	17,100,000	5,700,000	-	-
2	舟山国润瑞达	12,500,000	-	12,500,000	22.03%	-	12,500,000	-	-

	创业投资合伙企业（有限合伙）								
3	黄伟英	9,375,000	-	9,375,000	16.52%	7,031,250	2,343,750	-	-
4	深圳市莱鑫投资咨询有限公司	966,750	-	966,750	1.70%	-	966,750	-	-
5	李国邦	750,000	-	750,000	1.32%	-	750,000	-	-
6	苏静芬	380,000	-	380,000	0.67%	-	380,000	-	-
7	李勇兵	344,482	9,216	353,698	0.60%	-	353,698		-
8	童萍	300,000	-	300,000	0.53%	-	300,000	-	-
9	冯琼	251,398	18,602	270,000	0.48%	-	270,000	-	-
10	杨方雯迪	269,222	-	269,222	0.47%	-	269,222	-	-
合计		47,936,852	27,818	47,964,670	84.50%	24,131,250	23,833,420	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

林锦夏先生、黄伟英女士，两人为夫妻关系，为控股股东、实际控制人。
林锦夏先生为舟山国润执行合伙人，持有舟山国润 66.40%合伙份额，通过舟山国润间接控制公司22.03%股份。除此之外，公司各股东之间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

公司控股股东、实际控制人为林锦夏、黄伟英夫妇。

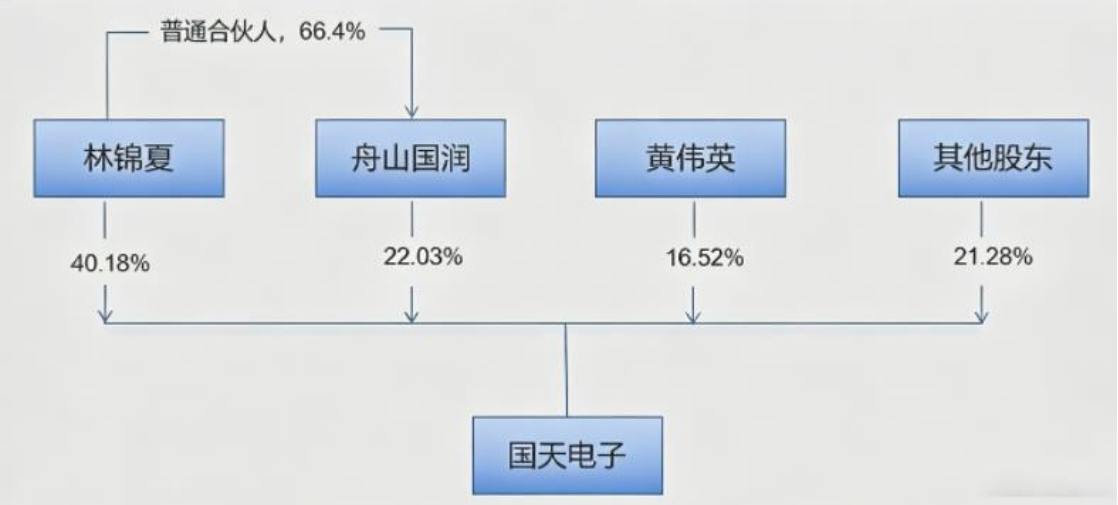
截止报告期期末，林锦夏直接持有公司股份2,280.00万股，占公司股份的40.18%，黄伟英直接持有公司股份937.50万股，占公司股份16.52%，两人合计直接持有公司股份3,217.50万股，合计占公司股份的56.70%。除直接持有公司股份外，林锦夏通过持有汇金天瑞合伙份额并担任普通合伙人，间接控制公司股份1,250.00万股，间接控制公司表决权比例为22.03%。

综上，林锦夏和黄伟英夫妇合计直接和间接合计控制股东大会表决权比例为78.73%。

林锦夏先生，1970年5月出生，中国国籍，无境外居留权。1992年5月至1997年8月就职于深圳王利电机有限公司，任营业课课长；1997年8月至1999年12月就职于西门子机电元器件部，任销售部华南区副经理；1999年12月至2002年4月就职于泰科电子（深圳）有限公司，任继电器销售部经理；2002年11月创立国天有限，历任国天有限执行董事兼总经理、董事长兼总经理。现任国天电子董事长、

总经理。

黄伟英女士，1972年9月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1990年8月至1997年10月就职于深圳市王利电机有限公司，任生产管理员；1997年11月至2002年10月从事自由职业；2002年11月至2006年12月就职于国天有限，任财务经理。现任国天电子董事。



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

注：公司于 2025 年 10 月 23 日召开第四届董事会第六次会议、2025 年 11 月 10 日召开 2025 年第一次临时股份会、审议通过了《关于深圳市国天电子股份公司出售子公司股权资产的议案》。于 2025 年 12 月 22 日，公司已将东莞国联 80%股权过户给信音电子（中国）股份有限公司，并完成工商变更登记，东莞国联不再纳入公司合并报表合并范围内。根据信音电子与国天电子、国联电子、林锦夏、黄伟英签署的《关于东莞市国联电子有限公司之股权转让协议》（以下简称"股权转让协议"）中业绩承诺 规定如下：本次交易的业绩承诺方为林锦夏、黄伟英，林锦夏、黄伟英就《股权转让协议》下的业绩补偿义务互负连带责任。本次交易业绩承诺期间为 2025 年度、2026 年度、2027 年度三个会计年度。业绩承诺方承诺国联电子在业绩承诺期内各年度（2025 年、2026 年、2027 年）实现净利润分别不低于 2,400 万元人民币、2,600 万元人民币、2,900 万元人 民币，同时业绩承诺期内累计实现净利润总额不低于 7,900 万元人民币。承诺业 绩的具体定义为国联电子在业绩承诺各期实现的扣除非经常性损益前、后孰低的归母净利润的基础上，当国联电子各期因满足政府的企业录用残疾人优惠政策而获得的政府补助不在前述基础中时加回。

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

□是 √否

三、

四、 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

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

七、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

八、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 14 日	1	-	-
合计	1	-	-

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	-	-

第五节 行业信息

是否自愿披露

√是 □否

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

一、行业基本信息

（一）行业发展情况及趋势

在物联网、智能驾驶、云计算、5G 设备等下游需求持续拉动下，全球连接器行业规模稳步攀升，2025-2026 年迈入千亿规模新阶段，增长动能由通用需求向高端化、场景化加速切换。2025 年，全球连接器市场规模达 952 亿美元，同比增长 7.1%，正向千亿美元级别迈进；预计 2026 年将突破 1029 亿美元，正式进入“千亿时代”。区域格局持续向亚洲集中，中国以 321.7 亿美元的规模稳居全球最大单一市场，占全球份额 33.6%，同比增长 15.2%，显著高于全球增速，是驱动行业增长的核心引擎。受益于《中国制造 2025》等政策支持，叠加新能源汽车、5G 通信、AI 算力基建等产业高速发展，中国连接器市场增速领跑全球。2025 年市场规模达 321.7 亿美元，同比增长 15.2%；预计 2026 年将进一步增长至 340 亿美元左右，延续高增态势。

2025 年，中国汽车产销量达 3453.1 万辆，连续 17 年全球第一；新能源汽车销量 1649 万辆，渗透率达 47.9%，同比增长 28.2%，连续 11 年全球第一。汽车电子化、智能化深度渗透，新能源汽车单车连接器用量（含高压、高速连接器）为传统燃油车的 2.5-3 倍，价值量提升至 3000-5000 元。

2025 年全球汽车连接器市场规模达 194.5 亿美元，同比增长 14.1%；中国汽车连接器市场规模约 380 亿元，预计 2026 年将达 430 亿元，新能源汽车贡献超 65%增量。高压连接器（800V/1200V 平台）、智能驾驶域控制器连接器成为增长主力，2025 年高压连接器市场规模同比增长超 55%。

5G 网络深度普及、AI 服务器与数据中心建设提速，带动高速互联、高速背板连接器需求爆发。2025 年通信领域连接器占全球市场份额 23.47%，中国通信连接器市场规模同比增长 12%，AI 服务器高速连接器需求同比增长超 200%。

依赖工业控制、消费电子、交通运输、军工等领域同步增长，其中工业自动化、军工高端连接器因国产化替代与技术升级，增速保持在 8%-12%。技术升级：800V 高压平台普及推动耐高温、高压连接器需求增长 35%；智能连接器集成传感、诊断功能，占比将提升至 30%；高频高速连接器（支持 L3/L4 级自动驾驶）成为车载领域核心增量。 成本与供应链：铜价高位运行推动企业聚焦成本管控与垂直整合，行业集中度持续提升，具备国产替代能力的本土厂商加速抢占市场份额。 政策与战略：“双碳”战略与汽车产业中长期规划持续利好新能源汽车发展；国家对基础电子元器件的重视，为连接器国产化提供政策红利期。

公司生产经营符合法律法规及产业政策要求，充分受益于新能源汽车、5G 通信、AI 算力基建等下游产业的高景气度。在汽车连接器高端化、通信连接器高速化的趋势下，公司具备技术与产能优势，未来发展空间广阔。

二、经营模式

公司是一家专注于汽车电子元器件技术分销，并具备连接器、线束等产品自主研发能力的企业。目前公司以分销业务为主，主要经营产品包括连接器、传感器、电器盒子、ADAS 模块等汽车电子元器件；

自研自产业务经营产品主要为连接器和线束两大类，主要为满足客户在其生产过程中的个性化需求和模组化供应需求。

三、门店模式

不适用

四、加盟业务

不适用

五、线上销售业务

不适用

六、自有品牌业务

不适用

七、采购、仓储及物流情况

（一）采购与存货

1、采购模式：公司采购模式分为订单采购和备货采购两种模式。订单采购模式下，公司采购部门主要依据产品销售订单约定的产品交易数量及交期制定相应的产品采购方案；备货采购模式下，采购部门结合代理产品的库存数量、产品销售预测及分析等情况制定相应的产品采购方案。

2、存货管理模式：公司制定了《存货管理制度》，加强对公司存货的内部管理和控制，保证存货的验收入库、存储保管和领料出库业务的规范有序，保证合理确认存货价值，防止并及时揭示差错。公司存货管理主要包括：库房管理、入库过程管理、出库过程管理及存货盘点管理等。报告期内，公司主要采用“以产定采，适度备货”的采购模式，根据生产计划、原材料库存情况，制定采购计划并向供应商下达采购订单。此外，公司采购部门会综合考虑市场整体供需情况、价格变动情况以及供应商的交货周期等因素，对生产计划所需要的长交期物料建立适当的安全库存。

报告期内，主要供应商未发生重大变化。

（二）仓储与物流

报告期内，截止至 2025 年 12 月 31 日，公司全部产品统一存放于第三方外包仓库，仓储总面积 4000 平方米，货物收发及日常仓储作业均由外包服务商全权负责。产品依托跨越、佰腾等物流合作方，配送至客户指定地点。期间，公司与第三方供应链管理公司签订《仓储、配送服务协议》，实行仓储、物流业务整体外包管理模式。

八、客户、会员及营销活动

公司主要客户为汽车电子零部件制造商，不存在会员、营销活动等情况。

九、跨境电商业务

不适用

十、细分行业

（一）珠宝零售

不适用

（二）连锁药店

不适用

（三）汽车销售

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				
林锦夏	董事长	男	1970 年 5 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	22,800,000	0	22,800,000	40.18%
林锦夏	总经理	男	1970 年 5 月	2025 年 12 月 3 日	202 年 9 月 25 日	22,800,000	0	22,800,000	40.18%
黄伟英	董事	女	1972 年 9 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	9,375,000	0	9,375,000	16.52%
肖玲莉	董事	女	1982 年 1 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
林锦峰	董事	男	1968 年 7 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
巨鹏飞	董事	男	1991 年 2 月	2025 年 12 月 18 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
陈建华	独立董事	男	1963 年 11 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
谢 翠	独立董事	女	1970 年 5 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
黎 燕	监事会主席	女	1984 年 5 月	2025 年 12 月 18 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
梁 斌	监事	男	1985 年 5 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
陈平丽	监事	女	1989 年 1 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
徐思雨	董事会秘书	女	1993 年 3 月	2025 年 10 月 15 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
梁丽蓉	财务总监	女	1986 年 9 月	2024 年 9 月 26 日	2027 年 9 月 25 日	-	-	-	-
周紫涵	原董事会秘书	女	1992 年 3 月	2024 年 9 月 26 日	2025 年 7 月 17 日	-	-	-	-
肖玲莉	原总经理	女	1982 年 1 月	2024 年 9 月 26 日	2025 年 11 月 21	-	-	-	-

					日				
陈韬	原董事	男	1985 年 3 月	2024 年 9 月 26 日	2025 年 11 月 21 日	-	-	-	-
陈小利	原监事会主席	女	1986 年 1 月	2024 年 9 月 26 日	2025 年 11 月 21 日	-	-	-	-

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事长林锦夏先生与公司董事黄伟英女士是公司控股股东和实际控制人，两位为夫妻关系；
公司董事长林锦夏先生与公司董事林锦峰先生为兄弟关系；
除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（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
周紫涵	董事会秘书	离任	无	因个人原因辞职
肖玲莉	董事、总经理	离任	董事	因个人原因辞职
陈　韬	董事	离任	无	因个人原因辞职
陈小利	监事会主席	离任	无	因个人原因辞职
林锦夏	董事长	新任	董事长、总经理	原总经理辞职
徐思雨	无	新任	董事会秘书	原董事会秘书辞职
巨鹏飞	无	新任	董事	原董事辞职
黎　燕	无	新任	监事会主席	原监事会主席辞职

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

林锦夏先生:1970 年 5 月出生,中国国籍,无境外居留权,研究生学历,1992 年 5 月至 1997 年 8 月就职于深圳王利电机有限公司，任营业课课长;1997 年 8 月至 1999 年 12 月就职于西门子机电元器 件部,任销售部华南区副经理;1999 年 12 月至 2002 年 4 月就职于 泰科电子(深圳)有限公司,任继电器销售部经理;2002 年 11 月创立 国天有限,历任国天有限执行董事兼总经理、董事长兼总经理。现任国天电子董事长。

徐思雨，女。1993 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安工程大学。2015 年 8 月至 2017 年 5 月，任职于深圳市富安娜家居用品股份有限公司，总裁办秘书；2017 年 5 月至 2019

年 5 月，任职于深圳市富安娜家居用品股份有限公司，证券事务代表。2019 年 11 月至 2024 年 12 月，任职于深圳市全新好股份有限公司，董事长助理。2025 年 7 月至 2025 年 10 月，任职于深圳市国天电子股份有限公司，董事长助理。

巨鹏飞先生，出生于 1991 年 2 月 14 日，中国国籍，2012 年毕业于北京科技职业学院。2012 年 10 月至 2015 年 11 月，在北京三 迪自动化设备工程有限公司担任大客户经理；2015 年 12 月至今任深圳市国天电子股份有限公司，先后担任客户经理、项目经理；2025 年 3 月起至今任深圳市国天电子股份有限公司销售总监。

黎燕女士，出生于 1984 年 5 月，中国国籍，本科学历。2006 年 4 月-2021 年 4 月，任职于 Bizlink 集团（上市公司），历任采 购副理、项目部经理等职务，统筹采购管理，搭建供应链协同体系， 推动跨部门资源整合与效率优化。2021 年入职于国天电子担任采购 经理，工作至今。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	46	3	32	17
销售人员	34	2	0	36
技术人员	36	1	31	6
生产人员	210	0	207	3
财务人员	8	0	1	7
行政人员	6	0	4	2
员工总计	340	6	275	71

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	0
本科	32	21
专科	77	34
d 专科以下	230	16
员工总计	340	71

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，公司经营目标为导向，以实际岗位任职资格要求为前提，以员工个人生涯规划为基础，分析提供培训需求，并有效实施与管控；结合国家/地区政策、市场行情及公司实际情况，调整优化薪酬标准，激励和稳定核心团队；坚持以人为本，努力改善员工工作环境，提高员工归属感；着力承担社会责任，按政策要求承担社保公积金相关费用。目前公司没有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

核心员工的变动情况

本公司于 2025 年 12 月 22 日完成转让全资子公司东莞市国联电子有限公司 80% 股权，交易完成后公司持有东莞国联股权比例为 20%，原公司核心研发人员、核心技术人员主要配置于东莞国联电子。原配置于该子公司的核心研发人员不再纳入合并范围，属于合并范围变动导致的人员口径调整，非核心人员流失。

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

公司严格执行三会制度，股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司的经营决策、投资决策及财务决策基本能够按照《公司法》、《公司章程》及相关内控制度规定的程序和规则进行。公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整。公司将在未来的公司治理实践中，继续严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范动作方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司治理更加完善。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对公司的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有独立、完整的资产、业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况：

公司已建立了完整的业务流程，具有直接面向市场独立经营的能力，公司独立获取业务收入和利润，公司拥有独立完整的采购体系、销售体系，各职能部门分别负责采购、销售及配套服务等业务环节，不存在需要依赖股东及其他关联方经营的情况。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

3、 资产独立情况：

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，公司的其他应收、其他应付及预收账款与预付账款均符合公司日常生产经营活动需要，不存在损害公司资产的情况。为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司制订了《关联交易管理制度》，对关联交易的审批程序进行了规定。因此，公司资产独立。

3、 人员独立情况：

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生。公司总经理、董事会秘书等高级管理人员均与公司签订了劳动合同并专职在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

4、 财务独立情况：

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，公司财务独立。5、机构独立情况：公司依照《公司法》和《公司章程》的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的法人治理结构、组织结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司生产经营场所与股东及其他关联方不存在混合经营、合署办公的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

根据《公司法》、中国证监会以及全国中小企业股份转让系统制定的相关法律、法规和规章制度的要求，公司已经制定并建立了《股东会制度》、《董事会制度》、《监事会制度》、《利润分配管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《承诺管理制度》、《募集资金管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等一系列创新层公司所要求的内部治理制度。对于以上的内部管理制度的评价，公司认为在报告期内，公司已严格按照上述管理制度的规定执行内部控制事务的相关管理工作，结合经营过程中遇到的实际情况，综合运用、规范公司治理，并最终实现公司内部控制规范、有序的运行。公司在执行以上内部管理制度时，未有违反各项内部管理制度的情况发生，执行情况良好。

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

2025 年 5 月 14 日，公司召开了 2024 年年度股东大会提供了网络投票通道。出席和授权出席本次股东大会的股东共 3 人，其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 2,372,448 股，占公司有表决权股份总数的 4.1887%。

2025 年 11 月 10 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东会提供了网络投票通道。出席和授权出席本次股东会会议的股东共 3 人，其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

2025 年 12 月 18 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东会提供了网络投票通道。出席和授权出席本次股东会会议的股东共 3 人，其中通过网络投票方式参与本次股东会会议的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

（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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □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	**政旦志远审字第 260000348 号**			
审计机构名称	**政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）**			
审计机构地址	广东省深圳市福田区鹏程一路广电金融中心 11F			
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	汪玲	谢良田	（姓名 3）	（姓名 4）
	4 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	18			

审 计 报 告

政旦志远审字第 260000348 号

深圳市国天电子股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市国天电子股份有限公司(以下简称国天电子公司)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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国天电子公司 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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国天电子公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

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。

3. 收入确认

4. 应收账款减值准备

(三) 收入确认

2. 事项描述

国天电子公司与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”（三十）所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”注释 31。

2025 年度合并营业收入为 75,715.85 万元，同比上升 50.55%。由于营业收入为国天电子公司关键业绩指标之一，存在管理层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，且报告期内收入确认对财务报表影响较大，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）对销售与收款内部控制循环进行了解，测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性；

（2）通过对国天电子公司相关人员访谈了解业务模式和收入确认政

策，分析评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用；

（3）通过查询客户的工商资料，询问国天电子公司相关人员，以确认客户与公司是否存在关联关系；

（4）结合对应收账款的审计，选取样本执行函证程序，以确认本期销售金额及期末应收账款余额；

（5）获取了国天电子公司系统中退换货的记录并进行检查，确认是否存在影响收入确认的重大异常退换货情况；

（6）抽样检查与收入确认相关的支持性文件以确认当期收入的真实性及完整性，如检查国天电子公司与客户的销售订单、发货单据、签收单据、记账凭证、回款单据等资料；

（7）针对资产负债表日前后确认的销售收入核对至客户签收单等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

(四)　应收账款减值准备

1.事项描述

国天电子公司与应收账款减值准备相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策、会计估计”（十四）所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释”注释 3。

截至 2025 年 12 月 31 日，国天电子公司应收账款账面余额为 14,280.80 万元，坏账准备为 723.62 万元，账面价值 13,557.18 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历

史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表,据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于应收账款减值准备所实施的重要审计程序包括：

（1）评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性；

（2）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（3）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据(包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等)的准确性和完整性，以及对坏账准备的计算是否准确；

（4）选取样本对应收账款期末余额执行函证程序；

（5）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

（6）检查报告期内的诉讼情况，评价相应的应收账款回收情况及减值准备计提情况；

（7）检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、 其他信息

国天电子公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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

国天电子公司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，国天电子公司管理层负责评估国天电子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国天电子公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国天电子公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1．识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾

于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

3．评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4．对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国天电子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告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国天电子公司不能持续经营。

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

6．就国天电子公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

政旦志远（深圳）会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人） 汪玲

中国·深圳

中国注册会计师：

谢良田

二〇二六年四月二十七日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	149,307,396.77	47,186,061.34
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释 2	8,331,470.72	9,515,688.13
应收账款	注释 3	135,571,763.50	162,095,574.82
应收款项融资	注释 4	17,248,900.45	6,798,715.57
预付款项	注释 5	883,980.41	633,785.67
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 6	1,435,398.08	1,084,644.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 7	70,481,521.87	72,613,963.18
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	注释 8	20,900,000.00	
其他流动资产	注释 9	4,432,113.47	5,152,512.81
流动资产合计		408,592,545.27	305,080,945.97
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	注释 10	55,000,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	注释 11	2,287,499.61	17,311,035.25
在建工程	注释 12		92,035.40
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	注释 13	3,114,408.85	5,812,103.91
无形资产	注释 14	132,324.67	473,781.46
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	注释 15	1,046,451.52	3,671,929.58
递延所得税资产	注释 16	4,666,401.62	2,290,627.85
其他非流动资产	注释 17	65,980,570.00	698,058.38
非流动资产合计		132,227,656.27	30,349,571.83
资产总计		540,820,201.54	335,430,517.80
流动负债：			
短期借款	注释 18	88,031,446.91	104,284,429.42
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	注释 19	10,000,000.00	
应付账款	注释 20	53,519,932.50	63,374,382.20
预收款项			
合同负债	注释 21	2,371,099.15	2,289,967.21
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	注释 22	9,101,146.99	13,175,770.83
应交税费	注释 23	44,282,292.10	7,664,669.98
其他应付款	注释 24	4,910,763.40	2,697,128.52
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	注释 25	1,395,999.75	1,824,188.30
其他流动负债	注释 26	266,254.44	1,883,659.69
流动负债合计		213,878,935.24	197,194,196.15
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	注释 27	1,873,603.85	4,573,775.06
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	注释 16	9,743,572.97	2,172.98
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,617,176.82	4,575,948.04
负债合计		225,496,112.06	201,770,144.19
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 28	56,750,000.00	56,750,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 29	555,622.23	555,622.23
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 30	28,058,461.90	15,386,122.38
一般风险准备			
未分配利润	注释 31	229,960,005.35	60,968,629.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		315,324,089.48	133,660,373.61
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		315,324,089.48	133,660,373.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计		540,820,201.54	335,430,517.80

法定代表人：林锦夏　　主管会计工作负责人：梁丽蓉　　会计机构负责人：吕小英

（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		148,833,191.18	35,446,309.51
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		8,331,470.72	8,354,621.70
应收账款	注释 1	138,260,060.18	119,728,279.28
应收款项融资		17,248,900.45	6,292,215.39
预付款项		617,031.06	202,665.78
其他应收款	注释 2	1,435,398.08	4,240,854.51
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		70,656,860.48	60,602,325.51
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		20,900,000.00	
其他流动资产		4,432,113.47	3,705,300.95
流动资产合计		410,715,025.62	238,572,572.63
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	注释 3	16,033,912.14	34,714,204.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,287,499.61	3,287,244.40
在建工程			42,477.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,114,408.85	1,954,412.41
无形资产		132,324.67	113,938.22
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,046,451.52	1,353,121.34
递延所得税资产		4,509,735.91	1,697,913.54
其他非流动资产		65,980,570.00	530,294.46
非流动资产合计		93,104,902.70	43,693,606.25
资产总计		503,819,928.32	282,266,178.88
流动负债：			
短期借款		68,831,446.91	86,284,429.42
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		29,200,000.00	18,000,000.00
应付账款		69,029,576.04	54,960,737.92
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,033,405.49	7,556,650.39
应交税费		44,223,640.68	3,114,910.42
其他应付款		4,906,234.18	1,686,745.23
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		2,048,111.03	2,174,510.75

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,395,999.75	582,303.29
其他流动负债		266,254.44	782,686.40
流动负债合计		228,934,668.52	175,142,973.82
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		1,873,603.85	1,493,497.83
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			2,172.98
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,873,603.85	1,495,670.81
负债合计		230,808,272.37	176,638,644.63
所有者权益（或股东权益）：			
股本		56,750,000.00	56,750,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,575,857.29	1,575,857.29
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		28,375,000.00	15,386,122.38
一般风险准备			
未分配利润		186,310,798.66	31,915,554.58
所有者权益（或股东权益）合计		273,011,655.95	105,627,534.25
负债和所有者权益（或股东权益）合计		503,819,928.32	282,266,178.88

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	注释 32	757,158,547.78	502,919,680.11
其中：营业收入		757,158,547.78	502,919,680.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			

二、营业总成本		692,044,662.51	461,302,923.99
其中：营业成本	注释 32	597,403,788.59	395,951,820.75
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	注释 33	2,630,129.38	1,469,445.31
销售费用	注释 34	30,602,930.02	16,102,203.89
管理费用	注释 35	43,134,268.12	29,550,619.67
研发费用	注释 36	13,877,219.33	14,989,721.52
财务费用	注释 37	4,396,327.07	3,239,112.85
其中：利息费用		4,516,280.08	3,877,664.68
利息收入		130,712.06	352,864.95
加：其他收益	注释 38	1,534,796.00	820,135.08
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 39	194,871,459.35	-411,599.46
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）	注释 40	-3,439,386.40	-949,976.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 41	-14,129,076.07	-4,921,427.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 42	20,175.60	-66,040.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		243,971,853.75	36,087,846.13
加：营业外收入	注释 43	332,339.07	83,348.12
减：营业外支出	注释 44	58,178.40	239,669.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		244,246,014.42	35,931,524.36
减：所得税费用	注释 45	56,907,298.55	1,780,608.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		187,338,715.87	34,150,915.60
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）		187,338,715.87	34,150,915.60
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		187,338,715.87	34,150,915.60

六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		187,338,715.87	34,150,915.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		187,338,715.87	34,150,915.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		3.30	0.60
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：林锦夏　　主管会计工作负责人：梁丽蓉　　会计机构负责人：吕小英

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 4	476,992,981.94	409,674,932.63
减：营业成本	注释 4	401,723,786.01	337,095,555.54
税金及附加		1,513,943.73	1,291,321.76
销售费用		14,185,327.90	12,436,052.73
管理费用		27,679,210.09	21,800,715.16
研发费用		3,075,001.33	12,860,929.96
财务费用		3,506,440.66	2,527,009.82
其中：利息费用		3,620,067.22	2,785,939.78
利息收入		116,237.32	345,618.91
加：其他收益		300,178.96	804,789.26

投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	198,154,327.17	147,941.24
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）		-1,102,790.64	739,379.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-9,749,174.16	-4,516,881.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）		11,530.69	-152,262.34
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		212,923,344.24	18,686,313.95
加：营业外收入		326,128.65	71,308.27
减：营业外支出		55,603.31	17,638.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		213,193,869.58	18,739,983.28
减：所得税费用		43,300,128.85	1,051,827.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		169,893,740.73	17,688,155.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		169,893,740.73	17,688,155.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		169,893,740.73	17,688,155.72
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		688,488,253.29	548,716,215.51
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		214,659.78	
收到其他与经营活动有关的现金	注释 46	4,834,091.05	2,449,568.89
经营活动现金流入小计		693,537,004.12	551,165,784.40
购买商品、接受劳务支付的现金		584,195,425.08	422,775,738.13
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		76,380,384.84	45,269,568.11
支付的各项税费		36,666,895.92	13,022,325.76
支付其他与经营活动有关的现金	注释 46	34,988,386.51	22,746,824.57
经营活动现金流出小计		732,231,092.35	503,814,456.57
经营活动产生的现金流量净额		-38,694,088.23	47,351,327.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,245.96	200,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		114,090,929.05	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		114,124,175.01	200,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,818,479.77	7,022,354.60
投资支付的现金			

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		19,818,479.77	7,022,354.60
投资活动产生的现金流量净额		94,305,695.24	-6,822,154.60
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		177,495,756.96	113,679,052.56
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		177,495,756.96	113,679,052.56
偿还债务支付的现金		117,732,000.85	77,311,087.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,229,681.76	65,068,764.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	注释 46	4,016,665.94	2,530,039.70
筹资活动现金流出小计		130,978,348.55	144,909,892.16
筹资活动产生的现金流量净额		46,517,408.41	-31,230,839.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,679.99	9,690.17
五、现金及现金等价物净增加额		102,121,335.43	9,308,023.80
加：期初现金及现金等价物余额		47,186,061.34	37,878,037.54
六、期末现金及现金等价物余额		149,307,396.77	47,186,061.34

法定代表人：林锦夏　　主管会计工作负责人：梁丽蓉　　会计机构负责人：吕小英

(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		508,028,045.38	469,926,187.40
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,754,250.52	25,196,877.64
经营活动现金流入小计		513,782,295.90	495,123,065.04
购买商品、接受劳务支付的现金		451,970,565.48	360,319,716.41
支付给职工以及为职工支付的现金		25,467,982.31	24,939,989.34
支付的各项税费		16,275,852.37	10,596,040.67
支付其他与经营活动有关的现金		15,662,398.37	28,049,544.53
经营活动现金流出小计		509,376,798.53	423,905,290.95
经营活动产生的现金流量净额		4,405,497.37	71,217,774.09
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		28,000,000.00	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,018,908.13	200,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		132,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		164,018,908.13	200,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,276,100.00	1,374,363.44
投资支付的现金		28,000,000.00	25,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		31,276,100.00	26,374,363.44
投资活动产生的现金流量净额		132,742,808.13	-26,174,163.44
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		83,427,201.40	95,372,299.21
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		83,427,201.40	95,372,299.21
偿还债务支付的现金		97,282,000.00	73,545,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,763,737.82	65,011,195.30
支付其他与筹资活动有关的现金		1,142,887.41	1,189,226.90
筹资活动现金流出小计		107,188,625.23	139,745,422.20
筹资活动产生的现金流量净额		-23,761,423.83	-44,373,122.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		113,386,881.67	670,487.66
加：期初现金及现金等价物余额		35,446,309.51	34,775,821.85
六、期末现金及现金等价物余额		148,833,191.18	35,446,309.51

（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	56,750,000.00				555,622.23				15,386,122.38		60,968,629.00		133,660,373.61
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	56,750,000.00				555,622.23				15,386,122.38		60,968,629.00		133,660,373.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									12,672,339.52		168,991,376.35		181,663,715.87
（一）综合收益总额											187,338,715.87		187,338,715.87
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									12,672,339.52		-18,347,339.52		-5,675,000.00
1. 提取盈余公积									12,672,339.52		-12,672,339.52		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-5,675,000.00		-5,675,000.00
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	56,750,000.00				555,622.23				28,058,461.90		229,960,005.35		315,324,089.48

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	56,750,000.00				555,622.23				13,617,306.81		91,011,528.97		161,934,458.01
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	56,750,000.00				555,622.23				13,617,306.81		91,011,528.97		161,934,458.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,768,815.57		-30,042,899.97		-28,274,084.40
（一）综合收益总额											34,150,915.60		34,150,915.60
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益													

的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,768,815.57		-64,193,815.57		-62,425,000.00
1．提取盈余公积									1,768,815.57		-1,768,815.57		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-62,425,000.00		-62,425,000.00
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	56,750,000.00				555,622.23				15,386,122.38		60,968,629.00		133,660,373.61

法定代表人：林锦夏　　主管会计工作负责人：梁丽蓉　　会计机构负责人：吕小英

（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	56,750,000.00				1,575,857.29				15,386,122.38		31,915,554.58	105,627,534.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他									316,538.10		2,848,842.87	3,165,380.97
二、本年期初余额	56,750,000.00				1,575,857.29				15,702,660.48		34,764,397.45	108,792,915.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									12,672,339.52		151,546,401.21	164,218,740.73
（一）综合收益总额											169,893,740.73	169,893,740.73
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者												

权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									12,672,339.52		-18,347,339.52	-5,675,000.00
1. 提取盈余公积									12,672,339.52		-12,672,339.52	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-5,675,000.00	-5,675,000.00
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	56,750,000.00				1,575,857.29				28,375,000.00		186,310,798.66	273,011,655.95

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	56,750,000.00				1,575,857.29				13,617,306.81		78,421,214.43	150,364,378.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	56,750,000.00				1,575,857.29				13,617,306.81		78,421,214.43	150,364,378.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,768,815.57		-46,505,659.85	-44,736,844.28
（一）综合收益总额											17,688,155.72	17,688,155.72
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,768,815.57		-64,193,815.57	-62,425,000.00
1．提取盈余公积									1,768,815.57		-1,768,815.57	
2．提取一般风险准备												

3．对所有者（或股东）的分配											-62,425,000.00	-62,425,000.00
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	56,750,000.00				1,575,857.29				15,386,122.38		31,915,554.58	105,627,534.25

深圳市国天电子股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

公司注册中文名称：深圳市国天电子股份有限公司

统一社会信用代码：914403007451650373

法定代表人：林锦夏

深圳市国天电子股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为深圳市国天电子有限公司,于 2002 年 11 月 29 日经深圳市工商行政管理局福田分局批准，由黄伟英、吴建宏共同出资设立。公司股票于 2016 年 3 月 14 日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌，现持有统一社会信用代码为 914403007451650373 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 56,750,000.00 股，注册资本为 56,750,000.00 元，总部地址及注册地址：深圳市龙华区大浪街道新石社区浪花路 4 号 1 栋 608。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属于批发业行业，主要经营活动为汽车连接器产品的代理及研发销售。

(三) 合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围以控制为基础给予确定。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共 1 户，详见附注八、在其他主体中的权益。

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比减少 1 户。合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合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）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除投资性房地产及某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策、会计估计

(一) 具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法（附注三、(十七)、应收款项预期信用损失计提的方法（附注三、（十四）和附注三、（十六））、固定资产折旧和无形资产摊销（附注三、（二十）和附注三、（二十三））、收入的确认时点（附注三、（三十））等。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 营业周期

营业周期是指企业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。

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(六) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的账龄超过 1 年以上的预付账款/其他应收款/应付账款	大于人民币 100.00 万元
重要的单项计提、转回及核销坏账准备的应收账款、其他应收款	应收账款，占应收账款账面余额的 5%以上的款项或金额超过 100 万；其他应收款，占其他应收款账面金额的 20%以上的款项或金

项目	重要性标准
	额超过 50 万
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额超过集团总资产/总收入的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项影响金额超过资产总额 0.5%的承诺事项认定为重要的承诺事项。
重要的或有事项	公司将单项或有事项影响金额超过资产总额 0.5%的或有事项认定为重要的或有事项。
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项影响金额超过资产总额 0.5%的资产负债表日后事项认定为重要的资产负债表日后事项。

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

2. 同一控制下的企业合并

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营

决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。

②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；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，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负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的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全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(八) 合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

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，编制合并财务报表。

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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的

被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2） 处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务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被投资方控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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，本公司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。

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

（3） 购买子公司少数股权

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

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(九) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1） 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2） 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3） 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3） 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4） 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5） 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投

出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(十) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一) 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

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，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(十二) 金融工具

在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。

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，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。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，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，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

（1） 以摊余成本计量的金融资产。

（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。

（3） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，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：

1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，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，本公司在后续期间，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，本公司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） 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3） 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4） 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5） 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2） 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

1） 能够消除或显著减少会计错配。

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

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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。

3） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）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，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 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（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产租赁应收款、合同资产以及财务担保合同，进行减值会计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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项与合同资产、以及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按

照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2） 如果该金融工具的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，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3） 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1） 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较

低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

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

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。

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

（3） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1）对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3）对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果

而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4） 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）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。

(十三) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（十二）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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期计量坏账准备
商业承兑汇票	出票人可能存在票据违约的信用风险	按照预期信用损失计提坏账准备，与应收账款的组合划分相同

(十四) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（十二）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	合并范围内单位因均受母公司控制，母公司与这些单位之间以及这些单位之间的往来款项风险特征明确	合并报表范围内关联方之间形成的应收账款，单独进行减值测试
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

(十五) 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注（十二）。对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项融资，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收款项融资单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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期计量坏账准备

(十六) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（十二）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方	合并范围内单位因均受母公司控制，母公司与这些单位之间以及这些单位之间的往来款项风险特征明确	合并报表范围内关联方之间形成的其他应收账款，单独进行减值测试
押金保证金组合	相同性质的应收款项具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(十七) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司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等。主要包括委托加工物资、产成品（库存商品）、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1） 低值易耗品采用一次转销法；

（2） 包装物采用一次转销法；

（3） 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(十八) 合同资产

本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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、（十二）6.金融工具减值。

(十九) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注三、（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础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，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵

销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，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，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1） 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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，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负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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。

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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

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，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控

制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（2）在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

(二十) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3） 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4） 购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5-19
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.5-23.75
办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19-31.67

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(二十一) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

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可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

(二十二) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1）租赁负债的初始计量金额；

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

3）本公司发生的初始直接费用；

4）本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

(二十三) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括办公软件。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产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无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1） 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命如下：

项目	预计使用寿命
办公软件	5

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2） 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开

发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(二十四) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十五) 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

(二十六) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十七) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

(二十八) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则

最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

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

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

(二十九) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，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，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(三十) 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

连接器及相关产品。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公

司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。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。

2. 收入确认的具体方法

公司电子元器件销售业务属于在某一时点履行的履约义务，收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认签收且相关的经济利益很可能流入时确认。

3. 特定交易的收入处理原则

（1）附有销售退回条款的合同

在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债。

销售商品时预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，在“应收退货成本”项下核算。

（2）附有质量保证条款的合同

评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。公司提供额外服务的，则作为单项履约义务，按照收入准则规定进行会计处理；否则，质量保证责任按照或有事项的会计准则规定进行会计处理。

(三十一) 合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得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，超出部分应当计提减值准备，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，使得上述两项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. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2. 政府补助的确认

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。本公司对收到的贷款贴息采用净额法进行会计处理，除贷款贴息以外的

政府补助均采用总额法进行会计处理。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(三十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）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。

对于与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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、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。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十四) 租赁

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。

1. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

本公司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，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十二）和（二十九）。

2. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，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。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4）租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的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。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的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。

(三十五) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、 税项

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
国天实业（香港）有限公司*注	16.5%

注：国天实业（香港）有限公司为香港注册企业，按照香港税收管理制度，其应纳税所得税额前 200 万港币适用 8.25%的利得税，超出这一金额的部分适用 16.5%的利得税。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元；期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	149,307,396.77	47,186,061.34
合计	149,307,396.77	47,186,061.34
其中：存放在境外的款项总额	474,205.59	528,944.22

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	8,331,470.72	9,515,688.13
合计	8,331,470.72	9,515,688.13

2. 应收票据预期信用损失分类列示

组合名称	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收票据	-	-	-	-	-

组合名称	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提预期信用损失的应收票据	8,331,470.72	100.00	-	-	8,331,470.72
其中：银行承兑汇票组合	8,331,470.72	100.00	-	-	8,331,470.72
合计	8,331,470.72	100.00	-	-	8,331,470.72

续：

组合名称	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提预期信用损失的应收票据	9,515,688.13	100.00	-	-	9,515,688.13
其中：银行承兑汇票组合	9,515,688.13	100.00	-	-	9,515,688.13
合计	9,515,688.13	100.00	-	-	9,515,688.13

3. 按组合计提预期信用损失的应收票据

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	8,331,470.72	-	-
合计	8,331,470.72	-	-

4. 期末公司已背书或贴现且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	-	4,936,976.93
合计	-	4,936,976.93

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	142,234,620.31	170,452,546.77
1 至 2 年	418,687.11	141,237.31
2 至 3 年	102,936.87	55,059.73
3 年以上	51,726.15	-
小计	142,807,970.44	170,648,843.81
减：坏账准备	7,236,206.94	8,553,268.99
合计	135,571,763.50	162,095,574.82

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	142,807,970.44	100.00	7,236,206.94	5.07	135,571,763.50
其中：账龄组合	142,807,970.44	100.00	7,236,206.94	5.07	135,571,763.50
合并范围内关联方	-	-	-	-	-
合计	142,807,970.44	100.00	7,236,206.94	5.07	135,571,763.50

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	170,648,843.81	100.00	8,553,268.99	5.01	162,095,574.82
其中：账龄组合	170,648,843.81	100.00	8,553,268.99	5.01	162,095,574.82
合并范围内关联方	-	-	-	-	-
合计	170,648,843.81	100.00	8,553,268.99	5.01	162,095,574.82

3. 按组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	142,234,620.31	7,111,731.02	5.00
1 至 2 年	418,687.11	41,868.71	10.00
2 至 3 年	102,936.87	30,881.06	30.00
3 年以上	51,726.15	51,726.15	100.00
合计	142,807,970.44	7,236,206.94	5.07

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	8,553,268.99	3,340,268.69	-	21,879.65	-4,635,451.09	7,236,206.94
其中：账龄组合	8,553,268.99	3,340,268.69	-	21,879.65	-4,635,451.09	7,236,206.94
合计	8,553,268.99	3,340,268.69	-	21,879.65	-4,635,451.09	7,236,206.94

5. 本期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	21,879.65

6. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	25,019,855.23	17.52	1,250,992.76
第二名	10,031,988.50	7.02	501,599.43
第三名	7,852,733.88	5.50	392,636.69
第四名	6,255,409.72	4.38	312,770.49
第五名	5,776,418.96	4.04	288,820.95
合计	54,936,406.29	38.46	2,746,820.32

注释4. 应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	17,248,900.45	6,798,715.57
合计	17,248,900.45	6,798,715.57

本公司认为，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，因剩余期限不长且实际利率与市场利率差异不大，公允价值与账面价值相若。

1. 期末公司已背书或贴现且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	39,150,475.79	-
商业承兑汇票	-	-
合计	39,150,475.79	-

注释5. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	618,345.89	69.95	622,541.31	98.23
1 至 2 年	265,634.52	30.05	11,244.36	1.77
2 至 3 年	-	-	-	-
合计	883,980.41	100.00	633,785.67	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算的原因
第一名	566,445.13	64.08	1 年以内	预付款，交易尚未完成
第二名	265,634.52	30.05	1 至 2 年	预付款，交易尚未完成
第三名	7,986.68	0.90	1 年以内	预付款，交易尚未完成
第四名	3,840.80	0.43	1 年以内	预付款，交易尚未完成
第五名	1,314.83	0.15	1 年以内	预付款，交易尚未完成
合计	845,221.96	95.61	-	-

注释6. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,435,398.08	1,084,644.45
合计	1,435,398.08	1,084,644.45

（一）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,355,788.04	457,821.05
1 至 2 年	55,773.30	603,607.98
2 至 3 年	85,800.00	13,524.00
3 年以上	81,374.87	136,119.37
小计	1,578,736.21	1,211,072.40
减：坏账准备	143,338.13	126,427.95
合计	1,435,398.08	1,084,644.45

2. 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
往来款	1,063,386.42	-

项目	期末余额	期初余额
保证金	504,249.79	1,075,194.24
备用金	-	64,281.68
代扣代缴款项	11,100.00	71,596.48
小计	1,578,736.21	1,211,072.40
减：坏账准备	143,338.13	126,427.95
合计	1,435,398.08	1,084,644.45

3. 按金融资产减值三阶段披露

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,510,945.34	75,547.26	1,435,398.08	1,141,731.00	57,086.55	1,084,644.45
第二阶段	-	-	-	-	-	-
第三阶段	67,790.87	67,790.87	-	69,341.40	69,341.40	-

4. 按坏账准备计提方法分类披露

组合名称	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	67,790.87	4.29	67,790.87	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,510,945.34	95.71	75,547.26	5.00	1,435,398.08
其中：账龄组合	1,074,486.42	68.06	53,724.31	5.00	1,020,762.11
押金及保证金组合	436,458.92	27.65	21,822.95	5.00	414,635.97
合计	1,578,736.21	100.00	143,338.13	9.08	1,435,398.08

续：

组合名称	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	69,341.40	5.73	69,341.40	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,141,731.00	94.27	57,086.55	5.00	1,084,644.45
其中：账龄组合	135,878.16	11.22	6,793.91	5.00	129,084.25
押金及保证金组合	1,005,852.84	83.05	50,292.64	5.00	955,560.20

组合名称	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	1,211,072.40	100.00	126,427.95	10.44	1,084,644.45

5. 单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海瑞疆商业管理有限公司	67,790.87	67,790.87	100.00	公司已破产，预计无法收回
合计	67,790.87	67,790.87	100.00	-

6. 按组合计提坏账准备的其他应收款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,074,486.42	53,724.31	5.00
合计	1,074,486.42	53,724.31	5.00

（2）押金及保证金组合

款项性质	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
押金及保证金	436,458.92	21,822.95	5.00
合计	436,458.92	21,822.95	5.00

7. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	57,086.55	-	69,341.40	126,427.95
期初余额在本期	-	-	-	-
—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	100,668.24	-	-	100,668.24
本期转回	-	-	1,550.53	1,550.53
本期转销	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期核销	3,340.00	-	-	3,340.00
其他变动	-78,867.53	-	-	-78,867.53
期末余额	75,547.26	-	67,790.87	143,338.13

8. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款	1,063,386.42	1 年以内	67.36	53,169.32
第二名	押金	234,600.00	1 年以内	14.86	11,730.00
第三名	押金	86,800.00	1-2 年、2-3 年	5.50	4,340.00
第四名	押金	67,790.87	3 年以上	4.29	67,790.87
第五名	押金	42,192.00	1 年以内	2.67	2,109.60
合计	-	1,494,769.29	-	94.68	139,139.79

注释7. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-	7,237,133.91	455,717.14	6,781,416.77
在产品	-	-	-	2,853,505.82	-	2,853,505.82
库存商品	74,468,164.17	6,136,431.69	68,331,732.48	66,152,461.98	4,936,139.34	61,216,322.64
发出商品	2,018,408.86	-	2,018,408.86	1,507,229.04	-	1,507,229.04
委托加工物资	131,380.53	-	131,380.53	255,488.91	-	255,488.91
合计	76,617,953.56	6,136,431.69	70,481,521.87	78,005,819.66	5,391,856.48	72,613,963.18

2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	455,717.14	2,168,885.44	-	-	-	2,624,602.58	-
库存商品	4,936,139.34	7,560,190.63	-	-	4,129,884.73	2,230,013.55	6,136,431.69

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
合计	5,391,856.48	9,729,076.07	-	-	4,129,884.73	4,854,616.13	6,136,431.69

存货跌价准备说明：

相关产成品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确定可变现净值；

本期转销的原因：本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用/售出。

本期其他变动的原因：减少处置子公司的期末存货跌价准备余额。

注释8. 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的股权转让款	20,900,000.00	-
合计	20,900,000.00	-

注释9. 其他流动资产

1. 其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税额	4,288,804.15	3,694,618.81
待抵扣进项税额	143,309.32	1,457,894.00
合计	4,432,113.47	5,152,512.81

注释10．长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
东莞市国联电子有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	55,000,000.00	55,000,000.00	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-	55,000,000.00	55,000,000.00	-

长期股权投资说明：

本期其他变动的原因：处置东莞市国联电子有限公司 80%股权后的剩余 20%股权按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。

注释11. 固定资产

1. 固定资产情况

项目	机器设备	办公设备	运输设备	合计
一.项目				
账面原值				
1．期初余额	16,338,138.44	2,249,541.22	3,199,874.13	21,787,553.79
2.本期增加金额	23,198,177.49	733,585.94	-	23,931,763.43
购置	23,198,177.49	733,585.94	-	23,931,763.43
3.本期减少金额	39,249,886.87	2,007,129.83	-	41,257,016.70
处置或报废	78,283.19	211,072.72	-	289,355.91
处置子公司	39,155,347.81	1,796,057.11	-	40,951,404.92
其他减少	16,255.87	-	-	16,255.87
4．期末余额	286,429.06	975,997.33	3,199,874.13	4,462,300.52
二．累计折旧				
1.期初余额	2,279,763.77	1,106,526.19	1,090,228.58	4,476,518.54
2.本期增加金额	2,793,210.65	444,538.25	341,890.68	3,579,639.58
本期计提	2,793,210.65	444,538.25	341,890.68	3,579,639.58
3.本期减少金额	4,873,985.28	1,007,371.93	-	5,881,357.21
处置或报废	21,509.52	173,451.42	-	194,960.94
处置子公司	4,852,475.76	833,920.51	-	5,686,396.27
4.期末余额	198,989.14	543,692.51	1,432,119.26	2,174,800.91
三．减值准备	-	-	-	-
四．账面价值	-	-	-	-
1.期末账面价值	87,439.92	432,304.82	1,767,754.87	2,287,499.61
2.期初账面价值	14,058,374.67	1,143,015.03	2,109,645.55	17,311,035.25

2. 期末暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
办公设备	22,247.25	21,134.90	-	1,112.35	
合计	22,247.25	21,134.90	-	1,112.35	

注释12. 在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件安装工程	-	-	-	92,035.40	-	92,035.40
合计	-	-	-	92,035.40	-	92,035.40

注释13. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一.账面原值		
1.期初金额	8,862,297.56	8,862,297.56
2.本期增加金额	4,720,194.53	4,720,194.53
租赁	4,720,194.53	4,720,194.53
3.本期减少金额	9,065,008.21	9,065,008.21
租赁到期	232,690.21	232,690.21
处置子公司	8,832,318.00	8,832,318.00
4.期末余额	4,517,483.88	4,517,483.88
二.累计折旧		
1.期初余额	3,050,193.65	3,050,193.65
2.本期增加金额	3,062,214.23	3,062,214.23
本期计提	3,062,214.23	3,062,214.23
3.本期减少金额	4,709,332.85	4,709,332.85
租赁到期	232,690.21	232,690.21
处置子公司	4,476,642.64	4,476,642.64
4.期末余额	1,403,075.03	1,403,075.03
三.减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.期末余额	-	-
四.账面价值		
1.期末账面价值	3,114,408.85	3,114,408.85
2.期初账面价值	5,812,103.91	5,812,103.91

注释14. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	办公软件	合计
一.账面原值		
1.期初余额	1,188,207.62	1,188,207.62
2.本期增加金额	1,456,318.39	1,456,318.39
外购	1,456,318.39	1,456,318.39
3.本期减少金额	1,836,274.89	1,836,274.89
处置子公司	1,835,721.81	1,835,721.81
其他减少	553.08	553.08
4.期末余额	808,251.12	808,251.12
二.累计摊销		
1.期初余额	714,426.16	714,426.16
2.本期增加金额	225,778.54	225,778.54
本期计提	225,778.54	225,778.54
3.本期减少金额	264,278.25	264,278.25
处置子公司	264,278.25	264,278.25

项目	办公软件	合计
4.期末余额	675,926.45	675,926.45
三.减值准备	-	-
四.账面价值		
1.期末账面价值	132,324.67	132,324.67
2.期初账面价值	473,781.46	473,781.46

注释15. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	3,671,929.58	1,691,556.59	1,596,838.61	2,755,338.66	1,011,308.90
办公家具	-	41,344.25	6,201.63	-	35,142.62
合计	3,671,929.58	1,732,900.84	1,603,040.24	2,755,338.66	1,046,451.52

注释16. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,915,976.76	4,473,977.06	14,071,553.42	2,108,400.44
内部交易未实现利润	614,503.44	153,625.86	616,778.33	92,175.52
租赁负债	3,269,603.60	817,400.90	6,397,963.36	959,694.50
合计	21,800,083.80	5,445,003.82	21,086,295.11	3,160,270.46

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期股权投资账面价值与计税基础差异	38,974,291.88	9,743,572.97	-	-
使用权资产	3,114,408.85	778,602.20	5,812,103.91	871,815.59
合计	42,088,700.73	10,522,175.17	5,812,103.91	871,815.59

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	778,602.20	4,666,401.62	869,642.61	2,290,627.85
递延所得税负债	778,602.20	9,743,572.97	869,642.61	2,172.98

注释17. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
预付工程、设备款	57,170.00	-	57,170.00	698,058.38	-	698,058.38

类别及内容	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
投资类资产	3,223,400.00	-	3,223,400.00	-	-	-
股权转让款	88,000,000.00	4,400,000.00	83,600,000.00	-	-	-
减：一年内到期的其他非流动资产	22,000,000.00	1,100,000.00	20,900,000.00	-	-	-
合计	69,280,570.00	3,300,000.00	65,980,570.00	698,058.38	-	698,058.38

注释18. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	63,854,000.00	78,400,000.00
信用借款	19,200,000.00	18,000,000.00
票据贴现借款	4,928,603.72	7,686,287.47
未到期应付利息	48,843.19	198,141.95
合计	88,031,446.91	104,284,429.42

注释19. 应付票据

类别	期末金额	期初金额
商业承兑汇票	10,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	-

注释20. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	52,740,675.10	58,910,224.72
应付设备款	779,257.40	4,434,744.52
应付加工费	-	29,412.96
合计	53,519,932.50	63,374,382.20

注释21. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,371,099.15	2,289,967.21
合计	2,371,099.15	2,289,967.21

注释22. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额

短期薪酬	13,160,713.96	75,240,827.18	68,435,495.63	12,001,621.43	7,964,424.08
离职后福利—设定提存计划	15,056.87	5,678,256.48	5,690,134.91	106.83	3,071.61
辞退福利	-	3,432,740.32	2,299,089.02	-	1,133,651.30
合计	13,175,770.83	84,351,823.98	76,424,719.56	12,001,728.26	9,101,146.99

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	12,742,691.23	65,100,449.71	58,705,295.54	11,193,142.98	7,944,702.42
职工福利费	397,343.11	8,512,059.90	8,100,942.73	808,460.28	-
社会保险费	16,864.62	1,218,514.19	1,222,163.64	18.17	13,197.00
其中：基本医疗保险费	15,861.31	1,011,738.86	1,014,407.68	15.00	13,177.49
工伤保险费	411.77	175,121.08	175,510.17	3.17	19.51
生育保险费	591.54	31,654.25	32,245.79	-	-
住房公积金	3,815.00	409,803.38	407,093.72	-	6,524.66
合计	13,160,713.96	75,240,827.18	68,435,495.63	12,001,621.43	7,964,424.08

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
基本养老保险	14,317.29	5,455,243.81	5,466,504.45	102.87	2,953.78
失业保险费	739.58	223,012.67	223,630.46	3.96	117.83
合计	15,056.87	5,678,256.48	5,690,134.91	106.83	3,071.61

注释23. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	73,725.85	3,821,113.15
企业所得税	43,497,370.33	3,203,614.28
个人所得税	450,213.18	358,514.18
城市维护建设税	63,598.16	112,096.19
印花税	151,118.80	82,298.68
教育费附加	46,265.78	87,033.50
合计	44,282,292.10	7,664,669.98

注释24. 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

项目	期末余额	期初余额
预提费用	340,773.20	2,524,235.35
往来款	4,569,990.20	158,226.55
代垫款项	-	5,158.66
其他	-	9,507.96
合计	4,910,763.40	2,697,128.52

注释25. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,395,999.75	1,824,188.30
合计	1,395,999.75	1,824,188.30

注释26. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待结转销项税额	266,254.44	284,768.72
未终止确认的已背书未到期票据	-	1,598,890.97
合计	266,254.44	1,883,659.69

注释27. 租赁负债

剩余租赁年限	期末余额	期初余额
1 年以内	1,499,231.75	2,062,581.28
1-2 年	1,513,325.30	2,067,086.98
2-3 年	413,905.68	2,009,183.56
3-4 年	-	741,942.04
租赁付款额总额小计	3,426,462.73	6,880,793.86
减：未确认融资费用	156,859.13	482,830.50
租赁付款额现值小计	3,269,603.60	6,397,963.36
减：一年内到期的租赁负债	1,395,999.75	1,824,188.30
合计	1,873,603.85	4,573,775.06

注释28. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	56,750,000.00	-	-	-	-	-	56,750,000.00

注释29. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	555,622.23	-	-	555,622.23
合计	555,622.23	-	-	555,622.23

注释30. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	15,386,122.38	12,672,339.52	-	28,058,461.90
合计	15,386,122.38	12,672,339.52	-	28,058,461.90

注释31. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	60,968,629.00	91,011,528.97
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
期初未分配利润	60,968,629.00	91,011,528.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	187,338,715.87	34,150,915.60
减：提取法定盈余公积	12,672,339.52	1,768,815.57
应付普通股股利	5,675,000.00	62,425,000.00
期末未分配利润	229,960,005.35	60,968,629.00

注释32. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	756,955,672.53	597,403,788.59	502,855,867.51	395,951,820.75
其他业务	202,875.25	-	63,812.60	-
合计	757,158,547.78	597,403,788.59	502,919,680.11	395,951,820.75

2. 合同产生的主营业务收入情况

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、商品类型		
连接器及相关产品	756,955,672.53	502,855,867.51
小计	756,955,672.53	502,855,867.51
二、按经营地区分类		
华东地区	384,451,253.40	206,902,671.19
华南地区	227,895,073.84	179,215,391.86
东北地区	35,725,046.67	43,079,862.42
华北地区	53,305,234.56	16,626,626.92

华中地区	37,468,945.78	35,985,904.98
西南地区	12,379,718.74	10,406,915.82
港澳台地区	2,587,513.08	3,386,827.39
西北地区	2,221,855.60	7,251,666.93
东南亚地区	921,030.86	-
小计	756,955,672.53	502,855,867.51
三、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	756,955,672.53	502,855,867.51
小计	756,955,672.53	502,855,867.51

注释33. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,156,245.85	684,258.05
教育费附加	973,817.32	516,298.87
印花税	497,606.21	268,888.39
车船税	2,460.00	-
合计	2,630,129.38	1,469,445.31

注释34. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,584,662.15	11,010,947.33
广告及推广费	7,599,100.56	2,562,770.35
业务招待费	1,500,637.42	907,350.51
差旅及交通费	1,149,352.76	924,821.34
样品费	235,704.50	183,230.95
其他费用	533,472.63	513,083.41
合计	30,602,930.02	16,102,203.89

注释35. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,299,821.08	22,547,024.43
中介机构咨询顾问费	8,614,352.96	894,517.83
办公费	1,829,946.98	626,517.16
仓储服务费	1,629,423.26	-
维护维修费	1,443,097.45	998,212.33
使用权资产折旧费	1,366,514.80	1,038,239.12
业务招待费	1,342,690.28	317,884.60
租赁费及物业管理费	1,129,690.89	749,081.65
差旅及交通费	915,671.94	758,306.83

项目	本期发生额	上期发生额
折旧及摊销费用	561,555.81	735,290.04
其他	1,001,502.67	885,545.68
合计	43,134,268.12	29,550,619.67

注释36. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,154,955.86	4,057,238.81
材料费用	4,673,977.24	4,467,459.30
技术开发费	3,182,094.59	3,960,396.04
折旧及摊销	354,340.70	271,421.32
使用权资产折旧	290,988.82	267,692.83
检测费	106,474.29	396,265.45
差旅费	69,745.18	73,513.00
模具工艺装备费	22,395.70	1,323,394.52
知识产权注册费	11,185.00	62,001.46
其他	11,061.95	110,338.79
合计	13,877,219.33	14,989,721.52

注释37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,435,350.40	3,401,152.09
减：利息收入	130,712.06	352,864.95
汇兑损益	55,855.41	-2,129.08
银行手续费	35,833.32	170,784.09
其他	-	22,170.70
合计	4,396,327.07	3,239,112.85

注释38. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	284,304.64	782,757.68
代扣个人所得税手续费返还	32,216.19	37,377.40
先进制造业增值税加计抵减优惠	1,218,275.17	-
合计	1,534,796.00	820,135.08

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注九、政府补助（一）计入当期损益的政府补助。

注释39. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	155,897,167.48	-
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	38,974,291.87	-
其他投资收益	-	-411,599.46
合计	194,871,459.35	-411,599.46

注释40. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-3,439,386.40	-949,976.79
合计	-3,439,386.40	-949,976.79

注释41. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-9,729,076.07	-4,921,427.97
其他非流动资产减值损失	-4,400,000.00	-
合计	-14,129,076.07	-4,921,427.97

注释42. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得或损失	20,175.60	-66,040.85
合计	20,175.60	-66,040.85

注释43. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	332,262.99	79,606.35	332,262.99
其他	76.08	3,741.77	76.08
合计	332,339.07	83,348.12	332,339.07

注释44. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿损失	5,014.01	147,838.08	5,014.01
对外捐赠	41.53	28,054.45	41.53
罚款支出	3,639.94	2,709.11	3,639.94
非流动资产毁损报废损失	2,164.82	41,434.26	2,164.82
其他	47,318.10	19,633.99	47,318.10
合计	58,178.40	239,669.89	58,178.40

注释45. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	50,233,926.31	2,640,522.74
递延所得税费用	6,673,372.24	-859,913.98
合计	56,907,298.55	1,780,608.76

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	244,246,014.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	61,061,503.62
子公司适用不同税率的影响	-3,481,799.53
调整以前期间所得税的影响	-1,968,850.67
非应税收入的影响	3,484,508.12
不可抵扣的成本、费用和损失影响	1,176,943.31
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-
税法规定可加计扣除费用的影响	-2,234,512.56
税率变化调整递延所得税的影响	-1,130,493.73
所得税费用	56,907,298.55

注释46. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	284,304.64	782,757.68
利息收入	130,712.06	352,864.93
押金、保证金、备用金	2,039,715.74	1,101,591.21
其他往来款	2,379,358.61	212,355.07
合　计	4,834,091.05	2,449,568.89

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	32,317,519.02	21,382,070.36
备用金、押金、保证金	2,401,922.57	1,189,839.13
其他	268,944.92	174,915.08
合　计	34,988,386.51	22,746,824.57

3. 与筹资活动有关的现金

（1） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	3,739,873.94	2,500,039.70

项目	本期发生额	上期发生额
租赁押金	276,792.00	-
融资担保费	-	30,000.00
合　计	4,016,665.94	2,530,039.70

（2） 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	104,284,429.42	177,495,756.96	1,051,997.73	121,286,115.11	73,514,622.09	88,031,446.91
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	6,397,963.36	-	5,304,162.11	3,739,873.94	4,692,647.93	3,269,603.60
合计	110,682,392.78	177,495,756.96	6,356,159.84	125,025,989.05	78,207,270.02	91,301,050.51

注释47. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	187,338,715.87	34,150,915.6
加：信用减值损失	3,439,386.40	949,976.79
资产减值准备	14,129,076.07	4,921,427.97
固定资产折旧	3,579,639.58	1,705,224.33
使用权资产摊销	3,062,214.23	2,320,238.15
无形资产摊销	225,778.54	100,045.02
长期待摊费用摊销	1,603,040.24	966,099.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-20,175.60	66,040.85
固定资产报废损失	2,164.82	41,434.26
公允价值变动损失	-	-
财务费用	4,523,960.07	3,401,152.09
投资损失	-194,871,459.35	411,599.46
递延所得税资产减少	-2,375,773.77	-859,684.66
递延所得税负债增加	9,741,399.99	-229.32
存货的减少	1,387,866.10	-12,362,261.14
经营性应收项目的减少	-174,325,530.97	-17,810,552.83
经营性应付项目的增加	103,865,609.55	29,349,901.76
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-38,694,088.23	47,351,327.83
不涉及现金收支的投资和筹资活动	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
当期新增使用权资产	4,720,194.53	-
现金及现金等价物净增加情况	-	-

补充资料	本期金额	上期金额
现金的期末余额	149,307,396.77	47,186,061.34
减：现金的期初余额	47,186,061.34	37,878,037.54
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	102,121,335.43	9,308,023.80

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末金额	期初金额
一、现金	149,307,396.77	47,186,061.34
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	149,307,396.77	47,186,061.34
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	149,307,396.77	47,186,061.34
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	-	-

注释48. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
已背书或贴现期末未到期不终止确认的票据	4,936,976.93	非 9+6 银行票据背书或贴现没到期
合计	4,936,976.93	

注释49. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	外币金额	折算率	人民币金额
货币资金			
美元	32,691.04	7.0288	229,778.78
港元	270,617.14	0.90322	244,426.81
应收账款			
美元	39,277.66	7.0288	276,074.82
应付账款			
美元	84,301.20	7.0288	592,536.29
其他应付款			
美元	644.38	7.0288	4,529.22

六、 研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,154,955.86	4,057,238.81
材料费用	4,673,977.24	4,467,459.30
技术开发费	3,182,094.59	3,960,396.04
折旧及摊销	354,340.70	271,421.32
使用权资产折旧	290,988.82	267,692.83
检测费	106,474.29	396,265.45
差旅费	69,745.18	73,513.00
模具工艺装备费	22,395.70	1,323,394.52
知识产权注册费	11,185.00	62,001.46
其他	11,061.95	110,338.79
合计	13,877,219.33	14,989,721.52
其中：费用化研发支出	13,877,219.33	14,989,721.52
资本化研发支出	-	-

七、 合并范围的变更

(一) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
东莞市国联电子有限公司	220,000,000.00	80.00	股权转让	2025/12/22	股权交割证明	155,897,167.48

续：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
东莞市国联电子有限公司	20.00	16,025,708.14	55,000,000.00	38,974,291.87	本次的交易价格	-

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1.企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国天实业（香港）有限公司	香港	香港	贸易业	100.00	-	设立

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
东莞市国联电子有限公司	东莞	东莞	制造业	20.00	-	权益法

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
其他收益	284,304.64	782,756.97	与收益相关

十、 与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。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、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，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。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收票据	8,331,470.72	-
应收账款	142,807,970.44	7,236,206.94
其他应收款	1,578,736.21	143,338.13
合计	152,718,177.37	7,379,545.07

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债					
短期借款	88,031,446.91	-	-	-	88,031,446.91
应付账款	53,519,932.50	-	-	-	53,519,932.50
其他应付款	4,910,763.40	-	-	-	4,910,763.40
其他流动负债	266,254.44	-	-	-	266,254.44
租赁负债（含一年内到期）	1,433,240.90	1,442,269.20	394,093.50	-	3,269,603.60
非衍生金融负债小计	148,161,638.15	1,442,269.20	394,093.50	-	149,998,000.85
合计	148,161,638.15	1,442,269.20	394,093.50	-	149,998,000.85

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。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和港币）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

（2）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	229,778.78	244,426.81	474,205.59
应收账款	276,074.82	-	276,074.82
小计	505,853.60	244,426.81	750,280.41
外币金融负债：			
应付账款	592,536.29	-	592,536.29
其他应付款	4,529.22	-	4,529.22
小计	597,065.51	-	597,065.51

（3）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元及港币金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元及港元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润约 15,321.49 元。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是安排来降低利率风险。

（1）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 440,157.23 元。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

3. 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

十一、 公允价值

（一） 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

（二） 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
应收款项融资	-	-	17,248,900.45	17,248,900.45

十二、 关联方及关联交易

(一) 本企业的实际控制人情况

本公司最终控制方是林锦夏、黄伟英，二人为夫妻关系，其中林锦夏持股比例为 40.18%，黄伟英持股比例为 16.52%。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
东莞市国联电子有限公司	联营

（四） 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
舟山国润瑞达创业投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 5%以上股份的股东
深圳市汇金兴业投资企业（有限合伙）	林锦夏先生为执行合伙人的企业
深圳市梦溪堂文化投资有限公司	林锦夏先生实际控制的公司
深圳市梦溪堂文化投资有限公司广州分公司	林锦夏先生实际控制的公司
上海理综电子科技有限公司	监事担任顾问的公司

（五） 关联方交易

1. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海理综电子科技有限公司	商品	64,949,391.67	42,973,126.19
合计		64,949,391.67	42,973,126.19

2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海理综电子科技有限公司	商品	10,250,946.55	9,899,188.14
合计		10,250,946.55	9,899,188.14

3. 关联担保情况

（1） 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日（日期表述）	担保到期日（日期表述）	担保是否已经履行完毕
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2024/2/27	2025/2/8	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/3/19	2025/3/19	是
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2024/3/22	2025/3/21	是
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2024/3/25	2025/3/24	是
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2024/3/26	2025/3/25	是
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2024/3/27	2025/3/26	是
林锦夏	10,000,000.00	2024/6/18	2025/6/17	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/6/24	2025/6/20	是
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2024/8/2	2025/8/2	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/8/2	2025/1/27	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/8/9	2025/2/7	是
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2024/8/9	2025/8/4	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/8/16	2025/5/3	是
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2024/9/9	2025/9/8	是
林锦夏、黄伟英	1,000,000.00	2024/9/20	2025/9/20	是
林锦夏、黄伟英	3,000,000.00	2024/9/24	2025/9/24	是

担保方	担保金额	担保起始日（日期表述）	担保到期日（日期表述）	担保是否已经履行完毕
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/9/26	2025/3/21	是
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2024/9/30	2025/3/29	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2024/12/17	2025/12/17	是
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2025/1/14	2026/1/14	否
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2025/1/17	2026/1/16	否
林锦夏、黄伟英	6,000,000.00	2025/2/21	2026/2/20	否
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2025/3/17	2026/3/17	否
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2025/3/20	2026/3/20	否
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2025/3/25	2026/3/24	否
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2025/3/26	2026/3/25	否
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2025/3/27	2026/3/26	否
林锦夏、黄伟英	2,000,000.00	2025/3/28	2026/3/27	否
林锦夏、黄伟英	4,000,000.00	2025/3/31	2026/3/17	否
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2025/4/29	2026/4/28	否
林锦夏	10,000,000.00	2025/6/25	2026/6/24	否
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2025/6/26	2026/6/25	否
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2025/8/1	2026/2/1	否
林锦夏、黄伟英	5,000,000.00	2025/8/27	2026/8/26	否
林锦夏、黄伟英	10,000,000.00	2025/9/18	2026/9/17	否
林锦夏、黄伟英	800,000.00	2025/9/19	2026/10/20	否
林锦夏、黄伟英	4,200,000.00	2025/9/19	2026/9/18	否
林锦夏、黄伟英	1,000,000.00	2025/12/18	2026/12/18	否
合计	193,000,000.00	-	-	-

4. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,086,804.32	5,763,388.18

5. 关联方应收应付款项

（1）本公司应收关联方款项

关联方	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
上海理综电子科技有限公司	4,053,827.63	202,691.38	4,053,827.63	202,691.38
东莞市国联电子有限公司	5,240,194.22	262,009.71	-	-
其他应收款				
东莞市国联电子有限公司	1,063,386.42	53,169.32	-	-
合计	10,357,408.27	517,870.41	4,053,827.63	202,691.38

（2）本公司应付关联方款项

关联方	期末余额	期初余额
应付账款		
上海理综电子科技有限公司	3,253,080.24	3,253,080.24
东莞市国联电子有限公司	4,567,578.51	-
合计	7,820,658.75	3,253,080.24

十三、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

根据信音电子（中国）股份有限公司与国天电子公司、东莞市国联电子有限公司（以下简称“国联电子”）、林锦夏和黄伟英夫妇签订的《关于东莞市国联电子有限公司之股权转让协议》（以下简称“股权转让协议”），本次交易的业绩承诺方为林锦夏、黄伟英，林锦夏、黄伟英就股权转让协议下的业绩补偿义务互负连带责任。业绩承诺方承诺国联电子各年度（2025 年、2026 年、2027 年）实现净利润分别不低于 2,400 万元人民币、2,600 万元人民币、2,900 万元人民币，同时业绩承诺期内累计实现净利润总额不低于 7,900 万元人民币。承诺业绩的具体定义为国联电子在业绩承诺各期实现的扣除非经常性损益前、后孰低的归母净利润的基础上，当国联电子各期因满足政府的企业录用残疾人优惠政策而获得的政府补助不在前述基础中时加回。

国联电子 2025 年度经审计的归属于母公司的净利润为 3,019.71 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 3,018.01 万元，当年业绩实现数为 3,018.01 万元，超出承诺数 2,400 万元，完成本年预测盈利的 125.75%。

（二） 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

（三） 资产负债表日后事项

本公司 2026 年 4 月 27 日召开第四届董事会第九次会议通过了 2025 年度利润分配预案，以 2025 年 12 月 31 日总股本 56,750,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），向新老股东派现人民币 5,675,000.00 元，本议案尚需提交股东大会审议。

十四、 与租赁相关的定性与定量披露

作为承租人的披露：

（一） 租赁活动

本公司主要的租赁项目为租赁房屋及建筑物，用于生产经营，租赁期限较长，条款安排及条件参照行业惯例，在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（二） 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

1. 可变租赁付款额

本公司租赁无可变租赁付款额约定。

2. 续租选择权

本公司的部分租赁包含续租选择权，这些条款用以最大化合同操作灵活性。在许多情况下，这些条款并未纳入租赁负债的计量，因此无法合理确定是否会行使这些选择权。

3. 终止租赁选择权

本公司租赁无终止租赁选择权约定。

4. 余值担保

本公司租赁无余值担保约定。

5. 承租人已承诺但尚未开始的租赁

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无承租人已承诺但尚未开始的租赁。

十五、 其他重要事项说明

（一）分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

（1） 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

（2） 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

（3） 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

（1） 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；

（2） 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司的业务单一，主要为销售连接器及相关产品，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	142,475,748.14	123,854,630.74

账龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年	973,175.56	573,904.03
2 至 3 年	535,603.59	518,262.06
3 年以上	1,481,786.68	966,858.22
小计	145,466,313.97	125,913,655.05
减：坏账准备	7,206,253.79	6,185,375.77
合计	138,260,060.18	119,728,279.28

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	145,466,313.97	100.00	7,206,253.79	4.95	138,260,060.18
其中：账龄组合	142,208,907.50	97.76	7,206,253.79	5.07	135,002,653.71
合并范围内关联方	3,257,406.47	2.24	-	-	3,257,406.47
合计	145,466,313.97	100.00	7,206,253.79	4.95	138,260,060.18

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	125,913,655.05	100.00	6,185,375.77	4.91	119,728,279.28
其中：账龄组合	123,290,979.36	97.92	6,185,375.77	5.02	117,105,603.59
合并范围内关联方	2,622,675.69	2.08	-	-	2,622,675.69
合计	125,913,655.05	100.00	6,185,375.77	4.91	119,728,279.28

3. 按组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	141,635,557.37	7,081,777.87	5.00
1 至 2 年	418,687.11	41,868.71	10.00
2 至 3 年	102,936.87	30,881.06	30.00
3 年以上	51,726.15	51,726.15	100.00
合计	142,208,907.50	7,206,253.79	5.07

（2）内部往来组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	840,190.77	-	-
1 至 2 年	554,488.45	-	-
2 至 3 年	432,666.72	-	-
3 年以上	1,430,060.53	-	-
合计	3,257,406.47	-	-

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	6,185,375.77	1,042,757.67	-	21,879.65	-	7,206,253.79
其中：账龄组合	6,185,375.77	1,042,757.67	-	21,879.65	-	7,206,253.79
合计	6,185,375.77	1,042,757.67	-	21,879.65	-	7,206,253.79

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	25,019,855.23	17.20	1,250,992.76
第二名	10,031,988.50	6.90	501,599.43
第三名	7,852,733.88	5.40	392,636.69
第四名	6,255,409.72	4.30	312,770.49
第五名	5,776,418.96	3.97	288,820.95
合计	54,936,406.29	37.77	2,746,820.31

注释2. 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,355,788.04	4,088,716.30
1 至 2 年	55,773.30	85,800.00
2 至 3 年	85,800.00	13,524.00
3 年以上	81,374.87	136,119.37
小计	1,578,736.21	4,324,159.67
减：坏账准备	143,338.13	83,305.16
合计	1,435,398.08	4,240,854.51

2. 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额

往来款	1,063,386.42	3,975,543.00
保证金	504,249.79	291,216.67
备用金	-	54,800.00
代垫款项	11,100.00	2,600.00
小计	1,578,736.21	4,324,159.67
减：坏账准备	143,338.13	83,305.16
合计	1,435,398.08	4,240,854.51

3. 按金融资产减值三阶段披露

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,510,945.34	75,547.26	1,435,398.08	4,254,818.27	13,963.76	4,240,854.51
第二阶段	-	-	-	-	-	-
第三阶段	67,790.87	67,790.87	-	69,341.40	69,341.40	-

4. 按坏账准备计提方法分类披露

组合名称	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	67,790.87	4.29	67,790.87	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,510,945.34	95.71	75,547.26	5.00	1,435,398.08
其中：账龄组合	1,074,486.42	68.06	53,724.31	5.00	1,020,762.11
押金及保证金组合	436,458.92	27.65	21,822.95	5.00	414,635.97
合计	1,578,736.21	100.00	143,338.13	9.08	1,435,398.08

续：

组合名称	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	69,341.40	1.60	69,341.40	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,254,818.27	98.40	13,963.76	0.33	4,240,854.51
其中：账龄组合	57,400.00	1.33	2,870.00	5.00	54,530.00
押金及保证金组合	221,875.27	5.13	11,093.76	5.00	210,781.51
内部往来组合	3,975,543.00	91.94	-	-	3,975,543.00
合计	4,324,159.67	100.00	83,305.16	1.93	4,240,854.51

5. 单项计提坏账准备的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海瑞疆商业管理有限公司	67,790.87	67,790.87	100.00	公司已破产，预

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
				计无法收回
合计	67,790.87	67,790.87	100.00	-

6. 按组合计提坏账准备的其他应收款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,074,486.42	53,724.31	5.00
合计	1,074,486.42	53,724.31	5.00

（2）押金保证金组合

款项性质	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
押金及保证金	436,458.92	21,822.95	5.00
合计	436,458.92	21,822.95	5.00

7. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	13,963.76	-	69,341.40	83,305.16
期初余额在本期	-	-	-	-
—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	61,583.50	-	-	61,583.50
本期转回	-	-	1,550.53	1,550.53
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	75,547.26	-	67,790.87	143,338.13

8. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备
					期末余额
第一名	往来款	1,063,386.42	1 年以内	67.36	53,169.32
第二名	押金	234,600.00	1 年以内	14.86	11,730.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备
					期末余额
第三名	押金	86,800.00	1-2 年、2-3 年	5.50	4,340.00
第四名	押金	67,790.87	3 年以上	4.29	67,790.87
第五名	押金	42,192.00	1 年以内	2.67	2,109.60
合计	-	1,494,769.29	-	94.68	139,139.79

注释3. 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,204.00	-	8,204.00	8,204.00	-	8,204.00
对联营企业投资	16,025,708.14	-	16,025,708.14	34,706,000.00	-	34,706,000.00
合计	16,033,912.14	-	16,033,912.14	34,714,204.00	-	34,714,204.00

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
国天实业（香港）有限公司	8,204.00	8,204.00	-	-	8,204.00	-	-
合计	8,204.00	8,204.00	-	-	8,204.00	-	-

2. 对联营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
东莞市国联电子有限公司	34,706,000.00	28,000,000.00	50,164,800.00	319,127.17	-
合计	34,706,000.00	28,000,000.00	50,164,800.00	319,127.17	-

续：

被投资单位					期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
东莞市国联电子有限公司	-	-	-	3,165,380.97	16,025,708.14	-
合计	-	-	-	3,165,380.97	16,025,708.14	-

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额

	收入	成本	收入	成本
主营业务	473,992,362.81	398,950,797.61	409,671,499.01	337,095,555.54
其他业务	3,000,619.13	2,772,988.40	3,433.62	-
合计	476,992,981.94	401,723,786.01	409,674,932.63	337,095,555.54

2. 合同产生的主营业务收入情况

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、商品类型		
连接器及相关产品	473,992,362.81	409,671,499.01
小计	473,992,362.81	409,671,499.01
二、按经营地区分类		
华东地区	121,980,674.69	130,999,292.49
华南地区	210,796,390.02	165,547,785.33
东北地区	35,725,046.67	43,035,662.42
华北地区	53,196,790.70	16,476,997.98
华中地区	37,434,154.60	35,953,178.03
西南地区	11,859,906.74	10,406,915.82
西北地区	2,159,208.62	7,251,666.93
港澳台地区	840,190.77	-
小计	473,992,362.81	409,671,499.01
三、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	473,992,362.81	409,671,499.01
小计	473,992,362.81	409,671,499.01

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	319,127.17	-
成本法核算的长期股权投资收益	28,000,000.00	-
处置长期股权投资产生的投资收益	169,835,200.00	-
金融资产终止确认损益	-	-411,429.46
其他债权投资持有期间的投资收益	-	559,370.7
合计	198,154,327.17	147,941.24

十七、 补充资料

（一） 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	155,915,178.26	
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	38,974,291.87	
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	284,304.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	276,325.49	
减：所得税影响额	48,860,097.04	
合计	146,590,003.22	

（二） 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益率（%）	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	83.63	3.30	3.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.19	0.72	0.72

深圳市国天电子股份有限公司

（公章）

二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	155,915,178.26
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	284,304.64
营业外收入和支出	276,325.49
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	38,974,291.87
非经常性损益合计	195,450,100.26
减：所得税影响数	48,860,097.04
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	146,590,003.22

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用