



上海寰创

NEEQ: 833768

上海寰创通信科技股份有限公司



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人于松来、主管会计工作负责人陈青青及会计机构负责人（会计主管人员）陈青青保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	20
第四节	股份变动、融资和利润分配	22
第五节	行业信息	27
第六节	公司治理	39
第七节	财务会计报告	46
附件	会计信息调整及差异情况	155

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、上海寰创	指	上海寰创通信科技股份有限公司
璞丰投资	指	上海璞丰投资管理有限公司
寰杰投资	指	上海寰杰投资管理有限公司
寰创网络	指	上海寰创网络科技有限公司
嘉兴寰知	指	嘉兴寰知科技有限公司
睿博通讯	指	西安睿博通讯科技有限公司
上海数焯	指	上海数焯数据科技有限公司
浙江新舍	指	浙江新舍网络科技有限公司
股东会	指	上海寰创通信有限公司股东会
董事会	指	上海寰创通信科技股份有限公司董事会
主办券商	指	光大证券
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、高级管理人员等
公司章程	指	最近一次由股东会会议通过的《上海寰创通信科技股份有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
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
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2025年1-12月

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海寰创通信科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai GBCOM Communication Technology Co.Ltd		
	GBCOM		
法定代表人	于松来	成立时间	2007年5月25日
控股股东	控股股东为（璞丰投资）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（于松来、李贤平、李大芑、黄胜华、于钱龙），一致行动人为（于松来、李贤平、李大芑、黄胜华、于钱龙）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C-39-2-2		
主要产品与服务项目	专网无线通信设备、校园网服务		
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	上海寰创	证券代码	833768
挂牌时间	2015年10月19日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	79,777,926
主办券商（报告期内）	光大证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区新闻路1508号6楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	黄胜华	联系地址	上海市闵行区东川路555号6号楼6楼
电话	021-34290770	电子邮箱	public@gbcom.com.cn
传真	021-34290838		
公司办公地址	上海市闵行区东川路555号6号楼6楼	邮政编码	200241
公司网址	www.gbcom.com.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	9131000066240918XU		

注册地址	上海市闵行区东川路 555 号己楼 6 层 02B		
注册资本（元）	79,777,926	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

1. 上海寰创定位于无线宽带通信领域，属于计算机、通信及其他电子设备制造业。

2. 主营业务：从事无线宽带通信领域技术研究、产品研发、设备销售和业务运营。

3. 主要经营模式：

1) 无线宽带通信技术研究、产品研发和生产，通过各类渠道销售产品实现收入。主要定位于行业专网的无线宽带通信产品。

2) 高校无线校园网技术研究、产品研发和生产，并通过建设运维无线校园网实现营收。

4. 公司客户类型、销售渠道和收入来源：

1) 行业无线专网产品，直接客户除目标行业客户，还有各行业的集成商和贸易商，由其最终销往目标行业客户。

2) 高校无线校园网，服务对象为高校教职工和学生，收入主要来自于校园网运维收入。项目通过多种渠道获得：校方招投标、合作运营商、服务商、销售人员直销等。

5. 公司价值和关键资源：

1) 作为无线宽带设备提供商，公司价值主要在于能够提供高性能高质量产品，并可快速响应客户需求，提供深度定制化服务。关键资源在于多年无线宽带通信产品研发积累和特定行业品牌渠道积累。

2) 作为高校无线校园网的主要产品和完整解决方案提供商，以及网络运营维护服务商，公司价值在于可提供高校无线校园网的高性能产品、全网整体方案、体系化运营维护服务能力。关键资源在于无线校园网产品研发积累、业内的成功案例、行业内品牌知名度。

3) 公司凭借具有较强竞争力的产品性能、产品质量和技术服务，公司主营业务发展迅速，获得下游客户的充分认可，与中国联通、中国移动、中国电信等国内知名企业建立了长期稳定的合作关系。报告期内，公司商业模式较上年度没有明显变化。

(二) 行业情况

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C392 通信设备制造”。

公司主要聚焦于专网无线通信设备制造行业，行政主管部门主要为工业和信息化部。专网无线通信是指为特定行业、组织或区域构建的独立无线通信网络，与公共通信网络隔离，提供定制化的覆盖、带宽、安全和可靠性服务。其核心目标是满足行业用户对数据自主可控、低时延、高安全的严苛需求。

公司主要业务和产品不仅符合国家战略新兴产业和国家十四五规划等发展方向，同时也符合国务院、国家发改委、工信部、应急管理部、消防救援总局、交通运输部、教育部等相关部门的具体产业发展规划。产业政策的引导将帮助公司汇聚产业链上下游力量，形成健康持续的发展动能，为公司进一步发展壮大提供了广阔的市场前景。

专网无线通信在很长一段时间里以语音对讲为主，极大限制了其发展空间。随着 4G、5G、WiFi、宽带集群、自组网、物联网等技术的发展，压抑已久的专网无线通信需求被快速释放，整个行业正在从窄带往宽带方向发展，进入了现代专网无线通信时代，已成为各行各业往数字化和智能化方向发展的关键底座。

专网无线通信几条主流技术路线：5G 虚拟专网、4G 独立专网、WiFi 技术、卫星通信技术、集群通信技术、无线自组网技术。不同于公网无线通信设备行业少数大厂垄断竞争局面，专网无线通信设备行业呈现出不同细分行业不同技术路线上完全不同的竞争格局，设备厂家数目众多，各有特长各有专注技术和市场。民营中小企业在如下领域中存在较大市场机会：4G 独立专网中定制终端和相关应用系统、工业 WiFi、企业网 WiFi、低轨卫星终端设备和相关应用系统，以及窄带数字集群向宽带数字集群演进中的机会，新技术无线宽带自组网领域。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是

详细情况	<p>1. “专精特新”认定</p> <p>1) 2012 年公司被认定为上海市专精特新企业并持续通过复审；</p> <p>2) 依据《工业和信息化部办公厅关于开展专精特新“小巨人”企业培育工作的通知》和《关于支持“专精特新”中小企业高质量发展的通知》(财建〔2021〕2号)，公司入选国家级专精特新“小巨人”企业，并在 2025 年通过复审，有效期：2022 年 7 月 1 日至 2028 年 6 月 30 日；</p> <p>3) 2024 年，依据《“十四五”促进中小企业发展规划》《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》《财政部工业和信息化部关于支持“专精特新”中小企业高质量发展的通知》(财建〔2021〕2号文)，公司入选工业和信息化部“三新一强”专项计划、成为国家专精特新重点小巨人企业，有效期 2024 年 10 月-2026 年 10 月。</p> <p>2. “高新技术企业”认定</p> <p>依据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号)，本公司于 2009 年被认定为高新技术企业，并且每三年持续通过复审；子公司寰创网络于 2018 年被认定为高新技术企业，并且每三年持续通过复审；子公司浙江新舍于 2021 年被认定为高新技术企业，并且于 2024 通过复审。</p>
------	--

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	316,514,770.47	336,682,793.11	-5.99%
毛利率%	53.67%	54.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	69,871,619.15	71,755,670.81	-2.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	69,087,066.85	72,352,947.61	-4.51%
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)	23.09%	28.36%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属	22.83%	28.59%	-

于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)			
基本每股收益	0.88	0.90	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	488,441,607.72	429,963,758.76	13.60%
负债总计	157,153,138.15	153,548,658.53	2.35%
归属于挂牌公司股东的净资产	331,288,469.57	276,415,100.23	19.85%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.15	3.46	19.85%
资产负债率% (母公司)	14.78%	19.79%	-
资产负债率% (合并)	32.17%	35.71%	-
流动比率	2.21	1.69	-
利息保障倍数	143.18	110.58	-
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	42,345,647.95	138,497,542.49	-69.42%
应收账款周转率	3.48	4.80	-
存货周转率	3.00	3.25	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	13.60%	35.89%	-
营业收入增长率%	-5.99%	46.81%	-
净利润增长率%	-2.63%	94.09%	-

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	37,102,211.02	7.60%	50,256,476.84	11.69%	-26.17%
应收票据	4,509,820.43	0.92%	2,583,326.49	0.60%	74.57%
应收账款	104,233,302.62	21.34%	73,106,475.43	17.00%	42.58%
应收款项融资	13,270,950.56	2.72%	3,164,957.92	0.74%	319.31%
预付款项	11,072,141.23	2.27%	6,724,908.54	1.56%	64.64%
其他应收款	2,552,847.22	0.52%	3,060,216.36	0.71%	-16.58%
存货	41,537,331.14	8.50%	47,953,503.10	11.15%	-13.38%
合同资产	3,300,091.31	0.68%	1,374,118.92	0.32%	140.16%
其他流动资产	8,798,891.59	1.80%	9,238,437.97	2.15%	-4.76%
其他权益工具投资	1,217,384.57	0.25%	1,217,384.57	0.28%	-
固定资产	154,605,498.66	31.65%	144,679,051.01	33.65%	6.86%
在建工程	2,144,268.78	0.44%	2,559,938.01	0.60%	-16.24%
使用权资产	2,311,409.15	0.47%	866,734.95	0.20%	166.68%

无形资产	376,632.45	0.08%	466,910.52	0.11%	-19.34%
长期待摊费用	67,614,718.90	13.84%	50,745,687.39	11.80%	33.24%
递延所得税资产	25,020,065.34	5.12%	25,403,256.92	5.91%	-1.51%
其他非流动资产	8,774,042.75	1.80%	6,562,373.82	1.53%	33.70%
短期借款	25,018,690.76	5.12%	15,515,363.19	3.61%	61.25%
应付账款	39,454,269.26	8.08%	47,540,579.23	11.06%	-17.01%
合同负债	12,525,798.15	2.56%	25,985,347.51	6.04%	-51.80%
应付职工薪酬	16,863,755.30	3.45%	23,476,104.27	5.46%	-28.17%
应交税费	190,290.40	0.04%	193,544.95	0.05%	-1.68%
其他应付款	901,818.16	0.18%	688,184.72	0.16%	31.04%
一年内到期的非流动负债	2,091,312.67	0.43%	525,804.82	0.12%	297.74%
其他流动负债	5,577,188.59	1.14%	3,143,699.47	0.73%	77.41%
租赁负债	71,715.71	0.01%	373,349.32	0.09%	-80.79%
递延收益	54,111,587.78	11.08%	35,976,670.80	8.37%	50.41%
递延所得税负债	346,711.37	0.07%	130,010.25	0.03%	166.68%
股本	79,777,926.00	16.33%	79,777,926.00	18.55%	-
资本公积	108,771,370.63	22.27%	108,771,370.63	25.30%	-
盈余公积	25,588,997.82	5.24%	17,542,148.70	4.08%	45.87%
未分配利润	117,150,175.12	23.98%	70,323,654.90	16.36%	66.59%

项目重大变动原因

1. 应收票据比上年期末增加较多，主要原因是票据收款增加。
2. 应收账款比上年度有所增加，主要原因是未到约定回款周期的款项增加。
3. 应收款项融资大幅增加，原因是收到客户的银行承兑汇票比上年期末大幅增加。
4. 预付款项的增加较多，主要原因预付材料款的增加。
5. 合同资产的大幅增加，主要原因是质保金的增加。
6. 使用权资产的大幅增加，主要原因是续签了办公场所。
7. 长期待摊费用有所增加，原因是合作模式的变动而引起长摊费用增加。
8. 其他非流动资产有所增加，原因是合作经营项目的资产增加。
9. 短期借款增加较多，主要原因是增加了合作银行。

10. 合同负债减少较多，原因是预收合同款减少。
11. 其他应付款的有所增加，主要原因是应付暂收款相比上年同期有所增加。
12. 一年内到期的非流动负债大幅增加，主要原因是房屋租赁合同签订期限有缩短。
13. 其他流动负债增加较多，原因是已背书未到期的票据增加。
14. 租赁负债减少较多，原因是租赁期限缩短。
15. 递延收益增加较多，主要原因是合作经营项目增加。
16. 递延所得税负债大幅增加，主要原因是使用权资产的增加。
17. 盈余公积有所增加，主要原因是正向利润的增加。
18. 未分配利润的增加较多，原因是报告期净利润增加。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	316,514,770.47	-	336,682,793.11	-	-5.99%
营业成本	146,645,437.28	46.33%	153,957,045.55	45.73%	-4.75%
毛利率%	53.67%	-	54.27%	-	-
税金及附加	2,082,407.07	0.66%	2,403,611.33	0.71%	-13.36%
销售费用	38,222,559.06	12.08%	38,963,578.03	11.57%	-1.90%
管理费用	16,324,479.00	5.16%	17,383,262.7	5.16%	-6.09%
研发费用	50,017,383.89	15.80%	56,429,539.61	16.76%	-11.36%
财务费用	729,820.45	0.23%	1,092,771.29	0.32%	-33.21%
其他收益	17,033,761.19	5.38%	17,023,106.56	5.06%	0.06%
信用减值损失	-1,302,350.56	-0.41%	-495,054.47	-0.15%	163.07%
资产减值损失	-1,127,374.02	-0.36%	-1,942,604.78	-0.58%	-41.97%
资产处置收益	9,395.84	0.003%	158,151.47	0.05%	-94.06%
营业利润	77,106,116.17	24.36%	81,196,709.75	24.12%	-5.04%
营业外收入	289,206.47	0.09%	494,837.88	0.15%	-41.56%
营业外支出	4,352,035.01	1.37%	4,675,130.57	1.39%	-6.91%
利润总额	73,043,287.63	23.08%	77,016,417.06	22.88%	-5.16%
所得税费用	3,171,668.48	1.10%	5,260,746.25	1.56%	-39.71%

净利润	69,871,619.15	22.08%	71,755,670.81	21.31%	-2.63%
-----	---------------	--------	---------------	--------	--------

项目重大变动原因

1. 财务费用有所减少，主要原因是贷款利率有所降低。
2. 信用减值损失比上年末大幅增加，主要原因是应收账款和应收票据计提的坏账准备有所增加。
3. 资产减值损失比上年有所减少，主要原因是存货跌价损失和合同履行成本减少。
4. 资产处置收益比上年同期减少较多，主要原因是上期有校园网项目到期相应资产转让产生收益减少。
5. 营业外收入比上年同期减少，主要原因是固定资产盘盈利得减少。
6. 所得税费用比上年同期大幅减少，主要原因是递延所得税费用大幅减少。

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	310,755,810.32	336,175,937.26	-7.56%
其他业务收入	5,758,960.15	506,855.85	1,036.21%
主营业务成本	146,484,500.87	153,299,387.57	-4.45%
其他业务成本	160,936.41	657,657.98	-75.53%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
产品销售/ 主营业务收入	165,207,996.71	45,518,312.57	72.45%	-11.65%	-36.19%	10.59%
厂园运营/ 主营业务收入	138,475,433.87	96,949,286.33	29.99%	-1.08%	28.94%	-16.30%
其他/主营 业务收入	7,072,379.77	4,016,901.98	43.20%	-23.07%	-40.70%	7.49%
合计	310,755,810.35	146,484,500.87	52.86%	-7.56%	-4.45%	-1.54%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

- 1) 产品销售营业成本减少，主要是因为产品销售收入减少；
- 2) 其他收入成本减少，主要是因为服务收入减少。

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	客户一	40,339,356.25	12.74%	否
2	客户二	37,625,047.12	11.89%	否
3	客户三	20,118,230.09	6.36%	否
4	客户四	18,596,961.42	5.88%	否
5	客户五	17,595,575.22	5.56%	否
	合计	134,275,170.10	42.43%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	4,831,858.41	5.47%	否
2	供应商二	3,697,058.13	4.18%	否
3	供应商三	3,396,504.42	3.84%	否
4	供应商四	3,391,990.33	3.84%	否
5	供应商五	2,776,401.29	3.14%	否
	合计	18,093,812.58	20.47%	-

(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	42,345,647.95	138,497,542.49	-69.42%
投资活动产生的现金流量净额	-40,668,420.24	-87,035,249.76	-53.27%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,309,638.90	-20,970,496.99	-60.37%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量有所减少，主要原因是现金收款有所减少。

2. 投资活动产生的现金净流出有所减少，原因是校园运营项目投入有所放缓。
3. 筹资活动现金净流出有所减少，主要原因到期归还银行借款的现金有所减少。

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
上海寰创网络科技有限公司	控股子公司	厂园网络服务	103,000,000.00	354,116,637.87	141,484,915.21	166,482,621.55	1,712,213.52
浙江新舍网络科技有限公司	控股子公司	厂园网络服务	20,000,000.00	41,824,812.23	16,026,140.31	14,999,815.85	-17,354.90
西安睿博通讯科技有限公司	控股子公司	厂园网络服务	5,000,000.00	-	-	175,301.78	156,927.14
嘉兴寰知科技有限公司	参股公司	物联网	1,192,308.00	2,397,266.42	1,149,581.87	750,669.83	-8,298.60
上海数焯数据科技有限公司	参股公司	大数据业务	7,309,941.00	7,767,612.1	7,260,640.92	10,564,286.71	671,648.24

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
上海数焯数据科技有限公司	该公司原大数据业务方向之一也在校园，有一定关联性但无冲突。当前由于该公司业务调整已无关联。	有利于信息互通和相互加持，共同发展。
嘉兴寰知科技有限公司	该公司物联网业务目标市场之一也是校园，有一定关联性但无冲突	有利于信息互通和相互加持，共同发展。

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
西安睿博通讯科技有限公司	期末已完成税务注销	不影响

(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	50,017,383.89	56,429,539.61
研发支出占营业收入的比例%	15.80%	16.76%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	17	18
本科以下	123	116
研发人员合计	140	134

研发人员占员工总量的比例%	38.46%	35.26%
---------------	--------	--------

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	79	75
公司拥有的发明专利数量	61	61

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

七、 企业社会责任

适用 不适用

报告期内，公司积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。

- 1、在保护股东的合法权益方面，公司建立由股东会、董事会所构成的法人治理结构，持续建立健全以《公司章程》为核心的规章制度体系，使之成为一套行之有效的公司治理机制和内部控制机制，给所有股东提供合适的保护和平等权利。
- 2、在保护员工合法权益方面，公司不仅严格遵守《劳动法》等有关法律法规的规定，而且高度重视员工的身体健康及安全作业环境，定期组织员工进行全面健康体检，积极开展安全教育培训与专业技能提升课程。同时，公司组建的篮球协会、羽毛球协会等，强身健体的同时，也丰富了员工的业余生活。公司每年也定期组织员工外出旅游、团建。这些举措切实维护了员工的切身利益，提升了员工的满意度。
- 3、在保护客户、供应商等利益相关者的权益方面，公司以诚信为基础，与客户和供应商建立了良好的合作伙伴关系，充分尊重并保护客户和供应商的合法权益。

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

<p>公司经营业绩受下游行业影响而波动的风险</p>	<p>公司下游客户包括行业无线专网使用单位、校园用户等，这些下游需求的波动直接影响公司的经营业绩，从而使公司存在经营业绩波动的风险。</p>
<p>应收账款回收风险</p>	<p>公司应收账款受下游客户回款政策和资金情况影响较大，与前期相比，公司应收账款余额占流动资产比例有一定波动，存在应收账款回收风险。</p>
<p>存货周转率波动风险</p>	<p>公司存货周转率受原材料供应风险和公司备货政策，以及每款产品销售进度是否如预期等因素影响，存在较大波动风险。</p>
<p>核心技术泄密及技术人员流失风险</p>	<p>公司身处在高科技通信行业中，技术水平较强，对专业人才的配置有着较高的要求。拥有核心技术是公司赖以生存和发展的基础和关键，如果核心技术被泄露或专利被侵权，则会对公司生产经营造成一定的负面影响，公司面临着技术泄密风险。核心技术人员对于进一步降低产品成本、提升产品性能、开发新产品满足市场需求具有至关重要的作用。尽管公司一贯重视并不断完善技术人员的激励考评机制，但由于优秀的技术人才是市场激烈争夺的对象，不排除行业内其他企业以高薪聘用公司优秀人才从而使公司面临一定的技术人员流失的风险。</p>
<p>实际控制人控制风险</p>	<p>于松来、李大芑、黄胜华、李贤平分别直接控制公司 13.78%、5.85%、5.85%、5.85%的股份，于钱龙持有璞丰投资 90%的股权且担任执行董事，通过璞丰投资间接控制公司 23.21%的股份。此外，五人通过寰杰投资间接控制公司 6.89%的股份。综上，于钱龙、于松来、李大芑、黄胜华、李贤平五人共同控制公司 61.43%的股份，为公司实际控制人。虽然五人已签署《一致行动协议》，但不排除其中一方离开公司或股权转让后，将会对公司的经营决策及相关活动造成一定的影响。</p>
<p>技术演进风险</p>	<p>公司所处行业是个技术日新月异的行业，技术演进风险一直存</p>

	在。公司虽然在 WiFi7、5G、万兆全光网、自组网、AI、卫星终端、无人机飞控等技术方面投入在持续加码，但不排除产品定位偏差和进度落后等带来技术演进风险。
重资产运营模式风险	校园业务属于重资产模式，这个特点决定了在追求速度和规模的前期，是一个持续重度投入的过程。一旦出现资金紧张，部分项目将被迫延缓。
原材料价格及交期波动风险	受市场影响，公司可能会面临原材料采购价格波动或供应不足的情形，进而影响公司的盈利和交付能力。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	80,000,000.00	25,000,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-

提供财务资助	-	-
提供担保	-	2,000,000.00
委托理财	-	-
接受担保		20,000,000.00
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

公司与关联方进行的日常性关联交易属于正常的商业交易行为，遵循有偿、公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式或协议方式确定，定价公允合理，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年10月13日	-	挂牌	同业竞争承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年10月13日	-	挂牌	资金占用承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2015年10月13日	-	挂牌	资金占用承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年10月13日	-	挂牌	关联交易承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2015年10月13日	-	挂牌	关联交易承诺	详见承诺事项详细情况	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

一、同业竞争承诺，为避免未来发生同业竞争的可能，本公司控股股东璞丰投资及实际控制人于松来、李贤平、李大芄、黄胜华、于钱龙出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

履行情况：报告期内未出现违反上述承诺的事项。

二、资金占用承诺，公司控股股东及实际控制人不存在资金占用的情形。

履行情况：报告期内未出现违反上述承诺的事项。

三、资金占用承诺，董监高不存在资金占用的情形，公司不存在向控股股东及实际控制人、董监高提供担保的情形。

履行情况：报告期内未出现违反上述承诺的事项。

四、关联交易承诺，控股股东及实际控制人承诺，公司不存在截至年报披露日尚未履行程序的关联交易、亦不存在应披露而未披露的关联交易事项。

履行情况：报告期内未出现违反上述承诺的事项。

五、关联交易承诺，董监高承诺，公司不存在截至年报披露日尚未履行程序的关联交易、亦不存在应披露而未披露的关联交易事项。

履行情况：报告期内未出现违反上述承诺的事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	质押	999,811.87	0.20%	保函保证金
总计	-	-	999,811.87	0.20%	-

资产权利受限事项对公司的影响

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	61,253,223	76.78%	0	61,253,223	76.78%
	其中：控股股东、实际控制人	61,253,223	76.78%	0	61,253,223	76.78%

	董事、高管						
	核心员工						
有限售 条件股 份	有限售股份总数	18,524,703	23.22%	0	18,524,703	23.22%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,524,703	23.22%	0	18,524,703	23.22%	
	董事、高管						
	核心员工						
总股本		79,777,926	-	0	79,777,926	-	
普通股股东人数							428

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	上海璞丰投资管理有限公司	18,519,987	-	18,519,987	23.21%	-	18,519,987	-	-
2	于松来	10,990,796	-	10,990,796	13.78%	8,144,940	2,845,856	-	-
3	上海寰杰投资管理有限公司	5,494,358	-	5,494,358	6.89%		5,494,358	-	-
4	骆秀苗	4,946,701	-	4,946,701	6.20%	-	4,946,701	-	-
5	李大芑	4,667,262	-	4,667,262	5.85%	3,459,921	1,207,341	-	-

6	黄胜华	4,667,262	-	4,667,262	5.85%	3,459,921	1,207,341	-	-
7	李贤平	4,667,262	-	4,667,262	5.85%	3,459,921	1,207,341	-	-
8	嘉兴泉创业投资合伙企业(有限合伙)	3,714,285	737,492	2,976,793	3.73%	-	2,976,793	-	-
9	杭州艾浦达投资合伙企业(有限合伙)	2,228,714	-	2,228,714	2.79%	-	2,228,714	-	-
10	深圳市腾讯创业基地发展有限公司	2,228,571	-	2,228,571	2.79%	-	2,228,571	-	-
合计		62,125,198	737,492	61,387,706	76.94%	18,524,703	42,863,003	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

上海璞丰投资管理有限公司法人兼执行董事于钱龙，与于松来、黄胜华、李贤平、李大芑签订了一致行动协议；

骆秀苗系于松来的舅舅；

上海寰杰投资管理有限公司系实际控制人于钱龙、于松来、黄胜华、李贤平、李大芑控制的公司。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	1.88	0.00	0.00
合计	1.88	0.00	0.00

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

上述利润分配已于 2025 年 5 月 26 日执行完毕，不存在尚未实施的利润分配方案。

(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	1.88	0.00	0.00

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》《挂牌公司管理型行业分类指引》的分类标准，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”之“C392 通信设备制造”。

根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第23号），公司主要从事的通信设备制造具体从属于战略性新兴产业之“1 新一代信息技术产业”。

我国通信设备行业行政主管部门主要为工业和信息化部，其主要职能为负责制定行业的产业政策、产业规划，组织制定行业的技术政策、技术体系和技术标准；推动重大技术装备发展和自主创新；指导推进信息化建设；不定期发布行业产业政策及对本行业的发展进行宏观调控。同时，国务院、发改委、应急管理部、国家消防救援总局、交通运输部、教育部等相关信息化产业政策也会影响公司业务发展。

通信设备行业的行业自律组织为中国通信企业协会及中国通信工业协会，其中，中国通信企业协会是非营利的全国性社团法人，主要职责为协调通信行业企业与政府、企业与企业、企业与消费者之间的关系，建立健全行业自律机制，创造公平的市场竞争环境，促进通信服务业的健康发展。中国通信工业协会是非营利的全国性社会团体，主要职责为依靠会员单位和行业的集体力量，加速我国通信工业的发展；维护会员单位及全行业的共同利益；发挥政府部门实施行业管理的助手作用；促进全行业经济的发展和技術、管理、效益水平的不断提高。

(二) 行业法规政策

1. 行业相关法律法规

实施时间	颁布机构	法律法规名称
2024年1月18日	工业和信息化部	《电信设备进网管理办法》
2016年2月6日	国务院	《中华人民共和国电信条例》

2016年12月1日	国务院	《中华人民共和国无线电管理条例》
2026年1月1日	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国网络安全法》
2017年9月1日	工业和信息化部	《电信业务经营许可管理办法》
2021年9月1日	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国数据安全法》

2. 行业主要发展规划和政策

颁布时间	颁布机构	政策名称	主要内容
2021年3月	十三届全国人大四次会议表决通过	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	<p>深入实施制造强国战略。推动中小企业提升专业化优势，培育专精特新“小巨人”企业和制造业单项冠军企业。</p> <p>推广升级千兆光纤网络。</p> <p>推进城市群都市圈交通一体化，新增城际铁路和市域（郊）铁路运营里程3000公里，新增城市轨道交通运营里程3000公里。</p> <p>构建基于5G的应用场景和产业生态。</p> <p>构建应急指挥信息和综合监测预警网络体系，加强极端条件应急救援通信保障能力建设。</p>
2021年11月	工业和信息化部	《“十四五”信息通信行业发展规划》	<p>推动全光接入网进一步向用户终端延伸，推广实施光纤到房间、到桌面。</p> <p>推进5G在重点领域的创新应用。</p> <p>应急通信“聚能”工程，构建应急通信新格局，增强指挥调度能力，建设多维一体应急通信保障网络，强化装备、手段及队伍建设。</p> <p>积极推进行业改革开放。深入推进新型数字基础设施建设和运营模式创新，深化基础设施和重要资源共建共享。推进电信行业竞争性环节市场化改革。</p>
2022年2月	国务院	《“十四五”国家应急体系规划》	<p>加强空、天、地、海一体化应急通信网络建设，提高极端条件下应急通信保障能力。</p> <p>推进自主可控核心技术在关键硬件和技术装备中的规模应用。</p> <p>完善应急管理指挥宽带无线专用通信网。</p> <p>加大5G、高通量卫星、船载和机载通信、无人机通信等先进技术应急通信装备的配备和应用力度。</p>

2022年4月	国务院安全生产委员会	《“十四五”国家消防工作规划》	建设低时延、大带宽的空天地一体化通信网、指挥网，推进应急战术互联网和数字化战场建设，加强关键通信装备配备，打造高效畅通、稳定可靠的现场指挥应急通信系统，满足“断路、断网、断电”等极端恶劣条件下应急救援现场融合通信需要。 加快消防救援领域大型无人机、智能跟踪拍摄机器人、高适应性卫星通信、单兵室内和有限空间定位等新技术深度应用，破解复杂建筑、地下空间、地铁线路、山林地带等通信难题，满足特殊灾害现场实时通信需要。 大力推进“轻骑兵”前突小队和志愿消防速报员队伍建设和实战应用，强化灾害事故信息获取，延伸应急通信“触角”。
2022年7月	国家减灾委员会	《“十四五”国家综合防灾减灾规划》	应急指挥通信装备研制。针对地震、洪涝、森林草原火灾等自然灾害，研制配备轻型卫星通信装备、大带宽快速自组网通信技术装备、水下通信技术装备、地铁及城市深层地下空间通信技术装备、多队伍协同通信技术装备等，提升应急指挥通信保障能力。
2021年2月	中共中央、国务院	《国家综合立体交通网规划纲要》	推动城市内外交通有效衔接。推动干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路融合建设，并做好与城市轨道交通衔接协调，构建运营管理和服务“一张网”； 推进都市圈交通运输一体化发展。建设中心城区连接卫星城、新城的大容量、快速化轨道交通网络； 深入实施公交优先发展战略，构建以城市轨道交通为骨干、常规公交为主体的城市公共交通系统； 推进交通基础设施网与信息网融合发展。加强载运工具、通信、智能交通、交通管理相关标准跨行业协同。
2021年12月	国务院	《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》	超大特大城市轨道交通加快成网。 打造轨道上的都市圈。建设都市圈多层次轨道交通网络，推进干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通融合衔接，合理推动轨道交通跨线运营。 智慧城市轨道交通。推进自主化列车运行控制系统研发，推动不同制式的轨道交通信号系统和有条件线路间的互联互通。 在轨道交通、航空航天等技术装备领域创建中国标准、中国品牌。
2022年12月	国家发改委	《“十四五”扩大内需战略实施方案》	支持重点城市群率先建成城际铁路网； 提高超大城市中心城区轨道交通密度； 推动船舶与海洋工程装备、先进轨道交通装备、先进电力装备、工程机械、高端数控机床、医药及医疗设备等产业创新发展。

2021年7月	教育部、工信部等六部门	《关于推进教育新型基础设施建设构建高质量教育支撑体系的指导意见》	提出教育新基建概念。是国家新基建的重要组成部分，是信息化时代教育变革的牵引力量，是加快推进教育现代化、建设教育强国的战略举措。 重点方向。升级校园网络。推动校园局域网升级，保障校内资源与应用的高速访问。通过5G、千兆无线局域网等方式，实现校园无线网络全覆盖。
2021年11月	教育部办公厅、工业和信息化部办公厅	《关于提高高等学校网络管理和服服务质量的通通知》	保障校园网络服务质量，推进基础设施共建共享，避免重复建设。 鼓励高等学校建设校园局域网，统筹有线宽带和无线局域网，由学校统一为教职员工和学生接入校园局域网，再由校园局域网统一接入公用通信网络。 鼓励高等学校通过购买社会服务的方式引入外部资源，提供质优价廉的网络服务保障。 严格落实互联网访问实名认证制度，规范外来访客网络访问管理，实行上网地址统一管理和网络准入统一认证制度，按规定做好上网访问日志记录和存储。
2023年12月	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2024 年本）》	将“信息产业”定为鼓励类的产业，其中包括： -宽带网络设备制造与建设； -IP业务网络建设； -增值电信业务平台建设； -灾害现场信息空地一体化获取技术与集成应用； -数字移动通信、移动自组网、接入网系统、数字集群通信系统及路由器、网关等网络设备制造； -无线局域网技术开发、设备制造； -宽带数字集群设备等下一代专网通信设备

2026年3月	第十四届全国人民代表大会第四次会议表决通过	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	<p>完善优质企业梯度培育体系，促进中小企业专精特新发展。</p> <p>发展壮大新兴产业。加快新一代信息技术、新能源、新材料、智能网联新能源汽车、机器人、生物医药、高端装备、航空航天等战略性新兴产业发展。</p> <p>前瞻布局未来产业。推动量子科技、生物制造、氢能和核聚变能、脑机接口、具身智能、第六代移动通信等成为新的经济增长点。</p> <p>完善信息通信网络，深化第五代移动通信（5G）、千兆光网规模部署，推进第五代移动通信演进（5G-A）、万兆光网建设发展和第六代移动通信（6G）技术创新，推动移动物联网自主迭代。</p> <p>低空装备。加快大载重固定翼无人机、长航程垂直起降航空器等新型低空装备研制，突破智能飞行、电推进和混合动力系统等关键技术。</p> <p>卫星互联网。加快卫星互联网和北斗在重点行业、大众消费等领域规模化应用和国际化推广。</p> <p>全面实施“人工智能+”行动。</p> <p>完善应急管理体系。深化应急管理改革，完善大安全大应急框架下应急指挥机制。提高防灾减灾救灾和重大突发公共事件处置保障能力，建强国家综合性消防救援队伍，优化专业救援队伍结构布局，提高极端条件下救援能力。</p>
---------	-----------------------	------------------------------	---

公司所处行业为国家政策鼓励发展的产业，具备良好的政策环境。近年来，随着先进通信技术应用于各行各业，带动其向数字化、智能化方向发展，推动各行各业高质量发展，围绕信息通信行业的各类政策相继推出，为公司的经营发展创造了良好的政策环境。

公司主要业务和产品不仅符合国家战略新兴产业和国家十五五规划等发展方向，同时也符合国务院、国家发改委、工信部、应急管理部、消防救援总局、交通运输部、教育部等相关部门的具体产业发展规划。产业政策的引导将帮助公司汇聚产业链上下游力量，形成健康持续的发展动能，为公司进一步发展壮大提供了广阔的市场前景。

（二） 行业发展情况及趋势

公司主要定位于专网无线通信领域。无线通信是指利用电磁波的辐射和传播，经过空间传送信息的通信方式。自1896年意大利人马可尼发明无线电报以来，无线通信便开启了其发展之旅。初期的无线通信主要用于军事和航海通信，为当时的社会提供了前所未有的通信手段。随着技术的不断进步，

无线通信逐渐进入民用领域，并开始了其多样化的应用历程。从 1G 到 5G，每一代移动通信技术的出现都带来了前所未有的变革。1G 实现了模拟语音的无线传输，开启了移动通信的新纪元；2G 引入了数字化技术，推动了移动数据业务的发展；3G 进一步提升了数据传输速度，为移动互联网的兴起奠定了基础；4G 则带来了更高的数据速率和更低的延迟，为高清视频、移动支付等应用提供了强大的支持；而如今，5G 技术正以其高速率、低延迟、大连接的特点，引领着无线通信领域的新一轮革命。5G 不仅将极大地提升人们的通信体验，更将推动各行各业进行数字化转型，开启智能化时代的新篇章。

无线通信的应用领域在不断扩展。无论是国防军工、移动通信、电力、航天航空，还是广播电视、轨道交通、公安、气象等领域，无线通信都发挥着不可或缺的作用。其覆盖地域范围广、机动性高、建立迅速的特点，使得无线通信在应对自然灾害、紧急救援等场景中发挥着独特的作用。

按照通信用途和服务对象分类，无线通信可分为专网无线通信和公网无线通信。公网无线通信网由电信运营商建设运营，主要服务于社会公众的个人通信。专网无线通信是指为特定行业、组织或区域构建的独立无线通信网络，与公共通信网络隔离，提供定制化的覆盖、带宽、安全和可靠性服务。其核心目标是满足行业用户对数据自主可控、低时延、高安全的严苛需求。

	专网无线通信	公网无线通信
所有权	行业/企业自建或租赁	运营商统一建设，公众共享
覆盖范围	特定区域	全域覆盖
网络控制权	自主管理	运营商统一管理
性能指标	定制化，高可靠、低时延等	通用化，根据订购业务分等级
数据安全	数据内部存储，不外传	数据经运营商网络，不确保

1. 专网无线通信发展现状

专网无线通信在很长一段时间里以语音对讲为主，极大限制了其发展空间。随着国内 2013 年底 TDD 4G 牌照发放和 2015 年 FDD 4G 牌照发放，4G 网络高速数据传输能力带动移动互联网快速发展，加上物联网无线技术、WiFi、蓝牙、宽带集群、自组网等其他无线技术的同步发展，以及 2019 年 5G 牌照的发放，压抑已久的专网无线通信需求被快速释放，包括大量的数据传输需求和物联网通信需求，整个行业正在从窄带往宽带方向发展，进入了现代专网无线通信时代，已成为各行各业往数字化和智能化方向发展的关键底座。

目前专网无线通信大致有三种技术路线：

① 独立专网。完全自建（包括固定建网和临时应急建网），自成系统，与公网隔离。虽然投资较大，但安全可靠，可以完全按照业务需求设计。适合高安全高可靠需求行业，或者无法依赖公网的行业，譬如应急救援行业、军事防务行业等。

② 混合专网。部分共享公网设施，部分自建。可以减低投资，且关键设施自行可控，业务需求也能得到满足。适合有公网的固定区域且对安全不是特别苛刻的行业，譬如智慧港口、智能电网等。

③ 虚拟专网。无需自建通信基础设施，基于运营商网络通过虚拟网技术从逻辑上获得专用网络服务体验，典型如公网集群、运营商 5G 切片。适合对网络安全和定制化需求较弱的行业，能够低成本快速建设专用网络。

现代专网无线通信的几个典型应用举例如下。

行业	应用场景	关键需求	解决方案
工业制造和仓储	机器人控制、AGV	低时延、高可靠，切换不丢包	5G 切片、工业 WiFi 专网、4G 专网
能源电力	智能巡检、无网风电光伏监控、智能变电、智能配电、智能电表	无网区域大范围通信、高可靠、低时延、大范围海量终端	无人机+无线自组网、WiFi 专网、4G 专网、5G 切片、LoRa 物联网
交通运输	轨交车地通信、车辆调度、自动驾驶	高可靠、低时延、音视频调度、车路协同	4G 专网、5G 切片、数字集群、V2X
应急救援	灾害现场通信、视频指挥调度、无人救援设备通信	自动组网、抗毁、抗干扰、大范围覆盖、纵深覆盖	无线自组网、卫星通信、数字集群、应急机载基站
军事防务	战场通信、视频指挥调度、无人作战单元通信	自动组网、抗毁、抗干扰、大范围覆盖、纵深覆盖	无线自组网、数据链、卫星通信

2. 专网无线通信发展趋势

① 独立专网和虚拟专网并行发展

一方面，随着 5G-A 的普及应用，其在高速率低时延、无源物联网、通感一体、RedCap 技术方面带来的众多特性，特别适合专网需求，具备很强竞争力，必将带动大量专网应用采用虚拟专网解决方案。但另一方面，虚拟专网模式在应急组网、安全性、与行业应用高度融合等方面存在固有缺点，其应用面会受到严重制约，这些问题跟当前 5G 行业应用发展受到制约是一样的。独立专网模式有其天然优势，随着更多先进公网技术被专网设备吸收优化，以及类似无线自组网、宽带集群等针对专网需求开发的特定技术成熟，独立专网也将得到快速发展。上述两种模式共同驱动来自专网无线通信需求在行业数字化和智能化发展背景下的快速增长。

② 星地融合将成为卫星通信应用主流模式

随着全域一体化通信的推进，卫星通信必将得到快速发展，特别是低轨卫星，预计中国到 2030 年将达到 2 万颗以上低轨卫星，成为全球低轨卫星第二极。行业专网应用是卫星通信最主要应用之一，

如远洋船舶通信、应急救援、军事防务等。

基于卫星通信资源有限，星地融合将会是主要应用模式。几种常见融合方式：1.星地互补覆盖，卫星填补地面网络覆盖盲区，卫星信号通过地面站转换后接入地面公网或专网；2. 星地联合组网，卫星与地面基站共享频谱和核心网，用户在地面网与卫星网间可以无缝漫游，主要面向公网；3. 星地数据回传，卫星负责回传链路，地面网络负责本地组网，预计这将会行业专网应用的一种主流模式，典型的如卫星+无线自组网；4. 星地算力协同，卫星作为空中计算节点，与地面云边协同处理数据。

③ 专网无线通信与应用层深度融合

专网无线通信与应用层的深度融合是行业数字化智能化转型的核心，通过将通信能力与业务逻辑深度耦合，实现从“管道”到“智能服务”的升级。典型应用场景如：专网无线通信与音视频编解码技术融合，无线优先级与音视频流字段重要性相互映射，编码速率与当前无线传输速率相匹配等，以获得在相同无线环境下更好的音视频效果；城轨宽带集群系统与城轨指挥调度系统融合，直接匹配城轨行业 workflow；工业互联网通信与控制一体化以获得实时指令下发；通信设备嵌入算力和应用层软件，实现应用本地快速计算，同时也为无线信号优化提供算力等。

二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
校园网产品	通信设备制造和服务业	1. 大型 WiFi 网络技术优势：AP 间漫游切换技术、解决终端虚拟 MAC 问题的“指纹”技术、空口负载均衡技术、完善的 Qos 机制等； 2. 自智网络技术：智能开通、智能运维、智能网优、智能客服，大量融合 AI 技术，配合运维团队管理流程，构建高效网络运维体系； 3. 产品针对高校场景定制化开发：简洁架构、创新改进认证和权限管理机制大幅简化网络运维工作、高性能场景定制化产品、产品形态完美适配高校场景、工艺持续改进提升网络可靠性和安全性。	是	新增万兆全光 WiFi7 产品系列，发布第一代智简产品系列。	增强公司竞争力
应急通信产品	专网无线通信设备制造业	公司是业内拥有产品系列最完整的厂家之一，包括 WiFi 技术自组网和 LTE 技术自组网两大系列，以	是	行业无人机飞控图传系统；	增强公司竞争力，拓展

		及多类型基站、多类型终端、多类型模块，适应各类场景应用需求。在单跳传输距离、非视距传输能力、端到端支持 QoS 机制、抗干扰能力、融合通信能力、音视频集成能力、设备防护等级等方面都处于业内领先水平。		融合卫星终端自组网产品。	公司市场范围
城轨通信产品	专网无线通信设备制造业	核心竞争要素是可靠性，公司通过无线多通道高可靠传输技术、双机热备、关键单元热备、端口镜像存储、短时间断电不宕机、软 SIM 卡、采用高可靠性工业级元器件等机制大幅提升系统可靠性，是同类厂家中率先通过 SIL2 安全等级认证的厂家。公司是首家开通全自动驾驶项目 LTE 集群调度系统厂家，首家交付 5G 宽带集群调度系统厂家，也是首家交付基于 C2+ATO 制式市域铁路宽带集群调度系统厂家。	是	完善城轨 5G 产品系列和国际化版本	增强公司竞争力，拓展公司市场范围

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

(四) 招投标产品销售

适用 不适用

项目	主要订单数量	金额	占当期销售收入比重
应急通信产品 直接中标项目	20	5,528,433.63	1.75%

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

不存在。

四、 研发情况

(一) 研发模式

√适用 □不适用

公司以市场为导向、以产品研发为中心、兼顾技术积累的模式进行研发中心建设，研发中心在组织架构、项目管理和技术积累等各个方面高效率运营。

公司研发组织架构采用产品线强矩阵模式。这一模式以产品线为主线，将研发部门紧密联系在一起，实现了资源的优化配置和高效利用。在武汉和上海两大研发中心的基础上，公司进一步细化了研发部门的分工，武汉研发中心专注于校园网业务的软件开发，上海研发中心专注于城轨通信和应急通信的产品研发。此外，公司还建立了硬件、软件、无线技术和研发资源共享平台，进一步提高了研发效率和技术水平。公司研发体系采用产品线负责制，每个产品线均设立有虚拟的产品经营团队，负责产品线研发立项、关键技术论证、人员规划和绩效考核等。

研发项目管理方面，公司参照 CMMI 研发模型并结合公司产品研发和技术服务的特点，制定了公司的研发规范。硬件类研发项目（包括电路板设计和结构设计项目）的项目管理采用成熟的瀑布模型，主要过程包括项目需求、原型验证（EVT）、定型验证（DVT）、试产验证（PVT）和量产验证（MVT），后续硬件相关的变更通过 ECN 和 ERP 流程进行管理。软件类研发项目采用快速迭代的敏捷开发模型，多版本迭代开发，软件基线版本开发过程包括软件需求、概要设计、代码编写和评审、系统测试和版本发布流程。基线版本发布后，后续变更通过软件配置管理系统（GitLAB+Trac）进行有效的管控。交付和技术支持类工作也尽可能进行项目化管理，成立跨部门的项目团队并指定项目经理，项目经理作为负责人对交付和技术服务进行项目化管理，包括项目进度管理、项目风险管理、项目质量管理和项目绩效管理。

公司作为国家级专精特新重点小巨人企业、上海市专利示范企业，多年来持续高强度投入产品研发和技术创新，积累了大量无线通信相关的专利和软件著作权。公司设立有知识产权专员，制定了专门的知识产权管理制度《GBS45 知识产权管理制度》，并依照此制度进行相应的管理和奖励。

(二) 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	新一代城轨 LTE 和 5G 无线产品研发及产业化	14,270,693.85	28,739,049.63

	(2024-2026 轨交)		
2	5G 融合 MESH 产品(2024-2025 MESH)	11,424,481.45	25,912,743.96
3	校园全光网络产品(2024-2025 校园全光)	7,030,466.71	14,030,344.15
4	校园智能门锁管理系统(2024-2025 IOT)	2,632,570.35	4,789,854.87
5	校园网管理系统(2024-2025 AC)	2,154,616.60	4,866,176.38
合计		37,512,828.96	78,338,168.99

研发支出情况:

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	50,017,383.89	56,429,539.61
研发支出占营业收入的比例	15.80%	16.76%
研发支出中资本化的比例	0.00%	0.00%

五、 专利变动

(一) 重大专利变动

适用 不适用

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

(二) 交换设备或其零部件

适用 不适用

(三) 接入设备或其零部件

适用 不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

十、 电子器件制造类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、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				
于松来	董事长、总经理	男	1972年2月	2024年5月16日	2027年5月15日	10,990,796	0	10,990,796	13.7767%
李贤平	副总经理、董事	男	1974年7月	2024年5月16日	2027年5月15日	4,667,262	0	4,667,262	5.8503%
李大芑	副总经理、董事	男	1971年8月	2024年5月16日	2027年5月15日	4,667,262	0	4,667,262	5.8503%
黄胜华	副总经理、董事、董事会秘书	男	1974年11月	2024年5月16日	2027年5月15日	4,667,262	0	4,667,262	5.8503%
于钱龙	董事	男	1995年1月	2024年5月16日	2027年5月15日	0	0	0	0%
索金发	董事	男	1985年12月	2024年5月16日	2027年5月15日	0	0	0	0%
刘刚	独立董事	男	1988年8月	2024年5月16日	2027年5月15日	0	0	0	0%
李生红	独立董事	男	1971年2月	2024年5月16日	2027年5月15日	0	0	0	0%

					日				
唐善永	独立董事	男	1978年6月	2024年5月16日	2027年5月15日	0	0	0	0%
陈青青	财务负责人	女	1984年4月	2024年5月16日	2027年5月15日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事于松来、黄胜华、李贤平、李大芑系公司股东；

公司董事于钱龙系公司股东上海璞丰投资管理有限公司法人兼执行董事；

于松来、黄胜华、李贤平、李大芑及公司财务负责人陈青青系公司股东上海寰杰投资管理有限公司股东；

其余公司董事、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
索金发	否	否	否	否	否
唐善永	是	是	是	否	否
李生红	是	否	否	否	否

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	14	3		17
销售人员	71	9	22	58

财务人员	8	3	1	10
采购人员	2	0	0	2
研发人员	140	4	10	134
技术及运营人员	115	32	6	141
生产人员	14	5	1	18
其中，母公司人数期末人数为 170 人				
员工总计	364			380

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	25	28
本科	189	193
专科	120	133
专科以下	28	24
员工总计	364	380

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

1、薪酬政策

公司本着公平公正原则，以相关法律为基础，结合企业自身情况，制定较完善的薪酬体系及绩效考核制度。员工薪酬包括固定工资、绩效工资及季度奖金和年终奖金等。同时，公司依据国家相关规定按照员工月薪的一定比例为其缴纳社会保险。

2、员工培训

公司按照入职培训系统化、岗位培训方案化的要求，多层次、多渠道、多领域、多形式地开展员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员专项业务培训、一线员工的操作技能培训、管理者领导力培训等全方位培训。同时，企业工会组织与人事部门联合加强企业文化建设，组织开展丰富多彩的文化生活，不断提高公司员工的整体素质，进一步加强公司创新活力和集体凝聚力，以实现公司与员工的双赢共进。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：无。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
于松来	无变动	董事长、总经理	10,990,796	0	10,990,796
李贤平	无变动	副总经理、董事	4,667,262	0	4,667,262
潘妍艳	无变动	岗位系统架构师	0	0	0

核心员工的变动情况

无

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司于 2012 年 3 月由有限公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立后，成立了股东会、董事会。2025 年 8 月，根据《公司法》等法律法规及全国股转公司的相关规定，并结合公司实际情况，公司对《公司章程》进行了修订并不再设置监事会及监事，由董事会审计委员会履行监事会的相关职权。公司建立了比较规范的公司治理结构，同时按现代企业管理制度的要求并针对自身特点陆续建立了一整套规范合理的内部控制制度，包括《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《投资管理制度》《内部审计制度》《信息披露管理制度》《利润分配管理制度》《承诺管理制度》《投资者关系管理制度》《募集资金管理制度》等。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行截至报告期末，相关机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

在报告期内，董事会审计委员会在 2025 年公司经营和财务工作等监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司控股股东、实际控制人严格分开，具有完整的业务系统和面向市场的独立经营能力。

1、业务独立情况

公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于股东单位及其他关联方。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。控股股东及实际控制人控制的其他企业与公司不具有实质性竞争的业务。

2、资产独立情况

公司各股东投入资金已足额到位。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司从事业务所必需的办公设备、生产设备、运输设备、研发设备、商标和专利技术、软件著作权及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。截止报告期，公司资产不存在被股东及其控制的其他企业占用的情形。

3、人员独立情况

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，即综合管理部，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同；公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生，程序合法有效。本公司的总经理、副总经理、高级管理人员及核心技术人员不存在在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中任职或领薪，本公司的财务人员未在主要股东、共同控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，下设市场部、产品部、研发中心、IT部、采购计划部、生产部、质量部、财务部、综合管理部等。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独

立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情况。公司与股东单位的职能部门之间不存在上下级关系，股东单位也不存在干预公司正常生产经营的情况。

5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，独立进行财务决策，建立了规范的财务管理制度及各项内部控制制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，并依法独立纳税。

公司拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司根据自身的发展需要，不断完善相关管理制度，已根据《公司法》《公司治理规则》等股转系统相关要求制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《内部审计制度》及《信息披露管理制度》等相关制度，已建立规范的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，形成了良好的内部控制环境。同时不断梳理内部业务流程、管理及会计核算、财务控制环节方面的风险，通过制度的完善、执行以及监督来强化内部控制体系，推动公司高效规范运作。

1、风险控制

公司紧紧围绕风险控制，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制、事后分析与评估等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制制度。

2、关于财务核算

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

3、财务管理控制

公司依照《企业内部控制基本规范》不断完善财务内部控制制度，强化财务管理水平，逐步实现制度化、信息化的科学管理，提高财务运作效率，通过强调业务信息和财务信息传递的及时性和准确性，努力保证财务报告信息质量。公司已设立审计部对内部控制的有效性进行监督检查。

4、年度报告重大差错责任追究制度情况

公司制定了《年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，明确了在年度报告信息披露工作中有关人员不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因，对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响时的追究与处理制度，提高了年度报告信息披露的质量和透明度，确保了公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。报告期内，公司严格按照本制度执行，年度报告未出现重大差错。公司董事会认为，公司现行的内部控制制度均是依照《公司法》和《公司章程》等法律、行政法规及规范性文件的要求，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。内部控制是一项长期而持续的系统工程，公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

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

公司本年度召开的第三次临时股东会，提供网络投票，公司聘请北京天元律师事务所律师现场见证登记在册的股东通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统进行投票表决。

2025年12月19日召开2025年第三次临时股东会，通过网络投票方式参与本次股东会的股东共0人，持有表决权的股份总数0股，占公司表决权股份总数的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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	中汇会审[2026]8418号		
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	中国浙江省杭州市江干区新业路8号时代大厦A幢601室		
审计报告日期	2026年4月28日		
签字注册会计师姓名及连续签字年限	章磊 1年	鲍磊 1年	钱晓翔 1年
会计师事务所是否变更	否		
会计师事务所连续服务年限	15年		
会计师事务所审计报酬（万元）	40		

审计报告

中汇会审[2026]8418号

上海寰创通信科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海寰创通信科技股份有限公司（以下简称寰创通信公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于寰创通信公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、收入确认

参见财务报表附注五(三十三)，2025年度寰创通信公司合并营业收入31,651.48万元，较上期减少5.99%。由于收入是寰创通信公司的关键业绩指标之一，存在寰创通信公司管理层(以下简称管理层)为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将营业收入认定为关键审计事项。

针对寰创通信公司收入确认，我们执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、物流单据、客户签收单等；

(4) 制定对主要客户的访谈计划及提纲，包括公司规模、采购内容、终端销售情况、对账结算情况、关联关系、资金往来等，并进行了实地走访；

(5) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(6) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户独立函证报告期内销售额；

(7) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(8) 检查与营业收入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

管理层对其他信息负责。其他信息包括2025年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估寰创通信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寰创通信公司、终止运营或别无其他现实的选择。

寰创通信公司治理层(以下简称治理层)负责监督寰创通信公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·杭州

中国注册会计师：章磊(项目合伙人)

中国注册会计师：鲍磊

中国注册会计师：钱晓翔

报告日期：2026年4月28日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	37,102,211.02	50,256,476.84
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	五（二）	4,509,820.43	2,583,326.49
应收账款	五（三）	104,233,302.62	73,106,475.43
应收款项融资	五（四）	13,270,950.56	3,164,957.92
预付款项	五（五）	11,072,141.23	6,724,908.54
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（六）	2,552,847.22	3,060,216.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	41,537,331.14	47,953,503.10
其中：数据资源			
合同资产	五（八）	3,300,091.31	1,374,118.92
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（九）	8,798,891.59	9,238,437.97
流动资产合计		226,377,587.12	197,462,421.57
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（十一）	1,217,384.57	1,217,384.57
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十二）	154,605,498.66	144,679,051.01
在建工程	五（十三）	2,144,268.78	2,559,938.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十四）	2,311,409.15	866,734.95
无形资产	五（十五）	376,632.45	466,910.52
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用	五（十六）	67,614,718.90	50,745,687.39
递延所得税资产	五（十七）	25,020,065.34	25,403,256.92
其他非流动资产	五（十八）	8,774,042.75	6,562,373.82
非流动资产合计		262,064,020.60	232,501,337.19
资产总计		488,441,607.72	429,963,758.76
流动负债：			
短期借款	五（十九）	25,018,690.76	15,515,363.19
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（二十一）	39,454,269.26	47,540,579.23
预收款项			
合同负债	五（二十一）	12,525,798.15	25,985,347.51
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十二）	16,863,755.30	23,476,104.27
应交税费	五（二十三）	190,290.40	193,544.95
其他应付款	五（二十四）	901,818.16	688,184.72
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十五）	2,091,312.67	525,804.82
其他流动负债	五（二十六）	5,577,188.59	3,143,699.47
流动负债合计		102,623,123.29	117,068,628.16
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十七）	71,715.71	373,349.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十八）	54,111,587.78	35,976,670.80
递延所得税负债	五（十七）	346,711.37	130,010.25

其他非流动负债			
非流动负债合计		54,530,014.86	36,480,030.37
负债合计		157,153,138.15	153,548,658.53
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十九）	79,777,926.00	79,777,926.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十）	108,771,370.63	108,771,370.63
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（三十一）	25,588,997.82	17,542,148.70
一般风险准备			
未分配利润	五（三十二）	117,150,175.12	70,323,654.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		331,288,469.57	276,415,100.23
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		331,288,469.57	276,415,100.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		488,441,607.72	429,963,758.76

法定代表人：于松来

主管会计工作负责人：陈青青

会计机构负责人：陈青青

（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		24,523,720.47	36,212,076.61
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		4,509,820.43	2,088,326.49
应收账款	十五（一）	217,427,168.75	159,301,561.42
应收款项融资		13,270,950.56	3,164,957.92
预付款项		8,358,220.47	3,108,644.89
其他应收款	十五（二）	28,213,039.29	24,720,145.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		33,563,680.51	42,492,005.94
其中：数据资源			
合同资产		2,580,829.20	1,148,475.02
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,649,445.38	1,589,961.44
流动资产合计		334,096,875.06	273,826,155.14
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（三）	123,030,000.00	127,530,000.00
其他权益工具投资		1,217,384.57	1,217,384.57
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,470,265.64	2,500,223.47
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,727,951.23	151,505.45
无形资产		256,349.43	441,099.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,434,037.01	5,949,540.46
其他非流动资产			
非流动资产合计		130,135,987.88	137,789,753.54
资产总计		464,232,862.94	411,615,908.68
流动负债：			
短期借款		20,014,819.45	8,008,127.78
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		14,027,646.08	23,129,001.01
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		11,515,503.46	16,093,830.68
应交税费		174,225.55	171,434.82
其他应付款		6,000,848.50	9,060,545.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,471,678.83	21,928,341.92
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,670,089.60	188,256.88
其他流动负债		5,393,941.41	2,850,684.46

流动负债合计		68,268,752.88	81,430,222.55
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		71,715.71	
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		259,192.68	22,725.82
其他非流动负债			
非流动负债合计		330,908.39	22,725.82
负债合计		68,599,661.27	81,452,948.37
所有者权益（或股东权益）：			
股本		79,777,926.00	79,777,926.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		109,652,862.00	109,652,862.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		25,588,997.82	17,542,148.70
一般风险准备			
未分配利润		180,613,415.85	123,190,023.61
所有者权益（或股东权益）合计		395,633,201.67	330,162,960.31
负债和所有者权益（或股东权益）合计		464,232,862.94	411,615,908.68

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		316,514,770.47	336,682,793.11
其中：营业收入	五（三十三）	316,514,770.47	336,682,793.11
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			

二、营业总成本		254,022,086.75	270,229,808.51
其中：营业成本	五（三十三）	146,645,437.28	153,957,045.55
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十四）	2,082,407.07	2,403,611.33
销售费用	五（三十五）	38,222,559.06	38,963,578.03
管理费用	五（三十六）	16,324,479.00	17,383,262.70
研发费用	五（三十七）	50,017,383.89	56,429,539.61
财务费用	五（三十八）	729,820.45	1,092,771.29
其中：利息费用		542,317.56	702,808.14
利息收入		208,161.80	178,613.12
加：其他收益	五（三十九）	17,033,761.19	17,023,106.56
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十）	-	126.37
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）	五（四十一）	-1,302,350.56	-495,054.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十二）	-1,127,374.02	-1,942,604.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十三）	9,395.84	158,151.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		77,106,116.17	81,196,709.75
加：营业外收入	五（四十四）	289,206.47	494,837.88
减：营业外支出	五（四十	4,352,035.01	4,675,130.57

	五)		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		73,043,287.63	77,016,417.06
减：所得税费用	五（四十六）	3,171,668.48	5,260,746.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,871,619.15	71,755,670.81
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）		69,871,619.15	71,755,670.81
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）		69,871,619.15	71,755,670.81
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		69,871,619.15	71,755,670.81
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		69,871,619.15	71,755,670.81
（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）		0.88	0.90
（二）稀释每股收益（元/股）		0.88	0.90

法定代表人：于松来

主管会计工作负责人：陈青青

会计机构负责人：陈青青

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五 (四)	212,384,256.23	270,853,023.32
减：营业成本	十五 (四)	60,284,537.70	99,564,592.19
税金及附加		2,003,956.25	2,309,358.93
销售费用		21,789,131.66	21,616,199.13
管理费用		13,276,964.91	15,332,324.72
研发费用		40,750,141.23	45,553,161.76
财务费用		310,206.70	203,583.77
其中：利息费用		461,051.44	304,915.72
利息收入		170,544.45	132,252.51
加：其他收益		17,000,937.47	16,512,409.24
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,466,418.22	-
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）		-426,048.65	26,249.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,048,917.95	-1,800,086.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-20,467.59	158,151.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		88,008,402.84	101,170,526.13
加：营业外收入		7,479.45	19,836.72
减：营业外支出		223,345.03	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,792,537.26	101,190,362.85
减：所得税费用		7,324,046.09	9,401,395.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		80,468,491.17	91,788,967.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		80,468,491.17	91,788,967.75
（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		80,468,491.17	91,788,967.75
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		298,664,354.34	380,295,187.94
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		55,219.90	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	44,694,102.23	37,707,659.61
经营活动现金流入小计		343,413,676.47	418,002,847.55
购买商品、接受劳务支付的现金		151,003,571.59	116,351,665.00
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		99,710,886.80	85,222,959.73
支付的各项税费		23,743,683.84	26,381,223.58
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	26,609,886.29	51,549,456.75
经营活动现金流出小计		301,068,028.52	279,505,305.06
经营活动产生的现金流量净额		42,345,647.95	138,497,542.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	59,130.89
取得投资收益收到的现金		-	126.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		32,951.21	159,323.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		32,951.21	218,581.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		40,701,371.45	87,194,699.88
投资支付的现金		-	59,130.89
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		40,701,371.45	87,253,830.77
投资活动产生的现金流量净额		-40,668,420.24	-87,035,249.76
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		20,000,000.00	18,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	18,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,500,000.00	19,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,521,579.14	15,564,204.27
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	五（四十七）	2,288,059.76	3,906,292.72
筹资活动现金流出小计		28,309,638.90	38,970,496.99
筹资活动产生的现金流量净额		-8,309,638.90	-20,970,496.99
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		-6,632,411.19	30,491,795.74
加：期初现金及现金等价物余额		42,734,810.34	12,243,014.60
六、期末现金及现金等价物余额		36,102,399.15	42,734,810.34

法定代表人：于松来

主管会计工作负责人：陈青青

会计机构负责人：陈青青

(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		154,628,349.91	232,454,913.08
收到的税费返还		54,588.87	-
收到其他与经营活动有关的现金		26,139,752.13	18,203,929.98
经营活动现金流入小计		180,822,690.91	250,658,843.06
购买商品、接受劳务支付的现金		74,679,624.87	105,010,000.86
支付给职工以及为职工支付的现金		60,388,679.89	48,348,397.08
支付的各项税费		23,701,526.43	25,544,991.17
支付其他与经营活动有关的现金		23,961,741.58	29,423,274.17
经营活动现金流出小计		182,731,572.77	208,326,663.28
经营活动产生的现金流量净额		-1,908,881.86	42,332,179.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,033,581.78	-
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		32,951.21	159,323.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	26,603,473.00
投资活动现金流入小计		3,066,532.99	26,762,796.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,202,970.50	806,354.56
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-	34,540,000.00
投资活动现金流出小计		1,202,970.50	35,346,354.56
投资活动产生的现金流量净额		1,863,562.49	-8,583,557.81
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		15,000,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	14,000,000.00
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00	22,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,452,609.58	15,225,324.55
支付其他与筹资活动有关的现金		1,718,304.51	9,470,883.20

筹资活动现金流出小计		20,170,914.09	32,696,207.75
筹资活动产生的现金流量净额		-5,170,914.09	-10,696,207.75
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		-5,216,233.46	23,052,414.22
加：期初现金及现金等价物余额		29,198,398.50	6,145,984.28
六、期末现金及现金等价物余额		23,982,165.04	29,198,398.50

(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	79,777,926.00				108,771,370.63					17,542,148.70		70,323,654.90	-	276,415,100.23
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	79,777,926.00	-	-	-	108,771,370.63	-	-	-	-	17,542,148.70		70,323,654.90	-	276,415,100.23
三、本期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,046,849.12		46,826,520.22	-	54,873,369.34

增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）													
（一）综 合收益总 额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		69,871,619.15	-	69,871,619.15
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	8,046,849.12		-23,045,098.93	-	-14,998,249.81
1. 提取盈	-	-	-	-	-	-	-	-	8,046,849.12		-8,046,849.12	-	-

余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,998,249.81	-	-14,998,249.81	
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	79,777,926.00	-	-	-	108,771,370.63	-	-	-	25,588,997.82		117,150,175.12	-	331,288,469.57

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	79,777,926.00	-	-	-	108,771,370.63	-	-	-	8,363,251.93		22,745,130.83	-	219,657,679.39
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	79,777,926.00	-	-	-	108,771,370.63	-	-	-	8,363,251.93		22,745,130.83	-	219,657,679.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	9,178,896.77		47,578,524.07	-	56,757,420.84
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		71,755,670.81	-	71,755,670.81
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	9,178,896.77		-24,177,146.74	-	-14,998,249.97
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,178,896.77		-9,178,896.77	-	-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-14,998,249.97	-	-14,998,249.97
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	79,777,926.00	-	-	-	108,771,370.63	-	-	-	17,542,148.70		70,323,654.90	-	276,415,100.23

法定代表人：于松来

主管会计工作负责人：陈青青

会计机构负责人：陈青青

(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：	其他	专项	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计			

		优 先 股	永 续 债	其 他		库 存 股	综 合 收 益	储 备		风 险 准 备		
一、上年期末余额	79,777,926.00	-	-	-	109,652,862.00	-	-	-	17,542,148.70		123,190,023.61	330,162,960.31
加：会计政策变更												
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他												
二、本年期初余额	79,777,926.00	-	-	-	109,652,862.00	-	-	-	17,542,148.70		123,190,023.61	330,162,960.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填 列)		-	-	-	-	-	-	-	8,046,849.12		57,423,392.24	65,470,241.36
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-			80,468,491.17	80,468,491.17
(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		-	-	-	-	-	-	-	8,046,849.12		-23,045,098.93	-14,998,249.81
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	8,046,849.12		-8,046,849.12	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东) 的分配		-	-	-	-	-	-	-	-		-14,998,249.81	-14,998,249.81
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	79,777,926.00	-	-	-	109,652,862.00	-	-	-	25,588,997.82		180,613,415.85	395,633,201.67

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	79,777,926.00	-	-	-	109,652,862.00	-	-	-	8,363,251.93		55,578,202.60	253,372,242.53
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	79,777,926.00	-	-	-	109,652,862.00	-	-	-	8,363,251.93		55,578,202.60	253,372,242.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,178,896.77		67,611,821.01	76,790,717.78
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		91,788,967.75	91,788,967.75
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	9,178,896.77		-24,177,146.74	-14,998,249.97
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,178,896.77		-9,178,896.77	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-14,998,249.97	-14,998,249.97
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	79,777,926.00	-	-	-	109,652,862.00	-	-	-	17,542,148.70		123,190,023.61	330,162,960.31

上海寰创通信科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

一、公司基本情况

(一) 公司概况

上海寰创通信科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系上海寰创通信科技有限公司(以下简称寰创有限公司)。寰创有限公司系由浙江亿源光电科技有限公司(以下简称亿源光电)和于国仁共同投资组建的有限公司,于2007年5月25日在上海市工商行政管理局闵行分局登记注册。公司统一社会信用代码:9131000066240918XU。公司注册地:上海市闵行区东川路555号己楼6层02B座。法定代表人:于松来。

寰创有限公司成立时,注册资本人民币1,500.00万元,分期出资,首期出资人民币300.00万元,其中:亿源光电出资人民币280.00万元,占注册资本的18.67%;于国仁出资人民币20.00万元,占注册资本的1.33%。前述出资业经上海知源会计师事务所有限公司审验,并于2007年5月15日出具沪知会验字(2007)第158号验资报告。寰创有限公司于2007年5月25日办妥工商登记手续。

2007年9月21日,亿源光电和于国仁缴纳了第二期出资,分别出资人民币280.00万元和20.00万元;此次出资业经上海中佳永信会计师事务所有限公司审验,并于2007年10月8日出具上佳信会验(2007)第5091号验资报告。寰创有限公司于2007年10月16日办妥工商变更登记手续。

2008年1月11日,亿源光电和于国仁缴纳了第三期出资,分别出资人民币350.00万元和25.00万元。此次出资业经上海中佳永信会计师事务所有限公司审验,并于2008年1月17日出具上佳信验报(2008)5004号验资报告。寰创有限公司于2008年1月24日办妥工商变更登记手续。

2008年4月16日,亿源光电和于国仁缴纳了第四期出资,分别出资人民币280.00万元和20.00万元。此次出资业经上海中佳永信会计师事务所有限公司审验,并于2008年4月17日出具上佳信验报(2008)第5036号验资报告。寰创有限公司于2008年5月23日办妥工商变更登记手续。

2008年6月27日,经寰创有限公司股东会决议,注册资本增加至人民币1,600.00万元,新增注册资本由原股东按比例认缴。此次增资业经上海中佳永信会计师事务所有限公司审验,并出具上佳信验报(2008)第5045号验资报告,前述分期出资及本次新增注册资本均实收到位。寰创有限公司于2008年7月25日办妥工商变更登记手续。

2009年8月31日,经寰创有限公司股东会决议,于国仁将其所持寰创有限公司全部股权转让给于松来,亿源光电将其持有寰创有限公司19.39%的股权(计出资额人民币310.24万元)转让给于松来,10.09%的股权(计出资额人民币161.44万元)转让给骆秀苗,9.52%的股权(计出资额人民币152.32万元)转让给李大芑,9.52%的股权(计出资额人民币152.32万元)转让给李贤平,9.52%的股权(计出资额人民币152.32万元)转让给黄胜华。寰创有限公司于2009年9月9日办妥工商变更登记手续。

2011年8月10日,经寰创有限公司股东会决议,亿源光电将其持有寰创有限公司3.529%的股权(计出资额人民币56.464万元)、于松来将其持有寰创有限公司4.106%的股权(计出资额人民币65.696万元)、骆秀苗将其持有寰创有限公司1.009%的股权(计出资额人民币16.144万元)、李大芑将其持有寰创有限公司0.452%的股权(计出资额人民币7.232万元)、李贤平将其持有寰创有限公司0.452%的股权(计出资额人民币7.232万元)、黄胜华其持有寰创有限公司0.452%的股权(计出资额人民币7.232万元)转让给上海寰杰投资管理有限公司(以下简称寰杰投资)。寰创有限公司已于2011年8月19日办妥工商变更登记手续。

2011年9月7日,经寰创有限公司股东会决议,于松来将其持有寰创有限公司1.20%的股权(计出资额人民币19.20万元)、李大芑将其持有寰创有限公司0.50%的股权(计出资

额人民币 8.00 万元)、李贤平将其持有寰创有限公司 0.50%的股权(计出资额人民币 8.00 万元)、黄胜华将其持有寰创有限公司 0.50%的股权(计出资额人民币 8.00 万元)转让给亿源光电。寰创有限公司于 2011 年 9 月 14 日办妥工商变更登记手续。

2011 年 9 月 20 日,经寰创有限公司股东会决议,注册资本增加至人民币 1,836.0655 万元,均以货币出资,其中:杭州艾浦达投资合伙企业(有限合伙)(以下简称艾浦达投资)出资人民币 62.9508 万元,黄国胜出资人民币 52.4590 万元,深圳力合创赢股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称深圳创赢投资)出资人民币 43.2787 万元,包元欣出资人民币 41.9672 万元,天津力合创赢股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称天津创赢投资)出资人民币 35.4098 万元。此次增资业经上海中佳永信会计师事务所有限公司审验,并出具上佳信验报(2011)第 5092 号验资报告。寰创有限公司于 2011 年 10 月 20 日办妥工商变更登记手续。

2011 年 11 月 2 日,经寰创有限公司股东会决议,包元欣将其持有寰创有限公司 2.286%的股权(计出资额人民币 41.9672 万元)转让给朱中兴,亿源光电将其持有寰创有限公司 0.601%的股权(计出资额人民币 11.0496 万元)、于松来将其持有寰创有限公司 0.362%的股权(计出资额人民币 6.6546 万元)、骆秀苗将其持有寰创有限公司 0.158%的股权(计出资额人民币 2.9117 万元)、李大芄将其持有寰创有限公司 0.150%的股权(计出资额人民币 2.7472 万元)、李贤平将其持有寰创有限公司 0.150%的股权(计出资额人民币 2.7472 万元)、黄胜华将其持有寰创有限公司 0.150%股权(计出资额人民币 2.7472 万元)转让给薛辉;同时注册资本增加至人民币 5,500.00 万元,均以资本公积(资本溢价)转增资本。此次增资业经中汇会计师事务所有限公司上海分所审验,并出具中汇沪会验(2011)045 号验资报告。寰创有限公司于 2011 年 11 月 23 日办妥工商变更登记手续。

2011 年 12 月 19 日,经寰创有限公司股东会决议,注册资本增加至人民币 5,670.1031 万元,均以货币出资,其中:上海紫竹高新区(集团)有限公司(以下简称紫竹高新)出资人民币 113.4021 万元、上海紫晨股权投资中心(有限合伙)(以下简称紫晨投资)出资人民币 56.7010 万元。此次增资业经中汇会计师事务所有限公司上海分所审验,并出具中汇沪会验(2011)051 号验资报告。寰创有限公司于 2011 年 12 月 27 日办妥工商变更登记手续。

2012 年 1 月 21 日,经寰创有限公司股东会决议,将 2011 年 12 月 31 日作为基准日,采用整体变更方式设立本公司。此次变更事项业经中汇会计师事务所有限公司审验,并于 2012 年 1 月 30 日出具了中汇会验[2012]0087 号验资报告。本公司设立时注册资本人民币 6,500.00 万元,总股本 6,500.00 万股(每股面值人民币 1 元),于 2012 年 3 月 16 日在上海市工商行政管理局登记注册,取得 310112000748807 号企业法人营业执照。

2013 年 6 月 5 日,经公司 2013 年第一次临时股东会决议,薛辉将其持有本公司 1.52%的股份(计出资额人民币 99.0959 万元)转让给薛峰。

2013 年 12 月 12 日,经公司 2013 年第二次临时股东会决议,亿源光电将其持有本公司 28.54%的股份(计出资额人民币 1855.4665 万元)转让给于江仁,薛峰将其持有本公司 0.5357%的股份(计出资额人民币 34.82 万元)转让给吕理锋,薛峰将其持有本公司 0.2494%的股份(计出资额人民币 16.2104 万元)转让给吴昕,薛峰将其持有本公司 0.0881%的股份(计出资额人民币 5.7262 万元)转让给骆秀苗。

2014 年 7 月 30 日,经公司 2014 年第二次临时股东会决议,于江仁将其持有公司 28.54%的股份(计出资额人民币 1855.4665 万元)转让给上海璞丰投资管理有限公司。

2015 年 8 月 20 日,经公司 2015 年第三次临时股东会决议,于松来将其持有公司 0.4839%的股份(计出资额人民币 31.4553 万元)转让给王世闻。

2015 年 11 月 4 日,经公司 2015 年第四次临时股东大会决议,注册资本增加至人民币 7,651.4284 万元,均以货币出资,其中:嘉兴容泉投资合伙企业(有限合伙)(以下简称嘉兴容泉)出资人民币 371.4285 万元、深圳市腾讯创业基地发展有限公司(以下简称深圳市腾讯)出资人民币 222.8571 万元、东海瑞京资产管理(上海)有限公司(代表东海瑞京-力合清源新三板投资基金 1 号专项资产管理计划)(以下简称东海瑞京)出资人民币 185.7143 万元、宁波鼎锋明道汇信投资合伙企业(有限合伙)(以下简称宁波鼎锋)出资人民币 148.5714 万元、上海连尚网络科技有限公司(以下简称上海连尚网络)出资人民币 222.8571 万元。此次增资业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具中汇会验[2015]3835 号验资报告。公司已于 2016 年 2 月 15 日办妥工商变更登记手续。

2016年9月6日,根据公司2016年第二次临时股东大会决议,公司增加注册资本人民币326.3642万元,变更后的注册资本为人民币7,977.7926万元,新增注册资本由嘉兴容湖创业投资合伙企业(有限合伙)认缴。截至2016年9月9日止,公司已收到嘉兴容湖创业投资合伙企业(有限合伙)缴纳的增资款合计人民币1,800.00万元,其中326.3642万元计入股本,1,473.6358万元计入资本公积。此次增资业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具中汇会验[2016]4192号验资报告。公司已于2016年12月8日办妥工商变更登记手续。

截至2025年12月31日止,公司现有注册资本为人民币7,977.7926万元,总股本为7,977.7926万股,每股面值人民币1元。

本公司属信息技术业。经营范围为:一般项目:通信设备制造;通信设备销售;货物进出口;技术进出口;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;安全技术防范系统设计施工服务;信息系统集成服务;智能无人飞行器制造;智能无人飞行器销售;信息系统运行维护服务;计算机系统服务;电子元器件批发;电子元器件零售;五金产品零售;五金产品批发;电子产品销售;金属制品销售;卫星移动通信终端制造;卫星移动通信终端销售;卫星技术综合应用系统集成;智能车载设备制造;智能车载设备销售;新能源汽车整车销售;新能源汽车电附件销售;汽车销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:建设工程施工;第一类增值电信业务;第二类增值电信业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

本财务报表及财务报表附注已于2026年4月28日经公司董事会批准对外报出。

(二) 合并范围

本公司2025年度纳入合并范围的子公司共3家,详见附注八“在其他主体中的权益”。与上年度相比,本公司本年度合并范围增加0家,注销和转让0家,详见附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

(二) 持续经营

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

三、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对金融工具、固定资产、在建工程、收入等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计,具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——在建工程”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。
本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;(4)一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

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

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

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

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

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司,则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧

失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）金融工具

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

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产和金融负债的确认和初始计量

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

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

（2）金融资产的分类和后续计量

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

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

2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

(3)金融负债的分类和后续计量

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

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债
该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

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

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

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

(4) 权益工具

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

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

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

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

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

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

3. 金融负债终止确认条件

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

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

现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

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

5. 金融工具的减值

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

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

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

(九) 公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行;不存在主要市场的,本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,考虑

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

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

（十）应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

（十一）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

（十二）应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；

将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

(十三) 其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
押金保证金、员工暂支款组合	应收押金、保证金、员工暂支款

(十四) 存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

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

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

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照使用一次转销法进行摊销。

包装物按照使用一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中

以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

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

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

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

(十五) 长期股权投资

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

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

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

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

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

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

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

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

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司

自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

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

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。

3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供

经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	平均年限法	4	5.00	23.75
电子及其他设备	平均年限法	3-8	5.00/0.00	11.88-31.67

说明：

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

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

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

4. 其他说明

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

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

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

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

(十七) 在建工程

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

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

(十八) 借款费用

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

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但

必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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

(十九) 无形资产

1. 无形资产的初始计量

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

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
办公软件	预计受益期限	10

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

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

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能

给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 基本原则

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

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

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

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

(二十二) 合同负债

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

(二十三) 职工薪酬

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

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

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

(1) 设定提存计划

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

3. 辞退福利的会计处理方法

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

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

(二十四) 收入

1. 收入的总确认原则

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

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

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

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

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

2. 本公司收入的具体确认原则

设备销售：以客户验收作为收入确认原则。

网络服务：以与运营商分月对账及结算确认收入，未及时取得实际结算数据的以合理方式进行暂估确认收入。

(二十五) 政府补助

1. 政府补助的分类

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

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

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

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

2. 政府补助的确认时点

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

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

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

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

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

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

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

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

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

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

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

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

能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

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

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

(二十七) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

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

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

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

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

(2) 租赁负债

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

率。

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

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

(3) 短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

(4) 租赁变更

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

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

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

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

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

(1) 经营租赁会计处理

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

(2) 融资租赁会计处理

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

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

(二十八) 重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的

基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

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

2. 金融工具的减值

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

3. 存货跌价准备

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

4. 非金融非流动资产减值

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

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

5. 折旧和摊销

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

6. 递延所得税资产

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

7. 所得税

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

8. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价

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

(二十九) 主要会计政策和会计估计变更说明

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

1. 重要会计政策变更

本期公司无重要会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	增值税以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 按3%、5%、6%、9%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为5%-13%。	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

[注] 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
上海寰创通信科技股份有限公司	15%
上海寰创网络科技有限公司	15%
浙江新舍网络科技有限公司	15%
西安睿博通讯科技有限公司	20%

(二) 税收优惠及批文

经上海市高新技术企业认定办公室于2024年12月10日发布的《2024年度上海市第三批拟认定高新技术企业名单》，认定上海寰创通信科技股份有限公司为上海市2024年第三批高新技术企业，编号为GR202431002644，认定有效期3年，本公司自2024年度起三年内享受15%的企业所得税优惠税率。

上海寰创通信科技股份有限公司根据财政部、国家税务总局下发的财税[2011]100号《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》向税务部门备案。本公司从2011

年度起享受关于软件产品增值税的税费减免即征即退。

浙江新舍网络科技有限公司于 2024 年 12 月 6 日取得高新技术企业证书，编号为 GR202433002484。依照《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例有关规定，本公司从 2024 年度起三年内享受 15%的企业所得税优惠税率。

上海寰创网络科技有限公司于 2023 年 12 月 12 日取得高新技术企业证书，编号为 GR202331005767。依照《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例有关规定，本公司从 2023 年度起三年内享受 15%的企业所得税优惠税率。

从 2019 年开始，按照《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。从 2021 年开始，按照《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税〔2021〕12 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。西安睿博通讯科技有限公司本期执行上述政策。

五、合并财务报表项目注释

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

（一）货币资金

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	-	8,813.41
银行存款	35,682,461.74	42,220,558.48
其他货币资金	1,419,749.28	8,027,104.95
合 计	37,102,211.02	50,256,476.84
其中：存放在境外的款项总额	-	-

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

（二）应收票据

1. 明细情况

种 类	期末账面余额	期初账面余额
银行承兑汇票	4,174,853.16	709,454.50
商业承兑汇票	471,773.00	1,899,966.20
合 计	4,646,626.16	2,609,420.70

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,646,626.16	100.00	136,805.73	2.94	4,509,820.43
合 计	4,646,626.16	100.00	136,805.73	2.94	4,509,820.43

续上表:

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,609,420.70	100.00	26,094.21	1.00	2,583,326.49
合 计	2,609,420.70	100.00	26,094.21	1.00	2,583,326.49

(1) 期末按组合计提坏账准备的应收票据
组合计提项目: 商业承兑汇票与银行承兑汇票组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	471,773.00	4,717.73	1.00
银行承兑汇票	4,174,853.16	132,088.00	3.16
合 计	4,646,626.16	136,805.73	2.94

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	26,094.21	110,711.52	-	-	-	136,805.73
小 计	26,094.21	110,711.52	-	-	-	136,805.73

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	100,162,322.52	73,041,390.33
其中: 0-6个月	85,587,242.23	60,751,011.85

7-12 个月	14,575,080.29	12,290,378.48
1-2 年	6,083,973.91	1,360,848.31
2-3 年	360,060.04	124,701.32
3 年以上	270,201.32	360,000.00
合 计	106,876,557.79	74,886,939.96

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	106,876,557.79	100.00	2,643,255.17	2.47	104,233,302.62
其中：账龄组合	106,876,557.79	100.00	2,643,255.17	2.47	104,233,302.62
合 计	106,876,557.79	100.00	2,643,255.17	2.47	104,233,302.62

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	74,886,939.96	100.00	1,780,464.53	2.38	73,106,475.43
其中：账龄组合	74,886,939.96	100.00	1,780,464.53	2.38	73,106,475.43
合 计	74,886,939.96	100.00	1,780,464.53	2.38	73,106,475.43

(1) 期末按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	85,587,242.23	855,872.42	1.00
7-12 个月	14,575,080.29	728,754.02	5.00
1 年以内小计	100,162,322.52	1,584,626.44	1.58
1-2 年	6,083,973.91	608,397.39	10.00
2-3 年	360,060.04	180,030.02	50.00
3 年以上	270,201.32	270,201.32	100.00

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
小 计	106,876,557.79	2,643,255.17	2.47

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,780,464.53	862,996.93	-	206.29	-	2,643,255.17
小 计	1,780,464.53	862,996.93	-	206.29	-	2,643,255.17

4. 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	206.29

5. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
客户一	28,630,176.08	4,575.00	28,634,751.08	25.80	549,423.25
客户二	13,016,378.04	133,667.14	13,150,045.17	11.85	145,500.45
客户三	11,776,764.65	-	11,776,764.65	10.61	380,434.16
客户四	10,093,441.18	1,637,657.29	11,731,098.47	10.57	461,862.74
客户五	6,265,907.00	-	6,265,907.00	5.64	62,659.07
小 计	69,782,666.94	1,775,899.43	71,558,566.37	64.46	1,599,879.67

(四) 应收款项融资

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
信用评级较高的银行承兑汇票	13,270,950.56	3,164,957.92

2. 期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	10,260,267.00

(五) 预付款项

1. 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	11,011,593.26	99.45	6,715,537.54	99.86
1-2年	60,547.97	0.55	9,371.00	0.14
2-3年	-	-	-	-
合 计	11,072,141.23	100.00	6,724,908.54	100.00

2. 按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
第一名	1,459,250.00	11.79
第二名	991,611.60	8.01
第三名	471,111.12	3.81
第四名	436,893.20	3.53
第五名	373,333.33	3.02
小 计	3,732,199.25	30.14

3. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(六) 其他应收款

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应 收款	4,047,974.87	1,495,127.65	2,552,847.22	4,230,563.10	1,170,346.74	3,060,216.36

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,996,072.32	2,024,993.09
其中：0-6个月	1,610,303.79	1,808,727.25
7-12个月	385,768.53	216,265.84
1-2年	370,088.75	716,069.21

账龄	期末账面余额	期初账面余额
2-3年	518,173.00	839,323.12
3年以上	1,163,640.80	650,177.68
小计	4,047,974.87	4,230,563.10

(2) 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,047,974.87	100.00	1,495,127.65	36.94	2,552,847.22
其中：账龄组合	4,047,974.87	100.00	1,495,127.65	36.94	2,552,847.22
合计	4,047,974.87	100.00	1,495,127.65	36.94	2,552,847.22

续上表：

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,230,563.10	100.00	1,170,346.74	27.66	3,060,216.36
其中：账龄组合	4,230,563.10	100.00	1,170,346.74	27.66	3,060,216.36
合计	4,230,563.10	100.00	1,170,346.74	27.66	3,060,216.36

1) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款
组合计提项目：账龄组合

项目	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
0-6个月	1,610,303.79	16,103.04	1.00
7-12个月	385,768.53	19,288.43	5.00
1-2年	370,088.75	37,008.88	10.00
2-3年	518,173.00	259,086.50	50.00
3年以上	1,163,640.80	1,163,640.80	100.00
小计	4,047,974.87	1,495,127.65	36.94

3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	100,507.50	419,661.56	650,177.68	1,170,346.74
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-29,051.30	29,051.30	-	-
--转入第三阶段	-	-256,731.56	256,731.56	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	944.15	67,105.20	260,592.76	328,642.11
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	3,861.20	3,861.20
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	72,400.35	259,086.50	1,163,640.80	1,495,127.65

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
按单项计提坏 账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏 账准备	1,170,346.74	328,642.11	-	3,861.20	-	1,495,127.65
小 计	1,170,346.74	328,642.11	-	3,861.20	-	1,495,127.65

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	3,861.2

(5) 按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末 账面余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 数
客户一	押金保证金	649,723.12	注 1	16.05	499,723.12
客户二	押金保证金	500,000.00	0-6 个月	12.35	5,000.00
客户三	押金保证金	376,804.00	注 2	9.31	293,052.65

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末 账面余额合计数的 比例(%)	坏账准备期末 数
客户四	押金保证金	208,880.00	0-6个月	5.16	2,088.80
客户五	押金保证金	200,000.00	0-6个月	4.94	2,000.00
小计		1,935,407.12		47.81	801,864.57

注1:账龄2-3年的金额为300,000.00元,3年以上的金额为349,723.12元。

注2:账龄7-12个月的金额为75,163.00元,2-3年的金额为24,693.00元,3年以上的金额为276,948.00元。

(七) 存货

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	19,396,460.64	3,026,696.95	16,369,763.69	18,011,316.65	2,873,649.91	15,137,666.74
库存商品	20,609,035.95	1,324,096.73	19,284,939.22	24,691,497.50	1,067,669.55	23,623,827.95
发出商品	4,182,929.72	-	4,182,929.72	8,697,476.94	-	8,697,476.94
委托加工物资	1,699,698.51	-	1,699,698.51	494,531.47	-	494,531.47
合 计	45,888,124.82	4,350,793.68	41,537,331.14	51,894,822.56	3,941,319.46	47,953,503.10

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

(1) 增减变动情况

类 别	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,873,649.91	923,044.95	-	769,997.91	-	3,026,696.95
库存商品	1,067,669.55	1,031,254.37	-	774,827.19	-	1,324,096.73
小 计	3,941,319.46	1,954,299.32	-	1,544,825.10	-	4,350,793.68

3. 存货期末数中无资本化利息金额。

(八) 合同资产

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
质保金	4,129,687.38	829,596.07	3,300,091.31	2,388,577.02	1,014,458.10	1,374,118.92

2. 按减值计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	4,129,687.38	100.00	829,596.07	20.09	3,300,091.31
合 计	4,129,687.38	100.00	829,596.07	20.09	3,300,091.31

续上表:

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	2,388,577.02	100.00	1,014,458.10	42.47	1,374,118.92
合 计	2,388,577.02	100.00	1,014,458.10	42.47	1,374,118.92

(1) 期末按组合计提减值准备的合同资产
组合计提项目: 账龄组合

项 目	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	2,542,455.46	54,917.57	2.16
1-2年	737,133.66	73,713.37	10.00
2-3年	298,266.26	149,133.13	50.00
3年以上	551,832.00	551,832.00	100.00
小 计	4,129,687.38	829,596.07	20.09

3. 本期计提、收回或转回的减值准备情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数	原因
		计提	收回或转回	转销/ 核销	其他		
按单项计提 减值准备	-	-	-	-	-	-	
按组合计提 减值准备	1,014,458.10	-	184,862.03	-	-	829,596.07	
小 计	1,014,458.10	-	184,862.03	-	-	829,596.07	

(九) 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
房屋租赁费	224,682.59	219,453.31
待抵扣进项税	7,497,321.55	4,077,070.61
上市中介费用	588,679.25	-
待摊费用	488,208.20	4,941,914.05
合 计	8,798,891.59	9,238,437.97

(十) 长期股权投资

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	-	-	-	-	-	-
对联营、合营企业投资	1,146,148.31	1,146,148.31	-	1,146,148.31	1,146,148.31	-
合 计	1,146,148.31	1,146,148.31	-	1,146,148.31	1,146,148.31	-

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动
联营企业						
嘉兴寰知科技有限公司	1,146,148.31	1,146,148.31	-	-	-	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动				期末数	减值准备期末数
	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						
嘉兴寰知科技有限公司	-	-	-	-	1,146,148.31	1,146,148.31

(十一) 其他权益工具投资

项目名称	期初数	本期增减变动				其他
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	
上海数焊数据科技有限公司	1,217,384.57	-	-	-	-	-
续上表:						
项目名称	期末数	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	
上海数焊数据科技有限公司	1,217,384.57	-	-	-	无市场价值,短期内无出售意图	

(十二) 固定资产

1. 明细情况

项目	期末数	期初数
固定资产	154,605,498.66	144,679,051.01

2. 固定资产

(1) 明细情况

项目	运输工具	电子及其他设备	合计
(1) 账面原值			
1) 期初数	1,166,939.51	272,283,162.80	273,450,102.31
2) 本期增加	-	56,169,971.59	56,169,971.59
① 购置	-	2,581,397.60	2,581,397.60
② 在建工程转入	-	52,818,989.02	52,818,989.02
③ 其他	-	769,584.97	769,584.97
3) 本期减少	105,014.66	34,963,724.68	35,068,739.34
① 处置或报废	105,014.66	34,963,724.68	35,068,739.34
4) 期末数	1,061,924.85	293,489,409.71	294,551,334.56
(2) 累计折旧			
1) 期初数	1,013,983.09	126,328,865.68	127,342,848.77
2) 本期增加	48,635.88	36,586,310.33	36,634,946.21
① 计提	48,635.88	36,586,310.33	36,634,946.21

3) 本期减少	99,763.93	25,360,397.68	25,460,161.61
①处置或报废	99,763.93	25,360,397.68	25,460,161.61
4) 期末数	962,855.04	137,554,778.33	138,517,633.37
(3) 减值准备			
1) 期初数	-	1,428,202.53	1,428,202.53
2) 本期增加	-	-	-
①计提	-	-	-
3) 本期减少	-	-	-
①处置或报废	-	-	-
4) 期末数	-	1,428,202.53	1,428,202.53
(4) 账面价值			
1) 期末账面价值	99,069.81	154,506,428.85	154,605,498.66
2) 期初账面价值	152,956.42	144,526,094.59	144,679,051.01

[注] (1) 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 57,417,085.27 元。

(2) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(十三) 在建工程

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,144,268.78	-	2,144,268.78	2,559,938.01	-	2,559,938.01

2. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂园 wifi 项目	2,144,268.78	-	2,144,268.78	2,559,938.01	-	2,559,938.01

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末数
厂 园 wifi 项目	2,559,938.01	53,554,313.17	52,818,989.02	1,150,993.38	2,144,268.78

续上表：

工程名称	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
厂园wifi项目	-	-	-	-	-

(3) 期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(十四) 使用权资产

1. 明细情况

项 目	房屋及建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	2,281,000.61
2) 本期增加	3,551,934.00
3) 本期减少	727,226.19
4) 期末数	5,105,708.42
(2) 累计折旧	
1) 期初数	1,414,265.66
2) 本期增加	2,107,259.80
① 计提	2,107,259.80
3) 本期减少	727,226.19
① 处置	727,226.19
4) 期末数	2,794,299.27
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
① 计提	-
3) 本期减少	-
① 处置	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	2,311,409.15
2) 期初账面价值	866,734.95

2. 期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

(十五) 无形资产

1. 明细情况

项 目	办公软件
(1) 账面原值	
1) 期初数	3,295,836.93
2) 本期增加	149,474.03
① 购置	149,474.03
② 内部研发	-
③ 企业合并增加	-
3) 本期减少	-
① 处置	-
4) 期末数	3,445,310.96
(2) 累计摊销	
1) 期初数	2,828,926.41
2) 本期增加	239,752.10
① 计提	239,752.10
3) 本期减少	-
① 处置	-
4) 期末数	3,068,678.51
(3) 减值准备	
1) 期初数	-
2) 本期增加	-
① 计提	-
3) 本期减少	-
① 处置	-
4) 期末数	-
(4) 账面价值	
1) 期末账面价值	376,632.45

项 目	办公软件
2) 期初账面价值	466,910.52

2. 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(十六) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加		其他减少	期末数
技术服务	10,315,029.03	1,645,814.64		-	9,777,934.82
软硬件	33,631,472.88	29,719,162.29	10,558,837.22	207,454.00	52584343.95
工程费用	6,799,185.48	-		53,284.32	5,252,440.13
合计	50,745,687.39	31,364,976.93	14,235,207.10	260,738.32	67,614,718.90

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	4,275,188.55	641,278.28	2,976,361.02	446,454.16
资产减值准备	6,608,592.28	991,288.84	6,383,980.09	957,597.01
租赁负债	2,163,028.38	324,454.26	899,154.14	134,873.12
未抵扣亏损	37,487,993.91	5,623,199.09	58,960,745.80	8,844,111.87

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
合作经营项目	45,337,545.00	6,800,631.75	29,659,580.00	4,448,937.00
内部交易未实现利润	70,928,087.47	10,639,213.12	70,475,225.07	10,571,283.76
合 计	166,800,435.59	25,020,065.34	169,355,046.12	25,403,256.92

2. 未经抵消的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	2,311,409.15	346,711.37	866,734.95	130,010.25
合 计	2,311,409.15	346,711.37	866,734.95	130,010.25

3. 以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-	25,020,065.34	-	25,403,256.92
递延所得税负债	-	346,711.37	-	130,010.25

4. 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
坏账准备	-	554.46
小 计	-	554.46

(十八) 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合作经营项目	8,774,042.75	-	8,774,042.75	6,317,090.82	-	6,317,090.82
其他	-	-	-	245,283.00	-	245,283.00
合 计	8,774,042.75	-	8,774,042.75	6,562,373.82	-	6,562,373.82

(十九) 短期借款

借款类别	期末数	期初数
保证借款	22,016,225.01	15,515,363.19

借款类别	期末数	期初数
信用借款	3,002,465.75	-
合 计	25,018,690.76	15,515,363.19

(二十) 应付账款

1. 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	35,745,889.46	47,374,923.03
1-2年	3,542,830.74	39,528.89
2-3年	39,528.89	126,127.31
3年以上	126,020.17	-
合 计	39,454,269.26	47,540,579.23

2. 期末无账龄超过1年的大额应付账款。

(二十一) 合同负债

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收合同款	12,525,798.15	25,985,347.51

2. 期末无账龄超过1年的重要合同负债。

(二十二) 应付职工薪酬

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)短期薪酬	22,576,942.00	83,024,319.79	89,376,642.27	16,224,619.52
(2)离职后福利—设定提存计划	799,162.27	9,784,111.87	9,944,138.36	639,135.78
(3)辞退福利	100,000.00	283,901.83	383,901.83	-
合 计	23,476,104.27	93,092,333.49	99,704,682.46	16,863,755.30

2. 短期薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1)工资、奖金、津贴和补贴	21,817,667.22	72,411,263.60	78,662,101.19	15,566,829.63

(2) 职工福利费	-	1,106,772.49	1,106,772.49	-
(3) 社会保险费	424,171.68	5,231,034.81	5,302,409.54	352,796.95
其中：医疗保险费	410,448.23	4,851,603.30	4,935,394.37	326,657.16
工伤保险费	10,736.30	139,057.68	141,181.37	8,612.61
生育保险费	2,987.15	240,373.83	225,833.80	17,527.18
(4) 住房公积金	335,103.10	4,139,139.58	4,169,249.74	304,992.94
(5) 工会经费和职工教育经费	-	136,109.31	136,109.31	-
小 计	22,576,942.00	83,024,319.79	89,376,642.27	16,224,619.52

3. 设定提存计划

项 目	期初数	本期增加	本 期减少	期末数
(1) 基本养老保险	771,746.41	9,452,285.56	9,604,744.15	619,287.82
(2) 失业保险费	27,415.86	331,826.31	339,394.21	19,847.96
小 计	799,162.27	9,784,111.87	9,944,138.36	639,135.78

(二十三) 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	-	1,475.08
城市维护建设税	74,096.76	68,348.85
印花税	41,859.85	51,047.54
教育费附加	44,458.05	41,009.31
地方教育附加	29,638.70	27,339.54
代扣代缴个人所得税	-	3,204.34
残保金	237.04	1,120.29
合 计	190,290.40	193,544.95

(二十四) 其他应付款

1. 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应付款	901,818.16	688,184.72

2. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	579,776.45	212,289.64
押金保证金	319,209.35	475,895.08
其他	2,832.36	-
小 计	901,818.16	688,184.72

(二十五) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	2,091,312.67	525,804.82

(二十六) 其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
已背书未到期	4,162,623.16	-
待转销项税	1,414,565.43	3,143,699.47
合 计	5,577,188.59	3,143,699.47

(二十七) 租赁负债

项 目	期末数	期初数
1-2 年	71,715.71	373,349.32
合 计	71,715.71	373,349.32

(二十八) 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
合作经营项目	35,976,670.80	29,876,010.83	11,741,093.85	54,111,587.78	合作经营产生

(二十九) 股本

项 目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	79,777,926.00	-	-	-	-	-	79,777,926.00

(三十) 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	108,771,370.63	-	-	108,771,370.63

(三十一) 盈余公积

1. 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	17,542,148.70	8,046,849.12	-	25,588,997.82

2. 盈余公积增减变动原因及依据说明

按照母公司净利润的10%计提法定盈余公积。

(三十二) 未分配利润

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
期初未分配利润	70,323,654.90	22,745,130.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	69,871,619.15	71,755,670.81
减：提取法定盈余公积	8,046,849.12	9,178,896.77
应付普通股股利	14,998,249.81	14,998,249.97
期末未分配利润	117,150,175.12	70,323,654.90

2. 利润分配情况说明

根据公司2025年5月20日召开股东大会审议通过的2024年度权益分配方案，以总股本79,777,926股为基数，每10股派发现金股利1.88元(含税)，共计派发现金股利14,998,250.09元，实际派发现金股利14,998,249.81元。

(三十三) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	310,755,810.32	146,484,500.87	336,175,937.26	153,299,387.57
其他业务	5,758,960.15	160,936.41	506,855.85	657,657.98
合 计	316,514,770.47	146,645,437.28	336,682,793.11	153,957,045.55

2. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	40,339,356.25	12.74
第二名	37,625,047.12	11.89
第三名	20,118,230.09	6.36
第四名	18,596,961.42	5.88
第五名	17,595,575.22	5.56
小 计	134,275,170.10	42.42

(三十四) 税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	948,362.02	1,101,381.66
教育费附加	569,017.20	660,829.01
地方教育附加	379,344.80	440,552.67
印花税	185,683.05	200,847.99
合 计	2,082,407.07	2,403,611.33

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

(三十五) 销售费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	17,918,662.09	21,875,750.23
办公费	831,115.23	1,052,718.26
差旅费	3,956,277.18	4,077,470.35
业务招待费	6,312,696.30	6,745,599.82
市场服务费	2,116,741.72	2,095,277.26
业务宣传费	4,700,962.60	2,556,187.38
折旧费	46,028.86	70,868.49
物业及租赁费	339,684.63	209,191.41
其他	2,000,390.45	280,514.83
合 计	38,222,559.06	38,963,578.03

(三十六) 管理费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	11,555,953.51	11,787,016.52
房租及物业费	257,360.13	884,310.50
推销费	256,261.53	238,527.63
中介机构费	1,437,946.40	1,848,535.17
办公费	758,483.23	581,211.74
业务招待及差旅费	1,529,076.45	771,814.94
折旧费	6,009.60	11,403.13
其他	523,388.15	1,260,443.07
合 计	16,324,479.00	17,383,262.70

(三十七) 研发费用

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	42,530,515.13	42,832,558.86
物料消耗	2,333,696.88	6,958,883.80
折旧与摊销	466,432.45	612,463.56
其他	4,686,739.43	6,025,633.39
合 计	50,017,383.89	56,429,539.61

(三十八) 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息费用	542,317.56	702,808.14
其中：租赁负债利息费用	96,348.63	193,283.16
减：利息收入	208,161.80	178,613.12
手续费支出	395,664.69	568,576.27
合 计	729,820.45	1,092,771.29

(三十九) 其他收益

项 目	本期数	上年数
个税返还	74,737.69	41,638.46

软件退税	12,351,590.60	13,917,656.00
专精特新企业奖补资金	2,860,000.00	-
残疾人就业超比例安排单位奖励	5,217.00	4,249.70
稳岗补贴	46,215.90	176,746.40
专项资金扶持	700,000.00	-
2024 年高新技术成果转化专项扶持资金（第二批）	116,000.00	-
2025 年度重点企业核心团队安居补贴	880,000.00	-
2023 年度一次性吸纳就业补贴第七批	-	2,000.00
2024 年上半年知识产权资助资金	-	840.00
2024 年一次性吸纳就业补贴	-	2,000.00
2024 年度闵行区支持产业创新能力培育扶持款	-	1,000,000.00
2023 年度高新技术成果转化专项资金	-	16,000.00
2024 年度第二批产业扶持项目补助	-	90,000.00
2024 年度法律专项补贴	-	30,000.00
2024 年度审计专项补贴	-	2,500.00
紫竹高新区房屋扶持补贴	-	1,730,976.00
2024 年度审计专项扶持款	-	2,500.00
政府补助	-	6,000.00
合 计	17,033,761.19	17,023,106.56

(四十) 投资收益

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	-	126.37
合 计	-	126.37

2. 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(四十一) 信用减值损失

项 目	本期数	上年数
应收票据坏账损失	-110,711.52	84,855.05

项 目	本期数	上年数
应收账款坏账损失	-862,996.93	-134,755.26
其他应收款坏账损失	-328,642.11	-445,154.26
合 计	-1,302,350.56	-495,054.47

(四十二) 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,312,236.05	-1,641,304.40
合同资产减值损失	184,862.03	-301,300.38
固定资产减值损失		
长期股权投资减值损失		
合 计	-1,127,374.02	-1,942,604.78

(四十三) 资产处置收益

项 目	本期数	上年数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	9,395.84	158,151.47
其中：固定资产	-23,055.37	158,151.47
使用权资产	32,451.21	-

(四十四) 营业外收入

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
无法支付的应付款	9,115.92	24,835.42	9,115.92
固定资产盘盈利得	268,166.46	470,001.16	268,166.46
其他	11,924.09	1.30	11,924.09
合 计	289,206.47	494,837.88	289,206.47

(四十五) 营业外支出

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
资产报废、毁损损失	3,976,082.67	3,021,496.62	3,976,082.67
对外捐赠	180,000.00	1,650,000.00	180,000.00
罚款支出	150,000.00	3,633.95	150,000.00

项 目	本期数	上年数	计入本期非经常性损益的金额
其他	45,952.34	-	45,952.34
合 计	4,352,035.01	4,675,130.57	4,352,035.01

(四十六) 所得税费用

1. 明细情况

项 目	本期数	上年数
本期所得税费用	2,572,075.78	-
递延所得税费用	599,592.70	5,260,746.25
合 计	3,171,668.48	5,260,746.25

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	73,043,287.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,956,493.14
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-91,629.98
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	-
残疾人工资加计扣除	-1,246.57
收回子公司的投资亏损	-189,340.53
研发费用加计扣除	-7,502,607.58
所得税费用	3,171,668.48

(四十七) 合并现金流量表主要项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
政府补贴	17,033,761.19	16,981,468.10
往来款	27,452,166.79	20,547,080.61

项 目	本期数	上年数
利息收入及其他收现	208,174.25	179,110.90
合 计	44,694,102.23	37,707,659.61

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
费用付现	22,651,878.34	37,330,976.92
往来款	2,659,921.27	13,704,605.04
其他付现	1,298,086.68	513,874.79
合 计	26,609,886.29	51,549,456.75

2. 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	本期数	上年数
租赁付款额	2,288,059.76	3,906,292.72
合 计	2,288,059.76	3,906,292.72

(四十八) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	69,871,619.15	71,755,670.81
加: 资产减值准备	1,127,374.02	1,942,604.78
信用减值损失	1,302,350.56	495,054.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,634,946.21	34,402,959.14
使用权资产折旧	2,107,259.80	3,583,249.36
无形资产摊销	239,752.10	238,527.63
长期待摊费用摊销	14,235,207.10	8,147,572.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-9,395.84	-158,151.47
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,707,916.21	3,021,496.62
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	526,656.90	702,808.14

项 目	本期数	上年数
投资损失(收益以“－”号填列)	－	-126.37
净敞口套期损失(收益以“－”号填列)	－	－
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	383,191.58	5,798,233.63
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	216,701.12	-537,487.39
存货的减少(增加以“－”号填列)	-52,376,639.11	-9,020,778.46
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-45,425,048.55	-29,716,381.25
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	9,803,756.70	47,842,290.19
处置划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组(子公司和业务除外)时确认的损失(收益以“－”号填列)	－	－
其他		－
经营活动产生的现金流量净额	42,345,647.95	138,497,542.49
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	－	－
债务转为资本	－	－
一年内到期的可转换公司债券	－	－
融资租入固定资产	－	3,574,525.11
(3)现金及现金等价物净变动情况:	－	－
现金的期末数	36,102,399.15	42,734,810.34
减:现金的期初数	42,734,810.34	12,243,014.60
加:现金等价物的期末数	－	－
减:现金等价物的期初数	－	－
现金及现金等价物净增加额	-6,632,411.19	30,491,795.74

2. 现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	－	－
其中: 库存现金	－	－
可随时用于支付的银行存款	－	－
可随时用于支付的其他货币资金	－	－
(2) 现金等价物	－	－
其中: 三个月内到期的债券投资	－	－

项 目	期末数	期初数
(3) 期末现金及现金等价物	36,102,399.15	42,734,810.34
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	-	-

2025 年度现金流量表中现金期末数为 36,102,399.15 元，2025 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 37,102,211.02 元，差额 999,811.87 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的保函保证 999,811.87 元。

2024 年度现金流量表中现金期末数为 42,734,810.34 元，2024 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 50,256,476.84 元，差额 7,521,666.50 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的保函保证 7,521,666.50 元。

(四十九) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末数		
	账面余额	账面价值	受限类型
货币资金	999,811.87	999,811.87	注 1

续上表：

项 目	期初数		
	账面余额	账面价值	受限类型
货币资金	7,521,666.50	7,521,666.50	注 2

注 1：2025 年 12 月 31 日，货币资金受限金额 999,811.87 元，系保函保证金。

注 2：2024 年 12 月 31 日，货币资金受限金额 7,521,666.50 元，系保函保证金。

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项 目	本期数	上年数
职工薪酬	42,530,515.13	42,832,558.86
物料消耗	2,333,696.88	6,958,883.80
折旧与摊销	466,432.45	612,463.56
其他	4,686,739.43	6,025,633.39
合 计	50,017,383.89	56,429,539.61
其中：费用化研发支出	50,017,383.89	56,429,539.61
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

(一) 其他原因引起的合并范围的变动

本年度未发生变动

八、在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	级次	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
上海寰创网络科技有限公司	一级	10,300.00	上海	上海	通信业	100.00	-	投资设立
浙江新舍网络科技有限公司	一级	2,000.00	浙江	浙江	通信业	100.00	-	投资设立
西安睿博通讯科技有限公司	一级	500.00	西安	西安	通信业	100.00	-	非同一控制下的企业合并

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

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

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：

元

	期末数 / 本期数	期初数 / 上年数
合营企业：		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润	-	-
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	-	-
联营企业：		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-8,298.60	-762.71
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	-8,298.60	-762.71

九、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

项 目	本期数	上年数
与资产相关	-	-
与收益相关	16,959,023.50	16,981,468.10

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

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

1. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币）依然存在外汇风险。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

(3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

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

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

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

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

(1) 信用风险显著增加的判断依据

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

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

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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

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

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

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

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

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观

经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

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

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 32.17%(2024 年 12 月 31 日：35.71%)。

十一、关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

(一) 关联方关系

1. 于松来、李大芑、李贤平、黄胜华、于钱龙，是本公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

(二) 关联交易情况

1. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海寰创网络科技有限公司	2,000,000.00	2025-9-5	2026-9-4	否

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海寰创网络科技有限公司	5,000,000.00	2025-3-7	2026-3-7	否
上海寰创网络科技有限公司	5,000,000.00	2024-10-14	2026-9-2	否
上海寰创网络科技有限公司	2,000,000.00	2025-9-24	2026-8-25	否
上海寰创网络科技有限公司	3,000,000.00	2025-9-9	2026-9-4	否
上海寰创网络科技有限公司	5,000,000.00	2025-11-13	2026-11-11	否

十二、承诺及或有事项

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 重要承诺事项

1. 承租人已承诺但尚未开始的租赁及财务影响

至资产负债表日止, 本公司作为承租人已承诺但尚未开始的租赁的未来潜在现金流出情况如下:

项 目	期末数
未折现租赁付款额:	
资产负债表日后第 1 年	428, 509. 52
资产负债表日后第 2 年	-
资产负债表日后第 3 年	-
以后年度	-
合 计	428, 509. 52

(二) 或有事项

1. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

(1) 截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位: 万元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
本公司	上海寰创网络科技有限公司	南京银行股份有限公司	200.00	2026-9-4	[注 1]
上海寰创网络科技有限公司	本公司	北京银行股份有限公司	500.00	2026-9-2	[注 2]
上海寰创网络科技有限公司	本公司	中国银行股份有限公司	500.00	2026-3-7	[注 3]
上海寰创网络科技有限公司	本公司	招商银行股份有限公司	200.00	2026-8-25	[注 4]
上海寰创网络科技有限公司	本公司	南京银行股份有限公司	300.00	2026-9-4	[注 5]
上海寰创网络科技有限公司	本公司	南京银行股份有限公司	500.00	2026-11-11	[注 6]
小 计			2, 200.00		

[注 1]: 上海寰创网络科技有限公司向南京银行股份有限公司借款 200.00 万元, 截止至 2025 年 12 月 31 日担保借款余额 200.00 万元, 由上海寰创通信科技股份有限公司提供保证担保。

[注 2]: 本公司向北京银行股份有限公司借款 500.00 万元, 截止至 2025 年 12 月 31 日担保借款余额 500.00 万元, 由上海寰创网络科技有限公司提供保证担保。

[注 3]: 本公司向中国银行股份有限公司借款 500.00 万元, 截止至 2025 年 12 月 31 日担保借款余额 500.00 万元, 由上海寰创网络科技有限公司提供保证担保。

[注 4]: 本公司向招商银行股份有限公司借款 200.00 万元, 截止至 2025 年 12 月 31 日担保借款余额 200.00 万元, 由上海寰创网络科技有限公司提供保证担保。

[注 5]: 本公司向南京银行股份有限公司借款 300.00 万元, 截止至 2025 年 12 月 31 日担保借款余额 300.00 万元, 由上海寰创网络科技有限公司提供保证担保。

[注 6]: 本公司向南京银行股份有限公司借款 500.00 万元, 截止至 2025 年 12 月 31 日担保借款余额 500.00 万元, 由上海寰创网络科技有限公司提供保证担保。

十三、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

(一) 前期差错更正说明

1. 对2023年度合并财务报表的影响

前期差错更正的内容	影响比较报表项目名称	影响科目	影响金额
根据销售合同重新厘定收入确认时点，并调整收入与成本跨期	营业成本	主营业务成本	-9,436,118.73
	应付账款	应付账款	574,739.12
	预付款项	预付账款	2,343,883.26
	销售费用	销售费用	108,847.30
	未分配利润	加：年初未分配利润	-6,532,524.10
	应交税费	应交税费	-381,358.61
	应收账款	应收账款	-15,303,032.88
	营业收入	主营业务收入	-10,336,602.56
	存货	发出商品	4,405,207.21
	其他流动资产	其他流动资产	-2,133.55
	存货	库存商品	-161,766.26
	预收款项	预收款项	-1,200.00
	应交税费	应交税费-增值税	-1,368,167.51
对盈余公积计提数进行调整	未分配利润	减：提取法定盈余公积	1,003,758.89
	盈余公积	盈余公积-法定盈余公积	-1,003,758.89
调整薪酬、费用等跨期	营业成本	主营业务成本	1,657,592.58
	应付账款	应付账款	426,795.00
	预付款项	预付账款	1,984.10
	管理费用	管理费用	-75,841.14
	销售费用	销售费用	-199,613.75
	研发费用	研发费用	-688,590.27
	未分配利润	加：年初未分配利润	-6,023,451.54
应付职工薪酬	应付职工薪酬	6,737,198.58	

	应交税费	应交税费	26,143.85
	财务费用	财务费用	-0.67
	税金及附加	税金及附加	21,589.17
	其他流动资产	其他流动资产	-200,000.00
	营业外收入	营业外收入	-649,565.20
	货币资金	其他货币资金	0.67
	营业成本	主营业务成本	-1,525,388.74
	管理费用	管理费用	39,073.15
	销售费用	销售费用	-5,109,716.98
	研发费用	研发费用	-301,504.43
	未分配利润	加：年初未分配利润	5,854,106.04
	固定资产	固定资产	20,314,890.81
结合固定资产盘点，对 固定资产转固时点、折 旧以及处置等进行梳 理，并对相应长期资产 进行调整	长期待摊费用	长期待摊费用	18,344,009.55
	营业外支出	营业外支出	3,044,777.72
	资产处置收益	资产处置收益	128,450.91
	营业外收入	营业外收入	426,079.75
	固定资产	减：累计折旧	-24,828,166.42
	无形资产	减：累计摊销	10,442,948.07
	其他非流动资产	其他非流动资产	-4,056,603.79
	无形资产	累计摊销	-10,442,948.07
	在建工程	在建工程	487,265.83
		营业成本	其他业务成本
	营业成本	主营业务成本	814,162.33
	应付账款	应付账款	13,423,980.40
	预付款项	预付账款	131,353.30
科目核算重分类调整事 项	管理费用	管理费用	1,839,757.12
	销售费用	销售费用	-170,124.61
	研发费用	研发费用	-1,392,698.26
	其他应付款	其他应付款	-13,264,207.13
	其他应收款	其他应收款	-30,580.03

	其他收益	其他收益	1,609,081.06
	应交税费	应交税费	351,338.33
	财务费用	财务费用	-100,466.89
	应收账款	应收账款	10,341,378.00
	营业收入	主营业务收入	-600,417.70
	合同负债	合同负债	10,237,931.48
	其他流动负债	其他流动负债	1,288,180.28
	其他流动资产	其他流动资产	351,338.33
	营业外收入	营业外收入	-61,412.09
	预收款项	预收款项	1,200.00
	合同资产	合同资产	1,244,933.76
	应收票据	应收票据	2,091,039.69
	应收款项融资	应收款项融资	-2,091,039.69
	营业收入	其他业务收入	745,652.15
	使用权资产	使用权资产	-5,834,556.31
	使用权资产	减：使用权资产累计折旧	5,834,556.31
	营业成本	主营业务成本	-1,249,592.24
	管理费用	管理费用	300,093.59
	研发费用	研发费用	1,056,614.36
	未分配利润	加：年初未分配利润	-554,223.32
	其他应收款	其他应收款	-23,989.00
	信用减值损失	信用减值损失	-449,789.81
	其他应收款	减：坏账准备-其他应收款	-724,558.56
	应收账款	减：坏账准备-应收账款	-11,639.10
	营业外支出	营业外支出	-23,000.00
	资产减值损失	资产减值损失	66,285.58
	合同资产	合同资产减值准备	-713,157.72
	存货	减：存货跌价准备	451,501.12
根据厘定的应收款项、 存货与合同资产重新计算 坏账准备、存货跌价准备、 合同资产减值准备	未分配利润	加：年初未分配利润	24,744,463.66
根据重新厘定的坏账准备、 存货跌价准备、未弥补亏损 等可抵扣暂时性	信用减值损失	信用减值损失	171,647.54

差异金额重新确认递延所得税	应收账款	应收账款	-122,074.15
	应收账款	减：坏账准备-应收账款	361,881.71
	递延所得税资产	递延所得税资产	20,344,954.40
	所得税费用	所得税费用	4,998,846.87
	递延所得税负债	递延所得税负债	667,497.64
供应链成本重算调整	营业成本	主营业务成本	416,691.79
	应付账款	应付账款	598.24
	管理费用	管理费用	213,851.31
	销售费用	销售费用	-34,071.54
	研发费用	研发费用	-743,020.75
	未分配利润	加：年初未分配利润	1,520,703.97
	信用减值损失	信用减值损失	-203,995.71
	存货	发出商品	498.59
	存货	库存商品	-1,227,513.67
	应收票据	减：坏账准备-应收票据	-44,784.55
	存货	原材料	-287,436.01
	存货	在产品	3,023,091.33
长期挂账往来款清理	营业成本	主营业务成本	-83,392.96
	应付账款	应付账款	206,109.03
	管理费用	管理费用	323.67
	销售费用	销售费用	2,531.25
	未分配利润	加：年初未分配利润	416,527.08
	其他应付款	其他应付款	-726,497.11
	其他应收款	其他应收款	-34,285.34
	其他收益	其他收益	2,081.64
	应交税费	应交税费	-142.87
	合同负债	合同负债	-228,189.07
	其他流动负债	其他流动负债	-27,337.28
	营业外收入	营业外收入	242,625.20
对长期股权投资补提减	资产减值损失	资产减值损失	-1,146,148.31

值	长期股权投资	减：长期股权投资减值准备	-1,146,148.31
	投资收益	投资收益	8,519.36
	长期股权投资	长期股权投资-损益调整	8,519.36
收入总额法净额法调整	销售费用	销售费用	1,587,600.00
	营业收入	主营业务收入	1,587,600.00
内部未实现损益与合作经营项目形成的递延所得税资产	递延所得税资产	递延所得税资产	2,058,628.95
	所得税费用	所得税费用	-1,932,563.72
	未分配利润	加：年初未分配利润	126,065.23
内部未实现损益与合作经营项目处理形成的差异	存货	库存商品	-1,112,756.30
	存货	发出商品	-2,171,463.54
	存货	原材料	-85,957.85
	在建工程	在建工程	-46,803.87
	固定资产	固定资产	-14,870,186.97
	固定资产	减：累计折旧	10,925,670.12
	营业成本	主营业务成本	542,536.05
	营业外支出	营业外支出	-587,152.00
	递延收益	递延收益	17,541,512.74
	其他非流动资产	其他非流动资产	6,127,805.85
	营业收入	主营业务收入	7,176,437.14
	其他应付款	其他应付款	-3,113,207.55
	长期待摊费用	长期待摊费用	6,640,787.84
	未分配利润	加：年初未分配利润	-6,533,525.00
	管理费用	管理费用	9,708,738.00
合并子公司西安睿博时形成的溢价	资本公积	资本公积	500,000.00
	未分配利润	加：年初未分配利润	-500,000.00
合并广东寰创形成差异	其他收益	其他收益	479.75
	未分配利润	应付现金股利或利润	-45,988.23
	未分配利润	提取法定盈余公积	3,850.15
	未分配利润	加：年初未分配利润	46,628.67
	管理费用	管理费用	-3,708.23

	营业外支出	营业外支出	-3,420.04
	所得税费用	所得税费用	11,535.86
	营业外收入	营业外收入	-562.75
合并层面关联交易抵消差异	管理费用	管理费用	-1,447,855.61
	销售费用	销售费用	1,027,980.51
	营业成本	主营业务成本	419,875.10
合并层面关联余额抵消差异	应付账款	应付账款	-10,161.16
	应收账款	应收账款	-32,203.47
	预付款项	预付账款	22,042.31

2. 对2024年度合并财务报表的影响

前期差错更正的内容	影响比较报表项目名称	影响科目	影响金额
根据销售合同重新厘定收入确认时点，并调整收入与成本跨期	营业成本	主营业务成本	-11,321,509.96
	应付账款	应付账款	-4,724,871.76
	预付款项	预付账款	2,410,014.14
	销售费用	销售费用	1,109,852.60
	未分配利润	加：年初未分配利润	-7,452,724.12
	其他应付款	其他应付款	-115,477.25
	应交税费	应交税费	-4,181,287.28
	应收账款	应收账款	-36,210,482.50
	营业收入	主营业务收入	-18,442,551.44
	存货	发出商品	9,734,464.48
	其他流动资产	其他流动资产	-276,636.79
	营业外收入	营业外收入	-51,274.00
	存货	库存商品	-362,613.82
	营业收入	其他业务收入	51,274.00
调整薪酬、费用等跨期	营业成本	主营业务成本	1,065,925.73
	应付账款	应付账款	80,705.04
	预付款项	预付账款	4,365.05
	管理费用	管理费用	969,078.77
	销售费用	销售费用	-2,587,383.87

	研发费用	研发费用	-1,031,246.46
	未分配利润	加：年初未分配利润	-7,388,152.66
	应付职工薪酬	应付职工薪酬	5,674,297.69
	其他应付款	其他应付款	22,677.34
	其他应收款	其他应收款	135,450.53
	应交税费	应交税费	2,018.87
	财务费用	财务费用	333.36
	税金及附加	税金及附加	-21,670.26
	其他流动资产	其他流动资产	-200,000.00
	其他非流动资产	其他非流动资产	245,283.00
	货币资金	其他货币资金	194.39
	短期借款	短期借款	527.08
	一年内到期的非流动负债	一年内到期的非流动负债	188,256.88
	营业成本	主营业务成本	663,690.12
	应付账款	应付账款	163,201.24
	预付款项	预付账款	-37,120.00
	销售费用	销售费用	-4,947,740.80
	研发费用	研发费用	-329,601.76
	未分配利润	加：年初未分配利润	7,111,423.65
	固定资产	固定资产	17,960,227.45
结合固定资产盘点，对固定资产转固时点、折旧以及处置等进行梳理，并对相应长期资产进行调整	长期待摊费用	长期待摊费用	22,301,409.52
	无形资产	无形资产	265,486.73
	营业外支出	营业外支出	3,404,499.44
	资产处置收益	资产处置收益	1,183,671.86
	营业外收入	营业外收入	470,001.16
	固定资产	减：累计折旧	-27,651,388.56
	无形资产	减：累计摊销	11,877,118.39
	其他非流动资产	其他非流动资产	-1,196,460.18
	在建工程	在建工程	1,884,944.07
	资产减值损失	资产减值损失	227,178.53

	无形资产	累计摊销	-12,116,794.19
	未分配利润	年初未分配利润	3,149,972.32
	固定资产	减：固定资产减值准备	227,178.53
	租赁负债	租赁负债未确认融资费用	2,126.25
	营业成本	主营业务成本	1,006,846.15
	应付账款	应付账款	26,959,731.95
	预付款项	预付账款	129,305.71
	管理费用	管理费用	1,517,720.71
	销售费用	销售费用	601,147.24
	研发费用	研发费用	-1,886,616.00
	未分配利润	加：年初未分配利润	242,625.20
	其他应付款	其他应付款	-27,064,639.23
	其他应收款	其他应收款	-30,587.79
	其他收益	其他收益	1,742,696.05
	应交税费	应交税费	1,843,461.64
	财务费用	财务费用	55,846.58
科目核算重分类调整事项	应收账款	应收账款	16,709,277.76
	营业收入	主营业务收入	-455,581.85
	合同负债	合同负债	16,866,243.17
	其他流动负债	其他流动负债	2,212,119.53
	其他流动资产	其他流动资产	1,982,969.56
	营业外支出	营业外支出	-209,906.61
	合同资产	合同资产	2,388,577.02
	应收票据	应收票据	209,454.50
	应收款项融资	应收款项融资	-237,817.87
	营业收入	其他业务收入	455,581.85
	长期股权投资	长期股权投资	9,282.07
	长期股权投资	减：长期股权投资减值准备	-9,282.07
	使用权资产	使用权资产	-280,081.06
	一年内到期的非流动负债	一年内到期的非流动负	-112,207.31

		债	
	短期借款	短期借款	-28,363.37
	营业成本	其他业务成本	657,657.98
	租赁负债	租赁负债	-50,000.00
	营业成本	主营业务成本	-1,229,638.88
	研发费用	研发费用	1,460,082.80
	未分配利润	加：年初未分配利润	-826,820.26
	其他应收款	其他应收款	-2,500.00
	信用减值损失	信用减值损失	490,232.84
根据厘定的应收款项、 存货与合同资产重新计算 坏账准备、存货跌价准备、 合同资产减值准备	其他应收款	减：坏账准备-其他应收款	-1,165,759.11
	应收账款	应收账款	-124,609.42
	应收账款	减：坏账准备-应收账款	1,021,967.74
	资产减值损失	资产减值损失	4,697,574.05
	合同资产	合同资产减值准备	-1,014,458.10
	存货	减：存货跌价准备	5,219,931.63
	应收票据	减：坏账准备-应收票据	195,969.97
	未分配利润	加：年初未分配利润	19,677,456.77
	递延所得税资产	递延所得税资产	8,144,324.39
	所得税费用	所得税费用	11,663,142.63
	递延所得税负债	递延所得税负债	130,010.25
根据重新厘定的坏账准备、 存货跌价准备与未弥补亏损等 可抵扣暂时性差异金额重新确认 递延所得税	未分配利润	加：年初未分配利润	1,003,758.89
	盈余公积	盈余公积-法定盈余公积	-2,630,217.32
	未分配利润	减：提取法定盈余公积	1,626,458.43
对盈余公积计提数进行调整	营业成本	主营业务成本	782,866.93
	应付账款	应付账款	150,876.10
	管理费用	管理费用	270,153.62
	销售费用	销售费用	30,189.73
	研发费用	研发费用	967,545.48
	未分配利润	加：年初未分配利润	1,511,264.49
	应收账款	应收账款	32,203.47
供应链成本重算调整	营业成本	主营业务成本	782,866.93
	应付账款	应付账款	150,876.10
	管理费用	管理费用	270,153.62
	销售费用	销售费用	30,189.73
	研发费用	研发费用	967,545.48
	未分配利润	加：年初未分配利润	1,511,264.49
	应收账款	应收账款	32,203.47

	存货	发出商品	366.46
	营业外支出	营业外支出	-331,257.00
	存货	库存商品	-3,998,248.76
	存货	原材料	-1,654,659.70
	存货	在产品	5,562,980.36
长期挂账往来款清理	应付账款	应付账款	39,412.81
	管理费用	管理费用	-2,854.92
	未分配利润	加：年初未分配利润	406,793.18
	其他应付款	其他应付款	-257,738.31
	其他应收款	其他应收款	-34,285.34
	其他收益	其他收益	29,918.41
	合同负债	合同负债	-228,189.07
	其他流动负债	其他流动负债	-27,337.28
对长期股权投资补提减值	未分配利润	加：年初未分配利润	-1,137,628.95
	资产减值损失	资产减值损失	1,136,866.24
	投资收益	投资收益	762.71
收入总额法净额法调整	营业成本	主营业务成本	50,443.18
	营业收入	主营业务收入	50,443.18
内部未实现损益与合作经营项目形成的递延所得税资产	递延所得税资产	递延所得税资产	2,733,891.85
	所得税费用	所得税费用	-675,262.90
	未分配利润	年初未分配利润	2,058,628.95
内部未实现损益与合作经营项目处理形成的差异	存货	库存商品	-270,094.75
	存货	发出商品	-1,116,749.81
	存货	原材料	-42,756.76
	在建工程	在建工程	-416,610.18
	固定资产	固定资产	-512,085.42
	固定资产	减：累计折旧	5,886,347.75
	营业成本	主营业务成本	-8,404,431.01
	未分配利润	年初未分配利润	-9,021,209.91
	递延收益	递延收益	35,976,670.80

	其他非流动资产	其他非流动资产	6,317,090.82
	营业收入	主营业务收入	-2,890,336.72
	合同负债	合同负债	-2,056,177.90
	长期待摊费用	长期待摊费用	21,780,170.36
	营业外支出	营业外支出	-1,211,934.73
合并层面关联交易抵消差异	管理费用	管理费用	-25,810.93
	销售费用	销售费用	-243,396.23
	研发费用	研发费用	-943.40
	营业成本	主营业务成本	270,150.56
合并层面关联余额抵消差异	应付账款	应付账款	-2,472,061.34
	应收账款	应收账款	-2,039,758.63
	其他流动资产	其他流动资产	-432,302.71
合并子公司西安睿博时形成的溢价	资本公积	资本公积	500,000.00
	未分配利润	年初未分配利润	-500,000.00

3. 对2023年度母公司财务报表的影响

前期差错更正的内容	影响比较报表项目名称	影响科目	影响金额
根据销售合同重新厘定收入确认时点，并调整收入与成本跨期	营业成本	主营业务成本	-2,841,707.75
	应付账款	应付账款	1,032,522.20
	预付款项	预付账款	2,343,883.26
	销售费用	销售费用	108,847.30
	未分配利润	加：年初未分配利润	-3,213,859.18
	应交税费	应交税费	-81,653.40
	应收账款	应收账款	-12,990,837.19
	营业收入	主营业务收入	-7,854,191.65
	存货	发出商品	2,027,250.13
	存货	库存商品	-132,785.28
	应交税费	应交税费-增值税	-1,368,167.51
	调整薪酬、费用等跨期	货币资金	其他货币资金
营业成本		主营业务成本	452,860.45
管理费用		管理费用	222,561.91

	销售费用	销售费用	838,164.39
	研发费用	研发费用	-1,049,455.98
	未分配利润	加：年初未分配利润	-2,919,459.90
	应付职工薪酬	应付职工薪酬	3,832,670.18
	应交税费	应交税费	21,676.39
	财务费用	财务费用	-0.67
	税金及附加	税金及附加	21,190.70
	其他流动资产	其他流动资产	-200,000.00
	营业外收入	营业外收入	-649,565.20
结合固定资产盘点，对固定资产转固时点、折旧以及处置等进行梳理，并对相应长期资产进行调整	营业成本	主营业务成本	442,943.54
	管理费用	管理费用	39,073.15
	研发费用	研发费用	-301,504.43
	未分配利润	加：年初未分配利润	1,001,387.97
	固定资产	固定资产	2,027,062.03
	固定资产	减：累计折旧	-1,206,186.32
科目核算重分类调整事项	营业成本	其他业务成本	702,273.73
	营业成本	主营业务成本	-587,241.50
	应付账款	应付账款	124,588.68
	预付款项	预付账款	132,000.00
	管理费用	管理费用	1,404,419.87
	销售费用	销售费用	1,277,291.35
	研发费用	研发费用	-1,496,475.48
	其他应付款	其他应付款	15,811.32
	其他应收款	其他应收款	-30,600.00
	其他收益	其他收益	1,231,032.08
	财务费用	财务费用	-83,133.00
	应收账款	应收账款	7,076,678.88
	营业收入	主营业务收入	-698,137.17
	合同负债	合同负债	7,131,929.06
	其他流动负债	其他流动负债	927,150.78

	营业外收入	营业外收入	-61,412.09
	合同资产	合同资产	1,021,400.96
	应收票据	应收票据	2,091,039.69
	应收款项融资	应收款项融资	-2,091,039.69
	营业收入	其他业务收入	745,652.15
	使用权资产	使用权资产	-5,834,556.31
	使用权资产	减：使用权资产累计折旧	5,834,556.31
	营业成本	主营业务成本	-1,249,592.24
	管理费用	管理费用	300,093.59
	研发费用	研发费用	1,056,614.36
	未分配利润	加：年初未分配利润	-558,678.54
根据厘定的应收款项、 存货与合同资产重新计算 坏账准备、存货跌价准备、 合同资产减值准备	其他应收款	其他应收款	-23,989.00
	信用减值损失	信用减值损失	-23,355.05
	其他应收款	减：坏账准备-其他应收款	-397,590.37
	营业外支出	营业外支出	-23,000.00
	资产减值损失	资产减值损失	165,785.30
	合同资产	合同资产减值准备	-572,926.29
	存货	减：存货跌价准备	494,141.66
	未分配利润	加：年初未分配利润	17,195,534.53
	信用减值损失	信用减值损失	171,647.54
根据重新厘定的坏账准备、 存货跌价准备、未弥补亏损等 可抵扣暂时性差异金额重新确认 递延所得税	应收账款	应收账款	-122,074.15
	应收账款	减：坏账准备-应收账款	361,881.71
	递延所得税资产	递延所得税资产	14,652,740.49
	所得税费用	所得税费用	2,878,371.27
	递延所得税负债	递延所得税负债	403,737.26
	营业成本	主营业务成本	416,691.79
供应链成本重算调整	应付账款	应付账款	598.24
	管理费用	管理费用	213,851.31
	销售费用	销售费用	-34,071.54
	研发费用	研发费用	-743,020.75

	未分配利润	加：年初未分配利润	1,520,703.97
	信用减值损失	信用减值损失	-203,995.71
	存货	发出商品	498.59
	存货	库存商品	-1,227,513.67
	应收票据	减：坏账准备-应收票据	-44,784.55
	存货	原材料	-287,436.01
	存货	在产品	3,023,091.33
长期挂账往来款清理	未分配利润	加：年初未分配利润	404,210.01
	其他应付款	其他应付款	-425,594.20
	其他应收款	其他应收款	-34,285.34
	合同负债	合同负债	-228,189.07
	其他流动负债	其他流动负债	-27,337.28
	营业外收入	营业外收入	242,625.20
对长期股权投资补提减值	资产减值损失	资产减值损失	-1,146,148.31
	长期股权投资	减：长期股权投资减值准备	-1,146,148.31
	投资收益	投资收益	8,519.36
	长期股权投资	长期股权投资-损益调整	8,519.36
对盈余公积计提数进行调整	未分配利润	减：提取法定盈余公积	1,003,758.89
	盈余公积	盈余公积-法定盈余公积	-1,003,758.89

4. 对2024年度母公司财务报表的影响

前期差错更正的内容	影响比较报表项目名称	影响科目	影响金额
根据销售合同重新厘定收入确认时点，并调整收入与成本跨期	营业成本	主营业务成本	-6,604,592.81
	应付账款	应付账款	1,224,855.25
	预付款项	预付账款	2,422,822.80
	销售费用	销售费用	1,109,852.60
	未分配利润	加：年初未分配利润	-8,335,190.36
	应交税费	应交税费	-3,825,511.13
	应收账款	应收账款	-32,269,382.16
	营业收入	主营业务收入	-16,902,854.75
	存货	发出商品	8,019,420.23

	其他流动资产	其他流动资产	-276,636.79
	营业外收入	营业外收入	-51,274.00
	存货	库存商品	-240,184.86
	营业收入	其他业务收入	51,274.00
调整薪酬、费用等跨期	营业成本	主营业务成本	641,519.41
	管理费用	管理费用	921,704.67
	销售费用	销售费用	-1,259,562.00
	研发费用	研发费用	-976,832.58
	未分配利润	加：年初未分配利润	-4,054,345.90
	应付职工薪酬	应付职工薪酬	2,971,377.68
	应交税费	应交税费	350.81
	财务费用	财务费用	0.67
	税金及附加	税金及附加	-21,190.70
	其他流动资产	其他流动资产	-200,000.00
	一年内到期的非流动负债	一年内到期的非流动负债	188,256.88
结合固定资产盘点，对固定资产转固时点、折旧以及处置等进行梳理，并对相应长期资产进行调整	营业成本	主营业务成本	120,540.47
	研发费用	研发费用	-329,601.76
	未分配利润	加：年初未分配利润	820,875.71
	固定资产	固定资产	2,737,592.98
	固定资产	减：累计折旧	-1,707,655.98
科目核算重分类调整事项	营业成本	主营业务成本	-202,870.70
	应付账款	应付账款	538,386.27
	预付款项	预付账款	132,000.00
	管理费用	管理费用	1,489,131.76
	销售费用	销售费用	1,670,520.51
	研发费用	研发费用	-2,325,855.55
	未分配利润	加：年初未分配利润	242,625.20
	其他应付款	其他应付款	-640,611.47
	其他应收款	其他应收款	-30,600.00
	其他收益	其他收益	1,288,584.00

	应交税费	应交税费	1,487,685.49
	应收账款	应收账款	16,293,032.67
	营业收入	主营业务收入	-455,581.85
	合同负债	合同负债	16,157,747.59
	其他流动负债	其他流动负债	2,100,507.19
	其他流动资产	其他流动资产	1,487,685.49
	合同资产	合同资产	2,004,222.11
	应收票据	应收票据	209,454.50
	应收款项融资	应收款项融资	-237,817.87
	营业收入	其他业务收入	455,581.85
	长期股权投资	长期股权投资	9,282.07
	长期股权投资	减：长期股权投资减值准备	-9,282.07
	短期借款	短期借款	-28,363.37
	营业成本	其他业务成本	657,657.98
	营业成本	主营业务成本	-1,229,638.88
	研发费用	研发费用	1,460,082.80
	未分配利润	加：年初未分配利润	-305,341.00
	其他应收款	其他应收款	-2,500.00
	信用减值损失	信用减值损失	504,487.08
	其他应收款	减：坏账准备-其他应收款	-495,845.24
	应收账款	应收账款	-124,609.42
	应收账款	减：坏账准备-应收账款	699,915.40
	资产减值损失	资产减值损失	4,840,092.09
	合同资产	合同资产减值准备	-855,747.09
	存货	减：存货跌价准备	5,386,610.63
	应收票据	减：坏账准备-应收票据	200,969.97
	未分配利润	加：年初未分配利润	14,249,003.23
	递延所得税资产	递延所得税资产	3,951,079.35
	所得税费用	所得税费用	10,320,649.70
	递延所得税负债	递延所得税负债	22,725.82

根据厘定的应收款项、存货与合同资产重新计算坏账准备、存货跌价准备、合同资产减值准备

根据重新厘定的坏账准备、存货跌价准备与未弥补亏损等可抵扣暂时性差异金额重新确认递延所得税

供应链成本重算调整	营业成本	主营业务成本	782,724.67
	应付账款	应付账款	149,734.51
	管理费用	管理费用	270,153.62
	销售费用	销售费用	30,189.73
	研发费用	研发费用	967,545.48
	未分配利润	加：年初未分配利润	1,508,042.00
	存货	发出商品	366.46
	营业外支出	营业外支出	-331,257.00
	存货	库存商品	-3,970,267.11
	存货	原材料	-1,654,659.70
	存货	在产品	5,562,980.36
长期挂账往来款清理	未分配利润	加：年初未分配利润	404,210.01
	其他应付款	其他应付款	-211,319.44
	其他应收款	其他应收款	-34,285.34
	其他收益	其他收益	28,350.44
	合同负债	合同负债	-228,189.07
	其他流动负债	其他流动负债	-27,337.28
对长期股权投资补提减值	未分配利润	加：年初未分配利润	-1,137,628.95
	资产减值损失	资产减值损失	1,136,866.24
	投资收益	投资收益	762.71
对盈余公积计提数进行调整	未分配利润	加：年初未分配利润	1,003,758.89
	盈余公积	盈余公积-法定盈余公积	-2,630,217.32
	未分配利润	减：提取法定盈余公积	1,626,458.43

十五、母公司财务报表重要项目注释

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

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	214,764,239.99	117,499,081.97

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
其中：0-6 个月	62,620,207.69	99,849,769.46
7-12 个月	152,144,032.30	17,649,312.51
1-2 年	3,619,243.53	42,350,790.13
2-3 年	106,654.04	124,701.32
3 年以上	201.32	-
合 计	218,490,338.88	159,974,573.42

2. 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	218,490,338.88	100.00	1,063,170.13	0.49	217,427,168.75
其中：账龄组合	51,808,845.87	23.71	1,063,170.13	2.05	50,745,675.74
关联方组合	166,681,493.01	76.29	-	-	166,681,493.01
合 计	218,490,338.88	100.00	1,063,170.13	0.49	217,427,168.75

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	159,974,573.42	100.00	673,012.00	0.42	159,301,561.42
其中：账龄组合	32,720,265.63	20.45	673,012.00	2.06	32,047,253.63
关联方组合	127,254,307.79	79.55	-	-	127,254,307.79
合 计	159,974,573.42	100.00	673,012.00	0.42	159,301,561.42

(1) 期末按组合计提坏账准备的应收账款

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	51,808,845.87	1,063,170.13	2.05
关联方组合	166,681,493.01	-	-
小 计	218,490,338.88	1,063,170.13	0.49

其中：账龄组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	43,910,497.83	439,104.98	1.00
7-12 个月	4,172,249.15	208,612.46	5.00
1 年以内小计	48,082,746.98	647,717.44	1.35
1-2 年	3,619,243.53	361,924.35	10.00
2-3 年	106,654.04	53,327.02	50.00
3 年以上	201.32	201.32	100.00
小 计	51,808,845.87	1,063,170.13	2.05

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	673,012.00	390,364.42	-	206.29	-	1,063,170.13
小 计	673,012.00	390,364.42	-	206.29	-	1,063,170.13

4. 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	206.29

5. 按欠款方归集的期末账面余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末账面余额	合同资产期末账面余额	应收账款和合同资产期末账面余额	占应收账款和合同资产期末账面余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
客户一	148,896,449.49	-	148,896,449.49	67.18	-
客户二	17,785,043.52	-	17,785,043.52	8.02	-
客户三	12,110,045.17	-	12,110,045.17	5.46	121,100.45
客户四	6,265,907.00	-	6,265,907.00	2.83	62,659.07
客户五	4,390,600.00	-	4,390,600.00	1.98	43,906.00
小 计	189,448,045.18	-	189,448,045.18	85.47	227,665.52

6. 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占应收账款期末数的比例(%)
上海寰创网络科技有限公司	子公司	148,896,449.49	68.15
浙江新舍网络科技有限公司	子公司	17,785,043.52	8.14
小 计	-	166,681,493.01	76.29

(二) 其他应收款

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应 收款	28,626,758.64	413,719.35	28,213,039.29	25,217,753.25	497,607.84	24,720,145.41

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	16,001,202.64	24,543,542.25
其中：0-6个月	10,404,019.64	24,385,689.55
7-12个月	5,597,183.00	157,852.70
1-2年	12,194,205.00	89,803.00
2-3年	72,303.00	217,100.00
3年以上	359,048.00	367,308.00
小 计	28,626,758.64	25,217,753.25

(2) 按坏账计提方法分类披露

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	28,626,758.64	100.00	413,719.35	1.45	28,213,039.29
其中：账龄组合	1,028,758.64	3.59	413,719.35	40.22	615,039.29
关联方组合	27,598,000.00	96.41	-	-	27,598,000.00
合 计	28,626,758.64	100.00	413,719.35	1.45	28,213,039.29

续上表：

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	25,217,753.25	100.00	497,607.84	1.97	24,720,145.41
其中：账龄组合	1,319,753.25	5.23	497,607.84	37.70	822,145.41
关联方组合	23,898,000.00	94.77	-	-	23,898,000.00
合 计	25,217,753.25	100.00	497,607.84	1.97	24,720,145.41

1) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款
组合计提项目：账龄组合

项 目	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	404,019.64	4,040.20	1.00
7-12 个月	97,183.00	4,859.15	5.00
1-2 年	96,205.00	9,620.50	10.00
2-3 年	72,303.00	36,151.50	50.00
3 年以上	359,048.00	359,048.00	100.00
小 计	1,028,758.64	413,719.35	40.22

2) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	21,749.84	108,550.00	367,308.00	497,607.84
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-7,230.30	7,230.30	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	4,130.00	-4,130.00	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	4,000.31	-83,758.80	-268.80	-80,027.29
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	3,861.20	3,861.20

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	18,519.85	36,151.50	359,048.00	413,719.35

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种 类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他	
按单项计提坏 账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏 账准备	497,607.84	-80,027.29	-	3,861.20	-	413,719.35
小 计	497,607.84	-80,027.29	-	3,861.20	-	413,719.35

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	3,861.20

(5) 按欠款方归集的期末账面余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期 末账面余额合计 数的比例(%)	坏账准备期末数
第一名	关联方暂借款	27,598,000.00	注 1	96.41	-
第二名	押金保证金	376,804.00	注 2	1.32	293,052.65
第三名	押金保证金	208,880.00	0-6 个月	0.73	2,088.80
第四名	押金保证金	43,700.00	2-3 年	0.15	21,850.00
第五名	应收暂付款	42,837.50	0-6 个月	0.15	428.38
小 计		28,270,221.50		98.75	317,419.83

注 1：账龄 6 个月以内的金额为 10,000,000.00 元，7-12 个月的金额为 5,500,000.00，1-2 年的金额为 12,098,000.00 元。

注 2：账龄 7-12 个月的金额为 75,163.00 元，2-3 年的金额为 24,693.00，3 年以上的金额为 276,948.00 元。

(6) 对关联方的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占其他应收款期末数的比例(%)
上海寰创网络科技有限公司	子公司	27,598,000.00	96.41

(三) 长期股权投资

1. 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	123,030,000.00	-	123,030,000.00	127,530,000.00	-	127,530,000.00
对联营、合营企业投资	1,146,148.31	1,146,148.31	-	1,146,148.31	1,146,148.31	-
合 计	124,176,148.31	1,146,148.31	123,030,000.00	128,676,148.31	1,146,148.31	127,530,000.00

2. 对子公司投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
上海寰创网络科技有限公司	103,000,000.00	-	-	-
浙江新舍网络科技有限公司	20,030,000.00	-	-	-
西安睿博通讯科技有限公司	4,500,000.00	-	-	4,500,000.00
小 计	127,530,000.00	-	-	4,500,000.00

续上表：

被投资单位名称	本期变动		期末数	减值准备期末数
	计提减值准备	其他		
上海寰创网络科技有限公司	-	-	103,000,000.00	-
浙江新舍网络科技有限公司	-	-	20,030,000.00	-
西安睿博通讯科技有限公司	-	-	-	-
小 计	-	-	123,030,000.00	-

3. 对联营、合营企业投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动
(1) 联营企业						
1) 嘉兴寰知科技有限公司	1,146,148.31	1,146,148.31	-	-	-	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动				期末数	减值准备期末数
	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		
(1) 联营企业						

被投资单位名称	本期变动				期末数	减值准备期末数
	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		
1) 嘉兴寰知科技有限公司	-	-	-	-	1,146,148.31	1,146,148.31

(四) 营业收入/营业成本

1. 明细情况

项 目	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	212,190,889.96	60,123,601.29	270,346,167.47	98,906,934.21
其他业务	193,366.27	160,936.41	506,855.85	657,657.98
合 计	212,384,256.23	60,284,537.70	270,853,023.32	99,564,592.19

2. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	45,407,587.51	21.38
第二名	20,118,230.09	9.47
第三名	19,770,178.15	9.31
第四名	17,295,575.22	8.14
第五名	12,611,991.15	5.94
小 计	115,203,562.13	54.24

十六、补充资料

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币元。

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2023年修订)》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	9,395.84	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,607,432.90	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	-

项 目	金 额	说 明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,062,828.54	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	74,737.69	-
小 计	628,737.89	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“-”表示)	-155,814.41	-
少数股东损益影响额(税后)	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	784,552.30	-

2. 本公司自 2023 年 12 月 22 日起执行《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2023 年修订)》，该事项未对本公司可比会计期间 2023 年度的非经常性损益产生影响。

(二) 净资产收益率和每股收益

1. 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定,本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.09	0.88	0.88
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.83	0.87	0.87

2. 计算过程

(1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	69,871,619.15
非经常性损益	2	784,552.30
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	69,087,066.85
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	276,415,100.23
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	5	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	6	8,748,979.06
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	-
加权平均净资产	8=4+1*0.5+5-6+7	302,601,930.75
加权平均净资产收益率	9=1/8	23.09%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10=3/8	22.83%

[注]报告期净资产增减变动加权数,系按净资产变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	69,871,619.15
非经常性损益	2	784,552.30
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	69,087,066.85
期初股份总数	4	79,777,926.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-

项 目	序号	本期数
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	9=4+5+6-7-8	79,777,926.00
基本每股收益	10=1/9	0.88
扣除非经常损益基本每股收益	11=3/9	0.87

[注]报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数及因回购等减少股份数的加权数，系按股份变动次月起至报告期期末的累计月数占报告期月数的比例作为权重进行加权计算。

(3) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

错误!未找到引用源。

2026年4月28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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产总计	376,027,654.58	429,963,758.76	275,700,737.61	316,395,122.67
负债合计	104,554,671.99	153,548,658.53	64,374,686.88	96,737,443.28
未分配利润	63,251,319.94	70,323,654.90	13,909,743.28	22,745,130.83
归属于母公司所有者权益合计	271,472,982.59	276,415,100.23	211,326,050.73	219,657,679.39
少数股东权益	0	0	0	0
所有者权益合计	271,472,982.59	276,415,100.23	211,326,050.73	219,657,679.39
加权平均净资产收益率%（扣非前）	30.5	28.36	21.87	18.38
加权平均净资产收益率%（扣非后）	31.57	28.59	20.05	17.17
营业收入	357,913,964.09	336,682,793.11	230,757,898.46	229,330,567.49
净利润	75,145,181.83	71,755,670.81	41,660,864.61	36,969,860.66

其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	75,145,181.83	71,755,670.81	41,660,864.61	36,969,860.66
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	77,785,358.50	72,352,947.61	38,189,892.87	37,567,137.46
少数股东损益	0	0	0	0

（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

因会计判断存在差异，公司对 2023 年度、2024 年度的财务数据进行梳理，并对其中的前期会计差错进行追溯调整，就相关财务信息进行更正符合有关法律、法规的相关规定，更正后的财务信息能够客观公允反映公司财务状况和经营成果，为投资者提供更可靠、准确的会计信息且符合企业会计准则相关规定，不会对公司财务报表产生重大影响。

此次差错更正程序合法合规，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司、全体股东特别是中小股东利益的情形。

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	9,395.84
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)	4,607,432.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,062,828.54
其他符合非经常性损益定义的损益项目	74,737.69
非经常性损益合计	628,737.89
减：所得税影响数	-155,814.41
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	784,552.30

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用