



元道通信股份有限公司

审计报告

中瑞诚审字[2026]第 611782 号

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）



目 录

- 审计报告 第 1-7 页
- 财务报表 第 8-19 页
- 财务报表附注 第 20-111 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

审计报告

中瑞诚审字[2026]第 611782 号

元道通信股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了元道通信股份有限公司（以下简称元道通信公司）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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，后附的元道通信公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了元道通信公司 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、形成保留意见的基础

2024 年元道通信公司在业务管理方面内部控制存在缺陷，未能及时与客户结算并收回应收款项，前任注册会计师无法获取充分、适当的审计证据对两年以上应收款项账面价值及其坏账准备计提做出是否合理的判断，因此前任注册会计师对 2024 年度财务报表发表了保留意见。如元道通信公司财务报告附注五、4 应收账款与附注五、9 合同资产所述，元道通信公司针对截至 2025 年 12 月 31 日的应收账款与合同资产（以下合称“应收款项”），按照账龄共计提了 28,408.93 万元的坏账准备，占应收款项账面余额的 22.66%，我们仍无法就上述事项对 2025 年度财务报表可

能产生的影响取得充分、适当的审计证据。

如财务报表附注十三、2 或有事项所述，公司于 2025 年 7 月 11 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 03720253016 号），因公司涉嫌年报等信息披露文件财务数据存在虚假记载等违法行为，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。截至本报告出具日，该立案调查尚未有结论性意见或决定，我们无法判断该事项对公司财务报表的影响程度。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于元道通信公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入的确认

1、事项描述

元道通信公司主要从事通信网络维护与优化服务、通信网络建设服



务。如财务报表附注五、35 所示，2025 年度元道通信公司营业收入 1,386,820,577.55 元，鉴于营业收入是元道通信公司的关键业绩指标之一，收入确认存在较高的重大错报风险，因此我们将收入确认确定为关键审计事项。

收入确认的会计政策详情请参阅财务报表附注三、21“收入确认原则和计量方法”所述的会计政策。

2、审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

(1) 了解和评价元道通信公司与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；

(2) 通过审阅合同并询问元道通信公司管理层，了解和评价元道通信公司的收入确认相关会计政策是否恰当；

(3) 对营业收入和毛利率按项目实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 检查与收入确认相关的合同、订单、工作量确认单等资料，并结合应收账款函证，向主要客户函证报告期内交易额；

(5) 对资产负债表日前后的销售收入实施截止测试，以评价销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

元道通信公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报

告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，我们无法就应收账款坏账准备计提事项对 2025 年度财务报表可能产生的影响取得充分、适当的审计证据，也无法判断中国证监会对公司的立案结论对公司财务报表的影响程度。因此，我们无法确定与以上事项相关的其他信息是否存在重大错报。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

元道通信公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估元道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元道通信公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督元道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：

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就元道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（如适用）。

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

(本页无正文，为中瑞诚审字[2026]第 611782 号审计报告签字盖章页)



中国注册会计师：顾训文



(项目合伙人)

中国注册会计师：



中国·北京

2026 年 04 月 28 日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：元道通信股份有限公司

单位：人民币元

项	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	155,161,523.44	731,503,410.28
交易性金融资产	五、2		8,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	69,579,436.07	40,767,951.88
应收账款	五、4	736,298,400.30	925,155,313.87
应收款项融资	五、5	110,066.40	5,359.15
预付款项	五、6	32,925,440.27	30,730,943.72
其他应收款	五、7	18,622,670.83	21,153,984.72
存货	五、8	709,860,546.15	401,792,492.59
其中：数据资源			
合同资产	五、9	233,467,581.64	405,445,963.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、10	10,875,116.16	24,096,258.08
流动资产合计		1,966,900,781.26	2,588,651,677.66
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	五、11	8,264,345.79	8,715,839.82
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、12	575,403,021.69	603,292,378.84
在建工程	五、13	355,624,399.04	144,858,376.85
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、14	17,129,126.30	18,943,944.99
无形资产	五、15	57,163,612.23	13,061,104.95
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、16		1,528,223.32
长期待摊费用	五、17	1,150,804.36	1,253,476.12
递延所得税资产	五、18	52,258,057.19	54,185,509.25
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,066,993,366.60	845,838,854.14
资产总计		3,033,894,147.86	3,434,490,531.80

法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 光通信股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	年末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款	五、19	208,521,574.65	338,334,047.62
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、20	11,200,000.00	241,042,916.28
应付账款	五、21	262,512,029.90	227,418,010.07
预收款项			
合同负债	五、22	13,537,116.75	14,531,287.26
应付职工薪酬	五、23	63,074,070.25	61,853,097.68
应交税费	五、24	74,045,919.94	77,196,144.86
其他应付款	五、25	10,758,728.44	11,270,784.17
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、26	188,252,438.18	163,373,922.24
其他流动负债	五、27	34,299,571.64	5,569,673.14
流动负债合计		866,201,449.75	1,140,589,883.32
非流动负债:			
长期借款	五、28	161,830,525.42	144,619,443.06
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	五、29	12,401,057.57	11,005,432.63
长期应付款	五、30	44,315,472.02	193,085,659.25
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、18	5,437,988.57	6,057,332.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		223,985,043.58	354,767,867.72
负债合计		1,090,186,493.33	1,495,357,751.04
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	五、31	121,580,800.00	121,580,800.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、32	1,243,506,708.76	1,243,506,708.76
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、33	58,455,597.72	57,059,566.68
一般风险准备			
未分配利润	五、34	520,355,920.84	517,170,222.31
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		1,943,899,027.32	1,939,317,297.75
少数股东权益		-191,372.79	-184,516.99
所有者权益(或股东权益)合计		1,943,707,654.53	1,939,132,780.76
负债和所有者权益(或股东权益)总计		3,033,894,147.86	3,434,490,531.80

法定代表人:
(签名并盖章)



主管会计工作负责人:
(签名并盖章)



会计机构负责人:
(签名并盖章)



合并利润表

2025年

编制单位：元道通管股份有限公司

单位：人民币元

项	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	五、35	1,386,820,577.55	1,282,401,493.17
减：营业成本	五、35	1,209,594,813.71	1,078,864,639.51
税金及附加	五、36	4,329,320.52	3,713,248.83
销售费用	五、37	27,778,961.94	26,335,720.19
管理费用	五、38	44,908,729.53	36,642,522.49
研发费用	五、39	64,870,398.68	61,807,495.52
财务费用	五、40	32,620,644.71	16,301,140.57
其中：利息费用	五、40	33,546,641.77	18,626,677.78
利息收入	五、40	2,099,470.52	3,719,331.98
加：其他收益	五、41	7,605,374.99	9,412,684.40
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	-3,433,416.63	-443,114.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、42	-3,451,494.03	-997,381.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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、43	28,622,689.03	-16,803,733.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-21,461,428.40	-7,767,297.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、45	13,591.77	113,731.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		14,064,719.22	43,248,996.45
加：营业外收入	五、46	234,222.19	185,545.36
减：营业外支出	五、47	1,671,735.09	4,209,848.04
三、利润总额（亏损总额“-”号填列）		12,627,206.32	39,224,693.77
减：所得税费用	五、48	3,797,004.55	-3,008,761.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,830,201.77	42,233,455.06
（一）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,837,057.57	42,355,749.51
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-6,855.80	-122,294.45
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,830,201.77	42,233,455.06
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			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		8,830,201.77	42,233,455.06
归属于母公司所有者的综合收益总额		8,837,057.57	42,355,749.51
归属于少数股东的综合收益总额		-6,855.80	-122,294.45
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.07	0.35
（二）稀释每股收益		0.07	0.35

法定代表人：
(签名并盖章)


李晋
1301080305150

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)


王菲
1301080305150

会计机构负责人：
(签名并盖章)


刘羽瑶
1301080305150

合并现金流量表

2025年

编制单位：元道通信股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
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		1,799,005,240.02	1,493,465,023.25
收到的税费返还		16,554,690.60	
收到其他与经营活动有关的现金	五、49	38,025,471.76	62,171,216.23
经营活动现金流入小计		1,853,585,402.38	1,555,636,239.48
购买商品、接受劳务支付的现金		1,089,816,202.35	954,097,478.96
支付给职工以及为职工支付的现金		667,237,155.81	600,376,442.82
支付的各项税费		25,291,227.63	31,266,359.52
支付其他与经营活动有关的现金	五、49	47,064,625.45	57,031,923.26
经营活动现金流出小计		1,829,409,211.24	1,642,772,204.56
经营活动产生的现金流量净额		24,176,191.14	-87,135,965.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、49	26,000,000.00	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金		18,077.40	554,267.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		372,390.43	770,979.17
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		26,390,467.83	81,325,246.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、49	314,494,358.35	504,863,341.45
投资支付的现金	五、49	18,000,000.00	88,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,000,000.00	8,940,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		335,494,358.35	601,803,341.45
投资活动产生的现金流量净额		-309,103,890.52	-520,478,094.97
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		291,922,767.64	504,897,353.89
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49	69,864,200.03	369,307,897.13
筹资活动现金流入小计		361,786,967.67	874,205,251.02
偿还债务支付的现金		360,726,686.89	191,241,484.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,981,437.54	16,783,819.18
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、49	222,086,523.34	177,918,465.54
筹资活动现金流出小计		602,794,647.77	385,943,769.20
筹资活动产生的现金流量净额		-241,007,680.10	488,261,481.82
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			
加：期初现金及现金等价物余额		641,279,995.50	760,632,573.73
六、期末现金及现金等价物余额			
		115,344,616.02	641,279,995.50

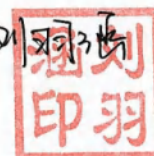
法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



合并所有者权益（股东权益）变动表

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益						小计	少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			
一、上年年末余额	121,580,800.00	1,243,506,708.78				57,059,566.68	1,939,317,297.75	-184,516.99	1,938,132,780.76
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下合并									
其他									
二、本年初余额	121,580,800.00	1,243,506,708.78				57,059,566.68	1,939,317,297.75	-184,516.99	1,938,132,780.76
三、本年期初余额（减少以“-”号填列）									
（一）综合收益总额									
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
（三）专项储备提取和使用									
1.提取专项储备									
2.使用专项储备									
（四）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（五）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									
四、本年年末余额	121,580,800.00	1,243,506,708.78				58,455,597.72	1,943,899,027.32	-191,372.79	1,943,707,654.53

会计机构负责人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

法定代表人：
(签名并盖章)

1301080305160

合并所有者权益（股东权益）变动表

2025年

单位：人民币元

	上年金额												
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	121,580,800.00		1,243,506,708.76				52,711,714.69		486,092,430.39		1,903,891,653.84	-62,222.54	1,903,829,431.30
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、本年年初余额	121,580,800.00		1,243,506,708.76				52,711,714.69		486,092,430.39		1,903,891,653.84	-62,222.54	1,903,829,431.30
三、本年年末余额													
(一) 综合收益总额									31,077,791.52		35,425,643.91	-122,294.45	35,303,349.46
(二) 所有者投入和减少资本									42,355,749.51		42,355,749.51	-122,294.45	42,233,455.06
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三) 专项储备提取和使用													
1.提取专项储备													
2.使用专项储备													
(四) 利润分配									-11,277,957.59		-6,930,105.60		-6,930,105.60
1.提取盈余公积							4,347,851.99		-4,347,851.99				
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(五) 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													
四、本年年末余额	121,580,800.00		1,243,506,708.76				57,059,566.68		517,170,222.31		1,939,317,297.75	-184,516.99	1,939,132,780.76

法定代表人：
(签名并盖章)

李晋
1331080305160

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

曹亚

会计机构负责人：
(签名并盖章)

刘羽翎
印羽

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：无锡通信股份有限公司

单位：人民币元

目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		121,960,514.44	678,213,462.45
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		69,579,436.07	40,767,951.88
应收账款	十六、1	654,918,052.93	842,017,769.11
应收款项融资		110,066.40	5,359.15
预付款项		32,544,565.89	30,625,705.21
其他应收款	十六、2	80,781,446.28	112,717,454.66
存货		702,993,500.65	400,191,057.66
其中：数据资源			
合同资产		233,467,581.64	405,445,963.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		10,324,496.87	6,466,102.36
流动资产合计		1,906,679,661.17	2,516,450,825.85
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	97,242,855.12	89,342,411.63
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		386,866,093.99	391,897,084.17
在建工程		353,406,684.61	144,271,560.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		16,579,622.96	17,670,594.33
无形资产		57,163,612.23	11,695,975.74
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,150,804.36	1,253,476.12
递延所得税资产		45,523,196.08	47,627,468.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		957,932,869.35	703,758,571.21
资产总计		2,864,612,530.52	3,220,209,397.06

法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 元通通信股份有限公司

单位: 人民币元

	附注	年末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款		186,353,191.37	330,473,542.01
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		11,200,000.00	241,042,916.28
应付账款		251,751,487.82	219,124,885.01
预收款项			
合同负债		13,480,140.15	12,482,321.07
应付职工薪酬		57,223,601.61	57,695,427.75
应交税费		69,084,841.35	74,176,768.22
其他应付款		38,512,108.64	18,081,134.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		148,778,195.21	125,913,772.16
其他流动负债		34,294,876.00	5,554,477.29
流动负债合计		810,678,442.15	1,084,545,244.05
非流动负债:			
长期借款		82,999,587.92	61,284,130.56
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		12,401,057.57	10,455,929.29
长期应付款		26,797,110.13	141,646,912.60
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		5,353,202.71	5,599,032.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		127,550,958.33	218,986,005.37
负债合计		938,229,400.48	1,303,531,249.42
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		121,580,800.00	121,580,800.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		1,243,506,708.76	1,243,506,708.76
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		58,455,597.72	57,059,566.68
未分配利润		502,840,023.56	494,531,072.20
所有者权益(或股东权益)合计		1,926,383,130.04	1,916,678,147.64
负债和所有者权益(或股东权益)总计		2,864,612,530.52	3,220,209,397.06

法定代表人:
(签名并盖章)



主管会计工作负责人:
(签名并盖章)



会计机构负责人:
(签名并盖章)



母公司利润表

2025年

编制单位：元通通信股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十六、4	1,296,726,483.36	1,216,508,135.44
减：营业成本	十六、4	1,148,773,165.31	1,032,752,488.37
税金及附加		4,061,117.49	3,488,785.40
销售费用		23,152,428.16	22,808,869.81
管理费用		35,957,347.66	33,442,716.09
研发费用		54,842,068.07	52,280,059.84
财务费用		24,852,696.85	14,255,501.27
其中：利息费用		26,179,142.05	15,993,453.82
利息收入		1,789,751.31	3,112,403.65
加：其他收益		7,591,619.62	9,340,267.78
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	-2,098,620.04	-184,196.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六、5	-2,099,556.51	-721,888.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		27,463,899.46	-12,864,356.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-18,380,107.79	-7,767,297.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		13,591.77	113,731.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,678,042.84	46,117,862.93
加：营业外收入		187,045.81	185,540.27
减：营业外支出		1,651,652.64	4,201,310.91
三、利润总额（亏损总额“-”号填列）		18,213,436.01	42,102,092.29
减：所得税费用		4,253,125.61	-1,376,427.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,960,310.40	43,478,519.93
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		13,960,310.40	43,478,519.93
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			
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		13,960,310.40	43,478,519.93
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司现金流量表

2025年

编制单位：元通通信股份有限公司

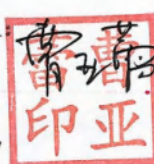
单位：人民币元

项目	附注	本金额	上年金额
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		1,739,987,874.53	1,437,973,524.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		228,749,453.26	496,926,852.91
经营活动现金流入小计		1,968,737,327.79	1,934,900,377.01
购买商品、接受劳务支付的现金		1,066,924,903.44	913,518,703.58
支付给职工以及为职工支付的现金		629,816,567.31	570,870,388.16
支付的各项税费		23,748,832.46	29,684,177.16
支付其他与经营活动有关的现金		224,456,864.15	402,121,183.28
经营活动现金流出小计		1,944,947,167.36	1,916,194,452.18
经营活动产生的现金流量净额		23,790,160.43	18,705,924.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,000,000.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金		936.47	537,691.52
处臵固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		372,390.43	770,979.17
处臵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		3,373,326.90	51,308,670.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		309,538,170.13	183,451,058.52
投资支付的现金		3,000,000.00	50,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,000,000.00	58,964,300.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		322,538,170.13	292,415,358.52
投资活动产生的现金流量净额		-319,164,843.23	-241,106,687.83
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		269,775,311.64	407,044,809.89
收到其他与筹资活动有关的现金		69,864,200.03	110,107,897.13
筹资活动现金流入小计		339,639,511.67	517,152,707.02
偿还债务支付的现金		348,374,142.89	188,991,484.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,997,073.15	15,809,569.20
支付其他与筹资活动有关的现金		185,739,207.39	160,019,290.92
筹资活动现金流出小计		550,110,423.43	364,820,344.60
筹资活动产生的现金流量净额		-210,470,911.76	152,332,362.42
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			
加：期初现金及现金等价物余额		587,990,127.45	658,058,528.03
六、期末现金及现金等价物余额			
		82,144,532.89	587,990,127.45

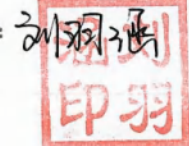
法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司所有者权益（股东权益）变动表

2025年

单位：人民币元

项目	实收资本 (或股本)		其他权益工具		资本公积	减：库存股	本年金额		专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他综合收益			其他综合收益					
一、上年年末余额	121,580,800.00				1,243,506,708.76					57,059,566.68	494,531,072.20	1,916,678,147.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	121,580,800.00				1,243,506,708.76					57,059,566.68	494,531,072.20	1,916,678,147.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,396,031.04	8,308,951.36	9,704,982.40
（一）综合收益总额											13,960,310.40	13,960,310.40
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）专项储备提取和使用												
1.提取专项储备												
2.使用专项储备												
（四）利润分配												
1.提取盈余公积										1,396,031.04	-5,651,359.04	-4,255,328.00
2.对所有者（或股东）的分配										1,396,031.04	-1,396,031.04	
3.其他												
（五）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												
（六）其他												
四、本年年末余额	121,580,800.00				1,243,506,708.76					58,455,597.72	502,840,023.56	1,926,383,130.04

法定代表人：
(签名并盖章)



主管会计工作负责人：
(签名并盖章)



会计机构负责人：
(签名并盖章)



母公司所有者权益（股东权益）变动表

2025年

单位：人民币元

	上年金额					所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	
一、上年年末余额	121,580,800.00		1,243,506,708.76			1,880,129,733.31
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	121,580,800.00		1,243,506,708.76			1,880,129,733.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						
（一）综合收益总额						
（二）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入的普通股						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
（三）专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（五）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						
5.其他						
（六）其他						
四、本年年末余额	121,580,800.00		1,243,506,708.76			1,916,678,147.64

法定代表人：
(签名并盖章)

主管会计工作负责人：
(签名并盖章)

会计机构负责人：
(签名并盖章)



元道通信股份有限公司
财务报表附注 2025 年 12 月 31 日
(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司的基本情况

元道通信股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）成立于 2008 年 9 月 12 日，在乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）市场监督管理局登记成立。统一社会信用代码：91130100679916292B。法定代表人：李晋。

根据本公司 2020 年第四次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会“证监许可[2022]1186 号”文《关于同意元道通信股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，本公司向社会公开发行人民币普通股股票 30,400,000 股（每股面值 1 元），增加股本人民币 30,400,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 121,580,800.00 元，变更后的股本为人民币 121,580,800.00 元。

本公司注册地址为新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）长春中路 1555 号高新万科大厦 16F。办公地址：河北省石家庄市鹿泉区上庄镇智创谷中心 22 号楼。

本公司属于信息传输、软件和信息技术服务业，主要从事通信网络维护与优化服务、通信网络建设服务。

本财务报表于二零二六年四月二十七日由本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	五、13	单项预算金额超过资产总额的 0.50%
账龄超过 1 年的重要应付账款	五、21	单项金额超过应付账款总额的 5.00%
账龄超过三年的单项金额重大的应收账款	五、4；十六、1	单项金额超过应收账款总额的 5.00%
账龄超过三年的单项金额重大的其他应收账款	五、7；十六、2	单项金额超过其他应收款总额的 5.00%
账龄超过 1 年的其他应付账款	五、25	单项金额超过其他应付款总额的 5.00%
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	五、6	单项金额超过预付款项总额的 5.00%
重要的与投资活动有关的现金	五、49	单类现金流量发生额超过资产总额的 2.00%

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企

业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，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《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报

表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其

自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本集团的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本集团内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当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时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本集团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的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。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”（详见本附注三、14、（2）④）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。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。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9. 现金及现金等价物

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10. 金融工具

在本集团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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团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，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，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，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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净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。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11. 金融工具减值

本集团需确认减值损失的金融资产主要系以摊余成本计量的金融资产，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据及应收款项融资

本集团对于应收票据和应收款项融资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。基于应收票据和应收款项融资的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：信用风险较小的银行承兑汇票	承兑人为银行信用等级较高的 6 家大型商业银行（中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行）和 9 家股份制商业银行（招商银行、上海浦东发展银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行）的银行承兑汇票。该组合不计提信用减值损失。
组合 2：信用风险较高的银行承兑汇票及商业承兑汇票	承兑人为非“6+9”银行之外的银行承兑汇票和所有的商业承兑汇票。该组合的账龄起算点追溯至对应的应收款项账龄起始日，按其账龄计提坏账准备。

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

项 目	确定组合的依据
组合 2: 关联方组合	关联方组合, 不计提坏账

③其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外, 基于其信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据
组合 1: 账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征
组合 2: 关联方组合	关联方组合, 不计提坏账

④账龄组合中, 不同账龄的预期损失率估计如下:

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

12. 存货

(1) 存货的分类

本集团存货分为库存商品、发出商品、合同履约成本等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本集团存货盘存制度采用永续盘存制, 存货取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用或发出存货, 采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

(3) 存货跌价准备计提方法

本集团期末存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备, 期末, 以前减记存货价值的影响因素已经消失的, 存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

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。

13. 合同资产与合同负债

(1) 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注三、11“金融工具减值”中应收账款与合同资产坏账准备相关会计政策。

(2) 合同负债

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

14. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 初始投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得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确认为初始成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。

非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，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，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。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②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，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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。

（2）后续计量及损益的确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团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，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或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。本集团向合营企业或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。本集团自联营企业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。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）

“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

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负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比

例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按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，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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。

15. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

(2) 各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本集团对所有固定资产计提折旧。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用平均年限法在使用寿命内计提折旧。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	30.00	4.00	3.20
运输设备	平均年限法	3.00-5.00	4.00	32.00-19.20
机器设备	平均年限法	3.00-20.00	4.00/5.00	32.00-4.80 31.67-4.75
电子设备及其他	平均年限法	3.00-5.00	4.00	32.00-19.20

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、19“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	达到预定可使用状态
机器设备	达到设计要求并完成试生产

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、19“长期资产减值”

17. 无形资产

本集团无形资产为本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。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集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以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。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则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进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命(年)	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	直线法	土地证年限
软件	3-10 年	直线法	预计使用年限

18. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要是办公室装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销，如果长期待摊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。

19. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照本集团承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议产生，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，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。本集团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）。

21. 收入确认原则和计量方法

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同

时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入具体确认原则：

本集团主要从事通信网络维护与优化服务、通信网络建设服务、算力租赁服务。

通信网络维护与优化服务收入确认的具体方法：在合同约定的服务期限内，本集团依据业经客户确认的费用结算单金额或工作量确认单确认提供通信网络维护与优化服务收入金额。

通信网络建设服务收入确认的具体方法：本集团按与客户签订的合同或订单要求组织施工，完成一定工作量后，本集团向客户和（或）第三方提交工作量确认单，由客户和（或）第三方确认。以上述经客户或第三方确认的工作量确认单为依据同时确认收入。在合同验收审计通过后，根据最终确定的结算金额与前期确认收入的差额对当期收入进行调整。

本集团向客户提供算力服务，按照合同约定单价以及算力处理量按照月度确认收入。

22. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本集团能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

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

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿本集团已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

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。

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

财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

23. 递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如

果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

24. 租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

本集团租赁资产的类别主要为房屋及运输设备。

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数

或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团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，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

25. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	应缴纳流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴纳流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得税	详见下表“不同企业所得税税率纳税主体的情况”

不同企业所得税税率纳税主体的情况：

纳税主体名称	所得税税率
元道通信股份有限公司	15%
深圳市元道通信技术有限公司	15%
深圳元道泓思信息技术有限公司	20%
北京同友创业信息技术有限公司	15%
河北元道安元人力资源服务有限公司	20%
深圳华元新能源有限公司	20%
浙江元道数字能源技术有限公司	20%
新疆元道低碳科技有限公司	20%
新疆元道数字能源技术有限公司	20%

2. 税收优惠

(1) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司之子公司河北元道安元人力资源服务有限公司、深圳华元新能源有限公司、深圳元道泓思信息技术有限公司、浙江元道数字能源技术有限公司、新疆元道低碳科技有限公司、新疆元道数字能源技术有限公司；本年符合小型微利企业标准，按照上述政策执行。

(2) 本公司及子公司深圳市元道通信技术有限公司（以下简称“深圳元道”）、北京同友创业信息技术有限公司（以下简称“北京同友”）均为高新技术企业，享受企业所得税税率减按 15% 的税收优惠政策：

公司名称	复审合格时间	高新企业证书编号	证书有效期
本公司	2024 年 10 月 28 日	GR202465000116	3 年
深圳元道	2023 年 11 月 15 日	GR202344204227	3 年
北京同友	2023 年 10 月 26 日	GR202311002139	3 年

(3) 企业在 2018 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧；单位价值超过 500 万元的，仍按企业所得税法实施条例、《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税(2014)75 号）、《财政

部国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税(2015)106号）等相关规定执行。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	7,303.30	73,784.00
银行存款	140,541,519.34	641,206,211.50
其他货币资金	14,612,700.80	90,223,414.78
存放财务公司存款	—	—
合计	155,161,523.44	731,503,410.28
其中：存放在境外的款项总额	—	—

注：截至 2025 年 12 月 31 日，银行存款中的冻结资金 25,262,477.24 元，其他货币资金中的银行承兑汇票保证金 3,360,865.98 元、保函保证金 11,193,564.20 元，总计 39,816,907.42 元为使用受限资产；详见附注五、51 所有权或使用权受到限制的资产。

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	8,000,000.00
其中：银行理财	—	8,000,000.00
合计	—	8,000,000.00

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,854,743.64	2,022,898.20
商业承兑汇票	71,386,768.01	40,890,735.36
小计	73,241,511.65	42,913,633.56
减：坏账准备	3,662,075.58	2,145,681.68
合计	69,579,436.07	40,767,951.88

(2) 按坏账计提方法分类列示

项目	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	73,241,511.65	100.00	3,662,075.58	5.00	69,579,436.07
其中：信用风险较小的银行承兑汇票	—	—	—	—	—
信用风险较高的银行承兑汇票	1,854,743.64	2.53	92,737.18	5.00	1,762,006.46
商业承兑汇票	71,386,768.01	97.47	3,569,338.40	5.00	67,817,429.61
合计	73,241,511.65	100.00	3,662,075.58	5.00	69,579,436.07

(续)

项目	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	42,913,633.56	100.00	2,145,681.68	5.00	40,767,951.88
其中：信用风险较小的银行承兑汇票	—	—	—	—	—
信用风险较高的银行承兑汇票	2,022,898.20	4.71	101,144.91	5.00	1,921,753.29
商业承兑汇票	40,890,735.36	95.29	2,044,536.77	5.00	38,846,198.59

项目	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	42,913,633.56	100.00	2,145,681.68	5.00	40,767,951.88

应收票据按组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	73,241,511.65	3,662,075.58	5.00
合计	73,241,511.65	3,662,075.58	5.00

(3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
信用风险较高的银行承兑汇票	101,144.91	-8,407.73	—	—	—	92,737.18
商业承兑汇票	2,044,536.77	1,524,801.63	—	—	—	3,569,338.40
合计	2,145,681.68	1,516,393.90	—	—	—	3,662,075.58

(4) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	—	1,854,743.64
商业承兑汇票	—	67,318,490.63
合计	—	69,173,234.27

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	574,545,349.20	572,867,137.98
1-2 年	101,416,016.02	280,681,101.48
2-3 年	88,387,799.59	80,369,295.56
3 年以上	118,791,615.12	167,587,855.11

账龄	年末账面余额	年初账面余额
其中：3-4 年	55,945,197.93	133,905,709.49
4-5 年	46,809,227.41	25,535,899.07
5 年以上	16,037,189.78	8,146,246.55
合计	883,140,779.93	1,101,505,390.13

注：本年不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				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	883,140,779.93	100.00	146,842,379.63	16.63	736,298,400.30
其中：账龄组合	883,140,779.93	100.00	146,842,379.63	16.63	736,298,400.30
合计	883,140,779.93	100.00	146,842,379.63	16.63	736,298,400.30

(续)

类别	年初余额				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	1,101,505,390.13	100.00	176,350,076.26	16.01	925,155,313.87
其中：账龄组合	1,101,505,390.13	100.00	176,350,076.26	16.01	925,155,313.87
合计	1,101,505,390.13	100.00	176,350,076.26	16.01	925,155,313.87

应收账款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	574,545,349.20	28,727,267.46	5.00
1-2 年	101,416,016.02	10,141,601.60	10.00
2-3 年	88,387,799.59	26,516,339.88	30.00
3-4 年	55,945,197.93	27,972,598.97	50.00
4-5 年	46,809,227.41	37,447,381.94	80.00
5 年以上	16,037,189.78	16,037,189.78	100.00
合计	883,140,779.93	146,842,379.63	—

注：对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。账龄自款项实际发生的月份算起。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	176,350,076.26	-29,507,696.63	—	—	—	146,842,379.63
其中：账龄组合	176,350,076.26	-29,507,696.63	—	—	—	146,842,379.63
合计	176,350,076.26	-29,507,696.63	—	—	—	146,842,379.63

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 718,693,048.30 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 57.32%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 200,110,102.22 元。

5. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	110,066.40	5,359.15
合计	110,066.40	5,359.15

(2) 按坏账计提方法分类列示

项目	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	110,066.40	100.00	—	—	110,066.40
其中：信用风险较小的银行承兑汇票	110,066.40	100.00	—	—	110,066.40
合计	110,066.40	100.00	—	—	110,066.40

(续)

项目	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	5,359.15	100.00	—	—	5,359.15
其中：信用风险较小的银行承兑汇票	5,359.15	100.00	—	—	5,359.15
合计	5,359.15	100.00	—	—	5,359.15

(3) 应收款项融资按组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	110,066.40	—	—
合计	110,066.40	—	—

(4) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	930,190.10	—
合计	930,190.10	—

6. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	24,056,397.60	73.06	27,811,862.73	90.50
1—2 年	6,363,991.29	19.33	2,220,410.54	7.23
2—3 年	1,830,749.72	5.56	651,147.55	2.12
3 年以上	674,301.66	2.05	47,522.90	0.15
合计	32,925,440.27	100.00	30,730,943.72	100.00

注：账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
供应商 3	4,793,742.50	1-2 年	未到结算节点
合计	4,793,742.50	—	—

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
供应商 1	6,837,385.32	1 年以内	20.77
供应商 2	5,660,377.36	1 年以内	17.19
供应商 3	4,793,742.50	1-2 年	14.56
供应商 4	2,000,000.00	1 年以内	6.07
供应商 5	250,722.00	1 年以内	3.26
	823,276.00	1-2 年	
合计	20,365,503.18	—	61.85

7. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	18,622,670.83	21,153,984.72
合计	18,622,670.83	21,153,984.72

其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	16,975,495.86	21,417,939.36
代扣代缴款项	3,615,913.99	2,118,760.72
备用金	1,720,506.51	1,162,477.06

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
其他	2,299,001.43	3,074,440.84
小计	24,610,917.79	27,773,617.98
减：坏账准备	5,988,246.96	6,619,633.26
合计	18,622,670.83	21,153,984.72

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,787,721.33	16,107,394.46
1-2 年	9,873,175.96	4,215,185.80
2-3 年	3,841,182.98	1,502,035.49
3 年以上	4,108,837.52	5,949,002.23
其中:3-4 年	999,542.96	1,869,184.29
4-5 年	499,388.19	361,378.86
5 年以上	2,609,906.37	3,718,439.08
小计	24,610,917.79	27,773,617.98
减：坏账准备	5,988,246.96	6,619,633.26
合计	18,622,670.83	21,153,984.72

注：本集团不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				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	24,610,917.79	100.00	5,988,246.96	24.33	18,622,670.83
其中：账龄组合	24,610,917.79	100.00	5,988,246.96	24.33	18,622,670.83
合计	24,610,917.79	100.00	5,988,246.96	24.33	18,622,670.83

(续)

类别	年初余额				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	27,773,617.98	100.00	6,619,633.26	23.83	21,153,984.72
其中： 账龄组合	27,773,617.98	100.00	6,619,633.26	23.83	21,153,984.72
合计	27,773,617.98	100.00	6,619,633.26	23.83	21,153,984.72

①其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	6,787,721.33	339,386.07	5.00
1-2年	9,873,175.96	987,317.60	10.00
2-3年	3,841,182.98	1,152,354.89	30.00
3-4年	999,542.96	499,771.48	50.00
4-5年	499,388.19	399,510.55	80.00
5年以上	2,609,906.37	2,609,906.37	100.00
合计	24,610,917.79	5,988,246.96	—

②其他应收款按照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	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	6,619,633.26	—	—	6,619,633.26
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	—	—	—	—
--转回第二阶段	—	—	—	—

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未 发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第一阶段	—	—	—	—
本年计提	-631,386.30	—	—	-631,386.30
本年转回	—	—	—	—
本年转销	—	—	—	—
本年核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2025 年 12 月 31 日余额	5,988,246.96	—	—	5,988,246.96

(4) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	—

(5) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回 或转 回	转销 或核 销	其他	
按组 合计 提坏 账准 备	6,619,633.26	-631,386.30	—	—	—	5,988,246.96
合计	6,619,633.26	-631,386.30	—	—	—	5,988,246.96

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应 收款年 末余额 合计 数的 比例 (%)	坏账准备年 末余额
单位一	押金及保 证金	5,000,000.00	1-2 年	20.32	500,000.00
单位二	其他	1,782,032.00	1-2 年	7.24	178,203.20
单位三	押金及保 证金	1,644,000.00	1-2 年	6.68	164,400.00
单位四	押金及保 证金	800,000.00	2-3 年	3.25	240,000.00

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位五	押金及保证金	800,000.00	2-3 年	3.25	240,000.00
合计	—	10,026,032.00	—	40.74	1,322,603.20

8. 存货

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	12,788,358.66	—	12,788,358.66
发出商品	8,218,119.15	—	8,218,119.15
合同履约成本	688,854,068.34	—	688,854,068.34
合计	709,860,546.15	—	709,860,546.15

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	22,574,907.10	—	22,574,907.10
发出商品	—	—	—
合同履约成本	379,217,585.49	—	379,217,585.49
合计	401,792,492.59	—	401,792,492.59

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
通信网络建设服务	370,714,498.97	137,246,917.33	233,467,581.64
合计	370,714,498.97	137,246,917.33	233,467,581.64

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
通信网络建设服务	524,312,772.91	118,866,809.54	405,445,963.37
合计	524,312,772.91	118,866,809.54	405,445,963.37

(2) 合同资产按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	370,714,498.97	100.00	137,246,917.33	37.02	233,467,581.64
其中：账龄组合	370,714,498.97	100.00	137,246,917.33	37.02	233,467,581.64
合计	370,714,498.97	100.00	137,246,917.33	37.02	233,467,581.64

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	524,312,772.91	100.00	118,866,809.54	22.67	405,445,963.37
其中：账龄组合	524,312,772.91	100.00	118,866,809.54	22.67	405,445,963.37
合计	524,312,772.91	100.00	118,866,809.54	22.67	405,445,963.37

合同资产按组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,838,897.02	2,391,944.85	5.00
1-2 年	61,748,145.40	6,174,814.54	10.00
2-3 年	169,621,534.72	50,886,460.42	30.00
3-4 年	8,388,978.76	4,194,489.38	50.00
4-5 年	47,588,674.67	38,070,939.74	80.00
5 年以上	35,528,268.40	35,528,268.40	100.00
合计	370,714,498.97	137,246,917.33	—

注：对于合同资产，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。账龄自款项实际发生的月份算起。

(3) 合同资产本年计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	原因
合同资产减值准备	18,380,107.79	—	—	按照本集团坏账政策进行计提
合计	18,380,107.79	—	—	—

10. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
预缴及留抵税金	10,875,116.16	24,096,258.08
合计	10,875,116.16	24,096,258.08

11. 长期股权投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告 发放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他			
一、联营企业													
北京天元 合纵信息 科技有限公司	772,899.47	—	—	—	-146.54	—	—	—	—	—	—	772,752.93	—
山南灯之 元科技有 限公司	3,564,828.72	—	—	—	-1,248,998.89	—	—	—	—	—	—	2,315,829.83	—
元道商酷 科技有 限公司	4,378,111.63	—	—	—	-2,099,556.51	—	—	—	—	—	—	2,278,555.12	—
深圳市珩 元科技有 限公司	—	—	3,000,000.00	—	-102,792.09	—	—	—	—	—	—	2,897,207.91	—
合计	8,715,839.82	—	3,000,000.00	—	-3,451,494.03	—	—	—	—	—	—	8,264,345.79	—

12. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	575,258,374.53	603,129,384.01
固定资产清理	144,647.16	162,994.83
合计	575,403,021.69	603,292,378.84

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1.年初余额	204,762,179.76	437,705,443.29	22,811,210.73	20,723,927.10	686,002,760.88
2.本年增加金额	340,182.95	26,175,574.67	12,019,955.27	2,378,915.96	40,914,628.85
(1) 购置	340,182.95	2,146,986.04	12,019,955.27	2,378,915.96	16,886,040.22
(2) 在建工程转入	—	24,028,588.63	—	—	24,028,588.63
3.本年减少金额	—	7,507,999.45	1,230,912.71	33,372.49	8,772,284.65
(1) 处置或报废	—	5,634,247.06	1,230,912.71	33,372.49	6,898,532.26
(2) 其他减少	—	1,873,752.39	—	—	1,873,752.39
4.年末余额	205,102,362.71	456,373,018.51	33,600,253.29	23,069,470.57	718,145,105.08
二、累计折旧					
1.年初余额	3,964,371.99	56,473,396.71	12,055,188.42	10,380,419.75	82,873,376.87
2.本年增加金额	6,561,427.46	47,841,604.43	5,606,034.26	5,008,229.89	65,017,296.04

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
计提	6,561,427.46	47,841,604.43	5,606,034.26	5,008,229.89	65,017,296.04
3.本年减少金额	—	5,349,219.92	1,175,776.48	32,043.25	6,557,039.65
(1) 处置或报废	—	5,163,665.39	1,175,776.48	32,043.25	6,371,485.12
(2) 其他减少	—	185,554.53	—	—	185,554.53
4.年末余额	10,525,799.45	98,965,781.22	16,485,446.20	15,356,606.39	141,333,633.26
三、减值准备					
1.年初余额	—	—	—	—	—
2.本年增加金额	—	—	1,553,097.29	—	1,553,097.29
3.本年减少金额	—	—	—	—	—
4.年末余额	—	—	1,553,097.29	—	1,553,097.29
四、账面价值					
1.年末账面价值	194,576,563.26	357,407,237.29	15,561,709.80	7,712,864.18	575,258,374.53
2.年初账面价值	200,797,807.77	381,232,046.58	10,756,022.31	10,343,507.35	603,129,384.01

②暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
运输设备	4,314,159.29	2,761,062.00	1,553,097.29	—	
合计	4,314,159.29	2,761,062.00	1,553,097.29	—	

13. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	355,624,399.04	144,858,376.85
工程物资	—	—
合计	355,624,399.04	144,858,376.85

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装算力设备	37,137,648.01	—	37,137,648.01	50,291,794.20	—	50,291,794.20
待安装光伏设备	3,055,994.50	—	3,055,994.50	3,204,593.88	—	3,204,593.88
待安装储能设备	4,313,707.65	—	4,313,707.65	1,578,093.13	—	1,578,093.13
待安装充电桩	296,543,594.41	—	296,543,594.41	83,948,195.68	—	83,948,195.68
丝路智算项目	7,238,115.55	—	7,238,115.55	5,835,699.96	—	5,835,699.96
房屋建筑物	6,790,298.67	—	6,790,298.67	—	—	—
装修工程	545,040.25	—	545,040.25	—	—	—
合计	355,624,399.04	—	355,624,399.04	144,858,376.85	—	144,858,376.85

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
待安装算力设备	50,291,794.20	269,424.03	7,438,884.07	5,984,686.15	37,137,648.01

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
待安装充电桩	83,948,195.68	221,095,369.89	8,499,971.16	—	296,543,594.41
合计	134,239,989.88	221,364,793.92	15,938,855.23	5,984,686.15	333,681,242.42

(续表)

工程名称	预算数	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本年利 息资本化金额	本年利息资本 化率 (%)	资金来源
待安装算力设备	51,205,167.22	98.74	98.74	—	—	—	自筹
待安装充电桩	583,948,195.68	52.24	52.24	—	—	—	自筹
合计	635,153,362.90	—	—	—	—	—	—

14. 使用权资产

项目	运输设备	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1.年初余额	45,777,179.89	3,048,711.62	48,825,891.51
2.本年增加金额	17,307,434.36	2,968,089.08	20,275,523.44
租赁资产	17,307,434.36	2,968,089.08	20,275,523.44
3.本年减少金额	—	—	—
处置资产	—	—	—
4.年末余额	63,084,614.25	6,016,800.70	69,101,414.95
二、累计折旧			
1.年初余额	28,949,587.89	932,358.63	29,881,946.52
2.本年增加金额	20,383,419.93	1,706,922.20	22,090,342.13
计提	20,383,419.93	1,706,922.20	22,090,342.13
3.本年减少金额	—	—	—
4.年末余额	49,333,007.82	2,639,280.83	51,972,288.65
三、减值准备			
1.年初余额	—	—	—
2.本年增加金额	—	—	—
3.本年减少金额	—	—	—
4.年末余额	—	—	—
四、账面价值			
1.年末账面价值	13,751,606.43	3,377,519.87	17,129,126.30
2.年初账面价值	16,827,592.00	2,116,352.99	18,943,944.99

15. 无形资产

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.年初余额	—	29,992,672.30	29,992,672.30
2.本年增加金额	48,822,000.00	3,697,345.13	52,519,345.13
(1) 购置	48,822,000.00	3,697,345.13	52,519,345.13
3.本年减少金额	—	—	—
4.年末余额	48,822,000.00	33,690,017.43	82,512,017.43
二、累计摊销			
1.年初余额	—	16,931,567.35	16,931,567.35
2.本年增加金额	650,960.00	7,765,877.85	8,416,837.85

项目	土地使用权	软件	合计
计提	650,960.00	7,765,877.85	8,416,837.85
3.本年减少金额	—	—	—
4.年末余额	650,960.00	24,697,445.20	25,348,405.20
三、减值准备			
1.年初余额	—	—	—
2.本年增加金额	—	—	—
3.本年减少金额	—	—	—
4.年末余额	—	—	—
四、账面价值			
1.年末账面价值	48,171,040.00	8,992,572.23	57,163,612.23
2.年初账面价值	—	13,061,104.95	13,061,104.95

16. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		企业合并形成的	处置	
北京同友创业信息技术有限公司	1,528,223.32	—	—	1,528,223.32
合计	1,528,223.32	—	—	1,528,223.32

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		计提	处置	
北京同友创业信息技术有限公司	—	1,528,223.32	—	1,528,223.32
合计	—	1,528,223.32	—	1,528,223.32

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京同友创业信息技术有限公司	长期资产组，与并购时主营业务相关	基于内部管理目的，该资产组组合归属于子公司北京同友创业信息技术有限公司	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
北京同友创业信息技术有限公司含商誉的资产组	1,983,085.35	450,000.00	1,533,085.35	5.00	收入增长率 2.2%-5.02%；利润率 3.59%-4.67%	根据历史数据及对市场发展的预测确定预测期各期的收入金额；利润表项目参照历史年度水平，结合管理层的盈利预测确定。	稳定期增长 0%，折现率 11.10%	稳定期增长率 0%，利润表项目根据预测期最后一期确定，折现率按加权平均资本成本模型确定
合计	1,983,085.35	450,000.00	1,533,085.35	—	—	—	—	—

17. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
购置机动车车位费	577,500.15	—	21,999.96	—	555,500.19
办公楼改造装修费	675,975.97	—	80,671.80	—	595,304.17
合计	1,253,476.12	—	102,671.76	—	1,150,804.36

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	295,292,716.79	44,289,106.51	303,982,200.74	45,591,276.34
租赁负债	22,171,503.32	3,325,725.50	27,840,042.30	4,176,006.35
可抵扣亏损	31,891,474.03	4,643,225.18	29,729,416.34	4,418,226.56
合计	349,355,694.14	52,258,057.19	361,551,659.38	54,185,509.25

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	17,129,126.30	2,569,368.94	18,943,944.99	2,841,591.75
固定资产加速折旧	19,124,130.84	2,868,619.63	19,702,073.50	2,955,311.02
非同一控制下企业合并资产评估增值	—	—	1,736,200.07	260,430.01
合计	36,253,257.14	5,437,988.57	40,382,218.56	6,057,332.78

19. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	163,023,449.45	319,572,114.40
保证、质押借款	10,000,000.00	—
未到期已贴现的应收票据	35,282,793.44	18,463,637.25
应付利息	215,331.76	298,295.97
合计	208,521,574.65	338,334,047.62

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

期末本集团债务逾期合计金额 19,268,700.04 元，其中：短期借款逾期金额 7,957,475.18 元，逾期银行承兑汇票转入 11,311,224.86 元；期后已偿还。

贷款单位	借款年末金额	借款利率	逾期时间	逾期利率
银行一	1,820,967.66	3.20%	2025/12/20	18.00%
	6,136,507.52	3.00%	2025/12/20	18.00%
银行二	4,709,936.75	—	2025/12/15	18.00%
	3,197,750.27	—	2025/12/22	18.00%
	1,303,537.84	—	2025/12/25	18.00%
	2,100,000.00	—	2025/12/29	18.00%
合计	19,268,700.04	—	—	—

20. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	11,200,000.00	241,042,916.28
合计	11,200,000.00	241,042,916.28

注：截至 2025 年 12 月 31 日，已到期未支付的应付票据总额为 11,311,224.86 元，已分类至短期借款列示。

21. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
劳务外协服务费	201,103,762.00	161,448,181.62
材料及设备采购款	51,687,564.29	56,305,934.74
租赁费	6,678,229.77	7,000,728.14
其他	3,042,473.84	2,663,165.57
合计	262,512,029.90	227,418,010.07

(2) 本报告期末，无账龄超过 1 年的重要应付账款。

22. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收工程款	6,050,981.14	8,117,201.02
服务费及设备销售预收款	7,486,135.61	6,414,086.24
合计	13,537,116.75	14,531,287.26

23. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	61,834,097.68	605,021,353.66	603,790,726.65	63,064,724.69
离职后福利- 设定提存计划	—	64,144,799.87	64,141,454.31	3,345.56
辞退福利	19,000.00	2,257,207.99	2,270,207.99	6,000.00
合计	61,853,097.68	671,423,361.52	670,202,388.95	63,074,070.25

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、 津贴和 补贴	61,834,097.68	566,226,502.58	564,998,138.41	63,062,461.85
职工福利费	—	2,220,440.68	2,220,440.68	—
社会保险费	—	27,464,536.50	27,462,273.66	2,262.84
其中：医疗 保险费	—	23,954,986.40	23,953,039.88	1,946.52
工伤保险费	—	2,331,886.07	2,331,569.75	316.32
生育保险费	—	1,177,664.03	1,177,664.03	—
住房公积金	—	6,938,886.30	6,938,886.30	—
工会经费和 职工教育经 费	—	2,170,987.60	2,170,987.60	—
合计	61,834,097.68	605,021,353.66	603,790,726.65	63,064,724.69

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	—	62,305,455.83	62,302,211.67	3,244.16
失业保险费	—	1,839,344.04	1,839,242.64	101.40
合计	—	64,144,799.87	64,141,454.31	3,345.56

24. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	71,956,689.32	75,947,399.92
印花税	146,759.30	495,781.39
个人所得税	497,859.89	276,906.45
城市维护建设税	712,717.09	273,256.99

项目	年末余额	年初余额
教育费附加	627,303.12	196,829.74
企业所得税	99,534.01	5,970.37
其他	5,057.21	—
合计	74,045,919.94	77,196,144.86

25. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息	148,152.25	—
应付股利	—	—
其他应付款	10,610,576.19	11,270,784.17
合计	10,758,728.44	11,270,784.17

(1) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
借款利息	39,787.37	—
票据利息	58,079.98	—
售后回租利息	50,284.90	—
合计	148,152.25	—

(2) 其他应付款**①按款项性质列示**

项目	年末余额	年初余额
报销款	4,552,506.19	7,468,315.57
保证金及押金	3,599,278.72	2,019,081.72
预缴及代垫款	819,152.51	392,489.66
其他	1,639,638.77	1,390,897.22
合计	10,610,576.19	11,270,784.17

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
单位六	1,644,000.00	保证金未到期
合计	1,644,000.00	—

26. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期应付款	130,889,992.43	135,237,312.57
1 年内到期的租赁负债	9,770,445.75	16,834,609.67

项目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	47,592,000.00	11,302,000.00
合计	188,252,438.18	163,373,922.24

27. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
已背书未终止确认的应收票据	33,890,440.83	4,990,000.00
增值税待转销项税	409,130.81	579,673.14
合计	34,299,571.64	5,569,673.14

28. 长期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	—	68,020,000.00
保证、抵押借款	83,250,000.00	87,750,000.00
保证、抵押、质押借款	125,973,000.00	—
应付利息	199,525.42	151,443.06
减：一年内到期的长期借款（附注五、26）	47,592,000.00	11,302,000.00
合计	161,830,525.42	144,619,443.06

29. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	23,419,214.09	29,114,502.57
减：未确认融资费用	1,247,710.77	1,274,460.27
小计	22,171,503.32	27,840,042.30
减：一年内到期的租赁负债（附注五、26）	9,770,445.75	16,834,609.67
合计	12,401,057.57	11,005,432.63

30. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	44,315,472.02	193,085,659.25
专项应付款	—	—
合计	44,315,472.02	193,085,659.25

(1) 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项目	年末余额	年初余额
售后回租	175,205,464.45	328,322,971.82

项目	年末余额	年初余额
减：一年内到期部分（附注五、26）	130,889,992.43	135,237,312.57
合计	44,315,472.02	193,085,659.25

注：截至 2025 年 12 月 31 日，已到期未支付的长期应付款为 8,949,715.10 元，已分类至一年内到期的非流动负债列示，期后已偿还。

公司售后租回业务，标的资产的所有权实质未发生转移，公司售后租回交易目的是融资，所销售（租回）的资产，按照收入准则判断，风险与报酬并没有发生转移，因此不属于销售。故卖方兼承租人（本公司）不终止确认所转让的资产，而应当将收到的现金作为金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》(2017)进行会计处理。

31. 股本

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	121,580,800.00	—	—	—	—	—	121,580,800.00

32. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,241,837,177.04	—	—	1,241,837,177.04
其他资本公积	1,669,531.72	—	—	1,669,531.72
合计	1,243,506,708.76	—	—	1,243,506,708.76

33. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	57,059,566.68	1,396,031.04	—	58,455,597.72
合计	57,059,566.68	1,396,031.04	—	58,455,597.72

34. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	517,170,222.31	486,092,430.39
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
其中：《企业会计准则》及相关新规定追溯调整	—	—
调整后年初未分配利润	517,170,222.31	486,092,430.39

项目	本年	上年
加：本年归属于母公司所有者的净利润	8,837,057.57	42,355,749.51
减：提取法定盈余公积	1,396,031.04	4,347,851.99
应付普通股股利	4,255,328.00	6,930,105.60
本年年末余额	520,355,920.84	517,170,222.31

35. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,386,044,352.85	1,209,009,678.91	1,282,401,493.17	1,078,864,639.51
其他业务	776,224.70	584,934.80	—	—
合计	1,386,820,577.55	1,209,594,613.71	1,282,401,493.17	1,078,864,639.51

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
通信网络维护与优化服务	952,733,757.79	848,416,703.61	994,674,444.97	835,213,058.90
通信网络建设服务	134,764,003.21	122,333,758.21	74,085,761.27	65,392,191.37
信息通信软硬件产品	227,569,249.22	190,267,320.51	200,549,413.58	169,383,779.22
新能源	9,874,788.54	11,546,275.35	3,431,498.35	3,239,810.96
算力业务	61,102,554.09	36,445,621.23	9,660,375.00	5,635,799.06
合计	1,386,044,352.85	1,209,009,678.91	1,282,401,493.17	1,078,864,639.51

36. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
印花税	941,360.99	1,772,850.56
城市维护建设税	1,427,845.67	778,276.16
教育费附加	1,184,460.41	666,950.07
其他	775,653.45	495,172.04
合计	4,329,320.52	3,713,248.83

37. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	16,731,480.54	13,851,431.94
业务招待费	2,258,538.65	2,208,686.90
差旅费	1,333,613.11	2,085,244.73
招标费用	1,511,281.96	1,941,302.84
房租水电	1,453,219.35	1,882,540.87
车辆费用	687,379.02	1,509,530.04
办公费	1,174,600.95	1,104,684.43
折旧与摊销	1,390,237.82	830,743.64
低值易耗品	458,232.89	481,838.05
其他	780,377.65	439,716.75
合计	27,778,961.94	26,335,720.19

38. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	21,724,403.88	20,077,183.30
中介咨询费	8,633,957.97	4,143,131.73
折旧与摊销	6,377,506.29	2,358,830.39
差旅费	1,316,468.34	2,015,395.27
办公费用	1,437,305.23	1,669,843.01
房租水电	1,962,123.72	1,331,312.80
广告宣传费	9,833.96	1,092,050.75
业务招待费	611,719.91	1,026,296.73
其他	2,835,410.23	2,928,478.51
合计	44,908,729.53	36,642,522.49

39. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	55,182,901.01	55,360,245.79
折旧与摊销	8,608,997.76	5,528,656.54
房租水电	445,394.62	750,935.04
差旅费	5,599.73	49,252.05
其他	627,505.56	118,406.10
合计	64,870,398.68	61,807,495.52

40. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	33,546,641.77	18,626,677.78
减：利息收入	2,099,470.52	3,719,331.98
融资服务费	976,484.93	1,024,221.11
银行手续费	196,988.53	369,573.66
合计	32,620,644.71	16,301,140.57

41. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助	7,518,244.95	9,303,159.61
个税手续费返还	87,130.04	109,524.79
合计	7,605,374.99	9,412,684.40

42. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品投资收益	18,077.40	554,267.31
权益法核算的长期股权投资收益	-3,451,494.03	-997,381.69
合计	-3,433,416.63	-443,114.38

43. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	-1,516,393.90	-2,122,975.41
应收账款坏账损失	29,507,696.63	-13,531,847.61
其他应收款坏账损失	631,386.30	-1,148,910.89
合计	28,622,689.03	-16,803,733.91

44. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
合同资产减值损失	-18,380,107.79	-7,767,297.63
商誉减值损失	-1,528,223.32	—
固定资产减值损失	-1,553,097.29	—
合计	-21,461,428.40	-7,767,297.63

45. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益	13,591.77	113,731.91
其中:固定资产处置收益	13,591.77	113,731.91
合计	13,591.77	113,731.91

46. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	161,016.48	174,142.97	161,016.48
赔偿款	73,004.46	5,150.66	73,004.46
其他	201.25	6,251.73	201.25
合计	234,222.19	185,545.36	234,222.19

47. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
赔偿支出	851,612.91	2,744,819.80	851,612.91
捐赠支出	150,000.00	600,000.00	150,000.00
非流动资产毁损报废损失	184,622.04	393,678.95	184,622.04
其他	485,500.14	471,349.29	485,500.14
合计	1,671,735.09	4,209,848.04	1,671,735.09

48. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	2,488,896.70	3,386,054.51
递延所得税费用	1,308,107.85	-6,394,815.80
合计	3,797,004.55	-3,008,761.29

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	12,627,206.32
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,894,080.95
子公司适用不同税率的影响	48,922.78
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	1,976,073.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	—
研发费用及其他加计扣除的影响	—
本期确认前期未确认递延暂时性差异影响	—
其他	-122,072.51
所得税费用	3,797,004.55

49. 现金流量表项目

(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	本年发生额	上年发生额
保证金	26,478,411.72	47,981,814.02
政府补助	7,518,244.95	9,303,159.61
利息收入	2,099,470.52	3,719,331.98
代收代付	—	—
其他	1,929,344.57	1,166,910.62
合计	38,025,471.76	62,171,216.23

②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
保证金	14,432,409.15	38,876,670.36
费用等其他支出	11,926,898.56	15,052,041.90
中介服务费	14,834,650.00	3,103,211.00
冻结资金	5,870,667.74	—
代收代付	—	—
合计	47,064,625.45	57,031,923.26

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
银行理财	26,000,000.00	80,000,000.00

②支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
银行理财	18,000,000.00	88,000,000.00
购建长期资产	314,494,358.35	504,863,341.45

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
售后回租现金流入	—	344,200,000.00
收回银行承兑汇票保证金	69,864,200.03	25,107,897.13
合计	69,864,200.03	369,307,897.13

②支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付融资租赁款	170,754,899.27	121,923,131.22
支付银行承兑汇票保证金	—	30,183,834.82
租赁负债支付的现金	30,867,853.22	19,787,278.39
融资服务费	1,071,961.35	1,024,221.11
售后回租保证金	—	5,000,000.00
冻结资金	19,391,809.50	—
合计	222,086,523.34	177,918,465.54

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	338,334,047.62	185,203,533.20	28,263,680.72	343,279,686.89	—	208,521,574.65
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	155,921,443.06	70,900,000.00	48,082.36	17,447,000.00	—	209,422,525.42
长期应付款 (含一年内到期的长期应付款)	328,322,971.82	—	17,637,391.90	170,754,899.27	—	175,205,464.45
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	27,840,042.30	—	22,324,463.44	26,981,907.17	1,011,095.25	22,171,503.32
其他应付款 (融资服务费)	—	—	1,071,961.35	1,071,961.35	—	—
应付股利	—	—	4,255,328.00	4,255,328.00	—	—

50. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	8,830,201.77	42,233,455.06
加: 资产减值准备	21,461,428.40	7,767,297.63
信用减值损失	-28,622,689.03	16,803,733.91
固定资产折旧	65,017,296.04	23,280,241.06
使用权资产折旧	22,090,342.13	22,426,894.51
无形资产摊销	8,416,837.85	5,261,396.48
长期待摊费用摊销	102,671.76	102,681.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	-13,591.77	-113,731.91
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	23,605.56	219,535.98
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	—	—
财务费用(收益以“-”填列)	34,523,126.70	19,650,898.89
投资损失(收益以“-”填列)	3,433,416.63	443,114.38
递延所得税资产的减少 (增加以“-”填列)	1,927,452.06	-3,317,402.69
递延所得税负债的增加 (减少以“-”填列)	-619,344.21	-3,077,413.11
存货的减少(增加以“-”填列)	-308,068,053.56	-367,422,202.66
经营性应收项目的减少 (增加以“-”填列)	344,014,896.34	110,329,112.19
经营性应付项目的增加 (减少以“-”填列)	-148,341,405.53	38,276,423.33
其他	—	—
经营活动产生的现金流量净额	24,176,191.14	-87,135,965.08
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
融资租入固定资产	—	—
3.现金及现金等价物净变动情况:		

项目	本年金额	上年金额
现金的年末余额	115,344,616.02	641,279,995.50
减：现金的年初余额	641,279,995.50	760,632,573.73
加：现金等价物的年末余额	—	—
减：现金等价物的年初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	-525,935,379.48	-119,352,578.23

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	115,344,616.02	641,279,995.50
其中：库存现金	7,303.30	73,784.00
可随时用于支付的银行存款	115,279,042.10	641,206,211.50
可随时用于支付的其他货币资金	58,270.62	—
现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
年末现金和现金等价物余额	115,344,616.02	641,279,995.50
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	—	—

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	3,360,865.98	72,994,730.65	银行承兑汇票保证金
货币资金	11,193,564.20	16,928,684.13	履约保证金
货币资金	25,262,477.24	300,000.00	逾期冻结资金
合计	39,816,907.42	90,223,414.78	—

51. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	354,015,337.58	287,907,244.49	售后回租	售后回租固定资产	355,064,069.11	333,585,300.05	售后回租	售后回租固定资产
固定资产	174,169,949.61	168,596,511.33	抵押	借款抵押	160,411,224.38	160,411,224.38	抵押	借款抵押
货币资金	39,816,907.42	39,816,907.42	保证金	银行冻结资金 25,262,477.24 元，银行承兑汇 票保证金 3,360,865.98 元、保函保证金 11,193,564.20 元	90,223,414.78	90,223,414.78	保证金	银行承兑汇 票保证金 7,299.47 万 元，履约保 证金 1,692.87 万 元，银行冻 结 30 万元
应收票据	69,173,234.27	65,714,452.56	已背书 或贴现	未终止确认的已 背书或贴现的票 据	23,453,637.25	22,280,955.39	已背 书或 贴现	未终止确认 的已背书或 贴现的票据
在建工程	133,712.39	133,712.39	售后回租	租赁光伏材料	133,712.39	133,712.39	售后回租	租赁光伏材 料
合计	637,309,141.27	562,168,828.19	—	—	629,286,057.91	606,634,606.99	—	—

六、租赁

本集团作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	1,037,844.75	721,739.85
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	30,974,521.05	31,370,908.79
与租赁相关的总现金流出	63,363,000.15	141,710,409.61

七、合并范围的变更

2025 年 04 月 14 日，元道通信股份有限公司发起设立新疆元道低碳科技有限公司，注册资本 1,000.00 万元；自成立之日起纳入本集团合并范围。

八、研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	55,182,901.01	55,360,245.79
折旧与摊销	8,608,997.76	5,528,656.54
差旅费	5,599.73	49,252.05
房租水电	445,394.62	750,935.04
其他	627,505.56	118,406.10
合计	64,870,398.68	61,807,495.52
其中：费用化研发支出	64,870,398.68	61,807,495.52

注：本年研发支出均为费用化支出，无资本化支出。

九、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
深圳市元道通信技术有限公司	2,000.00	深圳	深圳	通信信息网络 技术开发	100.00	—	新设
深圳元道泓思信息技术有限公司	500.00	深圳	深圳	通信信息网络 技术开发	100.00	—	同一控制下企 业合并
北京同友创业信息技术有限公司	6,000.00	北京	北京	通信信息技术 服务	100.00	—	非同一控制下 企业合并
河北元道安元人力资源服务有限公司	300.00	石家庄	石家庄	通信信息技术 服务	100.00	—	新设
深圳华元新能源有限公司	1,000.00	深圳	深圳	电力、热力生 产和供应业	51.00	—	新设
新疆元道数字能源技术有限公司	1,000.00	新疆	新疆	科学研究和技 术服务业	100.00	—	新设
浙江元道数字能源技术有限公司	1,000.00	杭州	杭州	软件和信息技 术服务业	100.00	—	新设
新疆元道低碳科技有限公司	1,000.00	新疆	新疆	新能源技术推 广服务	100.00	—	新设

2. 在联营企业的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	2025-12-31 余额/2025 年发生额	2024-12-31 余额/2024 年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	8,264,345.79	8,715,839.82
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
—净利润	-3,451,494.03	-997,381.69
—其他综合收益	—	—
—综合收益总额	-3,451,494.03	-997,381.69

十、政府补助

计入当期损益的政府补助

项目	本年发生额	上年发生额
计入其他收益的政府补助金额	7,518,244.95	9,303,159.61

十一、与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率风险主要来源于银行长短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类长短期融资需求。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产。

本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 718,693,048.30 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 57.32%。

1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时对应相同期限的违约概率上升超过一定比例，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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。

(3) 流动性风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

2. 敏感性分析

1) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-3,085,310.87	-3,085,310.87	-3,012,263.58	-3,012,263.58
浮动利率借款	减少 1%	3,085,310.87	3,085,310.87	3,012,263.55	3,012,263.55

3. 金融资产转移

(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	35,282,793.44	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收票据	33,890,440.83	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收款项融资	800,190.10	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	130,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	—	70,103,424.37	—	—

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	800,190.10	-4,734.85
应收款项融资	票据背书	130,000.00	—
合计	—	930,190.10	—

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

项目	金融资产转移的方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据贴现	35,282,793.44	—
应收票据	票据背书	33,890,440.83	—
合计	—	69,173,234.27	—

十二、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
李晋	27.47	31.78

注：李晋直接持有 32,644,130.00 股公司股份，持有比例为 26.85%，由其担任执行事务合伙人的石家庄凡宁网络技术咨询中心（有限合伙）（以下简称“凡宁网络”）持有 600.00 万股公司股份，持有比例为 4.93%（其中李晋持有凡宁网络出资额的 12.65%）。实际控制人李晋对本公司的直接持股比例 26.85%，间接持股比例为 0.62%，合计持股比例为 27.47%。实际控制人李晋对本公司的表决权比例为 31.78%。

(2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“九、1.在子公司中的权益”相关内容。

(3) 本企业联营企业

本公司的联营企业详见本附注“九、2.在联营企业的权益”相关内容。

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
燕鸿	持股比例 5%以上的股东、公司总经理、董事
吴志锋	持股比例 5%以上的股东、公司副总经理、董事
雷璐	实际控制人李晋配偶
刘芸	股东燕鸿的配偶

2. 关联交易

(1) 关联担保情况

本集团作为被担保方

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
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注1）	5,000,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注2）	9,900,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注3）	9,900,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注4）	5,000,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注5）	9,900,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注6）	9,900,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注7）	4,460,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注8）	842,125.97	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注9）	2,690,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注10）	724,488.03	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注11）	403,660.36	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注12）	645,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注13）	399,908.75	2025-03-12	2028-03-11	是

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
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注 14）	475,901.21	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注 15）	1,954,468.96	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注 16）	3,332,387.21	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注 17）	6,539,647.78	2025-03-12	2028-03-11	是
刘芸、吴志锋、李晋、燕鸿、雷璐（注 18）	3,900,000.00	2025-03-12	2028-03-11	是
李晋、雷璐、吴志锋（注 19）	11,000,000.00	2025-10-19	2028-10-18	是
李晋、雷璐、吴志锋（注 20）	30,000,000.00	2026-11-10	2029-11-09	否
李晋、雷璐、吴志锋（注 21）	38,020,000.00	2027-11-10	2030-11-09	否
李晋、雷璐（注 22）	40,000,000.00	2025-10-10	2028-10-09	是
李晋、雷璐（注 23）	10,097,030.92	2025-08-16	2028-08-15	是
李晋、雷璐（注 24）	69,698,097.81	2025-08-01	2028-09-23	是
李晋、雷璐（注 25）	10,206,876.00	2025-06-03	2028-06-02	是
李晋、雷璐（注 26）	20,000,000.00	2025-04-18	2028-04-17	是
李晋、雷璐（注 27）	21,450,326.81	2025-02-06	2028-02-05	是
李晋、雷璐（注 28）	11,000,000.00	2025-05-17	2028-05-16	是
李晋、雷璐（注 29）	8,841,602.24	2024-09-18	2027-09-17	是
李晋、雷璐（注 30）	10,382,711.17	2025-07-06	2028-07-05	是
李晋、雷璐（注 31）	7,756,408.42	2025-07-12	2028-07-11	是
李晋、雷璐（注 32）	11,000,000.00	2025-07-19	2028-07-18	是
李晋、雷璐（注 33）	1,160,531.00	2025-07-22	2028-07-21	是
李晋、雷璐（注 34）	12,000,000.00	2025-09-19	2028-09-18	是
元道通信股份有限公司(注 35)	7,852,544.00	2025-11-13	2028-11-12	是
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 36)	2,250,000.00	2024-12-20	2027-12-19	是

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
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 37)	2,250,000.00	2025-06-20	2028-06-19	是
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 38)	2,250,000.00	2025-12-20	2028-12-19	是
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 39)	2,250,000.00	2026-06-20	2029-06-19	否
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 40)	2,250,000.00	2026-12-20	2029-12-19	否
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 41)	78,750,000.00	2027-08-11	2030-08-10	否
李晋、雷璐(注 42)	15,000,000.00	2026-11-21	2029-11-20	否
李晋、雷璐(注 43)	15,000,000.00	2026-11-21	2029-11-20	否
深圳市元道通信技术有限公司、李晋、雷璐(注 44)	160,000,000.00	2027-10-22	2030-10-21	否
李晋、雷璐(注 45)	9,000,000.00	2026-09-05	2029-09-04	否
李晋、雷璐(注 46)	56,000,000.00	2026-08-28	2029-08-27	否
元道通信股份有限公司、李晋、雷璐(注 47)	99,200,000.00	2027-04-07	2029-04-06	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 48)	5,000,000.00	2026-03-27	2029-03-26	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 49)	4,900,000.00	2026-04-02	2029-04-01	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 50)	7,000,000.00	2026-04-10	2029-04-09	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 51)	9,900,000.00	2026-04-18	2029-04-17	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 52)	5,000,000.00	2026-04-25	2029-04-24	否
李晋、雷璐(注 53)	40,000,000.00	2026-11-03	2029-11-02	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 54)	1,824,427.98	2026-05-14	2029-05-13	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 55)	24,222,202.77	2026-05-18	2029-05-17	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 56)	12,968,222.59	2026-05-22	2029-05-21	否

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
李晋、雷璐、吴志锋(注 57)	12,070,904.80	2026-05-28	2029-05-27	否
元道通信股份有限公司(注 58)	600,000.00	2026-01-18	2029-01-17	否
元道通信股份有限公司(注 59)	650,000.00	2026-02-18	2029-02-17	否
元道通信股份有限公司(注 60)	897,456.00	2026-03-18	2029-03-17	否
元道通信股份有限公司、李晋(注 61)	10,000,000.00	2026-03-29	2029-03-28	否
李晋、雷璐、元道通信股份有限公司、深圳市深担增信融资担保有限公司(注 62)	10,000,000.00	2026-01-10	2029-01-09	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 63)	20,900,000.00	2028-01-01	2030/12/31	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 64)	9,900,000.00	2027-03-13	2030-03-12	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 65)	11,000,000.00	2027-03-20	2030-03-19	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 66)	9,900,000.00	2027-03-20	2030-03-19	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 67)	3,087,800.00	2027-03-21	2030-03-20	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 68)	9,900,000.00	2027-03-27	2030-03-26	否
李晋、雷璐、吴志锋(注 69)	6,212,200.00	2027-04-18	2030-04-17	否
李晋、雷璐(注 70)	8,721,535.27	2026-02-19	2029-02-18	否
李晋、雷璐(注 71)	3,129,626.31	2025-12-20	2028-12-19	否
李晋、雷璐(注 72)	1,019,142.08	2025-12-20	2028-12-19	否
李晋、雷璐(注 73)	6,278,107.52	2025-12-20	2028-12-19	否
李晋、雷璐(注 74)	1,021,907.88	2025-12-20	2028-12-19	是

注 1~注 18：2024 年 5 月 28 日至 2024 年 9 月 10 日期间，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐南湖北路支行共取得借款约 7,596.76 万元。燕鸿、刘芸、吴志锋、李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2023】最保字/第【1512】号、银乌【2023】最保字/第【1512-1】号、银乌【2023】最保字/第【1512-2】号、银乌【2023】最保字/第【1512-3】号、银乌【2023】最保字/第【1512-4】号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该短期借款。

注 19/注 20/注 21：2024 年 10 月 21 日、2024 年 11 月 11 日本公司自兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行分别取得短期借款 1,100.00 万、长期借款 3,000.00 万及 3,802.00 万元，三笔借款共计 7,902.00 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为兴银新高保字（高新区）第 202201060001 号。2025 年 10 月 25 日，吴志锋为该笔借款提供担保，担保合同编号为兴银新高保字（高新区）第 202508010006 号。截止 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还短期借款 1,100.00 万、长期借款 680.20 万元。

注 22：2024 年 10 月 10 日本公司自乌鲁木齐银行乌鲁木齐沙依巴克区支行取得借款 4,000.00 万元。李晋、燕鸿、吴志锋为该笔借款提供担保，担保合同编号为（2024）乌鲁木齐沙依巴克区最高额保字第 2024092600000017 号。截止 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该短期借款。

注 23：2024 年 8 月 16 日本公司自华夏银行乌鲁木齐分行营业部取得借款 10,097,030.92 元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 WLMQ20（个人高保）240022。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

注 24：本公司与招商银行股份有限公司乌鲁木齐苏州路支行签订授信借款合同，合同编号：2024 年信字第 0702 号，授信额度 1 亿元，本公司在合同期限内、上限额度范围内再借款无需签订新合同，只需提供必要借款资料，截至 2024 年 12 月 31 日取得借款共计 69,698,097.81 元。雷璐、李晋为该笔借款提供担保，担保合同编号为 2024 年信保字第 0702 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔借款。

注 25：本公司与中国光大银行股份有限公司乌鲁木齐分行签订授信借款合同，合同编号：WL 长江路支行 ZH2402，授信额度 5,000.00 万元，本公司在合同期限内、上限额度范围内再借款无需签订新合同，只需提供必要借款资料。2024 年 6 月 4 日本公司取得借款 10,206,876.00 元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 WL 长江路支行 ZHBZ2402。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

注 26：2024 年 4 月 22 日本公司自中国工商银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款 20,000,000.00 元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 0300200006-2024 年北京(保)字 0004 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

注 27/注 28：2024 年 2 月 6 日、2024 年 5 月 17 日本公司自浦发银行股份有限公司乌鲁木齐分行分别取得借款 21,450,326.81、11,000,000.00 元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 ZB6004202300000012、ZB6004202300000013。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

注 29~注 34：2024 年期间本公司自交通银行股份有限公司金谈固支行共取得借款 51,141,252.83 元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 C231127GR1314692，本公司于 2024 年偿还 8,841,602.24 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

注 35：2024 年 11 月 14 日深圳市元道通信技术有限公司自中国农业银行股份有限公司深圳海德支行取得短期借款 7,852,544.00 元。元道通信股份有限公司为该笔借款提供担保，担保合同编号为 810120240103971。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

注 36~注 41：2024 年 9 月 4 日深圳市元道通信技术有限公司自杭州银行股份有限公司深圳深圳湾支行取得长期借款 9,000.00 万元。元道通信股份有限公司、李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 230C21620240000203、230C21620240000204、230C21620240000205，同时签订了编号为 230C21620240000201、230C21620240000202 的房产抵押合同，抵押价值分别为 9063 万元和 6118 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还 675.00 万元。

注 42：2024 年 11 月 15 日，本公司与远东国际融资租赁有限公司签订售后回租合同，合同金额：15,000,000.00 元，实际放款日 2024 年 11 月 21 日；截至 2025 年 12 月 31 日，尚未偿还借款 4,474,857.55 元。李晋、雷璐为该借款提供担保，同时以本协议（IFELC24DG2NDCG6-P-01）中约定的租赁物件清单中的资产作为质押物。

注 43：2024 年 11 月 15 日，本公司与远东国际融资租赁有限公司签订售后回租合同，合同金额：15,000,000.00 元，实际放款日 2024 年 11 月 21 日；截至 2025 年 12 月 31 日，尚未偿还借款 4,474,857.55 元。李晋、雷璐为该借款提供担保，同时以本协议（IFELC24DG2NLKB7-P-01）中约定的租赁物件清单中的资产作为质押物。

注 44：2024 年 10 月 21 日，本公司与邦银金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，合同编号为：BYMZZ20240082，合同金额：160,000,000.00 元。深圳市元道通信技术有限公司、李晋、雷璐提供担保，担保合同编号为 BYMZZ20240082-BZ-01、BYMZZ20240082-BZ-02、BYMZZ20240082-BZ-03，同时以本合同中约定的租赁物件清单中的资产作为质押物。截止 2025 年 12 月 31 日，尚未偿还借款 96,718,139.00 元。

注 45：2024 年 8 月 19 日，本公司与海发宝诚融资租赁有限公司签订售后回租合同，合同金额：9,000,000.00 元，实际放款日 2024 年 9 月 6 日；截至 2025 年 12 月 31 日，尚未偿还借款金额为 2,356,308.65 元。李晋、雷璐为该借款提供担保，同时以本协议（SH-B2024A0649-1）中约定的租赁物件清单中的资产作为质押物。

注 46：2024 年 8 月 19 日，本公司与海发宝诚融资租赁有限公司签订售后回租合同，合同金额：56,000,000.00 元，实际放款日 2025 年 8 月 30 日；截至 2025 年 12 月 31 日，尚未偿还借款金额为 14,638,350.29 元。李晋、雷璐为该借款提供担保，同时以本协议（SH-B2024A0650-1）中约定的租赁物件清单中的资产作为质押物。

注 47：2024 年 4 月 2 日，深圳市元道通信技术有限公司与长江联合金融租赁有限公司签订售后回租合同，合同编号 YUFLC009915-ZL001-L001 合同金额：99,200,000.00 元，实际放款日 2024 年 4 月 7 日；截至 2025 年 12 月 31 日，尚未偿还借款金额为 51,373,592.72 元。元道通信股份有限公司为该笔借款提供担保，担保合同编号为 YUFLC009915-ZL001-L001-G001。李晋、雷璐为该借款提供担保，同时以本协议（YUFLC009915-ZL001-L001）中约定的租赁物件清单中的资产作为质押物。

注 48~52：2025 年 3 月 27 日至 2025 年 4 月 25 日期间，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行共取得借款 3,180.00 万元。李晋、雷璐、吴志锋为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 53：2025 年 10 月 24 日，本公司自乌鲁木齐银行乌鲁木齐沙依巴克区支行取得借款 4,000.00 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为乌行（2025）（乌鲁木齐沙依巴克区支行）最高额保证字第 G20251367000225 号、乌行（2025）（乌鲁木齐沙依巴克区支行）最高额保证字第 G20251367000226 号；元道通信股份有限公司为该笔借款提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为乌行（2025）（乌鲁木齐沙依巴克区支行）最高额抵押字第 G20251367000227 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 54~57：2025 年 4 月 17 日至 2025 年 5 月 21 日期间，本公司自平安银行乌鲁木齐分行营业部共取得借款 5,108.58 万元。李晋、雷璐、吴志锋为该笔借款提供担保，担保合同编号为平银（乌）额保字 YDTX 第 20250403 号、平银（乌）额保字 YDTX20250909 第 001 号；元道通信股份有限公司为该笔借款提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为平银（乌）额抵字 YDTX20251128 第 001 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 58：2025 年 8 月 21 日，深圳市元道通信技术有限公司自中国农业银行股份有限公司深圳国贸支行取得借款 60.00 万元。元道通信股份有限公司为该笔借款提供担保，担保合同编号为 ABC（2020）2005/81100520250001807。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 59-60：2025 年 8 月 21 日，深圳市元道通信技术有限公司自中国农业银行股份有限公司深圳国贸支行共取得借款 154.75 万元。元道通信股份有限公司为该笔借款提供担保，担保合同编号为 ABC（2020）2005/81100520250001807。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 61：2025 年 3 月 29 日，深圳市元道通信技术有限公司自中国银行股份有限公司深圳坂田支行取得借款 1,000.00 万元。元道通信股份有限公司、李晋为该笔借款提供担保，担保合同编号为 2025 圳中银布普保字第 000224A 号、2025 圳中银布普保字第 000224B 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 62：2025 年 1 月 9 日，深圳市元道通信技术有限公司自深圳市中小担小额贷款有限公司取得借款 1,000.00 万元。李晋、雷璐、元道通信股份有限公司为该笔借款提供连带责任保证担保，保证担保合同编号为深中小贷（2024）年借担字（10811-1）号；深圳市深担增信融资担保有限公司为该笔借款提供一般保证担保，保证担保合同编号为深担增信（2024）年委保字（10811）号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 63：2025 年 1 月 2 日，本公司自兴业银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得长期借款 2,090.00 万元。元道通信股份有限公司为该笔借款提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为兴银新高质字（高新区）第 202508010001 号；元道通信股份有限公司为该笔借款提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为兴银新高抵字（高新区）第 202508010005 号；李晋为该笔借款提供担保，担保合同编号为兴银新高保字（高新区）第 202301110001 号；雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为兴银新高保字（高新区）第 202301110002 号；吴志锋为该笔借款提供担保，担保合同编号为兴银新高保字（高新区）第 202508010006 号。2025 年偿还 104.50 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 1,985.50 万元未偿还。

注 64：2025 年 3 月 13 日，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款 990.00 万元。李晋、雷璐、吴志锋、为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号；本公司提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为最抵字/第【1394】号；本公司提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为乌【2025】最质字/第【1394】。2025 年偿还 100.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 890.00 万元未偿还。

注 65：2025 年 3 月 20 日，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款 1,100.00 万元。李晋、雷璐、吴志锋、为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】

最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号；本公司提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为最抵字/第【1394】号；本公司提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为乌【2025】最质字/第【1394】。2025年偿还110.00万元，截至2025年12月31日，尚有990.00万元未偿还。

注66：2025年3月20日，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款990.00万元。李晋、雷璐、吴志锋、为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号；本公司提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为最抵字/第【1394】号；本公司提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为乌【2025】最质字/第【1394】。2025年偿还100.00万元，截至2025年12月31日，尚有890.00万元未偿还。

注67：2025年3月21日，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款308.78万元。李晋、雷璐、吴志锋、为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号；本公司提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为最抵字/第【1394】号；本公司提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为乌【2025】最质字/第【1394】。2025年偿还35.00万元，截至2025年12月31日，尚有273.78万元未偿还。

注68：2025年3月27日，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款990.00万元。李晋、雷璐、吴志锋、为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号；本公司提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为最抵字/第【1394】号；本公司提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为乌【2025】最质字/第【1394】。2025年偿还100.00万元，截至2025年12月31日，尚有890.00万元未偿还。

注69：2025年4月18日，本公司自中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款621.22万元。李晋、雷璐、吴志锋、为该笔借款提供担保，担保合同编号为银乌【2025】最保字/第【0270】号、银乌【2025】最保字/第【0271】号、银乌【2025】最保字/第【1394】号；本公司提供房屋建筑物最高额抵押担保，抵押合同编号为最抵字/第【1394】号；本公司提供应收账款最高额质押担保，质押合同编号为乌【2025】最质字/第【1394】。2025年偿还65.00万元，截至2025年12月31日，尚有556.22万元未偿还。

注 70：2025 年 2 月 19 日，本公司自华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行取得借款 872.15 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 WLMQ20（个人高保）240022。截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未偿还该短期借款。

注 71：2025 年 3 月 11 日，本公司自招商银行股份有限公司乌鲁木齐苏州路支行取得借款 312.96 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 2024 年信保字第 0702 号。2025 年偿还 159.37 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 153.59 万元未偿还。

注 72：2025 年 5 月 9 日，本公司自招商银行股份有限公司乌鲁木齐苏州路支行取得借款 101.91 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 2024 年信保字第 0702 号。2025 年偿还 73.41 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 28.50 万元未偿还。

注 73：2025 年 5 月 29 日，本公司自招商银行股份有限公司乌鲁木齐苏州路支行取得借款 627.81 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 2024 年信保字第 0702 号。2025 年偿还 14.16 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 613.65 万元未偿还。

注 74：2025 年 6 月 4 日，本公司自招商银行股份有限公司乌鲁木齐苏州路支行取得借款 102.19 万元。李晋、雷璐为该笔借款提供担保，担保合同编号为 2024 年信保字第 0702 号。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已偿还该笔短期借款。

（2）关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	594.64万元	476.19万元

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

本集团于 2025 年 7 月 11 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 03720253016 号），因公司涉嫌年报等信息披露文件财务数据存在虚假记载等违法行为，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。截至 2025 年 12 月 31 日，中国证监会的调查尚在进行中，本集团尚未收到就上述立案调查事项的结论性意见或决定。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

项目	内容
拟分配的利润或股利	经本公司第四届董事会第十七次会议审议，公司 2025 年拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每 10 股派发人民币 0.073 元（含税），合计拟派发现金红利人民币 887,539.84 元，本次利润分配预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。
经审议批准宣告发放的利润或股利	—

2、募集资金专户被冻结的情况

本集团于 2026 年 2 月 4 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《冻结决定书》（〔2026〕11 号）。根据该决定书，因公司涉嫌年报等信息披露文件财务数据存在虚假记载等违法行为，已被中国证监会立案调查，根据《中华人民共和国证券法》第一百七十条第一款第六项、《中华人民共和国行政强制法》第三十一条及《中国证券监督管理委员会冻结、查封实施办法》等相关规定，决定冻结公司 2 个银行账户内的资金及其孳息。本次被冻结的 2 个银行账户均为公司募集资金专项账户，合计冻结金额为 9,042,908.12 元。截止至审计报告日，上述 2 个账户尚未解冻。

十五、其他重要事项

1、分部信息

由于本集团的主营业务集中，主要从事通信网络维护与优化服务、通信网络建设服务，没有划分各分部，故无需披露的分部信息。

2、其他对投资者决策有影响的重要事项

无。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	494,247,678.82	509,789,114.95
1-2 年	98,452,341.80	265,663,848.44
2-3 年	86,937,613.50	69,779,603.10
3 年以上	111,108,717.17	160,543,737.32
其中：3-4 年	54,283,333.53	130,984,753.28

账龄	年末账面余额	年初账面余额
4-5 年	43,888,271.20	21,412,737.49
5 年以上	12,937,112.44	8,146,246.55
合计	790,746,351.29	1,005,776,303.81

注：本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				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	790,746,351.29	100.00	135,828,298.36	17.18	654,918,052.93
其中：账龄组合	790,746,351.29	100.00	135,828,298.36	17.18	654,918,052.93
合计	90,746,351.29	100.00	135,828,298.36	17.18	654,918,052.93

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	1,005,776,303.81	100.00	163,758,534.70	16.28	842,017,769.11
其中： 账龄组合	1,005,776,303.81	100.00	163,758,534.70	16.28	842,017,769.11
合计	1,005,776,303.81	100.00	163,758,534.70	16.28	842,017,769.11

按账龄组合计提应收账款坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	494,247,678.82	24,712,383.95	5.00
1-2 年	98,452,341.80	9,845,234.18	10.00
2-3 年	86,937,613.50	26,081,284.06	30.00
3-4 年	54,283,333.53	27,141,666.77	50.00
4-5 年	43,888,271.20	35,110,616.96	80.00
5 年以上	12,937,112.44	12,937,112.44	100.00
合计	790,746,351.29	135,828,298.36	—

注：对于应收账款，本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失。账龄自款项实际发生的月份算起。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	163,758,534.70	-27,930,236.34	—	—	—	135,828,298.36
其中：账龄组合	163,758,534.70	-27,930,236.34	—	—	—	135,828,298.36
合计	163,758,534.70	-27,930,236.34	—	—	—	135,828,298.36

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 711,676,285.86 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 61.27%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 195,182,362.76 元。

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	80,781,446.28	112,717,454.66
合计	80,781,446.28	112,717,454.66

其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	64,304,847.52	93,861,370.20
押金及保证金	14,148,209.18	18,793,917.50
代扣代缴款项	3,467,748.69	2,037,747.57
备用金	1,714,339.51	1,152,726.06
其他	2,274,984.87	3,050,433.84
合计	85,910,129.77	118,896,195.17

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	70,518,032.39	109,649,803.36
1-2 年	9,654,065.96	2,436,474.74
2-3 年	2,105,433.48	1,053,451.77
3 年以上	3,632,597.94	5,756,465.30
其中:3-4 年	668,890.09	1,712,707.36
4-5 年	385,801.48	352,378.86
5 年以上	2,577,906.37	3,691,379.08
合计	85,910,129.77	118,896,195.17

注：本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款。

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合合计 提坏账准备	85,910,129.77	100.00	5,128,683.49	5.97	80,781,446.28
其中： 账龄组合	21,605,282.25	25.15	5,128,683.49	23.74	16,476,598.76
合并范围内关联方	64,304,847.52	74.85	—	—	64,304,847.52
合计	85,910,129.77	100.00	5,128,683.49	5.97	80,781,446.28

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	118,896,195.17	100.00	6,178,740.51	5.20	112,717,454.66
其中：账龄组合	25,034,824.97	21.06	6,178,740.51	24.68	18,856,084.46
合并范围内关联方	93,861,370.20	78.94	—	—	93,861,370.20
合计	118,896,195.17	100.00	6,178,740.51	5.20	112,717,454.66

①其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	6,213,284.87	310,664.24	5.00
1-2 年	9,653,965.96	965,396.60	10.00
2-3 年	2,105,433.48	631,630.05	30.00
3-4 年	668,890.09	334,445.05	50.00
4-5 年	385,801.48	308,641.18	80.00
5 年以上	2,577,906.37	2,577,906.37	100.00
合计	21,605,282.25	5,128,683.49	—

②其他应收款按内部往来组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	64,304,747.52	—	—
1-2 年	100.00	—	—
合计	64,304,847.52	—	—

③其他应收款按照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	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	6,178,740.51	—	—	6,178,740.51
2025 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	—	—	—	—
--转回第二阶段	—	—	—	—
--转回第一阶段	—	—	—	—
本年计提	-1,050,057.02	—	—	-1,050,057.02
本年转回	—	—	—	—
本年转销	—	—	—	—
本年核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2025 年 12 月 31 日余额	5,128,683.49	—	—	5,128,683.49

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合合计提坏账准备	6,178,740.51	-1,050,057.02	—	—	—	5,128,683.49
其中：账龄组合	6,178,740.51	-1,050,057.02	—	—	—	5,128,683.49
合计	6,178,740.51	-1,050,057.02	—	—	—	5,128,683.49

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他 应收款 年末余 额合计 数的比 例 (%)	坏账准备年 末余额
关联方一	内部往来款	64,290,195.92	1 年以内	74.83	—
单位一	押金及保证金	5,000,000.00	1-2 年	5.82	500,000.00
单位二	其他	1,782,032.00	1-2 年	2.07	178,203.20
单位三	押金及保证金	1,644,000.00	1-2 年	1.91	164,400.00
单位七	押金及保证金、其他	681,946.52	1-2 年 40,000.00 元, 3 年 以上 641,946.52 元	0.79	645,574.11
合计	—	73,398,174.44	—	85.42	1,488,177.31

3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	94,964,300.00	—	94,964,300.00	84,964,300.00	—	84,964,300.00
对联营企业投资	2,278,555.12	—	2,278,555.12	4,378,111.63	—	4,378,111.63
合计	97,242,855.12	—	97,242,855.12	89,342,411.63	—	89,342,411.63

对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳市元道通信技术有限公司	20,000,000.00	—	—	—	—	—	20,000,000.00	—
深圳元道泓思信息技术有限公司	5,000,000.00	—	—	—	—	—	5,000,000.00	—
北京同友创业信息技术有限公司	46,864,300.00	—	—	—	—	—	46,864,300.00	—
河北元道安元人力资源服务有限公司	3,000,000.00	—	—	—	—	—	3,000,000.00	—
深圳华元新能源有限公司	5,100,000.00	—	—	—	—	—	5,100,000.00	—
浙江元道数字能源技术有限公司	5,000,000.00	—	—	—	—	—	5,000,000.00	—
新疆元道数字能源技术有限公司	—	—	10,000,000.00	—	—	—	10,000,000.00	—
合计	84,964,300.00	—	10,000,000.00	—	—	—	94,964,300.00	—

对联营企业投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额(账面价值)	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
元道高酷科技有限公司	4,378,111.63	—	—	—	-2,099,556.51	—	—	—	—	—	2,278,555.12	—
合计	4,378,111.63	—	—	—	-2,099,556.51	—	—	—	—	—	2,278,555.12	—

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,295,976,374.90	1,148,210,122.25	1,216,508,135.44	1,032,752,488.37
其他业务	750,108.46	563,043.06	—	—
合计	1,296,726,483.36	1,148,773,165.31	1,216,508,135.44	1,032,752,488.37

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
通信网络维护与优化服务	909,978,689.77	812,221,799.64	959,550,957.73	805,230,063.57
通信网络建设服务	134,764,003.21	122,204,742.24	74,085,761.27	65,392,191.37
信息通信软硬件产品	202,884,918.69	182,200,931.32	181,194,992.88	161,012,357.00
新能源	48,348,763.23	31,582,649.05	1,676,423.56	1,117,876.43
合计	1,295,976,374.90	1,148,210,122.25	1,216,508,135.44	1,032,752,488.37

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品投资收益	936.47	537,691.52
权益法核算的长期股权投资收益	-2,099,556.51	-721,888.37
合计	-2,098,620.04	-184,196.85

十七、财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,998.35
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,836,000.00
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	—
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	18,077.40
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	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,420,922.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目	87,130.04
小计	1,517,286.31
减：所得税影响额	248,646.42
少数股东权益影响额（税后）	—
合计	1,268,639.89

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	0.46	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	0.39	0.06	0.06





营业执照

(副本) (10-1)

统一社会信用代码

91110102MA01NKWE6R



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 中瑞诚会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 4300 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2019 年 11 月 08 日

执行事务合伙人 李秀峰、曹彬

主要经营场所 北京市西城区金融大街 35 号 1 号楼 805#

经营范围

代理记账；从事会计师事务所业务；人力资源服务；审查企业
会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办
理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；
法律、法规规定的其他业务；工程管理服务；会计、审计及税
务服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；
代理记账、从事会计师事务所业务、人力资源服务以及依法须
经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；
不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关





会计师事务所 执业证书

名称：中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：李秀峰
主任会计师：
经营场所：北京市西城区金融大街35号1号楼805#
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11000407
批准执业文号：京财会许可[2019]0072号
批准执业日期：2019年12月26日

证书序号：0022583

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局
2024年10月25日

中华人民共和国财政部制





姓名 顾训文
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1978-05-02
Date of birth
工作单位 众华会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 310103197805020818
Identity card No.



证书编号: 310000030037
No. of Certificate
批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2019 年 03 月 04 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



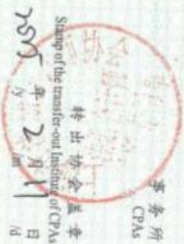
顾训文(310000030037)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日

顾训文(310000030037)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

Handwritten signature



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2021年2月11日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

Handwritten signature



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2021年7月17日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



顾训文的年检二维码

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日



姓名: 王晓军
 Full name: _____
 性别: 男
 Sex: _____
 出生日期: 1991-01-18
 Date of birth: _____
 工作单位: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Working unit: _____
 身份证号码: 31010819910118003X
 Identity card No: _____

证书编号: 110107361831
 No. of Certificate: _____
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of: _____
 发证日期: 2025 01 15
 Date of issuance: _____

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

信永中和上海分所 事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2025 年 6 月 9 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

中审众环上海分所 事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2025 年 7 月 7 日