



锦兆股份  
Blossom

# 锦兆股份

NEEQ: 873182

## 深圳市锦兆电子科技股份有限公司

Shen Zhen Blossom Electronic Technology Co.,Ltd



## 年度报告

— 2025 —

## 重要提示

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

# 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	20
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	28
第五节	公司治理 .....	31
第六节	财务会计报告 .....	36
附件	会计信息调整及差异情况 .....	123

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	深圳市光明区公明办事处上村社区莲塘工业城铁塔旭发科技园 A3 栋二楼 深圳市锦兆电子科技股份有限公司 财务室

## 释义

释义项目		释义
公司、股份公司、锦兆股份	指	深圳市锦兆电子科技股份有限公司
天富星	指	深圳天富星管理咨询合伙企业（有限合伙），系锦兆股份股东
达方圆	指	深圳达方圆管理咨询合伙企业（有限合伙），系锦兆股份股东
兆煜咨询	指	深圳兆煜管理咨询合伙企业（有限合伙），系锦兆股份股东
中山天炬	指	中山市天炬电子科技有限公司，系锦兆股份全资子公司
物业发展	指	中山市锦兆物业发展有限责任公司，系锦兆股份全资子公司
产业园管理	指	中山市锦兆产业园管理有限责任公司，系锦兆股份全资子公司
中山锦兆	指	中山市锦兆电子科技有限公司，系锦兆股份全资子公司
股东会	指	深圳市锦兆电子科技股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市锦兆电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市锦兆电子科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东会、董事会、监事会
高级管理人员	指	股份公司总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程	指	根据上下文之意，为当时有效的公司章程
“三会”议事规则	指	股份公司之《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
主办券商、方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市锦兆电子科技股份有限公司		
英文名称及缩写	ShenZhenBlossomElectronicTechnologyCo., Ltd Blossom		
法定代表人	刘天光	成立时间	2007年3月26日
控股股东	控股股东为（刘天光）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（刘天光、杨彩华），一致行动人为（刘天光、杨彩华、兆煜咨询、天富星、达方圆）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C-通用设备制造业（C34）-通用零部件制造（C348）-其他通用零部件制造（C3489）		
主要产品与服务项目	公司主营精密零部件业务，主要从事精密零部件的研发、生产及销售，包括软性线路、薄膜开关、触控面板、红外镜片、防震组件、隔音组件、防火组件、金属铭牌、塑胶铭板等，产品可广泛应用于智能家居行业、医疗行业、小家电行业、汽车零部件、电子产品等领域。公司为客户提供包含产品研发、模具设计、制造、精密加工的一站式服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	锦兆股份	证券代码	873182
挂牌时间	2019年2月17日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	16,999,990
主办券商（报告期内）	方正承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座15层		
联系方式			
董事会秘书姓名	许雪良	联系地址	深圳市光明区公明上村铁塔工业园A3栋二楼
电话	0755-27649790	电子邮箱	wt@blossomprint.com
传真	0755-27649565		
公司办公地址	深圳市光明区公明办事处上村社区莲塘工业城铁塔旭发科技园A3栋二楼	邮政编码	518106

公司网址	www.blossomprint.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440300799224290E		
注册地址	广东省深圳市光明区公明办事处上村社区莲塘工业城铁塔旭发科技园 A3 栋二楼		
注册资本（元）	16,999,990	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

精密零部件制造作为一个国家装备制造业整体水平的重要衡量标准，其品类丰富性、功能性、质量技术水平决定了机械设备整体的性能、质量与可靠性。

公司主营精密零部件业务，主要从事精密零部件的研发、生产及销售，包括软性线路、薄膜开关、触控面板、红外镜片、防震组件、隔音组件、防火组件、金属铭牌、塑胶铭板等，产品可广泛应用于智能家居行业、医疗行业、小家电行业、汽车零部件、电子产品等领域。公司为客户提供包含产品研发、模具设计、制造、精密加工的一站式服务，具有多产品、全流程的批量化生产能力。

公司拥有与生产经营相匹配的员工队伍、生产检验设备、工艺技术、经营场所和办公设施，获得了多项发明专利及实用新型专利。

凭借良好工艺技术和产品品质，公司已赢得了包括北京石头世纪科技股份有限公司、欣旺达电子股份有限公司、深圳洛克创新科技有限公司、平田橡塑五金制品（深圳）有限公司、上海哈克过滤科技股份有限公司等大型客户在内的稳定客户群体。

##### (一) 采购模式

公司形成了成熟、完善的原材料采购模式。首先由生产计划部门根据客户订单情况、生产计划安排及原材料现有库存情况拟定采购计划；再由采购部根据采购申请单确认供应商并进行采购。供应商交货后，货物将进行检验，检验合格方可入库、付款。原材料的采购是公司产品质量控制和成本控制的关键环节。公司建立了严格的供应商管理制度，对供应商进行严格评审。供应商首次供货前，公司品质部组织人员对其生产或经营资质、企业规模、产品质量、管理体系、供货业绩等方面进行考察评审，评审合格的纳入公司合格供应商体系。公司进行原材料采购时，从合格供应商中择优选择。公司会对合格供应商进行定期审查，将表现好的供供应商纳入优秀供应商范围，表现不好的供应商要求其整改或者取消其应商资格。

##### (二) 生产模式

公司产品具有较强的定制化特征，主要采用以销定产的生产模式，以客户订单合同为主要依据制定生产计划。业务部将客户的滚动订单情况反馈到生产部门，生产部门根据客户订单情况拟定生产计划，再由生产部门根据生产计划对产品进行排期生产。产品生产过程中，研发部、采购部等相关部门与生产部门密切配合，保证及时完成生产计划。在生产过程中，研发部提供产品样品确认书、精密零部件工艺设计、模具的准备等前期工作，同时协助生产部门解决生产过程中出现的技术问题；品质部则通过供应商管理、来料检验、过程检验、成品检验等多重检验严格控制产品质量。

##### (三) 销售模式

公司产品采用直销方式直接销售给下游客户。公司的目标客户主要为智能家居行业、医疗行业、小家电行业、汽车零部件、电子产品等领域的生产企业。在客户资源的开拓方面，公司通过业务员营销、参加产品展会、网络宣传推广等方式进行产品推广和客户开发。针对需求匹配性高的目标客户，公司业务人员将主动约访，针对性地为其设计和提供样品，并通过沟通洽谈获取合作意向。在客户结构方面，公司采取大客户为主、中小客户为辅的经营战略，优先挖掘和培育下游知名企业为重点合作对象。大客户对产品的质量要求、交

货期限等要求非常严格，要想成为其合格的供应商难度很高；但大客户的产品销售价格和利润率也显著高于中小企业，同时大客户对精密零部件的总采购量大，需求稳定，可为公司的持续发展奠定基础。

针对这种市场特点，公司集中精力优先开发大客户资源，一方面，投资购置先进生产设备、持续研究先进工艺等方式提高公司工艺水平，使公司具备稳定生产高质量产品的能力；另一方面，针对大客户的具体需求进行针对性地精准服务，充分满足大客户在产品设计、交货时间等方面的需求，从而与之形成长期稳定的合作关系。在优先挖掘大客户资源的基础，公司也积极发展中小企业客户，从而优化公司的客户结构。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度没有发生变化。

## (二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>公司“专精特新”认定情况：2024年12月获得深圳市中小企业服务局“专精特新中小企业”，认定根据《深圳市工业和信息化局专精特新中小企业遴选办法》（深工信规〔2020〕12号）。2025年10月获得工业和信息化部“专精特新小巨人企业”，认定根据《工业和信息化部办公厅关于开展2025年专精特新“小巨人”企业认定和复核工作的通知》（工信厅企业函〔2025〕190号）。</p> <p>公司“高新技术企业”认定情况：公司高新技术企业于2025年12月25日发证，有效期三年，证书编号：GR202544200749，认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发〔2016〕32号）。</p>

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	115,623,248.94	103,020,903.53	12.23%
毛利率%	21.09%	24.21%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,519,142.58	4,476,072.14	-21.38%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,011,870.77	4,084,647.97	-26.26%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.74%	12.34%	-
加权平均净资产收益率%（依据归	7.48%	11.26%	-

属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)			
基本每股收益	0.21	0.26	-19.23%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	342,952,130.93	319,207,669.18	7.44%
负债总计	300,927,432.19	280,702,113.02	7.21%
属于挂牌公司股东的净资产	42,024,698.74	38,505,556.16	9.14%
属于挂牌公司股东的每股净资产	2.47	2.27	8.81%
资产负债率% (母公司)	64.86%	67.07%	-
资产负债率% (合并)	87.75%	87.94%	-
流动比率	0.26	0.53	-
利息保障倍数	2.84	2.81	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	55,138,661.67	17,243,506.27	219.76%
应收账款周转率	3.84	3.90	-
存货周转率	29.75	23.71	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	7.44%	13.21%	-
营业收入增长率%	12.23%	29.58%	-
净利润增长率%	-21.38%	55.46%	-

### 三、 财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	2,255,834.02	0.66%	6,491,782.91	2.03%	-65.25%
应收票据	641,767.12	0.19%			100.00%
应收账款	26,900,747.34	7.84%	33,280,234.83	10.43%	-19.17%
存货	2,785,738.13	0.81%	3,348,267.73	1.05%	-16.80%
投资性房地产	241,746,553.92	70.49%	74,931,943.88	23.47%	222.62%
固定资产	3,306,247.51	0.96%	4,468,212.65	1.40%	-26.01%
在建工程	42,490,711.75	12.39%	127,792,138.09	40.03%	-66.75%
无形资产	8,974,581.10	2.62%	35,910,146.06	11.25%	-75.01%
短期借款	25,300,000.00	7.38%	15,950,000.00	5.00%	58.62%
应付账款	20,545,470.68	5.99%	26,476,645.30	8.29%	-22.40%
长期借款	131,323,403.10	38.29%	143,342,877.35	44.91%	-8.39%

其他应付款	118,246,899.28	34.48%	85,565,652.00	26.81%	38.19%
资产总计	342,952,130.93	100.00%	319,207,669.18	100.00%	7.44%

### 项目重大变动原因

- 1、投资性房地产 2025 年较 2024 年增加 16,681.46 万元，增加比例 222.62%。2025 年 1 月子公司中山天炬二期厂房交付，由于暂未取得产权证，且部分厂房已出租，由在建工程转入投资性房地产 14,838.69 万元，无形资产（土地使用权）转入投资性房地产 2,678.62 万元。
- 2、在建工程 2025 年较 2024 年减少 8,530.14 万元，减少比例 66.75%。2025 年 1 月子公司中山天炬二期厂房交付，由于暂未取得产权证，且部分厂房已出租，由在建工程转入投资性房地产 14,838.69 万元。
- 3、其他应付款 2025 年较 2024 年增加 3,268.12 万元，增加比例 38.19%。2025 年子公司中山天炬销售厂房回款 1,814.75 万元，由于未取得产权证暂时挂其他应付款；子公司中山天炬增加租赁保证金 27.80 万元，子公司物业发展增加租赁保证金 67.42 万元，子公司产业园管理增加物业管理费保证金 27.69 万元；股东提供借款 680.90 万元用于支付子公司中山天炬工程款。

## （二）经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	115,623,248.94	-	103,020,903.53	-	12.23%
营业成本	91,235,919.20	78.91%	78,081,723.89	75.79%	16.85%
毛利率%	21.09%	-	24.21%	-	-
税金及附加	1,424,694.28	1.23%	1,559,132.03	1.51%	-8.62%
销售费用	2,503,491.64	2.17%	2,046,045.76	1.99%	22.36%
管理费用	6,904,833.54	5.97%	6,448,579.25	6.26%	7.08%
研发费用	7,202,164.22	6.23%	6,772,459.28	6.57%	6.34%
财务费用	2,695,222.99	2.33%	2,861,050.30	2.78%	-5.80%
信用减值损失	382,964.40	0.33%	-760,569.70	-0.74%	-150.35%
资产减值损失	62,532.04	0.05%	-60,007.49	-0.06%	-204.21%
其他收益	606,997.74	0.52%	608,605.50	0.59%	-0.26%
营业利润	4,709,417.25	4.07%	5,039,941.33	4.89%	-6.56%
营业外收入	4,000.02	0.00%	1,179.80	0.00%	239.04%
营业外支出	14,207.39	0.01%	149,286.28	0.14%	-90.48%
净利润	3,519,142.58	3.04%	4,476,072.14	4.34%	-21.38%

## 项目重大变动原因

报告期无占营业收入 10%以上且与上年同期相比变动达到或超过 30%的利润表科目。

## 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	103,114,866.48	98,287,162.16	4.91%
其他业务收入	12,508,382.46	4,733,741.37	164.24%
主营业务成本	78,495,124.27	74,009,101.00	6.06%
其他业务成本	12,740,794.93	4,072,622.89	212.84%

## 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
功能结构件	62,864,643.70	48,258,265.20	23.23%	2.12%	4.63%	-1.84%
外观结构件	38,201,191.48	27,847,052.29	27.10%	11.72%	11.91%	-0.13%
其他	14,557,413.76	15,130,601.72	-3.94%	100.28%	113.78%	-6.56%

## 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	107,675,757.63	85,128,787.57	20.94%	12.39%	17.43%	-3.39%
其中：华南	104,379,057.48	82,684,434.13	20.78%	13.18%	17.86%	-3.15%
华东	2,956,502.92	2,175,396.03	26.42%	-7.20%	5.63%	-8.93%
华中	240,906.62	178,548.11	25.88%	-22.33%	-17.65%	-4.21%
华北	50,080.18	49,279.53	1.60%	1668.46%	1646.15%	1.26%
华西	49,210.43	41,129.78	16.42%	-36.27%	-34.10%	-2.75%
境外	7,947,491.31	6,107,131.63	23.16%	10.09%	9.29%	0.56%

## 收入构成变动的原因

1、其他业务收入 2025 年较 2024 年增加 777.46 万元，增加比例 164.24%。主要原因是 2025

年子公司中山天炬二期厂房完工并交付，截至本年末，二期出租率达到95%以上，租金及水电费收入增加。

2、其他业务成本 2025 年较 2024 年增加 866.82 万元，增加比例 212.84%。主要原因是 2025 年子公司中山天炬二期厂房完工并交付，在建工程转入投资性房地产 14,838.69 万元，折旧增加 614.40 万元。

3、其他类产品营业收入 2025 年较 2024 年增加 728.88 万元，增加比例 100.28%，营业成本 2025 年较 2024 年增加 805.28 万元，增加比例 113.78%。主要原因是 2025 年子公司中山天炬二期厂房完工并交付，截至本年末，二期出租率达到 95%以上，租金及水电费收入增加，同时二期在建工程转入投资性房地产计提折旧增加及水电用量增加。

4、华北地区营业收入 2025 年较 2024 年增加 4.72 万元，增加比例 1,668.46%。华北地区只有 1 个客户，公司主要配合客户研发试产，本年度客户投入研发加大，试产样品多。

5、华西地区营业收入 2025 年较 2024 年减少 2.80 万元，减少比例 36.27%。华西地区本年度客户需求下降，发给我司订单减少。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	HZSTZZ	32,649,944.45	28.24%	否
2	DGHTDZ	10,323,708.46	8.93%	否
3	SZLKCX	6,922,960.14	5.99%	否
4	HZHLDS	6,810,955.27	5.89%	否
5	DGHJSJ	4,354,172.92	3.77%	否
合计		61,061,741.24	52.82%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	SZTJMY	10,357,948.79	15.83%	否
2	SZPPYK	2,975,601.04	4.55%	否
3	DGHXXC	2,593,085.54	3.96%	否
4	DGWJMY	2,452,818.04	3.75%	否
5	DGHGXS	2,344,669.15	3.58%	否
合计		20,724,122.56	31.67%	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	55,138,661.67	17,243,506.27	219.76%

投资活动产生的现金流量净额	-60,993,062.73	-47,954,018.26	-27.19%
筹资活动产生的现金流量净额	1,581,533.23	35,016,003.40	-95.48%

### 现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额 2025 年较 2024 年增加 3,789.52 万元，增加比例 219.76%。子公司中山天炬厂房出售(按揭)回款 1,626.00 万元，子公司中山天炬收到留抵退税 883.82 万元，子公司中山天炬二期厂房交付租金回收增加 1,200.00 万元。

2、筹资活动产生的现金流量净额 2025 年较 2024 年减少 3,343.45 万元，减少比例 95.48%。主要原因是 2025 年归还银行贷款本金及 4566.95 万元。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
中山天炬	控股子公司	一般项目：电子元器件制造；电子(气)物理设备及其他电子设备制造；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；以自有资金从事投资活动；园区管理服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	64,000,000.00	303,660,492.74	33,385,217.26	9,731,636.90	-6,286,261.73

		许可项目：包装装潢印刷品印刷；特定印刷品印刷；第二类医疗器械生产；医护人员防护用品生产（Ⅱ类医疗器械）；医用口罩生产。					
中山锦兆	控股子公司	一般项目：电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子元器件制造；电子真空器件制造；先进电力电子装置销售；其他电子器件制造；电力电子元器件制造；电子真空器件销售；电子元器件批发；光电子器件制造；电子（气）物理设备及其他电子设备制造。	1,000,000.00	3,132,072.76	-1,192,840.52	3,469,889.83	-1,407,611.97
物业发展	控股子公司	一般项目：非居住房地产租赁；物业服务评估；住房租赁；装卸搬运；物联网应用服务；园区管理服务；固	100,000.00	1,735,103.83	760,102.67	7,262,198.09	760,102.67

		体废物治理； 专业保洁、清洗、消毒服务；建筑物清洁服务；工业机器人安装、维修；机械电气设备销售。					
产业园管理	控股子公司	一般项目：园区管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；专业保洁、清洗、消毒服务；建筑物清洁服务；停车场服务；装卸搬运；通用设备修理；电气设备修理；计算机及办公设备维修；信息系统运行维护服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；广告设计、代理；广告制作；广告发布；企业管理；企业管理咨询；咨询策划服务；税务服务；商务代理代办服务；园林绿化工程施工。	100,000.00	1,772,802.99	864,724.28	1,680,557.31	864,724.28

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争风险	精密零部件制造行业内企业数量多，市场竞争激烈。伴随着全球各行业智能化程度的不断提升，近年来各领域对精密零部件的需求量正在持续扩大，精密零部件作为当前电子产业中不可缺少的关键基础零部件，直接影响着整个产业的发展，将会吸引更多的企业进入市场，进一步加剧市场竞争的激烈程度。企业必须努力提高自己的研发能力和生产技术水平，同时积极跟踪市场变化，调整企业生产经营策略，才能够保证企业实现持续良性发展。公司如果不能根据行业发展趋势、客户需求变化、技术进步开发出有竞争力的产品，公司可能面临因竞争激烈而被竞争对手超越的风险。应对措施：通过持续的研发，提升公司的生产技术水平和服务能力；严控产品质量，采取各项措施提高产品质量水平；加大设备投资力度，引入先进生产装备，提升公司的生产效率和产品质量水平；围绕客户需求提供精细化服务能力，强化与客户的稳定合作关系。
原材料采购成本上升的风险	原材料价格波动和供应不稳定。由于原材料市场价格受到多种因素的影响，如国际贸易摩擦、地缘政治风险、全球经济复苏等，导致原材料价格波动较大，给精密零部件制造商带来成本压力和利润风险。同时，由于国内环保政策的收紧和资源开采难度的加大，原材料供应也存在不稳定性，可能影响精密零部件制造商的生产计划和订单执行。应对措施：一方面，公司将加强技术创新和产品开发力度，不断提高产品附加值，逐渐降低原材料成本对公司盈利空间的影响；另一方面，公司在结合原材料价格走势预测的基础上，合理进行原材料的储备管理，减轻原材料价格波动对公司的不利影响。
客户集中度较高的风险	报告期内公司对前五大客户的销售额占比为 52.81%。报告期内，公司客户集中度较高，主要系公司存量客户近几年业务发展良好且公司产品可以较好满足客户个性

	<p>化需求，因此公司主要客户加大了对公司产品的采购力度。如果主要客户经营状况恶化或公司无法及时满足客户诉求，或公司不能开拓其他客户的情况下，将对公司经营状况造成重大影响。应对措施：为改善客户集中度高的现象，公司正在加大资源积极拓展新的客户。一方面，继续开发新的大客户，目前公司已经进入华为的供应商名录，并在进行产品打样；另一方面，公司加大营销队伍的建设，业务员拜访、展会营销、网络推广等方式积极拓展中小型客户。此外，公司还计划成立海外销售团队拓展国际业务。</p>
<p>实际控制人不当控制风险</p>	<p>刘天光与杨彩华是夫妻关系，两人为一致行动人。刘天光直接持有公司股份 9,349,995 股,持股比例为 55.00%，杨彩华通过兆煜咨询、天富星和达方圆间接控制公司股份的比例为 13.06%，刘天光与杨彩华合计控制公司 11,570,113 股股份，合计控制公司股份的比例为 68.06%，二人通过共同控制股份所享有的表决权能够对股东大会决议产生重大影响，且刘天光担任公司董事长、总经理，是公司的法定代表人，杨彩华担任公司董事，刘天光与杨彩华在公司的经营决策、人事任免等方面能够产生重大影响，是公司的共同实际控制人。对公司治理机制而言，公司目前的股权结构蕴含的实际控制人不当控制风险较高，公司存在着实际控制人利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、人事任免等进行不当控制的风险，可能对公司治理机制、中小股东权益等产生不利影响。应对措施：公司通过进一步完善现代企业管理制度，制定了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理制度》等制度，能够有效的保障中小股东的知情权、表决权、质询权等因此，公司能够保障中小股东充分参与公司治理。同时，公司建立了完善的绩效考核体系，能够有效的保障原有经营管理团队的留用，以避免实际控制人及其一致行动人通过人事任免决策而对公司业务造成重大不利影响。</p>
<p>公司治理风险</p>	<p>2018 年 6 月有限公司整体变更为股份公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构，制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》等规章制度，明确了“三会”的职责划分，公司法人治理结构得到健全与完善。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立时间不长，实践运作经验仍缺乏，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且公司暂未建立专门的风险识别和评估部门。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，对</p>

	<p>公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。应对措施：股份有限公司已经制定了包括《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策管理办法》等规章制度，且“三会”按照相关制度决策、执行、监督公司相关事务。在主办券商及律师的指导下，公司董事、监事及高级管理人员对公司治理中的运作有了进一步的熟悉，董事、监事及高级管理人员能按照相关制度履行相应职责。在公司股份进行公开转让后，公司将在主办券商等中介机构的督导下，严格按相关规则运作，以提高公司治理水平。</p>
<p>公司租赁的生产经营场所存在搬迁的风险</p>	<p>报告期内，公司租赁了下列房屋用于生产厂房、办公场所、员工宿舍使用：租赁深圳市光明新区公明街道上村社区莲塘工业城铁塔旭发科技园 A3 栋一、二楼（包含分摊面积）及 1 号宿舍 3-4 楼。租赁期限为：2022 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。因历史原因，上述房屋的出租方尚未取得土地的《建设用地土地使用权证》、房屋的产权证等证件。因此，公司租赁的上述房屋存在权利瑕疵，房屋存在权属不明的潜在争议或纠纷，以及上述房屋存在被政府征收、征用或拆迁的潜在风险。应对措施：公司从事精密零部件的研发、生产和销售。在实际生产经营中，公司对生产场地无特殊条件要求，公司的生产设备和办公设备搬迁难度较小，若公司目前租赁的房屋在租赁合同期内被拆迁，公司将根据实际情况能在目前生产经营场所所在地（深圳市光明区）附近快速地寻找到合适的生产、办公场地，或搬迁至自建厂区—中山市小榄工业园，因此，公司不会因搬迁生产经营场所对公司的生产经营产生重大不利影响。深圳市光明新区公明办事处上村居民委员会于 2017 年 11 月 16 日向公司出具说明：公司的经营场所地址符合光明新区城市规划，不属于征收范围。</p>
<p>应收账款坏账风险</p>	<p>2025 年末，公司应收账款净额为 2,690.07 万元，占流动资产的比例为 60.41%。随着公司业务规模的扩张，市场竞争日益激烈，公司的客户将日益多元化，未来公司的应收账款余额可能进一步增长，若公司的下游客户出现经营困难、财务状况恶化或者商业信用发生重大不利变化，对公司财务状况、经营成果、现金流量产生较大影响。应对措施：公司在业务规模扩大、应收账款增长的同时，一是在签订重大销售合同之前进行充分评估，严格控制应收账款的周转率；二是要求销售部、财务部等有关部门人员加强应收账款的管理，做好应收账款的清收工作，建立应收账款回收预警机制，对回款不正常的客户保持关注；三是公司持续拓展市场，扩大客户群体，从而降低对大客户的依赖。</p>

<p>境外销售发生的外汇结算风险</p>	<p>报告期内公司实现的境外销售收入是 827.34 万元，发生的汇兑收益是 3.69 万元，境外销售部分采取美元或港币结算，对同期利润的影响较小。未来期间，随着公司海外销售渠道的逐步完善，公司境外销售规模可能会进一步增加。受到外汇汇率波动的影响，若销售合同中结算的外汇发生大额汇率波动，同时公司未能采取有效的金融工具规避汇率风险，则可能对公司经营业绩造成一定的风险。应对措施：随着公司境外销售规模的扩大，受外汇汇率波动风险加大的影响，公司会及时采取外汇套期保值等金融工具规避外汇结算风险。</p>
<p>大股东资金依赖风险</p>	<p>2018 年度，由于公司及子公司中山天炬需支付购买土地使用权建设生产基地所需资金较大，且公司自有资金不足，控股股东、实际控制人刘天光无偿为公司提供借款。上述借款系来自于刘天光自身提供以及以其名义通过借款方式向他人筹集，刘天光声明上述借款约定的还款期限较长，其近期内不存在到期的重大债务，还款时间充裕、压力较小。但是刘天光对外借款总金额较大，且存在出借人主张提前偿还借款等不确定因素，存在刘天光因无法及时归还上述借款而被债权人主张质押、司法冻结、拍卖其持有公司股份的风险，从而导致公司控制权变动的风险。应对措施：公司及子公司通过以土地使用权作为抵押向银行借款获得充足资金并向刘天光归还借款，确保刘天光在借款到期之前能够获得充足资金优先偿还朋友及其他亲属借款，并按照计划逐步偿还近亲属及其他股东的借款（此部分借款约定的借款期限较长，刘天光还款时间充裕、压力较小）。综上，刘天光能够获得充足资金按约定及还款计划逐步偿还上述借款，具有以现金偿还上述借款的能力。</p>
<p>长期资产增加对公司短期经营业绩带来不利影响的的风险</p>	<p>子公司中山天炬建设生产基地导致公司的长期资产规模大幅增加，导致相关折旧摊销增加，因此新增的银行借款会导致公司财务费用增加，项目产能释放及经济效益提升需要一定的时间，在项目建设期间及建成投产的初期，新增长期资产折旧摊销以及新增财务费用可能会对公司短期经营业绩产生不利影响。应对措施：公司未来将持续开拓市场、扩大公司主营业务规模，严格内部管理、控制成本及费用支出，以增强公司的盈利能力；同时，公司将有效利用公司资产，以降低长期资产增加对公司经营业绩的影响。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### (一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### (一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### (二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

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

			任 的 金 额					东、 实际 控制 人及 其控 制的 企业		
1	中山市天炬电子科技有限公司	70,000,000.00	0	43,721,348.00	2021年2月3日	2041年2月2日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	中山市天炬电子科技有限公司	95,000,000.00	0	77,702,055.10	2023年10月26日	2033年10月25日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	方中山市永彩纺织有限公司	9,300,000.00	0	9,300,000.00	2025年8月1日	2045年7月31日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	中山市沃诚纺织科技有限公司	6,960,000.00	0	6,960,000.00	2025年7月30日	2035年7月29日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
<b>合计</b>	-	181,260,000.00		137,683,403.10	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

- 1、2021年2月3日子子公司与中国农业银行股份有限公司中山小榄支行签订固定资产借款合同（编号：44010420210000264）以不动产作为抵押物，公司作为保证人，担保金额7,000.00万元。
- 2、2023年10月26日子子公司与中国农业银行股份有限公司中山小榄支行、中山小榄村镇银行股份有限公司泰丰支行签定银团贷款合同（编号：2023中山小榄农村银团001号）以不动产作为抵押物，公司作为保证人，担保金额9,500.00万元。

3、鉴于公司子公司中山天炬工业厂房尚未完成产权分证办理手续，无法及时办理产权交割手续，公司及子公司为厂房购买方中山市永彩纺织有限公司以及厂房购买方中山市沃诚纺织科技有限公司提供担保，具体情况如下：

公司及子公司中山天炬为中山市永彩纺织有限公司向东莞银行股份有限公司中山分行申请按揭贷款 9,300,000.00 元提供担保；子公司中山天炬为中山市沃诚纺织科技有限公司向农业银行股份有限公司中山小榄支行申请按揭贷款 6,960,000.00 元提供担保。

### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	165,000,000.00	121,423,403.10
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	165,000,000.00	121,423,403.10
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	143,987,650.63	100,411,053.73
公司为报告期内出表公司提供担保	16,260,000.00	16,260,000.00

### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

### 预计担保及执行情况

适用 不适用

### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	30,000,000.00	11,629,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		

与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

本报告期，为满足公司正常生产经营及业务发展进一步的资金需要，由股东刘天光为公司无偿提供借款。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2018年12月22日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2018年12月22日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年12月22日		挂牌	其他承诺（减少并规范关联交易及资金往来的承诺）	其他（公司将尽量减少并规范公司与关联方之间的关联交易及资金往来，对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，不利用该等交易	正在履行中

					损害公司及股东（特别是中小股东）的合法权益。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后未违反承诺。）	
董监高	2018年12月22日		挂牌	其他承诺（避免同业竞争的承诺、关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺、最近两年不存在违法违规及受处罚情况的承诺。）	其他（减少并规范关联交易及资金往来的承诺、最近两年不存在违法违规及受处罚情况、任职资格及诚信状况的声明及承诺、关于在全国股转系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。）	正在履行中
董监高	2018年12月22日		挂牌	其他承诺（减少并规范关联交易及资金往来的承诺）	其他（公司将尽量减少并规范公司与关联方之间的关联交易及资金往来，对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，严格按照《公司法》、《公司章程》等的相关规定	正在履行中

					履行关联交易决策程序，不利用该等交易损害公司及股东（特别是中小股东）的合法权益。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后未违反承诺。）	
实际控制人或控股股东	2018年12月22日		挂牌	其他承诺（公司向其借款可以持续无偿使用的承诺）	其他（公司实际控制人刘天光承诺，公司向其借款可以持续无偿使用，直至公司能够用其他资金替换；自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后未违反承诺。）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年12月22日		挂牌	其他承诺（承担基于公司租用的房产存在的未办理产权瑕疵的法律风险可能造成任何损失的承诺）	其他（公司实际控制人刘天光及杨彩华承诺，若因租赁房屋拆除、拆迁或者征用给公司造成任何损失（包括但不限于办公场所搬迁费用），其将承担全部损失，确保公司不因此受到影响。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后未违反承诺。）	正在履行中
实际控制	2018年12		挂牌	其他承	其他（公司实	正在履行中

人或控股股东	月 22 日			诺（承担公司因社会保险和住房公积金缴纳不规范而被主管机关追究相关责任的承诺。）	际控制人刘天光及刘彩华承诺，若公司因社会保险和住房公积金缴纳不规范而被主管机关追究相关责任的，将以其个人财产代公司承担需补缴的费用、罚款或其他全部责任，确保公司不因此受到损失。自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后未违反承诺。）	
--------	--------	--	--	---	--	--

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

无。

**(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况**

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
中山天炬在中山市小榄镇华园路粤(2019)中山市不动产权第 0023348 号不动产	不动产	抵押	8,607,870.22	2.51%	2021年2月3日与中国农业银行股份有限公司中山小榄支行签订固定资产借款合同(编号:44010420210000264)以不动产作为抵押物。
中山市小榄镇华园路锦兆科技产业园(一、二期)	不动产	抵押	241,746,553.92	70.49%	2023年10月26日子公司中山市天炬电子科技有限公司与中国农业银行股份有限公司中山小榄支行、中山小榄村镇银行股份有

					限公司泰丰支行签定银团贷款合同（编号：2023 中山小榄农村银团 001 号），以不动产作为抵押物
<b>总计</b>	-	-	250,354,424.14	73.00%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

2021 年 2 月 3 日中山市天炬电子科技有限公司与中国农业银行签定固定资产借款合同，以土地使用权抵押，土地使用权受限，不影响公司的正常运行。

2023 年 10 月 26 日子公司中山市天炬电子科技有限公司与中国农业银行股份有限公司中山小榄支行、中山小榄村镇银行股份有限公司泰丰支行签定银团贷款合同（编号：2023 中山小榄农村银团 001 号），以不动产作为抵押物，不影响公司的正常运行。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	7,558,922	44.46%		7,558,922	44.46%
	其中：控股股东、实际控制人	2,337,498	13.75%		2,337,498	13.75%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	9,441,068	55.54%		9,441,068	55.54%
	其中：控股股东、实际控制人	7,012,497	41.25%		7,012,497	41.25%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		16,999,990	-	0	16,999,990	-
普通股股东人数						7

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	刘天	9,349,995		9,349,995	55%	7,012,497	2,337,498		

	光								
2	兆煜 咨询	1,942,856		1,942,856	11.43%	1,295,238	647,618		
3	天富 星	1,699,999		1,699,999	10%	1,133,333	566,666		
4	张垚	1,214,285		1,214,285	7.14%		1,214,285		
5	达方 圆	1,214,285		1,214,285	7.14%		1,214,285		
6	姜国 师	1,092,856		1,092,856	6.43%		1,092,856		
7	张再 金	485,714		485,714	2.86%		485,714		
	<b>合计</b>	16,999,990	0	16,999,990	100.00%	9,441,068	7,558,922		

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

#### 普通股前十名股东间相互关系说明：

刘天光持有公司股份 9,349,995 股，持股比例为 55.00%，刘天光担任公司董事长、总经理，是公司的法定代表人，刘天光是公司的控股股东。刘天光与杨彩华是夫妻关系，两人一致行动人。杨彩华通过兆煜咨询、天福星和达方圆间接控制公司股份的比例为 12.23%，刘天光与杨彩华合计控制公司 11,429,093 股股份，合计控制公司股份的比例为 67.23%。张再金持有公司股份 485,714 股，持股比例为 2.86%，张垚持有公司股份 1,214,285 股，持股比例为 7.14%。张再金和张垚是父子关系，两人合计持有公司股份 1,699,999 股，持股比例为 10%。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

### 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2.941178	0	0

## 第五节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刘天光	董事长兼总经理	男	1982年3月	2024年6月25日	2027年6月25日	9,349,995	0	9,349,995	55%
杨彩华	董事	女	1980年11月	2024年6月25日	2027年6月25日				
李克俭	董事	男	1978年9月	2024年6月25日	2027年6月25日				
黄苑	董事	女	1982年8月	2024年6月25日	2027年6月25日				
冯利红	董事	男	1979年2月	2024年6月25日	2027年6月25日				
吴洁	监事会主席	女	1982年2月	2024年6月25日	2027年6月25日				
梁永	监事	男	1986年1月	2024年6月25日	2027年6月25日				
陈芳	监事	女	1976年10月	2024年6月25日	2027年6月25日				
许雪良	财务总监兼董秘	男	1978年12月	2024年6月25日	2027年6月25日				

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长、总经理刘天光与董事杨彩华系夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

## (二) 审计委员会情况

适用 不适用

## (三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

## (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	8	1	1	8
生产人员	145	15	36	124
销售人员	6		2	4
技术人员	45	5	5	45
财务人员	5			5
员工总计	209	21	44	186

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士		
硕士		
本科	22	22
专科	31	30
专科以下	156	134
员工总计	209	186

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬：公司按岗位建立了科学合理的绩效考核体系及富有竞争力的薪酬制度。报告期内，公司员工的年度薪酬均依据公司制定的有关工资管理和等级标准的规定月发放，年末根据公司效益情况及考核结果发放年度奖金。

2、人员培训：报告期内，公司开展了形式多样的教育培训，包括文化培训、财务知识培训以及销售技巧培训等，使公司员工掌握更多的技能，熟悉企业文化，使各岗位之间的工作配合更为有效，提高工作效率。并能更好的实现自我价值。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：公司按照国家及地方有关政策规定为员工缴纳社会

保险，没有需要公司承担费用的离退休人员。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司能按照《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求建立健全了股东会、董事会、监事会以及总经理等组织结构，并进一步完善了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等公司治理制度，股东会、董事会以及管理层之间权责比较分明。公司在实际经营过程中，各机构能够相互制衡、协调运作，保证了公司的规范运作和健康发展。报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，基本能够切实履行应尽的职责和义务。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，公司建立了较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定；公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。监事会对本年度内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务及自主经营能力，具体情况如下：

#### 1、业务独立性

公司拥有与主营业务相关的业务资质，具备完整的制造、销售和研发业务环节，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力，截止报告期末，公司各项经营业务均不

构成对任何股东的依赖关系，与任何股东之间不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

#### 2、资产独立性

公司所拥有的全部资产产权明晰，经营相关的资产均在公司的控制和支配之下，公司不存在资产被股东占用的情形，公司资产独立。

#### 3、人员独立性

公司的董事长、总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在公司领取薪酬。公司与员工签订有劳动合同，符合劳动法相关规定。公司员工的劳动、人事、工资及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

#### 4、财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位或股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

#### 5. 机构独立性

公司机构独立，已建立了股东会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部管理制度，并能够有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系。报告期内，公司严格按照国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作。

2、关于财务管理制度。报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系。报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

## 四、 投资者保护

### (一)实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二)提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第六节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	尤振审字[2026]第 0574 号			
审计机构名称	尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)			
审计机构地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5059 号前海鸿荣源中心 A 座 801			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王季明 2 年	陈容炜 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬(万元)	8			

## 审计报告

尤振审字[2026]第0574号

深圳市锦兆电子科技股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了深圳市锦兆电子科技股份有限公司（以下简称锦兆股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了锦兆股份公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于锦兆股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求的特别规定。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）营业收入的确认

##### 1、事项描述

锦兆股份公司与营业收入相关的会计政策及信息披露请参阅合并财务报表附注相关营业收入披露。由于营业收入是锦兆股份公司的关键财务指标，因此，我们将营业收入的确认作为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们对于营业收入所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解和评价与营业收入确认相关的内部控制的设计及运行的有效性；
- （2）与管理层沟通，了解收入确认流程并评价收入确认会计政策的适当性；
- （3）结合收入类型对营业收入以及毛利情况实施分析程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；
- （4）检查与收入确认相关的支持性文件，包括合同、销售发票、确认单等支持性文件；
- （5）抽取报告期主要客户的销售额进行函证程序，并对未回函的客户执行替代程序，确认销售收入的真实性；
- （6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期

间确认；

(7) 对关联方交易价格公允性执行分析，判断其价格公允性。

#### **四、其他信息**

锦兆股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估锦兆股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算锦兆股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督锦兆股份公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对锦兆股份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锦兆股份公司不能持续经营。

（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）就锦兆股份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。

尤尼泰振青会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王季明  
(项目合伙人)

中国注册会计师：陈容炜

中国 深圳

二〇二六年四月二十七日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	2,255,834.02	6,491,782.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	641,767.12	
应收账款	五、（三）	26,900,747.34	33,280,234.83
应收款项融资			
预付款项	五、（四）	1,809,894.25	11,869,604.50

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（五）	957,168.23	1,978,837.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（六）	2,785,738.13	3,348,267.73
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（七）	9,180,906.72	14,896,742.18
<b>流动资产合计</b>		44,532,055.81	71,865,469.36
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（八）	241,746,553.92	74,931,943.88
固定资产	五、（九）	3,306,247.51	4,468,212.65
在建工程	五、（十）	42,490,711.75	127,792,138.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十一）	946,985.35	2,840,955.67
无形资产	五、（十二）	8,974,581.10	35,910,146.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十三）	644,917.73	1,011,294.41
递延所得税资产	五、（十四）	310,077.76	387,509.06
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		298,420,075.12	247,342,199.82
<b>资产总计</b>		342,952,130.93	319,207,669.18
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、（十五）	25,300,000.00	15,950,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十六）	20,545,470.68	26,476,645.30
预收款项			
合同负债	五、（十七）	355,572.07	568,725.01
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（十八）	1,821,558.85	2,464,082.47
应交税费	五、（十九）	1,196,916.93	3,103,840.86
其他应付款	五、（二十）	118,246,899.28	85,565,652.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十一）	819,388.97	2,120,419.24
其他流动负债	五、（二十二）	1,041,147.20	13,406.74
<b>流动负债合计</b>		169,326,953.98	136,262,771.62
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十三）	131,323,403.10	143,342,877.35
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十四）	277,075.11	1,096,464.05
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		131,600,478.21	144,439,341.40
<b>负债合计</b>		300,927,432.19	280,702,113.02
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、（二十五）	16,999,990.00	16,999,990.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十六）	5,693,384.69	5,693,384.69
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积	五、（二十七）	5,121,262.38	4,162,443.45
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十八）	14,210,061.67	11,649,738.02
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		42,024,698.74	38,505,556.16
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合 计</b>		42,024,698.74	38,505,556.16
<b>负债和所有者权益（或股东权 益）总计</b>		342,952,130.93	319,207,669.18

法定代表人：刘天光  
许雪良

主管会计工作负责人：许雪良

会计机构负责人：

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,111,326.93	4,797,361.00
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		641,767.12	-
应收账款	十三、（一）	26,229,125.80	33,163,397.10
应收款项融资			
预付款项		885,175.06	282,696.61
其他应收款	十三、（二）	106,199,652.13	79,279,035.56
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		2,785,738.13	3,348,267.73
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		138,852,785.17	120,870,758.00
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资	十三、（三）	65,000,000.00	65,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,643,111.97	3,420,026.13
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		946,985.35	2,840,955.67
无形资产		366,710.88	276,111.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		254,140.97	397,216.73
递延所得税资产		296,387.93	382,105.05
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		69,507,337.10	72,316,415.02
<b>资产总计</b>		208,360,122.27	193,187,173.02
<b>流动负债：</b>			
短期借款		25,300,000.00	15,950,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		12,599,027.77	26,477,037.28
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,592,635.17	2,030,072.99
应交税费		532,897.78	2,127,106.16
其他应付款		83,058,037.90	72,483,082.50
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		45,824.06	83,685.08
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		819,388.97	2,120,419.24
其他流动负债		1,027,740.46	-
<b>流动负债合计</b>		124,975,552.11	121,271,403.25
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		9,900,000.00	7,200,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		277,075.11	1,096,464.05

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		10,177,075.11	8,296,464.05
<b>负债合计</b>		135,152,627.22	129,567,867.30
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		16,999,990.00	16,999,990.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,693,384.69	5,693,384.69
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,121,262.38	4,162,443.45
一般风险准备			
未分配利润		45,392,857.98	36,763,487.58
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		73,207,495.05	63,619,305.72
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		208,360,122.27	193,187,173.02

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		115,623,248.94	103,020,903.53
其中：营业收入	五、（二十九）	115,623,248.94	103,020,903.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		111,966,325.87	97,768,990.51
其中：营业成本	五、（二十九）	91,235,919.20	78,081,723.89
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(三十)	1,424,694.28	1,559,132.03
销售费用	五、(三十一)	2,503,491.64	2,046,045.76
管理费用	五、(三十二)	6,904,833.54	6,448,579.25
研发费用	五、(三十三)	7,202,164.22	6,772,459.28
财务费用	五、(三十四)	2,695,222.99	2,861,050.30
其中：利息费用		2,557,992.52	2,696,625.63
利息收入		9,750.56	4,652.99
加：其他收益	五、(三十五)	606,997.74	608,605.50
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十六)	382,964.40	-760,569.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(三十七)	62,532.04	-60,007.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		4,709,417.25	5,039,941.33
加：营业外收入	五、(三十八)	4,000.02	1,179.80
减：营业外支出	五、(三十九)	14,207.39	149,286.28
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,699,209.88	4,891,834.85
减：所得税费用	五、(四十)	1,180,067.3	415,762.71
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,519,142.58	4,476,072.14
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,519,142.58	4,476,072.14
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,519,142.58	4,476,072.14
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			-13,580.02

(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-13,580.02
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			-13,580.02
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			-13,580.02
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		3,519,142.58	4,462,492.12
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		3,519,142.58	4,462,492.12
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.21	0.26
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.21	0.26

法定代表人：刘天光  
许雪良

主管会计工作负责人：许雪良

会计机构负责人：

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	十三、(四)	103,127,694.91	98,427,970.82
<b>减：营业成本</b>	十三、(四)	78,002,968.95	73,785,834.35
税金及附加		631,249.91	581,104.08
销售费用		1,844,601.75	1,291,225.46
管理费用		5,230,248.32	4,143,632.71
研发费用		7,202,164.22	6,772,459.28

财务费用		1,068,340.76	936,095.78
其中：利息费用		931,683.63	786,507.55
利息收入		8,024.05	3,803.61
加：其他收益		606,997.74	608,605.50
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-323,702.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		416,107.67	-766,529.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）		62,532.04	-60,007.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		10,233,758.45	10,375,985.17
加：营业外收入		4,000.02	1,179.80
减：营业外支出		14,130.69	94,098.28
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		10,223,627.78	10,283,066.69
减：所得税费用		635,438.45	414,272.79
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		9,588,189.33	9,868,793.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,588,189.33	9,868,793.90
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			

6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		9,588,189.33	9,868,793.90
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		132,718,746.43	99,589,065.43
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		8,838,229.01	
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十一）	38,773,149.94	21,797,565.25
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>180,330,125.38</b>	<b>121,386,630.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		91,718,757.37	56,643,418.12
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		18,979,136.98	18,154,062.94
支付的各项税费		8,024,212.37	3,580,409.13
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十一）	6,469,356.99	25,765,234.22
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>125,191,463.71</b>	<b>104,143,124.41</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>55,138,661.67</b>	<b>17,243,506.27</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		60,993,062.73	47,671,092.73
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（四十一）		282,925.53
<b>投资活动现金流出小计</b>		60,993,062.73	47,954,018.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-60,993,062.73	-47,954,018.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		43,000,000.00	58,890,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十一）	11,629,000.00	22,490,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		54,629,000.00	81,380,000.00
偿还债务支付的现金		45,669,474.25	26,150,122.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,557,992.52	8,175,073.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十一）	4,820,000.00	12,038,800.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		53,047,466.77	46,363,996.60
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		1,581,533.23	35,016,003.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		36,918.94	-60,115.86
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-4,235,948.89	4,245,375.55
加：期初现金及现金等价物余额		6,491,782.91	2,246,407.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,255,834.02	6,491,782.91

法定代表人：刘天光  
人：许雪良

主管会计工作负责人：许雪良

会计机构负责

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		119,609,072.29	93,703,348.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		25,830,781.02	10,404,525.06
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>145,439,853.31</b>	<b>104,107,873.34</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		94,362,001.65	57,259,216.57
支付给职工以及为职工支付的现金		16,244,342.22	17,269,872.33
支付的各项税费		5,630,581.04	3,548,409.13
支付其他与经营活动有关的现金		49,225,620.79	25,708,312.40
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>165,462,545.70</b>	<b>103,785,810.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-20,022,692.39</b>	<b>322,062.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		627,576.99	926,673.87
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>627,576.99</b>	<b>1,926,673.87</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-627,576.99</b>	<b>-1,926,673.87</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		40,000,000.00	17,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		11,629,000.00	22,490,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>51,629,000.00</b>	<b>39,490,000.00</b>
偿还债务支付的现金		27,950,000.00	22,000,000.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		931,683.63	816,875.32
支付其他与筹资活动有关的现金		4,820,000.00	12,038,800.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>33,701,683.63</b>	<b>34,855,675.40</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>17,927,316.37</b>	<b>4,634,324.60</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		36,918.94	-60,115.86
五、现金及现金等价物净增加额		-2,686,034.07	2,969,597.78
加：期初现金及现金等价物余额		4,797,361.00	1,827,763.22
六、期末现金及现金等价物余额		2,111,326.93	4,797,361.00

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	16,999,990.00				5,693,384.69				4,162,443.45		11,649,738.02		38,505,556.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合 并													
其他													
二、本年期初余额	16,999,990.00				5,693,384.69				4,162,443.45		11,649,738.02		38,505,556.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								958,818.93		2,560,323.65		3,519,142.58	
(一) 综合收益总额										3,519,142.58		3,519,142.58	
(二) 所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者													

投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								958,818.93		-958,818.93			
1. 提取盈余公积								958,818.93		-958,818.93			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													

(六) 其他												
四、本年期末余额	16,999,990.00				5,693,384.69				5,121,262.38		14,210,061.67	42,024,698.74

项目	2024年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	16,999,990.00				5,693,384.69		13,580.02		3,175,564.06		8,160,545.27	34,043,064.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	16,999,990.00				5,693,384.69		13,580.02		3,175,564.06		8,160,545.27	34,043,064.04
三、本期增减变动金额							-13,580.02		986,879.39		3,489,192.75	4,462,492.12

(减少以 “-”号填 列)												
(一) 综合 收益总额						-13,580.02				4,476,072.14		4,462,492.12
(二) 所有 者投入和减 少资本												
1. 股东投入 的普通股												
2. 其他权益 工具持有者 投入资本												
3. 股份支付 计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润 分配								986,879.39		-986,879.39		
1. 提取盈余 公积								986,879.39		-986,879.39		
2. 提取一般 风险准备												
3. 对所有 者(或股 东)的分配												

4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期</b>	16,999,990.00			5,693,384.69				4,162,443.45		11,649,738.02		38,505,556.16



2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								958818.93		-958,818.93		
1. 提取盈余公积								958818.93		-958,818.93		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本年期末余额	16,999,990				5,693,384.69				5,121,262.38		45,392,857.98	73,207,495.05

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	16,999,990.00				5,693,384.69				3,175,564.06		27,881,573.07	53,750,511.82
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	16,999,990.00				5,693,384.69				3,175,564.06		27,881,573.07	53,750,511.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									986,879.39		8,881,914.51	9,868,793.90
(一) 综合收益总额											9,868,793.90	9,868,793.90
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
(三) 利润分配									986,879.39		-986,879.39	
1. 提取盈余公积									986,879.39		-986,879.39	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	16,999,990.00				5,693,384.69				4,162,443.45		36,763,487.58	63,619,305.72

# 深圳市锦兆电子科技股份有限公司

## 二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

深圳市锦兆电子科技股份有限公司(以下简称公司或本公司), 成立于 2007 年 3 月。营业执照编号: 91440300799224290E。本公司成立时, 实收资本和注册资本均为 100 万。刘天光实际出资 50 万元, 占注册资本 50%, 姜国师实际出资 50 万元, 占注册资本 50%。本公司经过历次股权变动, 目前股本和实收资本均变更为 1,699.999 万元。公司股票于 2019 年 2 月 27 日起在全国股转系统挂牌公开转让, 证券简称: 锦兆股份, 证券代码: 873182。

公司注册地: 深圳市光明新区公明办事处上村社区莲塘工业城铁塔旭发科技园 A3 栋二楼。

公司总部地址: 深圳市光明新区公明办事处上村社区莲塘工业城铁塔旭发科技园 A3 栋二楼。

公司经营范围: 双面胶制品、绝缘片、不干胶标签、RFID 射频标签、塑胶垫、塑胶铭板、五金铭板、五金冲压件、口罩、防护服、测温仪、消毒液、人体消毒柜及其他卫生用品的研发、设计及销售等。

本公司的实际控制人为刘天光、杨彩华。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

### 二、 财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

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

#### (二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 三、 重要会计政策及会计估计

1. 对于需要根据实质重于形式原则作出专业判断的相关交易和事项, 公司应充分披

露具体情况、相关专业判断的理由及依据、以及与之相关的具体会计处理。

2. 公司在编制和披露财务报告时应当严格遵守保密相关法律法规。

3. 公司应制定与实际生产经营特点相适应的具体会计政策，并充分披露报告期内采用的重要会计政策和会计估计。公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，应在本节开始部分对相关事项进行提示。公司不应简单照搬会计准则相关规定原文，应结合所属行业特点和自身情况进行披露。

#### **(一) 遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### **(二) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### **(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

#### **(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。

#### **(五) 重要性标准确定方法和选择依据**

暂无。

#### **(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

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

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期

损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

### 2、 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰

晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

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

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## （八）合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

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

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

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

#### (十) 外币业务和外币报表折算

##### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

##### 2、 外币财务报表的折算

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

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

#### (十一) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### 1、 金融工具的分类

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

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## **2、 金融工具的确认依据和计量方法**

### **（1）以摊余成本计量的金融资产**

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

#### **4、 金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

#### **5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

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

#### **6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法**

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

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

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司

选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

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

#### （1）应收票据

本公司对于应收票据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
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

## (2) 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本公司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账款和租赁应收款，本公司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。/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个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
应收账款：	
无风险组合	本组合为日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
合并范围内关联方组合	本组合为应收本公司合并范围内的关联方款项

## (3) 其他应收款

本公司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
无风险组合	本组合为日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
账龄组合	本组合以其他应收款项的账龄作为信用风险特征。

合并范围内关联方组合	本组合为其他应收本公司合并范围内的关联方款项
------------	------------------------

## (十二) 存货

### 1、 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，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。

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

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

### 4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

## (十三) 合同资产

### 1、 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

## 2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见附注三“（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”中有关应收账款的会计处理。

## （十四）持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

## （十五）长期股权投资

### 1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、 初始投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，

调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

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

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变

动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按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，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权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。

## (十六) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## (十七) 固定资产

### 1、 固定资产确认条件

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

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5、10	5.00	19.00、9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备	年限平均法	3、5、10	5.00	31.67、19.00、9.50

## (十八) 在建工程

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

## (十九) 借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、 借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外

销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、 暂停资本化期间

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

### 4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

## (二十) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1、租赁负债的初始计量金额；
- 2、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3、本公司发生的初始直接费用；
- 4、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照本附注三“(十七) 固定资产”有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产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。

本公司按照本附注三“(二十二) 长期资产减值”的规定来确定使用权资产是否已发

生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## (二十一) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

### 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法
软件	10 年	直线法
土地使用权	34.5 年	直线法

### 3、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按相关规定进行归集。

### 4、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研

究活动的阶段。

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

#### 5、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (二十二) 长期资产减值

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

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再

对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### **(二十三) 长期待摊费用**

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

#### **1、 摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **(二十四) 合同负债**

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### **(二十五) 职工薪酬**

#### **1、 短期薪酬的会计处理方法**

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

#### **2、 离职后福利的会计处理方法**

##### **(1) 设定提存计划**

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

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

##### **(2) 设定受益计划**

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### **3、 辞退福利的会计处理方法**

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## **(二十六) 租赁负债**

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2、取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3、本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 4、租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

5、根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

- 1、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 2、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

## (二十七) 预计负债

### 1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

## (二十八) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定

的负债的公允价值计量。初始采用模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件，详见本附注“（二十八）、股份支付”。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## （二十九）收入

### 1、 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法

或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2、 收入确认的具体方法

### （1）商品销售收入

公司主要从事塑胶铭板、不干胶标签等商务印刷品的研发、生产和销售，属于某一时点履行的履约义务。本公司确认产品销售收入的具体原则为：国内销售，根据订货协议及合同条款，以产品发出、取得发货运单等原始凭证后确认收入；出口销售以产品报关装运后，确认销售收入。

### （2）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### （3）房地产开发销售业务

公司房地产销售属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：开发产品已经完工、验收合格并达到销售合同约定的交付条件；公司签订了销售合同并履行了合同规定的义务，客户已接受该开发产品，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入。

#### (4) 出租物业收入确认方法

物业出租按租赁合同、协议约定的承租日期与金额，在相关的经济利益很可能流入时确认出租物业收入的实现。

(5) 其他业务收入确认方法由于客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，于提供服务的会计期间按照履约进度确认收入。

### (三十) 合同成本

#### 1、 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产， 并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行推销，计入当期损益。若该项资产推销期限 不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

#### 2、 合同履约成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行推销，计入当期损益。

#### 3、 合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

### (三十一) 政府补助

#### 1、 类型

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

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

## 2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

## 3、 会计处理

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

## （三十二）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交

易或事项。

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

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

### (三十三) 租赁

**租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。**

#### 1、 本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 2000 元的租赁作为低价值资产租赁。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

#### 2、 本公司作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

##### (1) 经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

##### (2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。

本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款,自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

#### (三十四) 重要会计政策和会计估计的变更

##### 1、 重要会计政策变更

本公司本期无重要的会计政策变更。

##### 2、 重要会计估计变更

本公司本期无重要的会计估计变更。

#### (三十五) 其他

### 四、 税项

#### (一) 主要税种和税率

增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	按超率累进税率 30%-60%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%

本公司及子公司不同纳税主体的所得税税率如下:

纳税主体名称	所得税税率
深圳市锦兆电子科技股份有限公司	按应纳税所得额的15%计缴
中山市天炬电子科技有限公司	按应纳税所得额的25%计缴
中山市锦兆电子科技有限公司	按应纳税所得额的25%计缴
中山市锦兆产业园管理有限责任公司	按应纳税所得额的25%计缴
中山市锦兆物业发展有限责任公司	按应纳税所得额的25%计缴

## (二) 税收优惠

本公司于 2025 年 12 月 5 日取得编号为 GR202544200749 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关政策的规定，享受按应纳税所得额的 15% 计缴企业所得税，优惠期限为 2025 年 12 月 5 日至 2028 年 11 月 5 日，有效期三年。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		3,003.92
银行存款	2,255,834.02	6,488,778.99
合计	2,255,834.02	6,491,782.91
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

### (二) 应收票据

#### 1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	641,767.12	
合计	641,767.12	

#### 2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	641,264.74	
合计	641,264.74	

### (三) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	27,787,392.44	35,036,103.55
1至2年	552,522.24	458.11
小计	28,339,914.68	35,036,561.66
减：坏账准备	1,439,167.34	1,756,326.83
合计	26,900,747.34	33,280,234.83

#### 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	28,339,914.68	100.00	1,439,167.34	5.08	26,900,747.34
其中：账龄组合	28,339,914.68	100.00	1,439,167.34	5.08	26,900,747.34
合计	28,339,914.68	100.00	1,439,167.34	5.08	26,900,747.34

类别	上年年末余额				
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	35,036,561.66	100.00	1,756,326.83	5.01	33,280,234.83
其中：账龄组合	35,036,561.66	100.00	1,756,326.83	5.01	33,280,234.83
合计	35,036,561.66	100.00	1,756,326.83	5.01	33,280,234.83

按信用风险特征组合计提坏账准备：

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	27,787,392.44	1,383,915.12	5.00
1 至 2 年	552,522.24	55,252.22	10.00
合计	28,339,914.68	1,439,167.34	

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	1,756,326.83	-317,159.49			1,439,167.34
合计	1,756,326.83	-317,159.49			1,439,167.34

### 4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 12,519,017.27 元，占应收账款期末余额合计数的比例 44.17%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 625,950.86 元。

## (四) 预付款项

### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	1,796,275.28	99.25	11,859,604.50	99.92
1 至 2 年	13,618.97	0.75	10,000.00	0.08
合计	1,809,894.25	100.00	11,869,604.50	100.00

### 2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 1,619,890.53 元，占预付款项期末余额合计数的比例 89.50%。

其他说明：

## (五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	957,168.23	1,978,837.21
合计	957,168.23	1,978,837.21

### 1、 其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	664,666.80	1,721,384.50
1 至 2 年	24,493.81	
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		290,160.00
4 至 5 年		1,721,384.50
5 年以上	293,160.00	
小计	982,320.61	2,011,544.50
减：坏账准备	25,152.38	32,707.29
合计	957,168.23	1,978,837.21

#### (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	290,160.00	290,160.00
财产担保金		
其他	692,160.61	1,721,384.50
小计	982,320.61	2,011,544.50
减：坏账准备	25,152.38	32,707.29
合计	957,168.23	1,978,837.21

#### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

按其他应收款中对象集中度归集的期末余额前五名其他应收款项汇总金额 857,311.19 元，占预付款项期末余额合计数的比例 87.27%。

## (六) 存货

### 1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	974,505.73	97,570.93	876,934.80	1,014,062.97	111,660.53	902,402.44

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	2,152,721.67	243,918.34	1,908,803.33	2,738,226.07	292,360.78	2,445,865.29
合计	3,127,227.40	341,489.27	2,785,738.13	3,752,289.04	404,021.31	3,348,267.73

## 2、 存货跌价准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	转销或其他	
原材料	111,660.53				14,089.60	97,570.93
库存商品	292,360.78				48,442.44	243,918.34
合计	404,021.31				62,532.04	341,489.27

## (七) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	9,180,906.72	14,896,742.18
合计	9,180,906.72	14,896,742.18

## (八) 投资性房地产

### 1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年末余额	81,743,938.88	81,743,938.88
（2）本期增加金额	175,173,017.56	175,173,017.56
—在建工程及无形资产土地使用权转入	175,173,017.56	175,173,017.56
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	256,916,956.44	256,916,956.44
2. 累计折旧和累计摊销		
（1）上年末余额	6,811,995.00	6,811,995.00
（2）本期增加金额		
—计提或摊销	8,358,407.52	8,358,407.52
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	15,170,402.52	15,170,402.52
3. 减值准备		

项目	房屋建筑物	合计
(1) 上年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	241,746,553.92	241,746,553.92
(2) 期初账面价值	74,931,943.88	74,931,943.88

## (九) 固定资产

### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	3,306,247.51	4,468,212.65
固定资产清理		
合计	3,306,247.51	4,468,212.65

### 2、 固定资产情况

项目	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1、上年末余额	10,343,730.44	1,598,111.67	778,466.55	12,720,308.66
2、本期增加金额				
(1) 购置	263,072.56	481,672.56	41,887.61	786,632.73
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(3) 转入投资性房地产				
(3) 其他转出				
4、期末余额	10,606,803.00	2,079,784.23	820,354.16	13,506,941.39
二、累计折旧				
1、上年末余额	6,310,026.78	1,242,831.70	699,237.53	8,252,096.01
2、本期增加金额				
(1) 计提	1,623,981.19	272,027.42	52,589.26	1,948,597.87
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 转入投资性房地产				

项目	机器设备	运输设备	办公设备	合计
(3) 其他转出				
4、期末余额	7,934,007.97	1,514,859.12	751,826.79	10,200,693.88
三、减值准备				
1、上年末余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	2,672,795.03	564,925.11	68,527.37	3,306,247.51
2、期初账面价值	4,033,703.66	355,279.97	79,229.02	4,468,212.65

(十) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	42,490,711.75		42,490,711.75	127,792,138.09		127,792,138.09
合计	42,490,711.75		42,490,711.75	127,792,138.09		127,792,138.09

## 2、重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加金额	本期转入投资性 房地产金额	本期其 他减少 金额	期末余额	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	资金来 源
中山市 小榄镇 华园路 天炬用 地项目 二、三期 工程	202,819,922.15	127,792,138.09	63,085,426.82	148,386,853.16		42,490,711.75	94.11%	94.11%	8,045,457.50	3,393,537.01	银 行 借 款
合计	202,819,922.15	127,792,138.09	63,085,426.82	148,386,853.16		42,490,711.75	94.11%	94.11%	8,045,457.50	3,393,537.01	

## (十一) 使用权资产

### 1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、上年末余额	8,522,866.68	8,522,866.68
2、本期增加金额		
(1) 新增租赁		
(2) 其他		
3、本期减少金额		
(1) 其他转出		
4、期末余额	8,522,866.68	8,522,866.68
二、累计折旧		
1、上年末余额	5,681,911.01	5,681,911.01
2、本期增加金额	1,893,970.32	1,893,970.32
(1) 计提	1,893,970.32	1,893,970.32
(2) 其他		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 处置子公司		
(3) 其他转出		
4、期末余额	7,575,881.33	7,575,881.33
三、减值准备		
1、上年末余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	946,985.35	<b>946,985.35</b>
2、期初账面价值	2,840,955.67	2,840,955.67

## (十二) 无形资产

### 1、 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、上年末余额	639,200.92	43,950,603.81	44,589,804.73
2、本期增加金额	168,000.00		168,000.00
(1) 购置	168,000.00		168,000.00
3、本期减少金额		33,080,733.54	33,080,733.54
4、期末余额	807,200.92	10,869,870.27	11,677,071.19
二、累计摊销			
1、上年末余额	363,089.48	8,316,569.19	8,679,658.67
2、本期增加金额	77,400.56	240,000.00	317,400.56
(1) 计提	77,400.56	240,000.00	317,400.56
3、本期减少金额		6,294,569.14	6,294,569.14
4、期末余额	440,490.04	2,262,000.05	2,702,490.09
三、减值准备			
1、上年末余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	366,710.88	8,607,870.22	8,974,581.10
2、期初账面价值	276,111.44	35,634,034.62	35,910,146.06

## 2、 使用权受限情况

本期使用权受限的无形资产为中山市小榄镇华园路土地使用权，期末账面价值为8,607,870.22元，受限原因为抵押和保证长期借款。

## (十三) 长期待摊费用

项目	上年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,011,294.41		366,376.68		644,917.73
合计	1,011,294.41		366,376.68		644,917.73

## (十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	1,805,808.99	287,655.93	2,193,055.43	331,119.92
租赁负债	1,096,464.02	164,469.60	3,216,883.27	482,532.49
合计	2,902,273.01	452,125.53	5,409,938.70	813,652.41

## 2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	946,985.19	142,047.77	2,840,955.67	426,143.35
合计	946,985.19	142,047.77	2,840,955.67	426,143.35

## 3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	142,047.77	310,077.76	426,143.35	387,509.06
递延所得税负债	142,047.77		426,143.35	

## (十五) 短期借款

### 1、短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	10,500,000.00	5,000,000.00
信用借款	14,800,000.00	10,950,000.00
合计	25,300,000.00	15,950,000.00

短期借款分类的说明：本期末不存在已逾期未偿还的短期借款。

## (十六) 应付账款

### 1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付货款	20,545,470.68	26,402,960.30
应付工程款		73,685.00
合计	20,545,470.68	26,476,645.30

## (十七) 合同负债

### 1、合同负债列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	355,572.07	568,725.01
合计	355,572.07	568,725.01

## (十八) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,464,082.47	16,706,694.46	17,349,218.08	1,821,558.85
离职后福利-设定提存计划		1,629,918.90	1,629,918.90	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	2,464,082.47	18,336,613.36	18,979,136.98	1,821,558.85

### 2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,464,082.47	14,213,456.76	15,564,484.01	1,113,055.22
(2) 职工福利费		2,091,650.59	1,383,146.96	708,503.63
(3) 社会保险费		387,427.11	387,427.11	
其中：医疗保险费		277,793.73	277,793.73	
工伤保险费		45,559.00	45,559.00	
生育保险费		64,074.38	64,074.38	
(4) 住房公积金		14,160.00	14,160.00	
(5) 工会经费和职工教育经费				
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	2,464,082.47	16,706,694.46	17,349,218.08	1,821,558.85

### 3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,581,718.23	1,581,718.23	
失业保险费		48,200.67	48,200.67	
企业年金缴费				
合计		1,629,918.90	1,629,918.90	

## (十九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年末余额
增值税	359,062.74	1,657,053.76
企业所得税	636,550.87	420,671.19
个人所得税	49,221.29	54,375.09
土地使用税		26,688.40
房产税	54,852.89	919,440.73
印花税	12,656.64	15,176.20
城市维护建设税	35,193.40	6,087.37
教育费附加	15,533.46	2,608.87

税费项目	期末余额	上年末余额
地方教育费附加	33,845.64	1,739.25
合计	<b>1,196,916.93</b>	3,103,840.86

## (二十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	118,246,899.28	85,565,652.00
合计	118,246,899.28	85,565,652.00

### 1、 其他应付款项

#### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	110,318,439.97	72,742,783.67
保证金	6,170,435.17	12,752,384.65
其他	1,758,024.14	70,483.68
合计	118,246,899.28	85,565,652.00

#### (2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
(二十一) 刘天光	78,800,013.76	实际控制人借款给公司，暂未要求偿还
年 合计	78,800,013.76	

### 内

#### 到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	819,388.97	2,120,419.24
合计	819,388.97	2,120,419.24

## (二十二) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	1,041,147.20	13,406.74
合计	1,041,147.20	13,406.74

### (二十三) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押+保证借款	121,423,403.10	143,342,877.35
保证借款	9,900,000.00	
合计	131,323,403.10	143,342,877.35

### (二十四) 租赁负债

#### 1、 租赁负债明细

项目	期末余额	上年末余额
租赁负债	277,075.11	1,096,464.05
合计	277,075.11	1,096,464.05

### (二十五) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	16,999,990.00						16,999,990.00

### (二十六) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	5,693,384.69			5,693,384.69
合计	5,693,384.69			5,693,384.69

### (二十七) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,162,443.45	958,818.93		5,121,262.38
合计	4,162,443.45	958,818.93		5,121,262.38

### (二十八) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	11,649,738.02	8,160,545.27
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	11,649,738.02	8,160,545.27
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	3,519,142.58	4,476,072.14
减: 提取法定盈余公积	958,818.93	986,879.39

项目	本期金额	上期金额
期末未分配利润	14,210,061.67	11,649,738.02

## (二十九) 营业收入和营业成本

### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	103,114,866.48	78,495,124.27	98,287,162.16	74,009,101.00
其他业务	12,508,382.46	12,740,794.93	4,733,741.37	4,072,622.89
合计	115,623,248.94	91,235,919.20	103,020,903.53	78,081,723.89

## (三十) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
房产税	734,744.41	919,440.73
土地使用税	26,688.40	26,688.40
城市维护建设税	337,894.06	258,556.49
教育费附加	147,647.92	110,801.25
地方教育费附加	121,878.89	73,867.49
印花税	54,340.60	169,777.67
车船使用税	1,500.00	
合计	1,424,694.28	1,559,132.03

## (三十一) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	515,636.06	459,901.60
运费	343,694.23	
代理销售佣金费	622,379.89	605,302.80
办公费	75,229.09	214,890.40
差旅费	418,396.42	204,408.54
车辆费		36,916.47
业务招待费	27,356.80	143,087.66
低值易耗品摊销		
广告宣传费	36,510.00	149,517.50
使用权资产摊销	45,111.24	50,912.64
水电费	104,435.48	98,069.90
其他	314,742.43	83,038.25
合计	2,503,491.64	2,046,045.76

### (三十二) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	4,033,853.03	2,699,702.68
聘请中介机构费	294,614.48	185,321.78
车辆使用费		58,708.00
无形资产摊销	323,000.56	1,527,785.42
使用权资产摊销及水电	859,361.56	615,702.84
办公费	139,638.39	195,999.50
折旧费	314,738.06	166,317.60
差旅费	135,770.09	185,471.70
服务费	213,222.77	159,709.05
业务招待费	37,160.20	7,791.00
残疾人就业保障金		41,646.91
低值易耗品	176,494.56	114,048.29
其他	376,979.84	490,374.48
合计	6,904,833.54	6,448,579.25

### (三十三) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
材料费	1,175,356.48	2,259,561.80
职工薪酬	4,771,643.56	3,589,400.69
其他	1,255,164.18	923,496.79
合计	7,202,164.22	6,772,459.28

### (三十四) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	2,557,992.52	2,696,625.63
减：利息收入	9,750.56	4,652.99
汇兑损失	44,263.93	
减：汇兑收益		41,556.24
银行手续费及其他	102,717.10	210,633.90
合计	2,695,222.99	2,861,050.30

(三十五) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	606,997.74	608,605.50
代扣个人所得税手续费		
合计	606,997.74	608,605.50

(三十六) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
信用减值损失	382,964.40	-760,569.70
合计	382,964.40	-760,569.70

(三十七) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	62,532.04	-60,007.49
合计	62,532.04	-60,007.49

(三十八) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	4,000.02	1,179.80	4,000.02
合计	4,000.02	1,179.80	4,000.02

(三十九) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产损坏报废损失		750.00	
滞纳金	14,207.38		14,207.38
其它	0.01	148,536.28	0.01
合计	14,207.39	149,286.28	14,207.39

(四十) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	1,099,892.52	545,048.42
递延所得税费用	80,174.78	-129,285.71
合计	1,180,067.30	415,762.71

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额	上期金额
利润总额	4,699,209.88	4,891,834.85
调整事项:		
按法定/适用税率计算的所得税费用	704,881.48	733,775.23
子公司适用不同税率的影响	217,211.25	
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	71,806.31	68,896.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
额外可扣除费用的影响		
本期末未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	186,168.26	-386,909.18
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化		
所得税费用	1,180,067.30	415,762.71

#### (四十一) 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	本期金额	上期金额
政府补助	221,254.98	165,717.32
利息收入	9,750.56	5,757.49
往来款及其他	38,542,144.40	21,626,090.44
合计	38,773,149.94	21,797,565.25

###### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现费用性支出	4,009,830.89	2,104,281.21
往来款及其他	2,459,526.10	23,660,953.01
合计	6,469,356.99	25,765,234.22

##### 2、 与筹资活动有关的现金

###### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到刘天光、杨彩华借款	11,629,000.00	22,490,000.00
合计	11,629,000.00	22,490,000.00

## (2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
归还刘天光、杨彩华借款	4,820,000.00	10,000,000.00
支付的租赁负债费用		2,038,800.00
合计	4,820,000.00	12,038,800.00

## 3、与投资活动有关的现金

### (1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
处置子公司投资收益		282,925.53
合计		282,925.53

## (四十二) 现金流量表补充资料

### 1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	3,519,142.58	4,476,072.14
加：信用减值损失	-382,964.40	760,569.70
资产减值准备	-62,532.04	60,007.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,307,005.39	4,304,614.28
使用权资产折旧	1,893,970.32	1,893,970.32
无形资产摊销	317,400.56	1,518,228.98
长期待摊费用摊销	366,376.68	341,266.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,557,992.52	2,696,625.63
投资损失（收益以“-”号填列）		323,702.60
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	77,431.30	-129,285.71
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	562,529.60	-169,346.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,621,000.03	-18,335,575.92
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	37,603,309.19	19,487,586.08
其他		15,070.60
经营活动产生的现金流量净额	55,138,661.67	17,243,506.27
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		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,255,834.02	6,491,782.91
减：现金的上年末余额	6,491,782.91	2,246,407.36

补充资料	本期金额	上期金额
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,235,948.89	4,245,375.55

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	2,255,834.02	6,491,782.91
其中：库存现金		3,003.92
可随时用于支付的银行存款	2,255,834.02	6,488,778.99
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
三、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额		
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物	2,255,834.02	6,491,782.91

### (四十三) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限情况
投资性房地产	241,746,553.92	银行借款抵押
土地使用权	8,607,870.22	银行借款抵押
合计	250,354,424.14	

## 六、 合并范围的变更

### (一) 本期发生的非同一控制下企业合并

无。

### (二) 本期发生的同一控制下企业合并

无。

### (三) 合并范围发生变化的其他原因

1、新设公司：经股东大会决议，本公司于 2025 年 02 月 14 日新设中山市锦兆产业园管理有限责任公司，股权占比 100.00%。

2、新设公司：经股东大会决议，本公司于 2025 年 05 月 06 日新设中山市锦兆物业发展有限责任公司，股权占比 100.00%。

## 七、 在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
中山市天炬电子科技有限公司	中山	中山	研发、生产和销售	100.00		设立
中山市锦兆电子科技有限公司	中山	中山	研发、生产和销售	100.00		设立
中山市锦兆产业园管理有限责任公司	中山	中山	园区管理服务	100.00		设立
中山市锦兆物业发展有限责任公司	中山	中山	商品住宅租赁	100.00		设立

## 八、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的最终控制方情况

本公司最终控制方是：刘天光、杨彩华

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### (三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
刘天光	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理
深圳兆煜管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司股东
深圳天富星管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司股东
刘竞峰	公司股东
深圳达方圆管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司股东
姜国师	公司股东
张再金	公司股东
李克俭	公司董事

张垚	公司股东
杨彩华	公司董事、刘天光的配偶
黄苑	公司董事
冯利红	公司董事
梁永	监事
吴洁	监事
陈芳	监事
许雪良	财务负责人、董事会秘书

#### (四) 关联交易情况

##### 1、 关联担保情况

本公司作为担保方：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中山市沃诚纺织科技有限公司	6,960,000.00	2025年7月30日	产权过户后	否
中山市永彩纺织有限公司	9,300,000.00	2025年8月4日	产权过户后	否

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘天光	4,296,268.00	2021年2月7日	2041年2月6日	否
刘天光	2,422,526.40	2021年4月8日	2041年2月6日	否
刘天光	2,604,000.00	2021年5月28日	2041年2月6日	否
刘天光	1,260,352.95	2021年6月2日	2041年2月6日	否
刘天光	1,105,832.00	2021年7月1日	2041年2月6日	否
刘天光	2,616,492.00	2021年7月23日	2041年2月6日	否
刘天光	2,364,705.00	2021年8月18日	2041年2月6日	否
刘天光	2,573,325.00	2021年9月15日	2041年2月6日	否
刘天光	1,815,374.00	2021年10月27日	2041年2月6日	否
刘天光	2,628,355.00	2021年11月24日	2041年2月6日	否
刘天光	2,742,024.00	2022年1月1日	2041年2月6日	否
刘天光	286,597.65	2022年1月21日	2041年2月6日	否
刘天光	1,597,672.00	2022年1月21日	2041年2月6日	否
刘天光	1,754,804.35	2022年2月18日	2041年2月6日	否
刘天光	868,000.00	2022年4月1日	2041年2月6日	否
刘天光	1,927,629.00	2022年4月14日	2041年2月6日	否
刘天光	2,432,000.00	2022年4月30日	2041年2月6日	否
刘天光	2,655,744.00	2022年5月19日	2041年2月6日	否
刘天光	86,800.00	2022年6月10日	2041年2月6日	否
刘天光	374,976.00	2022年10月24日	2041年2月6日	否
刘天光	657,870.65	2022年10月24日	2041年2月6日	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
刘天光	27,000,000.00	2023年11月17日	2033年11月16日	否
刘天光	18,000,000.00	2024年1月1日	2034年12月31日	否
刘天光	17,000,000.00	2023年12月12日	2033年12月12日	否
刘天光	2,380,000.00	2024年1月31日	2034年1月31日	否
刘天光	426,800.00	2024年5月17日	2034年5月17日	否
刘天光	2,108,000.00	2024年6月12日	2034年6月12日	否
刘天光	4,428,500.00	2024年8月2日	2034年8月2日	否
刘天光	170,000.00	2024年8月30日	2034年8月30日	否
刘天光	4,500,000.00	2024年10月29日	2034年10月29日	否
刘天光	3,600,000.00	2024年11月28日	2034年11月28日	否
刘天光	2,760,000.00	2025年6月23日	2035年6月23日	否
刘天光, 杨彩华	500,000.00	2025年1月1日	2025年12月31日	否
刘天光, 杨彩华	4,800,000.00	2025年8月27日	2026年8月26日	否
刘天光, 杨彩华	10,000,000.00	2025年9月14日	2026年9月13日	否
刘天光, 杨彩华	5,000,000.00	2025年10月24日	2026年10月23日	否
刘天光, 杨彩华	5,000,000.00	2025年12月16日	2026年12月15日	否
刘天光, 杨彩华	4,900,000.00	2025年6月20日	2028年6月20日	否
刘天光, 杨彩华	5,000,000.00	2025年12月21日	2028年12月21日	否

## 2、 关联方资金拆借

关联方	上年末余额	拆入金额	归还金额	期末余额
刘天光	71,991,013.76	10,309,000.00	3,500,000.00	78,800,013.76
杨彩华		1,320,000.00	1,320,000.00	

## 3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	1,309,725.67	1,117,442.49

## (五) 关联方应收应付款项

### 1、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
其他应付款	刘天光	78,800,013.76	72,649,845.04

## 九、 承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

## (二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

## 十、 资产负债表日后事项

公司于 2026 年 4 月 27 日召开董事会审议通过 2025 年年度权益分派预案，拟以未分配利润向参与分配的股东每 10 股派发现金红利 2.941178 元(含税)。除上述事项外，截至本报告出具日，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

## 十一、 其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大其他事项。

## 十二、 母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年末余额
1 年以内	27,086,163.98	34,903,093.94
1 至 2 年	552,522.24	458.11
小计	27,638,686.22	34,903,552.05
减：坏账准备	1,409,560.42	1,740,154.95
合计	26,229,125.80	33,163,397.10

#### 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	27,638,686.22	100.00	1,409,560.42	5.10	26,229,125.80
其中：账龄组合	27,638,686.22	100.00	1,409,560.42	5.10	26,229,125.80
合计	27,638,686.22	100.00	1,409,560.42	5.10	26,229,125.80

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	34,903,552.05	100.00	1,740,154.95	4.99	33,163,397.10
其中：关联方组合	100,911.12	0.29			100,911.12
账龄组合	34,802,640.93	99.71	1,740,154.95	5.00	33,062,485.98
合计	34,903,552.05	100.00	1,740,154.95	4.99	33,163,397.10

### 3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 12,519,017.27 元，占应收账款期末余额合计数的比例 45.30%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 625,950.86 元。

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年末余额
应收股利		
应收利息		
其他应收款	106,199,652.13	79,279,035.56
合计	106,199,652.13	79,279,035.56

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年末余额
1 年以内	105,906,492.13	8,833,767.76
1 至 2 年		39,050,000.00
2 至 3 年		28,620,000.00
3 至 4 年		2,512,370.94
4 至 5 年		290,160.00
5 年以上	293,160.00	
小计	106,199,652.13	79,306,298.70
减：坏账准备		27,263.14
合计	106,199,652.13	79,279,035.56

#### (2) 按分类披露

类别	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按信用风险组合计提坏账准备	106,199,652.13	100.00			106,199,652.13
其中：无风险组合	106,199,652.13	100.00			106,199,652.13
合计	106,199,652.13	100.00			106,199,652.13

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险组合计提坏账准备	79,306,298.70	100.00	27,263.14	0.03	79,279,035.56
其中：账龄组合	545,262.72	0.69	27,263.14	5.00	517,999.58
无风险组合	78,761,035.98	99.31			78,761,035.98
合计	79,306,298.70	100.00	27,263.14	0.03	79,279,035.56

### (3) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年末余额
厂房租赁押金		290,160.00
备用金		9,000.00
其他		464,275.27
往来款	106,199,652.13	78,542,863.43
小计	106,199,652.13	79,306,298.70
减：坏账准备		27,263.14
合计	106,199,652.13	79,279,035.56

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 106,195,682.13 元，占其他应收账款期末余额合计数的比例 99.99%，无风险组合,无需计提坏账。

其他说明：

### (三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	65,000,000.00		65,000,000.00	65,000,000.00		65,000,000.00
对联营、合营						

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
企业投资						
合计	65,000,000.00		65,000,000.00	65,000,000.00		65,000,000.00

### 1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
中山市天炬电子科技有限公司	64,000,000.00						64,000,000.00	
中山市锦兆电子科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
中山市锦兆产业园管理有限责任公司								
中山市锦兆物业发展有限责任公司								
合计	65,000,000.00						65,000,000.00	

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	103,127,694.91	78,002,968.95	98,427,970.82	73,785,834.35
其他业务				
合计	103,127,694.91	78,002,968.95	98,427,970.82	73,785,834.35

#### 十三、 补充资料

##### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	606,997.74	
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		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,207.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	596,790.37	
所得税影响额	89,518.56	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	507,271.81	

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）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.74	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.48	0.18	0.18

深圳市锦兆电子科技股份有限公司  
（加盖公章）  
二〇二六年四月二十七日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	606,997.74
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,207.37
<b>非经常性损益合计</b>	<b>596,790.37</b>
减：所得税影响数	89,518.56
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>507,271.81</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用