

YAHAM

元亨光电

NEEQ: 430382

深圳市元亨光电股份有限公司

YAHAM Optoelectronics 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、公司负责人朱海涛、主管会计工作负责人谭云烽及会计机构负责人（会计主管人员）田俊林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、立信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	33
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	44
第五节	行业信息	49
第六节	公司治理	62
第七节	财务会计报告	73
附件	会计信息调整及差异情况.....	211

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	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
集团、本集团、元亨集团、公司、本公司、元亨光电、元亨	指	深圳市元亨光电股份有限公司
广东元亨	指	广东元亨光电有限责任公司，为公司全资子公司
福建元亨	指	福建元亨光电有限公司，为公司全资子公司
元亨瑞视	指	深圳市元亨瑞视科技有限公司，为公司控股子公司
香港元亨	指	元亨光电(香港)有限公司，YAHAM HONG KONG LIMITED, 为公司全资子公司
北美元亨	指	北美元亨光电有限公司，英文全称为 YAHAM NA LLC, 为元亨光电(香港)有限公司的全资子公司
河南利贞	指	河南利贞科技有限公司, 为公司全资子公司
元亨朗视	指	元亨朗视科技有限公司，为元亨光电(香港)有限公司的控股子公司
荷兰元亨	指	YAHAM Europe B.V, 为元亨光电(香港)有限公司的全资子公司
新加坡元亨	指	YAHAM SINGAPORE PTE. LTD. 为元亨光电(香港)有限公司的全资子公司
前海雅哈沐	指	深圳前海雅哈沐科技有限公司, 为元亨光电(香港)有限公司的全资子公司
深圳中鸿	指	深圳中鸿智造科技有限责任公司
北京中鸿	指	北京中鸿智造资产管理有限责任公司
元亨之光	指	深圳元亨之光企业管理合伙企业（有限合伙），为公司员工持股平台
元亨之星	指	深圳元亨之星企业管理合伙企业（有限合伙），为公司员工持股平台
前海利贞鸿志	指	深圳前海利贞鸿志企业管理合伙企业（有限合伙）
主办券商、国投证券	指	国投证券股份有限公司
LED	指	Light Emitting Diode（发光二极管）的简称，是一种由固态化合物半导体材料制成的发光器件，能够将电能转化为光能而发光。
小间距 LED	指	根据行业内公司与数据研究机构普遍共识，像素间距小于等于 2.5mm 的 LED 显示产品。
LED 显示屏	指	由 LED 显示模组组成，分为图文显示屏和视频显示屏，可通过控制系统使其显示汉字、英文文本和图形以及二维、三维动画、录像、电视、数字视频节目以及现场实况等。
模组	指	LED 显示模组，由电路及安装结构组成的、具有

		显示功能，能通过简单拼装实现显示屏功能的基本单元。
三会	指	股东会、董事会和监事会
股东会	指	深圳市元亨光电股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市元亨光电股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市元亨光电股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《深圳市元亨光电股份有限公司章程》
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市元亨光电股份有限公司		
英文名称及缩写	YAHAM Optoelectronics CO., Ltd.		
	YAHAM		
法定代表人	朱海涛	成立时间	2002年8月20日
控股股东	控股股东为深圳中鸿智造科技有限责任公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为朱海涛，一致行动人为前海利贞鸿志、元亨之光、深圳中鸿
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C396 电子器件制造-C3969 光电子器件及其他电子器件制造		
主要产品与服务项目	LED 显示屏、LED 照明等 LED 应用产品的技术开发、生产、销售、安装及售后服务。		
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	元亨光电	证券代码	430382
挂牌时间	2014年1月24日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	68,865,000
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	周旭	联系地址	深圳市宝安区航城街道三围社区航空路华丰智谷-航城高科技产业园 A 座 118
电话	0755-26755783	电子邮箱	ir@yaham.com.cn
传真	0755-26755760		
公司办公地址	深圳市宝安区航城街道三围社区航空路华丰智谷-航城高科技产业园 A 座 118	邮政编码	518100
公司网址	https://www.yaham.com.cn/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440300741233426R		

注册地址	广东省深圳市宝安区航城街道三围社区航空路华丰智谷-航城高科技产业园 A 座 118		
注册资本（元）	68,865,000.00	注册情况报告期内是否变更	是

1. 2025 年 7 月 25 日，公司召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过《关于拟变更公司地址及拟修订<公司章程>的议案》。因公司发展战略及经营业务需要，公司拟将公司地址由“深圳市宝安区福海街道桥头社区永福路 118 号永威工业园 A 栋 1 层-6 层、B 栋 1 层、3 层和 6 层 602、D 栋 1 层-2 层”变更为“深圳市宝安区新安街道海滨社区宝兴路 6 号海纳百川总部大厦 A 座 5 层”，变更后的公司地址以工商管理部门最终核准为准，并相应修改《公司章程》。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 8 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《关于拟变更公司地址及拟修订<公司章程>的公告》（公告编号：2025-052）。

2. 2025 年 12 月 26 日，公司召开 2025 年第八次临时股东会，审议通过《关于修订<公司章程>的议案》。为规范公司治理，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，并结合公司实际情况，拟对《公司章程》部分内容进行修订。因公司发展战略及经营业务需要，公司拟将注册地址由“深圳市宝安区新安街道海滨社区宝兴路 6 号海纳百川总部大厦 A 座 5 层”变更为“深圳市宝安区航城街道华丰智谷航城高技术产业园 A2 座一楼”，变更后的公司注册地址以工商管理部门最终核准为准，并相应修改《公司章程》。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 11 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《关于拟变更公司地址及拟修订<公司章程>公告》（公告编号：2025-081）。

3. 报告期内，公司办公地址由“深圳市宝安区福海街道桥头社区永福路 118 号永威工业园 A 栋 1 层-6 层、B 栋 1 层、3 层和 6 层 602、D 栋 1 层-2 层”变更为“深圳市宝安区航城街道三围社区航空路华丰智谷-航城高科技产业园 A 座 118”。

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1. 概述

元亨光电成立于 2002 年，致力于成为全球高端 LED 应用工程和服务的领军厂商。自成立伊始，元亨光电始终坚持高端市场定位，持续生产高品质产品，拥有行业领先的 LED 研发与制造能力。元亨坚守“可靠，始终如一”的产品精神，致力于打造全球知名 LED 品牌，为世界各地提供创新的 LED 解决方案，成为世界 LED 行业闪亮名片。

2. 所处行业及市场地位

公司处于 LED 行业下游，为 LED 显示应用与服务企业。凭借在智能显示领域二十四年的深耕细作，公司已积累了深厚的行业及技术经验，拥有业内领先的产品定制化能力、稳定可靠的产品质量以及完善的产品体系。公司产品可广泛应用于广告传媒、视景仿真、活动演出、体育赛事、交通运输等众多细分市场领域，遍及全球 50 多个国家及地区，在美国四大体育联盟场馆、拉斯维加斯酒店娱乐、纽约时代广场户外 LED 屏市场占据重要份额。

3. 经营模式

(1) 采购模式

公司主要采购原材料类别包括 LED 灯珠、PCB 板、电源、五金箱体、灯罩、底壳、电阻等。公司的原材料采购实行统一批量的采购方式，根据《采购价格管理办法》《供应商管理办法》，按照物料特性从符合资质审查的供应商中选择合适的供应商，根据物料需求开发相应供应商，对供应商资质严格审核，被纳入合格供应商名录的企业还需接受定期考核及复审，建立了比较完善的原材料供应链。公司采取“以订单需求定采购量”和“保持安全库存”的方式展开物料采购工作，结合原材料的质量、价格、交期等因素并通过询价采购和签订战略框架协议的方式进行采购。

(2) 销售模式

公司以境外销售为主，采用直销和非直销相结合的销售模式，不存在对特定经销商或者终端客户的重大依赖。报告期内，公司主营业务销售模式未发生重大的变化。

(3) 客户类型

公司的客户类型主要包括：大型弱电系统集成商、大型国际体育赛事承包商、演出及

会展用品租赁商、广告传媒商、电视媒体机构、房地产商、商超百货、交通运输机构、道路交通工程承包商和其他大型企业等。

(4) 生产模式

公司采用定制产品“以销定产”、标准化产品(含 Mini LED 产品)“适量备库”模式进行生产制造。

4. 核心竞争优势

报告期内，公司核心竞争能力未发生重大变化。

5. 经营计划实现情况

报告期内，公司实现营业收入 8.90 亿元，同比 2024 年度增长 12.42%，实现归属于挂牌公司股东的净利润 8,355.43 万元，同比 2024 年度下降 26.63%。经营活动产生的现金流净额 5,228.78 万元。

本年度，公司业务经营情况回顾如下：

(1) 新基地启新程，擎画集团产业新格局

2026 年初，元亨集团以研发中试线驱动的 Mini LED 和核心工艺制造基地-前海新型高清显示全球智造基地于深圳市宝安区航城街道顺利奠基。项目依托毗邻深中通道、衔接深圳湾口岸的优越区位，构建集聚全球顶尖技术与管理人才的高端产业平台，为企业技术创新、全球化运营提供持续人才支撑，进一步夯实人才兴企、产业强企的发展根基，为集团全球化战略布局筑牢坚实产业支点。此外，报告期内公司位于中山火炬开发区的大湾区制造基地已建成并全面投产。

(2) 公司净利润下降主要受阶段性因素影响

一是报告期内公司实施厂房搬迁及相应的生产线调整，为确保品质和交期而双产线并行运营产生额外制造费用，固定制费分摊至单位产出的水平阶段性上升。同时，搬迁带来的人员流动导致新员工招聘与培训成本增加。此为阶段性暂时性影响因素，不会对公司持续稳健经营和盈利能力造成不利影响。

二是公司与境外客户主要以美元进行业务结算。在此结算模式下，美元兑人民币汇率的双向波动直接影响公司以人民币计价的营业收入及利润水平。公司将密切关注国际汇率市场变化趋势，采用动态报价机制，规避汇率变动带来的经营风险。同时公司将合理运用金融工具，对冲汇率波动带来的潜在风险。

(3) 技术驱动升级，Mini LED 迎来高质量增长新阶段

顺应 Mini/Micro LED 显示技术迭代趋势，元亨集团精准把握高端定制显示、XR 虚拟拍摄等新兴领域的爆发机遇，以核心技术创新适配市场变革需求。公司自主研发的基于 X-GOB 加 MIP 技术实现户外和户内异形定制 Mini LED 显示产品在海外市场表现突出，凭借优异性能与稳定品质斩获高度认可，开启新一轮高质量增长周期。

（4）深耕内部治理，精细化管理赋能长效发展

在内部治理层面，公司持续完善法人治理结构与市场化运营机制，健全全面风险管理体系，深化全流程精细化管控，持续提升生产效能与运营效率。同时，公司高度重视企业文化建设，积极汲取中华优秀传统文化管理精髓，强化资源统筹、流程优化、人才储备及风险应对能力，不断增强员工归属感与团队凝聚力，完善人才梯队建设，为企业高质量、可持续发展筑牢坚实保障。

（二） 行业情况

1. 行业概况

LED（发光二极管）行业是光电半导体产业的核心分支，历经数十年技术迭代与市场培育，已形成上游原材料与芯片制造、中游器件封装、下游终端应用的完整产业链体系，覆盖技术研发、生产制造、市场应用等多个环节，产业化成熟度较高。中国作为全球最大的 LED 制造基地与消费市场，凭借完善的产业链配套、成本优势及政策扶持，占据全球 70% 以上的产能，在全球产业格局中占据核心地位，国内 LED 企业不仅满足本土市场需求，更大量出口海外，国际影响力持续提升。

当前 LED 行业整体呈现鲜明的分化发展特征：传统通用照明领域需求趋于平稳，市场竞争进入存量博弈阶段，低端产品逐步被淘汰；高端显示与新兴应用领域迎来爆发式增长，成为行业增长的核心引擎；产业链各环节分化加剧，强者恒强，头部企业凭借技术、规模优势持续抢占市场份额，中小企业则精准定位细分领域，另辟赛道转型突围。整体来看，行业技术迭代速度加快与场景创新深度融合，成为推动行业持续发展的核心驱动力，同时 AI、物联网等技术的渗透，进一步推动 LED 产业向智能化、多元化方向升级。

2. 市场规模

全球 LED 行业市场规模整体保持稳步增长态势，受消费电子市场波动、技术升级及新兴应用需求拉动，市场规模呈现结构性增长特征。根据 TrendForce 调研数据显示，2025 年全球 LED 整体市场规模约 1000 亿美元，涵盖照明、显示、背光、车载等市场领域；2026

年受消费电子市场疲软的短期影响，整体增速略有放缓，预计全年产值继续保持增长，年增速维持在 5%-7%，长期增长动力依然强劲。其中，全球 LED 照明市场规模呈现稳步增长态势，预计 2026 年达 820.42 亿美元，成为支撑行业整体增长的重要支柱。

LED 显示屏细分领域，市场规模保持相对稳定，同时呈现境内趋稳、境外增长的格局。根据《2025 全球 LED 显示白皮书》调研数据显示，2025 年全球 LED 显示屏市场规模预计达 485.73 亿元，与 2024 年基本持平；按地缘市场划分，境内 LED 显示屏市场规模约为 220.63 亿元，市场需求趋于饱和，竞争聚焦于技术升级与场景优化；境外 LED 显示屏市场规模约为 265.10 亿元，同比 2024 年增长约 5%，其中发达地区需求增长显著，成为拉动显示屏市场增长的核心力量。

3. LED 产业链

(1) 行业上游

LED 产业链上游是核心技术壁垒环节，直接决定产品的光效、亮度、寿命、功耗等核心性能，主要包括衬底材料（蓝宝石、碳化硅等）、外延片生长、芯片制造及配套材料（荧光粉、封装胶）与生产设备，具有技术门槛高、投资规模大、研发周期长的特点，是整个产业链的核心竞争力所在。其中，芯片制造环节的技术水平直接影响下游产品的品质与竞争力，外延片生长则是芯片制造的关键前置环节，对生产工艺要求极高。

在竞争格局和市场分布上，中国已成为全球 LED 芯片的主要生产基地，占据全球 70% 以上的芯片产能，行业呈现头部企业垄断格局，前五大龙头企业市场份额较高，中小企业生存空间逐步压缩。国内代表性企业包括三安光电、华灿光电、兆驰股份、乾照光电等，其中三安光电在高端芯片领域具有较强的技术优势，占据国内市场主导地位；国际代表性企业有日本日亚化学、德国欧司朗等，主要聚焦于高端芯片及核心材料领域，凭借技术积累保持一定的市场份额。据 TrendForce 数据，2025 年全球 LED 芯片对外销售市场总产值为 28.41 亿美元，芯片业务营收主要集中在照明、背光和 Mini LED 显示屏应用领域。

(2) 行业中游

LED 产业链中游是连接上游芯片与下游应用的核心桥梁，是将裸芯片封装成具备光学、电学、热学性能的 LED 器件（灯珠、模组等），封装工艺直接决定产品的可靠性、散热性、稳定性及场景适配能力，是实现芯片价值转化的关键环节。现阶段，行业主流的封装方式呈现多元化发展，适配不同下游应用场景：**SMD**（表面贴装）封装技术成熟、成本较低，广泛应用于通用照明、常规显示领域；**COB**（板上芯片）封装具有高集成度、高对比度、散

热性好的优势，在高端显示领域应用快速渗透，COB 封装成为商业显示市场增速最快的产品；CSP（芯片尺寸封装）、MIP/Mini/Micro 封装则聚焦于高端显示、超高清定制化、便携电子等细分场景，技术门槛较高，是行业技术升级的重点方向。

在竞争格局和市场分布上，中国企业主导全球 LED 封装市场，凭借完善的产业链配套、成本优势及规模化生产能力，占据全球绝大部分市场份额，且行业集中度持续提升，前五大龙头企业市场占有率超过 50%，呈现“头部聚集、强者恒强”的格局。国内代表性企业包括国星光电、木林森、晶台光电、鸿利显示、兆驰股份等。

(3) 行业下游

LED 产业链下游为应用端，是整个产业链的价值实现环节，具有应用场景广泛、市场分散、竞争激烈的特点，涵盖照明、显示、背光、车载、特种显示五大核心领域，各领域需求呈现差异化增长态势。其中，照明领域是传统核心应用场景，市场份额占比最高，随着绿色低碳政策推进，LED 照明逐步替代传统白炽灯、荧光灯，市场需求趋于平稳。显示领域是增长最快的应用场景，涵盖广告传媒、视景仿真、活动演出、体育赛事、交通运输等众多细分市场，需求持续旺盛。

公司属于 LED 产业链下游显示应用端，深耕细分应用领域，产品可广泛应用于广告传媒、视景仿真、活动演出、体育赛事、交通运输等众多细分市场领域，凭借产品品质、技术适配能力及服务优势，在细分领域形成了一定的市场竞争力，受益于下游显示领域的持续增长，具备良好的发展前景。同时，下游场景正呈现“场景化”发展新特征，新产品更多与具体场景深度融合，为行业带来新的增长机遇。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1. 公司于 2023 年 10 月获得深圳市科技创新委员会、深圳市财政局颁发的《高新技术企业证书》，资质有效期 3 年，作为高新技术企业，企业所得税享受 15%的优惠税率。</p> <p>2. 公司于 2024 年 12 月获得深圳市“专精特新”企业认定，有效期三年。</p>

3. 公司于 2026 年 3 月 9 日获得“广东省制造业单项冠军企业”认定，有效期三年。

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	889,845,502.61	791,568,428.94	12.42%
毛利率%	32.51%	38.47%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	83,554,330.07	113,875,617.39	-26.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	81,912,016.11	104,799,911.52	-21.84%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	19.78%	30.48%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	19.39%	28.05%	-
基本每股收益	1.21	1.65	-26.67%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,215,256,912.89	947,359,984.41	28.28%
负债总计	791,653,136.56	559,888,770.97	41.39%
归属于挂牌公司股东的净资产	423,603,776.33	387,495,578.87	9.33%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.15	5.63	9.24%
资产负债率%（母公司）	58.57%	49.23%	-
资产负债率%（合并）	65.14%	59.10%	-
流动比率	1.36	1.56	-
利息保障倍数	17.35	73.66	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	52,287,789.17	89,150,566.53	-41.35%
应收账款周转率	4.33	6.29	-
存货周转率	2.23	2.47	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	28.28%	17.13%	-
营业收入增长率%	12.42%	0.21%	-
净利润增长率%	-26.96%	35.80%	-

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	244,988,475.68	20.16%	268,548,525.04	28.34%	-8.77%
应收票据	2,494,215.50	0.21%	3,656,902.23	0.39%	-31.79%
应收账款	171,853,681.51	14.14%	130,411,930.98	13.76%	31.78%
交易性金融资产	-	0.00%	50,000,000.00	5.28%	-100.00%
预付账款	8,329,188.28	0.69%	5,560,372.62	0.59%	49.80%
其他应收款	32,409,971.52	2.67%	13,144,627.26	1.39%	146.56%
存货	286,336,678.66	23.56%	198,522,022.12	20.95%	44.23%
合同资产	3,355,001.57	0.28%	5,869,321.79	0.62%	-42.84%
投资性房地产	5,377,772.77	0.44%	5,154,342.68	0.54%	4.33%
固定资产	282,552,887.22	23.25%	34,562,010.44	3.65%	717.52%
在建工程	36,852,805.16	3.03%	108,306,827.99	11.43%	-65.97%
使用权资产	1,434,028.06	0.12%	23,027,429.42	2.43%	-93.77%
无形资产	48,094,168.75	3.96%	31,279,728.12	3.30%	53.76%
递延所得税资产	22,891,794.72	1.88%	21,895,372.93	2.31%	4.55%
其他非流动资产	4,203,454.55	0.35%	9,492,956.98	1.00%	-55.72%
短期借款	41,887,337.28	3.45%	20,000,000.00	2.11%	109.44%
长期借款	172,978,788.08	14.23%	55,064,787.03	5.81%	214.14%
应付票据	189,365,593.21	15.58%	95,206,626.85	10.05%	98.90%
应付账款	182,397,393.33	15.01%	119,701,495.15	12.63%	52.38%
应付职工薪酬	32,332,416.89	2.66%	56,353,726.19	5.95%	-42.63%
应交税费	13,392,153.96	1.10%	11,951,067.53	1.26%	12.06%
合同负债	111,682,273.46	9.19%	103,652,204.13	10.94%	7.75%
租赁负债	762,300.86	0.06%	10,469,255.10	1.11%	-92.72%
一年内到期的非流动负债	863,509.55	0.07%	18,403,790.16	1.94%	-95.31%
其他应付款	14,745,581.50	1.21%	19,869,180.66	2.10%	-25.79%
预计负债	19,420,131.88	1.60%	30,963,133.40	3.27%	-37.28%
递延收益	1,683,547.84	0.14%	9,121,721.44	0.96%	-81.54%

项目重大变动原因

1. 应收票据：本报告期末，公司应收票据相比上年期末下降 31.79%，主要原因是公司持续

收缩国内业务规模，同步优化国内客户赊销结算政策，严控票据结算及以票抵债模式，主动减少应收票据持有规模所致。

2. 应收账款：本报告期末，公司应收账款较上年期末增长 31.78%，主要原因是报告期内公司海外销售收入增加，以及给予今年订单收入大幅上涨的某两个战略新增客户一定的中信保额度所致。

3. 交易性金融资产：本报告期末，公司交易性金融资产相比上年期末下降 100%，主要原因是报告期内公司赎回理财产品所致。

4. 预付账款：本报告期末，公司预付账款相比上年期末增长 49.80%，主要原因是报告期内公司订单增加、新产品备库的备料增加、部分供应商结算为现款结算所致。

5. 其他应收款：本报告期末，公司其他应收款相比上年期末增长 146.56%，主要原因是报告期内原子公司山东利贞、山东迅灵及孙公司深圳云屏、贵州云屏已于 2025 年 12 月进行股权转让，不再属于合并范围内企业。

6. 存货：本报告期末，公司存货相比上年期末增长 44.23%，主要原因是本年度公司海外订单持续增长，为保障后续项目按期交付、稳定生产排期，公司实施战略性提前备料备货，存货储备相应增加。

7. 合同资产：本报告期末，公司合同资产相比上年期末下降 42.84%，主要原因是本年度根据合同约定收款条件达成情况，由合同资产转为应收账款所致。

8. 固定资产：本报告期末，公司固定资产相比上年期末增长 717.52%，主要原因是公司中山生产基地在建工程项目完工，结转转入固定资产核算所致。

9. 在建工程：本报告期末，公司在建工程相比上年期末下降 65.97%，主要原因是公司中山生产基地在建工程项目完工，结转转入固定资产核算所致。

10. 使用权资产：本报告期末，公司使用权资产相比上年期末下降 93.77%，主要原因是报告期内公司原租赁旧厂房退租所致。

11. 无形资产：本报告期末，公司无形资产相比上年期末增长 53.76%，主要原因是报告期内公司取得深圳前海地块的不动产权证书，并将土地取得成本进行确认增加了无形资产所致。

12. 其他非流动资产：本报告期末，公司其他非流动资产相比上年期末下降 55.72%，主要原因是本年度预付新厂房所需各类设备款项减少所致。

13. 短期借款：本报告期末，公司短期借款相比上年期末增长 109.44%，主要原因是报告期内公司因正常生产经营所需，增加短期借款所致。

14. 长期借款：本报告期末，公司长期借款相比上年期末增长 214.14%，主要原因是报告期内公司广东元亨生产基地厂房设备固定资产贷款增加所致。
15. 应付票据：本报告期末，公司应付票据相比上年期末增长 98.90%，主要原因是本年度公司海外订单增加对应的物料采购量增加所致。
16. 应付账款：本报告期末，公司应付账款相比上年期末增长 52.38%，主要原因是报告期内公司销售订单增加为响应客户交期而备料，因此应付供应商款项增多。
17. 应付职工薪酬：本报告期末，公司应付职工薪酬相比上年期末下降 42.63%，主要原因是报告期内公司发放上年年末奖金提成所致。
18. 租赁负债：本报告期末，公司租赁负债相比上年期末下降 92.72%，主要原因是公司原租赁厂房退租，租赁负债终止确认所致。
19. 一年内到期的非流动负债：本报告期末，公司一年内到期的非流动负债相比上年期末下降 95.31%，主要原因是报告期内公司因生产基地搬迁，提前退租原租赁旧厂房，终止确认了与旧厂房租赁合同形成的租赁负债所致。
20. 预计负债：本报告期末，公司预计负债相比上年期末下降 37.28%，主要原因是报告期内公司积极解决历史品质问题所致。
21. 递延收益：本报告期末，公司递延收益相比上年期末下降 81.54%，主要原因是与资产相关、收益相关的递延收益按期结转计入当期损益所致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	889,845,502.61	-	791,568,428.94	-	12.42%
营业成本	600,519,568.32	67.49%	487,071,557.83	61.53%	23.29%
毛利率%	32.51%	-	38.47%	-	-
销售费用	92,732,812.24	10.42%	108,194,409.97	13.67%	-14.29%
管理费用	71,093,322.95	7.99%	57,029,151.62	7.20%	24.66%
研发费用	41,078,927.75	4.62%	31,864,369.26	4.03%	28.92%
财务费用	-3,628,288.01	-0.41%	-30,114,108.16	-3.80%	87.95%
信用减值损失	-6,841,333.99	-0.77%	596,311.51	0.08%	-1,247.28%
资产减值损失	1,459,340.78	0.16%	-15,268,757.71	-1.93%	109.56%

失					
其他收益	4,901,654.26	0.55%	11,692,722.06	1.48%	-58.08%
投资收益	3,224,204.76	0.36%	-287,900.00	-0.04%	1,219.90%
公允价值变动收益	-1,110,190.00	-0.12%	-824,470.00	-0.10%	-34.65%
资产处置收益	1,342,226.85	0.15%	67,331.22	0.01%	1,893.47%
营业利润	86,263,122.02	9.69%	128,961,237.72	16.29%	-33.11%
营业外收入	3,630,112.69	0.41%	61,821.32	0.01%	5,771.94%
营业外支出	6,009,876.48	0.68%	2,072,203.81	0.26%	190.02%
净利润	82,755,389.30	9.30%	113,307,778.75	14.31%	-26.96%

项目重大变动原因

1. 财务费用：本报告期，公司财务费用相比上年同期增加 87.95%，主要原因是报告期公司汇兑损失增加及利息收益减少所致。
2. 信用减值损失：本报告期，公司信用减值损失较上年同期上升 1,247.28%，主要原因是报告期内公司应收账款增长，导致按预期信用损失模型计提的坏账准备大幅增加所致。
3. 资产减值损失：本报告期，公司资产减值损失相比上年同期下降 109.56%，主要原因是报告期公司实施精细化库存管理、劣质库存出清、优质刚需库存占比提升，因而存货跌价计提减少所致。
4. 其他收益：本报告期，公司其他收益相比上年同期下降 58.08%，主要原因是报告期公司政府补助减少所致。
5. 投资收益：本报告期，公司投资收益相比上年同期增长 1,219.90%，主要原因是由于报告期内公司购买银行理财产品获得收益增长所致。
6. 公允价值变动收益：本报告期，公司公允价值变动收益相比上年同期下降 34.65%，主要原因一是受外币汇率波动影响，公司外币计价金融资产及相关外币资产汇兑估值变动，公允价值浮盈同比收窄；二是公司采用公允价值模式计量的投资性房地产，受区域房地产市场行情及租赁市场景气度变化影响，资产期末公允价值增值幅度较上年同期回落，双重因素共同导致本期公允价值变动收益同比下降。
7. 资产处置收益：本报告期，公司资产处置收益相比上年同期增长 1,893.47%，主要原因是报告期内公司由于生产基地搬迁，出售部分闲置固定资产所致。
8. 营业利润：本报告期，公司营业利润相比上年同期下降 33.11%，主要原因是报告期汇率波动压缩外销业务空间，美国关税政策频繁调整拉高物流成本，导致部分订单出口成本明

显上涨，同时生产基地搬迁过渡期内双基地运营推高当期单位制造费用和人工成本所致。

9. 营业外收入：本报告期，公司营业外收入相比上年同期增长 5,771.94%，主要原因是报告期内公司由于生产基地搬迁，处置报废设备收入增加所致。

10. 营业外支出：本报告期，公司营业外支出相比上年同期增长 190.02%，主要原因是公司报废其他相关废旧设备增加所致。

11. 净利润：本报告期，公司净利润相比上年同期下降 26.96%，主要原因是报告期内由于汇率波动压缩外销业务盈利空间；成本端人民币升值和销售端美金报价持平引起利润差异；美国关税政策频繁调整拉高物流成本；同时生产基地搬迁过渡期间，双基地运营推高当期单位制造费用与人工成本所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	881,766,941.46	783,061,893.71	12.61%
其他业务收入	8,078,561.15	8,506,535.23	-5.03%
主营业务成本	592,042,021.80	481,768,122.58	22.89%
其他业务成本	8,477,546.52	5,303,435.25	59.85%

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
LED 显示屏	707,996,398.06	456,456,828.64	35.53%	12.44%	18.54%	-3.32%
LED 交通屏	109,965,069.27	86,167,551.23	21.64%	-5.26%	12.91%	-12.61%
LED 照明产品	63,805,474.13	49,417,641.93	22.55%	70.92%	142.44%	-22.85%
其他收入	8,078,561.15	8,477,546.52	-4.94%	-5.03%	59.85%	-42.59%

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
境内销售	133,849,250.57	110,714,983.61	17.28%	-13.68%	15.90%	-21.11%
境外销售	747,917,690.89	481,327,038.19	35.64%	17.50%	22.93%	-2.85%

收入构成变动的原因

1. 其他收入的营业成本:本报告期,公司其他收入的营业成本相比上年同期增长了 59.85%,主要原因是报告期内公司整体经营业绩稳步提升,各业务板块维保订单规模扩大、零星物料需求同步增加,带动其他收入实现增长。

主要客户情况

单位:元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	110,165,022.77	12.38%	否
2	客户九	82,769,253.76	9.30%	否
3	客户十	51,811,593.25	5.82%	否
4	客户十一	36,355,882.74	4.09%	否
5	客户二	29,504,428.64	3.32%	否
	合计	310,606,181.16	34.91%	-

主要供应商情况

单位:元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商十	84,192,040.72	6.19%	否
2	供应商十一	79,531,265.64	5.85%	否
3	供应商一	42,390,043.69	3.12%	否
4	供应商十二	36,017,032.23	2.65%	否
5	供应商六	34,456,983.65	2.53%	否
	合计	276,587,365.93	20.34%	-

(三) 现金流量分析

单位:元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	52,287,789.17	89,150,566.53	-41.35%
投资活动产生的现金流量净额	-187,839,301.69	-190,271,663.58	1.28%
筹资活动产生的现金流量净额	73,924,314.47	-29,217,111.51	353.02%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额:本报告期,公司经营活动产生的现金流量净额相比上年同期下降了 41.35%,主要原因是公司本年支付供应商货款较上年增加较多,且由于本年开

具银行承兑汇票增加，支付的保证金增加所致。

2. 经营产生的现金流与净利润存在差异：本期经营活动现金流与净利润存在差异，一是为拓展海外新客户提前备货，产品尚未交付，暂未确认营业收入和利润，且原材料采购预付货款增加现金流出；二是公司全新产品工艺及生产周期较长，为保障客户交期提前备货占用资金，致使两者出现阶段性差异。

3. 筹资活动产生的现金流量净额：本报告期，公司筹资活动产生的现金流量净额相比上年同期增长了 353.02%，主要是因子公司广东元亨收到用于中山生产基地建设的广发银行借款较多所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
福建元亨光电有限公司	控股子公司	LED 显示屏、LED 照明等 LED 应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务	50,000,000.00	7,829,125.74	-6,842,549.02	659,346.38	-3,660,470.89
深圳	控	LED	8,750,000.00	229,968,316.24	27,366,278.71	263,775,538.14	17,595,566.42

市元亨瑞视科技有限公司	子公司	显示屏、LED照明等LED应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务					
深圳利贞科技有限公司	控股子公司	LED显示屏、LED照明等LED应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务	8,000,000.00	12,342,278.25	-6,308,400.50	11,948,850.74	2,305,004.85
广东元亨光电有限责任公司	控股子公司	LED显示屏、LED照明等LED	80,000,000.00	365,488,146.14	73,474,700.14	35,217,651.07	-6,084,481.12

		应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务					
元亨光电(香港)有限公司	控股子公司	LED显示屏、LED照明等LED应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务	1,000,000.00 港元	147,501,232.96	8,551,501.28	179,113,335.42	15,378,163.13
YAHAM NA LLC.	控股子公司	LED显示屏、LED照明等LED应用产品的技术开发、生产	1,000,000.00 美元	28,343,073.38	-5,266,127.10	58,658,980.73	-3,390,446.75

		销售、安装及售后服务					
河南利贞科技有限公司	控股子公司	LED显示屏、LED照明等LED应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务	30,000,000.00	57,247,109.08	20,610,611.09	25,901,760.89	-6,345,747.31
元亨朗视科技有限公司	控股子公司	LED显示屏、LED照明等LED应用产品的技术开发、生产销售、安装及售后服务	10,000,000.00 港元	64,100,088.56	3,238,727.04	72,899,006.65	4,128,632.96

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
YAHAM Europe B.V	公司于 2025 年 1 月 6 日召开的总经办会议审议通过了《关于公司对外投资（拟在荷兰设立全资孙公司）》议案。	本次发起设立控股子公司，系公司基于整体发展规划作出的合理布局。从长期发展视角考量，本次对外投资将加强海外品牌影响力和境外业务服务能力，有效提升公司综合竞争力，对优化公司未来财务状况、改善经营成果具有重要积极意义。
YAHAM SINGAPORE PTE.LTD.	公司于 2025 年 5 月 8 日召开的总经办会议审议通过了《关于公司对外投资（拟在新加坡设立全资孙公司）的议案》。	本次投资设立控股子公司，契合公司整体发展战略布局。从长远发展角度来看，本次对外投资将加强海外品牌影响力和境外业务服务能力，有助于进一步增强公司核心竞争力，对公司未来财务状况及经营业绩均具有积极影响。
山东元亨迅灵电子科技有限公司、山东利贞光电有限责任公司、元亨云屏（深圳）文化传媒有限公司、贵州云屏文化传媒有限公司	公司于 2025 年 12 月 1 日召开的总经办会议审议通过了《关于公司出售资产的议案》。	本次出售子公司股权是以公司业务发展做出的谨慎决策，是基于公司战略发展和业务布局调整的需要，有利于公司优化资源配置，提升资产效率，符合全体股东的

		利益。
--	--	-----

注：公司于2026年1月3日召开的总经办会议审议通过了《关于公司对外投资（拟在深圳设立全资孙公司）的议案》，设立了全资孙公司深圳前海雅哈沐科技有限公司，本次设立控股子公司符合公司的整体规划，从公司的长期发展来看，本次对外投资可进一步提升公司的综合竞争力，对公司未来财务状况和经营成果将产生积极意义。

（二）理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
银行美元掉期理财	银行理财产品	美元掉期	0.00	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

（三）公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

（四）合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、研发情况

（一）研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	41,078,927.75	31,864,369.26
研发支出占营业收入的比例%	4.62%	4.03%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

（二）研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	146	149

研发人员合计	146	149
研发人员占员工总量的比例%	15.80%	12.28%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	276	218
公司拥有的发明专利数量	65	29

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

以下内容引用自审计报告：

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
元亨光电营业收入主要来源于显示屏、交通屏和照明灯等产品的销售。2025 年度元亨光电销售收入为人民币 889,845,502.61 元。由于销售收入是元亨光电的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将销售收入的确认作为关键审计事项。关于收入确认的会计政策详见附注三、（二十六）；关于营业收入披露详见附注五、（三十八）。	我们针对收入确认执行的主要审计程序包括： （1）了解和评价元亨光电与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。 （2）选取收入样本检查销售合同，识别商品控制权转移的合同条款与条件，评价元亨光电的收入确认时点是否符合企业会计准则要求。 （3）结合元亨光电产品类型及客户情况对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，判断收入金额是否出现异常波动的情况。

	<p>(4) 实施收入细节测试, 对元亨光电记录的收入交易选取样本, 核对销售合同、订单、销货单、对账单、报关单、提单等, 评价相关收入确认是否真实。</p> <p>(5) 对元亨光电主要客户选取样本执行函证程序。</p> <p>(6) 对收入执行截止测试, 确认收入是否计入正确的会计期间。</p>	
(二) 应收款项可收回性		
<p>截止 2025 年 12 月 31 日, 元亨光电的应收账款账面余额为 227,500,436.06 元, 坏账准备为 55,646,754.55 元; 应收票据账面余额为 2,625,490.00 元, 坏账准备为 131,274.50 元。</p> <p>管理层根据应收款项的预计可收回情况计提坏账准备, 管理层在确定应收款项预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断, 且影响金额重大, 故我们将应收款项的可收回性确定为关键审计事项。关于应收款项减值的会计政策见附注三、(十), 关于应收账款减值见附注五、(四), 关于应收票据减值见附注五、(三)。</p>	<p>我们针对应收款项的可收回性执行了以下主要程序:</p> <p>(1) 了解、评估并测试了管理层评估和确认应收款项减值的内部控制, 包括识别减值客观证据和计算减值准备的控制;</p> <p>(2) 抽取样本复核客户的工商背景, 判断客户的信用状况;</p> <p>(3) 结合公司实际情况, 比较同行业上市公司应收账款的坏账准备计提政策, 确认坏账政策是否合理;</p> <p>(4) 对于单独计提坏账准备的应收款项, 复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性;</p> <p>(5) 复核管理层编制的应收款项的账龄分析表是否正准确, 测算坏账准备计提金额是否准确;</p> <p>(6) 检查应收款项确认的相关单据、期后回款、票据到期承兑及背书情况、</p>	

以及实施了应收款项的函证。

”

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司深耕 LED 显示制造领域二十余载，始终秉持可持续发展理念，将社会责任深度融入企业长期发展战略，在稳步实现经济效益的同时，积极赋能行业高质量发展，主动践行社会责任、助力社会和谐共建。

报告期内，公司依法合规经营，严格遵照《公司法》《公司章程》及相关法律法规要求，持续完善法人治理结构与内部控制体系，不断规范运营管理、提升治理效能，健全信息披露机制，切实保障股东、投资者及债权人的合法权益。

在人才建设与员工关怀方面，公司坚持员工与企业共成长，常态化开展百余场技能提升与职业素养培训，充分挖掘人才潜能、助力职业发展；坚守安全生产底线，定期开展安全隐患排查整治与闭环管理，全力营造安全健康的工作环境，维护员工合法权益。

在绿色发展与环境保护方面，公司大力推进节能减排，建立并严格落实废气、工业废弃物处理机制，确保达标排放；在内部倡导厉行节约，积极推行光盘行动，引导员工珍惜粮食、杜绝浪费，以实际行动推进资源节约与绿色制造。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

未来十年，元亨集团将以“全球高端显示产业领跑者”为战略目标，以粤港澳大湾区协同发展为核心引擎，构建“辐射全球、多点联动”的战略格局，立足“专、精、特、新”发展方向，重点布局细分行业领域，坚持以技术创新为核心驱动力，推动 LED 显示技术由传统信息显示向智慧化、场景化、功能化、多元化方向升级，助力“中国制造”向“中国智造”转型，在日趋激烈的市场竞争中持续保持领先优势，实现企业长期、稳健、可持续发展。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1. 地缘政治与全球经济政策变动引发的不确定性风险	<p>近年来，国际局势复杂多变，全球经济政治格局正经历深刻调整。一方面，全球经济增长动能普遍减弱，主要经济体普遍面临通货膨胀与政策紧缩的双重压力，经济复苏进程受阻；另一方面，地缘政治紧张局势持续升级，中东局势动荡、俄乌冲突持续，中美战略博弈延伸至科技、贸易、金融等多个核心领域，全球供应链体系面临重构与调整。在此背景下，国际局势的结构性演变导致全球贸易摩擦加剧，对企业经营环境产生系统性、深层次影响，进而给公司的战略布局、业务拓展及经营发展带来多维度挑战与不确定性。</p> <p>针对上述风险，公司将采取以下应对措施：（1）加快全球市场多元化布局步伐，主动挖掘东盟、拉美、中东等新兴市场潜力，拓宽市场覆盖范围，降低区域市场波动带来的影响；（2）设立专门的风险应对专项小组，深度调研全球局势变动趋势，系统分析各类不确定性风险，精准研判市场走向，及时优化调整市场策略，提升应对的主动性与针对性；（3）持续提升公司精细化管理水平，优化内控管理流程，强化全流程风险管控力度，保障现金流稳定，全面增强公司综合抗风险能力，确保业务稳健运营。</p>
2. 核心原材料价格波动引发的成本管控风险	<p>公司核心生产原材料主要包括灯珠、IC、五金型材等关键品类，此类原材料采购价格较为敏感，容易受到现货市场行情波动、行业季节性供需关系变化、上游产业产能调整等多重因素影响，价格走势存在较强不确定性。若原材料价格出现大幅上涨或异常波动，将直接推高公司整体生产成本，影响成本管控稳定性，进而挤压产品利润空间，对公司经营业绩与盈利水平造成不利影</p>

	<p>响。</p> <p>针对原材料价格波动风险，公司将多措并举筑牢成本防控防线：（1）建立常态化原材料市场信息跟踪机制，安排专人实时监测上游市场行情、供需格局及价格走势，精准捕捉价格变动信号，提前做好价格预警与趋势研判，根据公司深耕行业积累的丰富经验，对核心原材料价格走向形成科学预判，为采购决策提供有力支撑；（2）持续优化内部生产管控体系，深挖现有原材料利用潜力，全面提升材料综合利用率，精细化优化生产工艺流程，减少生产环节损耗，从内部降低原料消耗成本；（3）公司将持续完善供应链全流程管理体系，优化供应商结构与采购模式，强化供应链议价能力；（4）聚焦产品技术升级与品质提升，持续增强核心产品市场竞争力与自主定价能力，通过内外协同发力，有效对冲原材料价格波动带来的成本压力，保障公司盈利稳定性。</p>
<p>3. 汇率波动引发的经营风险</p>	<p>公司出口业务占比较高，海外业务主要以美元为结算货币，而当前全球经济政治局势充满不确定性，汇率波动幅度和频率将不可避免地对公司的经营利润、现金流稳定性及市场竞争力造成不利影响，增加公司经营难度，公司将可能面临由汇率大幅度波动引起的汇兑损失风险。</p> <p>针对上述风险，公司将采取以下应对措施：（1）优化结算货币结构，摒弃以美元为主的单一结算模式，推行多币种结算策略，与客户协商约定采用人民币或一篮子货币进行结算，降低单一货币汇率波动的影响；（2）建立《金融衍生品交易业务控制制度》，合理运用金融工具，适度采用远期结汇等方式，对冲汇率波动带来的潜在风险，锁定收益，减少汇率损益；（3）密切关注</p>

	<p>国际汇率市场变化趋势，采用动态报价机制，规避汇率变动带来的经营风险。同时公司将合理运用金融工具，对冲汇率波动带来的潜在风险；（4）深耕市场拓展，着力提升营收水平，通过业绩增长抵消汇率波动对经营的不利影响。</p>
<p>4. 市场竞争加剧导致市场份额下滑的风险</p>	<p>中国是全球最大的 LED 显示屏生产国与消费国，占据全球 70% 以上的市场份额。受益于相关产业政策支持、下游市场需求持续增长以及行业准入门槛降低，大量中小规模 LED 显示企业快速涌现，行业内出现同质化严重、低价恶性竞争等内卷现象，市场竞争日趋激烈。同时，国内 LED 显示行业头部企业，如利亚德、洲明科技、艾比森等上市同行，在企业规模、资金实力、品牌影响力等方面具备显著优势，市场竞争力较强。若公司无法持续保持核心竞争优势，将面临中小规模企业与头部企业的两面夹击，进而面临市场份额下滑、经营业绩承压的风险。</p> <p>针对上述风险，公司拟采取以下应对措施：（1）聚焦细分市场精准布局，深耕细分领域，走“专、精、特、新”发展道路，打造细分市场核心竞争力，避免陷入行业同质化产品引发的低价恶性竞争；（2）持续加大研发投入力度，坚定不移推行“自主研发、技术创新”的发展路线，密切跟踪 Mini LED、Micro LED、XR 虚拟拍摄等行业前沿技术趋势，持续引进行业顶尖研发技术人才，做好前沿技术储备与人才储备，通过技术创新提升产品核心竞争力，巩固并扩大市场份额。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>新增风险：核心原材料价格波动引发的成本管控风险； 减少风险：应收账款影响现金流的风险、关税壁垒导致海外业务不及预期的风险。</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
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.(八)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(九)

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	28,156,863.38	6.65%
作为被告/被申请人	0	0%
作为第三人	0	0%
合计	28,156,863.38	6.65%

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	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				
1	广东元亨光电有限责任公司	180,000,000.00	0	180,000,000.00	2024年10月31日	2037年10月31日	连带	否	已事前及时履行	否
2	深圳市元亨瑞视科技有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年1月20日	2026年1月20日	连带	否	已事前及时履行	否

	司									
3	深圳市元亨瑞视科技有限公司	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2024年6月26日	2025年6月26日	连带	否	已事前及时履行	否
4	深圳市元亨光电股份有限公司	80,000,000	0	80,000,000	2025年1月27日	2026年1月26日	连带	否	已事前及时履行	否
5	深圳市元亨光电股份有限公司	50,000,000.00	0	50,000,000.00	2025年6月24日	2025年12月31日	连带	否	已事前及时履行	否
6	深圳	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2025年7	2026年7	连带	否	已事	否

	市元亨光电股份有限公司				月7日	月1日			前及时履行	
7	深圳市元亨光电股份有限公司	30,000,000.00	0	30,000,000.00	2025年7月11日	2026年7月10日	连带	否	已事前及时履行	否
8	深圳市元亨光电股份有限公司	45,000,000.00	0	45,000,000.00	2025年9月16日	2026年8月30日	连带	否	已事前及时履行	否
9	深圳市元	50,000,000.00	0	50,000,000.00	2025年10月	2026年10月	连带	否	已事前及	否

	亨光电股份有限公司				29日	29日			时履行	
10	深圳市元亨光电股份有限公司	150,000,000.00	0	150,000,000.00	2025年10月13日	2026年8月21日	连带	否	已事前及时履行	否
11	深圳市元亨光电股份有限公司	150,000,000.00	0	150,000,000.00	2025年12月26日	2026年12月26日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	775,000,000.00	0	775,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内，不存在可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况。

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）	200,000,000.00	200,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	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	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(四) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(五) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	20,000,000.00	7,372,400.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

公司预计 2025 年公司关键管理人员薪酬不超过 2,000 万元，实际发生金额为 737.24 万元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易是公司业务快速发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的，有利于公司稳健经营，给公司现阶段更好的发展带来积极作用。

违规关联交易情况

适用 不适用

(六)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

1. 元亨光电 2023 年第一次员工持股计划

(1) 审议程序及表决情况

2023 年 4 月 19 日，公司召开了第七届董事会第十一次会议与第七届监事会第六次会议，审议了《深圳市大族元亨光电股份有限公司 2023 年第一次员工持股计划授予的参与对象名单》《深圳市大族元亨光电股份有限公司 2023 年第一次员工持股计划（草案）》《深圳市大族元亨光电股份有限公司 2023 年第一次员工持股计划管理办法》等议案，因多名董事、监事拟参与持股计划导致回避表决后人数不足，相关议案直接提交股东会审议；

2023 年 5 月 12 日，公司召开了 2023 年第一次临时股东大会，审议通过计划草案及参与对象名单等议案。

(2) 修订与调整

①2023 年 6 月 2 日，根据全国股转系统反馈意见，公司对员工持股计划草案、管理办法及相关公告进行补充修订（不涉及核心内容重大调整，无需重新履行审议程序）。

②2023 年 7 月 11 日，公司召开第七届董事会第十三次会议；2023 年 7 月 28 日，公司召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过参与对象名单修订稿。

(3) 过户登记与锁定期

2023 年 9 月 14 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司北京分公司下发的落款日期为 2023 年 9 月 14 日的《证券过户登记确认书》《持股 5%以上股东每日持股变化名单》《持股 5%以上股东每日持股变化明细》，本次公司 2023 年第一次员工持股计划完成过户登记，根据《2023 年第一次员工持股计划（草案）（修订稿）》等的相关规定，本次员工持股计划的锁定期为自股票登记至合伙企业账户之日起满 36 个月。

(4) 参与对象变更

2025 年 1 月 3 日，公司召开第七届董事会第二十五次会议；2025 年 1 月 17 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过参与对象变更名单。

(5) 当前状态

截至报告期末，该员工持股计划正常实施中。

(七) 股份回购情况

2025年2月25日，公司召开第七届董事会第二十六次会议，会议审议通过《关于公司回购股份方案的议案》，基于公司发展的关键阶段及对公司价值的认可，为进一步健全公司中长期有效的激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司管理层和员工的积极性，使得公司股东、管理层与员工共享公司发展成果，为公司创造更大的价值，促进公司持续健康发展，在综合考虑公司经营情况、财务状况及持续经营能力等因素的基础上，公司拟以自有资金回购公司股份，所回购的股份用于实施员工股权激励。

2025年3月14日，公司召开2025年第二次临时股东大会，会议审议通过《关于公司回购股份方案的议案》。

2025年3月20日，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于本次回购股份方案的反馈意见要求，公司对《深圳市元亨光电股份有限公司回购股份方案公告》的部分内容进行了补充和修订，相关修订内容以楷体加粗的形式体现，修订后的具体内容详见同日披露于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的《深圳市元亨光电股份有限公司回购股份方案公告（修订稿）》（公告编号：2025-021）。

本次股份回购期限自2025年4月9日开始，至2025年9月22日结束，实际回购数量占拟回购数量上限的比例为100%，未超过回购方案披露的回购规模下限，具体情况如下：

公司通过回购专用证券账户，以做市转让方式累计回购公司股份500,000股，累计使用资金人民币8,808,579.66元（包含手续费、过户费、经手费等交易费用），本次回购占公司总股本的比例为0.73%，占拟回购数量上限的100%，最高成交价为25.10元/股，最低成交价为13.50元/股。

(八) 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
收购人	2021年2月28日		收购	提供信息真实、准确、完整的承诺	关于提供信息真实、准确、完整的承诺	正在履行中

收购人	2021年2月28日		收购	符合收购人资格的承诺	关于符合收购人资格的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	收购资金来源及其合法性的承诺	关于收购资金来源及其合法性的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	同业竞争承诺	关于避免同业竞争的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	规范关联交易的承诺	关于规范关联交易的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	保证公司独立性承诺	关于保证公司独立性承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	股份锁定的承诺	关于股份锁定的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	严格遵守《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》的承诺	关于严格遵守《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	不将房地产开发及销售的相关资产注入元亨光电的承诺	关于不将房地产开发及销售的相关资产注入元亨光电的承诺	正在履行中
收购人	2021年2月28日		收购	未能履行有关承诺的约束措施	收购人未能履行有关承诺的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项情况。

(九)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资金	保证金	78,466,755.77	6.46%	保函及银行承兑汇票保证金
无形资产	非流动资产	抵押借款	26,102,412.36	2.15%	为固定资产贷款项目-广东元亨光电有限公司 12 万平方米 LED 显示屏、30 万盏 LED 照明灯具新建项目提供抵押贷款受限
总计	-	-	104,569,168.13	8.61%	-

资产权利受限事项对公司的影响

2025 年 12 月 31 日，本公司所有权受到限制的货币资金为人民币 78,466,755.77 元，其中保函及银行承兑汇票保证金为人民币 78,466,755.77 元；为固定资产贷款项目-广东元亨光电有限公司 12 万平方米 LED 显示屏、30 万盏 LED 照明灯具新建项目提供抵押贷款受限的无形资产账面价值为 26,102,412.36 元；除此之外，2025 年末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(十)应当披露的其他重大事项

1. 元亨光电 2026 年员工持股计划

(1) 审议程序及表决情况

2026 年 1 月 13 日，公司召开第八届董事会第八次会议审议通过了《关于〈深圳市元亨光电股份有限公司 2026 年员工持股计划授予的参与对象名单〉的议案》《关于〈深圳市元亨光电股份有限公司 2026 年员工持股计划（草案）〉的议案》《关于〈深圳市元亨光电股份有限公司 2026 年员工持股计划管理办法〉的议案》等议案。2026 年 1 月 13 日，公司召开第八届监事会第五次会议审议了本次员工持股计划的草案、管理办法与对象名单，因多名监

事拟参与持股计划导致回避表决后人数不足，相关议案直接提交股东会审议；

2026年2月6日，公司召开了2026年第一次临时股东会，审议通过计划草案及参与对象名单等议案。

（2）持股平台设立进展

本公司于2026年3月2日收到深圳市市场监督管理局下发的《深圳元亨之星企业管理合伙企业（有限合伙）营业执照正副本》。截至报告期末，该员工持股计划正常实施中。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	42,093,916	61.13%	-300,450	41,793,466	60.69%
	其中：控股股东、实际控制人	17,738,300	25.76%	0	17,738,300	25.76%
	董事、监事、高管	642,520	0.93%	-183,750	458,770	0.67%
	核心员工	472,968	0.69%	-282,548	190,420	0.28%
有限售条件股份	有限售股份总数	26,771,084	38.87%	300,450	27,071,534	39.31%
	其中：控股股东、实际控制人	15,611,250	22.67%	0	15,611,250	22.67%
	董事、监事、高管	1,670,434	2.43%	300,450	1,970,884	2.86%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		68,865,000	-	0	68,865,000	-
普通股股东人数		262				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

本报告期，公司股本结构无重大变动。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量

1	深圳中鸿智造科技有限责任公司	17,324,017	0	17,324,017	25.16%	3,592,100	13,731,917	9,919,151	0
2	朱海涛	16,025,533	0	16,025,533	23.27%	12,019,150	4,006,383	0	0
3	深圳前海利贞鸿志企业管理合伙企业（有限合伙）	5,965,600	0	5,965,600	8.66%	5,965,600	0	0	0
4	吴介忠	3,616,700	0	3,616,700	5.25%	0	3,616,700	0	0
5	深圳元亨之光企业管理合伙企业（有限合伙）	3,523,800	0	3,523,800	5.12%	3,523,800	0	0	0
6	吴晓珠	3,262,184	0	3,262,184	4.74%	0	3,262,184	0	0
7	颜耀凡	2,340,641	17,500	2,358,141	3.42%	0	2,358,141	0	0
8	张立锋	1,800,000	-300,000	1,500,000	2.18%	0	1,500,000	0	0
9	王占明	1,375,603	-35,700	1,339,903	1.95%	1,031,703	308,200	0	0
10	中信证券股份有限公司	1,591,870	-553,393	1,038,477	1.51%	0	1,038,477	0	0

公司 做市 专用 证券 账户									
合计	56,825,948	-871,593	55,954,355	81.26%	26,132,353	29,822,002	9,919,151	0	

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1. 本报告期，深圳中鸿为公司的第一大股东、控股股东。朱海涛先生为公司实际控制人。
2. 朱海涛先生直接持有深圳中鸿 99.5%的股权，为深圳中鸿的法定代表人、实际控制人。
3. 深圳中鸿直接持有前海利贞鸿志 33.53%合伙份额，为前海利贞鸿志的普通合伙人和执行事务合伙人，由于朱海涛先生为深圳中鸿的实际控制人，因此朱海涛先生为前海利贞鸿志的实际控制人。
4. 朱海涛先生是深圳元亨之光企业管理合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人、实际控制人。
5. 公司股东吴晓珠女士是股东吴介忠先生的弟妹。
6. 其他股东之间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

深圳中鸿为元亨光电的公司第一大股东、控股股东。

（二）实际控制人情况

朱海涛先生为元亨光电的实际控制人。

本报告期，公司实际控制人无变动。朱海涛先生，生于 1985 年，2009 年毕业于哈尔滨工业大学，研究生学历。2009 年 8 月至 2013 年 9 月先后在中国兵器工业集团有限公司、方正证券股份有限公司、平安证券股份有限公司任职；2013 年 9 月至 2015 年 5 月担任国信证券股份有限公司机械军工行业首席分析师；2015 年 5 月至 2016 年 12 月担任

国信弘盛创业投资有限公司总裁助理；2017年2月至2018年11月担任大族激光科技产业集团股份有限公司副总经理、投资决策管理委员会主任；现任北京中鸿智造资产管理有限责任公司董事长；2021年6月起任深圳市元亨光电股份有限公司董事长，2022年4月起任深圳市元亨光电股份有限公司总裁。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2025年9月19日	6.00	-	-
合计	6.00	-	-

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司于2025年9月19日召开的2025年第六次临时股东会审议通过《关于公司2025

年半年度权益分派预案的议案》，结合目前公司的实际经营情况以及现金流状况，考虑到对投资者的合理回报及公司未来可持续发展需要，公司以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 6.00 元（含税），截止至本报告期末，本次权益分派已实施完毕。

（二） 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

发布时间	颁布单位	政策法规名称	政策内容
2024 年 11 月 25 日	工业和信息 化部等十二 部门	《5G 规模化应用 “扬帆” 行动升级 方案》	明确要深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，大力推动 5G 应用规模化发展，加快培育新质生产力。在 5G+广电视听方面，加快超高清、沉浸式等高新视听内容智能生产、云上制播、快捷分发、大小屏联动以及车载音视频、应急广播等场景 5G 规模应用，支持视频平台加大高清视频和 4K/8K 超高清视频内容供给。创新 5G 广播服务，强化媒体资源协同，加快推进智慧广电及新型广电网络建设，打造一批 5G+广电视听创新应用。
2024 年 7 月 29 日	国务院	《关于促进服务 消费高质量发展的 意见》	深入开展全国文化和旅游消费促进活动，持续实施“百城百区”文化和旅游消费行动计划。加强非物质文化遗产保护传承，开发具有地域和民族特色的文化创意重点项目。扩大文化演出市场供给，提高审批效率，增加演出场次。丰富影片供给，支持以分线发行等差异化模式发行影片，促进电影关联消费。提升网络文学、网络表演、网络游戏、

			广播电视和网络视听质量，深化电视层层收费和操作复杂治理，加快超高清电视发展，鼓励沉浸体验、剧本娱乐、数字艺术、线上演播等新业态发展。
2024年5月16日	广州市人民政府办公厅	《广州市数字经济高质量发展规划》	要形成新型显示产业关键核心技术，加强产业生态横向协作和基础技术研发转化，突破曲面、折叠、柔性等关键技术，加强 OLED 面板制造、4K/8K 超高清视频关键设备创新研发和量产。加快量子点、超高清显示、印刷显示、柔性显示等新技术研究，提前布局激光显示、3D显示、Micro LED 等新型显示技术。探索新型显示与 5G、物联网、工业互联网、人工智能等创新融合，拓展车载、医用、工控、穿戴、透明等新应用、新市场。
2024年5月13日	文化和旅游部办公厅、中央网信办秘书局、国家发展改革委办公厅等部门联合印发	《智慧旅游创新发展行动计划》	要培育丰富智慧旅游产品，鼓励和支持文博场馆、演艺场所、夜间文化和旅游消费集聚区等，运用虚拟现实（VR）、增强现实（AR）、拓展现实（XR）、混合现实（MR）、元宇宙、裸眼 3D、全息投影、数字光影、智能感知等技术和设备建设智慧旅游沉浸式体验新空间，培育文化和旅游消费新场景。促进电子竞技、动漫游戏等线上数字场景与线下旅游场景融合发展。鼓励数字文创等智慧旅游产品出海，提升国际传播力和影响力。
2024年1	工信部等七	《关于推动未来	在新型显示方面，要加快量子点显

月 29 日	部门联合发布	产业创新发展的实施意见》	示、全息显示等研究，突破 Micro LED、激光、印刷等显示技术并实现规模化应用，实现无障碍、全柔性、3D 立体等显示效果，加快在智能终端、智能网联汽车、远程连接、文化内容呈现等场景中推广。
2024 年 1 月 18 日	广东省工业和信息化厅等五机构联合发布	《广东省发展超高清视频战略性新兴产业集群加快建设超高清视频产业发展试验区行动计划(2023—2025 年)》	要不断发展壮大超高清视频产业，实现上下游产业营收超 1 万亿，建成 3 个以上超高清视频产业集群，创建 5 个左右省超高清视频产业园区，建设 100 个以上超高清视频应用示范项目，力争在 2025 年成为全国超高清视频产业发展先行区、示范区。在显示终端提质方面，要支持发展 OLED、Micro LED、印刷显示、量子点、柔性显示、电子纸、平板显示器检测等新型显示技术，重点支持新型超高清电视、柔性显示终端、超高清投影仪、VR/AR、Mini/Micro LED 大屏等高端显示终端产品研发及规模化生产。
2023 年 8 月	工业和信息化部、教育部、文化和旅游部、国务院国资委、国家广播电视总局办公厅	《元宇宙产业创新发展三年行动计划（2023-2025 年）》	强化人工智能、区块链、云计算、虚拟现实等新一代信息技术在元宇宙中的集成突破，推动智能生成算法、分布式身份认证、数据资产流通等元宇宙关键技术在国家重大科技项目中的布局。发展关键基础软件，开发面向元宇宙的操作系统和中间件，突破建模软件、绘制引擎、物理仿真引擎、沉浸式视音频编解码引擎，构建一站式元宇宙开发平台。突破高端电子元器件，加快图形计

			算芯片、高端传感器、声学元器件、光学显示器件等基础硬件的研发创新。
2022年12月	中共中央、国务院	《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》	提出全面提升信息技术产业核心竞争力，推动人工智能、先进通信、集成电路、新型显示、先进技术创新和应用。
2022年10月	工业和信息化部、教育部、文化和旅游部、国家广播电视总局、国家体育总局	《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划(2022-2026年)》	将重点推动 Micro LED 等微显示技术升级。近眼显示技术将重点推动 Fast-LCD、硅基 OLED, Micro LED 等微显示技术升级，发展高性能自由曲面、BirdBath 光学模组、阵列与衍射光波导等器件，开展辐辏调节冲突缓解、光场显示等前瞻领域研发，加快近眼显示向高分辨率、大视场角、轻薄小型化方向发展。
2022年6月	深圳市发展和改革委员会	《深圳市培育发展超高清视频显示产业集群行动计划(2022-2025年)》	支持开展 Micro LED、Mini LED 等新一代显示技术和产品研发，聚焦超高清视频显示传输领域完善产业链布局，打造全球性超高清视频显示标准技术组织，建立具有国际竞争力的行业标准。

(二) 行业发展情况及趋势

1. 行业发展趋势

当前，LED 显示行业正处于从规模扩张向质量提升转型的关键阶段，逐步从常规显示向超高清、微间距、智能化方向发展，核心发展趋势集中体现为：Mini/Micro LED 技术主导、AI 深度融合、绿色低碳普及、形态创意化、场景多元化、产业集中度持续提升。2026 年作为行业从量变到质变的关键一年，技术创新与场景深耕将成为企业竞争的核心，行业分化将进一步加剧，头部企业的优势将持续扩大，同时政策支持与资本投入将加速行业升级，推动产业向高端化、智能化、全球化方向发展。

(1) 传统显示升级、新兴显示高增长

随着技术迭代与消费需求升级，传统 LCD 显示正逐步被新兴 LED 显示替代，尤其是在大尺寸显示、高端显示场景，LED 显示凭借高亮度、高对比度、长寿命、低功耗等优势，占据越来越大的市场份额。同时，LED 显示的应用场景不断拓展，从传统的户外广告、室内显示，逐步延伸至影视拍摄、家庭影院、AR 仿真、智慧家居、数字文旅等新兴领域，新兴应用场景的爆发式增长，成为拉动行业增长的核心动力。其中，家庭大屏电视、景观墙显示屏、LED 融合照明方案等场景化解决方案层出不穷，让技术落地更具实用性，To C 端的家庭市场成为行业新的增长蓝海。此外，海外市场需求持续增长，国内企业“走出去”步伐加快，出海业务的高速发展进一步拓展了行业增长空间。

(2) 超高清、微间距发展加速

LED 显示行业正加速从“高亮度、大间距”向“超高清、微间距、智能化”转型，Mini/Micro LED 技术作为小间距 LED 的升级迭代产品，凭借更高的集成度、更细腻的显示效果、更优的散热性能，成为行业技术升级的关键突破口，被业内普遍看好，其产业化进程不断加快。Micro LED 作为国家新兴产业的战略方向之一，具备成为“终极显示技术”的潜质，也是行业未来的核心发力点，尽管目前面临制造成本高、工艺复杂度高、核心技术难点待突破等问题，但行业正通过技术创新稳步推进其产业化进程。

在应用场景方面，Mini/Micro LED 的应用渗透率持续提升，尤其在车载显示、电竞游戏显示、户外超高清高端场所显示、高端电视等领域，需求增长显著。据 GGII 预计，到 2025 年全球 Mini LED 市场规模将达到 53 亿美元，年复合增长率超过 85%。

资本对 Mini/Micro LED 领域的关注度持续提升，投资规模不断扩大。国内方面，京东方投资约 100 亿元在重庆建设 Mini LED 生产线；TCL 华星投资 150 亿元于武汉 Mini/Micro LED 基地；三安光电与 TCL 合作投资 3 亿元成立 Micro LED 联合实验室；海信推出新一代 RGB-Mini LED 电视 2026 系列，实现主流尺寸全面覆盖，并借助 2026 世界杯推动技术普及。国际方面，三星 2023 年追加投资 3 万亿韩元用于 Mini LED 电视供应链，投资约 4.5 亿美元建设 Micro LED 试产线，全球产业链企业共同推动 Mini/Micro LED 技术的成熟与应用普及。展望未来，随着显示技术进步、成本下降以及市场需求提升，Mini/Micro LED 显示领域将保持快速成长趋势，成为 LED 行业的核心增长点，而中国凭借完善的产业链基础，有望率先实现 Micro LED 技术的产业化落地。

(3) AI 深度融合，赋能行业智能化升级

AI 技术与 LED 行业的深度融合，成为行业发展的新趋势，为 LED 行业打开了全新的发展空间。目前，LED 显示行业正全面拥抱 AI 人工智能，二者的融合呈现多维度特征：户外广告屏借助 AI 实现节能智能控制，降低运营成本；部分 LED 产品植入 AI 模型，丰富产品功能，提升用户体验；LED 显示屏还能与家庭终端、智慧家居联网控制深度融合，成为智慧家居的核心终端。未来，显示屏甚至有望实现智能体功能，AI 与 LED 的融合将持续助力企业拓展 To C 端市场，成为行业创新发展的重要抓手。同时，AI 技术还能应用于 LED 产品的研发、生产、检测等环节，提升生产效率、优化产品品质，推动行业向智能化、高效化方向发展。

(4) 高水平出海成为行业重要发展方向

中国已占据全球 LED 市场一半以上的绝对份额，海外市场布局初见成效，出海成为行业发展的关键趋势，而“高水平出海”则是企业提升全球竞争力的关键战略。国内 LED 企业要想实现高水平出海，需坚守产品品质，保障产品交付后的实际效果与长期运行稳定性，赢得海外高端用户的信任；严格遵守当地行业标准，提前做好各国各地区在安全性、防火、知识产权保护，以及欧盟 RoHS 认证、低蓝光认证等方面的合规准备；高度重视知识产权保护，及时在目标市场完成专利、著作权的申请与保护，筑牢技术发展的护城河。目前，国内部分 LED 企业已成功将家庭端 LED 产品打入欧美、日韩、东南亚、澳洲、中东等市场，通过场景化布局与新市场创造，发挥产品独特优势，中国企业的海外市场想象空间将持续扩大。同时，国内企业在全产业链自主可控方面具有核心优势，从设备端、原辅材料到芯片、封装、集成，均实现国产化，为高水平出海提供了坚实支撑。

二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
LED 显示屏	LED 常规显示行业	1. 深度定制 元亨光电创意 LED 深度定制解决方案形成独特的造型风格，为城市和企业树立专属标签。将产品、品牌元素和核心内涵融于创意设	否	无	无

	<p>计，实现高认知度，塑造品牌形象，形成差异化，打破同质化造成的低利润局面，并进一步深挖客户新需求。</p> <p>2. 高效还原</p> <p>元亨光电运用可粘合材料、激光、紫外线、熔融等技术手段将数字概念模型具体化，实现了数字和智能化生产，保证对特殊项目的及时响应和快速交付。用技术驱动业务运营与艺术创意创新，奠定了元亨在行业内对特殊异形定制要求方案响应快，交付快，品质稳定的优势。</p> <p>3. 先进的专利技术</p> <p>元亨光电拥有众多专利，包括无缝转角专利：借助元亨光电独特的无缝转角专利创新技术，消除了转角处的黑线和图像分离，可实现 45 度到 180 度的无缝拼接，实现平滑过渡。增强散热性能：元亨光电自主研发的石墨烯导热材料，获得了 6 项发明专利和 4 项实用新型专利，散热效果得到了明显改善，确保显示屏能够长久</p>			
--	---	--	--	--

		稳定运行，使用寿命得以延长。			
LED 交通屏	LED 交通显示行业	<p>1. 超高的防护性能</p> <p>元亨交通系列产品在恶劣的条件下经过了数百次测试，确保在-40℃、70℃和 93%相对湿度等极端环境中顺利运行，具有超强的耐候性和 IP65 高防护等级，符合 EN12966 标准。高防护性以及高稳定性的特点能有效减少设备故障，大大降低了维护频率，确保及时准确地向公众传播信息。</p> <p>2. 专利省电技术</p> <p>通过自主研发的专利低功耗供电方法和睡眠模式，元亨光电实现了高达 40%的整体节能性能。采用定制的异步控制系统和带有节能特性的 PCB，改善了能源的利用效率，避免了屏幕和电网之间的串扰问题。同时，这种节能技术还提高了稳定性，使显示屏的使用寿命延长至 10 年以上。</p> <p>3. 电磁兼容屏蔽</p> <p>屏蔽设计提供电磁兼容性保护，最大限度减少电磁</p>	否	无	无

		<p>干扰的影响。元亨光电定制了抗干扰电路，以隔离内部和外部的相互耦合，避免设备故障、数据丢失和安全威胁，增强稳定性，并受到军事、医疗、交通和安全行业的青睐。</p>			
LED 照明产品	LED 照明行业	<p>1. 智能控制</p> <p>元亨光电的 Janus 远程智能控制系统，通过简单的链接，实现照明设备的远程在线管理。可以为用户节约能源、减少人力使用。该技术已在工业照明、体育照明等领域广泛应用并获得用户好评。</p> <p>2. 体育照明应用</p> <p>元亨光电强大的研发实力、优秀的设计能力使公司能持续深耕体育照明。体育照明产品不仅使场地水平照度、垂直照度及其均匀性均优于各级场地照明要求，而且竭力降低眩光，减少干扰光和外溢光，让产品更好地满足 4K 高清电视转播需要，并已实际应用于各种大型国际电视转播赛场。</p> <p>3. 其他专业照明应用</p>	否	无	无

		<p>在港口照明领域，元亨光电的 LED 照明产品通过 1000 小时盐雾测试、5G 震动测试；在机场照明领域，产品采用独特的非对称配光方案，完美解决停机坪照度、均匀性与眩光的平衡。无论哪种类型的项目需求，元亨光电总能提供合适的方案和产品。</p>			
--	--	--	--	--	--

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

产品	产量	产能利用率	若产能利用率较低,说明未充分利用产能的原因
LED 显示屏、LED 交通屏 (平方米)	84,544.52	105.68%	不适用
LED 照明产品 (盏)	31,010	77.53%	不适用

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

产品	总投资额	设计产能	预计投产时间	工艺路线及环保投入
前海新型高清显示全球智造基地 LED 显示屏	不低于 5 亿元	-	项目竣工验收后 一年内投产	-

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

(四) 招投标产品销售

适用 不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

报告期内，公司不存在未按规定实施招投标的情况。

四、 研发情况

(一) 研发模式

适用 不适用

公司以技术驱动发展为核心，坚持以市场需求为导向，紧密结合行业发展趋势与自身实际情况，系统开展研发工作。公司产品研发主要分为自主研发与客户定制化开发两大板块。

针对客户定制化项目，自合同签订之日起，相关研发部门即严格依据新产品开发建议书的要求推进实施。对于自主研发项目，公司建立专家评审机制，对项目预算、市场价值等进行逐级评审与严格把控。

此外，公司积极推行产学研协同创新模式，与多所高校及行业专业技术机构建立战略合作，共同开展 LED 显示领域前沿技术攻关，持续提升核心技术竞争力。

(二) 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	多功能一体化 LED 显示屏技术研发	5,342,210.35	5,342,210.35
2	一种可支持超大租赁显示应用的 LED 显示屏	3,038,836.03	3,038,836.03
3	新型 LED 显示屏户外显示技术应用	2,551,809.26	2,551,809.26
4	Mini/Micro LED 显示屏技术研发	2,150,418.22	2,150,418.22
5	新型户外亮化显示技术应用项目	2,129,511.69	2,129,511.69
	合计	15,212,785.55	15,212,785.55

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	41,078,927.75	31,864,369.26
研发支出占营业收入的比例	4.62%	4.03%
研发支出中资本化的比例	0.00%	0.00%

五、 专利变动

(一) 重大专利变动

适用 不适用

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

本报告期内，公司高度重视核心技术知识产权保护工作，将知识产权保护纳入企业长期发展战略，聚焦 LED 显示领域重点产品核心技术，持续加大知识产权保护投入力度。针对公司核心技术、重点产品相关的知识产权，启动全方位、多层次的专利保护布局，系统梳理核心技术要点、完善专利申请流程、强化专利确权维权工作，建立健全知识产权保护长效机制。通过精准排查侵权风险、规范专利管理流程、加强内部知识产权管控等举措，切实防范核心技术侵权风险，全面保护公司核心知识产权成果，维护公司技术创新优势与市场核心竞争力，为公司业务高质量发展提供坚实的知识产权保障。

(三) 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

(二) 交换设备或其零部件

适用 不适用

(三) 接入设备或其零部件

适用 不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

十、 电子器件制造类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、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				
朱海涛	董事长、总裁	男	1985年4月	2025年4月8日	2028年4月7日	16,025,533	0	16,025,533	23.27%
王占明	副董事长	男	1967年8月	2025年4月8日	2028年4月7日	1,375,603	-35,700	1,339,903	1.95%
朱海燕	董事	女	1981年12月	2025年4月8日	2028年4月7日	0	0	0	0%
朱冰	董事	女	1993年8月	2025年4月8日	2028年4月7日	0	0	0	0%
胡新安	董事	男	1986年7月	2025年4月8日	2028年4月7日	0	0	0	0%
焦伟棋	副总裁	男	1975年9月	2025年4月8日	2028年4月7日	461,182	-200	460,982	0.67%
周旭	副总裁、董事会秘书	男	1984年1月	2025年4月8日	2028年4月7日	225,000	35,500	260,500	0.38%
罗正明	副总裁	男	1982年6月	2025年4月8日	2028年4月7日	238,000	62,000	300,000	0.44%
周梁乾	财务总监	男	1990年1月	2025年4月8日	2026年3月12日	0	55,100	55,100	0.08%
泰较	监事会主席、	男	1989年2月	2025年3月14日	2028年3月13日	0	0	0	0%

	职工代表监事								
孙艳	监事	女	1979年7月	2025年4月8日	2028年4月7日	0	0	0	0%
王小金	监事	男	1984年8月	2025年4月8日	2028年4月7日	13,169	0	13,169	0.02%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

1. 本报告期，深圳中鸿智造科技有限责任公司为公司的第一大股东、控股股东。公司实际控制人为朱海涛先生。朱海涛直接持有深圳中鸿 99.50%的股权，为深圳中鸿的实际控制人。
2. 公司董事长朱海涛先生与董事朱海燕女士是姐弟关系。
3. 其他董监高不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
罗正明	总裁助理	新任	副总裁	补选

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

罗正明先生，男，生于 1982 年，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2008 年 3 月至 2010 年 6 月任深圳市元亨光电股份有限公司采购工程师；2010 年 7 月至 2012 年 12 月任深圳市元亨光电股份有限公司采购部副经理；2013 年 1 月至 2016 年 6 月任深圳市元亨光电股份有限公司采购部和 PMC 部经理；2016 年 7 月至 2025 年 1 月任深圳市元亨光电股份有限公司总裁助理；2025 年 1 月 3 日起任深圳市元亨光电股份有限公司副总裁。

(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	69	0	3	66
行政人员	127	93	0	220
财务人员	25	2	0	27
技术人员	198	19	0	217
销售人员	122	0	29	93
生产人员	383	207	0	590
员工总计	924	321	32	1,213

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	13	15
本科	281	298
专科	367	383
专科以下	263	517
员工总计	924	1,213

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 薪酬政策

公司建立了健全的人力资源管理体系，以岗位任职情况为基准，以绩效考核为导向制定了科学合理的薪酬政策。目前，公司的薪酬结构主要由基本工资、岗位工资、绩效工资、加班工资、司龄工资构成。报告期内，在《中华人民共和国劳动法》及相关的法律法规的指引下，公司严格履行劳动合同制，为公司员工购买社会保险（工伤、医疗、养老、生育、失业保险）及住房公积金。

2. 培训计划

围绕公司发展战略、经营目标与核心能力建设需求，统筹开展分层分类、精准高效的培训工作，持续提升员工专业素养、履职能力与职业素养，为公司高质量发展提供人才支撑。依据《2025 年度培训计划表》，2025 年计划完成培训 210 场次，实际完成各类培训 248 场次，培训员工 4683 人（次），授课课时达 426 课时。

3. 需公司承担费用的离退休职工人数情况

本年度，不存在需公司承担费用的离退休职工人数情况。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
罗正明	无变动	副总裁	238,000	62,000	300,000
李鸥	无变动	副总工程师	57,325	6,452	63,777
谢亚丽	无变动	经理	143,643	-29,900	113,743
王小金	无变动	运营中心副总经理	13,169	0	13,169
钟金凯	无变动	结构工程师	22,500	-11,100	11,400
何海彪	无变动	销售工程师	8,000	-6,500	1,500
卢勇	无变动	副经理	2,500	-2,500	0
梁凯	无变动	经理	500	-500	0
钮红梅	无变动	区域经理	0	0	0
张伟	离职	高级售前工程师	0	0	0
申隆	无变动	项目经理	0	0	0
张宜浩	无变动	系统工程师	0	0	0
焦晓堃	无变动	商务经理	0	0	0
卢青松	无变动	经理	0	0	0
谭斌	无变动	经理	0	0	0
徐金莲	无变动	经理	0	0	0
张明	无变动	行政主管	0	0	0

核心员工的变动情况

本报告期，核心员工张伟因个人原因离职。除此之外，公司其他核心人员未发生变动。

公司具备规范的管理制度，核心员工的离职不会对公司的正常生产经营产生任何不良的影响。公司对核心员工张伟对公司做出的贡献表示由衷的感谢。

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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

（一） 公司治理基本情况

本报告期内，公司严格依据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的各项业务规则、监管要求与规范性文件，持续健全现代企业制度，不断优化法人治理结构，构建并完善权责清晰、制衡有效、运行规范的内部控制管理体系，为公司持续规范运营提供坚实制度保障。

公司严格按照法律法规及监管要求，规范召开股东会、董事会、监事会，三会的召集、通知、召开、表决、决议签署及档案归档等全流程均合法合规、程序完备。股东会、董事会、监事会及各成员均依法依规行使权利、履行义务，各治理主体权责边界清晰、决策科学、监督有效，充分发挥各自在公司治理中的核心职能作用，持续提升治理效能。

在重大事项决策方面，公司重大生产经营部署、对外投资、并购重组、财务预决算、关联交易、融资及担保等重要事项，均严格按照《公司章程》、股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则及各项内部控制制度规定的权限、审议程序与决策流程执行，做到科学决策、民主决策、规范决策，有效防范经营与治理风险。

报告期内，为规范公司治理，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，并结合公司实际情况，公司对《公司章程》部分内容进行修订。同时，根据《公司法》《关于新配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律法规、规范性文件的规定，为贯彻落实新《公司法》的新增要求和相关表述，并结合公司战略规划调整，公司修订以下各项治理制度：《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《募集资金管理制度》《利润分配管理制度》《防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用管理制度》《承诺管理制度》《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《总裁工作细则》《董事会秘书工作细则》。

截至本报告期末，公司股东会、董事会、监事会及高级管理人员均依法独立规范运作，严格履行忠实义务和勤勉义务，未出现任何违法违规行为及重大治理缺陷，能够切实维护公司整体利益及全体股东、投资者的合法权益，保障公司持续稳定健康发展。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

本报告期内，公司监事会由三名监事组成，人员数量及构成均符合相关法律法规规定。监事会严格依据《公司章程》及《监事会议事规则》，规范开展会议召集、召开及表决等工作。公司监事主动参加相关培训，持续学习法律法规知识，始终秉持对全体股东负责的原则，依法依规履行监督、检查职责，对公司董事、总经理及其他高级管理人员履职情况实施监督，对公司财务状况进行核查，并就相关重大事项发表核查意见，切实维护公司及全体股东的合法权益。

1. 公司依法运作情况

本报告期内，监事会严格按照《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定履行监督职责，对公司决策程序及董事、高级管理人员履职情况开展监督，并依法列席公司股东会。监事会对董事会提交股东会审议的各项报告及议案均无异议。经监督核查，监事会认为：公司董事会能够严格遵循《公司法》《公司章程》及其他相关法律法规要求规范运作，重大经营决策程序合法、内容合理。公司持续健全内部管理制度与内部控制体系，治理运作进一步规范。公司董事、高级管理人员在履职过程中，均能遵守法律法规、《公司章程》及股东会、董事会决议，勤勉尽责、忠实履职，未发现存在违反法律法规、公司章程及损害公司和股东利益的行为。

2. 检查公司财务状况

本报告期内，监事会不定期对公司及控股子公司财务运行与经营活动实施监督检查，并对公司财务报表及相关财务资料进行了认真审核。监事会认为：公司财务报表的编制符合《企业会计准则》《企业会计制度》等相关规定，2025年度财务报表真实、公允地反映了公司财务状况及经营成果。

3. 检查公司关联交易情况

监事会对本年度关联交易事项进行了专项监督与核查。2025年度公司发生的关联交易均严格依照相关法律法规及公司关联交易管理制度履行审批程序，并按规定履行信息披露义务。关联交易定价公允、合理，不存在损害公司及股东利益的情形。

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

本年度，公司严格对标《公司法》《证券法》等国家现行法律法规监管准则，严守内

部《公司章程》全套规范化管控要求，全面夯实合规独立经营管控基底，在核心经营维度实现规范化隔离管控。全域统筹落实业务全域运营、固定产权属、全员人事管控、全域财务核算、内部职能机构五大核心板块独立闭环管控，严格厘清权属边界、权责边界、运营边界，全面筑牢与控股股东、核心持股股东、实际控制人及关联下属控股经营主体之间的合规隔离屏障。公司具备完整闭环自主经营业务架构、合规独立资产权属体系、标准化自主运营管理机制，完全适配市场化独立合规经营全部硬性标准，可自主统筹开展全域生产经营布局、专项业务拓展、常态化运营管控全链条工作。

1. 业务独立

公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司实际从事的业务未超出核准的经营范围。公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，实际控制人除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预；公司具备独立的生产经营场所、独立的采购和销售系统以及独立完整的业务流程，拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整业务经营体系，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。截至本报告期末，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在与本公司形成同业竞争关系。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2. 资产独立

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与其生产经营有关的运输工具和办公设备及其他资产的权属。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。截至本报告期末，公司全域核心经营性固定资产、无形资产、周转资产权属均完整闭环、证照齐全、合规备案，不存在与实际控制人、关联控股企业共用核心生产设备、共享厂区场地、分摊资产运维成本等权属混同情形。公司全域严格落实资产合规管控机制，坚决杜绝控股股东、关联持股主体、上下游关联方违规占用公司流动资金、挪用专项经营资产、挂靠无偿使用配套资源等违规行为，全域守住资产安全独立底线。

3. 人员独立

公司严格恪守《公司法》《公司章程》及劳动人事合规管理相关制度要求，规范化完

成董事会成员、监事会成员、高级管理人员全流程公开遴选、合规聘任、按期换届、规范解聘闭环工作，全程依托股东会、董事会合规议事表决流程推进，不存在核心持股股东越权插手人事调度、私下干预岗位任免、违规破格提拔人员等不合规情形。公司总裁、执行总裁、常务副总裁、财务总监、董事会秘书等全部高级管理人员，全职在岗履职，薪酬福利、绩效考核、社保公积金均统一由元亨光电独立核算，不存在控股股东、实际控制人旗下关联控股经营企业兼任经营类实权岗位。全体高管及核心在岗人员均严守从业合规底线，不存在私下自营、合作联营、挂靠经营与公司 LED 显示主业同质化、同赛道、强竞争类经营性业务，全面规避同业经营利益冲突风险。同时，公司具有独立的高层、中层管理干部和生产、销售等各职责员工，公司的人事及工资管理与股东完全分离。公司已建立劳动、人事与工资管理制度，并与员工签订了劳动合同，独立发放员工工资；综上所述，公司员工劳动、人事、工资报酬方面完全独立管理。

4. 财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了合格且专职的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司根据现行的会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了内部财务会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。因此，公司的财务独立。

5. 机构独立

公司全面对标《公司法》《证券法》企业治理合规硬性标准，搭建架构完善、权责制衡、运转高效的现代化标准企业治理体系，规范化设立股东会、董事会、监事会三大核心合规治理架构，配齐专职在岗履职班子成员，常态化合规召开议事会议、落实表决决议、闭环履职监督。公司已聘任总裁、执行总裁、常务副总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构与职能部门。公司内部经营管理机构健全，各组织机构的设置、运行和管理完全独立，不存在与控股股东、实际控制人及其旗下关联控股经营企业职能部门挂靠混编、联合办公、交叉履职、共用办公场地等组织架构混同违规问题，全面实现内部治理架构规范化、标准化、独立化合规运转。因此，公司的机构完全独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1. 内部管理制度基本情况

本年度，公司严格遵循《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规、监管要求及全国中小企业股份转让系统业务规则，在《公司章程》框架下，紧密结合公司生产经营实际、行业特点及中长期发展规划，持续优化内部管理体系，不断健全各项管理制度与业务流程，进一步提升管理规范化、精细化水平，为公司稳健运营与高质量发展提供坚实制度保障。

2. 董事会关于内部控制管理制度的说明

(1) 会计核算体系

报告期内，公司严格执行国家统一的会计准则及相关法律法规要求，结合自身业务特点与管理需要，建立并持续完善会计核算制度与操作流程，明确会计凭证、账簿、财务报告等各环节管理规范，确保会计核算独立、真实、准确、完整，有效保障会计信息质量，为经营决策与外部信息披露提供可靠支撑。

(2) 财务管理体系

报告期内，公司持续强化财务管理体系建设，严格落实各项财务管理制度，进一步完善费用报销、资金支付审核、重大项目立项评审、应收账款管理、预算管理、成本管控等关键流程，强化资金安全与使用效率。在国家财经政策及监管要求指引下，公司坚持规范运作、从严管理，持续提升财务管控能力，为公司长期稳健经营与可持续发展筑牢财务基础。

(3) 风险控制体系

报告期内，公司以全面风险管理为导向，持续健全风险控制体系，密切跟踪并研判市场环境、行业政策、经营管理、法律合规等各类潜在风险，建立事前预防、事中控制、事后复盘的全流程风险管控机制。通过完善制度流程、强化内部监督、落实责任主体等方式，不断提升风险识别、预警与应对能力，有效防范和化解经营风险，保障公司运营安全。

3. 董事会关于重大差错责任追究制度的建立与执行情况

报告期内，公司信息披露工作规范有序，未发生重大信息遗漏、虚假记载或误导性陈述等情形。公司信息披露负责人及管理层严格遵守信息披露相关法律法规及《公司信息披露管理制度》，切实履行信息披露义务，保证披露信息真实、准确、完整、及时。公司已于2019年制定并实施《年度报告重大差错责任追究制度》，报告期内制度执行情况良好，

运行有效。

公司董事会认为：本年度公司各项重要内部控制制度健全完善、执行有效，在制度设计的完整性、合理性及运行有效性方面均不存在重大缺陷，能够合理保证公司经营管理合法合规、资产安全及财务信息真实可靠。

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

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第十五条，“股东人数超过 200 人的挂牌公司，股东大会审议第二十六条规定的单独计票事项的，应当提供网络投票方式”。本年度，公司总共召开三次提供网络投票的股东大会，分别是 2025 年第三次临时股东大会、2024 年年度股东大会、2025 年第六次临时股东会，公司按相关要求及时申请开通网络投票系统，登记在册的股东均可通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决，实施情况良好。

(1) 公司于 2025 年 4 月 8 日召开 2025 年第三次临时股东大会（提供网络投票），现场会议召开时间：2025 年 4 月 8 日 14:30，网络投票起止时间：2025 年 4 月 7 日 15:00—2025 年 4 月 8 日 15:00。登记在册股东可通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决。出席和授权出席本次股东大会的股东共 10 人，持有表决权的股份总数 46,113,486 股，占公司有表决权股份总数的 66.96%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

(2) 公司于 2025 年 5 月 28 日召开 2024 年年度股东大会（提供网络投票），现场会议召开时间：2025 年 5 月 28 日下午 14:30，网络投票起止时间：2025 年 5 月 27 日 15:00—2025 年 5 月 28 日 15:00。登记在册股东可通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决。出席和授权出席本次股东大会的股东共 15 人，持有表决权的股份总数 53,030,375 股，占公司有表决权股份总数的 77.10%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 2 人，持有表决权的股份总数 755,672

股，占公司表决权股份总数的 1.10%。

(3) 公司于 2025 年 9 月 19 日召开 2025 年第六次临时股东会（提供网络投票），现场会议召开时间：2025 年 9 月 19 日下午 14:30，网络投票起止时间：2025 年 9 月 18 日 15:00—2025 年 9 月 19 日 15:00。登记在册股东可通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统对有关议案进行投票表决。出席和授权出席本次股东会的股东共 11 人，持有表决权的股份总数 46,270,586 股，占公司表决权股份总数的 67.19%。其中通过网络投票方式参与本次股东会的股东共 1 人，持有表决权的股份总数 156,000 股，占公司表决权股份总数的 0.23%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

报告期后更新情况：

1. 公司于 2026 年 3 月 12 日召开第八届董事会第九次会议审议通过《关于任命谭云烽先生为公司财务负责人的议案》，鉴于周梁乾先生辞去公司财务负责人职务，现任命谭云烽先生为公司财务负责人，任期从本次董事会审议通过之日起至公司第八届董事会任期届满之日止。

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZI10387 号			
审计机构名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)			
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼			
审计报告日期	2026 年 4 月 29 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李建军 1 年	曾细根 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)	30			

审计报告

信会师报字[2026]第 ZI10387 号

深圳市元亨光电股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市元亨光电股份有限公司（以下简称元亨光电）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了元亨光电 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，我们独立于元亨光电，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
<p>元亨光电营业收入主要来源于显示屏、交通屏和照明灯等产品的销售。2025年度元亨光电销售收入为人民币 889,845,502.61元。由于销售收入是元亨光电的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将销售收入的确认作为关键审计事项。关于收入确认的会计政策详见附注三、(二十六)；关于营业收入披露详见附注五、(三十八)。</p>	<p>我们针对收入确认执行的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解和评价元亨光电与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。</p> <p>(2) 选取收入样本检查销售合同，识别商品控制权转移的合同条款与条件，评价元亨光电的收入确认时点是否符合企业会计准则要求。</p> <p>(3) 结合元亨光电产品类型及客户情况对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，判断收入金额是否出现异常波动的情况。</p> <p>(4) 实施收入细节测试，对元亨光电记录的收入交易选取样本，核对销售合同、订单、销货单、对账单、报关单、提单等，评价相关收入确认是否真实。</p>

	<p>(5) 对元亨光电主要客户选取样本执行函证程序。</p> <p>(6) 对收入执行截止测试，确认收入是否计入正确的会计期间。</p>
<p>(二) 应收款项可收回性</p>	
<p>截止 2025 年 12 月 31 日，元亨光电的应收账款账面余额为 227,500,436.06 元，坏账准备为 55,646,754.55 元；应收票据账面余额为 2,625,490.00 元，坏账准备为 131,274.50 元。</p> <p>管理层根据应收款项的预计可收回情况计提坏账准备，管理层在确定应收款项预计可收回金额时需要运用重大会计估计和判断，且影响金额重大，故我们将应收款项的可收回性确定为关键审计事项。关于应收款项减值的会计政策见附注三、（十），关于应收账款减值见附注五、（四），关于应收票据减值见附注五、（三）。</p>	<p>我们针对应收款项的可收回性执行了以下主要程序：</p> <p>（1）了解、评估并测试了管理层评估和确认应收款项减值的内部控制，包括识别减值客观证据和计算减值准备的控制；</p> <p>（2）抽取样本复核客户的工商背景，判断客户的信用状况；</p> <p>（3）结合公司实际情况，比较同行业上市公司应收款项的坏账准备计提政策，确认坏账政策是否合理；</p> <p>（4）对于单独计提坏账准备的应收款项，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出估计的依据及合理性；</p> <p>（5）复核管理层编制的应收款项的账龄分析表是否正准确，测算坏账准备计提金额是否准确；</p> <p>（6）检查应收款项确认的相关单据、期后回款、票据到期承兑及背书情况、以及实施了应收款项的函证。</p>

四、 其他信息

元亨光电管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括元亨光电 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，管理层负责评估元亨光电的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督元亨光电的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(六) 就元亨光电中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师：李建军
(项目合伙人)

中国注册会计师：曾细根
2026年4月29日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	244,988,475.68	268,548,525.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	-	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	2,494,215.50	3,656,902.23
应收账款	五、（四）	171,853,681.51	130,411,930.98
应收款项融资			
预付款项	五、（五）	8,329,188.28	5,560,372.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	32,409,971.52	13,144,627.26
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	286,336,678.66	198,522,022.12
其中：数据资源			
合同资产	五、（八）	3,355,001.57	5,869,321.79
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	59,652,850.35	34,159,389.04
流动资产合计		809,420,063.07	709,873,091.08
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十）	5,377,772.77	5,154,342.68
固定资产	五、（十一）	282,552,887.22	34,562,010.44
在建工程	五、（十二）	36,852,805.16	108,306,827.99
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、（十三）	1,434,028.06	23,027,429.42
无形资产	五、（十四）	48,094,168.75	31,279,728.12
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、（十五）	4,429,938.59	3,768,224.77
递延所得税资产	五、（十六）	22,891,794.72	21,895,372.93
其他非流动资产	五、（十七）	4,203,454.55	9,492,956.98
非流动资产合计		405,836,849.82	237,486,893.33
资产总计		1,215,256,912.89	947,359,984.41
流动负债：			
短期借款	五、（十九）	41,887,337.28	20,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、（二十）	1,110,190.00	824,470.00
衍生金融负债			
应付票据	五、（二十一）	189,365,593.21	95,206,626.85
应付账款	五、（二十二）	182,397,393.33	119,701,495.15
预收款项			
合同负债	五、（二十三）	111,682,273.46	103,652,204.13
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十四）	32,332,416.89	56,353,726.19
应交税费	五、（二十五）	13,392,153.96	11,951,067.53
其他应付款	五、（二十六）	14,745,581.50	19,869,180.66
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、（二十七）	863,509.55	18,403,790.16
其他流动负债	五、（二十八）	9,031,918.72	8,307,313.33
流动负债合计		596,808,367.90	454,269,874.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十九）	172,978,788.08	55,064,787.03
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十）	762,300.86	10,469,255.10

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(三十一)	19,420,131.88	30,963,133.40
递延收益	五、(三十二)	1,683,547.84	9,121,721.44
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		194,844,768.66	105,618,896.97
负债合计		791,653,136.56	559,888,770.97
所有者权益(或股东权益)：			
股本	五、(三十三)	68,865,000.00	68,865,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十四)	2,377,047.20	-
减：库存股	五、(三十五)	8,804,179.81	-
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(三十六)	34,432,500.00	34,432,500.00
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十七)	326,733,408.94	284,198,078.87
归属于母公司所有者权益(或 股东权益)合计		423,603,776.33	387,495,578.87
少数股东权益			-24,365.43
所有者权益(或股东权益)合 计		423,603,776.33	387,471,213.44
负债和所有者权益(或股东权 益)总计		1,215,256,912.89	947,359,984.41

法定代表人：朱海涛

主管会计工作负责人：谭云烽

会计机构负责人：田俊林

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		109,894,091.53	92,398,924.98
交易性金融资产		-	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		2,494,215.50	3,656,902.23
应收账款	十三、(一)	422,696,454.95	240,111,292.34
应收款项融资		-	-
预付款项		7,049,735.35	3,612,899.86

其他应收款	十三、（二）	108,204,126.00	95,988,211.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		210,661,598.62	167,076,214.19
其中：数据资源			
合同资产		3,355,001.57	5,727,506.97
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,970,235.25	5,758,334.62
流动资产合计		873,325,458.77	664,330,286.93
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、（三）	118,421,722.20	93,744,675.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		5,377,772.77	5,154,342.68
固定资产		18,195,136.08	21,361,772.83
在建工程		1,610,249.74	2,351,951.57
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		-	19,354,851.09
无形资产		17,967,687.15	492,308.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		545,786.49	2,152,277.90
递延所得税资产		12,554,158.39	15,771,411.23
其他非流动资产		598,160.67	43,983.19
非流动资产合计		175,270,673.49	160,427,573.49
资产总计		1,048,596,132.26	824,757,860.42
流动负债：			
短期借款		31,887,337.28	-
交易性金融负债		771,250.00	824,470.00
衍生金融负债			
应付票据		189,365,593.21	95,206,626.85
应付账款		174,360,094.43	129,931,695.01
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		20,928,715.04	37,170,745.50

应交税费		8,204,262.73	7,158,058.23
其他应付款		114,637,669.94	28,567,509.51
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		54,409,535.63	54,345,067.69
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		-	15,966,105.87
其他流动负债		4,908,092.73	6,828,891.88
流动负债合计		599,472,550.99	375,999,170.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		-	6,865,671.36
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		12,969,631.45	20,757,641.51
递延收益		1,683,547.84	2,397,583.48
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,653,179.29	30,020,896.35
负债合计		614,125,730.28	406,020,066.89
所有者权益（或股东权益）：			
股本		68,865,000.00	68,865,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,377,047.20	-
减：库存股		8,804,179.81	-
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		34,432,500.00	34,432,500.00
一般风险准备			
未分配利润		337,600,034.59	315,440,293.53
所有者权益（或股东权益）合计		434,470,401.98	418,737,793.53
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,048,596,132.26	824,757,860.42

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		889,845,502.61	791,568,428.94
其中：营业收入	五、(三十八)	889,845,502.61	791,568,428.94
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		806,558,283.25	658,582,428.30
其中：营业成本	五、(三十八)	600,519,568.32	487,071,557.83
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、(三十九)	4,761,940.00	4,537,047.78
销售费用	五、(四十)	92,732,812.24	108,194,409.97
管理费用	五、(四十一)	71,093,322.95	57,029,151.62
研发费用	五、(四十二)	41,078,927.75	31,864,369.26
财务费用	五、(四十三)	-3,628,288.01	-30,114,108.16
其中：利息费用		2,609,905.38	1,747,260.65
利息收入		14,131,254.57	18,917,027.65
加：其他收益	五、(四十四)	4,901,654.26	11,692,722.06
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(四十五)	3,224,204.76	-287,900.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、(四十六)	-1,110,190.00	-824,470.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十七)	-6,841,333.99	596,311.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十八)	1,459,340.78	-15,268,757.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十九)	1,342,226.85	67,331.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		86,263,122.02	128,961,237.72

加：营业外收入	五、（五十）	3,630,112.69	61,821.32
减：营业外支出	五、（五十一）	6,009,876.48	2,072,203.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		83,883,358.23	126,950,855.23
减：所得税费用	五、（五十二）	1,127,968.93	13,643,076.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		82,755,389.30	113,307,778.75
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）		82,755,389.30	113,307,778.75
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）		-798,940.77	-567,838.64
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		83,554,330.07	113,875,617.39
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		82,755,389.30	113,307,778.75

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-798,940.77	-567,838.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		83,554,330.07	113,875,617.39
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.21	1.65
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.19	1.52

法定代表人：朱海涛

主管会计工作负责人：谭云烽

会计机构负责人：田俊林

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十三、 (四)	850,803,743.54	699,950,520.63
减：营业成本	十三、 (四)	623,054,187.22	473,578,455.61
税金及附加		3,029,312.59	4,255,023.95
销售费用		64,949,492.78	56,826,135.50
管理费用		51,568,027.48	46,328,550.21
研发费用		33,748,198.39	24,450,223.54
财务费用		692,777.03	-21,277,907.05
其中：利息费用		678,564.28	1,384,649.74
利息收入		8,540,779.13	13,846,181.07
加：其他收益		1,736,626.53	7,210,643.51
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、 (五)	-6,170,628.73	-287,900.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-771,250.00	-824,470.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,743,478.69	2,044,769.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,027,676.53	-5,360,515.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,323,129.12	67,331.22

列)			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		69,163,822.81	118,639,897.63
加：营业外收入		3,576,087.43	60,943.04
减：营业外支出		5,845,631.43	647,612.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,894,278.81	118,053,228.09
减：所得税费用		3,715,537.75	16,049,736.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,178,741.06	102,003,491.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,178,741.06	102,003,491.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		63,178,741.06	102,003,491.86
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.92	1.48
（二）稀释每股收益（元/股）		0.93	1.38

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		825,641,890.95	809,516,640.00
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		57,825,703.00	39,708,952.82
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）1	81,783,373.64	41,477,174.55
经营活动现金流入小计		965,250,967.59	890,702,767.37
购买商品、接受劳务支付的现金		614,445,205.90	530,509,906.16
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		179,686,764.14	162,044,751.80
支付的各项税费		26,502,566.30	33,664,468.52
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）1	92,328,642.08	75,333,074.36
经营活动现金流出小计		912,963,178.42	801,552,200.84
经营活动产生的现金流量净额		52,287,789.17	89,150,566.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		500,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,479,357.68	595,446.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,312,500.00	62,766.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、（五十三）2		51,052,289.75
投资活动现金流入小计		5,291,857.68	51,710,502.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		190,507,103.36	137,895,194.85
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、（五十三）2	2,624,056.01	104,086,971.05
投资活动现金流出小计		193,131,159.37	241,982,165.90
投资活动产生的现金流量净额		-187,839,301.69	-190,271,663.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		167,201,338.33	75,064,787.03
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		167,201,338.33	75,064,787.03
偿还债务支付的现金		27,400,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,643,823.05	86,462,948.37
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、（五十三）3	23,233,200.81	17,818,950.17
筹资活动现金流出小计		93,277,023.86	104,281,898.54
筹资活动产生的现金流量净额		73,924,314.47	-29,217,111.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-440,564.19	12,511,671.93
五、现金及现金等价物净增加额		-62,067,762.24	-117,826,536.63
加：期初现金及现金等价物余额		228,589,482.15	346,416,018.78
六、期末现金及现金等价物余额		166,521,719.91	228,589,482.15

法定代表人：朱海涛

主管会计工作负责人：谭云烽

会计机构负责人：田俊林

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		683,216,088.40	730,777,905.26
收到的税费返还		39,905,663.93	6,973,817.87
收到其他与经营活动有关的现金		181,389,359.46	59,507,187.55
经营活动现金流入小计		904,511,111.79	797,258,910.68
购买商品、接受劳务支付的现金		572,401,358.35	476,661,448.95
支付给职工以及为职工支付的现金		134,892,657.66	132,173,268.87
支付的各项税费		21,877,719.94	31,081,057.60
支付其他与经营活动有关的现金		132,902,373.07	115,773,653.16
经营活动现金流出小计		862,074,109.02	755,689,428.58
经营活动产生的现金流量净额		42,437,002.77	41,569,482.10

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		500,000.00	-
取得投资收益收到的现金			595,446.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,312,500.00	345,566.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			50,571,316.00
投资活动现金流入小计		3,812,500.00	51,512,328.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,771,269.51	9,619,819.99
投资支付的现金			49,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			102,726,534.00
投资活动现金流出小计		20,771,269.51	162,146,353.99
投资活动产生的现金流量净额		-16,958,769.51	-110,634,025.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		39,287,337.28	-
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		39,287,337.28	-
偿还债务支付的现金		17,400,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,053,812.84	86,081,250.00
支付其他与筹资活动有关的现金		22,689,360.81	17,251,400.00
筹资活动现金流出小计		81,143,173.65	103,332,650.00
筹资活动产生的现金流量净额		-41,855,836.37	-103,332,650.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,227,587.02	7,904,409.48
五、现金及现金等价物净增加额		-17,605,190.13	-164,492,783.84
加：期初现金及现金等价物余额		53,319,345.39	217,812,129.23
六、期末现金及现金等价物余额		35,714,155.26	53,319,345.39

(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	68,865,000.00								34,432,500.00		284,198,078.87	-24,365.43	387,471,213.44
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	68,865,000.00								34,432,500.00		284,198,078.87	-24,365.43	387,471,213.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,377,047.20	8,804,179.81					42,535,330.07	24,365.43	36,132,562.89
（一）综合收益总额											83,554,330.07	-798,940.77	82,755,389.30
（二）所有者投入和减少资本					2,377,047.20	8,804,179.81						823,306.20	-5,603,826.41
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				2,377,047.20									2,377,047.20
4. 其他					8,804,179.81						823,306.20		-7,980,873.61
(三) 利润分配										-41,019,000.00			-41,019,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-41,019,000.00			-41,019,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													

四、本年期末余额	68,865,000.00				2,377,047.20	8,804,179.81			34,432,500.00		326,733,408.94	0.00	423,603,776.33
----------	---------------	--	--	--	--------------	--------------	--	--	---------------	--	----------------	------	----------------

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	68,865,000.00								31,339,651.31		259,496,560.17	643,473.21	360,344,684.69
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	68,865,000.00								31,339,651.31		259,496,560.17	643,473.21	360,344,684.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									3,092,848.69		24,701,518.70	-667,838.64	27,126,528.75
（一）综合收益总额											113,875,617.39	-567,838.64	113,307,778.75
（二）所有者投入和减少资本												-100,000.00	-100,000.00
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												-100,000.00	-100,000.00
（三）利润分配									3,092,848.69		-89,174,098.69		-86,081,250.00
1. 提取盈余公积									3,092,848.69		-3,092,848.69		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-86,081,250.00		-86,081,250.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	68,865,000.00								34,432,500.00		284,198,078.87	-24,365.43	387,471,213.44

法定代表人：朱海涛

主管会计工作负责人：谭云烽

会计机构负责人：田俊林

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	68,865,000.00							34,432,500.00		315,440,293.53	418,737,793.53	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	68,865,000.00							34,432,500.00		315,440,293.53	418,737,793.53	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					2,377,047.20	8,804,179.81				22,159,741.06	15,732,608.45	
(一) 综合收益总额										63,178,741.06	63,178,741.06	
(二) 所有者投入和减少资本					2,377,047.20	8,804,179.81					-6,427,132.61	
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					2,377,047.20						2,377,047.20	
4. 其他						8,804,179.81					-8,804,179.81	

(三) 利润分配											-41,019,000.00	-41,019,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-41,019,000.00	-41,019,000.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	68,865,000.00			2,377,047.20	8,804,179.81			34,432,500.00			337,600,034.59	434,470,401.98

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	68,865,000.00							31,339,651.31			302,610,900.36	402,815,551.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	68,865,000.00							31,339,651.31			302,610,900.36	402,815,551.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								3,092,848.69			12,829,393.17	15,922,241.86
（一）综合收益总额											102,003,491.86	102,003,491.86
（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								3,092,848.69			-89,174,098.69	-86,081,250.00
1. 提取盈余公积								3,092,848.69			-3,092,848.69	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-86,081,250.00	-86,081,250.00
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	68,865,000.00							34,432,500.00		315,440,293.53	418,737,793.53	

深圳市元亨光电股份有限公司
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

公司名称: 深圳市元亨光电股份有限公司

统一社会信用代码: 91440300741233426R

注册地址: 深圳市宝安区航城街道三围社区航空路华丰智谷-航城高科技产业园 A 座
118

法定代表人: 朱海涛

公司成立日期:

注册资本: 人民币 6,886.50 万元

经营范围: 一般经营项目: 光电材料及声光机电一体化产品、计算机软件及网络控制产品、LED 发光材料的技术开发、销售及相关的技术咨询; LED 室内显示屏、LED 户外显示屏、半导体照明电器, LED 节能产品的销售; 金融电子产品的购销, 国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品), 投资兴办实业(具体项目另行申报); 进出口贸易(取得进出口资格证后方可经营); 建筑智能化工程设计与施工; 计算机系统集成; 城市及道路照明工程施工; 机电设备安装; 从事广告业务(法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的, 另行办理审批登记后方可经营); LED 显示工程的施工; LED 照明亮化工程施工; 节能工程合同能源管理, 节能项目咨询服务。显示器件制造; 显示器件销售; 照明器具制造; 照明器具销售; 音响设备制造; 音响设备销售; 软件开发; 摄像及视频制作服务; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 机械电气设备制造; 机械电气设备销售。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动); 网络设备制造; 网络设备销售; 计算机软硬件及外围设备制造; 计算机软硬件及辅助设备批发; 计算机软硬件及辅助设备零售; 影视录放设备制造。(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)

2014年1月24日,经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意,本公司股票在全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让,证券简称:元亨光电,证券代码:430382。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月29日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《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》的相关规定编制。

(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

(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日起至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。本财务报表以人民币列示。

(五) 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（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

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。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。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。

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,因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对合并财务报表的期初数和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,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,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

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,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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

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，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下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。

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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

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

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

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。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目:

- (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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,详见本附注“十三、长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 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(或:采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示:若采用此种方法,应明示何种方法何种口径)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) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

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以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产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。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

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、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额

（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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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（债务工具）的情形）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

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订协议，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、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下:

项目	组合类别	确定依据
应收票据	应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据	应收票据组合 2	商业承兑汇票
应收账款	应收账款组合 1	账龄分析组合
应收账款	应收账款组合 2	应收合并范围内关联方组合
其他应收款	其他应收款组合 1	应收利息
其他应收款	其他应收款组合 2	应收股利
其他应收款	其他应收款组合 3	账龄分析组合
其他应收款	其他应收款组合 4	应收合并范围内关联方组合
合同资产	合同资产组合 1	账龄分析组合

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的,直接减记该金融资产的账面余额。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为: 原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 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。

5、 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。

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供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）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 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，是指对被投资单位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

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。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，按上述原则确认的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。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的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。

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，除非投资符合持有待售的条件。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，同时调整长期股权投资的成本。

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（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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和其他综合收益等进行调整后确认。

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，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）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。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十四) 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）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

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。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

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。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣

除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。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服务经济利益，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（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20	4.00	4.80
机器设备	平均年限法	10	4.00	9.60
运输工具	平均年限法	5	4.00	19.20
电子设备	平均年限法	5	4.00	19.20
其他设备	平均年限法	3	4.00	19.20

3、 固定资产处置

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

(十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：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全部支出，

作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到

预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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。

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。

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。

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。

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实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十八) 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。

(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	残值率	预计使用寿命的确定依据
软件系统	5 年	平均年限法		参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	3 年	平均年限法		参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
土地使用权	50 年	平均年限法		法定使用年限

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

4、 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。

5、 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。

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的,确认为无形资产,不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益:

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十九) 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、油气资产等长期资产，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。

对于因企业合并形成的商誉、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，无论是否存在减值迹象，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。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 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。

(二十一) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 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。

本公司发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本,其中,非货币性福利按照公允价值计量。

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。此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,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

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (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。

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。

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

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

(二十四) 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。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，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。

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。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(二十五) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融

工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

(二十六) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

本公司收入确认的具体方法如下：本公司为客户提供产品包含 LED 显示屏、LED 照明产品、LED 交通产品三类。三类产品均属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品交付给客户，对于需要公司提供安装服务的产品，公司在完成安装经客户确认，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的对价很可能收回，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移；对于不需要公司提供安装服务的产品，公司在客户收到产品验收确认，产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：按照国际贸易通则执行，对于采用 FOB、CIF 模式销售，本公司根据合同约定将产品报关，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入；对于采用 EXW 模式销售，在货物出厂产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。对于采用 DDP、DAP、DDU 模式销售，在货物报关出口并送至客户指定的收货地点并经客户签收，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。

(二十七) 合同成本

合同成本包括合同履行成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十八) 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或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

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;
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损),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。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

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

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

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

时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

(三十) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；

- 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,但不包括属于为生产存货而发生的成本。

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

本公司按照本附注“三、(十九)长期资产减值”所述原则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。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日,本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括:

- 固定付款额(包括实质固定付款额),存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额;
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项;
- 购买选择权的行权价格,前提是公司合理确定将行使该选择权;
- 行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率,但如果无法合理确定租赁内含利率的,则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后,发生下列情形的,本公司重新计量租赁负债,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，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，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；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，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。但是，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。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账

面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理:

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围;
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理:

- 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;
- 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本公司按照本附注“三、(十)金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、(二十六)收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后,使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、(三十)租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附

注“三、(十)金融工具”。

(2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(十)金融工具”。

(三十一) 套期会计

1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期,是指对已确认资产或负债,尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期,是指对现金流量变动风险进行的套期,此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险,或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期,是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资,是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时,本公司对套期关系有正式的指定,并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性,是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价,判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足,则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

(1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。

(2) 被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

(3) 采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

3、套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

(2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预

期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

（三十二）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

本公司自 2025 年度已执行该规定,故无需按照会计政策的变更进行追溯调整。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	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,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25.8%、25%、21%、20%、19%、16.5%、15%、8.25%、8.7%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东元亨光电有限责任公司	20%
福建元亨光电有限公司	20%
河南利贞科技有限公司	20%
深圳市元亨瑞视科技有限公司	25%
深圳市利贞显示有限公司	20%
香港元亨光电有限公司	8.25%、16.5%
元亨朗视科技有限公司	8.25%、16.5%
北美元亨光电有限公司	美国联邦税率 21%及特拉华州税 8.7%
欧州元亨光电有限公司	19%、25.8%

(二) 税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，符合条件的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。公司于 2020 年 12 月 11 日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局认定为高新技术企业，于 2023 年 10 月 16 日通过复审，授予《高新技术企业证书》（编号：GR202344200434），有效期为三年，公司 2025 年按 15.00%的税率征收企业所得税。

国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告（国家税务总局公告 2021 年第 8 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司福建元亨光电有限公司、广东元亨光电有限责任公司、河南利贞科技有限公司、深圳市元亨瑞视科技有限公司、深圳市利贞显示有限公司、2025 年年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

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	231,367.73	485,860.85
数字货币		
银行存款	166,290,352.18	222,995,500.99
其他货币资金	78,466,755.77	45,067,163.20
合计	244,988,475.68	268,548,525.04

其中使用受限的货币明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
保函及银行承兑汇票保证金	78,466,755.77	39,959,042.89
合计	78,466,755.77	39,959,042.89

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		50,000,000.00
其中：债务工具投资		
其他		50,000,000.00
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		
其中：债务工具投资		
合计		50,000,000.00

(三) 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	2,494,215.50	3,566,902.23
商业承兑汇票		90,000.00
合计	2,494,215.50	3,656,902.23

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,625,490.00	100.00	131,274.50	5.00	2,494,215.50	3,854,634.23	100.00	197,732.00	5.13	3,656,902.23
其中：										
银行承兑汇票	2,625,490.00	100.00	131,274.50	5.00	2,494,215.50	3,754,634.23	97.41	187,732.00	5.00	3,566,902.23
商业承兑汇票						100,000.00	2.59	10,000.00	10.00	90,000.00
合计	2,625,490.00	100.00	131,274.50	5.00	2,494,215.50	3,854,634.23	100.00	197,732.00	5.13	3,656,902.23

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	2,625,490.00	131,274.50	5.00
合计	2,625,490.00	131,274.50	5.00

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	其他变动	
银行承兑汇票	187,732.00		56,457.50			131,274.50
商业承兑汇票	10,000.00		10,000.00			
合计	197,732.00		66,457.50			131,274.50

4、 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		7,999,360.50
商业承兑汇票		48,906.00
合计		8,048,266.50

5、 本期实际核销的应收票据情况

公司本期无实际核销的应收票据

(四) 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	147,167,051.14	102,458,120.96
1 至 2 年	17,260,915.94	33,883,001.97
2 至 3 年	22,598,895.99	1,380,096.32
3 至 4 年	5,668,075.63	5,739,747.18
4 至 5 年	6,246,461.58	12,689,325.58
5 年以上	28,559,035.78	27,028,628.72
小计	227,500,436.06	183,178,920.73
减：坏账准备	55,646,754.55	52,766,989.75
合计	171,853,681.51	130,411,930.98

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	22,526,751.85	9.90	22,526,751.85	100.00		22,990,733.93	12.55	22,990,733.93	100.00	
其中：										
单项计提坏账准备的应收账款	22,526,751.85	9.90	22,526,751.85	100.00		22,990,733.93	12.55	22,990,733.93	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	204,973,684.21	90.10	33,120,002.70	16.16	171,853,681.51	160,188,186.80	87.45	29,776,255.82	18.59	130,411,930.98
其中：										
账龄分析组合	204,973,684.21	90.10	33,120,002.70	16.16	171,853,681.51	160,188,186.80	87.45	29,776,255.82	18.59	130,411,930.98
合计	227,500,436.06	100.00	55,646,754.55	24.46	171,853,681.51	183,178,920.73	100.00	52,766,989.75	28.81	130,411,930.98

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
单项计提 客户一	6,335,071.77	6,335,071.77	100.00	对方经营情况较差, 无力回款	5,982,571.77	5,982,571.77
单项计提 客户二	7,452,810.67	7,452,810.67	100.00	无法收回	6,943,415.81	6,943,415.81
单项计提 客户三	2,685,574.50	2,685,574.50	100.00	无法收回	2,685,574.50	2,685,574.50
单项计提 客户五	1,708,866.66	1,708,866.66	100.00	对方经营情况较差, 无力回款	1,708,866.66	1,708,866.66
单项计提 客户六	1,325,372.20	1,325,372.20	100.00	客户无偿还能力	1,325,372.20	1,325,372.20
单项计提 客户七				已胜诉但客户无力全额偿还, 2025年3月收款25万元后核销	1,304,366.94	1,304,366.94
其他	3,019,056.05	3,019,056.05	100.00	客户无力偿还	3,040,056.05	3,040,056.05
合计	22,526,751.85	22,526,751.85			22,990,223.93	22,990,223.93

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
账龄分析组合	204,973,684.21	33,120,002.70	16.16
合计	204,973,684.21	33,120,002.70	16.16

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	其他变动	
应收账款 - 坏账准备	52,766,989.75	24,572,009.47	16,450,148.65	4,299,006.89	943,089.13	55,646,754.55
合计	52,766,989.75	24,572,009.47	16,450,148.65	4,299,006.89	943,089.13	55,646,754.55

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,299,006.89

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
核销客户一	应收货款	2,080,000.00	款项无法	内部审批程	否

			收回	序	
核销客户二	应收货款	937,919.95	款项无法 收回	内部审批程 序	否
核销客户三	应收货款	154,720.00	款项无法 收回	内部审批程 序	否
核销客户四	应收货款	72,000.00	款项无法 收回	内部审批程 序	否
核销客户五	应收货款	1,054,366.94	款项无法 收回	内部审批程 序	否
合计		4,299,006.89			

5、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

单位名称	应收账款期 末余额	合同资产期 末余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备期末余 额
按欠款方归集的期 末余额前五名的应 收账款和合同资产 客户一	45,742,578.72		45,742,578.72	19.57	2,287,128.94
按欠款方归集的期 末余额前五名的应 收账款和合同资产 客户三	11,942,000.00		11,942,000.00	5.11	3,286,639.11
按欠款方归集的期 末余额前五名的应 收账款和合同资产 客户六	11,481,039.00		11,481,039.00	4.91	574,051.95
按欠款方归集的期 末余额前五名的应 收账款和合同资产	7,847,135.78		7,847,135.78	3.36	392,356.79

客户七					
按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产	7,452,810.67		7,452,810.67	3.19	7,452,810.67
客户八					
合计	84,465,564.17		84,465,564.17	36.14	13,992,987.46

(五) 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	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,774,193.08	93.34	5,043,676.67	90.71
1至2年	231,939.34	2.78	145,458.44	2.62
2至3年	53,336.71	0.64	307,676.97	5.53
3年以上	269,719.15	3.24	63,560.54	1.14
合计	8,329,188.28	100.00	5,560,372.62	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
深圳市贝斯福科技有限公司	1,401,860.18	16.83
盐城三彩智能科技有限公司	1,341,672.99	16.11
兆驰智显(江西)科技有限公司	1,249,787.08	15.00
广州硅兴显示科技有限公司	481,621.61	5.78
东莞市卓承五金科技有限公司	272,876.11	3.28
合计	4,747,817.97	57.00

(六) 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	32,409,971.52	13,144,627.26
合计	32,409,971.52	13,144,627.26

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	29,258,598.50	8,850,579.20
1 至 2 年	4,252,571.55	3,829,612.85
2 至 3 年	786,215.38	2,325,006.09
3 至 4 年	1,037,299.40	101,920.35
4 至 5 年	81,920.35	
5 年以上	230,298.94	2,280,410.00
小计	35,646,904.12	17,387,528.49
减：坏账准备	3,236,932.60	4,242,901.23
合计	32,409,971.52	13,144,627.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	658,480.90	1.85	658,480.90	100.00		657,791.96	3.78	657,791.96	100.00	
其中：										
按单项计提坏账准备	658,480.90	1.85	658,480.90	100.00		657,791.96	3.78	657,791.96	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	34,988,423.22	98.15	2,578,451.70	7.37	32,409,971.52	16,729,736.53	96.22	3,585,109.27	21.43	13,144,627.26
其中：										
账龄分析组合	34,988,423.22	98.15	2,578,451.70	7.37	32,409,971.52	16,729,736.53	96.22	3,585,109.27	21.43	13,144,627.26
合计	35,646,904.12	100.00	3,236,932.60	9.08	32,409,971.52	17,387,528.49	100.00	4,242,901.23	24.40	13,144,627.26

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
账龄分析组合	34,988,423.22	2,578,451.70	7.37
合计	34,988,423.22	2,578,451.70	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	4,242,901.23			4,242,901.23
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	203,635.14			203,635.14
本期转回	1,103,384.65			1,103,384.65
本期转销				
本期核销				
其他变动	-106,219.12			-106,219.12
期末余额	3,236,932.60			3,236,932.60

(4) 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	其他变动	
其他应收款 - 坏账准备	4,242,901.23	203,635.14	1,103,384.65		-106,219.12	3,236,932.60
合计	4,242,901.23	203,635.14	1,103,384.65		-106,219.12	3,236,932.60

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金及押金	2,854,367.27	6,501,572.45
单位往来款	24,483,588.59	4,615,478.94
个人往来	5,121,835.62	3,607,012.27
代扣款项	455,157.21	1,571,746.57
出口退税	1,091,043.11	1,091,043.11
其他	1,640,912.32	675.15
合计	35,646,904.12	17,387,528.49

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额

山东利贞光电有限责任公司	单位往来款	18,669,791.94	1年以内	52.37	933,489.60
出口退税额	出口退税	2,731,955.43	1年以内、1-2年	7.66	191,149.93
山东元亨迅灵电子科技有限公司	其他	1,862,395.48	1年以内	5.22	93,119.77
陆汉杰	个人往来	972,425.74	1年以内、1-2年	2.73	87,192.57
深圳市昌隆兴金属制品有限公司	单位往来款	657,791.96	3-4年	1.85	657,791.96
合计		24,894,360.55		69.84	1,962,743.83

(七) 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/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	70,763,162.70	12,690,669.72	58,072,492.98	61,418,098.56	10,965,373.48	50,452,725.08
周转材料	230,796.46		230,796.46			
委托加工物资	17,828,562.55		17,828,562.55	8,061,944.03		8,061,944.03
在产品	94,189,947.78	486,504.75	93,703,443.03	57,242,276.18	1,556,816.07	55,685,460.11
库存商品	52,697,256.34	8,390,751.29	44,306,505.05	45,983,120.63	14,361,244.24	31,621,876.39
合同履约成本	3,137,379.73	276.43	3,137,103.30	1,262,285.33	25,133.73	1,237,151.60
发出商品	69,987,043.07	929,267.77	69,057,775.30	56,873,878.35	5,411,013.44	51,462,864.91
合计	308,834,148.63	22,497,469.97	286,336,678.66	230,841,603.08	32,319,580.96	198,522,022.12

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	转回或转销	其他	
原材料	10,965,373.48	3,636,484.36		1,316,304.85	-594,883.27	12,690,669.72
在产品	1,556,816.07			1,070,311.32		486,504.75
库存商品	14,361,244.24	3,687,584.02		9,443,493.30	-214,583.67	8,390,751.29
合同履约成本	25,133.73	276.43		25,133.73		276.43
发出商品	5,411,013.44	107,498.78		4,508,425.32	-80,819.13	929,267.77
合计	32,319,580.96	7,431,843.59		16,363,668.52	-890,286.07	22,497,469.97

(八) 合同资产

1、 合同资产情况

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
未到期的质保金	6,178,738.75	2,823,737.18	3,355,001.57	9,090,868.16	3,221,546.37	5,869,321.79
合计	6,178,738.75	2,823,737.18	3,355,001.57	9,090,868.16	3,221,546.37	5,869,321.79

2、 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提减值准备	6,178,738.75	100.00	2,823,737.18	45.70	3,355,001.57	9,090,868.16	100.00	3,221,546.37	35.44	5,869,321.79
其中：										
账龄分析组合	6,178,738.75	100.00	2,823,737.18	45.70	3,355,001.57	9,090,868.16	100.00	3,221,546.37	35.44	5,869,321.79
合计	6,178,738.75	100.00	2,823,737.18	45.70	3,355,001.57	9,090,868.16	100.00	3,221,546.37	35.44	5,869,321.79

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
账龄分析组合	6,178,738.75	2,823,737.18	45.70
合计	6,178,738.75	2,823,737.18	45.70

3、 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
合同资产						
减值准备	3,221,546.37		381,595.25		-16,213.94	2,823,737.18
合计	3,221,546.37		381,595.25		-16,213.94	2,823,737.18

4、 本期实际核销的合同资产情况

公司本期无实际核销的合同资产

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税负数重分类	59,652,850.35	32,604,436.44
预缴企业所得税		1,293,568.53
其他		261,384.07
合计	59,652,850.35	34,159,389.04

(十) 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) 上年年末余额	7,779,528.75	7,779,528.75
(2) 本期增加金额	4,563,224.01	4,563,224.01
(3) 本期减少金额	4,505,797.56	4,505,797.56
(4) 期末余额	7,836,955.20	7,836,955.20
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	710,456.87	710,456.87
(2) 本期增加金额	462,315.42	462,315.42
(3) 本期减少金额	632,438.10	632,438.10
(4) 期末余额	540,334.19	540,334.19
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额	1,914,729.20	1,914,729.20
(2) 本期增加金额	904,754.53	904,754.53
(3) 本期减少金额	900,635.49	900,635.49
(4) 期末余额	1,918,848.24	1,918,848.24
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	5,377,772.77	5,377,772.77
(2) 上年年末账面价值	5,154,342.68	5,154,342.68

(十一) 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	282,552,887.22	34,562,010.44
固定资产清理		
合计	282,552,887.22	34,562,010.44

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
1. 账面原值						
（1）上年年末余额	1,169,098.00	49,430,323.77	17,133,336.01	6,236,061.86	4,366,201.60	78,335,021.24
（2）本期增加金额	237,765,541.74	21,592,397.40	2,203,884.08	1,902,418.39	4,009,077.79	267,473,319.40
—购置						
—在建工程转入	237,765,541.74	21,592,397.40	2,203,884.08	1,902,418.39	4,009,077.79	267,473,319.40
（3）本期减少金额		12,673,427.19	8,156,646.25	1,937,367.96	811,937.26	23,579,378.66
—处置或报废		12,673,427.19	8,156,646.25	1,937,367.96	811,937.26	23,579,378.66
（4）期末余额	238,934,639.74	58,349,293.98	11,180,573.84	6,201,112.29	7,563,342.13	322,228,961.98
2. 累计折旧						
（1）上年年末余额	589,420.24	29,131,903.69	8,786,744.37	2,761,317.64	2,441,939.03	43,711,324.97
（2）本期增加金额	2,873,290.91	4,237,448.19	1,150,812.94	1,326,263.24	742,265.15	10,330,080.43
—计提	2,873,290.91	4,237,448.19	1,150,812.94	1,326,263.24	742,265.15	10,330,080.43
（3）本期减少金额		9,053,934.56	3,412,083.84	1,261,133.87	699,864.20	14,427,016.47
—处置或报废		9,053,934.56	3,412,083.84	1,261,133.87	699,864.20	14,427,016.47
（4）期末余额	3,462,711.15	24,315,417.32	6,525,473.47	2,826,447.01	2,484,339.98	39,614,388.93
3. 减值准备						

(1) 上年年末余额		58,854.34	2,298.17		533.32	61,685.83
(2) 本期增加金额						
—计提						
(3) 本期减少金额						
—处置或报废						
(4) 期末余额		58,854.34	2,298.17		533.32	61,685.83
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	235,471,928.59	33,975,022.32	4,652,802.20	3,374,665.28	5,078,468.83	282,552,887.22
(2) 上年年末账面价值	579,677.76	20,239,565.74	8,344,293.47	3,474,744.22	1,923,729.25	34,562,010.44

3、 通过经营租赁租出的固定资产情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无通过经营租赁租出的固定资产情况。

(十二) 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	36,852,805.16		36,852,805.16	108,306,827.99		108,306,827.99
合计	36,852,805.16		36,852,805.16	108,306,827.99		108,306,827.99

2、 在建工程情况

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
建筑及装修工程	35,828,026.40		35,828,026.40	105,922,457.81		105,922,457.81
其他	1,024,778.76			1,453,281.03		1,453,281.03
在装设备			1,024,778.76	931,089.15		931,089.15
合计	36,852,805.16		36,852,805.16	108,306,827.99		108,306,827.99

(十三) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		

(1) 上年年末余额	72,126,331.17	72,126,331.17
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额	68,846,855.64	68,846,855.64
—处置	68,846,855.64	68,846,855.64
(4) 期末余额	3,279,475.53	3,279,475.53
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	49,098,901.75	49,098,901.75
(2) 本期增加金额	12,318,162.53	12,318,162.53
—计提	12,318,162.53	12,318,162.53
(3) 本期减少金额	59,571,616.81	59,571,616.81
—转出至固定资产		
—处置	59,571,616.81	59,571,616.81
(4) 期末余额	1,845,447.47	1,845,447.47
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—转出至固定资产		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	1,434,028.06	1,434,028.06
(2) 上年年末账面价值	23,027,429.42	23,027,429.42

(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	办公软件	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	31,133,130.42	2,432,849.13	33,565,979.55
(2) 本期增加金额	17,167,084.40	1,097,420.28	18,264,504.68
—购置	17,167,084.40	1,097,420.28	18,264,504.68
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	48,300,214.82	3,530,269.41	51,830,484.23
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	881,455.46	1,404,795.97	2,286,251.43
(2) 本期增加金额	674,340.35	775,723.70	1,450,064.05
—计提	674,340.35	775,723.70	1,450,064.05
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	1,555,795.81	2,180,519.67	3,736,315.48
3. 减值准备			

(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
— 计提			
(3) 本期减少金额			
— 处置			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	46,744,419.01	1,349,749.74	48,094,168.75
(2) 上年年末账面价值	30,251,674.96	1,028,053.16	31,279,728.12

2、 未办妥产权证书的土地使用权情况

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无未办妥产权证书的土地使用权。

(十五) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
软件服务费	704,728.57	74,339.62	233,281.70		545,786.49
办公楼及车间 装修工程	3,063,496.20	2,861,840.78	3,287,892.50	-1,246,707.62	3,884,152.10
合计	3,768,224.77	2,936,180.40	3,521,174.20	-1,246,707.62	4,429,938.59

(十六) 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	30,482,655.58	4,763,086.67	31,346,686.54	5,088,311.61
信用减值损失	56,065,813.71	8,586,091.48	55,133,198.90	8,360,630.67
应付职工薪酬	8,520,196.81	1,900,981.92	8,909,718.18	1,998,362.26
预计负债	19,224,015.86	3,454,490.13	29,422,833.21	5,279,944.16
递延收益	1,683,547.84	252,532.18	9,121,721.44	2,040,672.01
租赁负债	408,847.18	102,211.80	26,183,246.59	4,262,633.93
内部交易未实现利润	8,581,743.30	1,390,323.87		
可抵扣亏损	22,463,595.08	3,369,539.26		
交易性金融资产的公 允价值变动损益	1,110,190.00	200,422.50		
合计	148,540,605.36	24,019,679.81	160,117,404.86	27,030,554.64

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	370,277.31	92,569.33	21,317,735.13	3,393,948.67
折旧与摊销	6,337,412.37	1,035,315.76	9,161,081.50	1,741,233.04
合计	6,707,689.68	1,127,885.09	30,478,816.63	5,135,181.71

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	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	1,127,885.09	22,891,794.72	5,135,181.71	21,895,372.93
递延所得税负债	1,127,885.09		5,135,181.71	

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	1,961,449.16	4,913,691.79
可抵扣亏损	12,930,189.28	27,127,344.38
合计	14,891,638.44	32,041,036.17

(十七) 其他非流动资产

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
预付设备款	3,828,969.09		3,828,969.09	9,464,684.42		9,464,684.42
预付工程款	374,485.46		374,485.46	28,272.56		28,272.56

合计	4,203,454.55		4,203,454.55	9,492,956.98		9,492,956.98
----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	78,466,755.77	78,466,755.77	保证金	保函及银行承兑汇票 保证金	39,959,042.89	39,959,042.89	保证金	保函及银行承兑汇票 保证金
无形资产	26,956,020.42	26,102,412.36	抵押借款	为固定资产贷款项 目-广东元亨光电 有限公司 12 万平 方米 LED 显示 屏、30 万盏 LED 照明灯具新建项目 提供抵押贷款受限	26,956,020.42	26,102,412.36	抵押借款	为固定资产贷款项 目-广东元亨光电 有限公司 12 万平 方米 LED 显示 屏、30 万盏 LED 照明灯具新建项目 提供抵押贷款受限
合计	105,422,776.19	104,569,168.13			66,915,063.31	66,061,455.25		

(十九) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	20,887,337.28	
保证借款	21,000,000.00	10,000,000.00
信用贷款		10,000,000.00
合计	41,887,337.28	20,000,000.00

(二十) 交易性金融负债

项目	期末余额	上年年末余额
交易性金融负债	1,110,190.00	824,470.00
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他	1,110,190.00	824,470.00
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		
合计	1,110,190.00	824,470.00

(二十一) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	189,365,593.21	95,206,626.85
合计	189,365,593.21	95,206,626.85

(二十二) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

1年以内	174,373,746.87	109,863,868.69
1-2年	3,665,939.40	6,030,361.02
2-3年	1,665,374.46	590,662.67
3年以上	2,692,332.60	3,216,602.77
合计	182,397,393.33	119,701,495.15

(二十三) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收商品款	110,093,996.05	102,588,477.02
租赁服务	16,200.00	
奖励积分	1,572,077.41	1,063,727.11
合计	111,682,273.46	103,652,204.13

(二十四) 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	56,353,726.19	159,348,200.68	183,830,409.48	31,871,517.39
离职后福利-设定提存计划		10,750,934.67	10,750,934.67	
辞退福利		3,750,878.20	3,289,978.70	460,899.50
一年内到期的其他福利				
合计	56,353,726.19	173,850,013.55	197,871,322.85	32,332,416.89

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	56,350,926.19	146,139,615.24	170,619,024.04	31,871,517.39

补贴				
(2) 职工福利费	2,800.00	7,245,334.25	7,248,134.25	
(3) 社会保险费		3,166,149.12	3,166,149.12	
其中：医疗保险费		2,555,327.84	2,555,327.84	
工伤保险费		279,625.34	279,625.34	
生育保险费		331,195.94	331,195.94	
(4) 住房公积金		2,506,165.20	2,506,165.20	
(5) 工会经费和职工教育经费		290,936.87	290,936.87	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	56,353,726.19	159,348,200.68	183,830,409.48	31,871,517.39

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		10,448,085.12	10,448,085.12	
失业保险费		302,849.55	302,849.55	
合计		10,750,934.67	10,750,934.67	

(二十五) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	4,747,397.07	5,353,366.46
城建税	136,140.95	185,382.03
教育费附加	58,346.11	138,384.23
地方教育费附加	38,897.41	6,064.98
企业所得税	8,040,468.93	4,633,410.67
个人所得税	228,269.00	1,531,199.63
印花税	142,634.49	100,259.53
其他		3,000.00

合计	13,392,153.96	11,951,067.53
----	---------------	---------------

(二十六) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	170,054.53	56,721.92
其他应付款项	14,575,526.97	19,812,458.74
合计	14,745,581.50	19,869,180.66

1、 应付利息

项目	期末余额	上年年末余额
分期付息到期还本的长期借款利息	148,572.19	47,555.25
短期借款应付利息	21,482.34	9,166.67
合计	170,054.53	56,721.92

2、 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
保证金	37,060.00	495,033.60
单位往来款	12,106,043.99	17,626,220.85
员工往来款	2,432,422.98	1,690,771.88
代扣员工款项		432.41
合计	14,575,526.97	19,812,458.74

(二十七) 一年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	863,509.55	18,403,790.16
合计	863,509.55	18,403,790.16

(二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	6,406,428.72	4,629,064.14
未终止确认的银行承兑汇票	2,625,490.00	3,678,249.19
合计	9,031,918.72	8,307,313.33

(二十九) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押保证贷款	172,978,788.08	55,064,787.03
合计	172,978,788.08	55,064,787.03

(三十) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	787,338.72	10,677,248.70
未确认融资费用	-25,037.86	-207,993.60
合计	762,300.86	10,469,255.10

(三十一) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未决诉讼					
产品质量保证	30,963,133.40		11,543,001.52	19,420,131.88	产品售后质

					量保证款
合计	30,963,133.40		11,543,001.52	19,420,131.88	

(三十二) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,121,721.44		7,438,173.60	1,683,547.84	
合计	9,121,721.44		7,438,173.60	1,683,547.84	

(三十三) 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	68,865,000.00						68,865,000.00

(三十四) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积		2,377,047.20		2,377,047.20
合计		2,377,047.20		2,377,047.20

(三十五) 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		8,804,179.81		8,804,179.81
合计		8,804,179.81		8,804,179.81

(三十六) 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	34,432,500.00			34,432,500.00
合计	34,432,500.00			34,432,500.00

(三十七) 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	284,198,078.87	259,496,560.17
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	284,198,078.87	259,496,560.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,554,330.07	113,875,617.39
减：提取法定盈余公积		3,092,848.69
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	41,019,000.00	86,081,250.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	326,733,408.94	284,198,078.87

(三十八) 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	881,766,941.46	592,042,021.80	783,061,893.71	481,768,122.58
其他业务	8,078,561.15	8,477,546.52	8,506,535.23	5,303,435.25
合计	889,845,502.61	600,519,568.32	791,568,428.94	487,071,557.83

(三十九) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市建设维护税	1,570,122.90	2,269,997.17
教育费附加	629,725.45	976,978.06
地方教育费附加	484,470.32	653,850.30
堤围费		
房产税	40,335.09	58,589.14
土地使用税	145,502.15	20,672.48
印花税	567,740.00	526,588.52
车船使用税	13,411.86	
其他	1,310,632.23	30,372.11
合计	4,761,940.00	4,537,047.78

(四十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	42,719,657.60	53,563,873.77
销售佣金	1,782,117.30	16,604,040.90
广告宣传费	14,423,638.03	10,261,753.87
差旅费	12,372,277.97	9,879,959.83
业务招待费	4,422,881.53	4,942,912.64
其他	6,257,883.27	3,739,260.06
检测费	1,671,803.81	2,487,286.71
租赁费	3,861,382.28	2,362,417.86
折旧与摊销	504,797.09	1,198,403.86
信息咨询费	1,903,601.43	878,478.62
办公费	2,812,771.93	2,276,021.85
合计	92,732,812.24	108,194,409.97

(四十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

职工薪酬	37,681,100.45	32,574,696.94
业务招待费	3,442,172.28	6,014,535.11
租赁费	3,359,785.97	3,845,309.42
办公费	5,539,203.87	3,482,052.54
折旧与摊销	6,077,520.79	3,393,281.58
中介机构费	3,144,576.56	2,875,375.50
其他	3,590,691.29	2,463,047.33
律师诉讼费	1,308,237.23	939,177.06
差旅费	1,175,362.09	790,106.26
信息咨询费	630,053.55	452,776.09
存货报废损失	2,767,571.67	198,793.79
股份支付	2,377,047.20	
合计	71,093,322.95	57,029,151.62

(四十二) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	31,190,732.16	22,998,619.28
其他	3,768,139.91	3,787,555.40
材料费	2,679,487.25	3,280,976.58
检测费	2,657,729.65	974,467.69
折旧与摊销	669,631.23	439,982.59
委外技术开发	113,207.55	382,767.72
合计	41,078,927.75	31,864,369.26

(四十三) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	2,609,905.38	1,747,260.65
其中：租赁负债利息费用	979,904.97	1,591,427.32
减：利息收入	14,131,254.57	18,917,027.65

汇兑损益	7,503,824.91	-13,339,272.86
手续费及其他	389,236.27	394,931.70
合计	-3,628,288.01	-30,114,108.16

(四十四) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	4,874,536.29	11,570,402.22
代扣个人所得税手续费	27,117.97	122,319.84
合计	4,901,654.26	11,692,722.06

(四十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	1,940,232.49	
债务重组产生的投资收益	-1,962,197.73	
其他	3,246,170.00	-287,900.00
合计	3,224,204.76	-287,900.00

(四十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
其他	-1,110,190.00	-824,470.00
合计	-1,110,190.00	-824,470.00

(四十七) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-142,349.32	-111,347.78

应收账款坏账损失	8,662,212.82	1,193,258.79
其他应收款坏账损失	-1,678,529.51	-485,599.50
合计	6,841,333.99	596,311.51

(四十八) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-385,057.21	15,265,438.37
合同资产减值损失	-1,979,038.10	-371,568.13
投资性房地产减值损失	904,754.53	250,939.63
固定资产减值损失		123,947.84
合计	-1,459,340.78	15,268,757.71

(四十九) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
出售固定资产	1,334,602.35	67,331.22	1,334,602.35
其他	7,624.50		7,624.50
合计	1,342,226.85	67,331.22	1,342,226.85

(五十) 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
长期资产报废收益		55,545.13	
其他	3,630,112.69	6,276.19	
合计	3,630,112.69	61,821.32	

(五十一) 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
非流动资产毁损报废损失	267,043.17	575,057.09	267,043.17
其他罚款支出、滞纳金、违约金支出	65,338.07	109.23	65,338.07
其他	5,677,495.24	1,497,037.49	5,677,495.24
合计	6,009,876.48	2,072,203.81	6,009,876.48

(五十二) 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	8,297,567.07	16,462,261.07
递延所得税费用	-7,169,598.14	-2,819,184.59
合计	1,127,968.93	13,643,076.48

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	83,883,358.23
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	13,281,864.31
子公司适用不同税率的影响	-771,573.61
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,181,479.31
技术开发费加计扣除的影响	-6,403,732.69
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,988,245.69
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	828,177.29
所得税费用	1,127,968.93

(五十三) 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
收到的利息收入	12,703,697.19	17,987,330.63
收到的政府补助	1,391,551.87	8,292,527.18
收到的其他往来款项	58,781,041.74	1,232,383.59
其他营业外收入	2,318,553.13	
收到保证金及押金	6,588,529.71	10,317,770.54
收回保函保证金		3,647,162.61
合计	81,783,373.64	41,477,174.55

(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
支付的付现费用	69,454,322.03	62,686,917.80
支付的其他往来款项	11,788,067.50	44,211.74
支付的保证金及押金	11,086,252.55	10,409,989.76
支付的保函保证金		2,191,955.06
合计	92,328,642.08	75,333,074.36

2、 与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回的理财产品取得的现金		50,000,000.00
收回的投资产品保证金		1,052,289.75
合计		51,052,289.75

(2) 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
购买理财产品支付的现金		100,000,000.00
支付的投资产品保证金		4,086,971.05
处置子公司支付的现金	2,624,056.01	
合计	2,624,056.01	104,086,971.05

3、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的使用权资产租金	14,429,021.00	17,818,950.17
股票回购支付的现金	8,804,179.81	
合计	23,233,200.81	17,818,950.17

(五十四) 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	82,755,389.30	113,307,778.75
加：信用减值损失	6,841,333.99	-596,311.51
资产减值准备	-1,459,340.78	15,268,757.71
固定资产折旧	9,343,329.02	7,561,446.36
投资性房地产折旧	462,315.42	239,029.32
使用权资产折旧	12,318,162.53	14,518,674.67
无形资产摊销	1,450,064.05	834,059.40
长期待摊费用摊销	3,521,174.20	1,572,677.60

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)	-1,342,226.85	-67,331.22
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	267,043.17	519,511.96
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	1,110,190.00	-824,470.00
财务费用(收益以“—”号填列)	10,113,730.29	-11,592,012.21
投资损失(收益以“—”号填列)	-3,224,204.76	287,900.00
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-996,421.79	-2,819,184.59
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)	-81,547,743.67	-72,912,704.98
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-90,942,956.03	-26,230,776.21
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	103,617,951.08	50,083,521.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	52,287,789.17	89,150,566.53
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	166,521,719.91	228,589,482.15
减：现金的期初余额	228,589,482.15	346,416,018.78
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-62,067,762.24	-117,826,536.63

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	166,521,719.91	228,589,482.15
其中：库存现金	231,367.73	485,860.85
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	166,290,352.18	222,995,500.99
可随时用于支付的其他货币资金		5,108,120.31

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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	166,521,719.91	228,589,482.15
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		

(五十五) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			158,907,701.84
其中：美元	22,008,674.09	7.0288	154,694,568.45
欧元	180,598.87	8.2355	1,487,322.00
港币	582,159.74	0.9032	525,806.67
澳元	469,164.19	4.6892	2,200,004.72
应收账款			159,252,739.92
其中：美元	22,234,172.26	7.0288	156,279,549.98
欧元	37,550.52	8.2355	309,247.31
港币	2,152,260.66	0.9032	1,943,921.83
澳元	153,548.75	4.6892	720,020.80

(五十六) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	979,904.97	1,591,427.32
与租赁相关的总现金流出	14,429,021.00	17,818,950.17

六、 合并范围的变更

本公司合并范围的变更详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

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	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广东元亨光电有限责任公司	8,000 万元	广东省中山市	广东省中山市	工业生产	100	-	设立
福建元亨光电有限公司	5,000 万元	福建省莆田市	福建省莆田市	工业生产	100	-	设立
河南利贞科技有限公司	3,000 万元	河南省信阳市	河南省信阳市	工业生产	100	-	设立
深圳市元亨瑞视科技有限公司	875 万元	广东省深圳市	广东省深圳市	商品销售	80	-	设立
深圳市利贞显示有限公司	800 万元	广东省深圳市	广东省深圳市	工业生产	100	-	设立
香港元亨光电有限公司	100 万港元	中国香港	中国香港	商品销售	100	-	设立
元亨朗视科技有限公司	1,000 万港元	中国香港	中国香港	商品销售		100	设立
北美元亨光电有限公司	100 万美元	纽卡斯尔郡 威尔明顿	美国	商品销售		100	设立
欧州元亨光电有限公司	1 万欧元	荷兰	荷兰	商品销售		100	设立

新加坡元亨 光电有限公 司	10 万港元	新加坡	新加坡	商品销售		100	设立
---------------------	--------	-----	-----	------	--	-----	----

八、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损 失的列报项目	本期金额	上期金额
其他收益	4,874,536.29	11,570,402.22
合计	4,874,536.29	11,570,402.22

九、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

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

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	即时偿还	1年以内	1-3年	3年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款		41,887,337.28			41,887,337.28	41,887,337.28
应付票据		189,365,593.21			189,365,593.21	189,365,593.21
应付账款		174,373,746.87	5,331,313.86	2,692,332.60	182,397,393.33	182,397,393.33
其他应付款		9,786,711.51	3,650,494.29	1,138,321.17	14,575,526.97	14,575,526.97
一年内到期的非流动负债		863,509.55			863,509.55	863,509.55
长期借款				172,978,788.08	172,978,788.08	172,978,788.08
租赁负债			762,300.86		762,300.86	762,300.86
合计	-	416,276,898.42	9,744,109.01	176,809,441.85	602,830,449.28	602,830,449.28

项目	上年年末余额					
	即时偿还	1年以内	1-3年	3年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款		20,000,000.00			20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据		95,206,626.85			95,206,626.85	95,206,626.85

据						
应付账款		109,863,868.69	6,621,023.69	3,216,602.77	119,701,495.15	119,701,495.15
其他应付款		19,213,727.72	397,467.55	201,263.47	19,812,458.74	19,812,458.74
一年内到期的非流动负债		18,403,790.16			18,403,790.16	18,403,790.16
长期借款				55,064,787.03	55,064,787.03	55,064,787.03
租赁负债			263,544.23	10,205,710.87	10,469,255.10	10,469,255.10
合计	-	262,688,013.42	7,282,035.47	68,688,364.14	338,658,413.03	338,658,413.03

3、 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额。

公司期末外币货币性项目和负债情况见附注五、（五十五）外币货币性项目。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

实际控制人名称	实际控制人对本公司的持股比例(%)	实际控制人对本公司的表决权比例(%)
深圳中鸿智造科技有限责任公司	25.16	25.16
朱海涛	53.37	53.37

(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的关系
朱海涛	公司董事长、总裁
王占明	公司副董事长
朱冰	公司董事
胡新安	公司董事
朱海燕	公司董事
泰较	公司监事会主席、职工代表监事
孙艳	公司监事
王小金	公司监事
焦伟棋	公司执行总裁
周旭	公司常务副总裁、董事会秘书
罗正明	公司副总裁
周梁乾	公司财务总监
莫奇峰	持有元亨瑞视 20%

陈昌德	持有元亨朗视 20%
深圳前海利贞鸿志企业管理合伙企业(有限合伙)	直接持有公司 5%以上股份的股东，为控股股东的一致行动人
深圳元亨之光企业管理合伙企业（有限合伙）	直接持有公司 5%以上股份的股东，为控股股东的一致行动人
深圳前海元利贞企业管理合伙企业（有限公司）	间接持有公司 5%以上股份的股东
北京华胜信安电子科技发展有限公司	朱海涛担任董事的企业
北京中鸿智造资产管理有限公司	朱海涛控制，并担任董事长、经理的企业
中天鸿远资产管理（深圳）有限公司	朱海涛直接持有 99%的股权，并担任法定代表人、董事长

1、 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	7,372,400.00	10,187,576.25

十一、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在重要承诺

(二) 或有事项

1、 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在重要或有事项

十二、资产负债表日后事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在资产负债表日后事项

十三、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	上年年末余额
1 年以内	395,009,053.22	214,498,738.42
1 至 2 年	17,289,899.87	29,035,647.61
2 至 3 年	20,032,427.36	1,169,044.90
3 至 4 年	6,082,057.10	5,739,747.18
4 至 5 年	6,246,461.58	12,689,325.58
5 年以上	28,559,035.78	27,028,628.72
小计	473,218,934.91	290,161,132.41
减：坏账准备	50,522,479.96	50,049,840.07
合计	422,696,454.95	240,111,292.34

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	22,526,751.85	4.76	22,526,751.85	100.00			22,990,733.93	7.92	22,990,733.93	100.00
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	22,526,751.85	4.76	22,526,751.85	100.00			22,990,733.93	7.92	22,990,733.93	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	450,692,183.06	95.24	27,995,728.11	6.21	422,696,454.95	267,170,398.48	92.08	27,059,106.14	10.13	240,111,292.34
其中：										
应收合并范围内关联方客户	343,664,330.48	72.62			343,664,330.48	154,946,635.19	53.40			154,946,635.19
账龄分析组合	107,027,852.58	22.62	27,995,728.11	26.16	79,032,124.47	112,223,763.29	38.68	27,059,106.14	24.11	85,164,657.15
合计	473,218,934.91	100.00	50,522,479.96	10.68	422,696,454.95	290,161,132.41	100.00	50,049,840.07	17.25	240,111,292.34

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
湖南众益 文化传媒 股份有限 公司	6,335,071.77	6,335,071.77	100.00	对方经 营情况 较差， 无力回 款	5,982,571.77	5,982,571.77
JH MARKET PTY LTD	7,452,810.67	7,452,810.67	100.00	无法收 回	6,943,415.81	6,943,415.81
广州泽鑫 信息科技 有限公司	2,685,574.50	2,685,574.50	100.00	无法收 回	2,685,574.50	2,685,574.50
众益(海南) 文化传媒 有限公司	1,708,866.66	1,708,866.66	100.00	对方经 营情况 较差， 无力回 款	1,708,866.66	1,708,866.66
半岛置业 (广州)投资 有限公司	1,325,372.20	1,325,372.20	100.00	客户无 偿还能 力	1,325,372.20	1,325,372.20
上海好品 广告有限 公司				已胜诉 但客户 无偿还 能力	1,304,366.94	1,304,366.94
其他	3,019,056.05	3,019,056.05	100.00	客户无 力偿还	3,040,566.05	3,040,566.05
合计	22,526,751.85	22,526,751.85			22,990,733.93	22,990,733.93

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
应收合并范围内关联方客户	343,664,330.48		
账龄分析组合	107,027,852.58	27,995,728.11	26.16
合计	450,692,183.06	27,995,728.11	6.21

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	其他变动	
应收账款-坏账准备	50,049,840.07	21,221,795.43	16,450,148.65	4,299,006.89		50,522,479.96
合计	50,049,840.07	21,221,795.43	16,450,148.65	4,299,006.89		50,522,479.96

4、 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,299,006.89

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
核销客户一	应收货款	2,080,000.00	款项无法收回	内部审批程序	否

核销客户二	应收货款	937,919.95	款项无法收回	内部审批程序	否
核销客户三	应收货款	154,720.00	款项无法收回	内部审批程序	否
核销客户四	应收货款	72,000.00	款项无法收回	内部审批程序	否
核销客户五	应收货款	1,054,366.94	款项无法收回	内部审批程序	
合计		4,299,006.89			

5、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

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
深圳市元亨瑞视科技有限公司	158,572,726.48		158,572,726.48	33.08	
元亨光电（香港）有限公司	60,294,823.10		60,294,823.10	12.58	
YAHAM NITXEON TECHNOLOGIES HK LIMITED	57,709,379.32		57,709,379.32	12.04	
河南利贞科技有限公司	17,194,437.08		17,194,437.08	3.59	
深圳市利贞显示有限公司	17,018,516.37		17,018,516.37	3.55	
合计	310,789,882.35		310,789,882.35	64.84	

(二) 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	108,204,126.00	95,988,211.74
合计	108,204,126.00	95,988,211.74

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	68,081,123.03	67,005,092.83
1 至 2 年	37,354,038.30	28,267,307.72
2 至 3 年	4,302,242.56	2,312,599.40
3 至 4 年	1,037,299.40	101,920.35
4 至 5 年	81,920.35	
5 年以上	229,610.00	2,280,410.00
小计	111,086,233.64	99,967,330.30
减：坏账准备	2,882,107.64	3,979,118.56
合计	108,204,126.00	95,988,211.74

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	657,791.96	0.59	657,791.96	100.00		657,791.96	0.66	657,791.96	100.00	
其中：										
单项计提坏账准备的其他应收款	657,791.96	0.59	657,791.96	100.00		657,791.96	0.66	657,791.96	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	110,428,441.68	99.41	2,224,315.68	2.01	108,204,126.00	99,309,538.34	99.34	3,321,326.60	3.34	95,988,211.74
其中：										
应收合并范围内关联方客户	80,748,431.51	72.69			80,748,431.51	86,818,780.24	86.85			86,818,780.24
账龄分析组合	29,680,010.17	26.72	2,224,315.68	7.49	27,455,694.49	12,490,758.10	12.49	3,321,326.60	26.59	9,169,431.50
合计	111,086,233.64	100.00	2,882,107.64	2.59	108,204,126.00	99,967,330.30	100.00	3,979,118.56	3.98	95,988,211.74

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
应收合并范围内关联方客户	80,748,431.51		
账龄分析组合	29,680,010.17	2,224,315.68	7.49
合计	110,428,441.68	2,224,315.68	2.01

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	3,979,118.56			3,979,118.56
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,704.67			2,704.67
本期转回	1,099,715.59			1,099,715.59
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,882,107.64			2,882,107.64

（4）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 其他变动	
其他应收款-坏账准备	3,979,118.56	2,704.67	1,099,715.59		2,882,107.64
合计	3,979,118.56	2,704.67	1,099,715.59		2,882,107.64

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内应收单位款	80,748,431.51	86,818,780.24
保证金及押金	2,457,920.52	6,138,639.90
单位往来款	23,265,814.92	2,885,000.30
个人往来	4,568,459.61	2,814,996.76
代扣款项	45,607.08	1,309,913.10
应收政府补助		
合计	111,086,233.64	99,967,330.30

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东元亨光电有限责任公司	单位往来款	65,185,214.38	1年以内、1-2年	58.68	

山东利贞光电有限责任公司	单位往来款	18,669,791.94	1年以内、1-2年、2-3年	16.81	933,489.60
福建元亨光电有限公司	单位往来款	10,431,694.62	1年以内、1-2年、2-3年	9.39	
YAHAM NA LLC	单位往来款	2,181,734.36	1年以内	1.96	82,045.62
出口退税额	出口退税	1,640,912.32	1年以内	1.48	
合计		98,109,347.62		88.32	1,015,535.21

(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	118,421,722.20		118,421,722.20	93,744,675.00		93,744,675.00
对联营、合营企业投资						
合计	118,421,722.20		118,421,722.20	93,744,675.00		93,744,675.00

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额(账面价值)	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	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		
深圳市元亨瑞视科技有限公司	3,000,000.00					2,377,047.20	5,377,047.20	
山东元亨迅灵电子科技有限公司	7,700,000.00		1.00	7,700,001.00				
深圳市利贞显示有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
广东元亨光电有限责任公司	50,000,000.00		30,000,000.00				80,000,000.00	
元亨光电(香港)有限公司	1,044,675.00						1,044,675.00	
河南利贞科技有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
合计	93,744,675.00		30,000,001.00	7,700,001.00		2,377,047.20	118,421,722.20	

(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	839,664,787.32	613,702,256.07	692,812,157.26	469,496,416.75
其他业务	11,138,956.22	9,351,931.15	7,138,363.37	4,082,038.86
合计	850,803,743.54	623,054,187.22	699,950,520.63	473,578,455.61

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	-7,200,001.00	
债务重组产生的投资收益	-1,962,197.73	
其他	2,991,570.00	-287,900.00
合计	-6,170,628.73	-287,900.00

十四、 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	1,075,183.68	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,901,654.26	
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	-1,110,190.00	
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	3,224,204.76	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,112,720.62	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,630,997.31	
小计	2,347,134.77	
所得税影响额	704,820.81	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,642,313.96	

(二) 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	19.78	1.21	1.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	19.39	1.19	1.19

深圳市元亨光电股份有限公司

（加盖公章）

2026年4月30日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,075,183.68
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,901,654.26
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	-1,110,190.00
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	3,224,204.76
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-
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	-2,112,720.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,630,997.31
非经常性损益合计	2,347,134.77
减：所得税影响数	704,820.81
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,642,313.96

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

深圳市元亨光电股份有限公司

2026年4月30日