



未来宽带

NEEQ: 831583

上海未来宽带技术股份有限公司
Shanghai B-STAR Technology Inc.



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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	21
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	22
第五节	行业信息	27
第六节	公司治理	32
第七节	财务会计报告	37
附件	会计信息调整及差异情况.....	133

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

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、未来宽带	指	上海未来宽带技术股份有限公司
主办券商、国联民生承销保荐	指	国联民生证券承销保荐有限公司（原华英证券有限责任公司）
三会	指	股东会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人以及董事会秘书
《公司章程》	指	《上海未来宽带技术股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。但是，国家控股的企业之间不因为同受国家控股而具有关联关系。
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期、本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
三网融合	指	在电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，三大网络通过技术改造，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通、资源共享，能为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务。
接入网	指	骨干网络到用户终端之间的网络。
EPON	指	以太网无源光网络（Ethernet Passive Optical Network）的英文缩写，是目前三网融合的最主要光纤接入技术。
EoC	指	基于同轴介质的以太网技术（Ethernet over Coax），利用成熟的以太网技术在不改动广电同轴电缆线路的基础上，实现同轴电缆的双向数据通信。
HiNOC	指	High performance Network over Coax 的缩写，是我国自主研发的一种 EoC 技术，已成为国家广电行业的高频 EoC 技术行业标准。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海未来宽带技术股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai B-STAR Technology Inc.		
法定代表人	王相地	成立时间	2004 年 9 月 22 日
控股股东	控股股东为（上海宰理实业有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王吉），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和信息技术服务业（I）-互联网和相关服务（I64）-互联网接入及相关服务（I641）-互联网接入及相关服务（I6410）		
主要产品与服务项目	网络、计算机软硬件、通信、光电子器件、光电子设备、互动媒体技术及应用领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务及相关产品的生产、销售、系统集成；宽带网络工程及通讯类终端产品的设计、生产、调试、安装，对外购元器件进行组装和性能测试，从事货物及技术的进出口业务。电信业务，消防器材销售。建筑智能化建设工程专业施工、消防设施建设工程专业施工；从事物联网技术、卫星导航、信息技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。		
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	未来宽带	证券代码	831583
挂牌时间	2014 年 12 月 31 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	107,907,000
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	龚熠玥	联系地址	上海市长宁区协和路 1158 号 4 楼
电话	021-62751255	电子邮箱	yygong@b-star.cn
传真	021-62959700		
公司办公地址	上海市长宁区协和路 1158 号 4 楼	邮政编码	200335
公司网址	www.b-star.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	91310000767214514N		
注册地址	上海市峨嵋路 315 号 8896 室		
注册资本（元）	107,907,000	注册情况报告期内	否

	是否变更	
--	------	--

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

上海未来宽带技术股份有限公司系一家基于有线和无线通信技术赋能客户数字化、智慧化建设的高新技术企业。公司经历 20 年的高速发展，先后基于下一代广播电视网（NGB）、互联网宽带网络接入及优化、人工智能物联网（AIoT）以及 5G 移动通信等先进技术，进行设备和应用平台的开发、生产、销售及运维服务，截止目前，市场已经覆盖华东、华南、华北、华中、西南及东北等国内重点区域，客户类型包括电信运营商、广电运营商、企业及政府等。本年度，公司 NGB 业务继续保持市场竞争优势，公司物联网相关产品和服务已经开始进入规模化商用，基于大数据模型的新能源、智慧交通、低空等场景开发逐步形成端倪。

报告期内公司商业模式未发生重大变化。

(二) 行业情况

在国家大力实施“三网融合”、“宽带中国”、“互联网+”、“城市精细化管理”、数字化转型的战略背景下，中国 AI 场景开发，大数据模型业务呈快速发展趋势，互联网基础设施建设、智慧城市建设需求将保持持续增长。

上海“十五五”规划将新能源充电桩、AI 智能体、智慧交通、低空经济列为产业升级核心抓手，两者深度融合构建立体智能交通能源新生态上海市人民政府。新能源充电桩作为新型能源底座，到 2030 年目标总量超 120 万个、车桩比优于 1.5:1，重点推进老旧小区“统建统服”、五大新城快充全覆盖，同步布局光储充 V2G 一体化设施上海市人民政府。

AI 智能体依托“模塑申城”工程，大模型深度嵌入充电运维、交通调度、低空管控，实现自主决策、预测运维、全域协同，拥堵预警准确率超 96%，充电运维效率提升 75%中华人民共和国公安部。智慧交通迈向全域数智化，自动驾驶测试道路覆盖 1/3 市域，推进车路协同、MaaS 一体化服务。

低空经济打造“世界 eVTOL 之都”，2030 年产业规模达 1000 亿元，建设低空智能网联系统与起降充电一体化站点，打通空地能源链路上海市人民政府。两者协同形成“地面充电+ AI 调度+智慧路网+低空补能”闭环，支撑上海建成国际一流智慧绿色交通能源体系上海市人民政府。

(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
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	上海市经济和信息化委员会于 2023 年 3 月向公司颁发了《上海市专精特新中小企业》证书，有效期为 2023 年至 2025 年。 2023 年 12 月 12 日收到由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发，证书编号为 GR202331003379 的《高新技术企业证书》，本次高新技术企业认定是复审认定，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	35,162,975.96	64,132,783.95	-45.17%
毛利率%	16.12%	24.82%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-49,359,119.59	-36,496,619.17	-35.24%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-49,841,527.45	-41,365,959.13	-20.49%
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）	-21.97%	-13.64%	-
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）	-22.18%	-15.46%	-
基本每股收益	-0.46	-0.34	-35.29%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	296,189,344.93	334,858,711.02	-11.55%
负债总计	92,457,069.42	85,288,201.83	8.41%
归属于挂牌公司股东的净资产	199,674,344.57	249,349,472.54	-19.92%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.85	2.31	-19.91%
资产负债率%（母公司）	25.98%	20.42%	-
资产负债率%（合并）	31.22%	25.47%	-
流动比率	3.13	4.52	-
利息保障倍数	-28.32	-25.00	-
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	14,327,621.27	19,853,172.82	-27.83%
应收账款周转率	0.24	0.42	-
存货周转率	0.93	2.10	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-11.55%	-8.33%	-
营业收入增长率%	-45.17%	-56.49%	-

净利润增长率%	-36.34%	-2,618.35%	-
---------	---------	------------	---

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	116,590,424.32	39.36%	19,790,232.97	5.91%	489.13%
应收票据			3,143,123.96	0.94%	-100.00%
应收账款	53,954,000.58	18.22%	143,149,324.19	42.75%	-62.31%
交易性金融资产			80,222,347.15	23.96%	-100.00%
预付款项	1,637,272.27	0.55%	2,101,837.17	0.63%	-22.10%
其他应收款	24,598,655.44	8.31%	12,916,915.78	3.86%	90.44%
存货	18,036,038.33	6.09%	24,691,528.53	7.37%	-26.95%
合同资产	165,358.70	0.06%	1,274,156.35	0.38%	-87.02%
一年内到期的非流动资产	1,737,451.74	0.59%	-	0.00%	100.00%
其他流动资产	2,405,430.74	0.81%	444,943.91	0.13%	440.61%
长期应收款	5,916,676.92	2.00%	-		100.00%
固定资产	23,285,403.87	7.86%	7,615,299.82	2.27%	205.77%
在建工程	806,409.07	0.27%	2,858,797.70	0.85%	-71.79%
使用权资产	17,756,229.50	5.99%	12,053,130.50	3.60%	47.32%
无形资产	39,507.06	0.01%	29,343.06	0.01%	34.64%
商誉	2,046.39	0.00%	2,046.39	0.00%	0.00%
长期待摊费用	90,701.12	0.03%	213,538.55	0.06%	-57.52%
递延所得税资产	29,167,738.88	9.85%	24,352,144.99	7.27%	19.77%
短期借款	17,027,216.67	5.75%	18,029,438.89	5.38%	-5.56%
应付账款	33,824,124.69	11.42%	36,783,312.45	10.98%	-8.04%
合同负债	3,660,770.67	1.24%	1,761,446.06	0.53%	107.83%
应付职工薪酬	284,568.58	0.10%	354,900.85	0.11%	-19.82%
应交税费	164,301.53	0.06%	2,118,142.39	0.63%	-92.24%
其他应付款	1,205,511.20	0.41%	1,229,799.83	0.37%	-1.98%
一年内到期的非流动负债	13,931,486.62	4.70%	2,028,224.59	0.61%	586.88%
其他流动负债	11,640.72	0.00%	1,303,020.92	0.39%	-99.11%
长期借款	-	0.00%	9,800,000.00	2.93%	-100.00%
租赁负债	15,340,109.00	5.18%	9,769,243.69	2.92%	57.02%
长期应付款	3,576,250.64	1.00%			100.00%
预计负债	30,000.00	0.01%			100.00%
递延所得税负债	3,401,089.10	1.15%	2,110,672.16	0.63%	61.00%
总资产	296,189,344.93	100.00%	334,858,711.02	100.00%	-11.55%

项目重大变动原因

- 1、货币资金期末数比上年期末数增加 96,800,191.35 元，增加幅度为 489.13%，主要系交易性金融资产到期提现所致。
- 2、应收票据期末数比上年期末数减少 3,143,123.96 元，减少幅度为 100.00%。主要是本期托收到期商业承兑汇票所致。
- 3、应收账款期末数比上年期末数减少 89,195,323.61 元，减少幅度为 62.31%，主要是本期收回应收账款所致。
- 4、交易性金融资产比上年期末数减少 80,222,347.15 元，减少幅度为 100%，主要系交易性金融资产到期提现所致。
- 5、其他应收款期末数比上年期末数增加 11,681,739.66 元，增加幅度为 90.44%，主要是应收账款转入其他应收款所致。
- 6、合同资产期末数比上年期末数减少 1,108,797.65 元，减少幅度为 87.02%，主要系工程项目质保金转入应收账款所致。
- 7、一年内到期的非流动资产期末数比上年期末数增加 1,737,451.74 元，增加幅度为 100%，主要是由一年内到期的长期应收款增加构成。
- 8、其他流动资产期末数比上年期末数增加 1,960,486.83 元，增加幅度为 440.61%，主要系增值税留抵税额增加所致。
- 9、长期应收款期末数比上年期末数增加 5,916,676.92 元，增加幅度为 100.00%，主要系应收账款转入长期应收款所致。
- 10、固定资产期末数比上年期末数增加 15,670,104.05 元，增加幅度为 205.77%，主要系公司投入建设的充电设备所致。
- 11、在建工程期末数比上年期末数减少 2,052,388.63 元，减少幅度为 71.79%，主要系建设中的充电设备完工转入固定资产所致。
- 12、使用权资产期末数比上年期末数增加 5,703,099.00 元，增加幅度为 34.64%，主要系新能源车充电场站的场地租赁增加所致。
- 13、无形资产期末数比上年期末数增加 10,164.00 元，增加幅度为 34.64%，主要系新购软件所致。
- 14、长期待摊费用比上年期末数减少 122,837.43 元，减少幅度为 57.52%，主要是本期摊销所致。
- 15、合同负债期末数比上年期末数增加 1,899,324.61 元，增加幅度为 107.83%，主要是预收销售款增加所致。
- 16、应交税费期末数比上年期末数减少 1,953,840.86 元，减少幅度为 92.24%，主要是本期应交增值税减少所致。
- 17、一年内到期的非流动负债比上年期末增加 11,903,262.03 元，增加幅度为 586.88%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。
- 18、其他流动负债期末数比上年期末数减少 1,291,380.20 元，减少幅度为 99.11%，主要系背书转让承兑

汇票到期所致。

19、长期借款期末数比上年期末数减少 9,800,000.00 元，减少幅度 100.00%，主要是一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。

20、租赁负债期末数比上年期末数增加 5,570,865.31 元，增加幅度为 57.02%，主要系租赁期内租赁付款增加所致。

21、长期应付款期末数比上年期末数增加 3,576,250.64 元，增加幅度为 100%，主要系本期增加的融资租赁款所致。

22、预计负债期末数比上年期末数增加 30,000.00 元，增加幅度为 100%，主要系预计支付的员工离职补偿款所致。

23、递延所得税负债期末数比上年期末数增加 1,290,416.94 元，增加幅度为 61%，主要系租赁的税会差异所致。

(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	35,162,975.96	-	64,132,783.95	-	-45.17%
营业成本	29,496,439.99	83.88%	48,212,526.25	75.18%	-38.82%
毛利率%	16.12%	-	24.82%	-	-
税金及附加	229,184.31	0.65%	248,572.30	0.39%	-7.80%
销售费用	4,174,937.71	11.87%	3,269,846.90	5.10%	-27.68%
管理费用	15,439,577.29	43.91%	16,349,669.20	25.49%	-5.57%
研发费用	4,275,503.26	12.16%	10,813,826.60	16.86%	-60.46%
财务费用	1,836,824.79	5.22%	896,554.53	1.40%	104.88%
其他收益	1,084,006.43	3.08%	1,279,653.33	2.00%	-15.29%
投资收益(损失以“-”号填列)	-901,971.59	-2.57%	4,115,181.65	6.42%	-121.92%
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	3,812,523.69	10.84%	222,347.15	0.35%	1,614.67%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-32,651,104.77	-92.86%	-33,751,197.54	-52.63%	3.26%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-4,705,411.42	-13.38%	-1,294,111.83	-2.02%	-263.60%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	143,297.90	0.41%	288,523.37	0.45%	-50.33%
营业利润	-53,508,151.15	-152.17%	-44,797,815.70	-70%	-19.44%
营业外收入	70,990.81	0.20%	574,240.43	0.90%	-87.64%

营业外支出	122,703.64	0.35%	511,400.22	0.80%	-76.01%
利润总额	-53,559,863.98	-152.32%	-44,734,975.49	-69.75%	-19.73%
所得税费用	-3,570,238.54	-10.15%	-8,069,557.32	-12.58%	55.76%
净利润	-49,989,625.44	-142.17%	-36,665,418.17	-57.17%	-36.34%

项目重大变动原因

- 1、营业收入本期比上年同期减少 28,969,807.99 元，减少幅度为 45.17%，主要系公司调整业务重心，减少原有业务，增加充电桩业务投入。
- 2、营业成本本期比上年同期减少 18,716,086.26 元，减少幅度为 38.82%，主要系公司调整业务重心，减少原有业务，增加充电桩业务投入。
- 3、研发费用本期比上年同期减少 6,538,323.34 元，减少幅度为 60.46%，主要系研发方向随公司业务发生变化所致。
- 4、财务费用本期比上年同期增加 540,200.02 元，增加幅度为 550.04%，主要系未实现融资收益摊销变动所致。
- 5、投资收益本期比上年同期减少 5,017,153.24 元，减少幅度 121.92%，主要系交易性金融资产到期收益计入公允价值变动损益影响所致。
- 6、公允价值变动收益本期比上年同期增加 3,590,176.54 元，增加幅度 1614.67%，主要系交易性金融资产持有期收益在投资收益科目核算所致
- 7、资产减值损失本期比上年同期减少 3,411,299.59 元，减少幅度为 263.60%，主要系本期正常计提存货减值损失所致。
- 8、资产处置收益其他收益本期比上年同期减少 145,225.47 元，减少幅度为 50.33%，主要系本期内发生资产处置减少所致。
- 9、营业外收入本期比上年同期减少 503,249.62 元，减少幅度为 87.64%，主要系合同纠纷诉讼收到被告方违约金减少所致。
- 10、营业外支出本期比上年同期减少 388,696.58 元，减少幅度为 76.01%，主要系本期材料报废减少所致。
- 11、所得税费用本期比上年同期增加 4,499,318.78 元，增加幅度为 55.76%，主要系本期信用及资产减值损失变动影响递延所得税所致。
- 12、净利润本期比上年同期减少 13,324,207.27 元，减少幅度 36.34%，主要系利润总额减少及递延所得税增加所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	35,159,425.72	63,531,925.66	-44.66%
其他业务收入	3,550.24	600,858.29	-99.41%
主营业务成本	29,494,581.58	48,200,071.68	-38.81%
其他业务成本	1,858.41	12,454.57	-85.08%

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
接入网设备	8,807,681.38	6,749,470.31	23.37%	-25.94%	-22.28%	-3.61%
互联网宽带接入服务	5,848,853.61	4,972,369.91	14.99%	-49.48%	-44.35%	-7.83%
物联网产品及服务	11,988,201.81	10,073,948.64	15.97%	-65.44%	-61.90%	-7.81%
其他技术服务收入	1,076,257.64	570,346.95	47.01%	-24.53%	-68.45%	73.79%
停车场（库）收费	971,888.92	400,932.05	58.75%	-8.10%	57.54%	-17.18%
充电桩项目	6,466,542.36	6,727,513.72	-4.04%	123.71%	223.47%	-32.09%
材料销售	3,550.24	1,858.41	47.65%	-99.41%	-85.08%	-50.28%

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
东北	-	-	-	-100.00%	-100.00%	-9.59%
华北	9,453,945.81	9,633,506.04	-1.90%	-22.31%	-2.64%	-12.94%
华东	18,944,915.10	14,475,538.63	23.59%	-41.81%	-47.53%	-16.61%
华南	6,764,115.05	5,387,395.32	20.35%	-61.37%	100.00%	-79.65%

收入构成变动的原因

1、从产品类别来看：

（1）本报告期内互联网宽带接入服务营业收入较上年同期减少 5,728,132.41 元，减少幅度 49.48%，主要系公司放弃投标部分客户所致。

（2）本报告期内物联网产品及服务收入较上年同期减少 22,700,107.97 元，减少幅度为 65.44%，主要系本报告期内中标减少所致。

（3）本报告期内充电桩项目收入较上年同期增加 3,575,899.33 元，增加幅度为 123.71%，主要系公司于本报告期内加大该业务投入所致。

（4）本报告期内材料销售收入较上年同期减少 597,308.05 元，减少幅度为 99.41%，主要系本报告期内主动减少该业务所致。

2、从区域分类来看

（1）东北地区：本报告期内该区域营业收入较上年同期减少幅度为 100%，主要系公司的互联网宽带接入服务减少所致。

(2) 华东地区：本报告期内该区域营业收入较上年同期减少幅度为 41.81%，主要系接入网设备、物联网产品和服务减少所致。

(3) 华南地区：本报告期内营业收入较上年同期减少幅度为 61.37%，主要系本期物联网产品及服务减少所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	广东泰华环境工程有限公司	6,764,115.05	19.24%	否
2	上海浦东东方有线网络有限公司	3,831,371.15	10.90%	否
3	长城宽带网络服务有限公司	3,040,416.98	8.65%	否
4	承德广通信息网络有限公司	2,735,913.04	7.78%	否
5	东方有线网络有限公司	1,833,905.86	5.22%	否
合计		18,205,722.08	51.79%	-

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	上海恒途电力安装有限公司	4,842,306.57	16.34%	是
2	杭州佳俊新能源科技有限公司	3,095,574.53	10.45%	否
3	上海潇洸电信科技有限公司	2,899,526.00	9.79%	否
4	上海正先电子科技有限公司	2,766,166.63	9.34%	否
5	湖南华源信息科技有限公司	1,952,896.00	6.59%	否
合计		15,556,469.73	52.51%	-

(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	14,327,621.27	19,853,172.82	-27.83%
投资活动产生的现金流量净额	66,062,336.46	1,360,113.39	4,757.12%
筹资活动产生的现金流量净额	3,968,673.88	-16,262,195.10	124.40%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额本期比上年同期减少 5,525,551.55 元，减少幅度为 27.83%，主要系本年收款减少所致。

2、投资活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 64,702,223.07 元，增加幅度为 4757.12%，主要系本年收回投资收到的现金大幅增加影响所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额期比上年同期增加 20,230,868.98 元，增加幅度为 124.40%，主要系本期归还银行贷款减少、子公司收到小股东投资和融资租赁款所致。

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
北京信万通科技有限公司	控股子公司	信息服务业务、因特网信息服务业务，第二类增值电信业务中的因特网增值服务业务等信	100,000,000.00	25,231,054.68	15,300,365.51	7,749,521.01	-21,050,440.90
浙江慧联信息技术有限公司	控股子公司	信息技术开发；计算机软硬件、通信、光电子器件、光电子设备、互动媒体；物联网及应用领域的技术开发、技术咨询、技术转让	30,000,000.00	638,215.83	413,263.04	0.00	-8,449,700.97

		和技术服务；系统集成；停车设备等					
上海颀睿科技有限公司	控股子公司	信息咨询服 务，智能设备、电子产品销售，机电设备安装维修，停车场（库）经营等	30,000,000.00	25,914.79	25,914.79	0.00	-727.07
上海天颀科技有限公 司	控股子公 司	信息系 统集成 服务， 光通信 设备销 售，网 络设备 销售， 计算机 软硬件 及辅助 设备批 发、零 售，建 设工程 施工， 建筑智 能化系 统设计 等	30,000,000.00	32,291,015.86	3,352,709.33	3,672,136.67	-552,739.25

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

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	4,275,503.26	10,813,826.60
研发支出占营业收入的比例%	12.16%	16.86%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	6	6
本科以下	31	21
研发人员合计	38	28
研发人员占员工总量的比例%	59.40%	56%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	112	124
公司拥有的发明专利数量	39	54

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以

对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 应收账款预期信用损失

2. 收入确认

(一) 应收账款预期信用损失

1. 事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，如财务报表附注五、注释 4 所述，应收账款余额 93,670,829.09 元，坏账准备金额 39,716,828.51 元，账面价值较高。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，为此我们将应收账款预期信用损失识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于应收账款预期信用损失所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解与应收账款预期信用损失相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

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

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

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款预期信用损失相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 收入确认

1. 事项描述

参见财务报表附注五、注释 37，公司的销售收入主要来源于接入网设备销售收入、互联网业务收入、物联网产品及服务收入、技术服务收入和充电桩项目收入。不同业务收入确认原则有所差异。

由于收入是公司的关键业绩指标，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，因此我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认和计量所实施的重要审计程序包括：

(1) 我们对公司的销售与收款内部控制循环进行了解并执行穿行测试；

(2) 检查主要客户的合同，了解和评估了公司的收入确认政策；

(3) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，检查销售合同、销售发票、出库单及客户签收、验收记录等支持性文件；

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

(5) 对营业收入执行截止测试，确认公司的收入确认是否记录在正确的会计期间；

(6) 结合应收账款函证程序，检查已确认的收入真实性。

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、行业环境变化的风险	公司接入网络设备业务的下游客户主要为各省市广电运营商，广电接入网产品的销售受到各地运营商 NGB 建设和网络改造规划及投资金额的直接影响。目前大部分广电运营商正在积极开展网络改造计划，但不排除由于用户对广电增值业务及宽带业务的接受程度不够，网络改造效益低于预期，广电运营商修改规划、减少网络改造投资等情况。此外，广电运营商的网络改造除了自身业务发展需要以外，与国家的行业政策和宏观经济政策也紧密联系，若国家在三网融合、NGB 建设、双向化改造、融媒体等方面的政策发生重大变化，将对公司下游的行业环境产生重大影响，从而影响公司的业务发展。同时，公司并购的互联网宽带接入业务可能存在行业竞争导致服务价格下降，从而出现经营业绩低于预期的情况。公司将主动关注行业环境变化，通过科技创新紧跟国家战略，积极应对行业变化带来的经营风险。
2、应收账款余额较大的风险	2025 年，公司尽管进一步加强对于应收账款的回收和控制，但期末应收账款余额仍然保持较高水平，如果个别客户的财务状况发生恶化，则有可能存在坏账风险。公司将进一步加强客户信用调查，强化销售人员回款责任，加大应收账款收款流程的内部控制，有效降低应收账款的坏账风险。
3、产品毛利率下降的风险	公司主营业务属于计算机、通信和其他电子设备制造业的细分行业，主要包括 EPON 局端设备、EoC 头端、EoC 终端、物联网终端等网络设备。报告期内，NGB 接入网设备和系统仍然为公司主营业务，国内各设备生产商之间的市场竞争越来越激烈，造成 EoC 产品的市场售价出现持续下降，从而导致公司销售收入及产品综合毛利率的下滑。公司将通过自身技术的研发与创新，尤其重点加大高性能宽带产品关键核心技术的研发投入，加快研发新品速度，保持整体竞争优势；通过持续优化产品结构和功能升级换代来降低产品成本，以保持公司产品综合毛利率的稳定。
4、核心技术人员流失的风险	核心技术人员是公司保持技术优势的基础。伴随着广电接入网设备技术的不断更新和物联网新产品的开发，公司业务所处行业的市场竞争不断加剧，相关技术人才的竞争也日趋激烈，如果公司不能有效保持核心技术人员的激励机制并根据环境变化而不断完善，将会影响到核心技术人员积极性、创造性的发挥，造成人才流失，从而给公司的生产经营造成不利影响。公司将不断加强研发团队的培养和激励，形成核心技术人才梯队，防范因人才流动而带来的经营风险。
5、公司委外加工和定制加工过程中技	公司经营一直以技术研究、产品开发和市场开拓为主，公司产品的生产过程主要由外协加工厂商和定制加工厂商进行，而公司主要负责产品设计和生产技术、工

<p>术保密的风险</p>	<p>艺及作业文件的制定以及质量控制。其中，公司 EoC 产品主要采用委外加工的方式生产，EPON 局端（OLT）产品主要采用定制加工方式生产，物联网终端产品主要采用定制加工方式生产。虽然对于委托加工的产品，公司将不同的部件委托给不同的加工厂商生产，另一方面，公司与各加工厂商均签订了《保密协议》，对相关技术信息的使用和限制、所有权归属等问题进行了明确，防止公司核心技术的泄密，但仍存在公司核心技术泄密影响公司业务增长的风险。公司将不断加强产品技术升级和更新换代，强化《保密协议》的执行力度，对核心关键技术使用加以限制，明确核心技术的所有权和使用权，防范核心技术的泄露风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	42,440,000	21.25%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计	42,440,000	21.25%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	25,000,000.00	4,842,306.57
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		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司与关联方之间的交易系必要的，交易定价公允，不损害公司股东利益。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

(五) 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	货币资金	冻结	12,249,203.18	4.14%	未决诉讼
货币资金	货币资金	其他（履约保证金）	192,356.56	0.06%	履约保证金
设备	固定资产	抵押	5,241,996.87	1.77%	借款
总计	-	-	17,683,556.61	5.97%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司上述货币冻结占总资产比例较小，其它权利受限为正常经营需要，对公司经营不存在重大不利影响。

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	107,907,000	100.00%	-	107,907,000	100.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	25,581,400	23.70%	-	25,581,400	23.70%	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	-	0	0%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	-	0	0%	
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		107,907,000	-	0	107,907,000	-	
普通股股东人数							147

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	上海宰理实业	25,581,400	0	25,581,400	23.7069%	0	25,581,400	0	0
2	上海宽带技术及应用工程研究中心	8,550,000	0	8,550,000	7.92%	0	8,550,000	0	0
3	上海惠秀私募基金管理有限公司一惠秀盈	5,281,000	48,799	5,329,799	4.93%	0	5,329,799	0	0

	余七号混合私募证券投资基金								
4	楼洪萍	5,032,000	0	5,032,000	4.66%	0	5,032,000	0	0
5	新余梯睦投资管理有限公司	4,604,104	-141,105	4,589,999	4.25%	0	4,589,999	0	0
6	广东宏业广电产业投资有限公司	6,052,400	-1,650,000	4,402,400	4.08%	0	4,402,400	0	0
7	苏州红方红资产管理有限公司—红方盛世3号私募证券投资基金	3,938,900	110,000	4,048,900	3.75%	0	4,048,900	0	0
8	浙江汇阳资产管理有限公司—汇阳正和多策略二期私募证券投资基金	5,324,309	-1,304,451	4,019,858	3.73%	0	4,019,858	0	0
9	开化立志投资管理合伙企业（有限合伙）	3,864,000	0	3,864,000	3.58%	0	3,864,000	0	0
10	李曦	0	3,781,603	3,781,603	3.50%	0	3,781,603	0	0
	合计	68,228,113	844,846	69,199,959	64.11%	0	69,199,959	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东新余梯睦投资管理有限公司和上海宽带技术及应用工程研究中心的法定代表人均为李毅。

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

名称：上海宰理实业发展有限公司

法定代表人：王吉

注册资本：15000.00 万人民币

成立日期：2017 年 03 月 21 日

住所：上海市奉贤区环城西路 3111 弄 555 号 2 幢-1456

经营范围：企业管理咨询，商务信息咨询，建筑装饰装修建设工程设计与施工，从事环保科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，日用百货、服饰的批发、零售，电子设备安装、维修。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

（二）实际控制人情况

实际控制人王吉，男，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，加拿大汉博学院工商管理专科学位毕业。2008 年 7 月至 2017 年 4 月，担任杭州中诺化工有限公司总经理；2014 年 8 月至今，担任杭州立本投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2014 年 12 月至今，担任浙江启厚资产管理有限公司董事长兼投资部经理；2017 年 5 月至今，担任杭州立友投资管理有限公司董事长；2017 年 9 月至今，担任浙江鼎石星创科技有限公司董事；目前担任公司的董事、总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一）报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二）存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

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

政策支持新经济发展,数字经济发挥产业提升带动作用。今年年初以来,新经济领域得到政府的高度重视。工业和信息化部关于印发《“双千兆”网络协同发展行动计划（2021-2023 年）》的通知。基本目标为：用三年时间，基本建成全面覆盖城市地区和有条件乡镇的“双千兆”网络基础设施，实现固定和移动网络普遍具备“千兆到户”能力。千兆光网和 5G 用户加快发展，用户体验持续提升。增强现实/虚拟现实（AR/VR）、超高清视频等高带宽应用进一步融入生产生活，典型行业千兆应用模式形成示范。千兆光网和 5G 的核心技术研发和产业竞争力保持国际先进水平，产业链供应链现代化水平稳步提升。“双千兆”网络安全保障能力显著增强。

建设智慧城市是我国重要发展战略。《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》、《“十三五”国家信息化规划》、《智慧城市信息技术运营指南》等政策和标准文件，明确了智慧城市作为我国城镇化发展和实现城市可持续发展方案的战略地位，以及“推进智慧城市建设”的任务。2022 年“十四五”规划使城市竞速迈进智慧城市赛道，国家政策的陆续出台持续刺激各地对智慧城市的建设需求，对促进智慧城市和相关行业的发展具有极大的积极作用。

上海市为有效推进大气环境治理和节能减排工作，促进新能源汽车产业加快发展，上海市发改委等五部门联合发布了《上海市促进电动汽车充（换）电设施互联互通有序发展暂行办法》，自 2020 年 5 月 1 日起实施。

一是从重建设转向重运营，支持方向从设备补贴转为度电补贴，仅对示范设施保留设备补贴政策。

二是从全面推转向抓重点，通过度电补贴和示范站建设重点解决电动出租车充电难问题，着力破解进社区难题。

三是从无序充转向有序管，依托市级平台加强充电运营企业管理，依托企业平台加强社区有序充电和安全充电管理。

通过加强充电企业科学建设、规范运营、互联互通管理，实现有序充电、安全充电、便捷充电的目标，为电动汽车车主提供更优质的服务。

（二） 行业发展情况及趋势

2020 年底，上海十四五规划和二〇三五年远景目标的建议发布，建议指出：始终把牢人民城市的生命体征，坚持以人为本、安全为先、管建并重、精细智能，以“一网通办”“一网统管”为牵引，以基层社会治理为支撑，以市域社会治理现代化试点为抓手，提升全覆盖、全过程、全天候城市治理能力，全面提高科学化、精细化、智能化水平，打造具有国际影响力的超大城市治理标杆。随着互联网、物联网等网络基础设施建设不断深入，全国各地大力推动智慧城市建设，目前，全国已有 300 余个不同规模的城市明确将建设智慧城市作为城市发展的重要战略，长三角、珠三角、京津冀等主要城市群在加强区域经济一体化的同时，更加关注智慧城市建设领域的有机协同与合作互动。习近平在赴浙江考察时指出“推进国家治理体系和治理能力现代化，必须转城市治理体系和治理能力现代化。让城市更聪明一些、更智慧一些，是推动城市治理体系和治理能力现代化的不具之路，前景广阔。”上海临港新片区，作为全国“城市精细管理”的样板，实现了数据信息共享和深度应用，为中国智慧城市建设提供了样本和借鉴，是探索中国新型智慧城市建设模式的重要环节。

上海市交通行业城市数字化转型也贯彻落实“数字中国”战略，打造数字化转型标杆全面推进城市数字化转型，是上海贯彻落实党中央、国务院“数字中国”战略，面向未来塑造城市核心竞争力的关键之举。上海交通行业城市数字化转型的总体发展方向是围绕数据要素采集、协同、共享、应用全周期，面向“规建管用”全流程，形成“云-网-边-端-安全-应用”协同一体的数字交通基本框架。推进以“数字感知，智慧底座”为核心的交通经济新转型，形成以“数字大脑，协同治理”为内涵的行业治理新模式，创新以“数字服务，一体衔接”为目标的交通生活新场景，实现交通基础设施全要素、全周期智能化，全链条、一体化交通服务广泛应用，数字孪生型交通治理体系全面赋能行业效能提升，力争将交通行业打造成为上海市数字化转型建设标杆。

随着国家政策的进一步利好，越来越多的需求将会被释放，智慧城市行业将紧密结合产业上下游的资源，充分掌握用户需求变化，极大丰富行业应用场景。通过产品与服务质量的不断优化升级，推动智慧城市产业应用的爆发式增长。完整的技术产品、平台软件、运营服务等系统功能，主要应用领域多样并更加细分，智慧政府包括平安建设、智慧司法、智慧城管等。智慧社会包括智慧金融、智慧旅游等。

从智慧城市建设的上游来看，随着各领域领先企业陆续进入智慧城市建设领域，智慧城市解决方案提供商在各个领域发挥自身优势，竞争愈发激烈。

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
HINOC 头端	广电行业接入设备	与现有的广电同轴网络接入系统相比，可实现物理层传输速率从千兆提升到 4Gbps、满足 4K 超高清电视节目无卡顿播放、视频会议系统可提供清晰的视频	否	-	-

		互动、减少直播及游戏视频延时、可支持智慧家居和 VR/AR 业务等功能			
HINOC 终端	广电行业接入设备	通过吉比特宽带传输、毫秒级超低延迟、多维度干扰规避、高效率带宽管理的全方位 QoS 保证机制，在带宽、延迟以及丢包率三大方面保证了网络业务服务质量。	否	-	-

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

产品	产品种类	占同类产品的比例	受托方情况	与受托厂商之间的排他性协议签订情况
HS4504Y-4MT/14-PNGE-60E-FF-X-I(C)	缆桥交换机	9%	主要从事电子科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，公共安全技术防范工程设计施工维修，通讯工程，计算机网络工程，计算机、软件及辅助设备，电子产品，电子设备，五金交电，机电设备，金属制品销售，电子产品《除医疗器械)加工安装、维修，仓储服务《除危险化学品)，自有房屋租赁，商务咨询，企业管理咨询，计算机和辅助设备修理，通讯设备修理。	无
HMG404TS-M3/ES(B)WIF 网关型 EOC 终端	缆桥交换机	91%	主要从事电子科技专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，公共安全技术防范工程设计施工维修，通讯工程，计算机网络工程，计算机、软件及辅助设备，电子产品，电子设备，五金交电，机电设备，金属制品销售，电子产品《除医疗器械)加工安装、维修，仓储服务《除危险化学品)，自有房屋租赁，商务咨询，企业管理咨询，计算机和辅助设备修理，通讯设备修理。	无

(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：

无

四、 研发情况**(一) 研发模式**

□适用 √不适用

(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	XG-PON ONU 设备开发	2,972,968.07	8,940,438.03
2	智慧停车场库电子地图及导航管理系统研发	806,366.17	1,977,278.55
3	IP 静态互联网传感数据传输存储系统 V2.0	496,169.02	1,355,353.36
4	HINOC 网管系统软件及 HINOC 3.0 工程样机研发	-	12,328,244.48
5	基于中国广电网络标准的 XGSPON 研发	-	9,025,309.05
	合计	4,275,503.26	33,626,623.47

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	4,275,503.26	10,813,826.60
研发支出占营业收入的比例	12.16%	16.86%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

五、 专利变动**(一) 重大专利变动**

□适用 √不适用

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

□适用 √不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

□适用 √不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

(二) 交换设备或其零部件

适用 不适用

(三) 接入设备或其零部件

适用 不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

十、 电子器件制造类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、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				
王相地	董事长	男	1963 年 3 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
王吉	董事、总经理	男	1986 年 6 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
刘旭	董事	男	1984 年 7 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
金震宇	董事	男	1990 年 9 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
柏华超	董事	男	1986 年 1 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
龚熠玥	董事会秘书	女	1981 年 6 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
张云平	监事会主席	男	1981 年 3 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
关键	监事	男	1978 年 6 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
林清全	职工监事	男	1979 年 11 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%
潘建飞	财务总监	男	1979 年 4 月	2023 年 5 月 23 日	2026 年 5 月 22 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

本公司董事王吉、王相地系父子关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

本公司董事王吉、王相地系父子关系，其他董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间，不存在其他关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	7	-	-	7
生产人员	4	-	-	4
销售人员	15	-	4	11
技术人员	28	-	-	28
财务人员	6	-	-	6
行政人员	4	-	-	4
员工总计	64	0	4	60

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	6	6
本科	33	32
专科	20	17
专科以下	4	4
员工总计	64	60

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、人员变动、人才引进、招聘情况**

随着公司的发展和战略布局，在报告期内，公司对组织架构进行了调整和优化，实行职能制组织架构，对相关新业务岗位和人员进行了重新配置。在报告期内，公司通过社会和校园招聘入职人员 0 人，基本满足各部门用人需求。公司人员结构不断优化，新入职员工大部分为本科学历。公司组织架构调整后的人员优化提高了公司运行效率，为公司新业务发展奠定了组织基础和人才保障。公司目前没有需要承担费用的离退休职工。

2、培训情况

在员工培训方面，全年共安排培训 11 批次，涵盖了技术、营销、产品、质量、管理、会计、人力资源等多个方面。本年度职能岗位员工参加外部培训的机会增多，主要是相关对口专业机构和行业协会组织安排的课程培训。同时针对新业务的开展进行了相关专业技术培训。

3、薪酬政策

在报告期内，公司依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》、公司《薪酬管理制度》等规定，实施全员劳动合同制，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金，为员工代缴代扣个人所得税。公司为员工提供富有竞争力的薪酬，同时提供工作午餐，重大节日、生日礼金，带薪休假，健康体检，商业医疗保险等各类福利。公司为提高薪酬竞争力和吸引力，保留和激励公司的优秀员工，每年根据地区的经济发展水平和公司的经营状况，以及员工的工作绩效等进行岗位职级评定和薪资调整。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司一直把严格规范运作作为公司发展的基础与根本，并按照《公司法》、《证券法》、《公司内部控制基本规范》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，不断提高公司规范运作水平，确保公司规范运作。

公司已建立并完善了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的治理结构，并严格按照《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》等基本管理制度执行。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司股东会、董事会、监事会和经理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

报告期末，经董事会评估认为：上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会严格按照相关法律、法规及《公司章程》的有关规定，对公司依法运作情况、财务情况、资金占用情况、关联交易、信息披露，董事、高级管理人员履职的合法性、合规性等各方面进行了认真监督、检查，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项。监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况

公司为互联网基础设施和服务提供商，业务独立于各股东。公司拥有独立的研发、销售、生产、采购体系，独立向行业用户提供产品及服务，不存在产品研发、采购、生产、销售依赖股东单位及其下属企业的情况，独立面向市场开展业务。

2、资产独立情况

公司拥有独立的办公场所、办公设备、研发、测试设备及经营所需的其他资产和资质，各种资产权属清晰、完整，不存在股东违规占用本公司资金、资产的行为。

3、人员独立情况

公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》和公司章程的有关规定产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。除员工持股公司的股东在公司任职的情况外，公司的研发、销售、生产、采购、财务人员均完全独立，高管人员不存在兼任其他企业除董事、监事以外执行职务的情况。公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系，员工均与公司签订了劳动聘用合同。

4、机构独立情况

公司拥有独立完整的组织结构，建立了股东会、董事会、监事会和总经理等相互约束的法人治理结构，每个部门都按公司的管理制度运作，与股东不存在任何隶属关系。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，建有独立的会计核算体系和财务管理制度，并按国家有关会计制度进行核算。公司独立开设银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况，依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预股份公司资金使用的情况。公司不存在为股东提供担保，也不存在资金、资产被股东占用或其他损害公司利益的情况。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、内部控制制度建设情况

根据股转公司相关要求，公司董事会结合公司实际情况和未来发展需要，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运行。

2、董事会关于内部控制的说明

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

(1) 关于会计核算体系

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

(2) 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，加强财务会计制度培训，做到有序工作、严格管理，不断完善公司财务管理体系。

(3) 关于风险控制体系

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

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 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	政旦志远审字第 260000161 号			
审计机构名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 11F			
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘希 1 年	李铁庆 3 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	22			

审计报告

政旦志远审字第 260000161 号

上海未来宽带技术股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了未来宽带（以下简称未来宽带）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以

对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 应收账款预期信用损失

2. 收入确认

（一）应收账款预期信用损失

1. 事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，如财务报表附注五、注释 4 所述，应收账款余额 93,670,829.09 元，坏账准备金额 39,716,828.51 元，账面价值较高。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，为此我们将应收账款预期信用损失识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于应收账款预期信用损失所实施的重要审计程序包括：

（1）了解与应收账款预期信用损失相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

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

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

（5）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

（6）检查与应收账款预期信用损失相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）收入确认

1. 事项描述

参见财务报表附注五、注释 37，公司的销售收入主要来源于接入网设备销售收入、互联网业务收入、物联网产品及服务收入、技术服务收入和充电桩项目收入。不同业务收入确认原则有所差异。

由于收入是公司的关键业绩指标，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，因此我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认和计量所实施的重要审计程序包括：

（1）我们对公司的销售与收款内部控制循环进行了解并执行穿行测试；

（2）检查主要客户的合同，了解和评估了公司的收入确认政策；

（3）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，检查销售合同、销售发票、出库单及客户签收、验收记录等支持性文件；

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

(5) 对营业收入执行截止测试，确认公司的收入确认是否记录在正确的会计期间；

(6) 结合应收账款函证程序，检查已确认的收入真实性。

四、其他信息

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

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

未来宽带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，未来宽带管理层负责评估未来宽带的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算未来宽带终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督未来宽带的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对未来

宽带持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致未来宽带不能持续经营。

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

6.就未来宽带中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。

我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·深圳

中国注册会计师：刘希
（项目合伙人）

中国注册会计师：李铁庆

二〇二六年四月二十三日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	116,590,424.32	19,790,232.97
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	注释 2		80,222,347.15
衍生金融资产			
应收票据	注释 3		3,143,123.96
应收账款	注释 4	53,954,000.58	143,149,324.19

应收款项融资			
预付款项	注释 5	1,637,272.27	2,101,837.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 6	24,598,655.44	12,916,915.78
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 7	18,036,038.33	24,691,528.53
其中：数据资源			
合同资产	注释 8	165,358.70	1,274,156.35
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	注释 9	1,737,451.74	
其他流动资产	注释 10	2,405,430.74	444,943.91
流动资产合计		219,124,632.12	287,734,410.01
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	注释 11	5,916,676.92	
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			
固定资产	注释 12	23,285,403.87	7,615,299.82
在建工程	注释 13	806,409.07	2,858,797.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	注释 14	17,756,229.50	12,053,130.50
无形资产	注释 15	39,507.06	29,343.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	注释 16	2,046.39	2,046.39
长期待摊费用	注释 17	90,701.12	213,538.55
递延所得税资产	注释 18	29,167,738.88	24,352,144.99
其他非流动资产			
非流动资产合计		77,064,712.81	47,124,301.01
资产总计		296,189,344.93	334,858,711.02
流动负债：			
短期借款	注释 20	17,027,216.67	18,029,438.89

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释 21	33,824,124.69	36,783,312.45
预收款项			
合同负债	注释 22	3,660,770.67	1,761,446.06
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	注释 23	284,568.58	354,900.85
应交税费	注释 24	164,301.53	2,118,142.39
其他应付款	注释 25	1,205,511.20	1,229,799.83
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释 26	13,931,486.62	2,028,224.59
其他流动负债	注释 27	11,640.72	1,303,020.92
流动负债合计		70,109,620.68	63,608,285.98
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	注释 28		9,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	注释 29	15,340,109.00	9,769,243.69
长期应付款	注释 30	3,576,250.64	
长期应付职工薪酬			
预计负债	注释 31	30,000.00	
递延收益			
递延所得税负债	注释 18	3,401,089.10	2,110,672.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		22,347,448.74	21,679,915.85
负债合计		92,457,069.42	85,288,201.83
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 32	107,907,000.00	107,907,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	注释 33	244,848,467.13	245,164,475.51
减：库存股	注释 34	3,486,678.65	3,486,678.65
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 35	15,360,994.99	15,360,994.99
一般风险准备			
未分配利润	注释 36	-164,955,438.90	-115,596,319.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		199,674,344.57	249,349,472.54
少数股东权益		4,057,930.94	221,036.65
所有者权益（或股东权益）合计		203,732,275.51	249,570,509.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		296,189,344.93	334,858,711.02

法定代表人：王相地

主管会计工作负责人：潘建飞

会计机构负责人：潘建飞

(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		106,782,614.57	13,189,729.88
交易性金融资产			80,222,347.15
衍生金融资产			
应收票据			1,641,000.00
应收账款	注释 1	45,992,155.86	109,565,503.67
应收款项融资			
预付款项		972,840.24	1,524,408.30
其他应收款	注释 2	51,274,523.02	18,639,625.13
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		15,166,473.15	23,253,021.74
其中：数据资源			
合同资产		165,358.70	1,274,156.35
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		1,737,451.74	
其他流动资产		444,356.97	
流动资产合计		222,535,774.25	249,309,792.22
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		5,916,676.92	

长期股权投资	注释 3	28,466,229.24	64,171,306.41
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,154,565.85	3,212,933.97
在建工程			749,026.55
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,418,429.21	6,720,484.38
无形资产		39,507.06	29,343.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			207,953.71
递延所得税资产		24,779,405.83	19,425,514.90
其他非流动资产			
非流动资产合计		68,774,814.11	94,516,562.98
资产总计		291,310,588.36	343,826,355.20
流动负债：			
短期借款		17,027,216.67	18,029,438.89
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		27,639,925.77	26,875,242.09
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		18,656.65	18,656.63
应交税费		19,736.58	1,465,608.57
其他应付款		9,572,018.92	5,589,681.38
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		2,973,386.09	928,087.88
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		10,955,920.89	1,286,402.70
其他流动负债			
流动负债合计		68,206,861.57	54,193,118.14
非流动负债：			
长期借款			9,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		6,353,945.58	5,172,234.57
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		1,112,764.40	1,041,424.73
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,466,709.98	16,013,659.30
负债合计		75,673,571.55	70,206,777.44
所有者权益（或股东权益）：			
股本		107,907,000.00	107,907,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		245,164,475.51	245,164,475.51
减：库存股		3,486,678.65	3,486,678.65
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		15,360,994.99	15,360,994.99
一般风险准备			
未分配利润		-149,308,775.04	-91,326,214.09
所有者权益（或股东权益）合计		215,637,016.81	273,619,577.76
负债和所有者权益（或股东权益）合计		291,310,588.36	343,826,355.20

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		35,162,975.96	64,132,783.95
其中：营业收入	注释 37	35,162,975.96	64,132,783.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		55,452,467.35	79,790,995.78
其中：营业成本	注释 37	29,496,439.99	48,212,526.25
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

税金及附加	注释 38	229,184.31	248,572.30
销售费用	注释 39	4,174,937.71	3,269,846.90
管理费用	注释 40	15,439,577.29	16,349,669.20
研发费用	注释 41	4,275,503.26	10,813,826.60
财务费用	注释 42	1,836,824.79	896,554.53
其中：利息费用		1,826,446.84	1,720,278.18
利息收入		44,455.58	65,143.14
加：其他收益	注释 43	1,084,006.43	1,279,653.33
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 44	-901,971.59	4,115,181.65
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）	注释 45	3,812,523.69	222,347.15
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 46	-32,651,104.77	-33,751,197.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 47	-4,705,411.42	-1,294,111.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 48	143,297.90	288,523.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-53,508,151.15	-44,797,815.70
加：营业外收入	注释 49	70,990.81	574,240.43
减：营业外支出	注释 50	122,703.64	511,400.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-53,559,863.98	-44,734,975.49
减：所得税费用	注释 51	-3,570,238.54	-8,069,557.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-49,989,625.44	-36,665,418.17
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）		-49,989,625.44	-36,665,418.17
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）		-630,505.85	-168,799.00
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-49,359,119.59	-36,496,619.17
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		-49,989,625.44	-36,665,418.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-49,359,119.59	-36,496,619.17
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-630,505.85	-168,799.00
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.46	-0.34
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.46	-0.34

法定代表人：王相地

主管会计工作负责人：潘建飞

会计机构负责人：潘建飞

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 4	31,100,584.84	42,611,284.74
减：营业成本	注释 4	22,897,727.02	30,190,022.45
税金及附加		218,882.11	174,241.13
销售费用		2,135,878.73	1,495,603.08
管理费用		11,750,367.89	12,216,857.94
研发费用		2,972,968.07	8,794,967.15
财务费用		1,274,775.11	1,159,158.85
其中：利息费用		1,283,863.78	1,662,200.31
利息收入		37,296.46	53,335.28
加：其他收益		126,168.30	812,458.40
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	10,434,345.60	4,115,181.65
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）		3,812,523.69	222,347.15
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-27,244,224.96	-23,289,319.37

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-40,359,000.80	-8,497,881.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）		138,518.87	284,250.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-63,241,683.39	-37,772,528.20
加：营业外收入		39,263.30	560,584.59
减：营业外支出		62,692.12	314,973.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-63,265,112.21	-37,526,917.24
减：所得税费用		-5,282,551.26	-5,574,461.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-57,982,560.95	-31,952,455.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-57,982,560.95	-31,952,455.84
（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		-57,982,560.95	-31,952,455.84
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		86,682,977.14	88,011,356.03
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		62,589.03	9,985.45
收到其他与经营活动有关的现金	注释 52	2,473,558.44	7,748,733.99
经营活动现金流入小计		89,219,124.61	95,770,075.47
购买商品、接受劳务支付的现金		32,587,455.89	45,586,402.44
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		17,388,359.26	17,854,758.20
支付的各项税费		3,930,416.39	1,278,259.05
支付其他与经营活动有关的现金	注释 52	20,985,271.80	11,197,482.96
经营活动现金流出小计		74,891,503.34	75,916,902.65
经营活动产生的现金流量净额		14,327,621.27	19,853,172.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		80,000,000.00	5,765,629.28
取得投资收益收到的现金		4,034,870.84	3,572,937.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		145,766.00	520,233.00
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	注释 52	6,000,000.00	320,101.19
投资活动现金流入小计		90,180,636.84	10,178,900.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,118,300.38	8,818,787.09
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		24,118,300.38	8,818,787.09
投资活动产生的现金流量净额		66,062,336.46	1,360,113.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,151,391.76	748,608.24
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,151,391.76	
取得借款收到的现金		18,000,000.00	18,000,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	注释 52	6,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		28,151,391.76	18,748,608.24
偿还债务支付的现金		19,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		985,277.79	1,476,291.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	注释 52	4,197,440.09	3,534,512.20
筹资活动现金流出小计		24,182,717.88	35,010,803.34
筹资活动产生的现金流量净额		3,968,673.88	-16,262,195.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		84,358,631.61	4,951,091.11
加：期初现金及现金等价物余额		19,790,232.97	14,839,141.86
六、期末现金及现金等价物余额		104,148,864.58	19,790,232.97

法定代表人：王相地

主管会计工作负责人：潘建飞

会计机构负责人：潘建飞

(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		73,345,054.02	55,104,720.39
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,051,978.05	6,981,978.27
经营活动现金流入小计		74,397,032.07	62,086,698.66
购买商品、接受劳务支付的现金		18,570,103.70	33,646,882.91
支付给职工以及为职工支付的现金		12,534,112.62	12,218,394.61
支付的各项税费		3,235,041.63	380,781.74
支付其他与经营活动有关的现金		18,297,323.37	9,155,214.42
经营活动现金流出小计		52,636,581.32	55,401,273.68
经营活动产生的现金流量净额		21,760,450.75	6,685,424.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		80,000,000.00	5,765,629.28
取得投资收益收到的现金		4,034,870.84	3,572,937.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		145,766.00	498,233.00
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		18,851,508.77	13,106,172.32
投资活动现金流入小计		103,032,145.61	22,942,971.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,925,005.14	2,273,685.34
投资支付的现金		5,200,000.00	856,000.00
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		35,743,418.88	12,590,000.00
投资活动现金流出小计		43,868,424.02	15,719,685.34
投资活动产生的现金流量净额		59,163,721.59	7,223,286.27
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		18,000,000.00	18,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,361,726.33	3,600,000.00
筹资活动现金流入小计		24,361,726.33	21,600,000.00
偿还债务支付的现金		19,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		985,277.79	1,476,291.14
支付其他与筹资活动有关的现金		4,149,295.93	2,345,329.22
筹资活动现金流出小计		24,134,573.72	33,821,620.36
筹资活动产生的现金流量净额		227,152.61	-12,221,620.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		81,151,324.95	1,687,090.89
加：期初现金及现金等价物余额		13,189,729.88	11,502,638.99
六、期末现金及现金等价物余额		94,341,054.83	13,189,729.88

(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	107,907,000.00				245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-115,596,319.31	221,036.65	249,570,509.19
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	107,907,000.00				245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-115,596,319.31	221,036.65	249,570,509.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-316,008.38						-49,359,119.59	3,836,894.29	-45,838,233.68

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					-316,008.38						316,008.38	
四、本年期末余额	107,907,000.00				244,848,467.13	3,486,678.65		15,360,994.99	-164,955,438.90	4,057,930.94		203,732,275.51

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	专项储备	盈余公积	一般风险			未分配利润
优先		永续	其他										

		股	债			收			准			
						益			备			
一、上年期末余额	107,907,000.00			245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-79,099,700.14	-356,806.46	285,489,285.25
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	107,907,000.00			245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-79,099,700.14	-356,806.46	285,489,285.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-36,496,619.17	577,843.11	-35,918,776.06
（一）综合收益总额										-36,496,619.17	-168,799.00	-36,665,418.17
（二）所有者投入和减少资本											748,608.24	748,608.24
1. 股东投入的普通股											748,608.24	748,608.24
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金												

额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(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												-1,966.13	-1,966.13
1. 本期提取													

2. 本期使用										1,966.13	1,966.13
(六) 其他											
四、本期末余额	107,907,000.00			245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99	-115,596,319.31	221,036.65	249,570,509.19

法定代表人：王相地

主管会计工作负责人：潘建飞

会计机构负责人：潘建飞

(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	107,907,000.00	-	-	-	245,164,475.51	3,486,678.65	-	-	15,360,994.99		-91,326,214.09	273,619,577.76
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	107,907,000.00	-	-	-	245,164,475.51	3,486,678.65	-	-	15,360,994.99		-91,326,214.09	273,619,577.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-57,982,560.95	-57,982,560.95
(一) 综合收益总额											-57,982,560.95	-57,982,560.95
(二) 所有者投入和减少资本												

1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
(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、本期末余额	107,907,000.00				245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-149,308,775.04	215,637,016.81

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	107,907,000.00				245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-59,373,758.25	305,572,033.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	107,907,000.00				245,164,475.51	3,486,678.65			15,360,994.99		-59,373,758.25	305,572,033.60
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-31,952,455.84	-31,952,455.84
(一) 综合收益总额											-31,952,455.84	-31,952,455.84
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（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	107,907,000.00	-	-	-	245,164,475.51	3,486,678.65	-	-	15,360,994.99		-91,326,214.09	273,619,577.76

上海未来宽带技术股份有限公司

2025年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

上海未来宽带技术股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2004 年 09 月 22 日经上海市市场监督管理局批准核发企业法人营业执照，由上海宰理实业发展有限公司等共同出资设立的股份有限公司。公司于 2014 年 12 月 31 日在全国中小企业股份转让系统挂牌登记，统一社会信用代码：91310000767214514N。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 10,790.70 万股，注册资本为 10,790.70 万元，注册地址：上海市虹口区峨嵋路 315 号 8896 室，总部地址：上海市长宁区新泾镇协和路 1158 号鑫达商务楼 B 座 4 楼，实际控制人：王吉。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

实际从事的主要经营活动：网络、计算机软硬件、通信、光电子器件、光电子设备、互动媒体技术及应用领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务及相关产品的生产、销售、系统集成，宽带网络工程及通讯类终端产品的设计、生产、调试、安装，对外购元器件进行组装和性能测试等。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 10 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 2 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

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

（三）记账基础和计价原则

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

三、重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的应收款项	公司将单笔应收款项金额超过总资产 1% 的认定为重要。
重要的应付账款	公司将单笔金额超过总负债 2% 的认定为重要。
重要的其他应付款	公司将单笔金额超过总负债 2% 的认定为重要。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

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

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

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

对于通过多次交易最终实现企业合并的,属于一揽子交易的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理;不属于一揽子交易的,在取得控制权日,长期股权投资初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

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

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并,属于一揽子交易的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理;不属于一揽子交易的,合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的,以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的,其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用,于发

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （1）被投资方的设立目的。
- （2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- （4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- （6）投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

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

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

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

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

(1) 增加子公司或业务

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

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

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

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

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

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, 通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- D. 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 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或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率, 是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量, 折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时, 在考虑金融资产

或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

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

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产,本公司自初始确认起,按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,本公司在后续期间,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值,本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额

为基础的利息的支付,且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标,则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

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

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类:

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

在初始确认时,为了提供更相关的会计信息,本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

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

(2) 其他金融负债

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

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同,以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时,要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移,且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,则终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

本公司与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,或对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,则终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债,账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时,评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度,并

分别下列情形处理:

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

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的,则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

并经常发生的市场交易。

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

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

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，

并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

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

金融工具信用损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备,不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化,这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

(2) 已发生信用减值的金融资产

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;

3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失:

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

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

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

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

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括:通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;货币时间价值;在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,没有相互抵销。但是,同时满足下列条

件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6.金融工具减值。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	根据承兑人的信用风险划分	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
财务公司承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收票据预期信用损失率（%）
1 年以内	3

应收票据账龄按先进先出法进行计算。

(十一) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失
组合 2	以应收款项的账龄作为信用风	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类

组合名称	确定组合的依据	计提方法
	险特征	组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	5.00
1—2 年	20.00
2—3 年	42.00
3—4 年	61.00
4—5 年	100.00
5 年以上	100.00

应收账款账龄按先进先出法进行计算。

（十二）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（九）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6. 金融工具减值。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	具有较高的信用评级的客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合 2	以应收款项融资的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项融资账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收款项融资预期信用损失率（%）
1 年以内	3

应收款项融资账龄按先进先出法进行计算。

（十三）其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（九）6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	本组合为日常经常活动中应收取的出口退税、代扣代缴社保及公积金个税、各类押金保证金等应收款项及合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内预期信用损失率，计算预期信用损失
组合 2	以其他应收款的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1—2 年	10
2—3 年	35
3—4 年	50
4—5 年	100
5 年以上	100

其他应收款账龄按先进先出法进行计算。

（十四）存货

1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1） 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、发出商品、半成品、合同履约成本等。

(2) 存货发出计价方法

存货在取得时,按成本进行初始计量,包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(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进行摊销;

2) 包装物采用一次转销法进行摊销。

3. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

(十五) 合同资产

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(九)6.金融工具减值。

本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	本组合为质保金	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征,账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下:

账龄	合同资产预期信用损失率 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10

合同资产账龄按先进先出法进行计算。

(十六) 长期股权投资

(1) 企业合并形成的长期股权投资, 具体会计政策详见本附注(六)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

1. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

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

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外, 本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

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

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

本公司取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 并

按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。

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

被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后,恢复确认投资收益。

2. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款之间的差额,应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- (4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,不属于一揽子交易的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

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

(2) 在合并财务报表中,对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易,处置价款与处

置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

3. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

（十七）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会

计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

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

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

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

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

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
专用设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	5	5	19.00
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

（3）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

（4）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。

（十八）在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

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。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点：

类别	转固标准和时点
充电桩项目	满足合同规定的验收标准
需要安装调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可

使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

(二十) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

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

3. 本公司发生的初始直接费用；

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十二）长期资产减值。

（二十一）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、企业使用的软件等。

1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

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

2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

3. 无形资产的后续计量

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

（1）使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	其他法定权利

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十二）长期资产减值。

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。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。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

（二十二）长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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

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

（二十三）长期待摊费用

1. 摊销方法

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

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	3 年	受益期内按直线法分期摊销

（二十四）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

（二十五）职工薪酬

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

1. 短期薪酬

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

2. 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的

应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

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

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由相关财务人员使用预期累计福利单位法进行精算，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。

（二十六）租赁负债

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

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成

本。

（二十七）收入

本公司的收入主要来源于：物联网设备的销售、宽带接入服务及停车场、充电桩项目充电服务收入等。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

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

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，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

2. 收入确认的具体方法

接入网设备、物联网产品、材料销售收入：本公司在将销售合同或订单约定的产品发货运输至客户处且经客户验收后，以发货数量、合同约定的价格，确认营业收入。

宽带接入服务：主要为客户提供第三方宽带出口及网络加速服务，主要客户为运营商。本公司根据与运营商或 ISP 运营商签订宽带接入服务合同，相关服务已经提供给客户，根据服务提供的时间和合同单价确认营业收入。

软件产品收入：公司在相关的软件已经交付给客户且已将软件授权给客户使用后确认收入。

物联网项目收入：本公司物联网项目主要为物联网智慧停车项目，公司在相关物联网产

品按照合同的约定安装完成并取得竣工验收报告后确认收入。

停车场收费及其他收入：一次性提供的服务：在被服务方确认服务已经提供完成，收入金额确定，相关成本可以可靠计量时确认收入；对于需在一定期限内提供的服务，在合同签订后，根据相关合同约定的服务期间按期确认收入。

充电桩充电服务：本公司按净额法确认收入，并在服务完成（充电结束）时确认收入。

（二十八）合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十九）政府补助

1. 类型

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

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益

相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

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

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

3. 会计处理方法

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

与资产相关的政府补助采用总额法，确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

（三十）递延所得税资产和递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

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

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（三十一）租赁

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

1. 租赁合同的分拆

当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。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁,主要包括单项租赁资产为全新资产时价值不超过 4 万元。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注(二十)和(二十六)。

4. 本公司作为出租人的会计处理

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的,本公司通常分类为融资租赁:

1) 在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给承租人。

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

3) 资产的所有权虽然不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日,租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的,本公司也可能分类为融资租赁:

1) 若承租人撤销租赁,撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日,本公司对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时,以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括:

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额;

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额;

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

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

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

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入, 所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

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

5. 售后租回交易

本公司为卖方兼承租人:

售后租回交易中的资产转让属于销售的, 本公司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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同, 或者出租人未按市场价格收取租金, 本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理, 将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理; 同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的, 本公司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。

本公司为买方兼出租人:

售后租回交易中的资产转让属于销售的, 本公司按照资产购买进行相应会计处理, 并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同, 或者本公司未按市场价格收取租金, 本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理, 将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理; 同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的, 本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

(三十二) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本期重要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

四、税项

(一) 公司主要税种及税率

税种	计税依据/收入类型	税率（费率、征收率）
增值税	境内销售等	6%、13%
城建税	按实缴流转税额	7%
教育费附加	按实缴流转税额	3%
地方教育费附加	按实缴流转税额	2%
企业所得税	按应纳税所得额计算	15%、25%、20%

(二) 税收优惠政策及依据

1、上海未来宽带技术股份有限公司于2023年12月12日取得编号为GR202331003379的《高新技术企业证书》，有效期至2026年12月12日，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，按15.00%税率征收企业所得税。

2、北京京信万通科技有限公司于2023年10月26日取得编号为GR202311002659的《高新技术企业证书》，有效期至2026年10月26日，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，按15.00%税率征收企业所得税。

3、根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2024〕12号），自2024年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业（从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5000万元等三个条件），减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。子公司上海叮当智充新能源技术有限公司2025年度适用小微企业所得税政策。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金	4,951.32	36,674.00
银行存款	116,377,066.26	19,695,187.78
其他货币资金	208,406.74	58,371.19
合计	116,590,424.32	19,790,232.97
其中：存放在境外的款项总额	--	--

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
履约保证金	192,356.56	
因诉讼冻结受限的资金	12,249,203.18	
合计	12,441,559.74	

说明：货币资金因诉讼冻结受限原因，具体见注释19。所有权或使用权受到限制资产。

注释2. 交易性金融资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计		80,222,347.15
其他		80,222,347.15
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计		
其他		
合计		80,222,347.15

注释3. 应收票据**1. 应收票据分类列示**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票		36,000.00
商业承兑汇票		1,641,000.00
财务公司承兑汇票		1,511,468.00
小计		3,188,468.00
减：坏账准备		45,344.04
合计		3,143,123.96

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,188,468.00	100.00	45,344.04		3,143,123.96
其中：银行承兑汇票	36,000.00	1.13			36,000.00
商业承兑汇票	1,641,000.00	51.47			1,641,000.00
财务公司承兑汇票	1,511,468.00	47.40	45,344.04	3.00	1,466,123.96
合计	3,188,468.00	100.00	45,344.04		3,143,123.96

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	45,344.04		45,344.04			
其中：银行承兑汇票						
商业承兑汇票						
财务公司承兑汇票	45,344.04		45,344.04			
合计	45,344.04		45,344.04			

3. 期末本公司不存在已质押的应收票据。

4. 期末公司不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

注释4. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	20,094,861.99	61,756,892.76
1-2年	11,003,218.78	68,258,994.19
2-3年	47,274,159.81	20,275,052.79
3-4年	3,120,165.96	20,280,440.18
4-5年	5,226,723.96	11,221,175.92
5年以上	6,951,698.59	19,261,172.12
小计	93,670,829.09	201,053,727.96
减:坏账准备	39,716,828.51	57,904,403.77
合计	53,954,000.58	143,149,324.19

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	17,370,653.52	100.00	13,111,561.32	75.48	4,259,092.20
按组合计提坏账准备	76,300,175.57	100.00	26,605,267.19	34.87	49,694,908.38
其中:组合2	76,300,175.57	100.00	26,605,267.19	34.87	49,694,908.38
合计	93,670,829.09	100.00	39,716,828.51	42.40	53,954,000.58

续:

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	90,814,612.32	100.00	43,869,241.39	48.31	46,945,370.93
按组合计提坏账准备	110,239,115.64	100.00	14,035,162.38		96,203,953.26
其中:组合2	110,239,115.64	100.00	14,035,162.38	12.73	96,203,953.26
合计	201,053,727.96	100.00	57,904,403.77	28.80	143,149,324.19

按单项计提坏账准备:

单位名称	2025年12月31日	
	账面余额	坏账准备
承德广通信息网络有限公司	8,518,184.41	4,259,092.21
广州天越通信技术发展有限公司	6,216,869.72	6,216,869.72
江西电信信息产业有限公司上饶分公司	1,428,567.24	1,428,567.24
中通服咨询设计研究院有限公司	726,890.00	726,890.00

单位名称	2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
中国电信股份有限公司盐城分公司	480,142.15	480,142.15
合计	17,370,653.52	13,111,561.32

按组合计提坏账准备:

(1) 组合 2

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	18,694,794.18	934,739.70	5.00
1—2 年	8,639,605.36	1,727,921.07	20.00
2—3 年	42,854,247.20	17,998,783.83	42.00
3—4 年	430,016.00	262,309.76	61.00
4—5 年	1,709,805.36	1,709,805.36	100.00
5 年以上	3,971,707.47	3,971,707.47	100.00
合计	76,300,175.57	26,605,267.19	--

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	43,869,241.39	6,197,844.81	35,006,100.25	1,949,424.63		13,111,561.32
按组合计提坏账准备	14,035,162.38	15,180,404.65		2,610,299.84		26,605,267.19
其中: 账龄组合	14,035,162.38	15,180,404.65		2,610,299.84		26,605,267.19
合计	57,904,403.77	21,378,249.46	35,006,100.25	4,559,724.47		39,716,828.51

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位名称	转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
艾停(杭州)物联技术有限公司	21,887,017.00	债务重组和解	债务重组	50%单项计提, 与债务重组后可收回金额差距较小, 基本合理
杭州卡艾视科技有限公司	11,739,083.25			
新昌崇正科技有限公司	1,380,000.00			
合计	35,006,100.25			

4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日				
	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(%)	已计提应收账款和合同资产 坏账准备余额
浪潮通信信息系统有限公司	41,752,203.50		41,752,203.50	44.49	17,535,925.47
承德广通信息网络有限公司	8,518,184.41		8,518,184.41	9.08	4,259,092.21

广东泰华环境工程有限公司	6,717,010.55	6,717,010.55	7.16	335,850.53
广州天越通信技术发展有限公司	6,216,869.72	6,216,869.72	6.63	6,216,869.72
长城宽带网络服务有限公司	5,919,218.91	5,919,218.91	6.31	700,417.48
	69,123,487.09	69,123,487.09	73.67	29,048,155.41

注释5. 预付款项**1. 预付款项按账龄列示**

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,431,550.31	87.44	1,654,649.76	78.72
1 至 2 年	191,452.35	11.69	302,323.00	14.38
2 至 3 年	10,988.00	0.67	2,106.80	0.10
3 年以上	3,281.61	0.20	142,757.61	6.80
合计	1,637,272.27	100.00	2,101,837.17	100.00

2. 公司不存在账龄超过一年且金额重要的预付款项**3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	未结算原因
杭州志盛新能源科技有限公司	480,427.87	29.34	1 年以内	服务未结束
上海鑫达实业(集团)有限公司	206,196.61	12.59	1 年以内	服务未结束
国网上海市电力公司	188,602.59	11.52	1 年以内	预存电费
上海羽濠实业有限公司	173,973.90	10.63	1 年以内	服务未结束
北京中视天瞳科技有限公司	7,567.62	0.46	1 年以内	服务未结束
	128,896.74	7.87	1-2 年	服务未结束
合计	1,185,665.33	72.41		

注释6. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,598,655.44	12,916,915.78
合计	24,598,655.44	12,916,915.78

(一) 其他应收款**1. 按账龄披露**

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	25,484,438.22	1,168,105.65

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1—2 年	294,200.00	428,255.00
2—3 年	325,000.00	17,513,471.93
3—4 年	12,140,833.37	292,680.00
4—5 年	222,680.00	82,800.00
5 年以上	4,380,711.00	5,267,611.00
小计	42,847,862.59	24,752,923.58
减：坏账准备	18,249,207.15	11,836,007.80
合计	24,598,655.44	12,916,915.78

2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金及押金	5,047,854.00	8,409,009.53
备用金	671,586.79	1,006,816.16
待退款	36,944,833.37	15,316,453.40
代扣代缴社保及公积金	9,600.00	20,644.49
其他	173,988.43	
小计	42,847,862.59	24,752,923.58
减：坏账准备	18,249,207.15	11,836,007.80
合计	24,598,655.44	12,916,915.78

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	33,463,388.40	100.00	14,263,388.40	42.62	19,200,000.00
按组合计提坏账准备	9,384,474.19	100.00	3,985,818.75	42.47	5,398,655.44
其中：组合 1	1,721,519.00	18.34	--		1,721,519.00
组合 2	7,662,955.19	81.66	3,985,818.75	52.01	3,677,136.44
合计	42,847,862.59	100.00	18,249,207.15	42.59	24,598,655.44

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	14,796,653.53	100.00	8,692,650.56	58.75	6,104,002.97
按组合计提坏账准备	9,956,270.05	100.00	3,143,357.24	31.57	6,812,912.81
其中：组合 1	1,888,000.49	18.96			1,888,000.49
组合 2	8,068,269.56	81.04	3,143,357.24	38.96	4,924,912.32
合计	24,752,923.58	100.00	11,836,007.80	47.82	12,916,915.78

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,143,357.24	4,901,715.56	3,790,935.00	11,836,007.80
2025年1月1日余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-2,144,608.69		2,144,608.69	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	4,901,715.56	-4,901,715.56		
本期计提	2,885,354.64		3,982,844.71	6,868,199.35
本期转回				
本期转销				
本期核销			455,000.00	455,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额	8,785,818.75		9,463,388.40	18,249,207.15

(1) 各阶段的划分依据和坏账准备计提比例

A. 2025年12月31日,处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下:

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
杭州卡艾视科技有限公司	24,000,000.00	20.00%	4,800,000.00	可收回性
合计	24,000,000.00	20.00%	4,800,000.00	
组合1计提:				
保证金及押金	1,711,919.00			预期不会发生信用损失
代扣代缴社保及公积金	9,600.00			
合计	1,721,519.00			
组合2计提:				
应收其他款项	7,662,955.19	52.01%	3,985,818.75	信用风险自初始确认后未显著增加
合计	7,662,955.19	52.01%	3,985,818.75	

B. 2025年12月31日,处于第二阶段的其他应收款:无

C. 2025年12月31日,处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下:

项目	账面余额	未来12个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
----	------	----------------	------	----

项目	账面余额	未来12月内预期信用损失率	坏账准备	理由
单项计提:				
河北当代文化传媒有 限公司	3,000,000.00	100.00%	3,000,000.00	回收可能性极低
河北润昇通信科技有 限公司	6,127,453.40	100.00%	6,127,453.40	
吉视传媒股份有限公 司	335,935.00	100.00%	335,935.00	
合计	9,463,388.40	100.00%	9,463,388.40	
组合2计提:				
应收其他款项				自初始确认后已经发生信 用减值
合计				

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024年 12月31日	本期变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回 或转 回	转销或核销	其他变动	
按单项计 提坏账准 备	8,692,650.56	6,025,737.84		455,000.00		14,263,388.40
按组合计 提坏账准 备	3,143,357.24	842,461.51				3,985,818.75
其中:组合 1						
组合2	3,143,357.24	842,461.51				3,985,818.75
合计	11,836,007.80	6,868,199.35		455,000.00		18,249,207.15

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025年12月31 日余额	账龄	占其他应收 款的比例 (%)	坏账准备
杭州卡艾视科技有限公司	待退款	24,000,000.00	1年以内	56.01	4,800,000.00
河北润昇通信科技有限公司	待退款	6,127,453.40	3-4年	14.30	6,127,453.40
唐山城市建筑工程集团有限公司	待退款	5,883,379.97	3-4年	13.73	2,941,689.99
河北当代文化传媒有限公司	保证金	3,000,000.00	5年以上	7.00	3,000,000.00
吉视传媒股份有限公司	保证金	20,000.00	3-4年	0.05	20,000.00
		202,000.00	4-5年	0.47	202,000.00
		113,935.00	5年以上	0.27	113,935.00
合计		39,346,768.37		91.83	17,205,078.39

注释 7. 存货

1. 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	9,348,245.11	3,991,566.29	5,356,678.82	10,178,614.42	4,006,306.49	6,172,307.93
库存商品	13,386,726.54	5,338,713.69	8,048,012.85	14,208,945.66	5,305,810.56	8,903,135.10
发出商品	506,772.47		506,772.47	506,772.47		506,772.47
半成品	1,230,522.05	1,180,825.41	49,696.64	1,277,266.74	868,600.79	408,665.95
在产品	129,302.12		129,302.12	126,843.34		126,843.34
合同履约成本	4,046,712.71	101,137.28	3,945,575.43	8,674,941.02	101,137.28	8,573,803.74
合计	28,648,281.00	10,612,242.67	18,036,038.33	34,973,383.65	10,281,855.12	24,691,528.53

2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额			2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	4,006,306.49	3,806,162.86			3,820,903.06		3,991,566.29
半成品	868,600.79	312,224.62					1,180,825.41
库存商品	5,305,810.56	638,270.08			605,366.95		5,338,713.69
合同履约成本	101,137.28						101,137.28
合计	10,281,855.12	4,756,657.56			4,426,270.01		10,612,242.67

注释 8. 合同资产

1. 合同资产情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	181,173.42	15,814.72	165,358.70	1,341,217.21	67,060.86	1,274,156.35
合计	181,173.42	15,814.72	165,358.70	1,341,217.21	67,060.86	1,274,156.35

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	181,173.42	100.00	15,814.72	8.73	165,358.70
其中：账龄组合	181,173.42	100.00	15,814.72	8.73	165,358.70
合计	181,173.42	100.00	15,814.72	8.73	165,358.70

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,341,217.21	100.00	67,060.86	5.26	1,274,156.35

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	1,341,217.21	100.00	67,060.86	5.26	1,274,156.35
合计	1,341,217.21	100.00	67,060.86	5.26	1,274,156.35

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	67,060.86		51,246.14			15,814.72
其中：账龄组合	67,060.86		51,246.14			15,814.72
合计	67,060.86		51,246.14			15,814.72

注释 9. 一年内到期的非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应收款	1,737,451.74	
合计	1,737,451.74	

注释 10. 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	2,312,290.97	440,975.61
预交所得税	93,139.77	3,968.30
合计	2,405,430.74	444,943.91

注释 11. 长期应收款

1. 长期应收款情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款	9,000,000.00	450,000.00	8,550,000.00				
其中：未实现融资收益	895,871.34		895,871.34				
减：一年内到期的长期应收款	1,737,451.74		1,737,451.74				
合计	6,366,676.92	450,000.00	5,916,676.92				

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	9,000,000.00	100.00	450,000.00	5.00	8,550,000.00

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
其中：组合 1	9,000,000.00	100.00	450,000.00	5.00	8,550,000.00
合计	9,000,000.00	100.00	450,000.00	5.00	8,550,000.00

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1

组合 1	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,000,000.00	450,000.00	5.00
合计	9,000,000.00	450,000.00	5.00

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备		450,000.00				450,000.00
其中：组合 1		450,000.00				450,000.00
合计		450,000.00				450,000.00

注释 12. 固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	23,285,403.87	7,615,299.82
固定资产清理		
合计	23,285,403.87	7,615,299.82

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项 目	办公设备	运输设备	专用设备	其他设备	合 计
一、账面原值					
1、2024 年 12 月 31 日	419,988.58	1,187,970.71	17,410,708.95	1,353,957.15	20,372,625.39
2、本期增加金额	13,896.26	72,389.38	23,462,784.98	8,443.18	23,557,513.80
购置	13,896.26	72,389.38	-	8,443.18	94,728.82
在建工程转入	-	-	23,462,784.98	-	23,462,784.98
3、本期减少金额	46,041.96	169,891.07	4,750,141.05	8,966.00	4,975,040.08
处置或报废	46,041.96	169,891.07	4,750,141.05	8,966.00	4,975,040.08

项 目	办公设备	运输设备	专用设备	其他设备	合 计
4、2025 年 12 月 31 日	387,842.88	1,090,469.02	36,123,352.88	1,353,434.33	38,955,099.11
二、累计折旧					
1、2024 年 12 月 31 日	372,822.27	317,277.58	10,831,171.29	1,236,054.43	12,757,325.57
2、本期增加金额	27,753.99	196,873.63	3,723,310.78	2,066.51	3,950,004.91
计提	27,753.99	196,873.63	3,723,310.78	2,066.51	3,950,004.91
3、本期减少金额	43,804.64	161,396.52	823,916.38	8,517.70	1,037,635.24
处置或报废	43,804.64	161,396.52	823,916.38	8,517.70	1,037,635.24
4、2025 年 12 月 31 日	356,771.62	352,754.69	13,730,565.69	1,229,603.24	15,669,695.24
三、减值准备					
1、2024 年 12 月 31 日					
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					
4、2025 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1、2025 年 12 月 31 日	31,071.26	737,714.33	22,392,787.19	123,831.09	23,285,403.87
2、2024 年 12 月 31 日	47,166.31	870,693.13	6,579,537.66	117,902.72	7,615,299.82

2. 固定资产的其他说明

本公司固定资产受限情况，具体见注释 19. 所有权或使用权受到限制的资产。

注释 13. 在建工程

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	806,409.07	2,858,797.70
工程物资		
合计	806,409.07	2,858,797.70

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

(一) 在建工程

1. 在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
充电桩项目	806,409.07		806,409.07	2,858,797.70		2,858,797.70
合计	806,409.07		806,409.07	2,858,797.70		2,858,797.70

注释 14. 使用权资产

1. 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	车位	合 计
-----	--------	----	-----

项 目	房屋及建筑物	车位	合 计
一、账面原值			
1、2024年12月31日	4,390,433.29	11,433,949.99	15,824,383.28
2、本期增加金额	164,777.49	9,963,036.70	10,127,814.19
租赁	164,777.49	9,963,036.70	10,127,814.19
3、本期减少金额	4,306,451.84	1,013,837.89	5,320,289.73
租赁到期	4,306,451.84	-	4,306,451.84
其他减少	-	1,013,837.89	1,013,837.89
4、2025年12月31日	248,758.94	20,383,148.80	20,631,907.74
二、累计折旧			
1、2024年12月31日	2,878,903.50	892,349.28	3,771,252.78
2、本期增加金额	1,015,763.96	2,038,521.91	3,054,285.87
本期计提	1,015,763.96	2,038,521.91	3,054,285.87
3、本期减少金额	3,824,948.31	124,912.10	3,949,860.41
租赁到期	3,824,948.31	-	3,824,948.31
其他减少	-	124,912.10	124,912.10
4、2025年12月31日	69,719.15	2,805,959.09	2,875,678.24
三、减值准备			
1、2024年12月31日			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、2025年12月31日			
四、账面价值			
1、2025年12月31日	179,039.79	17,577,189.71	17,756,229.50
2、2024年12月31日	1,511,529.79	10,541,600.71	12,053,130.50

注释 15. 无形资产

1. 无形资产情况

项 目	软件	合 计
一、账面原值		
1、2024 年 12 月 31 日	2,983,276.08	2,983,276.08
2、本期增加金额	26,548.67	26,548.67
购置	26,548.67	26,548.67
3、本期减少金额		
处置		
4、2025 年 12 月 31 日	3,009,824.75	3,009,824.75
二、累计摊销		
1、2024 年 12 月 31 日	2,953,933.02	2,953,933.02
2、本期增加金额	16,384.67	16,384.67

项 目	软件	合 计
计提	16,384.67	16,384.67
3、本期减少金额		
处置		
4、2025 年 12 月 31 日	2,970,317.69	2,970,317.69
三、减值准备		
1、2024 年 12 月 31 日		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、2025 年 12 月 31 日		
四、账面价值		
1、2025 年 12 月 31 日	39,507.06	39,507.06
2、2024 年 12 月 31 日	29,343.06	29,343.06

注释 16. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成	处置	
北京京信万通科技有限公司	70,939,681.18			70,939,681.18
乐陵享停信息科技有限公司	914,906.66			914,906.66
上海叮当智充新能源技术有限公司	2,046.39			2,046.39
合计	71,856,634.23			71,856,634.23

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
		计提	处置	
北京京信万通科技有限公司	70,939,681.18			70,939,681.18
乐陵享停信息科技有限公司	914,906.66			914,906.66
合计	71,854,587.84			71,854,587.84

3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司于 2015 年 11 月完成对北京京信万通科技有限公司 100% 股权的收购, 在该交易中形成商誉 70,939,681.18 元。

本公司于 2023 年 3 月完成对乐陵享停信息科技有限公司 100% 股权的收购, 在该交易中形成商誉 914,906.66 元。

本公司于 2024 年 4 月完成对上海叮当智充新能源技术有限公司 51% 股权的收购, 在该交易中形成商誉 2,046.39 元。

4. 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

北京京信万通科技有限公司和乐陵享停信息科技有限公司收购时形成的包含商誉的资

产组已全额计提减值准备。

截至 2025 年 12 月 31 日,上海叮当智充新能源技术有限公司收购时形成的包含商誉的资产组的可收回金额高于其账面价值,未发生减值。

注释 17. 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2025 年 12 月 31 日
装修费	213,538.55	107,166.00	230,003.43		90,701.12
合计	213,538.55	107,166.00	230,003.43		90,701.12

注释 18. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值准备	8,620,885.01	57,395,753.66	11,119,354.66	69,785,408.11
资产减值准备	1,594,208.61	10,628,057.39	1,552,337.40	10,348,915.98
可抵扣亏损	15,471,167.78	100,614,355.11	9,578,153.99	63,517,766.05
租赁税会差异	3,481,477.48	18,163,692.28	2,102,298.94	12,190,657.82
合计	29,167,738.88	186,801,858.44	24,352,144.99	155,842,747.96

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
租赁税会差异	3,401,089.10	17,756,229.56	2,077,320.09	12,053,130.49
公允价值变动收益			33,352.07	222,347.15
合计	3,401,089.10	17,756,229.56	2,110,672.16	12,275,477.64

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用减值准备	1,020,282.00	347.50
可抵扣亏损	40,486,243.30	21,022,759.14
合计	41,506,525.30	21,023,106.64

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2025 年 12 月 31 日	15,669,885.16	15,669,885.16	
2026 年 12 月 31 日	260,536.78	260,536.78	
2027 年 12 月 31 日	1,016,913.12	1,016,913.12	
2028 年 12 月 31 日	1,081,651.88	1,081,651.88	
2029 年 12 月 31 日	2,993,772.20	2,993,772.20	

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2030 年 12 月 31 日	19,463,484.16		
合计	40,486,243.30	21,022,759.14	

注释 19. 所有权或使用权受到限制资产

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	12,249,203.18	12,249,203.18	司法冻结	未决诉讼影响
货币资金	192,356.56	192,356.56	保证金受限	履约保证金
固定资产	7,464,801.56	5,241,996.87	借款抵押	充电桩抵押借款
合计	19,906,361.30	17,683,556.61		

司法冻结说明：2025 年 1 月 4 日，浪潮通信信息系统有限公司（申请人）向济南仲裁委员会申请仲裁，冻结了公司部分账户。

注释 20. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
质押保证借款	7,000,000.00	8,000,000.00
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
短期借款应计利息	27,216.67	29,438.89
合计	17,027,216.67	18,029,438.89

2. 已逾期未偿还的短期借款

截至 2025 年 12 月 31 日，公司没有产生逾期借款。

注释 21. 应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
货款	33,487,150.19	36,783,312.45
工程款	336,974.50	
合计	33,824,124.69	36,783,312.45

1. 本公司不存在账龄超过一年的重要应付账款

注释 22. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收销售款	3,660,770.67	1,761,446.06
合计	3,660,770.67	1,761,446.06

2. 本公司不存在账龄超过一年的重要合同负债

注释 23. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	314,793.62	15,035,434.41	15,096,007.64	254,220.39
离职后福利-设定提存计划	40,107.23	2,279,332.64	2,289,091.68	30,348.19
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	354,900.85	17,314,767.05	17,385,099.32	284,568.58

2. 短期薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	264,293.54	12,645,919.39	12,696,903.81	213,309.12
职工福利费		7,844.89	7,844.89	-
社会保险费	37,193.08	1,070,415.13	1,076,105.94	31,502.27
其中：医疗保险费	32,520.17	1,035,642.28	1,041,164.39	26,998.06
工伤保险费	4,672.91	34,772.85	34,941.55	4,504.21
住房公积金	13,307.00	1,311,210.00	1,315,108.00	9,409.00
工会经费和职工教育经费		45.00	45.00	-
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	314,793.62	15,035,434.41	15,096,007.64	254,220.39

3. 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	38,834.00	2,190,136.50	2,199,581.67	29,388.83
失业保险费	1,273.23	89,196.14	89,510.01	959.36
合计	40,107.23	2,279,332.64	2,289,091.68	30,348.19

注释 24. 应交税费

税费项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
企业所得税	131,716.77	462,392.50
增值税		1,443,441.59
城建税	59.91	96,436.56
教育费附加	35.95	42,337.36
地方教育费附加	23.96	28,224.90
印花税	17,302.40	26,747.00
个人所得税	15,162.54	18,562.48
合计	164,301.53	2,118,142.39

注释 25. 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	1,205,511.20	1,229,799.83
合计	1,205,511.20	1,229,799.83

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

（一）其他应付款

1. 按款项性质列示其他应付款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
房租及物业费	88,236.00	88,236.00
保证金	1,053,000.00	1,000,000.00
报销款	64,275.20	141,563.83
合计	1,205,511.20	1,229,799.83

2. 本公司不存在账龄超过一年或逾期的重要其他应付款

注释 26. 一年到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	2,708,666.69	2,028,224.59
一年内到期的长期应付款	1,422,819.93	
一年内到期的长期借款	9,800,000.00	
合计	13,931,486.62	2,028,224.59

注释 27. 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	11,640.72	36,776.92
未终止确认应收票据		1,266,244.00
合计	11,640.72	1,303,020.92

注释 28. 长期借款

借款类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	9,800,000.00	9,800,000.00
减：一年内到期的长期借款	9,800,000.00	
合计	--	9,800,000.00

注释 29. 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	20,279,915.58	13,478,520.25
减：未确认融资费用	2,231,139.89	1,681,051.97
小计	18,048,775.69	11,797,468.28

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
减：一年内到期的租赁负债	2,708,666.69	2,028,224.59
合计	15,340,109.00	9,769,243.69

本期确认租赁负债利息费用 555,381.92 元。

注释 30. 长期应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	3,576,250.64	
专项应付款		
合计	3,576,250.64	

注：上表中长期应付款指扣除专项应付款后的长期应付款。

（一）长期应付款

1. 长期应付款分类

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
分期付款	4,999,070.57	
减：一年内到期的长期应付款	1,422,819.93	
合计	3,576,250.64	

注释 31. 预计负债

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
未决诉讼		30,000.00		30,000.00	预计赔偿款
合计		30,000.00		30,000.00	

注释 32. 股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本期变动增 (+) 减 (-)					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	107,907,000.00						107,907,000.00

注释 33. 资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	211,379,832.30	--	--	211,379,832.30
其他资本公积	33,784,643.21		316,008.38	33,468,634.83
合计	245,164,475.51	--	316,008.38	244,848,467.13

注：2025 年 12 月 5 日，上海未来宽带技术股份有限公司以 0 元收购上海奉裕科技有限公司 30% 少数股东权益，购买与取得的股权比例计算的子公司净资产份额之间的差额冲减资本公积 316,008.38 元。

注释 34. 库存股

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
实行股权激励回购	3,486,678.65			3,486,678.65
合计	3,486,678.65			3,486,678.65

注释 35. 盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	15,360,994.99			15,360,994.99
合 计	15,360,994.99			15,360,994.99

注释 36. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前 上年末未分配利润	-115,596,319.31	-79,099,700.14
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	-115,596,319.31	-79,099,700.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-49,359,119.59	-36,496,619.17
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取法定公益金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
期末未分配利润	-164,955,438.90	-115,596,319.31

注释 37. 营业收入、营业成本**1. 营业收入与营业成本**

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	35,159,425.72	29,494,581.58	63,531,925.66	48,200,071.68
其他业务	3,550.24	1,858.41	600,858.29	12,454.57
合计	35,162,975.96	29,496,439.99	64,132,783.95	48,212,526.25

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度	
	营业收入	营业成本
一、 业务或商品类型		
接入网设备	8,807,681.38	6,749,470.31
互联网宽带接入服务	5,848,853.61	4,972,369.91
物联网产品及服务	11,988,201.81	10,073,948.64
其他技术服务收入	1,076,257.64	570,346.95
停车场（库）收费	971,888.92	400,932.05
充电桩项目	6,466,542.36	6,727,513.72

合同分类	2025 年度	
	营业收入	营业成本
材料销售	3,550.24	1,858.41
二、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	35,162,975.96	29,496,439.99
在某一时段内转让		
合计	35,162,975.96	29,496,439.99

续:

合同分类	2024 年度	
	营业收入	营业成本
三、业务或商品类型		
接入网设备	11,892,498.17	8,684,416.09
互联网宽带接入服务	11,576,986.02	8,935,587.10
物联网产品及服务	34,688,309.78	26,437,978.75
其他技术服务收入	1,425,982.66	1,807,818.80
停车场（库）收费	1,057,506.00	254,500.87
充电桩项目	2,890,643.03	2,079,770.07
材料销售	600,858.29	12,454.57
四、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	64,132,783.95	48,212,526.25
在某一时段内转让		
合计	64,132,783.95	48,212,526.25

注释 38. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	110,286.30	131,172.11
教育费附加	47,265.56	57,802.14
地方教育附加	31,510.37	38,534.74
车船税		660.00
印花税	40,122.08	20,403.31
合计	229,184.31	248,572.30

注释 39. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,517,109.53	1,877,310.84
办公费	112,789.29	15,915.34
差旅费	172,336.94	441,900.62
服务费	608,855.99	306,913.48
售后费用	597,308.40	412,357.35

项目	2025 年度	2024 年度
业务招待费	82,081.85	172,819.69
运输费用	45,944.86	29,210.00
其他	38,510.85	13,419.58
合计	4,174,937.71	3,269,846.90

注释 40. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	8,754,194.80	8,012,543.13
办公费	931,835.15	830,450.52
差旅费	496,436.21	739,825.10
业务招待费	706,432.34	1,461,167.29
折旧与摊销	1,196,797.46	2,259,896.60
咨询服务费	1,572,442.39	1,443,595.04
房租及物业费	1,643,228.26	1,266,904.55
车辆使用费	61,304.85	83,849.26
其他	76,905.83	251,437.71
合计	15,439,577.29	16,349,669.20

注释 41. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
人工费用	4,205,870.04	4,937,398.88
材料费用	3,162.56	5,526,929.66
其他费用	66,470.66	349,498.06
合计	4,275,503.26	10,813,826.60

本公司研发支出情况详见附注六、研发支出。

注释 42. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	1,826,446.84	1,720,278.18
减：利息收入	44,455.58	65,143.14
银行手续费	33,583.53	37,312.94
担保费	21,250.00	
未实现融资收益		-795,893.45
合计	1,836,824.79	896,554.53

注释 43. 其他收益**1. 其他收益明细情况**

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
-----------	---------	---------

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
政府补助	1,065,855.60	1,279,337.18
其他	18,150.83	316.15
合计	1,084,006.43	1,279,653.33

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注九、政府补助（一）计入当期损益的政府补助。

注释 44. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
处置交易性金融资产产生的投资收益		765,629.28
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		3,349,552.37
债务重组利得	-901,971.59	
合计	-901,971.59	4,115,181.65

注释 45. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	3,812,523.69	222,347.15
其中：其他	3,812,523.69	222,347.15
合计	3,812,523.69	222,347.15

注释 46. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-21,378,249.46	-27,785,195.39
其他应收款坏账损失	-10,868,199.35	-5,920,658.11
应收票据信用减值损失	45,344.04	-45,344.04
长期应收款信用减值损失	-450,000.00	
合计	-32,651,104.77	-33,751,197.54

注释 47. 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-4,756,657.56	-1,426,669.82
合同资产减值损失	51,246.14	132,557.99
合计	-4,705,411.42	-1,294,111.83

注释 48. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	136,121.00	285,385.45

项目	2025 年度	2024 年度
使用权资产处置利得或损失	7,176.90	3,137.92
合计	143,297.90	288,523.37

注释 49. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
其他	70,990.81	574,240.43	70,990.81
合计	70,990.81	574,240.43	70,990.81

注释 50. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
滞纳金及罚款	29,655.07	302.50	29,655.07
罚款支出			
非流动资产毁损报废损失	52,882.86	195,457.63	52,882.86
其他	40,165.71	315,640.09	40,165.71
合计	122,703.64	511,400.22	122,703.64

注释 51. 所得税费用**1. 所得税费用表**

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	-45,061.59	433,846.22
递延所得税费用	-3,525,176.95	-8,503,403.54
合计	-3,570,238.54	-8,069,557.32

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度
利润总额	-53,559,863.98
按法定/适用税率计算的所得税费用	-8,033,979.60
子公司适用不同税率的影响	-1,133,844.69
调整以前期间所得税的影响	-51,592.40
处置子公司投资损失	-976,072.51
研发费用加计扣除的影响	-1,358,771.85
不可抵扣的成本、费用和损失影响	348,778.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	7,661,366.86
小微企业所得税减免影响	-26,123.24
所得税费用	-3,570,238.54

注释 52. 现金流量表注释

1.与经营活动有关的现金**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项目	2025 年度	2024 年度
利息收入	44,604.94	65,143.14
补贴收入	1,065,855.60	1,279,337.18
其他收入	54,567.78	319,553.67
往来款	1,308,530.12	6,084,700.00
合计	2,473,558.44	7,748,733.99

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
往来款	1,090,915.89	
付现费用	7,412,987.85	10,881,619.41
营业外支出	39,808.32	315,863.55
司法冻结受限资金及履约保证金	12,441,559.74	
合计	20,985,271.80	11,197,482.96

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	2025 年度	2024 年度
待退款收回	6,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		320,101.19
合计	6,000,000.00	320,101.19

3.与筹资活动有关的现金**(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

项目	2025 年度	2024 年度
分期付款借款	6,000,000.00	
合计	6,000,000.00	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
分期付款支付的现金	1,288,938.78	2,834,512.20
租赁负债支付的现金	2,887,251.31	700,000.00
担保费	21,250.00	
合计	4,197,440.09	3,534,512.20

注释 53. 现金流量表补充资料**1. 现金流量表补充资料**

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

项目	2025 年度	2024 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-49,989,625.44	-36,665,418.17
加：信用减值损失	32,651,104.77	33,751,197.54
资产减值准备	4,705,411.42	1,294,111.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,950,004.91	1,346,484.87
使用权资产折旧	3,054,285.87	2,723,425.57
无形资产摊销	16,384.67	29,271.40
长期待摊费用摊销	230,003.43	94,703.87
资产处置损失	-143,297.90	-288,523.37
固定资产报废损失	52,882.86	195,457.63
公允价值变动损失	-3,812,523.69	-222,347.15
财务费用	1,847,696.84	924,384.73
投资损失	901,971.59	-4,115,181.65
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,815,593.89	-8,432,884.41
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,290,416.94	-70,519.13
存货的减少	1,898,832.64	-5,014,055.01
经营性应收项目的减少（减：增加）	36,154,806.64	25,491,035.87
经营性应付项目的增加（减：减少）	-13,665,140.39	8,812,028.40
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,327,621.27	19,853,172.82
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		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	104,148,864.58	19,790,232.97
减：现金的期初余额	19,790,232.97	14,839,141.86
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	84,358,631.61	4,951,091.11

2. 与租赁相关的总现金流出

2025 年度与租赁相关的总现金流出为人民币 2,887,251.31 元（2024 年度：人民币 2,834,512.20 元）。

3. 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	104,148,864.58	19,790,232.97
其中：库存现金	4,951.32	36,674.00

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可随时用于支付的银行存款	104,127,863.08	19,695,187.78
可随时用于支付的其他货币资金	16,050.18	58,371.19
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	104,148,864.58	19,790,232.97
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释 54. 租赁

(一) 作为承租人的披露

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 14、注释 29 和注释 53。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

项目	2025 年度	2024 年度
租赁负债的利息	555,381.92	257,584.26
短期租赁费用	2,144,201.51	1,266,904.55

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	2025 年度	2024 年度
人工费用	4,205,870.04	4,937,398.88
材料费用	3,162.56	5,526,929.66
其他费用	66,470.66	349,498.06
合计	4,275,503.26	10,813,826.60
其中：费用化研发支出	4,275,503.26	10,813,826.60
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一) 其他原因的合并范围变动

2025 年 11 月 28 日，全资子公司上海翡奇科技有限公司已完成注销登记。2025 年 12 月 25 日，全资子公司新余未来宽带技术有限公司已完成注销登记。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	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	

子公司名称	注册 资本	主 要	注 册	业 务 性 质	持股比例(%)		取 得 方 式
北京京信万通科技有限公司	10000 万	北京	北京	科技推广和应用服务业	100.00		非同一控制下企业合并
浙江慧联信息技术有限公司	3000 万	浙江省衢州市	浙江省衢州市	信息通信业	100.00		设立
上海颀睿科技有限公司	3000 万	上海	上海	科技推广和应用服务业	100.00		设立
上海奉裕科技有限公司	470.77 万	上海	上海	科技推广和应用服务业	100.00		设立
上海天灏喆科技有限公司	3000 万	上海	上海	科技推广和应用服务业	100.00		设立
国科复创(杭州)科技发展有限公司	300 万	浙江省杭州市	浙江省杭州市	信息通信业		70.00	非同一控制下企业合并
乐陵享停信息科技有限公司	50 万	山东省乐陵市	山东省乐陵市	信息系统集成服务等		100.00	非同一控制下企业合并
上海翡曜科技有限公司	3000 万	上海	上海	物联网应用服务等	100.00		设立
北京京信万通新能源有限公司	100 万	北京	北京	电动汽车充电基础设施运营等		100.00	设立
上海叮当智充新能源技术有限公司	1000 万	上海	上海	电动汽车充电基础设施运营等		51.00	非同一控制下企业合并

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2025 年 12 月 5 日, 上海未来宽带技术股份有限公司以 0 元收购上海奉裕科技有限公司 30% 少数股东权益, 同时原股东上海颀睿科技有限公司将 70% 股份 0 元转让给上海未来宽带技术股份有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日, 上海未来宽带技术股份有限公司 100% 持股上海奉裕科技有限公司。

2. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

项目	上海奉裕科技有限公司
现金	
非现金资产的公允价值	
发行或承担的债务的公允价值	
发行的权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
购买成本对价合计	
减: 按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	-316,008.38

项目	上海奉裕科技有限公司
差额	316,008.38
其中：调整资本公积	316,008.38
调整盈余公积	
调整未分配利润	

九、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助情况

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/ 与收益相关
其他收益	1,065,855.60	1,279,337.18	与收益相关

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)
上海宰理实业发展有限公司	上海	企业管理咨询	15,000.00	23.7069	23.7069

1. 本公司最终控制方为王吉。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

(三) 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
王吉	总经理、董事、实际控制人
王相地	董事长
刘旭	董事
金震宇	董事
柏华超	董事
龚熠玥	董事会秘书
张云平	监事会主席
林清全	职工代表监事
关键	监事
潘建飞	财务总监
杭州立友投资管理有限公司	王吉和王相地共同控制的企业
上海恒途电力安装有限公司	控股子公司上海叮当智充新能源技术有限公司 49%的股东

注：王相地、王吉系父子关系

（四）关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
上海恒途电力安装有限公司	充电桩项目	4,842,306.57	3,504,562.00
合计		4,842,306.57	3,504,562.00

2. 销售商品、提供劳务的关联交易

无。

3. 关联担保情况

（1）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王吉	10,000,000.00	2025/1/3	2028/1/2	否
王吉	5,000,000.00	2026/3/31	2029/3/30	否
王吉	8,000,000.00	2026/4/18	2029/4/17	否
北京京信万通科技有限公司				

5. 关键管理人员报酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员薪酬	3,079,600.00	3,128,400.00

6. 关联方应收应付款项

（1）本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	上海恒途电力安装有限公司	82,574.50	3,918,100.00
其他应付款	上海恒途电力安装有限公司	41,935.00	

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

（三）资产负债表日存在的重要诉讼

2025 年 1 月 4 日，浪潮通信信息系统有限公司（申请人）向济南仲裁委员会申请仲裁，申请人认为其 2023 年与未来宽带签订的销售合同，并未收到货物，要求返还其已支付的货款，共计 15,522,334.50 元。

未来宽带主张相关货物已送达申请人，且已出具了设备签收单。

上述案件尚在审理中。

本公司不存在其他需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司不存在应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项说明

截至财务报告批准报出日止，本公司不存在应披露的其他重大事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	19,630,031.51	41,107,798.59
1-2年	3,336,536.04	54,718,948.97
2-3年	41,979,193.50	11,952,876.92
3-4年	2,625,575.39	11,668,284.88
4-5年	3,863,513.96	8,743,914.79
5年以上	6,645,990.59	19,258,892.12
小计	78,080,840.99	147,450,716.27
减:坏账准备	32,088,685.13	37,885,212.60
合计	45,992,155.86	109,565,503.67

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	8,852,469.11	100.00	8,852,469.11	100.00	
按组合计提坏账准备	69,228,371.88	100.00	23,236,216.02	33.56	45,992,155.86
其中:组合1	4,423,172.58	6.39			4,423,172.58
组合2	64,805,199.30	93.61	23,236,216.02	35.86	41,568,983.28
合计	78,080,840.99	100.00	32,088,685.13	41.10	45,992,155.86

续:

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	55,127,677.82	100.00	26,025,774.14	47.21	29,101,903.68

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	92,323,038.45	100.00	11,859,438.46	12.85	80,463,599.99
其中：组合 1	3,082,191.61	3.34			3,082,191.61
组合 2	89,240,846.84	96.66	11,859,438.46	13.29	77,381,408.38
合计	147,450,716.27	100.00	37,885,212.60	25.69	109,565,503.67

按组合计提坏账准备：

(1) 组合 2

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	15,206,858.93	760,342.95	5.00
1—2 年	3,336,536.04	667,307.21	20.00
2—3 年	41,979,193.50	17,631,261.27	42.00
3—4 年	270,016.00	164,709.76	61.00
4—5 年	346,595.36	346,595.36	100.00
5 年以上	3,665,999.47	3,665,999.47	100.00
合计	64,805,199.30	23,236,216.02	--

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提 坏账准备	26,025,774.14	1,938,752.60	17,162,633.00	1,949,424.63		8,852,469.11
按组合计提 坏账准备	11,859,438.46	13,987,077.40		2,610,299.84		23,236,216.02
其中：关联 方组合						
账龄 组合	11,859,438.46	13,987,077.40		2,610,299.84		23,236,216.02
合计	37,885,212.60	15,925,830.00	17,162,633.00	4,559,724.47		32,088,685.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
艾停（杭州）物联技术有限公司	15,782,633.00	债务重组和解	债务重组	50%单项计提，与债务重组后可收回金额差距较小，基本合理
新昌崇正科技有限公司	1,380,000.00			
合计	17,162,633.00			

4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日
------	------------------

	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(%)	已计提应收账 款和合同资产 坏账准备余额
浪潮通信信息系统有限公司	41,752,203.50		41,752,203.50	53.36	17,535,925.47
广东泰华环境工程有限公司	6,717,010.55		6,717,010.55	8.58	335,850.53
广州天越通信技术发展有限公司	6,216,869.72		6,216,869.72	7.95	6,216,869.72
上海浦东东方有线网络有限公司	2,868,520.00		2,868,520.00	3.67	143,426.00
上海奉裕科技有限公司	2,250,000.00		2,250,000.00	2.88	
合计	59,804,603.77		59,804,603.77	76.44	24,232,071.72

注释2. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	51,274,523.02	18,639,625.13
合计	51,274,523.02	18,639,625.13

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	52,361,750.16	3,532,063.75
1-2 年	259,200.00	284,555.00
2-3 年	206,000.00	17,263,171.93
3-4 年	12,140,833.37	70,680.00
4-5 年	680.00	382,800.00
5 年以上	4,206,776.00	8,593,676.00
小计	69,175,239.53	30,126,946.68
减: 坏账准备	17,900,716.51	11,487,321.55
合计	51,274,523.02	18,639,625.13

2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金及押金	3,678,256.00	7,475,074.53
备用金	420,474.00	762,491.07
待退款	36,944,833.37	15,316,453.40
借款	27,957,687.73	6,572,927.68
其他	173,988.43	
小计	69,175,239.53	30,126,946.68

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
减：坏账准备	17,900,716.51	11,487,321.55
合计	51,274,523.02	18,639,625.13

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	33,127,453.40	100.00	13,927,453.40	42.04	19,200,000.00
按组合计提坏账准备	36,047,786.13	100.00	3,973,263.11	11.02	32,074,523.02
其中：组合 1	28,635,943.73	79.44			28,635,943.73
组合 2	7,411,842.40	20.56	3,973,263.11	53.61	3,438,579.29
合计	69,175,239.53	100.00	17,900,716.51	25.88	51,274,523.02

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	14,460,718.53	100.00	8,356,715.56	57.79	6,104,002.97
按组合计提坏账准备	15,666,228.15	100.00	3,130,605.99	19.98	12,535,622.16
其中：组合 1	7,842,283.68	50.06			7,842,283.68
组合 2	7,823,944.47	49.94	3,130,605.99	40.01	4,693,338.48
合计	30,126,946.68	100.00	11,487,321.55	38.13	18,639,625.13

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,130,605.99	4,901,715.56	3,455,000.00	11,487,321.55
2025 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-2,144,608.69		2,144,608.69	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	4,901,715.56	-4,901,715.56		
本期计提	2,885,550.25		3,982,844.71	6,868,394.96
本期转回				
本期转销				
本期核销			455,000.00	455,000.00
其他变动				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 12 月 31 日余额	8,773,263.11		9,127,453.40	17,900,716.51

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	8,356,715.56	6,025,737.84		455,000.00		13,927,453.40
按组合计提坏账准备	3,130,605.99	842,657.12				3,973,263.11
其中：组合 1						
组合 2	3,130,605.99	842,657.12				3,973,263.11
合计	11,487,321.55	6,868,394.96		455,000.00		17,900,716.51

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款的比例 (%)	坏账准备
上海天灏喆科技有限公司	借款	26,690,108.85	1 年以内	38.58	
杭州卡艾视科技有限公司	待退款	24,000,000.00	1 年以内	34.69	4,800,000.00
河北润昇通信科技有限公司	待退款	6,127,453.40	3-4 年	8.86	6,127,453.40
唐山城市建筑工程集团有限公司	待退款	5,883,379.97	3-4 年	8.51	2,941,689.99
河北当代文化传媒有限公司	保证金	3,000,000.00	5 年以上	4.34	3,000,000.00
合计		65,700,942.22	--	94.98	16,869,143.39

注释1. 长期股权投资

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	130,031,013.37	101,564,784.13	28,466,229.24	129,831,013.37	65,659,706.96	64,171,306.41
对联营、合营企业投资						
合计	130,031,013.37	101,564,784.13	28,466,229.24	129,831,013.37	65,659,706.96	64,171,306.41

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	2024 年 12 月 31 日(账面价值)	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日(账面价值)	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京京信万通科技有限公司	102,010,513.37	36,350,806.41	65,659,706.96		14,055,077.17	22,295,729.24	14,055,077.17	79,714,784.13
浙江慧联信息技术有限公司	21,850,000.00	17,350,000.00		4,500,000.00	21,850,000.00		21,850,000.00	21,850,000.00

被投资单位	初始投资成本	2024 年 12 月 31 日(账面价值)	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日(账面价值)	本期计提减值准备	减值准备期末余额
新余未来宽带技术有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00			
上海天灏喆科技有限公司	4,241,000.00	4,241,000.00				4,241,000.00		
上海翡曜科技有限公司	1,199,500.00	1,199,500.00		700,000.00		1,899,500.00		
上海颀睿科技有限公司	30,000.00	30,000.00				30,000.00		
合计	134,331,013.37	64,171,306.41	65,659,706.96	5,200,000.00	40,905,077.17	28,466,229.24	35,905,077.17	101,564,784.13

注释3. 营业收入及营业成本

1. 营业收入与营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,823,664.78	16,847,908.45	40,416,471.64	28,607,104.69
其他业务	6,276,920.06	6,049,818.57	2,194,813.10	1,582,917.76
合计	31,100,584.84	22,897,727.02	42,611,284.74	30,190,022.45

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度	
	营业收入	营业成本
一、业务或商品类型		
接入网设备	10,411,454.96	6,749,470.31
物联网产品及服务	10,985,673.42	9,080,710.04
其他技术服务收入	2,989,248.86	480,432.16
充电桩项目	437,287.54	537,295.94
材料及其他销售	1,811,632.30	1,810,172.13
租赁收入	4,465,287.76	4,239,646.44
二、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	26,635,297.08	18,658,080.58
在某一时段内转让	4,465,287.76	4,239,646.44
合计	31,100,584.84	22,897,727.02

续:

合同分类	2024 年度	
	营业收入	营业成本
一、业务或商品类型		
接入网设备	11,859,754.81	8,684,416.09

合同分类	2024 年度	
	营业收入	营业成本
物联网产品及服务	27,632,959.17	19,668,606.75
其他技术服务收入	857,397.75	188,761.59
充电桩项目	66,359.91	65,320.26
材料及其他销售	600,858.29	12,454.57
租赁收入	1,593,954.81	1,570,463.19
二、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	41,017,329.93	28,619,559.26
在某一时段内转让	1,593,954.81	1,570,463.19
合计	42,611,284.74	30,190,022.45

注释1. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间的投资收益		3,349,552.37
处置交易性金融资产产生的投资收益		765,629.28
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,507,150.06	
债务重组利得	16,941,495.66	
合计	10,434,345.60	4,115,181.65

十五、补充资料

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	143,297.90	
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	1,065,855.60	
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	3,812,523.69	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-901,971.59	

项目	金额	说明
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,562.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益税前总额	4,086,143.60	
减：所得税影响额	3,198,613.44	
少数股东权益影响额（税后）	405,122.30	
合计	482,407.86	

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	
		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	-21.97	-0.46	-0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-22.18	-0.46	-0.46

上海未来宽带技术股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

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

项目	单位：元 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	143,297.90
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	1,065,855.60
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	3,812,523.69
债务重组损益	-901,971.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,562.00
非经常性损益合计	4,086,143.60
减：所得税影响数	3,198,613.44
少数股东权益影响额（税后）	405,122.30
非经常性损益净额	482,407.86

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用