

# 深圳市智微智能科技股份有限公司

## 2025 年半年度报告



因 智 微 · 更 智 能

2025.07

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人袁微微、主管会计工作负责人李敏及会计机构负责人(会计主管人员)李敏声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请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，注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分详细描述了公司未来经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	9
第四节 公司治理、环境和社会 .....	33
第五节 重要事项.....	38
第六节 股份变动及股东情况 .....	45
第七节 债券相关情况 .....	51
第八节 财务报告.....	52
第九节 其他报送数据 .....	15455

## 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作责任人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有公司法定代表人签名并加盖公章的 2025 年半年度报告及其摘要原文。

四、其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券法务部。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、智微智能	指	深圳市智微智能科技股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	袁微微、郭旭辉
智微软件	指	深圳市智微智能软件开发有限公司，为本公司的全资子公司
新兆电	指	东莞市新兆电科技有限公司，为本公司的全资子公司
香港智微	指	智微智能（香港）有限公司，JWIPC (HONG KONG) LIMITED，为本公司的全资子公司
东莞智微	指	东莞市智微智能科技有限公司，为本公司的全资子公司
郑州智微	指	郑州市智微智能科技有限公司，为本公司的全资子公司
曜腾投资	指	深圳市曜腾投资有限公司，为本公司的全资子公司
智微智算	指	智微智算（南宁）科技有限公司，为本公司的全资子公司
艾玮智途	指	深圳市艾玮智途科技有限公司，为本公司的全资子公司
街未觉醒	指	深圳市街未觉醒科技有限公司，为本公司的控股子公司
腾云智算	指	南宁市腾云智算科技有限公司，为本公司的控股子公司
深圳腾云	指	深圳市腾云智连科技有限公司，为南宁市腾云智算科技有限公司的全资子公司
香港腾云	指	腾云智算有限公司，为南宁市腾云智算科技有限公司的全资子公司
鸿合、鸿合科技	指	深圳市鸿合创新信息技术有限责任公司
锐捷、锐捷网络	指	锐捷网络股份有限公司
软通计算机	指	软通计算机有限公司
紫光计算机	指	紫光计算机科技有限公司
宏碁股份	指	宏碁股份有限公司、宏碁（重庆）有限公司
深信服	指	深信服科技股份有限公司
新华三	指	新华三信息技术有限公司
海康威视	指	杭州海康威视科技有限公司
比亚迪汽车	指	比亚迪汽车有限公司
理想汽车	指	北京理想汽车有限公司
联想	指	联想（北京）有限公司
奥普特	指	广东奥普特科技股份有限公司
华大智造	指	武汉华大智造科技有限公司
汇川技术	指	苏州汇川技术有限公司、苏州汇川控制技术有限公司
云迹	指	北京云迹科技股份有限公司
绿联科技	指	深圳市绿联科技股份有限公司
股东大会	指	深圳市智微智能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市智微智能科技股份有限公司董事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末、本报告期末	指	2025 年 6 月 30 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	智微智能	股票代码	001339
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市智微智能科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	智微智能		
公司的外文名称（如有）	JWIPC TECHNOLOGY CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	JWIPC		
公司的法定代表人	袁微微		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张新媛
联系地址	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1303
电话	0755-23981862
传真	0755-82734561
电子信箱	security@jwele.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,946,854,566.51	1,688,674,931.67	1,688,674,931.67	15.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	101,712,314.53	56,481,307.31	56,481,307.31	80.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	87,716,278.53	49,506,390.22	49,506,390.22	77.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	263,420,120.02	481,964,198.26	481,964,198.26	-45.34%
基本每股收益（元/股）	0.41	0.23	0.23	78.26%
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.23	0.23	73.91%
加权平均净资产收益率	4.09%	2.84%	2.84%	1.25%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	5,731,371,519.64	5,125,461,460.06	5,125,461,460.06	11.82%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,208,152,637.69	2,092,661,712.01	2,092,661,712.01	5.52%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2024 年 12 月 31 日，财政部颁发了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号），对“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”进行了规定。公司根据该项规定进行了会计政策变更，并对财务报表进行了追溯调整，具体情况说明详见“第八节 财务报告、五、43”。本次调整仅涉及“营业成本”“销售费用”两项报表项目，不涉及上表数据。

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	109,577,556.18

### 五、境内外会计准则下会计数据差异

#### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

**2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况**□适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

**六、非经常性损益项目及金额**

☑适用 □不适用

单位：元

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）	-301,014.55	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,879,324.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-275,465.44	
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	13,392,028.15	
减：所得税影响额	262,161.26	
少数股东权益影响额（税后）	436,675.75	
合计	13,996,036.00	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

□适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司的主营业务及行业地位

深圳市智微智能科技股份有限公司（股票代码：001339）是国内领先的物联网硬件产品及解决方案提供商，国家高新技术企业，国家“专精特新”小巨人企业。公司秉承“构建数智底座，共创智能未来”的使命，致力于为产业数智化发展提供强大的硬件底座，全面推动物联网场景化应用。公司构建了基于多场景的产品定义、多形态的产品研发、柔性制造与供应链、数智化信息化管理体系等核心能力。

智微智能以“ODM+OBM 双轮驱动”为核心战略，依托自主研发创新能力，深度融合前沿技术应用，持续优化产品结构及解决方案体系，构建了覆盖行业终端、ICT 基础设施、工业物联网及智能计算四大核心业务板块的完整产业布局。通过多元化、场景化的产品矩阵，公司全面赋能智慧教育、智慧办公、智慧金融、智慧医疗、智慧工业等垂直领域，并前瞻性布局具身智能、AI 智算及“AI+”创新生态，为千行百业的智能化转型提供全栈式技术支撑与场景化服务。

行业终端板块核心产品包括 PC、OPS、云终端等。公司早期与 Intel 共同发布了 OPS-C 的标准，作为标准的制定者将该产品迅速推广，市场占有率位居行业前三；公司下游客户软通计算机、紫光计算机、宏碁股份均为 PC 领域领先企业，公司是其 PC 产品的主要供应商之一；公司下游客户深信服、锐捷网络为云终端市场核心厂商，公司是其云终端业务领域的主要供应商之一。

ICT 基础设施板块核心产品包括服务器、交换机、网络安全硬件等。公司是下游客户海康威视在服务器主板及塔式服务器领域的核心供应商，是绿联科技 NAS 产品的核心供应商；公司下游客户深信服是网络安全领域的知名企业，公司是其网络安全设备硬件的主要供应商之一；公司下游客户新华三是交换机领域的知名企业，公司是其交换机的主要供应商之一。

工业物联网板块核心产品包括工控主板、工控整机、机器视觉及机器人控制器等。公司已与工业自动化、医疗、能源、轨道交通、汽车电子、具身智能等领域的多家头部企业建立了深度合作关系，其中包括比亚迪汽车、理想汽车、奥普特、华大智造、汇川技术、云迹机器人、海康机器人等知名企业。

智算业务领域，公司已服务多家知名互联网客户、国企客户及 IDC 客户等，在行业内积累较好口碑，业务规模逐步扩大。

#### （二）行业发展情况

根据《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“C 制造业”，公司所生产的各具体产品分属“C3911 计算机整机制造”、“C3912 计算机零部件制造”、“C3914 工业控制计算机及系统制造”和“C3915 信息安全设备制造”。

公司所属行业属于国家统计局 2018 年发布的《战略性新兴产业分类（2018）》（国家统计局令第 23 号）中“新一代信息技术产业”内的“新型计算机及信息终端设备制造”行业，是国家战略性新兴产业。

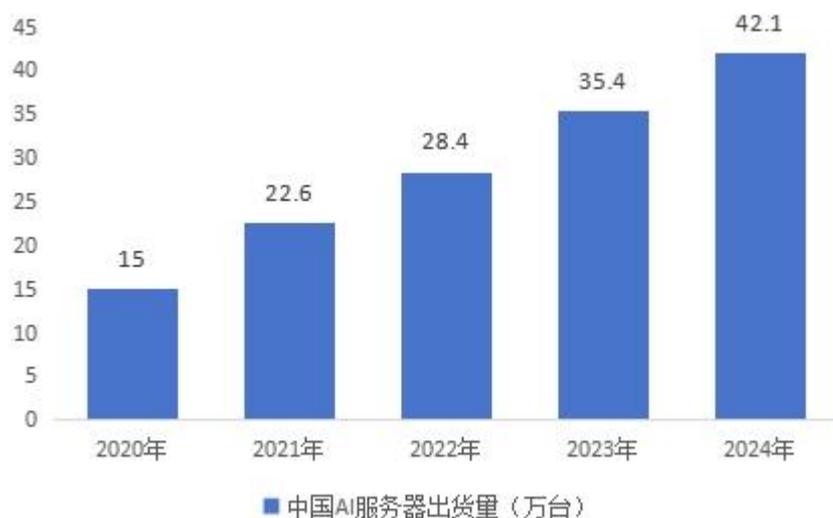
### 1、AI 大模型迭代迅速，AI 算力支出持续加大

2025 年 4 月，Open AI 发布新款 AI 模型 o3 和 o4-mini，模仿人类的推理过程，解决复杂编程和视觉任务的推理。阿里巴巴通义千问发布并开源 8 款新版 Qwen3 系列“混合推理模型”。2025 年 6 月，谷歌宣布 Gemini 2.5 系列模型全面升级，谷歌在大模型上又往前迈进了一大步。华为在开发者大会 2025（HDC 2025）上正式发布了盘古大模型 5.5，在自然语言处理（NLP）、计算机视觉（CV）、多模态、预测、科学计算五大基础模型全面升级。

国内外知名 AI 大模型公司不断升级大模型是 AI 技术快速迭代的一个缩影。同时，各大企业也在积极加大投入，抢占 AI 技术的制高点。根据美国亚马逊、谷歌、微软、Meta 四大 CSP（云服务提供商）公开披露的数据，2024 年美国四大 CSP 资本开支高达近 2,500 亿美元，同比增长 65.4%。在 2024 年巨额资本开支的基础上，2025 年一季度美国四大 CSP 资本开支维持高速增长态势，达到 766 亿美元，同比增长 64.38%。国内的字节跳动、腾讯、阿里巴巴、百度四大 CSP 在 2025 年也加大资本开支力度，其中，阿里巴巴集团 CEO 吴泳铭在 2 月 24 日宣布，未来三年，阿里将投入超过 3,800 亿元，用于建设云和 AI 硬件基础设施，总额超过过去十年总和。

国内外大型 CSP 纷纷加大资本开支，直接拉动了 AI 基础设施建设需求的快速增长。根据 Trend Force 数据，2023 年全球 AI 服务器出货量达 118 万台，2024 年较 2023 年增长 40%至 165.5 万台，预计到 2026 年全球 AI 服务器出货量将增长至 241.3 万台，2022-2026 年 CAGR 达 28.8%。2022 年中国 AI 服务器市场出货量约达 28.4 万台，2024 年超过 40 万台，2025 年中国 AI 服务器出货量将达到 48.8 万台。根据 IDC 的数据，2024 年全球 AI 服务器市场规模 1,251 亿美元，2025 年将增至 1,587 亿美元；其中，2024 年中国市场 AI 服务器市场规模达到 190 亿美元，同比增长 87%。公司服务器及智算业务板块受益于行业需求的拉动亦在近两年实现大幅增长。

2020-2024 年中国 AI 服务器出货量变化



资料来源：Trend Force、中投产业研究院

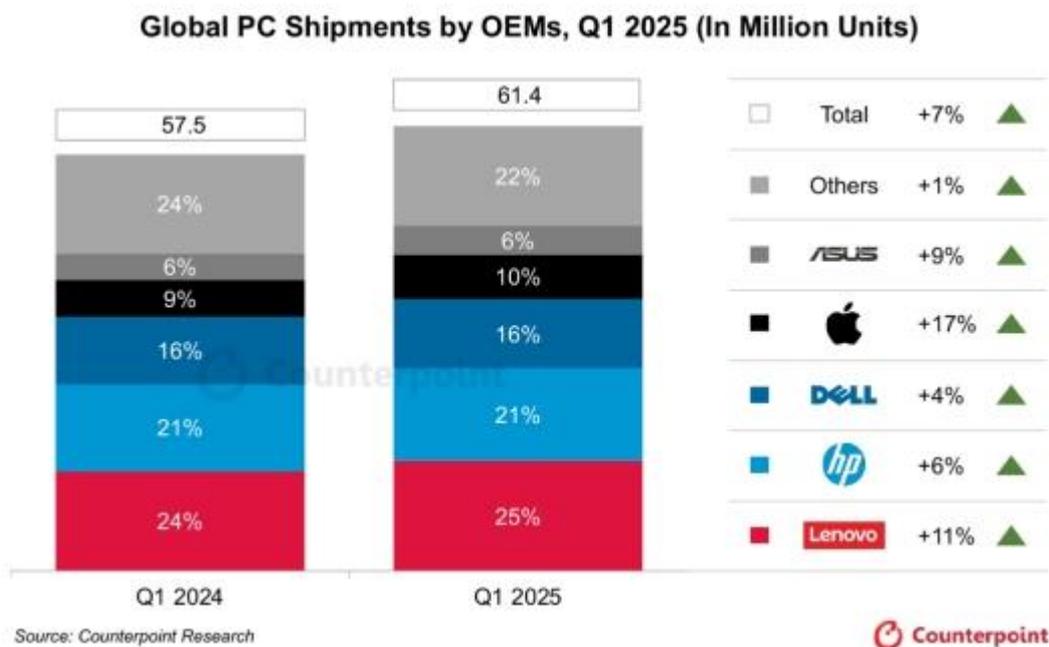
## 2、AI 应用层出不穷，AI 智能终端新品竞相涌现

2025 年“两会”政府工作报告提出，持续推进“人工智能+”行动，将数字技术与制造优势、市场优势更好结合起来，支持大模型广泛应用。AI 算力能力的提升，AI 模型的快速迭代，推动了 AI 应用在软件、硬件层面快速落地，同时也推动了端侧 AI 新一轮创新周期。

软件层面，2025 年 3 月份，中国创业公司 Monica 发布了全球首个通用型 AI Agent 产品—Manus，重塑人们的工作、生活方式。硬件层面，随着生成式 AI 的蓬勃发展，在低功耗端侧设备进行边缘 AI 计算的需求也将显著增加，而智能终端则是 AI 应用爆发的关键载体。AI 端侧应用通过本地化数据处理实现低延迟、高隐私与强交互体验，从单一语音助手拓展至多模态全场景，催生出了 AI 手机、AI PC、AI 眼镜、AI 耳机等端侧 AI 产品不断涌现，人工智能终端产业规模有望迎来“排浪式”增长。

以 AI PC 为例，通过本地部署大模型，AI PC 成为人们办公、娱乐、医疗等多个场景的重要辅助，也推动了 PC 市场持续复苏，AI PC 的渗透率不断提升。据 Canalys 数据预测，2025 年全球 AI PC 出货量将超过 1 亿台，占 PC 总出货量的 40%，到 2028 年 AI PC 出货量将达到 2.05 亿台，渗透率达到约 70%。其中，2024 年第四季度，AI PC 出货量达到 1,540 万台，占季度 PC 总出货量的 23%，出货量环比 2024 年三季度增长 18%。根据 Counterpoint Research 数据，2025 年第一季度全球 PC 市场出货量 6140 万台，同比增长 6.7%，主要受美国关税预期提前拉货及 AI PC 加速普及的推动。Canalys 最新数据显示，2025 年第一季度，中国大陆 PC 市场（不含平板）出货量达 890 万台，同比增长 12%；整体来看，PC 市场在 AI 加持下，以及受支持消费者和企业采购的刺激政策影响下，PC 行业持续复苏。

2025 年第一季度全球 PC 出货量



资料来源：Counterpoint

## 3、具身智能产业日新月异，人形机器人量产速度加快

2025 年以来，随着高性能计算算力持续提升、AI 大模型快速迭代，AI 与机器人融合进一步加深，加快了人形机器人发展的进程，人形机器人正成为引领新一轮智能化变革的先锋。通过增加新型感知手段、发展 VLA（视觉-语言-动作模型）等模型，人形机器人的多模态融合感知、认知和决策能力大幅度提升；通过运用强化学习、模仿学习、以及混合路径等新型运动控制方法，机器人在未知、复杂、动态环境下的轨迹规划和运控能力得以优化。与此同时，下游的汽车工业、物流、安防等领域对智能化、无人化、自动化解决方案的需求，也推动了人形机器人商业化落地的进程。以英伟达、特斯拉、Figure、华为、小米、小鹏、宇树机器人、智元机器人为主的国内外科技巨头、初创企业、科研机构纷纷入局，具身大模型成果不断涌现，人形机器人技术加速演进。与此同时，国家密集出台机器人产业发展的规划和政策，2025 年“两会”首次将“具身智能”写入政府工作报告，北京、上海、江苏、浙江、安徽、重庆、山东等地方政府积极贯彻落实《“机器人+”应用行动实施方案》和《人形机器人创新发展指导意见》等文件精神，将具身智能定位为科技竞争的新高地、经济发展的新引擎，竞相支持本地人形机器人产业发展，打造人形机器人产业集群。未来，随着应用端、成本端、软件端迎来突破，以及机器人技术成熟、成本下降，机器人市场规模也即将迎来新一轮高速增长。根据赛迪顾问数据，2024 年中国人形机器人市场规模 69 亿元，预计 2027 年将达到 254 亿元。

中国人形机器人市场规模及预测



资料来源：赛迪顾问

#### 4、鸿蒙 PC 发布，国产操作系统、信创迎来新纪元

2025 年 5 月 8 日，在深圳举行的鸿蒙电脑技术与生态沟通会上，搭载鸿蒙操作系统的“鸿蒙电脑”正式亮相，国产操作系统在 PC 领域取得新突破；5 月 19 日，鸿蒙 PC 正式发布，鸿蒙 PC 特点突出，可折叠设计、自研芯片与增强的安全性的特点，充分发挥了华为对全栈自研的掌控力；AI 深度集成与多设备互联体验的特点；应用生态逐步丰富，首批鸿蒙 PC 已支持超过 1,000 款应用，其中包括 150 款原生 PC 应用，目标是在 2025 年底前突破 2,000 款，覆盖通用办公、设计

创作、金融理财、影音娱乐等核心场景。数据显示，鸿蒙系统已更新 30 多次，新增功能 150 多项，日均应用版本更新超 400 个。将鸿蒙 PC 放进国产操作系统发展史来看，意义更加重大，标志着中国 PC 产业开辟了一条自主创新、独立发展的道路，填补了消费级国产操作系统的空白，能够有效带动产业链自主化。截至目前，鸿蒙操作系统生态设备已经突破 10 亿台，相关注册开发者达到 720 万，代码超过 1.1 亿行，鸿蒙已经实现从操作系统内核、文件系统到编程语言和大模型等环节的全部自研。

信创产业本质上是建立自主可控的信息技术底层架构和标准，涉及芯片、基础软件、操作系统、中间件等多个关键领域，核心是突破核心技术，保障产业链、供应链安全稳定，提高我国在信息技术领域的自主创新能力，完成信息技术的自主可控。自信创产业大规模推广以来，国家政策大力支持，79 号文中明确提出 2027 年实现央企国企 100% 信创替代的目标，2025 年将是这一政策推进的深化落地的一年，在“2+8+N”信创体系的推动下，党政信创持续下沉，通信、金融、能源信创向核心系统渗透，信创产业市场规模不断扩大，2025 年信创产业市场规模呈现加速增长态势。根据艾媒咨询数据显示，当前市场规模约 2.44 万亿元，预计 2025-2026 年增速分别为 14.5% 和 14.9%，2027 年达 3.7 万亿元，中国信创市场正释放出前所未有的活力。

中国信创产业市场规模及预测（亿元）



资料来源：艾媒数据中心

## 5、政策强力驱动工业转型，工业自动化市场迎来战略机遇期

2025 年是“十四五”规划与《中国制造 2025》行动纲领的收官之年。在 2025 年“两会”工作报告中明确提出“因地制宜发展新质生产力”，“推动传统产业改造提升，加快制造业重点产业链高质量发展，实施重大技术改造升级和设备更新工程，推动数字化转型”，“加快工业互联网创新发展”。同时，在“两会”期间，再次释放增量政策，安排大规模设备更新超长期特别国债 2,000 亿元。国家发改委《工业自动化创新发展行动计划（2025-2027）》提出，到 2027 年全国工业机器人密度达到 400 台/万人，较 2020 年增长 60%，重点支持新能源汽车、半导体等新兴产业自动化升级。在国家发展新质生产力政策的强力推动下，促进了产业技术升级和市场需求扩大。近年来，随着人工智能、大数据、云计算等新技术的快

速发展，也推动着行业从单机自动化向系统自动化的范式转变，下游制造业对高端化、智能化、绿色化设备的需求也愈发迫切，行业技术革新、范式转变有望重塑行业生态，也为工业自动化行业带来了新的发展契机，工业自动化行业市场空间广阔，根据中研普华产业研究院发布的《2025-2030 年国内外工业自动化行业全景研究与趋势展望报告》显示，未来行业将保持 12% 以上的复合增速，2025 年中国工业自动化市场规模将突破 3,225 亿元，占全球市场规模的 25%，2030 年市场规模将突破 4,000 亿元。在政策与 AI 为代表新技术的双轮驱动下，工业自动化行业不仅是传统制造业转型的关键基础设施，更是孕育万亿级别机遇的战略高地。

与此同时，工业自动化领域的国产化进程不断加快，国产设备依托明显的性价比高、本地化服务、适配性好的优势，正逐步从中低端市场向高端市场渗透，在 PLC、伺服系统、工业机器人、减速器等细分领域国产化率不断提升。

### （三）公司的主要产品

公司提供行业终端、ICT 基础设施、工业物联网硬件产品及方案的研发、生产、销售及服务，并基于行业积累及上下游资源为客户提供端到端的智算中心全流程综合服务。



#### 1、行业终端

公司行业终端业务主要基于 Intel、NVIDIA、AMD、Rockchip、海光、龙芯、飞腾等主流通用计算机芯片平台推出多行业物联网智能终端产品，覆盖智慧教育、智慧办公、智慧医疗、智慧金融、智慧政务、家庭、商业等多个下游应用领域及关键应用场景，产品形态主要有 PC、OPS、云终端等，并通过部署开源模型进行全面 AI 升级。

**PC 产品**包含消费级台式机及主板、一体机 AIO 及主板、MINI PC、笔记本电脑、泛信创整机、平板等多种产品形态，可充分满足家庭、企业办公、网吧网咖、游戏、教育等应用场景需求。

**OPS 产品**（开放式可插拔规范电脑模块）是一种经过系统布局，具有标准化接口的微型电脑，可为教育、办公所需

要的交互显示设备提供便捷、高效的解决方案，主要应用于智能交互平板、电子交互白板、电子黑板等。OPS 即插即用的便捷性、高效的协作交互功能、高度的定制集成能力、系统模块的可扩展性，可满足学校教学、会议办公场景下的多样化需求，极大提高教学、办公效率。同时，OPS 产品也可应用于广告、交通、媒体、医疗、金融等众多商业显示场景。

**云终端产品**是指依托虚拟化、通信技术，使用云终端设备通过网络运行远端服务器桌面的计算机解决方案，是替代传统电脑的一种新模式。云终端具有部署响应迅速、维护简单、数据存储便捷、能耗低等优点，广泛应用于政企办公、教育教学、医疗和安全领域。在政企办公领域，通过云终端集中化管理、简化运维，可以解决政企办公故障多、维护难、使用体验差、数据安全等问题。

公司 IoT 产品与开源鸿蒙系统完美适配，可为行业端侧和边缘侧提供可适配 OpenHarmony 的产品线共计 20 余款，包括 OPS 模块、物联网终端、边缘融合终端和平板等产品线，可用于智慧教育、商显、新零售、工业自动化和个人家庭等场景，为行业用户创造更加无缝、智能化的使用体验。

## 2、ICT 基础设施

公司 ICT 基础设施包括数据通信产品、服务器、网络安全产品，主要应用于数据中心、数据库、企业园区、政企办公、云计算、金融机构等领域。

**数据通信产品**主要包括交换机、网关等以太网通信设备，主要面向企事业单位、工业、个人终端用户等群体。交换机业务又分为企业级和工业级两大类，按照应用层级不同，公司可提供接入层、汇聚层、核心层、数通交换机等产品；根据端口带宽，公司可提供从 100M 到 100G 不同容量的产品，满足市政、教育、金融、轨交、工矿等多领域的需求。网关产品包含网络安全网关、SDWAN、边缘多业务网关以及 4G 或 5G 工业网关。

**服务器产品线**专注于为客户提供标准服务器主板及定制型整机产品，主要包括通用服务器、存储服务器、AI 服务器、AI 工作站、AI 算力一体机、NAS、信创服务器等产品类别，服务于政企、安防、教育、交通、医疗、数据中心等行业客户。公司提供的 NAS 产品，具有容量大、可玩性和可靠性高、扩展性强、数据安全等特点，充分满足企业用户、个人用户和技术爱好者的私有化存储部署需求。公司为满足 AI 行业对高性能服务器的多样化需求，推出了一系列 AI 推理服务器，包含面向专业创作的塔式服务器系列、适配 Qwen 等大模型的机架式系列以及可用于端侧部署的边缘系列服务器等。

**网络安全产品**是基于 Intel、MTK 等主流通用计算机芯片平台开发的符合网络安全场景应用的硬件设备，产品通过客户的深度适配后，广泛应用于金融网络、教育网络、政务网络、公安网络、企业网络等对安全性要求更高的网络环境，覆盖网络接入、网络安全及网络优化等关键场景，包括网络行为管理、防火墙、网闸、VPN 等设备。网络安全产品采用模块化设计，涵盖 SOHO 桌面式、机架式等多种类型，便于功能扩展与灵活部署，能够为客户提供完整的网络安全解决方案。

## 3、工业物联网

智微工业是公司旗下的自主品牌，结合云计算、大模型、边缘计算、机器视觉、5G 等技术，提供从云网边端各层级

的硬件产品到整体多场景的解决方案服务，为多个行业提供高品质、高性能、高可靠的多形态工业计算机、边缘计算融合终端、工业 ICT 产品、机器人控制器、PAC 控制等产品线，协同软件生态，助力工业的数智化转型。目前方案已广泛应用于智能制造、智慧医疗、智慧能源、智慧交通、智慧物流、智慧电力等多个领域。

智微工业拥有多平台、多规格工业主板和整机解决方案，提供 ATX/MATX/Mini ITX/3.5"/4"多系列主板产品以及上架式 IPC/嵌入式工控机/PAC 控制器/PPC 工业平板电脑多系列整机产品，可搭配 X86、ARM 等多种芯片平台，涵盖入门至服务器级性能，并且重点进行 AI 能力接入，实现 AI 边缘推理全场景硬件布局。智微工业产品采用宽温配置，具有设计坚固、接口丰富、通用性强的特点，提供长生命周期供货，可满足工业客户多样化需求，被广泛应用于制造、仓储、物流等行业，满足丰富嵌入式场景需求。

在工业自动化的机器视觉细分场景中，智微工业推出了全系列机器视觉硬件产品，涵盖 4U 机架式、可扩展 BOXPC、导轨式 BOXPC 等多个品类，可广泛用于深度视觉和轻度视觉的应用中，采用 CORE+GPU/ASIC 加速卡和 ARM SOC 等多个芯片解决方案，致力于提供更高效、易于部署的解决方案，满足工业锂电、光伏、3C、半导体、医疗影像、新能源汽车制造、食品包装、物流分拣等场景应用。目前，智微智能机器视觉方案已经在多个场景应用，如 AOI 表面缺陷检测、尺寸与形状检测、字符与符号识别、精准定位与拾取、路径规划与导航等。

智微工业还推出行业专用系列产品，机器人控制器产品线基于 Intel、Nvidia、Rockchip 等核心芯片平台开发，可广泛应用于工业机器人、AGV/AMR 移动机器人、服务类机器人、人形机器人等多种应用场景，该系列产品深度融合大算力智能升级与传统工业控制技术，凭借卓越的实时响应能力、抗震抗干扰性能，广泛应用于 3C 电子、半导体、汽车制造、制药及食品包装等领域，助力工业企业提升智能制造水平，推动行业智能化转型。

在新能源行业，智微工业针对光伏储能以及锂电池检测制造等应用，提供多环节的视觉检测解决方案，方案经过精心设计和严格测试，确保在高精密的生产设备中稳定运行，从而提高生产效率和产品质量，并提供“光储充”采集网关专用产品，注重经济效益的同时，降低能耗和减少维护成本，帮助实现长期的投资回报。

在激光领域，智微工业提供包含激光控制器、激光操控面板、嵌入式视觉方案、远距离显示传输的一体化解决方案。激光控制器具备集成度高、尺寸小巧、灵活安装的特点；操控面板具备不同尺寸类型、依据场景快速定制；嵌入式视觉方案具备 AI 深度学习能力外，集成光源控制，便于灵活部署。

此外，智微工业推出 PAC 自动化控制方案，实现 IPC+软 PLC+视觉应用等多个功能的整合，进一步简化自动化的多层架构，降低工厂实施部署难度，提升工厂运行效率。

#### 4、智算业务

公司智算业务包括 AI 算力规划与设计、GPU 及高性能服务器设备交付、运维调优、算力调度与优化管理平台服务、算力租赁+MaaS、算力及网络设备售后及置换等，为客户提供端到端的智算中心全流程服务，致力于成为 AIGC 基础设施全生命周期综合服务商（Full life-cycle service provider of AI computing）。公司核心团队拥有超过 20 年资深行业经验以及服务器运维经验，与设备原厂亦建立了长期稳定的合作关系，FAE 工程师及原厂技术支持资源丰富，可提供高标准

专业化的技术支持，根据客户需求灵活升级和配置服务器；同时，公司在北京、深圳、上海等地设有售后服务网点，确保交付、备件供应的安全性和及时性；资深工程师可从网络、模型部署和算力调度等层面，帮助客户极限利用 GPU 资源，降低算力成本及推理延迟 50%+，大幅提升大模型服务可靠性、模型部署效率及算力利用率，降低集群管理的人力成本及集群故障发生频次，全方位实现算力运营的降本增效。在 2025 AI 算力产业大会上，腾云智算针对算力资源匮乏、算力扩展受限、利用率低三大核心难题，发布了腾云 HAT 云平台，HAT 平台的发布也标志着公司在 AI 智算领域又向前迈出了坚实的一步。目前已与国内知名互联网大厂、金融客户、IDC 厂商及国企客户开展合作。

#### （四）主要经营模式

##### 1、采购模式

公司采购的主要原材料包括芯片、被动元器件、硬盘、结构件、PCB、内存、连接器、电源和包材等。公司根据客户订单和客户的预测需求制定生产计划和备料计划，结合现有原材料库存情况组织原材料的采购。同时，公司结合原材料市场供应状况、主要供应商的供货能力和交期以及资金充裕程度进行适度调整。公司与主要材料供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料供应商渠道较为稳定。

公司原材料采购以公司自主向供应商采购为主，少数情况下，部分品牌客户根据特定的产品需求会指定原材料的供应商，公司向客户指定的供应商下单采购，并将采购原材料用于品牌客户的相关产品的生产制造。

##### 2、销售模式

公司主营业务的销售模式分为直销模式和代理销售模式，公司主要以直销方式进行产品销售。

（1）直销模式：公司根据下游客户的细分行业及业务特点，设立专门的销售团队，负责现有客户的维护及新客户的开拓。公司销售团队通过商务谈判、产品展会、行业峰会等方式与客户沟通需求并推广公司的产品。

（2）代理销售模式：公司将产品销售给代理商后，代理商通过其销售渠道将公司的产品销售给终端厂商及用户。代理销售模式是公司对外销售的有益补充，通过代理销售模式开展销售，有利于借助代理商现有的销售渠道，有效维护客户，降低客户维护成本，提高市场开拓的效率。

##### 3、生产模式

公司以自主生产为主，行业终端及 ICT 基础设施板块主要通过 ODM 模式为下游客户提供主板及整机产品，在少数情况下，客户提供主要原材料或指定原材料价格，公司为其提供受托加工服务；工业物联网板块公司生产自主品牌的工控主板、核心板、工控机、边缘网关等产品，为客户提供各类工业控制产品。

公司采用“以销定产”的生产方式，由计划部根据客户订单和需求预测来确定生产计划。由于不同客户对产品的规格、功能、性能及结构配套等方面均有不同要求，其整体工艺有一定的区别，公司构建了适应多机型、多批次的柔性生产体系，不断提高应变能力，快速响应客户需求。

## 二、核心竞争力分析

### 1、场景化的产品定义能力

在大数据、物联网、5G 技术时代的推动下，新的商业模式、产品模式日新月异，下游产业产品快速更新迭代。公司始终坚持研产销一体化的策略，从前期的产品需求沟通，到相关产品的研发设计，再到量产交付和品质管控，以及产品技术和售后服务，各个环节都与客户保持长期紧密合作。在研发各类主板及整机的过程中，公司面向客户需求和下游市场趋势、结合自身生产研发特点，参与客户产品或方案的前期研发，与客户共同论证产品方案。

公司积极洞察行业及技术发展趋势，倾听客户需求，应对市场变化，及时而精准地获得客户对公司产品的反馈意见和下游市场的走向，第一时间有效满足客户对于产品的各类定制化需求。在满足客户生产需求过程中，智微智能积累了专业的场景化产品定义能力：擅长将行业碎片化需求汇总，推出标准化产品；拥有丰富的上游供应商资源，能够持续进行产品迭代；还能够对传统行业通过一系列工具进行数智化创新改造。

行业终端部分，公司采用主流芯片，提供丰富的 I/O 扩展能力，融合 AI 算力和算法以及 5G、WIFI 6 等通讯能力，推出满足不同行业需求的智能终端产品；ICT 基础设施部分，公司推出的存储、计算和 AI 服务器产品，为大数据的计算分析与存储提供了稳定的平台；推出的交换机、网安设备产品确保满足用户在网络高速通信与安全方面对实时性和安全性的要求；为满足边缘计算要求，集合平台管理、AI 算力、多种网络接入能力、数据安全等多种特点，推出多款边缘设备产品，加速智能场景的建设；工业物联网部分，针对工业高可靠性、稳定性的特征，推出了多类型的工业计算机，通过严格选料、工规设计、长生命周期设计等各个工作环节，为多类工业场景和行业提供可靠的产品。

针对不同行业的应用场景，智微智能是行业少数能完成“云网边端”一站式硬件的公司，包括云（服务器）、网（交换机、网安）、边（计算、存储、AI 等多种边缘）、端（商业、行业、办公及个人家庭终端），真正围绕客户需求提供完整的硬件选型和定制服务。

## 2、多形态的产品研发能力

公司研发团队拥有丰富研发经验，技术覆盖全面，具备在 X86、ARM、国产芯片架构下的研发能力，覆盖电子硬件应用设计（原理图设计）、结构设计、PCB LAYOUT 设计、射频应用设计、BIOS/EC/MCU 等基础软件设计、LINUX/ANDROID 系统软件、AI 算法移植软件等，形成了全链条、规范化的研发体系，从项目管理、硬件开发、结构开发、软件开发、再到产品测试都有整套完善的流程和标准。

行业终端领域，公司具备覆盖 Intel、ARM 及国产等多系列平台的产品研发设计能力，推出 WINDOWS、ANDROID、开源鸿蒙等多个系统生态，为客户提供 OPS 研发、生产、制造的一站式服务，满足客户对高性能、高性价比、低功耗等不同层次的产品需求。同时，公司具备较强的硬件开发能力、软件开发与技术支持能力，在嵌入式系统开发、底层软件优化、驱动开发、不同类型系统适配方面积累了深厚的经验，为云终端市场提供多种产品，以适应不同客户对 VDI 云终端、IDV 云终端等多样需求。

ICT 基础设施领域，公司具备完善的软、硬件开发实力，可以为不同行业的客户提供便捷、灵活、可靠的通信定制化服务。在硬件方面，针对目前市场高带宽和实时性需求，公司已经开发出 25G/40G/100G 带宽交换机、工业级和商业级 ARM 多核边缘计算设备和 5G SDWAN 设备，具备快速开发具有高性价比的传统百、千、万兆交换机的能力。在软件

方面，公司自主研发多款成熟的嵌入式系统软件，可以为客户提供成熟的两层、三层、虚拟化等交换协议，同时具备开发 NETCONF 协议的能力；针对 ARM 嵌入式软件系统，公司可满足客户对启动软件、操作系统、底层驱动、上层功能软件等一系列软件产品的需求。公司具备高性能网络安全设备、低功耗网络安全设备以及嵌入式网络安全设备的开发能力。由于网络安全行业客户的多样化需求，公司创新性地进行多适配性的模块化设计，缩短开发周期，降低开发成本，满足不同客户的需求。公司具备开发多路服务器、AI 服务器、存储服务器、管理服务器等不同类型服务器产品的能力。

工业物联网领域，公司针对工厂自动化推出 ICT、工业计算机和工业控制三大类产品。工业 ICT 类，提供工业平台层的管理服务器，可运行 ERP、MES、PLM、CRM 等软件；提供工业通讯层的工业交换机产品，实现工业设备与工业平台的数据交互。工业计算机类，提供工业控制层的工业主板、嵌入式板卡、国产、ARM 等多种主板产品、机架和壁挂式工业计算机、无风扇 BOXPC、工业一体机等各种硬件；还提供 3D 打印、机器人、机器视觉等专用控制器产品。工业控制类，推出 PAC 控制器产品，围绕数智化工厂提供全链条的工业产品及解决方案。

智算业务领域，公司拥有专业技术支持团队，设立在全国多地的售后服务网点，确保交付、备件供应的安全性和及时性，同时公司拥有算力优化及调度管理能力，帮助客户极限利用 GPU 资源，降低算力成本及推理延迟，大幅提升大模型服务可靠性、模型部署效率及算力利用率，降低集群管理的人力成本及集群故障发生频次，全方位实现算力运营的降本增效。

### 3、柔性制造与供应链能力

公司拥有小批量、多品种产品的柔性生产制造能力，SMT 配置了物料智能化仓库管理系统，导入炉前/炉后 3D AOI、首件自动检测仪等设备，针对不同类型的工单，在多样化线体上实现灵活排配，在保证产品质量前提下，可实现极短时间完成备料及工单切换。DIP 生产线配置了自动分板机、AI 自动插件机、炉前 AOI、炉后 AOI+自动补焊机、自动洗板机等自动化设备；整机段建立柔性 cell 线，导入激光镭雕机、自动螺钉机、自动焊接机、CCD 视觉检测仪等自动化设备，可实现不同类型整机产品快速换线。售后服务建立了售后维修管理系统，客服专人对接，从客户创建电子流到产品寄出、维修、归还等节点，实现了系统可视化管理，为客户提供更好的售后服务。通过自研 iMES 生产制造执行系统，提前对生产工艺路线维护优化，建立极简的精益生产模式和先进的生产工艺，通过自动化设备程序自动下载调取，实现快速换线、全流程可视化，将公司打造成数字化、智能化工厂。基于公司丰富的生产制造管理经验，可以为客户提供优质、高效、具有价格竞争力的产品及服务，为客户商业成功助力。

公司上游主要为芯片、被动元器件、PCB 等材料的供应商。公司在采购环节与供应商建立了长期稳定友好的合作关系，通过潜心打造供应商合作体系，增强对上游资源供需波动的反应能力，在降低原材料采购成本的同时，保证了原材料的品质和交期。同时，运用数字化技术，持续优化“高质量、快响应、低成本、优服务”的智能化柔性供应链，建立了贯穿产品规划管理、客户需求管理、价值采购管理、计划交付管理、物流运输管理、售后服务管理的全流程供应链管理体系。

为了增强自身竞争力，提高生产效率和产品质量，公司制定并执行了涵盖采购、生产、销售等环节的一系列内部控制制度，对各环节实行严格的控制流程和规范。公司的品质控制流程包括 IQC 进料检验、IPQC 制程检验、FQC 出货检验等主要流程，从原材料、在产品到最终成品，实现质量检测全流程覆盖，确保公司产品品质的稳定性，获得了主要客户认可。公司通过了鸿合科技、锐捷网络、深信服、新华三、紫光计算机、宏碁、联想等大型品牌客户的合格供应商认证。

#### 4、数智化管理体系

智微智能已构建了全方位的智能信息化体系，从基础网络到行业较为领先的私有云、桌面云，从基础硬件到稳定、可靠、敏捷的企业应用系统，如国际领先的 SAP/HANAERP 系统、ORACLE-PLM 系统，国内顶尖的协同办公系统（OA）、支持集团化管控的 HR 人力系统以及自主研发的 MES 系统等各领域的业务系统，实现了企业从 0 到 1 的信息化建设，可快速高效地满足企业的战略需求，与此同时，智微智能也组建了软件开发团队，该团队拥有来自多家知名互联网企业的资深技术人员，能够熟练掌握主流的开发框架和技术，能够基于企业业务发展需要以及系统框架平台，快速承担起各业务系统的定制开发，最大限度地保障企业战略发展需要，也能够支持较为复杂多变的业务场景。

随着智微智能的不断发展壮大，企业数字化转型已经势在必行、刻不容缓，数字化转型所需的各项基础数据的治理工作也已纳入优化的日程，也将随着 SAP 的实施而逐步落地。

同时，考虑到现阶段网络安全的形势，智微智能也不断提升公司信息安全级别，已从原来的简单数据备份发展为冷、热数据分别备份、异地容灾等各项网络安全管理措施，并且已做到各主要系统能够分钟级内快速接管，最大限度地保障业务系统的正常稳定运行。智微智能 PLM 系统也已顺利通过“国家信息系统安全等级保护三级认证”测评，并获得三级等保证书，体现公司对信息安全和数据保护方面的重视。

### 三、主营业务分析

#### 概述

2025 年上半年，智微智能秉承“构建数智底座，共创智能未来”的企业使命，技术驱动，创新引领，持续深耕，强化垂直及细分市场布局，为具身智能、智慧教育、智慧办公、智慧金融、工业自动化、智慧医疗、智能制造等多种 AI+场景提供全方位智能化硬件、附加方案及增值服务，实现全新的云边端一体化的数智化时代。报告期内，公司坚持 ODM+OBM 双轮驱动策略，在行业终端、ICT 基础设施领域提供以客户为导向的标准产品/方案、定制化服务。在工业物联网领域，以“智微工业”品牌推出全系列工业产品家族，为客户提供自主品牌工控产品及解决方案。在智算领域，围绕 AI 算力规划与设计、设备交付、运维调优、算力调度管理、设备维保及置换等提供 AIGC 高性能基础设施产品及服务。

公司积极落实战略部署，报告期内公司经营情况如下：

#### 1、行业需求旺盛，经营业绩持续攀升

2025 年上半年，国家持续加大对消费电子产品补贴力度，PC 等行业终端产品复苏明显；人工智能行业发展迅速，科技巨头投入力度进一步加强。报告期内，公司积极把握行业机遇，持续加大技术创新和市场开拓力度，实现了经营业

绩的持续增长。报告期内，公司实现营业收入 19.47 亿元，同比增长 15.29%；归属于上市公司股东的净利润 1.02 亿元，同比增长 80.08%。截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产 57.31 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 22.08 亿元。2025 年上半年经营业绩大幅增长的主要原因包括：一方面，受益于 AI 产业发展，公司服务器、智算业务增长强劲，较去年同期实现翻倍增长。另一方面，受益于 PC 行业回暖以及工业物联网业务盈利能力提升，上半年 PC 业务持续上量，工业物联网业务实现了扭亏为盈。

## 2、强化 AI 算力服务能力，推动 AI+落地

当前，生成式人工智能发展迅速，AI 大模型迭代加快，随着 AI 系统的规模快速扩张，对 AI 算力需求出现了跃升式增长，公司以提供 AIGC 高性能基础设施产品及服务为抓手，全面拥抱 AI。同时，AI 大模型对端侧产品赋能效应凸显，AI 应用百花齐放，公司积极布局 AI 应用，以 AI 技术融合公司产品，助推“AI+”快速落地。

在 AI 算力方面，报告期内，公司提供从 AI 算力规划与设计、GPU 及高性能服务器设备交付、运维调优、算力调度与优化管理平台服务、算力租赁+MaaS、算力及网络设备售后到置换回收的全流程服务。同时，针对算力行业面临的算力资源匮乏、算力扩展受限、利用率低三大核心难题，发布了可为 AI 开发者提供一站式算力解决方案的腾云 HAT 云平台，该平台具有丰富的资源池，支持北京、上海、深圳、新加坡、吉隆坡、东京等六地机房部署；具有灵活多样的付费模式，通过潮汐定价、预约与竞价、预付套餐、按需即付四大计费体系，重塑企业云上成本结构，减轻企业算力负担；具备统一的资源管理能力，支持 NVIDIA、AMD、昇腾等多种芯片机构，实现跨芯片、跨云环境的统一调度和细颗粒度安排。为满足 AI 行业对高性能服务器的多样化需求，公司推出了一系列 AI 推理服务器，包含面向专业创作的塔式服务器系列、适配 Qwen 等大模型的机架式系列、可用于端侧部署的边缘系列服务器。

在 AI 终端方面，报告期内，公司全面推出 AI OPS、AI PC、AI 边缘网关、AI 大模型算力一体机、AI 工控机等多样产品，充分满足智慧教育、智慧办公、智慧金融、智慧医疗、工业自动化等多种 AI+场景的应用需求。成功在端侧产品上实现多类大模型的本地化部署，产品形态包括一体机、MINI PC、AI 边缘、工作站、信创等产品线，平台涵盖 Intel、AMD、英伟达、瑞芯微、龙芯、海光、兆芯、飞腾等，可充分满足科研领域、智能客服、内容创作、代码开发、教育培训、物联网端侧部署应用。前沿大模型对公司产品线的赋能，不仅标志着端侧产品与最先进的 AI 技术的深度融合，更为把握 AI 硬件全面升级的机遇做好了充分准备。推出极强+极简智微智能 MINI AI PC M224，丰富端侧 AI 布局。

## 3、持续加大研发投入力度，推动产品创新升级

作为创新型企业，智微智能始终坚持创新驱动发展，持续强化在核心技术、产品方面的投入，以增强公司的创新能力和技术实力。2025 年上半年，公司研发费用 0.91 亿元，同比增长 1.02%，占营业收入的比例为 4.67%。报告期内，公司围绕新技术、新产品、量产产品性能优化等方面持续投入研发资源，取得了丰硕的研发成果。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已拥有有效专利 772 个，其中发明专利 58 个，实用新型专利 593 个，外观设计专利 121 个，另获得 245 项软件著作权，1 项作品著作权。

**在行业终端领域，一方面以 AI 技术赋能产品，**智微智能经过研发努力，成功在端侧产品上实现多类大模型的本地化部署，包括一体机、MINI PC、AI 边缘、工作站、信创等产品线，平台涵盖 Intel、AMD、英伟达、瑞芯微、龙芯、海光、兆芯、飞腾等，覆盖科研领域、智能客服、内容创作、代码开发、教育培训、物联网端侧部署应用。终端产品适配前沿 AI 大模型，不仅标志着端侧产品与最先进的 AI 技术的深度融合，更为把握 AI 硬件全面升级的机遇做好了充分准备。**另一方面加快产品创新、迭代，**在教育办公终端方面，公司推出智微智能匠心系列一体机，支持英特尔酷睿 i7 等处理器，低功耗、高性能兼备，视频会议多开不卡顿。通过持续的产品创新和迭代，为下游各领域客户提供高性能、高可靠性解决方案，推动智能化应用普及发展。同时，公司推出基于 Intel Arrow Lake 平台处理器的智微智能 S134 AI OPS，凭借 Arrow Lake 芯片的强大计算能力，支持四屏 4K 显示、双通道 DDR5 内存，让教育办公更加智能。公司同步推出国产化 OPS 系列产品线，先后推出了搭载海光 3350 处理器的 S0H3 系列 OPS-C、兆芯 KX-7000BGA 系列处理器的 S0Z7 系列 OPS-C 模块，确保了硬件产品自主可控。同时，公司积极布局 AIPC 系列产品，涵盖笔电、MINI PC、台式机、一体机和绿色 PC 等多种形态，全面满足智能化办公、高效计算及绿色节能的需求。

**在 ICT 基础设施领域，一方面发布重磅服务器产品，**针对 AI 对推理算力日益增长的需求，公司重磅发布了 AI 推理系列服务器，以更高效的散热、更低延时的架构、更灵活的扩展能力，满足各类 AI 推理应用需求，深度适配各类 GPU 卡与模型，支持多种规格产品和深度定制。其中塔式系列，面向专业创作 AI 推理计算，渲染效率可提升 30% 以上；机架式系列适配各种推理模型，支持 Qwen 等大模型，满足各类应用场景；AI 边缘系列体积小，可用于端侧部署，带宽需求降低 70% 以上。**另一方面强化与行业头部客户合作，**在网络安全领域，与国内头部客户签署全面的战略合作协议，在云终端、网络安全、AI 系列产品线等核心业务领域展开深度合作，通过资源整合和联合创新，充分利用最新 AI 技术，推动企业级数字化解决方案升级与行业生态建设，共同为千行百业打造“安全可信”的 AI 基础设施。

**在工业物联网领域，升级工业解决方案，丰富信创产品线。**公司推出工业交换机+工业环网的高速监控升级方案，构建高速网络多重保障，为事前消除隐患、事中快速响应提供更多可能。基于英特尔 twin Lake 平台，推出覆盖家庭/行业应用及工业物联网的全场景产品矩阵，为不同场景下的用户提供高效、可靠的产品和解决方案。智微工业推出“显+视+控+专”四位一体的激光行业解决方案，重新定义激光加工未来，应用场景包含激光切割、数控机床、晶圆激光、光伏电池、激光打标。发布信创产品线，涵盖计算机终端、行业终端、数据通信、网络安全、服务器等一系列核心信创产品，以及从平台到应用软件的全套数智化基础设施解决方案。公司作为鸿蒙生态合作伙伴，积极与行业伙伴共同建设鸿蒙生态，推动产品与鸿蒙生态进行兼容、适配，公司 T468 产品顺利通过 OpenHarmony 4.1 Release 版本的兼容性测试，获得了 OpenHarmony 生态产品兼容性证书，标志着智微智能在鸿蒙生态领域的布局又迈出了坚实的一步，为智能终端行业赋予更多的可能性和能量。同时，公司积极参与社会公益事业，以十五运动会和残特奥会办公电脑设备类独家供应商的身份，助力国家体育事业发展。

#### 4、持续推进全球化战略布局，积极开拓海外市场

报告期内，公司积极开拓海外市场，在欧洲、亚太等地区与当地企业建立合作，致力于为全球客户提供更加及时、高效、本土化的服务。参加了世界移动通信大会（MWC25）、德国纽伦堡全球嵌入式技术顶级盛会——Embedded World2025、慕尼黑上海电子生产设备展、欧洲视听设备与信息系统集成技术展览会等多场海外科技展会，全面向海外客户展示智微智能的交换机、服务器、工作站、工控机、AI 边缘终端、商显终端、OPS、PC 等核心产品，受到了海外客户的高度关注和一致好评。公司通过“走出去”，让海外客户更加全面地了解公司的产品架构、方案体系、技术能力，进一步从文化、产品等角度了解公司、认可公司的价值，为公司扩大市场份额打下了坚实基础。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,946,854,566.51	1,688,674,931.67	15.29%	主要系报告期内销售规模增加所致。
营业成本	1,471,904,260.46	1,366,837,643.14	7.69%	
销售费用	43,956,362.72	36,987,931.85	18.84%	主要系销售收入增长带来的销售人员薪酬增加所致。
管理费用	69,138,666.63	44,914,477.66	53.93%	主要系子公司管理人员薪酬增加所致。
研发投入	90,955,046.72	90,033,055.96	1.02%	
财务费用	13,699,670.72	11,947,331.51	14.67%	主要系报告期内利息支出增加所致。
所得税费用	26,174,396.02	12,755,106.08	105.21%	主要系子公司盈利增加带来的所得税费用增加。
经营活动产生的现金流量净额	263,420,120.02	481,964,198.26	-45.34%	主要系供应商预付款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	239,187,496.30	-57,005,858.15	519.58%	主要是理财产品到期赎回所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-198,923,448.89	66,349,584.16	-399.81%	主要是银行借款到期还款所致。
现金及现金等价物净增加额	298,529,043.09	481,932,480.81	-38.06%	主要系供应商预付款增加所致。
税金及附加	12,073,901.61	7,471,708.40	61.59%	主要系销售收入增长带来的附加税增加所致。
其他收益	4,349,006.12	15,392,853.13	-71.75%	主要系政府补助同比减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,946,854,566.51	100%	1,688,674,931.67	100%	15.29%
分行业					
行业终端	1,042,959,595.60	53.57%	1,048,246,431.41	62.08%	-0.50%
ICT 基础设施	307,216,496.31	15.78%	300,903,611.69	17.82%	2.10%
智算业务	297,999,209.88	15.31%	120,958,295.52	7.16%	146.37%
工业物联网	145,212,385.24	7.46%	64,144,258.19	3.80%	126.38%

其他	153,466,879.48	7.88%	154,422,334.86	9.14%	-0.62%
分产品					
行业终端	1,042,959,595.60	53.57%	1,048,246,431.41	62.08%	-0.50%
ICT 基础设施	307,216,496.31	15.78%	300,903,611.69	17.82%	2.10%
智算业务	297,999,209.88	15.31%	120,958,295.52	7.16%	146.37%
工业物联网	145,212,385.24	7.46%	64,144,258.19	3.80%	126.38%
其他	153,466,879.48	7.88%	154,422,334.86	9.14%	-0.62%
分地区					
华南	553,172,690.09	28.41%	398,702,824.38	23.60%	38.74%
华东	425,393,237.59	21.85%	389,643,065.35	23.07%	9.18%
华北	341,771,324.10	17.56%	251,024,817.00	14.87%	36.15%
西南	243,063,919.89	12.48%	141,939,469.86	8.41%	71.24%
华中	223,714,804.62	11.49%	358,913,528.21	21.25%	-37.67%
东北	1,746,736.18	0.09%	774,042.46	0.05%	125.66%
西北	894,467.31	0.05%	147,438.95	0.01%	506.67%
境外	157,097,386.73	8.07%	147,529,745.46	8.74%	6.49%

注：2024 年上半年“智算业务”营业收入归属到“其他”，还原之后“智算业务”和“其他”营业收入分别为 120,958,295.52 元和 154,422,334.86 元。

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						
行业终端	1,042,959,595.60	923,575,456.50	11.45%	-0.50%	0.38%	-0.77%
ICT 基础设施	307,216,496.31	257,561,933.60	16.16%	2.10%	-2.93%	4.34%
智算业务	297,999,209.88	45,565,729.43	84.71%	146.37%	100.00%	-15.29%
工业物联网	145,212,385.24	107,975,987.30	25.64%	126.38%	121.12%	1.77%
其他	153,466,879.48	137,225,153.63	10.58%	-0.62%	3.51%	-3.57%
分产品						
行业终端	1,042,959,595.60	923,575,456.50	11.45%	-0.50%	0.38%	-0.77%
ICT 基础设施	307,216,496.31	257,561,933.60	16.16%	2.10%	-2.93%	4.34%
智算业务	297,999,209.88	45,565,729.43	84.71%	146.37%	100.00%	-15.29%
工业物联网	145,212,385.24	107,975,987.30	25.64%	126.38%	121.12%	1.77%
其他	153,466,879.48	137,225,153.63	10.58%	-0.62%	3.51%	-3.57%
分地区						
华南	553,172,690.09	460,707,141.63	16.72%	38.74%	32.73%	3.78%
华东	425,393,237.59	311,866,725.27	26.69%	9.18%	-7.01%	12.76%
华北	341,771,324.10	142,956,681.36	58.17%	36.15%	26.58%	3.16%
西南	243,063,919.89	218,614,043.05	10.06%	71.24%	77.86%	-3.35%
华中	223,714,804.62	206,237,147.33	7.81%	-37.67%	-36.98%	-1.01%
东北	1,746,736.18	1,423,603.67	18.50%	125.66%	128.53%	-1.02%
西北	894,467.31	637,191.99	28.76%	506.67%	480.17%	3.25%
境外	157,097,386.73	129,461,726.16	17.59%	6.49%	7.42%	-0.72%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

2025 年半年度公司增加“智算业务”板块，2024 年上半年“智算业务”营业收入归属到“其他”，还原之后“智算业务”和“其他”

营业收入分别为 120,958,295.52 元和 154,422,334.86 元。

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	7,128,080.78	3.44%	主要系本期投资理财产品收益	否
公允价值变动损益	3,616,021.23	1.74%	主要系报告期期末持有的投资理财产品的公允价值变动	否
资产减值	-42,179,094.46	-20.34%	主要系本期计提的存货跌价准备，同时本期转销存货跌价准备 36,650,965.80 元，具体详见合并财务报表项目注释 10.(3)存货跌价准备和合同履约成本减值准备	否
营业外收入	23.00	0.00%		否
营业外支出	575,582.95	0.28%	主要系报告期内固定资产报废所致	否
信用减值	-10,056,195.46	-4.85%	主要系应收账款坏账准备计提所致	否

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,700,619,663.05	29.67%	1,477,783,251.64	28.83%	0.84%	主要系报告期内收到客户回款增加所致。
交易性金融资产	708,279,077.84	12.36%	999,054,960.57	19.49%	-7.13%	主要是理财产品到期赎回所致。
应收账款	495,788,494.93	8.65%	872,805,245.12	17.03%	-8.38%	主要系报告期内客户回款增加所致。
预付款项	507,878,738.01	8.86%	30,370,298.08	0.59%	8.27%	主要系订单增加，公司备货需求增加所致。
存货	1,371,145,297.23	23.92%	855,768,427.02	16.70%	7.22%	主要系大项目备货及备件增加所致。
投资性房地产	12,538,989.50	0.22%	13,062,957.77	0.25%	-0.03%	
其他流动资产	153,424,435.44	2.68%	109,033,621.16	2.13%	0.55%	主要系待抵扣进项税额增加所致。
长期股权投资	26,548,166.97	0.46%			0.46%	主要系报告期内增加新业务方向的股权投资所致。
固定资产	570,198,505.92	9.95%	593,684,023.51	11.58%	-1.63%	
在建工程	77,362,151.43	1.35%	60,473,515.28	1.18%	0.17%	
使用权资产	7,270,880.04	0.13%	11,051,703.84	0.22%	-0.09%	
短期借款	442,442,122.16	7.72%	765,192,031.73	14.93%	-7.21%	主要系报告期内归还到期借款所致。
应付票据	1,895,025,720.18	33.06%	1,147,939,171.67	22.40%	10.66%	主要系增加供应商票据结算金额所致。
合同负债	66,621,199.96	1.16%	9,463,184.98	0.18%	0.98%	主要系报告期内客户预收款增加所致。
长期借款	40,026,666.67	0.70%			0.70%	主要系报告期内新业务所需资金增加所致。
租赁负债	5,352,916.67	0.09%	4,989,087.44	0.10%	-0.01%	

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	999,054,960.57	3,616,021.23			1,530,000,000.00	1,824,391,903.96		708,279,077.84
4.其他权益工具投资	4,000,000.00				2,400,000.00			6,400,000.00
应收款项融资							479,965.79	479,965.79
上述合计	1,003,054,960.57	3,616,021.23			1,532,400,000.00	1,824,391,903.96	479,965.79	715,159,043.63
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见本报告“第八节财务报告”之“七、31、所有权或使用权受到限制的资产”

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
42,845,853.12	10,180,539.90	320.86%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资	投资项目涉及	本报告期投入	截至报告期末	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末	未达到计划进	披露日期	披露索引
------	------	--------	--------	--------	--------	------	------	------	--------	--------	------	------

		产投资	行业	金额	累计实际投入金额				累计实现的收益	度和预计收益的原因	(如有)	(如有)
东莞智微厂房	自建	是	其他电子制造业	11,045,853.12	449,836,135.80	募集资金	89.53%	0.00	0.00	尚在建设期		
合计	--	--	--	11,045,853.12	449,836,135.80	--	--	0.00	0.00	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 5、募集资金使用情况

适用 不适用

##### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	发行股票	2022年08月15日	104,110.5	95,117.58	2,159.81	75,838.16	79.73%	10,100	19,672.09	20.68%	21,205.96	继续用于募投项目建设	0
合计	--	--	104,110.5	95,117.58	2,159.81	75,838.16	79.73%	10,100	19,672.09	20.68%	21,205.96	--	0

##### 募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市智微智能科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕1501号），公司向社会公开发行人民币普通股（A股）6,175.00万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价格为16.86元，本次发行募集资金总额为104,110.50万元，扣除发行费用总额为8,992.92万元（不含增值税），募集资金净额为95,117.58万元。

截至报告期末，累计收到募集资金利息收入及理财收益净额1,862.40万元，累计投入项目资金75,838.16万元。尚未使用募集资金余额合计为21,205.96万元，其中存放于募集资金专户余额为3,205.96万元，已购买但尚未到期的银行大额存单与结构性存款为13,000.00万元，临时补流资金5,000.00万元。

## (2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
谢岗智微智能科技项目	2022年08月15日	谢岗智微智能科技项目	生产建设	是	67,527.07	57,427.07	227.73	52,960.9	92.22%	2026年08月31日	不适用	不适用	否	否
海宁市智微智能科技有限公司年产32万台交换机生产基地建设项目	2022年08月15日	海宁市智微智能科技有限公司年产32万台交换机生产基地建设项目	生产建设	是	9,572.09	0	0	0	0.00%		不适用	不适用	不适用	是
智微智能研发、及服务及营销网络建设项目	2022年08月15日	智微智能研发、及服务及营销网络建设项目	研发项目	是	0	9,572.09	1,090.73	4,017.35	41.97%	2028年05月31日	不适用	不适用	不适用	否
深圳市智微智能营销网络建设项目	2022年08月15日	深圳市智微智能营销网络建设项目	运营管理	否	6,248.37	0	0	0	0.00%		不适用	不适用	不适用	否
新一代AI基础设施产业化项目	2022年08月15日	新一代AI基础设施产业化项目	生产建设	是	0	10,100	841.35	841.35	8.33%	2027年07月31日	不适用	不适用	否	否
补充流动资金	2022年08月15日	补充流动资金	补流	否	20,000	18,018.42	0	18,018.56	100.00%		不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	103,347.53	95,117.5	2,159.81	75,838.16	--	--	不适用	不适用	--	--

					8								
超募资金投向													
无	2022年08月15日	无	无	否	0	0	0	0	0.00%	不适用	不适用	不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	不适用	不适用	--
合计				--	103,347.53	95,117.58	2,159.81	75,838.16	--	--	不适用	不适用	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		<p>1、募集资金投资项目“谢岗智微智能科技项目”和“新一代 AI 基础设施产业化项目”尚处于建设期，尚未达到可使用状态。</p> <p>2、智微智能研发、技服及营销网络建设项目是计划在深圳、昆山、南京、武汉、北京、杭州、成都、台湾等多个城市或地区新设或升级研发、技服及营销网点，增加技术研发及营销推广投入，该项目存在募集资金投资无法单独核算效益的情况。</p> <p>3、补充流动资金项目是为了推进本公司主营业务发展，增强资金实力，不直接产生效益，无法单独核算效益。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明		<p>海宁市智微智能科技有限公司年产 32 万台交换机生产基地建设项目所生产的交换机产品，原计划供应于公司下游客户作为配套产品使用。然而近年来，受传统交换机产品市场激烈竞争影响，对本项目未来所能产生经济效益带来一定的不确定性影响。未来，公司仍将持续跟踪下游客户需求变化情况，加大研发投入，不断优化网络设备的产品结构，以提升交换机、路由器等网络设备产品的市场竞争水平。综上，公司经过审慎评估，决定将“海宁市智微智能科技有限公司年产 32 万台交换机生产基地建设项目”变更为“智微智能研发、技服及营销网络建设项目”，已经公司 2023 年 4 月 26 日第二届董事会第二次会议和 2023 年 5 月 18 日 2022 年度股东大会审议通过，公司监事会、独立董事及保荐机构已发表同意意见，具体请见公司于 2023 年 4 月 28 日在巨潮资讯网上披露的《关于变更首次公开发行股票部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2023-048）。</p>											
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用											
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用											
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用											
募集资金投资项目实施方式调整情况		适用											
		以前年度发生											
募集资金投资项目实施方式调整情况		公司于 2023 年 8 月 28 日召开第二届董事会第四次会议和第二届监事会第三次会议，审议通过了《关于增加部分募投项目实施主体的议案》。为了满足募投项目的实际开展需要，考虑募投项目实施的便利性，保障募投项目的实施进度，同意增加智微智能作为“谢岗智微智能科技项目”的实施主体，与全资子公司东莞智微共同实施募投项目。具体请见公司于 2023 年 8 月 30 日在巨潮资讯网上披露的《关于增加部分募投项目实施主体的公告》（公告编号：2023-073）。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况		适用											
		公司于 2022 年 9 月 14 日召开第一届董事会第十六次会议和第一届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金及已支付发行费用的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 14,175.59 万元及已支付的发行费用 234.41 万元，天健会计师事务所											

	(特殊普通合伙) 出具了《关于深圳市智微智能科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及支付发行费用的鉴证报告》(天健审(2022)3-476号)。具体内容详见公司于2022年9月16日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金及已支付发行费用的公告》(公告编号:2022-011)。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于2023年10月30日召开第二届董事会第五次会议和第二届监事会第四次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司及子公司使用不超过10,000万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月,到期归还至募集资金专用账户。截至2024年9月26日,公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金全部提前归还至募集资金专项账户,使用期限未超过十二个月。公司于2024年9月27日召开第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第九次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用不超过5,000万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月,到期归还至募集资金专用账户。截至2025年6月30日,已使用暂时补充流动资金5,000万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2025年6月30日,尚未使用的募集资金余额合计21,205.96万元,其中,存放于募集资金专户的余额3,205.96万元,使用暂时闲置募集资金购买安全性高的银行大额存单与结构性存款13,000.00万元,临时补流资金5,000.00万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司于2024年4月24日召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第六次会议,审议通过了《关于调整募投项目内部投资结构的议案》,为满足公司经营发展及市场变化需求,提高募集资金使用效率,同意在募投项目实施主体、募集资金投资用途及投资总额不变的情况下,对募投项目“谢岗智微智能科技项目”子项目“智微智能研发中心建设项目”的内部投资结构作出适当调整,调减研发实施费用预算7,000万元至场地建筑工程费中。 公司于2025年3月13日召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十三次会议、于2025年3月24日召开2025年第一次临时股东大会,审议通过了《关于变更部分募集资金用途、调整募集资金内部投资结构及部分募投项目延期的议案》,同意公司对募投项目“智微智能研发、技服及营销网络建设项目”的内部投资结构进行调整,调减“设备购置费用”3,500万元和“营销推广费用”500万元至“场地租赁及装修费用”中,延长建设期至2028年5月;同意将公司首次公开发行股票募投项目“谢岗智微智能科技项目”部分募集资金10,100万元用于实施新项目“新一代AI基础设施产业化项目(智微智能生产基地建设项目二期)”。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位:万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
新一代AI基础设施产业化项目	发行股票	新一代AI基础设施产业化项目	智微智能研发中心建设项目	10,100	841.35	841.35	8.33%	2027年07月31日	不适用	否	否
合计	--	--	--	10,100	841.35	841.35	--	--	不适用	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			1、“谢岗智微智能科技项目”的子项目“智微智能研发中心建设项目”部分募集资金用于实施公司新增募投项目“新一代AI基础设施产业化项目(智微智能生产基地建设项目二期)”的主要原因如下: 随着公司业务规模的持续扩大,现有生产基地的产能已接近饱和,难以满足未来市场需求的快速增长。公司位于东莞的生产基地(一期)目前承担了主要的生产任务,但随着订单量的不断增加,现有生产设施和设备的产能利用率已达到较高水平,进一步扩产的空间有限。公司亟需通过新建生产厂房及配套设备,扩大生产空间,提升整体产能,以								

	<p>满足未来业务发展的需求。</p> <p>同时，下游知名客户对智能硬件产品的生产精度、生产效率、产品一致性和稳定性具有严格要求，需要为其配套专用区域专用产线进行产品生产与供应链管理。公司需着重完成以 PC、OPS、云终端、服务器、交换机为代表的各类智能硬件产能，以确保其能够符合未来一段时期内 AI 数据规模和高算力场景的应用需求，有利于公司搭建 AI 算力基础设施产品及全生命周期综合服务体系，加快为千行百业提供高性能的智能算力步伐。</p> <p>再次，因业务发展需求，为更科学合理的安排和配置公司资源，充分利用深圳的高端人才储备优势，公司深圳总部拟扩大办公场地以整合研发资源、提升协同效率，集中核心资源强化深圳总部的技术研发能力，因此计划对深圳总部与东莞智微之间的研发资源与场地投入做出调整。</p> <p>2、“智微智能研发中心建设项目”部分募集资金用于“新一代 AI 基础设施产业化项目”事宜，已经公司 2025 年 3 月 13 日第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十三次会议和 2025 年 3 月 24 日 2025 年第一次临时股东大会审议通过，公司监事会及保荐机构已发表同意意见，具体请见公司于 2025 年 3 月 15 日在巨潮资讯网上披露的《关于变更部分募集资金用途、调整募集资金内部投资结构及部分募投项目延期的公告》（公告编号：2025-014）。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	募集资金投资项目“新一代 AI 基础设施产业化项目”尚处于建设期，尚未达到可使用状态。本项目实施完成后，公司业务的持续发展能力将得到增强，综合核心竞争力将进一步提高。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
腾云智算	子公司	智算基础设施、服务	100,000,000	1,043,389,965.42	356,494,106.54	297,999,209.88	179,825,797.85	162,338,444.92

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
智微智算（南宁）科技有限公司	设立	无
深圳市街未觉醒科技有限公司	设立	无
深圳市艾玮智途科技有限公司	设立	无

主要控股参股公司情况说明

腾云智算成立于 2024 年 1 月，系公司持股 51% 的控股子公司，2025 年上半年实现营业收入 2.98 亿元，实现净利润 1.62 亿元，2025 年半年度该公司收入与利润大幅增长主要系智算业务需求旺盛，新客户拓展取得成效，在手订单显著增加。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、产品及技术研发风险

公司所属行业具有个性化需求强、产品和方案复杂度高、技术含量高等特点，对技术研发的要求较高。公司持续加大研发投入，给利润增长带来一定压力，如果公司的技术和产品研发时机掌握不准确，技术转化速度减缓或研发方向偏离客户需求，将存在产品不能形成技术优势、不能转化为经济效益的风险。同时，如果行业内新技术出现，或者更低成本的替代产品进入市场，而公司未能及时进行技术跟进、产品转型或推出有竞争力的新产品，公司将面临技术、产品被替代的风险。公司将围绕核心技术持续增加研发投入，紧跟行业发展趋势，加强新产品和新工艺的开发，依据科技激励制度和绩效考核办法，鼓励科技人员发明创新，持续引领技术的先进性，保持持续创新的能力，不断提升公司整体的技术水平，及时根据市场变化和客户需求推出新产品和解决方案。

### 2、下游市场需求波动的风险

公司产品覆盖行业终端、ICT 基础设施、工业物联网及智算业务等多个领域，产品的市场需求及价格波动，将对公司业绩产生重要影响。如果未来出现宏观经济形势下行、国家产业政策发生转变、下游行业信息化建设进度不及预期、消费者对相关电子产品的支出减少、下游客户业绩下滑等情况，进而导致市场需求出现波动，将对公司业绩产生不利影响。公司将进一步加强对宏观环境、行业、市场、客户层面的关注，对市场需求变化保持敏锐，提升产品性能，加强产品综合竞争力，同时开拓产品新的应用领域，从而更有效抵御市场波动对公司带来的负面影响。

### 3、行业竞争加剧的风险

随着下游行业信息化建设的不断推进，行业市场规模不断增长，行业内主要生产企业正逐步推出自己的产品，加剧了行业竞争。如果公司未来不能在产品研发、技术储备、响应速度、产品质量等方面保持自己的竞争力，公司的技术及生产能力无法满足客户对新产品的要求或客户临时变更、延缓或暂停新产品技术路线，或公司无法及时开发新客户，公司将面临市场竞争加剧的风险。公司将持续关注产业链格局趋势，保持与客户的紧密互动以把握客户需求，加强市场信息的搜集与分析以降低产品需求改变对公司造成的影响，参与业内领先客户的产品设计或合作开发产品，实现资源共享并确保研发技术能符合客户产品需求。

### 4、技术人员流失风险

公司属研发型公司，主要产品定制化程度较高，产品技术持续升级换代，因此，公司需不断加强技术研发能力，以便能够更好地服务客户，维持与主要客户的合作稳定性，增强与客户合作的紧密程度。保持现有研发技术人才队伍的稳定，以及不断培养和吸引优秀研发技术人才是公司发展的重要保证。如果未来公司不能吸引到业务发展所需的研发技术

人才，或不能做好研发技术人才的稳定和培养工作而造成研发技术人员发生较大规模的流失，将对公司经营及未来的长远发展产生不利影响。公司将不断完善绩效考核与激励机制，建立健全薪酬体系，实施人才激励计划，将核心员工的利益和公司利益紧密结合，保持团队的稳定，同时积极引进、培养核心技术人才，保障人才队伍稳定及后续人才培养引进，尽可能降低部分主要技术人员流失给公司带来的技术风险。

#### 5、汇率波动风险

公司产品生产所需的芯片、硬盘、内存等境外采购成本相关结算以美元为主，存在一定金额的外汇敞口。随着经营规模的扩大，外汇结算量呈进一步提高趋势，若汇率出现持续大幅波动，则可能影响公司销售毛利和汇兑损益，对公司产生经营风险。面对全球复杂的政治经济局势和商业环境，公司将根据自身的业务发展需要，紧密关注国际外汇行情变动，合理开展外汇避险工作，并在必要时积极对冲重大汇率风险，尽可能降低汇率风险。

### 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

## 1、股权激励

2023 年 1 月 13 日，公司第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于〈深圳市智微智能科技股份有限公司 2023 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案，拟向激励对象授予权益总计 922.00 万股，涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股股票，约占本激励计划公告时公司股本总额 24,696.50 万股的 3.73%。其中首次授予股票期权 561.91 万份，占本激励计划公告时公司股本总额的 2.28%，首次授予限制性股票 220.20 万股，占本激励计划公告时公司股本总额的 0.89%，合计约占本激励计划公告时公司股本总额的 3.17%，占本激励计划拟授予权益总量的 84.83%；预留授予权益（股票期权或限制性股票）139.89 万份/万股，约占本激励计划公告时公司股本总额的 0.57%，预留部分占本激励计划拟授予权益总量的 15.17%。2023 年 2 月 6 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈深圳市智微智能科技股份有限公司 2023 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案，并授权董事会办理股权激励计划相关事宜。

2023 年 3 月 7 日，公司分别召开第一届董事会第二十一次会议和第一届监事会第十五次会议，审议通过了《关于调整 2023 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予股票期权与限制性股票的议案》，因 2 名激励对象离职，公司本次激励计划首次授予激励对象人数由 209 人调整为 207 人；授予权益总量由 922 万股调整为 920 万股，首次授予权益数量由 782.11 万股调整为 780.11 万股（其中首次授予股票期权由 561.91 万份调整为 560.91 万份，首次授予限制性股票由 220.20 万股调整为 219.20 万股），预留权益数量 139.89 万股保持不变，预留比例未超过本次激励计划授予权益总量的 20%。公司董事会同意确定以 2023 年 3 月 7 日为首次授权日/授予日，向符合授予条件的 160 名激励对象授予 560.91 万份股票期权，行权价格为 16.06 元/份；向符合授予条件的 47 名激励对象授予 219.20 万股限制性股票，授予价格为 10.71 元/股。

2023 年 3 月 17 日，公司完成了 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予登记工作，期权简称为智微 JLC1，期权代码为 037337，首次授予的激励对象为 160 人，首次授予的股票期权数量为 560.91 万份。2023 年 3 月 20 日，公司完成了 2023 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予登记工作，公司股份总数由 246,965,000 股增加至 249,157,000 股。

2023 年 12 月 26 日，公司召开第二届董事会第六次会议和第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于调整 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格及预留部分限制性股票授予价格的议案》及《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》，因 2022 年年度权益分派已实施完毕，股票期权（含预留部分）的行权价格由 16.06 元/份调整为 16.02 元/份，预留部分限制性股票的授予价格由 10.71 元/股调整为 10.67 元/股。公司董事会同意以 2023 年 12 月 26 日为预留授权日/授予日，向符合条件的 26 名激励对象授予 81.19 万份股票期权，行权价格为 16.02 元/份；向符合条件的 2 名激励对象授予 58.70 万股限制性股票，授予价格为 10.67 元/股。

2024 年 1 月 17 日，公司完成了 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权预留授予登记工作，期权简称为智微 JLC2，期权代码为 037419，预留授予的激励对象为 26 人，预留授予的股票期权数量为 81.19 万份。2024 年 1 月 18 日，

公司完成了 2023 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票预留授予登记工作，公司股份总数由 249,157,000 股增加至 249,744,000 股。

2024 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第八次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过了《关于注销部分股票期权的议案》《关于调整回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》及《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司监事会对首次授予股票期权/限制性股票第一个行权/解除限售期可行权/解除限售激励对象名单、注销部分股票期权及回购注销部分限制性股票事项进行了核实并发表了核查意见。截至 2024 年 5 月 6 日，上述股票期权注销事宜已办理完毕。2024 年 5 月 16 日，公司召开 2023 年度股东大会，审议通过了《关于调整回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》。截至 2024 年 7 月 3 日，公司已完成上述限制性股票回购注销事宜。

2024 年 5 月 14 日，公司披露了《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》，公司 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第一个行权期的行权方式为自主行权。首次授予股票期权第一个行权期可行权的期限为 2024 年 5 月 15 日起至 2025 年 5 月 6 日止。股票来源均为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

2024 年 5 月 27 日，公司召开第二届董事会第九次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格及限制性股票回购价格的议案》，同意将本次激励计划股票期权（含预留部分）的行权价格由 16.02 元/份调整为 15.98 元/份，同意将本次激励计划限制性股票的回购价格由 10.67 元/股调整为 10.63 元/股。

2024 年 9 月 27 日，公司召开第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于调整回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》《关于调整 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的议案》，同意将本次激励计划限制性股票的回购价格由 10.63 元/股调整为 10.55 元/股，同意将本次激励计划股票期权（含预留部分）的行权价格由 15.98 元/份调整为 15.90 元/份。公司监事会对回购注销部分限制性股票事项进行了核实并发表了核查意见，律师事务所及独立财务顾问出具了相应的报告。2024 年 10 月 29 日，公司召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司监事会对回购注销部分限制性股票事项进行了核实并发表了核查意见，律师事务所及独立财务顾问出具了相应的报告。2024 年 11 月 15 日，公司召开 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于调整回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》。截至 2025 年 1 月 20 日，公司已完成上述限制性股票回购注销事宜。

2025 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于注销部分股票期权的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》及《关于 2023 年股票期权与限制性股票激

励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期及预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，公司监事会及薪酬与考核委员会对首次授予部分第二个及预留授予部分第一个行权/解除限售期可行权/解除限售激励对象名单、注销部分股票期权及回购注销部分限制性股票事项进行了核实并发表了核查意见，律师事务所及独立财务顾问出具了相应的报告。截至 2025 年 5 月 6 日，上述股票期权注销事宜已办理完毕。2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年度股东大会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。截至 2025 年 7 月 9 日，公司已完成上述限制性股票回购注销事宜。

2025 年 5 月 16 日，公司披露了《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期采用自主行权模式的提示性公告》《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》，公司 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留授予股票期权第一个行权期的行权方式为自主行权。首次授予股票期权第二个行权期可行权的期限为 2025 年 5 月 19 日起至 2026 年 5 月 6 日止；预留授予股票期权第一个行权期可行权的期限为 2025 年 5 月 19 日起至 2025 年 12 月 25 日止。股票来源均为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

2025 年 5 月 27 日，公司第二届董事会第二十一次会议和第二届监事会第十七次会议审议通过了《关于调整 2023 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格及限制性股票回购价格的议案》，同意将本次激励计划股票期权（含预留部分）的行权价格由 15.90 元/份调整为 15.82 元/份，同意将本次激励计划限制性股票的回购价格由 10.55 元/股调整为 10.47 元/股。律师事务所出具了相应的报告。

2025 年 5 月 30 日，公司披露了《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期及预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，本次激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期及预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售股份的于 2025 年 6 月 4 日上市流通。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 五、社会责任情况

公司持续巩固脱贫攻坚成果，加大帮扶援助力度，推动乡村振兴发展。报告期内，公司积极履行社会责任，支持社会公益性事业的发展，参与广东省教育基金会和深圳八方园通信息技术服务有限公司联合开展的“绿色爱心电脑捐赠活动”。公司向广东省教育基金会捐赠 30 台二手电脑，由深圳八方园通信息技术服务有限公司进行专业翻新和系统重置，

确保设备达到教学使用标准，有效改善广东省经济欠发达地区学校的信息化教学条件，为当地教育事业提供有力支持。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的其他诉讼的总涉案(公司为原告)	2,085.23	否	截止报告期末部分暂未结案	无重大影响	截止报告期末部分暂未结案		
未达到重大诉讼(仲裁)披露标准的其他诉讼的总涉案(公司为被告)	5	否	截止报告期末部分暂未结案	无重大影响	截止报告期末部分暂未结案		

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

在报告期内，本公司控股股东、实际控制人不存在重大的未履行法院生效判决，亦不存在所负较大数额债务到期未清偿等情形。

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
郭旭辉	关联自然人	关联租赁	承租房屋	市场定价	150元/月/平方	160.02	34.53%	268.84	否	银行转账	140-160元/月/平方	2025年03月08日	详情请参见公司于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于2025年度日常关联交易预计的公告》(公告号:2025-009)。
袁焯	关联自然人	关联租赁	承租房屋	市场定价	6.5元/天/平方	51.52	11.12%	103.04	否	银行转账	6.5-7.0元/天/平方	2025年03月08日	详情请参见公司于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于2025年度日常关联交易预计的公告》(公告号:2025-009)。
深圳	公司	关	销售	市	/	1,020.	2.60%	60,000	否	银	/	2025	详情请参见公司

华清同创科技有限公司	关联自然人袁微微女士担任董事的法人	联交易	商品	场定价		38				行转账		年 03 月 08 日	于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告号：2025-009）。
深圳华清同创科技有限公司	公司关联自然人袁微微女士担任董事的法人	关联交易	购买商品	市场定价	/	505.61	0.33%	10,000	否	银行转账	/	2025 年 05 月 28 日	详情请参见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于增加 2025 年度日常关联交易预计额度的公告》（公告号：2025-058）。
合计				--	--	1,737.53	--	70,371.88	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司与关联方日常交易的金额没有超过经审议的日常关联交易预计额度									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司发生的资产租赁主要是公司及子公司因经营需要租入或租出资产(主要为房产)，均不构成重大合同，亦不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

序号	承租方	出租方	租赁地点	证书编号	用途	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	郑州智微	郑州天健湖大数据产业园发展有限公司	郑州高新技术产业开发区枫香街与雪兰路交会处天健湖智联网产业园 7 号楼 1-5 层		厂房	6800	2022.08.15-2025.08.14
2	郑州智微	郑州市枣陈住房租赁服务有限公司	河南省郑州市高新区沟赵乡牛寨小区		宿舍	1725	2025.03.01-2025.08.31
3	公司	昆山瑞启实业有限公司	昆山祖冲之南路 1666 号清华科技园 1 号楼 513-516 室		办公	305	2023.03.27-2025.03.26
4	公司	昆山瑞启实业有限公司	昆山祖冲之南路 1666 号清华科技园 1 号楼 513-516 室		办公	305	2025.03.27-2026.03.26
5	公司	郭旭辉	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1301	深房地字第 3000471769 号	办公	348.89	2024.01.01-2026.12.31
6	公司	郭旭辉	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1302	深房地字第 3000471770 号	办公	245.6	2024.01.01-2026.12.31
7	公司	郭旭辉	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1303	深房地字第 3000471768 号	办公	340.43	2024.01.01-2026.12.31
8	公司	郭旭辉	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1305	深房地字第 3000471767 号	办公	346.13	2024.01.01-2026.12.31

9	智微软件	郭旭辉	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1306	深房地字第 3000471787 号	办公	245.45	2024.01.01-2026.12.31
10	公司	郭旭辉	深圳市福田区车公庙泰然九路海松大厦 B-1307	深房地字第 3000471786 号	办公	340.43	2024.01.01-2026.12.31
11	公司	袁焯	北京市海淀区中关村大街 18 号 16 层 1821	京房权证海字第 079031 号	办公	434.32	2024.01.01-2026.12.31
12	公司	南京粤讯电子科技有限公司	南京市雨花台区安德门大街 57 号 8 幢 9 楼 907 室	-	办公	242.64	2024.03.08-2026.03.07
13	腾云智算	华润深圳湾发展有限公司	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号 38F01B(中国华润大厦)		办公	184	2024.04.01-2027.03.31
14	公司	乌家俊	上海市闵行区新龙路 1373 号 505 室	沪房地闵字(2016)第 022289 号	办公	47.83	2024.06.03-2025.06.02
15	公司	乌家俊	上海市闵行区新龙路 1373 号 505 室	沪房地闵字(2016)第 022289 号	办公	47.83	2025.06.03-2026.06.02
序号	承租方	出租方	租赁地点	证书编号	用途	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	深圳市缘起云计算科技有限公司	公司	深圳市福田区滨河大道深业泰然水松大厦 10D	粤(2021)深圳市不动产权第 0070153 号	办公	281.67	2024.11.01-2026.10.31
2	深圳市佳瑞时代科技有限公司	公司	深圳市福田区滨河大道深业泰然水松大厦 10D	粤(2021)深圳市不动产权第 0070153 号	办公	281.67	2025.04.01-2027.03.31
3	深圳市万德兴隆电子有限公司	公司	深圳市福田区泰然六路北侧深业泰然红松大厦 A 区 6C	粤(2020)深圳市不动产权第 0095036 号	办公	401.96	2020.05.01-2025.04.30
4	深圳市万德兴隆电子有限公司	公司	深圳市福田区泰然六路北侧深业泰然红松大厦 A 区 6C	粤(2020)深圳市不动产权第 0095036 号	办公	401.96	2025.05.01-2030.04.30

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东莞市智微智能科技有限公司	2023 年 08 月 30 日	5,000.00	2024 年 01 月 09 日	5,000.00	连带责任保证			自每项担保义务到期之日起三年内有效	是	否

智微智能（香港）有限公司	2024 年 12 月 04 日	2,714.24	2024 年 12 月 19 日	2,714.24	连带责任保证			自每项担保义务到期之日起两年内有效	是	否
最近一期资产负债率 70% 以上的子公司	2025 年 03 月 08 日	295,000							否	否
最近一期资产负债率 70% 以下的子公司	2025 年 03 月 08 日	295,000							否	否
东莞智微	2025 年 05 月 29 日	5,000.00	2025 年 5 月 27 日	0.00	连带责任保证				否	否
郑州智微	2025 年 05 月 29 日	5,000.00	2025 年 5 月 27 日	0.00	连带责任保证				否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			600,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						10,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			600,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						0
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			600,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						10,000
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			600,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						0
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.00%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

注：截至目前，相关被担保方实际担保金额为 0 元，系由于尚未实际发生借款等融资行为。

采用复合方式担保的具体情况说明

无

### 3、委托理财

适用 不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	15,500	13,000	0	0
银行理财产品	自有资金	166,460	82,520.81	0	0
合计		181,960	95,520.81	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	178,039,175	70.90%				-1,172,744	-1,172,744	176,866,431	70.29%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	178,039,175	70.90%				-1,172,744	-1,172,744	176,866,431	70.29%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	178,039,175	70.90%				-1,172,744	-1,172,744	176,866,431	70.29%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	73,090,410	29.10%				1,666,187	1,666,187	74,756,597	29.71%
1、人民币普通股	73,090,410	29.10%				1,666,187	1,666,187	74,756,597	29.71%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	251,129,585	100.00%				493,443	493,443	251,623,028	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

公司于 2025 年 1 月 20 日办理完成 2023 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销手续。鉴于本次激励计划中 5 名首次授予激励对象与 1 名预留授予激励对象因个人原因离职，已不符合激励对象条件，回购注销其已获授但尚未解除限售的 728,500 股限制性股票。回购注销手续完成后，公司总股本将由 251,129,585 股变更为 250,401,085 股。报告期内，公司 2023 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象自主行权且完成股份登记的股票数量 1,221,943 股，公司总股本由 250,401,085 股变更为 251,623,028 股。

同时，本激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期及预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件已经成就，公司为符合解除限售条件的 38 名首次授予激励对象可解除限售的共计 52.5391 万股限制性股票及 1 名预留授予激励对象可解除限售的共计 1.8161 万股限制性股票办理了解除限售手续，上市流通日期为 2025 年 6 月 4 日。其中，本

次解除股份限售的股东和自主行权的对象中包含公司董事和高级管理人员，其持有股份根据相关规定进行锁定，因此，新增高管锁定股 99,308 股，综上所述，公司有限售条件股份由 178,039,175 股变更为 176,866,431 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2024 年 9 月 27 日，公司召开第二届董事会第十一次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《关于调整回购价格及回购注销部分限制性股票的议案》，2024 年 10 月 29 日，公司召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，并于 2024 年 11 月 15 日召开 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了上述议案，公司于 2025 年 1 月 20 日办理完成 2023 年股票期权与限制性股票激励计划 72.85 万股限制性股票回购注销手续。

2025 年 4 月 24 日，公司召开第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第二个行权期及预留授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》及《关于 2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期及预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期内，公司 2025 年 6 月 30 日股份总数因股票期权与限制性股票激励计划中限制性股票的回购注销以及激励对象自主行权，由 251,129,585 股增加至 251,623,028 股。公司 2025 年 6 月 30 日基本每股收益 0.41 元，稀释每股收益 0.40 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 8.80 元。如不考虑本次新股份变动影响，按 2024 年期末公司总股本测算 2025 年 6 月 30 日基本每股收益 0.41 元，稀释每股收益 0.41 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 8.86 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
袁微微	99,800,000	0	0	99,800,000	首发前限售股	自公司股票上市之日起 36 个月
郭旭辉	76,200,000	0	0	76,200,000	首发前限售股	自公司股票上市之日起 36 个月
刘迪科	71,250	27,978	39,022	82,294	股权激励限售股和高管锁定股	根据公司《限制性股票激励计划》及高管锁定股的相关规定进行解锁。
许力钊	71,250	27,978	21,209	64,481	股权激励限售股和高管锁定股	根据公司《限制性股票激励计划》及高管锁定股的相关规定进行解锁。
涂友冬	60,000	23,561	8,561	45,000	股权激励限售股和高管锁定股	根据公司《限制性股票激励计划》及高管锁定股的相关规定进行解锁。
张新媛	60,000	23,561	23,561	60,000	股权激励限售股和高管锁定股	根据公司《限制性股票激励计划》及高管锁定股的相关规定进行解锁。
翟荣宣	48,750	19,143	6,955	36,562	股权激励限售股和高管锁定股	根据公司《限制性股票激励计划》及高管锁定股的相关规定进行解锁。
2023 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予核心管理人员及核心技术（业务）人员	1,136,800	581,670	0	555,130	股权激励限售股	根据公司《限制性股票激励计划》的相关规定进行解锁，回购注销部分离职人员所持限制性股票。
2023 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予核心管理人员及核心技术（业务）人员	587,000	568,161	0	18,839	股权激励限售股	根据公司《限制性股票激励计划》的相关规定进行解锁。
合计	178,035,050	1,272,052	99,308	176,862,306	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,365		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
袁微微	境内自然人	39.66%	99,800,000	0	99,800,000	0	不适用	0

郭旭辉	境内自然人	30.28%	76,200,000	0	76,200,000	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.49%	1,232,646	1,065,240	0	1,232,646	不适用	0
东台智展企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.32%	806,200	-104,000	0	806,200	不适用	0
中国银行股份有限公司—易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.32%	797,700	797,700	0	797,700	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—宝盈策略增长混合型证券投资基金	其他	0.30%	756,999	-484,900	0	756,999	不适用	0
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.28%	698,100	698,100	0	698,100	不适用	0
马新成	境内自然人	0.27%	691,595	-11,605	0	691,595	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.27%	691,508	-402,800	0	691,508	不适用	0
赵宝贵	境内自然人	0.25%	640,300	222,700	0	640,300	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，袁微微和郭旭辉系夫妻关系，分别持有公司 39.66% 和 30.28% 的股份，合计持有公司 69.94% 的股份，为公司实际控制人。东台智展企业管理合伙企业（有限合伙）为公司员工持股平台。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
香港中央结算有限公司	1,232,646		人民币普通股	1,232,646				
东台智展企业管理合伙企业（有限合伙）	806,200		人民币普通股	806,200				
中国银行股份有限公司—易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	797,700		人民币普通股	797,700				
中国农业银行股份有限公司—宝盈策略增长混合型证券	756,999		人民币普通股	756,999				

投资基金			
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	698,100	人民币普通股	698,100
马新成	691,595	人民币普通股	691,595
中国农业银行股份有限公司—宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金	691,508	人民币普通股	691,508
赵宝贵	640,300	人民币普通股	640,300
中国建设银行股份有限公司—华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金	541,500	人民币普通股	541,500
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	445,600	人民币普通股	445,600
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
许力钊	副总经理	现任	71,250	14,725	0	85,975	66,500	0	38,522
刘迪科	副总经理	现任	95,000	14,725	0	109,725	66,500	0	38,522
合计	--	--	166,250	29,450	0	195,700	133,000	0	77,044

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：深圳市智微智能科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,700,619,663.05	1,477,783,251.64
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	708,279,077.84	999,054,960.57
衍生金融资产		
应收票据	7,177,999.34	12,050,009.98
应收账款	495,788,494.93	872,805,245.12
应收款项融资	479,965.79	
预付款项	507,878,738.01	30,370,298.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,473,823.77	1,897,237.50
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,371,145,297.23	855,768,427.02
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	153,424,435.44	109,033,621.16
流动资产合计	4,949,267,495.40	4,358,763,051.07
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	26,548,166.97	
其他权益工具投资	6,400,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产		

投资性房地产	12,538,989.50	13,062,957.77
固定资产	570,198,505.92	593,684,023.51
在建工程	77,362,151.43	60,473,515.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,270,880.04	11,051,703.84
无形资产	40,014,282.73	42,451,374.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,934,761.35	3,174,575.80
递延所得税资产	36,502,701.80	36,953,050.34
其他非流动资产	3,333,584.50	1,847,207.90
非流动资产合计	782,104,024.24	766,698,408.99
资产总计	5,731,371,519.64	5,125,461,460.06
流动负债：		
短期借款	442,442,122.16	765,192,031.73
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	1,895,025,720.18	1,147,939,171.67
应付账款	742,741,285.81	860,563,368.42
预收款项		
合同负债	66,621,199.96	9,463,184.98
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	58,276,350.22	54,704,772.12
应交税费	28,792,284.01	29,715,285.49
其他应付款	9,000,197.05	14,930,734.76
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	4,153,208.56	6,258,135.96
其他流动负债	15,233,027.99	9,158,951.58
流动负债合计	3,262,285,395.94	2,897,925,636.71
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	40,026,666.67	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,352,916.67	4,989,087.44
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	15,307,843.71	7,039,494.19
递延收益	10,004,685.57	8,976,942.24
递延所得税负债	15,583,813.88	18,752,378.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	86,275,926.50	39,757,902.07
负债合计	3,348,561,322.44	2,937,683,538.78

所有者权益：		
股本	251,623,028.00	251,129,585.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,283,352,105.25	1,255,650,763.64
减：库存股	7,840,051.00	13,769,438.00
其他综合收益	198,785.53	509,972.39
专项储备		
盈余公积	58,917,293.29	58,917,293.29
一般风险准备		
未分配利润	621,901,476.62	540,223,535.69
归属于母公司所有者权益合计	2,208,152,637.69	2,092,661,712.01
少数股东权益	174,657,559.51	95,116,209.27
所有者权益合计	2,382,810,197.20	2,187,777,921.28
负债和所有者权益总计	5,731,371,519.64	5,125,461,460.06

法定代表人：袁微微

主管会计工作负责人：李敏

会计机构负责人：李敏

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,435,664,180.86	838,316,026.28
交易性金融资产	678,230,488.81	999,054,960.57
衍生金融资产		
应收票据	6,942,199.34	12,050,009.98
应收账款	449,964,464.63	761,910,241.19
应收款项融资	479,965.79	
预付款项	2,714,493.15	7,575,349.33
其他应收款	700,494,904.28	162,204,948.42
其中：应收利息		
应收股利	50,000,000.00	39,000,000.00
存货	791,460,238.31	608,374,891.93
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	121,776,283.29	89,396,747.65
流动资产合计	4,187,727,218.46	3,478,883,175.35
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	778,476,128.32	774,323,907.55
其他权益工具投资	4,000,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	12,538,989.50	13,062,957.77
固定资产	104,905,375.46	110,635,438.37
在建工程	5,842,783.03	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,444,374.95	7,333,010.20
无形资产	3,404,394.58	4,482,607.04
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	885,928.75	1,422,890.25
递延所得税资产	24,420,370.47	26,439,424.97
其他非流动资产	3,255,307.00	1,318,707.90
非流动资产合计	943,173,652.06	943,018,944.05
资产总计	5,130,900,870.52	4,421,902,119.40
流动负债：		
短期借款	392,442,122.16	73,516,355.65
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,928,635,766.12	1,637,657,930.49
应付账款	694,459,580.49	655,073,980.80
预收款项		
合同负债	6,391,898.92	7,179,251.73
应付职工薪酬	22,314,204.84	26,728,369.11
应交税费	2,598,125.03	4,128,054.31
其他应付款	8,499,319.80	14,419,649.48
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,751,088.07	3,765,734.86
其他流动负债	5,263,412.02	9,042,723.30
流动负债合计	3,064,355,517.45	2,431,512,049.73
非流动负债：		
长期借款	40,026,666.67	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,801,898.58	3,759,001.52
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	839,175.57	287,062.55
递延所得税负债	2,464,925.77	2,416,315.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	47,132,666.59	6,462,379.35
负债合计	3,111,488,184.04	2,437,974,429.08
所有者权益：		
股本	251,623,028.00	251,129,585.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,282,662,658.60	1,254,961,316.99
减：库存股	7,840,051.00	13,769,438.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	58,917,293.29	58,917,293.29
未分配利润	434,049,757.59	432,688,933.04
所有者权益合计	2,019,412,686.48	1,983,927,690.32
负债和所有者权益总计	5,130,900,870.52	4,421,902,119.40

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	1,946,854,566.51	1,688,674,931.67
其中：营业收入	1,946,854,566.51	1,688,674,931.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,701,727,908.86	1,558,192,148.52
其中：营业成本	1,471,904,260.46	1,366,837,643.14
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	12,073,901.61	7,471,708.40
销售费用	43,956,362.72	36,987,931.85
管理费用	69,138,666.63	44,914,477.66
研发费用	90,955,046.72	90,033,055.96
财务费用	13,699,670.72	11,947,331.51
其中：利息费用	20,073,987.49	2,363,108.22
利息收入	11,676,814.96	7,854,683.28
加：其他收益	4,349,006.12	15,392,853.13
投资收益（损失以“—”号填列）	7,128,080.78	595,164.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,562,839.37	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	3,616,021.23	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-10,056,195.46	1,700,269.53
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-42,179,094.46	-32,614,412.17
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-920.04	260,615.97
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	207,983,555.82	115,817,273.73
加：营业外收入	23.00	13,069.98
减：营业外支出	575,582.95	210,441.00
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	207,407,995.87	115,619,902.71
减：所得税费用	26,174,396.02	12,755,106.08
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	181,233,599.85	102,864,796.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	181,233,599.85	102,864,796.63
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	101,712,314.53	56,481,307.31
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	79,521,285.32	46,383,489.32
六、其他综合收益的税后净额	-286,634.17	98,955.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-311,186.86	98,955.35
（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	-311,186.86	98,955.35
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	-311,186.86	98,955.35
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	24,552.69	
七、综合收益总额	180,946,965.68	102,963,751.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	101,401,127.67	56,580,262.66
归属于少数股东的综合收益总额	79,545,838.01	46,383,489.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.41	0.23
（二）稀释每股收益	0.40	0.23

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：袁微微

主管会计工作负责人：李敏

会计机构负责人：李敏

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,349,826,327.56	1,207,057,289.83
减：营业成本	1,198,912,874.36	1,060,292,779.50
税金及附加	3,582,047.90	3,348,661.27
销售费用	34,609,268.59	31,135,311.42
管理费用	26,884,112.92	23,437,156.73
研发费用	77,867,279.33	82,480,187.77
财务费用	-2,297,744.58	8,451,235.26
其中：利息费用	17,459,337.94	2,156,555.55
利息收入	23,225,347.63	7,369,471.07
加：其他收益	584,990.93	12,364,947.17
投资收益（损失以“—”号填列）	33,977,550.24	30,595,164.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	3,567,432.20	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	6,740,194.38	8,339,930.10
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-30,549,414.42	-33,233,687.98
资产处置收益（损失以“—”号填列）		260,615.97
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	24,589,242.37	16,238,927.26
加：营业外收入	23.00	13,069.69
减：营业外支出	475,299.99	132,398.48
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	24,113,965.38	16,119,598.47
减：所得税费用	2,718,767.23	-1,901,161.94
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	21,395,198.15	18,020,760.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	21,395,198.15	18,020,760.41
（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	21,395,198.15	18,020,760.41
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	2,325,314,700.82	1,896,010,668.33
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	2,635,684.02	1,812,727.64
收到其他与经营活动有关的现金	4,225,633,294.07	14,031,945.01
经营活动现金流入小计	6,553,583,678.91	1,911,855,340.98
购买商品、接受劳务支付的现金	2,596,567,872.82	1,168,139,377.40
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		
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	181,361,610.37	169,079,148.62
支付的各项税费	76,675,382.41	11,146,147.75
支付其他与经营活动有关的现金	3,435,558,693.29	81,526,468.95
经营活动现金流出小计	6,290,163,558.89	1,429,891,142.72
经营活动产生的现金流量净额	263,420,120.02	481,964,198.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,824,391,903.96	
取得投资收益收到的现金	9,776,006.92	595,164.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	750.00	1,187,000.00
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		
投资活动现金流入小计	1,834,168,660.88	1,782,164.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,181,164.58	58,788,022.27
投资支付的现金	1,561,800,000.00	
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	1,594,981,164.58	58,788,022.27
投资活动产生的现金流量净额	239,187,496.30	-57,005,858.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,333,425.06	35,166,197.48
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,800,000.00
取得借款收到的现金	462,214,094.38	118,468,059.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,331,280.87	
筹资活动现金流入小计	505,878,800.31	153,634,256.48
偿还债务支付的现金	665,130,300.83	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,469,234.36	13,303,126.11
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	2,202,714.01	3,981,546.21
筹资活动现金流出小计	704,802,249.20	87,284,672.32
筹资活动产生的现金流量净额	-198,923,448.89	66,349,584.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,155,124.34	-9,375,443.46
五、现金及现金等价物净增加额	298,529,043.09	481,932,480.81
加：期初现金及现金等价物余额	1,381,076,027.78	758,190,387.50
六、期末现金及现金等价物余额	1,679,605,070.87	1,240,122,868.31

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,757,056,145.14	1,581,771,353.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	38,727,493.51	8,700,149.20
经营活动现金流入小计	1,795,783,638.65	1,590,471,502.48
购买商品、接受劳务支付的现金	2,059,706,714.11	993,974,534.81
支付给职工以及为职工支付的现金	92,326,401.57	89,267,924.05
支付的各项税费	6,517,871.88	3,412,700.83
支付其他与经营活动有关的现金	37,912,256.54	209,037,139.72
经营活动现金流出小计	2,196,463,244.10	1,295,692,299.41
经营活动产生的现金流量净额	-400,679,605.45	294,779,203.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,449,391,903.96	
取得投资收益收到的现金	23,150,850.50	30,595,164.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,187,000.00
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	650,255,051.14	
投资活动现金流入小计	2,122,797,805.60	31,782,164.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,995,986.35	11,317,442.28
投资支付的现金	1,127,400,000.00	10,200,000.00
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	250,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,388,395,986.35	21,517,442.28
投资活动产生的现金流量净额	734,401,819.25	10,264,721.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,333,425.06	25,366,197.48
取得借款收到的现金	412,214,094.38	110,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	431,547,519.44	135,366,197.48
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,372,097.36	13,277,204.44
支付其他与筹资活动有关的现金	230,037.72	2,069,106.43

筹资活动现金流出小计	87,602,135.08	85,346,310.87
筹资活动产生的现金流量净额	343,945,384.36	50,019,886.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,201,609.66	-8,574,740.78
五、现金及现金等价物净增加额	674,465,988.50	346,489,070.74
加：期初现金及现金等价物余额	748,867,524.83	470,926,998.48
六、期末现金及现金等价物余额	1,423,333,513.33	817,416,069.22

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	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	其 他	小 计		
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年期末余额	251,129,585.00				1,255,650,763.64	13,769,438.00	509,972.39		58,917,293.29		540,223,535.69	2,092,661,712.01		2,092,661,712.01	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	251,129,585.00				1,255,650,763.64	13,769,438.00	509,972.39		58,917,293.29		540,223,535.69	2,092,661,712.01		2,092,661,712.01	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	493,443.00				27,701,341.61	-5,929,387.00	-311,186.86				81,677,940.93	115,490,925.68	174,657,559.51	290,148,485.19	
（一）综合收益总额							-311,186.86				101,712,314.53	101,401,127.67	174,657,559.51	276,058,687.18	
（二）所有者投入和减少资本	493,443.00				27,701,341.61	-5,929,387.00						34,124,171.61		34,124,171.61	
1. 所有者投入的普通股	1,221,943.00				18,106,229.33							19,328,172.33		19,328,172.33	
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					9,595,112.28							9,595,112.28		9,595,112.28	

额													
4. 其他	- 728,500.00					- 5,929,387.00						5,200,887.00	5,200,887.00
(三) 利润分配										- 20,034,373.60		- 20,034,373.60	- 20,034,373.60
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										- 20,034,373.60		- 20,034,373.60	- 20,034,373.60
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	251,623,028.00			1,283,352,105.25	7,840,051.00	198,785.53	58,917,293.29		621,901,476.62	2,208,152,637.69	174,657,559.51	2,382,810,197.20	

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	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	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	249,157,000.00				1,196,037,440.15	23,476,320.00	59,985.45		50,756,630.54		453,518,545.63		1,926,053,281.77	1,926,053,281.77	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	249,157,000.00				1,196,037,440.15	23,476,320.00	59,985.45		50,756,630.54		453,518,545.63		1,926,053,281.77	1,926,053,281.77	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,782,426.00				45,265,135.03	-1,926,647.00	98,955.35				46,491,547.31		95,564,710.99	56,183,489.32	151,748,200.01
（一）综合收益总额							98,955.35				56,481,307.31		56,580,262.66	56,183,489.32	112,763,751.98
（二）所有者投入和减少资本	1,782,426.00				45,265,135.03	-1,926,647.00							48,974,208.03		48,974,208.03
1. 所有者投入的普通股	1,782,426.00				23,583,771.48								25,366,197.48		25,366,197.48
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					21,681,363.55								21,681,363.55		21,681,363.55
4. 其他						-1,926,647.00							1,926,647.00		1,926,647.00
（三）利润分配											-9,989,760.00		-9,989,760.00		-9,989,760.00
1. 提取盈															

余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-		-		-
											9,98		9,98		9,98
											9,76		9,76		9,76
											0.00		0.00		0.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期末余额	250,939,426.00				1,241,302,575.18	21,549,673.00	158,940.80		50,756,630.54		500,010,092.94		2,021,617,992.46	56,183,489.32	2,077,801,481.78

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	251,129,585.00				1,254,961,316.99	13,769,438.00			58,917,293.29	432,688,933.04		1,983,927,690.32
加：会												

计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	251,129,585.00				1,254,961,316.99	13,769,438.00			58,917,293.29	432,688,933.04		1,983,927,690.32
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	493,443.00				27,701,341.61	-5,929,387.00				1,360,824.55		35,484,996.16
（一）综合收益总额										21,395,198.15		21,395,198.15
（二）所有者投入和减少资本	493,443.00				27,701,341.61	-5,929,387.00						34,124,171.61
1. 所有者投入的普通股	1,221,943.00				18,106,229.33							19,328,172.33
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					9,595,112.28							9,595,112.28
4. 其他	728,500.00					5,929,387.00						5,200,887.00
（三）利润分配										-20,034,373.60		-20,034,373.60
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-20,034,373.60		-20,034,373.60
3. 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、本期期末余额	251,623,028.00				1,282,662,658.60	7,840,051.00			58,917,293.29	434,049,757.59		2,019,412,686.48

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	249,157,000.00				1,195,347,993.50	23,476,320.00			50,756,630.54	389,299,869.52		1,861,085,173.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	249,157,000.00				1,195,347,993.50	23,476,320.00			50,756,630.54	389,299,869.52		1,861,085,173.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,782,426.00				45,265,135.03	-1,926,647.00				8,031,000.41		57,005,208.44
(一) 综合收益总额										18,020,760.41		18,020,760.41
(二) 所有者投入和减少资本	1,782,426.00				45,265,135.03	-1,926,647.00						48,974,208.03
1. 所有者投入的普通股	1,782,426.00				23,583,771.48							25,366,197.48
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有					21,681,363.55							21,681,363.55

者权益的金额												
4. 其他						- 1,926,647.00						1,926,647.00
(三) 利润分配										- 9,989,760.00		- 9,989,760.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										- 9,989,760.00		- 9,989,760.00
3. 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、本期期末余额	250,939,426.00				1,240,613,128.53	21,549,673.00			50,756,630.54	397,330,869.93		1,918,090,382.00

### 三、公司基本情况

深圳市智微智能科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）由深圳市智微智能科技开发有限公司全体股东发起设立，于 2020 年 4 月 15 日在深圳市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 91440300582702079P 的营业执照，注册资本 25,162.30 万元，股份总数 25,162.30 万股（每股面值 1 元）。其中，有限

条件的流通股份 A 股 17,686.64 万股，无限售条件的流通股份 A 股 7,475.66 万股。公司股票已于 2022 年 8 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属计算机、通信和其他电子设备制造业行业，主营业务为从事行业终端、ICT 基础设施、工业物联网硬件产品及方案的研发、生产、销售及服务，及为客户提供端到端的智算中心全流程综合服务。

本财务报表业经公司 2025 年 7 月 29 日第二届董事会第二十二次会议批准对外报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### 1、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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，香港智微及香港腾云等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%

重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
合同负债账面价值发生重大变动	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的非全资子公司	收入总额或利润总额超过集团总收入或利润总额的 15%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

## 7、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

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可变回报金额的，认定为控制。

### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

无

## 9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本

金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

# 11、金融工具

## 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(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)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3)金融负债的后续计量方法

#### 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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

#### 3)不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4)以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

### (4)金融资产和金融负债的终止确认

#### 1)当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

#### 2)当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，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，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

#### 4.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1)第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2)第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3)第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5.金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

#### 6.金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1)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)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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### 7.应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

##### (1) 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票	票据类型	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，编制应收商业承兑汇票账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收财务公司承兑汇票	票据类型	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，编制应收财务公司承兑汇票账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	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
应收账款——合并范围内关联方组合	款项性质	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
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	款项性质	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 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

##### (2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票预期 信用损失率 (%)	应收财务公司承兑汇票预 期信用损失率 (%)	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00	5.00	5.00
1-2 年	20.00	20.00	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

应收商业承兑汇票/应收财务公司承兑汇票/应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

(3) 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产, 公司按单项计提预期信用损失。

## 12、应收票据

参见财务报表附注五、11、“金融工具”

## 13、应收账款

参见财务报表附注五、11、“金融工具”

## 14、应收款项融资

参见财务报表附注五、11、“金融工具”

## 15、其他应收款

参见财务报表附注五、11、“金融工具”

## 16、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示, 将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

## 17、存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的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

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 18、持有待售资产

无

## 19、债权投资

无

## 20、其他债权投资

无

## 21、长期应收款

无

## 22、长期股权投资

### 1.共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2.投资成本的确定

(1)同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2)在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3.后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1)是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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)不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1)个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### 2)合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### (3)属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1)个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

##### 2)合并财务报表

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。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
电子设备及其他	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%

## 25、在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑消防验收标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
电子设备及其他	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

## 26、借款费用

### 1.借款费用资本化的确认原则

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

### 2.借款费用资本化期间

(1)当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；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3.借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 27、生物资产

无

## 28、油气资产

无

## 29、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

- 1.无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。
- 2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，

无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 2-5 年	直线法

### （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### 1.研发支出的归集范围

##### （1）人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

##### （2）直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1)直接消耗的材料、燃料和动力费用；2)用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3)用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

### (3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件的摊销费用。

### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

### (6) 装备调试费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

### (7) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费，会议费、差旅费、通讯费等。

2. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

## 30、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 31、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 32、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 33、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

1.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。

2.短期薪酬的会计处理方法

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

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1.在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

2.对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

(1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

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

(3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 34、预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2.公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### 35、股份支付

#### 1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1)以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### (2)以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### (3)修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

无

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### 1.收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别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，还是在某一时点履行。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### 2.收入计量原则

(1)公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2)合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3)合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4)合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3.收入确认的具体方法

公司主要从事行业终端、ICT 基础设施、工业物联网硬件产品及方案的研发、生产、销售及服务，及为客户提供端到端的智算中心全流程综合服务。

#### (1)销售商品

内销收入确认方法：公司根据合同约定将产品交付给客户，客户根据收货情况，与公司进行验收并对账，公司根据对账结果确认收入。

外销收入确认方法：公司采用 FOB 方式出口，将货物装运上船运输出口，以海关核准的报关出口日期为收入的确认时点；对于指定收货地点的外销客户，公司将货物运输到客户指定地点后，以客户出具的验收单日期作为收入的确认时点。

#### (2)提供劳务

受托加工收入确认方法：公司完成受托加工业务，根据合同约定将产品交付给客户，经客户验收并对账后确认收入。

维保收入确认方法：公司按照合同约定的维保期限分摊确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

## 38、合同成本

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。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范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.该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让

该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

### 39、政府补助

1.政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1)公司能够满足政府补助所附的条件；(2)公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### 2.与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 3.与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4.与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 5.政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，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。

(2)财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4.公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5.同时满足下列条件时，公司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)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。

## 41、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

#### 1.使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：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)承租人发生的初始直接费用；4)承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

#### 2.租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确

认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 1. 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司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。

### 2. 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司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。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

无

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

3. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，并对可比期间信息进行追溯调整。具体调整情况如下：

单位：元

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2024 年半年度利润表项目		
营业成本	148,206.16	
销售费用	-148,206.16	

## (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%、9%、8.25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
公司	15%
智微软件	15%
腾云智算	9%
香港腾云	8.25%[注]
香港智微	8.25%、16.5%
深圳腾云	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注]根据香港特别行政区政府税务局于 2018 年 3 月 29 日颁布的《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》，自 2018 年 4 月 1 日起开始实行利得税两级制，中国香港地区公司首个 200 万元利润的利得税税率降至 8.25%，超过 200 万元的利润继续按照 16.5% 征税。本报告期子公司香港腾云适用 8.25% 的利得税税率。

## 2、税收优惠

1. 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号)的有关规定,本公司于2023年12月12日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政局和国家税务总局深圳市税务局联合认定为国家高新技术企业,证书编号GR202344207939,有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,高新技术企业减按15%税率计算缴纳企业所得税,本报告期公司执行的企业所得税税率为15%。

2. 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号)的有关规定,子公司智微软件于2023年12月12日被深圳市科技创新委员会、深圳市财政局和国家税务总局深圳市税务局联合认定为高新技术企业,证书编号GR202344207041,有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,高新技术企业减按15%税率计算缴纳企业所得税,本报告期智微软件执行的企业所得税税率为15%。

3. 根据广西壮族自治区人民政府《关于印发促进中国(广西)自由贸易试验区高质量发展支持政策的通知》(桂政发〔2019〕53号),在2024年12月31日前新设立的符合广西自贸试验区主导产业方向的电子信息、装备制造、新能源汽车、人工智能、生物医药、绿色化工等企业,经认定为高新技术企业或符合享受西部大开发企业所得税优惠政策条件的,自取得第一笔主营业务收入起,免征地方分享部分企业所得税5年(即相当于对应税所得额按9%的税率征收企业所得税)。根据南宁市发展和改革委员会《关于认定南宁市腾云智算科技有限公司符合鼓励类产业的函》(南发改函〔2024〕1542号),腾云智算的主营业务符合《产业结构调整指导目录(2024年本)》中第一类“鼓励类”第二十八条“信息产业”第2款规定。腾云智算符合上述税收优惠标准,自取得第一笔主营业务收入起,免征地方分享部分企业所得税5年,本报告期执行的企业所得税税率为9%。

4. 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)的规定:“小型微利企业(年度应纳税所得额不超过300万元),减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至2027年12月31日。”本报告期深圳腾云符合小型微利企业税收优惠条件,享受上述税收优惠政策。

## 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位:元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	1,681,684,590.31	1,400,953,799.34
其他货币资金	18,935,072.74	76,829,452.30
合计	1,700,619,663.05	1,477,783,251.64

其中：存放在境外的款项总额	25,856,929.65	155,934,904.85
---------------	---------------	----------------

其他说明

报告期期末，银行存款中 21,014,592.18 元系计提大额存单及定期存款利息，使用受限；其他货币资金中包含可随时支取的行权专用资金 18,881,171.05 元，电商平台资金 53,901.69 元。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	708,279,077.84	999,054,960.57
其中：		
理财产品	708,279,077.84	999,054,960.57
其中：		
合计	708,279,077.84	999,054,960.57

其他说明

无

## 3、衍生金融资产

无

## 4、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,177,999.34	12,050,009.98
合计	7,177,999.34	12,050,009.98

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	7,177,999.34	100.00%	0.00	0.00%	7,177,999.34	12,050,009.98	100.00%	0.00	0.00%	12,050,009.98
其中：										
合计	7,177,999.34	100.00%	0.00	0.00%	7,177,999.34	12,050,009.98	100.00%	0.00	0.00%	12,050,009.98

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		7,117,249.34
合计		7,117,249.34

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	553,801,615.79	923,052,981.98
1至2年	7,800,605.39	6,268,574.74
2至3年	380,414.99	
3年以上	363,759.20	363,759.20
合计	562,346,395.37	929,685,315.92

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	33,507,871.71	5.96%	30,271,293.36	90.34%	3,236,578.36	15,871,615.14	1.71%	10,804,518.03	68.07%	5,067,097.11
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	528,838,523.66	94.04%	36,286,607.08	6.86%	492,551,916.58	913,813,700.78	98.29%	46,075,552.77	5.04%	867,738,148.01
其中：										

合计	562,346,39 5.37	100.00 %	66,557,9 00.44	11.84 %	495,788, 494.93	929,685,3 15.92	100.0 0%	56,880,07 0.80	6.12 %	872,805, 245.12
----	--------------------	-------------	-------------------	------------	--------------------	--------------------	-------------	-------------------	-----------	--------------------

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备的应收账款	15,871,615.14	10,804,518.03	33,507,871.71	30,271,293.36	90.34%	客户回款风险偏高
合计	15,871,615.14	10,804,518.03	33,507,871.71	30,271,293.36		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	528,838,523.66	36,286,607.08	6.86%
合计	528,838,523.66	36,286,607.08	

确定该组合依据的说明:

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	10,804,518.03	19,466,775.33				30,271,293.36
按组合计提坏账准备	46,075,552.77	-9,788,945.69				36,286,607.08
合计	56,880,070.80	9,677,829.64				66,557,900.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的: 无

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况: 无

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	144,830,655.88	0.00	144,830,655.88	25.75%	7,241,532.79

第二名	71,047,666.07	0.00	71,047,666.07	12.63%	3,552,383.31
第三名	26,168,369.02	0.00	26,168,369.02	4.65%	1,308,418.45
第四名	25,734,189.98	0.00	25,734,189.98	4.58%	1,286,709.50
第五名	19,225,330.00	0.00	19,225,330.00	3.42%	961,266.50
合计	287,006,210.95	0.00	287,006,210.95	51.03%	14,350,310.55

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

无

### (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无

### (3) 按坏账计提方法分类披露

无

### (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

### (5) 本期实际核销的合同资产情况

无

## 7、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	479,965.79	0.00
合计	479,965.79	0.00

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	479,965.79	100.00%	0.00	0.00%	479,965.79	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
合计	479,965.79	100.00%	0.00	0.00%	479,965.79	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

### (4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	85,733,712.69	
应收账款债权凭证	12,752,928.00	
合计	98,486,640.69	

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

### (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收款项融资	0.00

其中重要的应收款项融资核销情况

无

### (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

### (8) 其他说明

无

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,473,823.77	1,897,237.50
合计	4,473,823.77	1,897,237.50

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	5,003,379.82	2,469,327.73
应收暂付款	1,406,513.38	985,613.38
合计	6,409,893.20	3,454,941.11

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,768,256.10	2,458,878.61
1至2年	1,789,892.71	431,369.80
2至3年	492,134.08	305,079.39
3年以上	359,610.31	259,613.31
合计	6,409,893.20	3,454,941.11

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	977,613.38	15.25%	977,613.38	100.00%	0.00	985,613.38	28.53%	985,613.38	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	5,432,279.82	84.75%	958,456.05	17.64%	4,473,823.77	2,469,327.73	71.47%	572,090.23	23.17%	1,897,237.50
其中：										
合计	6,409,893.20	100.00%	1,936,069.43	30.20%	4,473,823.77	3,454,941.11	100.00%	1,557,703.61	45.09%	1,897,237.50

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	985,613.38	985,613.38	977,613.38	977,613.38	100.00%	供应商未返还预付款
合计	985,613.38	985,613.38	977,613.38	977,613.38		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	5,432,279.82	958,456.05	17.64%
合计	5,432,279.82	958,456.05	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	73,663.26	86,273.96	1,397,766.39	1,557,703.61
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-40,613.97	40,613.97		
——转入第三阶段		-98,426.82	98,426.82	
本期计提	155,363.52	133,994.76	97,007.54	386,365.82
本期转回			8,000.00	8,000.00
2025 年 6 月 30 日余额	188,412.81	162,455.87	1,585,200.75	1,936,069.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

单项计提坏账的其他应收款代表自初始确认后已发生信用减值(第三阶段)，其余部分按账龄组合划分。账龄 1 年以内划分为第一阶段，代表其他应收款的信用风险自初始确认后未显著增加，按照 5% 计提减值；账龄 1-2 年划分为第二阶段，代表其他应收款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，按照 20% 计提减值；账龄 2-3 年、3 年以上划分为第三阶段，代表其他应收款已发生信用减值，其中账龄 2-3 年按照 50% 计提减值，账龄 3 年以上按照 100% 计提减值。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	985,613.38		8,000.00			977,613.38
按组合计提坏账准备	572,090.23	386,365.82				958,456.05
合计	1,557,703.61	386,365.82	8,000.00			1,936,069.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金保证金	3,260,820.40	1 年以内	50.87%	163,041.02
第二名	应收暂付款	977,613.38	1-2 年	15.25%	977,613.38
第三名	应收暂付款	350,000.00	1-2 年	5.46%	70,000.00
第四名	押金保证金	272,000.00	2-3 年	4.24%	136,000.00

第五名	押金保证金	207,000.00	1-2 年	3.23%	41,400.00
合计		5,067,433.78		79.05%	1,388,054.40

### 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

## 9、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	507,654,784.85	99.95%	30,094,227.22	99.09%
1 至 2 年	3,953.16	0.01%	276,070.86	0.91%
2 至 3 年	220,000.00	0.04%		
合计	507,878,738.01		30,370,298.08	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

### (2) 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	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	320,830,879.68	63.17%
第二名	181,011,844.13	35.64%
第三名	1,956,700.00	0.39%
第四名	825,958.71	0.16%
第五名	799,823.87	0.16%
合计	505,425,206.39	99.52%

其他说明：

无

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	669,375,051.31	47,317,443.18	622,057,608.13	404,523,013.42	45,613,394.72	358,909,618.70
在产品	48,026,408.73		48,026,408.73	21,621,998.08		21,621,998.08

库存商品	415,179,499.97	20,834,915.24	394,344,584.73	315,391,076.66	17,982,598.54	297,408,478.12
合同履约成本	548,800.47		548,800.47	335,555.35		335,555.35
发出商品	310,029,266.01	3,861,370.84	306,167,895.17	180,382,384.11	2,889,607.34	177,492,776.77
合计	1,443,159,026.49	72,013,729.26	1,371,145,297.23	922,254,027.62	66,485,600.60	855,768,427.02

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	45,613,394.72	26,983,316.53		25,279,268.07		47,317,443.18
库存商品	17,982,598.54	11,349,995.43		8,497,678.74		20,834,915.24
发出商品	2,889,607.34	3,845,782.50		2,874,018.99		3,861,370.84
合计	66,485,600.60	42,179,094.46		36,650,965.80		72,013,729.26

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
发出商品	相关产成品售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

无

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

合同履约成本	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
合同履约成本	335,555.35	509,765.87	296,520.75		548,800.47
小计	335,555.35	509,765.87	296,520.75		548,800.47

11、持有待售资产

无

**12、一年内到期的非流动资产**

无

**(1) 一年内到期的债权投资**□适用 不适用**(2) 一年内到期的其他债权投资**□适用 不适用**13、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	145,060,642.46	100,355,583.24
预缴企业所得税	3,488,017.29	1,423,232.20
其他	4,875,775.69	7,254,805.72
合计	153,424,435.44	109,033,621.16

其他说明：

其他主要系合并范围内关联方之间因收入确认与开具增值税发票存在时间差，故应收应付余额的销项税差异计入其他流动资产列报。

**14、债权投资****(1) 债权投资的情况**

无

**(2) 期末重要的债权投资**

无

**(3) 减值准备计提情况**

单位：元

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

**(4) 本期实际核销的债权投资情况**

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 不适用

其他说明：

## 15、其他债权投资

### (1) 其他债权投资的情况

无

### (2) 期末重要的其他债权投资

无

### (3) 减值准备计提情况

单位：元

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

无

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
杭州深涌智能科技有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
深圳市云海智动科技有限公司							2,400,000.00	
合计	4,000,000.00						6,400,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

公司上述投资属于非交易性权益工具投资，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

### 17、长期应收款

#### (1) 长期应收款情况

无

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

无

#### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

#### (4) 本期实际核销的长期应收款情况

无

### 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳华清同创科技有限公司			29,400,000.00		-2,851,833.03						26,548,166.97	
小计			29,400,000.00		-2,851,833.03						26,548,166.97	
合计			29,400,000.00		-2,851,833.03						26,548,166.97	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明

无

## 19、其他非流动金融资产

无

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	20,958,730.37			20,958,730.37
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	20,958,730.37			20,958,730.37
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,895,772.60			7,895,772.60
2.本期增加金额	523,968.27			523,968.27
(1) 计提或摊销	523,968.27			523,968.27
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	8,419,740.87			8,419,740.87
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	12,538,989.50			12,538,989.50
2.期初账面价值	13,062,957.77			13,062,957.77

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明：

无

**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

适用 不适用

**(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量**

无

**(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

无

**21、固定资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	570,198,505.92	593,684,023.51
合计	570,198,505.92	593,684,023.51

**(1) 固定资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	460,275,648.47	193,338,917.67	2,709,586.66	114,271,083.00	770,595,235.80
2.本期增加金额		1,615,044.20		3,527,843.99	5,142,888.19
(1) 购置				3,527,843.99	3,527,843.99
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					

(4) 存货转入		1,615,044.20			1,615,044.20
3.本期减少金额		262,931.03		944,036.78	1,206,967.81
(1) 处置或报废		262,931.03		944,036.78	1,206,967.81
4.期末余额	460,275,648.47	194,691,030.84	2,709,586.66	116,854,890.21	774,531,156.18
二、累计折旧					
1.期初余额	48,252,424.60	83,782,982.09	1,560,575.10	43,315,230.50	176,911,212.29
2.本期增加金额	10,941,655.16	7,307,209.55	81,136.12	9,996,640.39	28,326,641.22
(1) 计提	10,941,655.16	7,307,209.55	81,136.12	9,996,640.39	28,326,641.22
3.本期减少金额		162,360.00		742,843.25	905,203.25
(1) 处置或报废		162,360.00		742,843.25	905,203.25
4.期末余额	59,194,079.76	90,927,831.64	1,641,711.22	52,569,027.64	204,332,650.26
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	401,081,568.71	103,763,199.20	1,067,875.44	64,285,862.57	570,198,505.92
2.期初账面价值	412,023,223.87	109,555,935.58	1,149,011.56	70,955,852.50	593,684,023.51

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	9,003,907.31

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	77,362,151.43	60,473,515.28
合计	77,362,151.43	60,473,515.28

**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东莞厂房	71,519,368.40		71,519,368.40	60,473,515.28		60,473,515.28
深圳办公用房	5,842,783.03		5,842,783.03			
合计	77,362,151.43		77,362,151.43	60,473,515.28		60,473,515.28

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
东莞厂房	512,774,084.50	60,473,515.28	11,045,853.12			71,519,368.40	90.06%	89.53%	1,530,572.32			募集资金
深圳办公用房	10,720,702.82		5,842,783.03			5,842,783.03	54.50%	54.50%				募集资金
合计	523,494,787.32	60,473,515.28	16,888,636.15			77,362,151.43			1,530,572.32			

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**

无

**(4) 在建工程的减值测试情况**□适用  不适用**(5) 工程物资**

无

**23、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**□适用  不适用**(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**□适用  不适用**(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**□适用  不适用**24、油气资产**□适用  不适用

## 25、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	22,593,977.67	22,593,977.67
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	245,606.49	245,606.49
处置	245,606.49	245,606.49
4.期末余额	22,348,371.18	22,348,371.18
二、累计折旧		
1.期初余额	11,542,273.83	11,542,273.83
2.本期增加金额	3,780,823.80	3,780,823.80
(1) 计提	3,780,823.80	3,780,823.80
3.本期减少金额	245,606.49	245,606.49
(1) 处置	245,606.49	245,606.49
4.期末余额	15,077,491.14	15,077,491.14
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	7,270,880.04	7,270,880.04
2.期初账面价值	11,051,703.84	11,051,703.84

### (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	37,438,065.00			17,177,661.67	54,615,726.67
2.本期增加金额				38,761.06	38,761.06
(1) 购置				38,761.06	38,761.06
(2) 内部研发					

(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	37,438,065.00			17,216,422.73	54,654,487.73
二、累计摊销					
1. 期初余额	2,683,061.38			9,481,290.74	12,164,352.12
2. 本期增加金额	374,380.65			2,101,472.23	2,475,852.88
(1) 计提	374,380.65			2,101,472.23	2,475,852.88
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	3,057,442.03			11,582,762.97	14,640,205.00
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	34,380,622.97			5,633,659.76	40,014,282.73
2. 期初账面价值	34,755,003.62			7,696,370.93	42,451,374.55

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

## (2) 确认为无形资产的数据资源

无

## (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

无

### (2) 商誉减值准备

无

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

**(4) 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

无

**28、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	2,455,479.65		799,880.27		1,655,599.38
其他	719,096.15		439,934.18		279,161.97
合计	3,174,575.80		1,239,814.45		1,934,761.35

其他说明

无

**29、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	121,827,451.12	18,358,966.68	120,723,718.54	18,909,384.83
内部交易未实现利润	24,447,103.35	3,595,031.85	20,933,374.31	3,145,545.67
与资产相关的政府补助	10,004,685.57	2,417,253.85	8,976,942.24	2,215,529.31
股份支付	62,638,421.84	9,395,763.28	68,669,210.40	10,300,381.56
租赁负债	9,506,125.23	1,357,980.21	11,247,223.40	1,748,654.49
预计负债	15,307,843.71	1,377,705.93	7,039,494.19	633,554.48
合计	243,731,630.82	36,502,701.80	237,589,963.08	36,953,050.34

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	53,150,228.44	12,990,949.98	58,794,861.24	14,266,635.60
使用权资产	7,270,880.04	1,053,994.47	11,051,703.84	1,744,876.14
公允价值变动损益	8,070,981.80	1,215,506.17	4,454,960.57	668,244.09
境外公司产生的未分配利润	2,155,755.08	323,363.26	13,817,482.44	2,072,622.37
合计	70,647,845.36	15,583,813.88	88,119,008.09	18,752,378.20

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		36,502,701.80		36,953,050.34
递延所得税负债		15,583,813.88		18,752,378.20

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	49,920,309.50	4,199,656.47
可抵扣亏损	313,952,189.54	200,286,048.04
合计	363,872,499.04	204,485,704.51

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		11,441.79	
2027 年		337,613.94	
2028 年		726,609.17	
2029 年	1,389,779.59	3,878,759.21	
2030 年	4,192,549.60		
2031 年			
2032 年	7,117,996.88	7,117,996.88	
2033 年	67,350,616.72	67,350,616.72	
2034 年	106,877,643.81	106,877,643.81	
2035 年	102,789,529.27		
无到期期限	24,234,073.67	13,985,366.52	
合计	313,952,189.54	200,286,048.04	

其他说明

无

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	3,333,584.50		3,333,584.50	1,847,207.90		1,847,207.90
合计	3,333,584.50		3,333,584.50	1,847,207.90		1,847,207.90

其他说明：

无

### 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	21,014,592.18	21,014,592.18	冻结	计提的大额存单及定期存款利息	96,707,223.86	96,707,223.86	冻结	银行承兑保证金、计提的大额存单及定期存款利息
应收票据	7,117,249.34	7,117,249.34	质押	已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据	12,050,009.98	12,050,009.98	质押	已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据
固定资产	41,984,573.02	31,113,381.08	抵押	应付账款保证抵押	41,984,573.02	32,110,470.83	抵押	应付账款保证抵押
投资性房地产	11,827,477.18	6,603,675.00	抵押	应付账款保证抵押	11,827,477.18	6,899,362.10	抵押	应付账款保证抵押
合计	81,943,891.72	65,848,897.60			162,569,284.04	147,767,066.77		

其他说明：

无

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	52,214,094.38	80,004,675.35
信用借款	390,228,027.78	685,187,356.38
合计	442,442,122.16	765,192,031.73

短期借款分类的说明：

无

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

无

**33、交易性金融负债**

无

**34、衍生金融负债**

无

**35、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		110,000,000.00
银行承兑汇票	178,842,892.88	337,067,264.37
银行承兑信用证	1,716,182,827.30	700,871,907.30
合计	1,895,025,720.18	1,147,939,171.67

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

**36、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	710,972,610.19	821,263,260.36
设备及工程款	20,622,412.34	29,745,140.38
费用款	11,146,263.28	9,554,967.68
合计	742,741,285.81	860,563,368.42

**(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款**

无

**37、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	9,000,197.05	14,930,734.76
合计	9,000,197.05	14,930,734.76

**(1) 应付利息**

无

**(2) 应付股利**

无

**(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,086,269.48	1,742,665.76
预提费用	144,072.39	94,312.80
限制性股票	7,733,801.44	13,040,938.00
其他	36,053.74	52,818.20
合计	9,000,197.05	14,930,734.76

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

## 38、预收款项

### (1) 预收款项列示

无

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	66,621,199.96	9,463,184.98
合计	66,621,199.96	9,463,184.98

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 40、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	54,704,772.12	173,350,816.09	169,785,737.99	58,269,850.22
二、离职后福利-设定提存计划		8,721,568.56	8,721,568.56	
三、辞退福利		233,421.68	226,921.68	6,500.00
合计	54,704,772.12	182,305,806.33	178,734,228.23	58,276,350.22

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	54,704,772.12	168,403,560.94	164,840,306.74	58,268,026.32

2、职工福利费		1,197,986.88	1,197,986.88	
3、社会保险费		2,162,918.07	2,162,918.07	
其中：医疗保险费		1,801,710.27	1,801,710.27	
工伤保险费		197,306.96	197,306.96	
生育保险费		163,900.84	163,900.84	
4、住房公积金		1,561,350.20	1,559,526.30	1,823.90
5、工会经费和职工教育经费		25,000.00	25,000.00	
合计	54,704,772.12	173,350,816.09	169,785,737.99	58,269,850.22

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		8,396,561.01	8,396,561.01	
2、失业保险费		325,007.55	325,007.55	
合计		8,721,568.56	8,721,568.56	

其他说明

无

### 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,903,739.34	8,936,831.85
企业所得税	20,639,196.30	11,602,712.76
个人所得税	1,889,125.01	3,053,867.11
城市维护建设税	373,869.98	790,781.81
教育费附加	165,817.17	339,837.63
地方教育附加	110,544.76	226,558.42
印花税	1,636,212.81	1,521,549.59
土地使用税	22,943.10	0.00
房产税	2,050,835.54	3,243,146.32
合计	28,792,284.01	29,715,285.49

其他说明

无

### 42、持有待售负债

无

### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,153,208.56	6,258,135.96
合计	4,153,208.56	6,258,135.96

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期票据	4,903,154.96	8,590,709.88
待转销项税额	10,329,873.03	568,241.70
合计	15,233,027.99	9,158,951.58

短期应付债券的增减变动：

无

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	40,026,666.67	
合计	40,026,666.67	

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

无

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

无

##### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

无

##### (3) 可转换公司债券的说明

无

##### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

无

#### 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	5,408,475.60	5,102,521.76

未确认融资费用	-55,558.93	-113,434.32
合计	5,352,916.67	4,989,087.44

其他说明：

无

#### 48、长期应付款

无

#### 49、长期应付职工薪酬

无

#### 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	15,307,843.71	7,039,494.19	产品质量保证
合计	15,307,843.71	7,039,494.19	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

#### 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	8,976,942.24	1,841,584.96	813,841.63	10,004,685.57	尚在受益期
合计	8,976,942.24	1,841,584.96	813,841.63	10,004,685.57	

其他说明：

无

#### 52、其他非流动负债

无

#### 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	251,129,585.00	1,221,943.00			-728,500.00	493,443.00	251,623,028.00

其他说明：

本期股本增加 1,221,943 股，主要系首次和预留授予员工期权行权期满员工行权出资，增加股本 1,221,943.00 元，增加资本公积(股本溢价)18,111,482.06 元。

本期股本减少 728,500 股，主要系首次授予激励对象中有 6 名因个人原因离职，公司对已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销，减少股本 728,500.00 元。

## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

无

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,176,043,028.37	40,540,275.82	5,252.73	1,216,578,051.46
其他资本公积	79,607,735.27	9,595,112.28	22,428,793.76	66,774,053.79
合计	1,255,650,763.64	50,135,388.10	22,434,046.49	1,283,352,105.25

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积(股本溢价)增加 18,111,482.06 元，系本期限限制性股票激励员工出资和首次授予员工期权第二个行权期满员工行权出资所致，详见第八节七、53 之说明。

本期资本公积(股本溢价)增加 22,428,793.76 元，系员工期权行权，已确认的股份支付费用转入资本公积(股本溢价)，相应减少资本公积(其他资本公积)22,428,793.76 元。

本期资本公积(股本溢价)减少 35.37 元，系员工期权行权发生的股本登记费 35.37 元冲减资本公积(股本溢价)。

本期资本公积(股本溢价)减少 5,217.36 元，系回购限制性股票发生的注销手续费 5,217.36 元冲减资本公积(股本溢价)。

本期资本公积(其他资本公积)增加 8,944,010.04 元，系本期限限制性股票及股票期权激励计划确认股份支付费用 8,944,010.04 元。

本期资本公积(其他资本公积)增加 651,102.24 元，系本期预计未来期间可抵扣的股权激励相关费用金额超过等待期内确认的成本费用，超出部分形成的递延所得税资产，增加资本公积(其他资本公积)651,102.24 元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股权回购	13,769,438.00		5,929,387.00	7,840,051.00
合计	13,769,438.00		5,929,387.00	7,840,051.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期减少 5,929,387.00 元系员工限制性股票第二个行权期满，转回限制性股票回购义务。

**57、其他综合收益**

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
二、将重分类进损益的其他综合收益	509,972.39	-286,634.17				-311,186.86	24,552.69	198,785.53	
外币财务报表折算差额	509,972.39	-286,634.17				-311,186.86	24,552.69	198,785.53	
其他综合收益合计	509,972.39	-286,634.17				-311,186.86	24,552.69	198,785.53	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、专项储备**

无

**59、盈余公积**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	58,917,293.29			58,917,293.29
合计	58,917,293.29			58,917,293.29

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**60、未分配利润**

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	540,223,535.69	453,518,545.63
调整后期初未分配利润	540,223,535.69	453,518,545.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	101,687,761.84	56,481,307.31
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	20,034,373.60	9,989,760.00
期末未分配利润	621,901,476.62	500,010,092.94

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,762,538,568.35	1,304,159,556.47	1,579,600,074.03	1,263,066,158.79
其他业务	184,315,998.16	167,744,703.99	109,074,857.64	103,771,484.35
合计	1,946,854,566.51	1,471,904,260.46	1,688,674,931.67	1,366,837,643.14

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
行业终端	1,042,959,595.60	923,575,456.50					1,042,959,595.60	923,575,456.50
ICT 基础设施	307,216,496.31	257,561,933.60					307,216,496.31	257,561,933.60
智算业务	297,999,209.88	45,565,729.43					297,999,209.88	45,565,729.43
工业物联网	145,212,385.24	107,975,987.30					145,212,385.24	107,975,987.30
其他	153,466,879.48	137,225,153.63					153,466,879.48	137,225,153.63
按经营地区分类								
其中：								
华南	553,172,690.09	460,707,141.63					553,172,690.09	460,707,141.63
华东	425,393,237.59	311,866,725.27					425,393,237.59	311,866,725.27
华北	341,771,324.10	142,956,681.36					341,771,324.10	142,956,681.36
西南	243,063,919.89	218,614,043.05					243,063,919.89	218,614,043.05
华中	223,714,804.62	206,237,147.33					223,714,804.62	206,237,147.33
东北	1,746,736.18	1,423,603.67					1,746,736.18	1,423,603.67
西北	894,467.31	637,191.99					894,467.31	637,191.99
境外	157,097,386.73	129,461,726.16					157,097,386.73	129,461,726.16
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认收入	1,940,930,302.95	1,471,817,430.36					1,940,930,302.95	1,471,817,430.36

在某一时段内确认收入	5,924,263.56	86,830.10					5,924,263.56	86,830.10
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	1,946,854,566.51	1,471,904,260.46					1,946,854,566.51	1,471,904,260.46

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	与客户约定的信用期	行业终端、ICT 基础设施、工业物联网硬件产品及方案、智算业务	无	部分为保证类质量保证
提供服务	服务提供时	一般为预收	维保服务	无	无

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 81,353,924.64 元，其中，

18,314,261.80 元预计将于 2025 年下半年度确认收入，31,419,406.67 元预计将于 2026 年度确认收入，26,867,873.17 元预

计将于 2027 年度确认收入，4,752,383.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,796,932.85	2,142,803.01
教育费附加	1,637,435.06	923,764.21
房产税	2,050,835.54	2,025,633.46
土地使用税	22,943.10	19,579.55
印花税	3,474,131.70	1,744,085.37
地方教育费附加	1,091,623.36	615,842.80

合计	12,073,901.61	7,471,708.40
----	---------------	--------------

其他说明：

无

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,393,330.45	22,542,025.12
折旧与摊销费	8,869,725.33	8,916,753.72
房租水电费	3,639,472.70	2,029,336.94
咨询服务费	2,897,922.40	1,096,370.07
股份支付	1,469,217.81	6,323,907.08
其他	5,868,997.94	4,006,084.73
合计	69,138,666.63	44,914,477.66

其他说明

无

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,482,078.73	18,080,141.13
维修费	4,900,608.39	5,025,226.71
广告宣传费	3,114,233.09	2,613,132.21
代理服务费	2,995,640.72	1,629,399.38
差旅费	1,636,309.41	1,359,799.23
业务招待费	668,540.97	1,124,634.78
房租水电费	795,438.60	802,879.26
股份支付	1,980,975.87	4,618,685.52
其他	7,382,536.94	1,734,033.63
合计	43,956,362.72	36,987,931.85

其他说明：

无

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,892,336.69	59,634,312.83
折旧与摊销	10,041,662.25	8,296,269.08
材料费	4,743,542.38	4,571,880.47
咨询服务费	2,565,936.70	4,573,407.83
房租水电费	2,411,887.97	2,191,816.74
股份支付	4,848,572.45	9,365,351.82
其他	1,451,108.28	1,400,017.19
合计	90,955,046.72	90,033,055.96

其他说明

无

**66、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,073,987.49	2,363,108.22
减：利息收入	-11,676,814.96	-7,854,683.28
汇兑损益	4,842,711.00	9,234,640.32
手续费及其他	459,787.20	701,813.17
票据贴息		7,502,453.08
合计	13,699,670.72	11,947,331.51

其他说明

无

**67、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	813,841.63	583,166.30
与收益相关的政府补助	1,879,324.85	6,746,965.37
代扣个人所得税手续费返还	282,004.99	228,134.89
增值税加计抵减及减免	1,373,834.65	7,834,586.57
合计	4,349,006.12	15,392,853.13

**68、净敞口套期收益**

无

**69、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,616,021.23	
合计	3,616,021.23	

其他说明：

无

**70、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,562,839.37	
理财产品投资收益	9,776,006.92	595,164.12
应收款项融资贴现损失	-85,086.77	
合计	7,128,080.78	595,164.12

其他说明

无

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-9,677,829.64	4,241,325.79
其他应收款坏账损失	-378,365.82	-1,555,442.88
预付账款坏账准备		-985,613.38
合计	-10,056,195.46	1,700,269.53

其他说明

无

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-42,179,094.46	-32,614,412.17
合计	-42,179,094.46	-32,614,412.17

其他说明：

无

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-920.04	260,615.97
合计	-920.04	260,615.97

## 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	23.00	13,069.98	23.00
合计	23.00	13,069.98	23.00

其他说明：

无

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废损失	300,094.51	71,814.15	300,094.51
违约赔偿		23,828.75	
其他	275,488.44	114,798.10	275,488.44
合计	575,582.95	210,441.00	575,582.95

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	28,241,509.56	15,299,509.41
递延所得税费用	-2,067,113.54	-2,544,403.33
合计	26,174,396.02	12,755,106.08

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	207,407,995.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	31,111,199.39
子公司适用不同税率的影响	-11,349,583.70
调整以前期间所得税的影响	52,240.71
非应税收入的影响	640,709.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	715,782.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-347,856.11
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	18,660,626.83
研发加计扣除的影响	-9,321,858.87
股份支付行权的影响	-3,986,864.93
所得税费用	26,174,396.02

其他说明

无

## 77、其他综合收益

详见附注第八节 七、57

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	3,154,518.55	8,521,460.15
代扣代缴手续费	292,603.75	228,134.89
营业外收入	23.00	13,069.98
租金收入及其他	2,459,391.68	1,433,666.71
收到利息收入	11,676,814.96	3,735,613.28
收到往来款		100,000.00
收到净额法结算货款	4,208,049,942.13	

合计	4,225,633,294.07	14,031,945.01
----	------------------	---------------

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间付现费用	33,718,556.71	14,495,863.17
支付往来款	6,888,457.72	23,785,996.28
手续费及其他	2,891,651.93	3,105,982.65
营业外支出	275,488.44	138,626.85
支付票据保证金		40,000,000.00
支付净额法结算货款	3,391,784,538.49	
合计	3,435,558,693.29	81,526,468.95

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权投资款	29,400,000.00	
合计	29,400,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	24,331,280.87	
合计	24,331,280.87	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经营租赁	2,096,429.08	3,981,546.21
退回离职员工限制性股票款	106,249.56	
股权激励行权登记费用	35.37	
合计	2,202,714.01	3,981,546.21

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款	765,192,031.73	462,214,094.38	3,737,955.53	667,633,923.23	81,041,369.58	482,468,788.83
租赁负债(含	11,247,223.40		198,187.89	1,939,286.06		9,506,125.23

一年内到期的 租赁负债)						
其他应付款- 应付股利			20,034,373.60	20,034,373.60		
合计	776,439,255.13	462,214,094.38	23,970,517.02	689,607,582.89	81,041,369.58	491,974,914.06

#### (4) 以净额列报现金流量的说明

无

#### (5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

### 79、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	181,233,599.85	102,864,796.63
加：资产减值准备	52,235,289.92	30,914,142.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,850,609.49	24,780,993.74
使用权资产折旧	3,780,823.80	3,838,043.03
无形资产摊销	2,475,852.88	2,063,564.46
长期待摊费用摊销	1,239,814.45	2,564,871.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	920.04	-260,615.97
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	300,094.51	71,814.15
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,616,021.23	
财务费用（收益以“-”号填列）	22,799,134.65	16,625,497.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,213,167.55	-595,164.12
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,101,450.78	-2,983,154.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,168,564.32	438,750.79
存货的减少（增加以“-”号填列）	-557,573,548.38	-215,605,914.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-182,797,156.03	91,588,021.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	714,826,977.12	407,968,513.65
其他	8,944,010.04	17,690,037.11
经营活动产生的现金流量净额	263,420,120.02	481,964,198.26
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,679,605,070.87	1,240,122,868.31
减：现金的期初余额	1,381,076,027.78	758,190,387.50

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	298,529,043.09	481,932,480.81

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

无

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

无

**(4) 现金和现金等价物的构成**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,679,605,070.87	1,381,076,027.78
可随时用于支付的银行存款	1,660,669,998.13	1,380,795,627.80
可随时用于支付的其他货币资金	18,935,072.74	280,399.98
三、期末现金及现金等价物余额	1,679,605,070.87	1,381,076,027.78

**(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
募集资金	162,059,628.15	182,836,235.74	募集资金用途受到限制、可随时支付
合计	162,059,628.15	182,836,235.74	

**(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	21,014,592.18	12,260,402.73	计提的大额存单及定期存款利息
其他货币资金		40,000,000.00	银行承兑汇票保证金
合计	21,014,592.18	52,260,402.73	

其他说明：

无

**(7) 其他重大活动说明**

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	39,791,094.75	39,153,969.24
其中：支付货款	39,791,094.75	39,153,969.24

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

## 81、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			143,583,815.08
其中：美元	20,015,527.61	7.1586	143,283,155.95
欧元			
港币	329,688.17	0.91195	300,659.13
应收账款			46,014,670.45
其中：美元	6,427,886.80	7.1586	46,014,670.45
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			183,714,889.72
其中：美元	25,663,206.30	7.1586	183,712,628.62
欧元			
港币	2,479.41	0.91195	2,261.10

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

计入当期损益的短期租赁费用 and 低价值资产租赁费用金额如下：

单位：元

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	424,030.32	192,740.66
合计	424,030.32	192,740.66

涉及售后租回交易的情况

无

**(2) 本公司作为出租方**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁	2,127,054.41	1,688,795.15
合计	2,127,054.41	1,688,795.15

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	876,518.52	560,922.20
第二年	775,737.51	335,936.70
第三年	473,394.48	
第四年	473,394.48	
第五年	473,394.48	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

**(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

**(4) 供应商融资安排**

1. 供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排类型	条款和条件
类型 1	延长了公司的付款期限

2. 供应商融资安排相关负债情况

1) 相关负债账面价值

单位：元

项 目	期末数	期初数
短期借款		448,528,092.70
其中：供应商已收到款项		358,180,051.52
应付票据	1,716,182,827.30	890,871,907.30
其中：供应商已收到款项	1,716,182,827.30	890,871,907.30
小 计	1,716,182,827.30	1,339,400,000.00

## 2) 相关负债付款到期日区间

项 目	期末付款到期日区间
属于融资安排的负债	依据合同约定安排付款
不属于融资安排的可比应付账款	依据合同约定安排付款

**83、数据资源**

无

**84、其他**

无

**八、研发支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,892,336.69	59,634,312.83
折旧与摊销	10,041,662.25	8,296,269.08
材料费	4,743,542.38	4,571,880.47
咨询服务费	2,565,936.70	4,573,407.83
房租水电费	2,411,887.97	2,191,816.74
股份支付	4,848,572.45	9,365,351.82
其他	1,451,108.28	1,400,017.19
合计	90,955,046.72	90,033,055.96
其中：费用化研发支出	90,955,046.72	90,033,055.96

**1、符合资本化条件的研发项目**

无

**2、重要外购在研项目**

无

**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

无

**(2) 合并成本及商誉**

无

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

无

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

**(6) 其他说明**

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

无

**(2) 合并成本**

无

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

无

**3、反向购买**

无

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司于 2025 年 3 月 7 日出资设立全资子公司智微智算（南宁）科技有限公司，智微智算注册资本 2,000.00 万元，公司持有智微智算 100% 的股权。

公司于 2025 年 3 月 10 日与自然人股东丁雪峰出资设立控股子公司深圳市街未觉醒科技有限公司，街未觉醒注册资本 2,000.00 万元，公司持有街未觉醒 90% 的股权。

公司于 2025 年 3 月 21 日出资设立全资子公司深圳市艾玮智途科技有限公司，艾玮智途注册资本 100.00 万元，公司持有艾玮智途 100% 的股权。

## 6、其他

### 十、在其他主体中的权益

#### 1、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	
新兆电	3,000 万元人民币	广东东莞	广东东莞	加工、测试服务	100.00%	0.00%	同一控制下合并
智微软件	100 万元人民币	广东深圳	广东深圳	软件产品销售	100.00%	0.00%	设立
香港智微	1,000 万元港币	中国香港	中国香港	商业贸易	100.00%	0.00%	设立
东莞智微	10,000 万元人民币	广东东莞	广东东莞	生产加工	100.00%	0.00%	设立
郑州智微	3,000 万元人民币	河南郑州	河南郑州	生产销售	100.00%	0.00%	设立
腾云智算	10,000 万元人民币	广西南宁	广西南宁	智算基础设施服务	51.00%	0.00%	设立
香港腾云	100 万美元	中国香港	中国香港	商业贸易	0.00%	51.00%	设立
深圳腾云	100 万元人民币	广东深圳	广东深圳	智算基础设施服务	0.00%	51.00%	设立
曜腾投资	3,000 万元人民币	广东深圳	广东深圳	投资	100.00%	0.00%	设立
智微智算	2,000 万元人民币	广西南宁	广西南宁	商业贸易	100.00%	0.00%	设立
街未觉醒	2,000 万元人民币	广东深圳	广东深圳	商业贸易	90.00%	0.00%	设立
艾玮智途	100 万元人民币	广东深圳	广东深圳	商业贸易	100.00%	0.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

##### (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
腾云智算	49.00%	79,521,285.32		174,657,559.51

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
腾云智算	1,027,924,002.31	15,465,963.11	1,043,389.965.42	670,073,833.78	16,822,025.10	686,895,858.88	426,996,885.52	13,035,130.49	440,032,016.01	236,888,097.68	9,029,205.53	245,917,303.21

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
腾云智算	297,999,209.88	162,338,444.92	162,379,393.74	255,594,054.62	120,958,295.52	94,660,182.28	94,660,182.28	83,406,311.31

其他说明：

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且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

无

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
深圳华清同创科技有限公司	深圳市	深圳市	基于板卡设计、研发、生产、自主可控技术的计算机和服务器产品		30.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

**(2) 重要合营企业的主要财务信息**

无

**(3) 重要联营企业的主要财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	74,364,603.44	
非流动资产	1,794,755.20	
资产合计	76,159,358.64	
流动负债	20,999,686.15	
非流动负债	0.00	
负债合计	20,999,686.15	
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	55,159,672.49	
按持股比例计算的净资产份额	26,837,901.75	
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润	289,734.78	
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	26,548,166.97	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	40,642,927.04	
净利润	-8,540,327.51	
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-8,540,327.51	
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	

其他说明

无

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

无

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

无

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

6、其他

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	8,976,942.24	1,841,584.96		813,841.63		10,004,685.57	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,693,166.48	15,392,853.13

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

#### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

###### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

###### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

##### 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七 4、5、7、8 之说明。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### (2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 51.03%（2024 年 12 月 31 日：69.36%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

##### (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项目	2025/6/30				
	账面价值	未折现合同总额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	482,468,788.83	487,334,780.39	446,672,571.04	40,662,209.35	
应付票据	1,895,025,720.18	1,895,025,720.18	1,895,025,720.18		
应付账款	742,741,285.81	742,741,285.81	742,741,285.81		
其他应付款	9,000,197.05	9,000,197.05	9,000,197.05		
其他流动负债	4,903,154.96	4,903,154.96	4,903,154.96		
一年内到期的非流动负债	4,153,208.56	4,352,888.83	4,352,888.83		
租赁负债	5,352,916.67	5,408,475.60		5,408,475.60	
小计	3,143,645,272.06	3,148,766,502.82	3,102,695,817.87	46,070,684.95	-
项目	2024/12/31				
	账面价值	未折现合同总额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	765,192,031.73	765,970,587.26	765,970,587.26		

应付票据	1,147,939,171.67	1,147,939,171.67	1,147,939,171.67		
应付账款	860,563,368.42	860,563,368.42	860,563,368.42		
其他应付款	14,930,734.76	14,930,734.76	14,930,734.76		
其他流动负债	8,590,709.88	8,590,709.88	8,590,709.88		
一年内到期的非流动负债	6,258,135.96	6,616,300.15	6,616,300.15		
租赁负债	4,989,087.44	5,102,521.76		5,102,521.76	
小计	2,808,463,239.86	2,809,713,393.90	2,804,610,872.14	5,102,521.76	-

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七、81 之说明。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

### 3、金融资产

#### (1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	2,214,094.38	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	4,903,154.96	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	18,584,016.79	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收款项债权凭证贴现	应收款项融资	12,752,928.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	67,149,695.90	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		105,603,890.03		

#### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	18,584,016.79	
应收款项融资	贴现	79,902,623.90	-85,086.77
合计		98,486,640.69	-85,086.77

#### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	4,903,154.96	
其他流动负债	背书		4,903,154.96
应收票据	贴现	2,214,094.38	
短期借款	贴现		2,214,094.38
合计		7,117,249.34	7,117,249.34

其他说明

无

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产			708,279,077.84	708,279,077.84

1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			708,279,077.84	708,279,077.84
（4）理财产品			708,279,077.84	708,279,077.84
（三）其他权益工具投资			6,400,000.00	6,400,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			714,679,077.84	714,679,077.84
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的净值型理财产品，采用金融机构确认的对应理财产品净值或份额确定其公允价值；本公司持有的非净值型理财产品，采用票面金额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

## 9、其他

无

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是袁微微、郭旭辉夫妇。

自然人	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
袁微微、郭旭辉	69.94	69.94

本企业最终控制方是袁微微、郭旭辉夫妇。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
深圳华清同创科技有限公司	本公司之联营企业

其他说明

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
袁焯	实控人袁微微之妹妹
郭晓辉	实控人郭旭辉之弟弟

其他说明

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳华清同创科技有限公司	销售商品	10,203,780.69	600,000,000.00	否	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
深圳华清同创科技有限公司	采购原材料	5,056,078.66	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

### （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

### （3）关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
郭旭辉	房屋及建筑物						1,600,225.74	124,452.90	192,781.34		8,967,545.70
袁焯	房屋及建筑物						515,212.08	40,069.12	62,068.29		2,887,210.12

关联租赁情况说明

无

#### （4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

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
郭旭辉	23,000,000.00	2017年12月01日	2047年11月30日	否
郭旭辉	7,900,000.00	2018年08月30日	2038年07月30日	否
郭旭辉	6,000,000.00	2018年10月16日	2028年10月15日	否
郭旭辉	28,000,000.00	2021年06月02日	2031年06月01日	否
郭晓辉	6,520,000.00	2018年08月01日	2048年07月30日	否
袁焯	13,000,000.00	2018年10月16日	2028年10月15日	否

关联担保情况说明

#### （5）关联方资金拆借

无

#### （6）关联方资产转让、债务重组情况

无

#### （7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,711,354.69	1,971,964.12
股份支付	595,646.51	2,788,311.89
合计	3,307,001.20	4,760,276.01

## (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	深圳华清同创科技有限公司	1,669,552.03	83,477.60	0.00	0.00

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	深圳华清同创科技有限公司	82,074.74	0.00
一年内到期的非流动负债	郭旭辉	3,046,530.37	2,986,943.91
一年内到期的非流动负债	袁焯	984,750.01	961,682.83
租赁负债	郭旭辉	3,200,451.42	3,131,953.71
租赁负债	袁焯	1,030,424.16	1,008,370.49

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

## 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员			272,322	3,486,144.06	448,153	5,091,879.60		
研发人员			974,957	12,372,081.58	1,314,053	14,930,168.18	8,765	83,279.37
销售人员			374,504	4,748,413.88	505,033	5,738,145.74		
生产人员			143,712	1,822,154.24	152,547	1,733,227.16		
合计			1,765,495	22,428,793.76	2,419,786	27,493,420.68	8,765	83,279.37

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	15.82	6-11 个月		
研发人员				
销售人员				
生产人员				

其他说明

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》及《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，限制性股票的单位成本=限制性股票的公允价值-授予价格。其中，限制性股票的公允价值=授予日收盘价。
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期的每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权的员工人数变动以及对应的期权份额数量等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的股票期权数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	87,980,421.67
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,944,010.04

其他说明

### 1) 股票期权

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期的每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权的员工人数变动以及对应的期权份额数量等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的股票期权数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	60,854,172.48

### 2) 限制性股票

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》及《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，限制性股票的单位成本=限制性股票的公允价值-授予价格。其中，限制性股票的公允价值=授予日收盘价。
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期的每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权的员工人数变动以及对应的期权份额数量等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的限制性股票数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	27,126,249.19

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
--------	--------------	--------------

管理人员	1,469,217.81	
研发人员	4,848,572.45	
销售人员	1,980,975.87	
生产人员	645,243.91	
合计	8,944,010.04	

其他说明

## 5、股份支付的修改、终止情况

## 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无

### 2、利润分配情况

无

### 3、销售退回

无

### 4、其他资产负债表日后事项说明

无

## 十八、其他重要事项

无

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	465,297,254.39	790,496,405.75
1 至 2 年	14,780,657.54	9,215,416.07
2 至 3 年	762,854.99	
3 年以上	363,759.20	363,759.20
合计	481,204,526.12	800,075,581.02

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	15,494,963.45	3.22%	14,825,224.53	95.68%	669,738.92	15,871,615.14	1.98%	10,804,518.03	68.07%	5,067,097.11
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	465,709,562.67	96.78%	16,414,836.96	3.52%	449,294,725.71	784,203,965.88	98.02%	27,360,821.80	3.49%	756,843,144.08
其中：										
合计	481,204,526.12	100.00%	31,240,061.49	6.49%	449,964,464.63	800,075,581.02	100.00%	38,165,339.83	4.77%	761,910,241.19

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备的应收账款	15,871,615.14	10,804,518.03	15,494,963.45	14,825,224.53	95.68%	客户回款风险偏高
合计	15,871,615.14	10,804,518.03	15,494,963.45	14,825,224.53		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备的应收账款	465,709,562.67	16,414,836.96	3.52%
合计	465,709,562.67	16,414,836.96	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	10,804,518.03	4,020,706.50				14,825,224.53
按组合计提坏账准备	27,360,821.80	-10,945,984.84				16,414,836.96
合计	38,165,339.83	-6,925,278.34	0.00	0.00	0.00	31,240,061.49

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

无

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	73,962,113.40	0.00	73,962,113.40	15.37%	0.00
第二名	71,047,666.07	0.00	71,047,666.07	14.76%	3,552,383.31
第三名	54,590,038.21	0.00	54,590,038.21	11.34%	0.00
第四名	26,168,369.02	0.00	26,168,369.02	5.44%	1,308,418.45
第五名	25,734,189.98	0.00	25,734,189.98	5.35%	1,286,709.50
合计	251,502,376.68	0.00	251,502,376.68	52.26%	6,147,511.26

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	50,000,000.00	39,000,000.00
其他应收款	650,494,904.28	123,204,948.42
合计	700,494,904.28	162,204,948.42

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
新兆电	25,000,000.00	25,000,000.00
郑州智微	5,000,000.00	14,000,000.00
智微软件	20,000,000.00	
合计	50,000,000.00	39,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方组合	646,698,275.49	121,787,791.25
押金及保证金	4,432,219.81	1,909,664.23
应收暂付款	1,027,613.38	985,613.38
合计	652,158,108.68	124,683,068.86

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	650,414,151.58	123,983,006.36
1 至 2 年	1,188,212.71	159,369.80
2 至 3 年	196,134.08	281,079.39
3 年以上	359,610.31	259,613.31
合计	652,158,108.68	124,683,068.86

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	977,613.38	0.15%	977,613.38	100.00%	0.00	985,613.38	0.79%	985,613.38	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	651,180,495.30	99.85%	685,591.02	0.11%	650,494,904.28	123,697,455.48	99.21%	492,507.06	0.40%	123,204,948.42
其中：										
合计	652,158,108.68	100.00%	1,663,204.40	0.26%	650,494,904.28	124,683,068.86	100.00%	1,478,120.44	1.19%	123,204,948.42

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	985,613.38	985,613.38	977,613.38	977,613.38	100.00%	供应商未返还预付款
合计	985,613.38	985,613.38	977,613.38	977,613.38		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	651,180,495.30	685,591.02	0.11%
合计	651,180,495.30	685,591.02	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	60,480.09	31,873.96	1,385,766.39	1,478,120.44
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-10,529.97	10,529.97	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	-39,226.82	39,226.82	0.00
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	135,843.68	38,942.76	18,297.52	193,083.96
本期转回	0.00	0.00	8,000.00	8,000.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年 6 月 30 日余额	185,793.80	42,119.87	1,435,290.73	1,663,204.40

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

合并范围内关联方组合代表自初始确认后信用风险未显著增加(第一阶段)，单项计提坏账的其他应收款代表自初始确认后已发生信用减值(第三阶段)，其余部分按账龄组合划分。账龄 1 年以内划分为第一阶段，代表其他应收款的信用风险自初始确认后未显著增加，按照 5%计提减值；账龄 1-2 年划分为第二阶段，代表其他应收款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，按照 20%计提减值；账龄 2-3 年、3 年以上划分为第三阶段，代表其他应收款已发生信用减值，其中账龄 2-3 年按照 50%计提减值，账龄 3 年以上按照 100%计提减值。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	985,613.38		8,000.00			977,613.38
按组合计提坏账准备	492,507.06	193,083.96				685,591.02
合计	1,478,120.44	193,083.96	8,000.00	0.00	0.00	1,663,204.40

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	合并范围内关联方组合	563,365,821.12	1年以内	86.38%	
第二名	合并范围内关联方组合	53,871,902.81	1年以内	8.26%	
第三名	合并范围内关联方组合	29,460,551.56	1年以内	4.52%	
第四名	押金及保证金	3,260,820.40	1年以内	0.50%	163,041.02
第五名	应收暂付款	977,613.38	1-2年	0.15%	977,613.38
合计		650,936,709.27		99.81%	1,140,654.40

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	778,476,128.32		778,476,128.32	774,323,907.55		774,323,907.55
合计	778,476,128.32		778,476,128.32	774,323,907.55		774,323,907.55

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
新兆电	34,564,879.31						34,564,879.31	
智微软件	7,244,068.48					732,186.73	7,976,255.21	
香港智微	9,033,700.00						9,033,700.00	
东莞智微	682,997,786.86					989,751.40	683,987,538.26	
郑州智微	30,283,472.90					30,282.64	30,313,755.54	
腾云智算	10,200,000.00						10,200,000.00	
曜腾投资			2,400,000.00				2,400,000.00	
合计	774,323,907.55		2,400,000.00			1,752,220.77	778,476,128.32	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

					资 损 益			或 利 润				
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处臵费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

### (3) 其他说明

无

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,156,555,228.36	1,015,428,002.00	1,093,574,497.72	954,289,942.91
其他业务	193,271,099.20	183,484,872.36	113,482,792.11	106,002,836.59
合计	1,349,826,327.56	1,198,912,874.36	1,207,057,289.83	1,060,292,779.50

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
行业终端	719,220,992.11	662,770,946.99					719,220,992.11	662,770,946.99
ICT 基础设施	306,593,965.97	281,068,109.97					306,593,965.97	281,068,109.97
工业物联网	136,180,798.41	109,514,136.01					136,180,798.41	109,514,136.01
其他	187,830,571.07	145,559,681.39					187,830,571.07	145,559,681.39
按经营地区分类								
其中：								
华南	407,008,138.74	309,627,231.98					407,008,138.74	309,627,231.98
华东	351,801,919.45	320,148,984.45					351,801,919.45	320,148,984.45
西南	229,749,306.59	241,211,011.96					229,749,306.59	241,211,011.96
华北	128,598,166.60	119,724,526.90					128,598,166.60	119,724,526.90
华中	89,221,995.00	81,581,624.09					89,221,995.00	81,581,624.09

东北	1,740,209.64	1,514,139.92					1,740,209.64	1,514,139.92
西北	894,467.31	680,641.51					894,467.31	680,641.51
境外	140,812,124.23	124,424,713.55					140,812,124.23	124,424,713.55
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认收入	1,349,826,327.56	1,198,912,874.36					1,349,826,327.56	1,198,912,874.36
在某一时段内确认收入								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	1,349,826,327.56	1,198,912,874.36					1,349,826,327.56	1,198,912,874.36

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	与客户约定的信用期	行业终端、ICT 基础设施、工业物联网硬件产品及方案	无	部分为保证类质量保证

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

无

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司分红取得的投资收益	25,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	9,049,818.30	595,164.12
应收款项融资贴现损失	-72,268.06	
合计	33,977,550.24	30,595,164.12

## 6、其他

无

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-301,014.55	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,879,324.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-275,465.44	
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	13,392,028.15	
减：所得税影响额	262,161.26	
少数股东权益影响额（税后）	436,675.75	
合计	13,996,036.00	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益

项目的情况说明

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.74%	0.41	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.09%	0.35	0.35

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

#### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 01 月 07 日	公司会议室	实地调研	机构	国寿养老、中信证券	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《2025 年 1 月 7 日投资者关系活动记录表》
2025 年 02 月 13 日	公司会议室	实地调研	机构	博时基金	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《2025 年 2 月 13 日投资者关系活动记录表》
2025 年 02 月 21 日	公司会议室	实地调研	机构	广发基金、天风证券、华西基金、申万宏源、华泰柏瑞、光证资管、中邮证券、开源计算机、兴业计算机、前海人寿资管、创富兆业、宝盈基金、博时计算机、国联基金、融通基金	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《2025 年 2 月 21 日投资者关系活动记录表》
2025 年 02 月 28 日	公司会议室	实地调研	机构	海富通基金、兴业证券、兴证全球基金	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《2025 年 2 月 28 日投资者关系活动记录表》
2025 年 03 月 05 日	公司会议室	实地调研	机构	博时基金、易方达、天风证券、西部证券、和谐汇一资产、国金计算机	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《2025 年 3 月 5 日投资者关系活动记录表》
2025 年 04 月 27 日	公司会议室	电话沟通	机构	嘉实基金、永赢基金、深圳金之灏基金、凯石基金、天弘基金、易方达基金、富国基金、建信养老金、长信基金、人寿资管、中邮创业基金、交银施罗德基金、上海利幄私募基金、凯石基金、天风证券、财通证券、国投证券、中信证券、浙商证券、招商证券、华泰证券、兴业证券、太平洋证券、民	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《2025 年 4 月 27 日投资者关系活动记录表》

				生证券、华福证券、国信证券等		
2025 年 05 月 14 日	价值在线 ( <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> )	网络平台 线上交流	其他	参与智微智能 2024 年年度 网上业绩说明会的线上投资者	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ) 的《2025 年 5 月 14 日 投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 15 日	深圳证券交易所，深交所互动易“云访谈”栏目 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> )	其他	其他	参加深圳证券交易所“机巧灵动·赋能新制造”主题集体业绩说明会的全体投资者。	公司基本业务、财务状况、战略方向及未来展望	详见披露于巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ) 的《2025 年 5 月 15 日 投资者关系活动记录表》

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用