



鸿博股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月 8 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人倪辉、主管会计工作负责人浦威及会计机构负责人（会计主管人员）浦威声明：保证本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报告的董事会会议。

本报告中涉及未来计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，能否实现取决于市场状况、经营管理团队等多种因素，存在不确定性，请投资者注意投资风险。

本公司敬请投资者认真阅读本报告，公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”的部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险及应对措施，敬请广大投资者注意风险。

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	10
第四节 公司治理、环境和社会	29
第五节 重要事项	45
第六节 股份变动及股东情况	57
第七节 债券相关情况	62
第八节 财务报告	63

备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、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；
- 4、载有公司盖章、法定代表人签名的公司 2025 年年度报告文本。

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
公司或本公司	指	鸿博股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
寓泰控股	指	河南寓泰控股有限公司
辉熠贸易	指	河南辉熠贸易有限公司
鸿博昊天	指	子公司-鸿博昊天科技有限公司
昊天国彩	指	孙公司-北京昊天国彩印刷有限公司
四川鸿海	指	孙公司-四川鸿海印务有限公司
鸿博数网	指	子公司-鸿博（福建）数据网络科技股份有限公司
鸿博致远	指	子公司-福建鸿博致远信息科技有限公司
重庆鸿海	指	子公司-重庆市鸿海印务有限公司
无锡双龙	指	子公司-无锡双龙信息纸有限公司
广州彩创	指	子公司-广州彩创网络技术有限公司
港龙贸易	指	子公司-福州港龙贸易有限公司
科信盛彩	指	子公司-北京科信盛彩投资有限公司
中科彩	指	孙公司-北京中科彩技术有限公司
玉屏池酒业	指	孙公司-四川玉屏池酒业有限公司
乐特瑞	指	子公司-乐特瑞（海南）科技有限公司
开封鸿博	指	子公司-开封鸿博股权投资有限公司
英博数科	指	子公司-北京英博数科科技有限公司
鸿博数科	指	子公司-北京鸿博数科科技有限公司
珠海寰博	指	子公司-珠海寰博科技有限公司
上海弘博	指	子公司-上海弘博信息技术有限公司
成都标点	指	子公司-成都标点体育文化发展有限公司
中证信用	指	中证信用增进股份有限公司
濮郡金勤	指	河南濮郡金勤产业投资基金一期合伙企业（有限合伙）
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence）的英文缩写。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	鸿博股份	股票代码	002229
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	鸿博股份有限公司		
公司的中文简称	鸿博股份		
公司的外文名称（如有）	HONGBO CO.,LTD.		
公司的法定代表人	倪辉		
注册地址	福建省福州市金山开发区金达路 136 号		
注册地址的邮政编码	350002		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	福建省福州市仓山区南江滨西大道 26 号鸿博梅岭观海 B 座 21 层、深圳市福田区莲花街道福中社区福中三路 1006 号诺德金融中心 7H		
办公地址的邮政编码	350002		
公司网址	www.hb-print.com.cn		
电子信箱	hongbo-printing@hb002229.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张承杰	柯志鹏
联系地址	福建省福州市仓山区南江滨西大道 26 号鸿博梅岭观海 B 座 21 层	福建省福州市仓山区南江滨西大道 26 号鸿博梅岭观海 B 座 21 层
电话	0591-88070028	0591-88070028
传真	0591-88074777	0591-88074777
电子信箱	hongbo-printing@hb002229.com	hongbo-printing@hb002229.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
公司年度报告备置地点	福建省福州市仓山区南江滨西大道 26 号鸿博梅岭观海 B 座 21 层公司证券部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91350000705101637F
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	1、2020 年 12 月 28 日，公司收到尤氏家族、辉熠贸易通知，尤氏家族与辉熠贸易协议转让公司 40,000,000 股股份事宜经深圳证券交易所审核通过，并收到中国证券登记结

	<p>算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，相关股份过户登记手续已办理完毕，过户日期为 2020 年 12 月 28 日，股份性质为无限售流通股。本次股份转让完成后，辉熠贸易直接持有上市公司 40,000,000 股 A 股普通股股份，占上市公司总股本的 8.03%；同时，寓泰控股直接持有公司 71,263,785 股 A 股普通股股份，持股比例为 14.30%，辉熠贸易及寓泰控股成为公司的控股股东，毛伟先生作为辉熠贸易及寓泰控股的实际控制人，合计控制的公司表决权的比例为 22.33%，公司实际控制人变更为毛伟。</p> <p>2、2023 年 4 月 13 日，辉熠贸易与黎小林先生签署了《黎小林与河南辉熠贸易有限公司关于河南寓泰控股有限公司之股权转让协议》，将其持有的寓泰控股 94.2308%股权转让给了黎小林先生。4 月 14 日，公司董事长、实际控制人毛伟先生与杨凯先生签署了《杨凯与毛伟关于河南辉熠贸易有限公司之股权转让协议》，将其持有的辉熠贸易 100%股权转让给了杨凯先生。2023 年 4 月 13 日、4 月 14 日，寓泰控股和辉熠贸易分别与毛伟先生签署了《河南寓泰控股有限公司表决权委托协议》、《河南辉熠贸易有限公司表决权委托协议》，将二者持有的公司股份表决权全部委托给了毛伟先生。本次交易完成后，辉熠贸易和寓泰控股仍为公司控股股东；毛伟先生与杨凯先生、黎小林先生将构成一致行动人关系，均为公司实际控制人。</p> <p>3、2024 年 1 月至 2 月，寓泰控股、辉熠贸易因外部合同纠纷导致所持股份被司法扣划，公司变更为无控股股东、无实际控制人。</p>
--	--

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层
签字会计师姓名	张凯茗、邵帅、马晨晗

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
世纪证券有限责任公司	深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5073 号民生互联网大厦 C 座	王晋、张汉璞	自 2022 年 5 月 31 日至中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所规定的持续督导义务结束为止。

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减	2023 年
营业收入（元）	1,013,278,975.86	510,124,551.89	98.63%	619,758,465.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	-145,806,685.60	-293,349,341.31	50.30%	-54,442,869.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-104,866,278.77	-237,613,402.05	55.87%	-71,446,072.88
经营活动产生的现金流量净额（元）	-138,145,677.06	13,077,578.31	-1,156.36%	35,238,315.21
基本每股收益（元/股）	-0.2956	-0.5948	50.30%	-0.1104
稀释每股收益（元/股）	-0.2956	-0.5948	50.30%	-0.1104
加权平均净资产收益率	-12.38%	-20.91%	8.53%	-3.45%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上 年末增减	2023 年末
总资产（元）	2,156,949,848.08	3,123,965,114.82	-30.95%	3,081,200,737.26
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,102,382,463.41	1,252,622,117.04	-11.99%	1,551,249,970.42

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,013,278,975.86	510,124,551.89	营业收入
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	18,753,306.43	14,353,972.03	与主营业务无关的业务收入
3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	3,371,078.17	2,350,128.36	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	22,124,384.60	16,704,100.39	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入，以及贸易收入
营业收入扣除后金额（元）	991,154,591.26	493,420,451.50	扣除后营业收入

七、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。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	676,698,660.66	113,428,266.74	115,981,371.92	107,170,676.54
归属于上市公司股东的净利润	84,579,913.87	-42,320,774.58	-19,387,657.70	-168,678,167.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	84,718,830.90	-43,466,003.54	-27,285,744.76	-118,833,361.37
经营活动产生的现金流量净额	-29,559,430.10	-63,811,206.97	-31,589,304.53	-13,185,735.46

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-999,650.92	-1,501,192.03	153,525.00	
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）	1,422,018.66	2,185,400.98	3,332,659.64	
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	-24,242,090.08	-16,436,882.73	15,879,587.55	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,939.66			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-13,150,000.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,643,814.40	-51,039,181.72	245,727.62	
减：所得税影响额	-6,324,137.30	-11,793,074.70	1,761,533.05	
少数股东权益影响额（税后）	653,947.05	737,158.46	846,763.16	
合计	-40,940,406.83	-55,735,939.26	17,003,203.60	--

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）公司的主要业务和产品

公司是集彩票服务、数字印刷、高端包装等为一体的综合性企业，业务涵盖彩票产业、安全印务、包装产业、彩印产业、物联网产业、商贸及互动娱乐产业等多领域。公司始终以科技创新为重心，通过研发新产品、新技术、新彩种，开发了包括 UV 环保热敏彩票预制票、新型 RFID 银行存单、数字喷墨产品、远程打样等独有产品或专利产品。是国家保密局秘密载体复制新标准参与制定企业和试点企业。鸿博股份、重庆鸿海、无锡双龙均获得国家秘密载体复制许可甲级资质。公司主营业务突出，已经形成了完善的研发、生产、销售体系，打造特有的品牌与技术，成为公司维持印刷行业地位、扩大印刷市场份额的有力基石与强力助推。

公司主要产品介绍：

（1）热敏票印刷：彩票（电脑热敏票）是高端商业票据的细分种类，公司承接国家体彩中心分布于浙江、南京、福建、广东、江西、湖北、山东、上海、贵州、海南、云南等省市的电脑热敏票印刷业务，产品主要用于彩票、税务、金融、保险等领域。该业务通过投标获取订单生产，业绩驱动主要受彩票销量的影响。

（2）防伪票据印刷：防伪票据隶属于潜力极大的中高端印刷市场，印刷过程对技术含量要求较高。防伪票据主要包括商业票据、税务发票、证书证件、存折、证照等。

（3）彩票新渠道服务：产品包括区块链彩票、新媒体营销服务系统及技术平台开发等。其中服务系统及技术平台的业务模式为给福彩、体彩中心提供相应的服务，如搭建营销服务平台、提供营销解决方案、积分兑换彩票、彩票投注站线上培训平台等。业绩驱动主要受新型彩票产品、彩民数量、彩票销量及相关政策影响。

（4）书刊与高端包装业务：产品主要包括书刊以及高档酒盒等，产品主要用于文化、酒类包装等领域。

（二）公司经营模式

鸿博股份作为一家集彩票服务、数字印刷、高端包装等多元业务为一体的综合性企业，始终坚守核心业务，积极顺应行业趋势，在复杂多变的市场环境中不断探索新的增长路径。对印刷和彩票行业产业链上下游进行持续优化与拓展，同时积极布局 AI 算力领域，通过对产业链上中下游的深度挖掘以及横向产业的开拓，逐渐形成了独特且富有潜力的经营模式。2025 年，在实践中经历了诸多变化与挑战，也收获了宝贵的经验与成果。

（1）印刷业务：科技驱动，重塑产业链价值

当前印刷行业已步入成熟发展阶段，市场竞争趋于充分，行业整体承压运行；其中商业票据印刷领域受无纸化办公、数字化替代趋势持续影响，行业增长整体放缓。面对行业转型挑战，鸿博股份坚持以科技创新为核心引擎，主动优化业务结构，深度挖掘产业链上下游价值机遇，以技术赋能推动传统印刷业务提质增效、转型升级，突破传统业务增长瓶颈。

上游：强化研发创新，筑牢技术与生产核心壁垒

公司持续加大上游技术研发与生产智能化投入，全面推进生产体系迭代升级。一方面加快车间智能化、自动化改造，引入智能生产管理系统，实现生产全流程实时监控、精准排产与高效调度，大幅提升生产效率、严控运营成本，保障产品交付质量与稳定性；另一方面推进技术跨界融合，将印刷核心技术与物联网、防伪溯源技术深度融合，研发推出具备溯源防伪功能的智能印刷标签，打造差异化技术优势，抢占高附加值印刷业务市场。

下游：拓展应用场景，拓宽业务增长边界

立足下游市场需求变化，公司积极拓展印刷业务应用场景，优化产品结构。在稳固传统彩票印刷、商业票据印刷、书刊印刷核心业务的基础上，紧抓市场个性化、定制化、小批量快速印刷需求增长趋势，加大高端数字印刷设备与技术投入，完善数字印刷服务体系，具备快速响应、高效交付短单及定制化订单的能力，进一步拓宽服务场景与客户群体，推动印刷业务从传统加工向高附加值、定制化服务转型，持续提升业务核心竞争力与市场占有率。

（2）彩票业务：创新服务，助力行业数字化转型

彩票业务是鸿博股份核心支柱业务板块，公司凭借多年深耕积累的技术、资质与客户资源，稳居国内彩票印刷行业领军梯队，市场地位稳固。2025 年，国内彩票行业朝着规范化、数字化、便民化方向加速转型，行业对产品安全、服务数字化、营销精准化的要求持续提升，公司紧抓行业转型机遇，坚守合规经营底线，以技术创新优化核心产品，以服务创新拓展业务边界，全方位助力彩票行业高质量数字化转型。

上游：稳固核心印刷优势，严守产品安全与公信底线

作为福彩、体彩核心定点印制服务商，公司持续巩固彩票印刷核心竞争力，聚焦产品安全性、防伪性与品质提升持续发力。报告期内，公司持续优化高端防伪印刷技术迭代，升级专用生产设备与印刷工艺，构建全流程闭环安全管控体系，全方位保障彩票产品的防伪等级、生产安全与行业公信力，筑牢业务核心壁垒；同时通过精益生产管理、流程优化，进一步提升生产交付效率、严控生产成本，持续为两大彩票发行机构提供高品质、高稳定性、高性价比的定点印刷服务，夯实长期稳定的战略合作基础。

下游：创新数字化服务模式，赋能行业全链条升级

顺应彩票行业数字化转型趋势，公司突破传统印刷业务边界，聚焦下游服务创新，搭建专业化数字化服务体系，助力彩票行业提质增效。报告期内，公司依托自身技术积累，针对性开发适配彩票发行机构的新媒体营销服务系统与数字化技术平台，整合数据资源与运营能力，为福彩、体彩中心提供一站式、全方位的合规营销解决方案；通过搭建精准营销服务平台，依托大数据分析实现彩民需求精准研判，在合规框架内开展个性化、精细化运营服务，有效提升彩民参与体验与渠道活力，助力彩票行业实现从传统线下模式向数字化、智能化升级，进一步拓宽公司彩票业务盈利空间，巩固行业领先地位。

（3）横向产业开拓——布局 AI 算力业务

2025 年是公司 AI 算力业务规模化落地、战略转型见效的关键一年。公司依托全资子公司英博数科，聚焦 AI 算力全产业链布局，抢抓“人工智能+”政策机遇与算力刚需，完成从技术储备、项目落地到商业化运营的闭环突破，同时新设全资子公司上海弘博，拓展华东区域市场，实现全国算力业务多点布局，推动传统主业与 AI 算力业务深度协同，构建双轮驱动发展新格局。

上游：技术研发与供应链资源整合

技术层面，公司持续完善技术治理体系，在 2024 年成立鸿博技术委员会的基础上，2025 年进一步压实技术规划、团队建设、项目评审、研发落地等核心职责，保障 AI 技术布局科学性与前瞻性，重点攻坚算力调度、绿色智算、异构集群适配等核心技术，提升智算云服务核心竞争力。资源整合层面，面对国际高端算力芯片供应链波动挑战，公司凭借前瞻性布局与深厚行业积累，持续优化供应链体系，稳定核心硬件供货渠道；同时深化与头部供应商、国资平台合作，构建多元化、抗风险能力强的供应链生态，为智算中心建设、算力服务交付提供坚实保障。

中游：智算中心建设与规模化运营

报告期内，公司智算中心建设与运营成果显著，核心项目顺利落地并实现商业化运营。北京京能智算中心示范项目圆满完成验收，积累了大规模算力集群交付与运维经验，满足多元化算力需求。公司通过精细化运营管理、智能算力调度系统，实现算力资源高效调配与动态管理，提升算力利用率与服务稳定性。

下游：客户拓展与区域业务布局

下游客户层面，公司依托传统业务积累的品牌口碑与客户资源，快速拓展 AI 算力服务客户群体，覆盖 AI 大模型研发企业、高校科研机构、国资平台、工业制造、智慧城市等多领域，提供多模态大模型训练、推理算力、智算中心全流程规

划建设及运营一体化解决方案。区域拓展层面，2025 年公司新设全资子公司上海弘博，立足华东区域，辐射长三角数字经济产业带，拓展区域算力服务、AI 场景落地及产业合作，完善全国算力业务布局，进一步扩大市场覆盖面与行业影响力。

（三）主要的业绩驱动因素

2025 年公司业绩形成传统业务稳底盘、新兴业务高增长的双轮驱动格局，营收规模同比大幅提升，业务结构完成战略性优化，整体经营实现高质量转型突破。公司收入主要分为票证产品、包装办公用纸及其他业务三类，报告期内结构出现标志性变化，传统票证业务压舱石作用稳固，AI 算力业务成为核心增长极，推动公司整体业绩扭亏提质、稳健发展。

传统票证业务：业绩稳定压舱石，筑牢经营基本盘

票证产品长期为公司核心收入与利润支柱，业务涵盖体彩福彩热敏票证、税务发票、证书证件及涉密票据等，彩票印刷业务稳居行业龙头，客户黏性与市场份额突出，仍是公司稳健经营、现金流积累、利润兜底的核心保障，为跨界转型提供坚实资金与客户支撑。

重庆鸿海、无锡双龙等核心子公司分工协同、优势互补，为传统业务筑牢根基：重庆鸿海深耕福彩印刷，保障核心订单稳定交付；无锡双龙深耕区域票据与商务印刷，拓宽华东市场覆盖，共同支撑公司传统业务稳健运营、市场地位巩固。

双轮驱动破局：应对行业挑战，纵向深耕+横向开拓并行

传统印刷行业面临市场饱和、竞争激烈、毛利率偏低等困境，单一业务模式难以支撑长期发展。2025 年公司坚持双线并行战略，纵向深挖产业链价值、科技赋能传统业务提质增效，横向开拓 AI 算力新赛道、打造第二增长曲线，成功降低单一市场依赖，实现业务多元化与抗风险能力双提升。

纵向深耕层面，公司持续推进传统印刷技术升级，加大新材料、防伪工艺、智能化生产研发投入，优化生产流程、提升产能与品控，重点强化票证产品防伪、环保性能，巩固高端票据、涉密印刷、彩票印制等高附加值业务优势，对冲行业下行压力，提升传统业务盈利水平。

横向开拓层面，公司紧抓数字中国与 AI 产业发展机遇，依托全资子公司英博数科及北京 AI 创新赋能中心，布局 AI 算力全产业链。

2025 年公司抢抓算力需求爆发机遇，凭借前瞻布局、稳定供应链与优质算力服务，实现算力业务规模化落地，经营质量大幅改善。未来公司将持续深耕传统主业、做强 AI 算力业务，推动两大板块协同赋能，全面提升核心竞争力与持续经营能力。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）行业发展情况与公司市场地位

（1）传统印刷产业

目前，全球传统印刷产业仍保有稳定基础规模，在长版批量、高端商务、精品包装等核心场景具备不可替代优势，但行业已进入深度转型关键期。数字化印刷、电子无纸化场景持续分流传统市场份额，国内环保政策趋严、原材料及人工成本上涨，进一步倒逼行业转型，整体从规模扩张转向存量优化、提质增效的高质量发展阶段，数字化、绿色化、智能化成为行业核心转型方向。

行业具备显著的周期性与季节性特征：周期性方面，与宏观经济、下游商业消费景气度高度绑定；季节性方面，包装印刷契合节假日及电商消费旺季，呈现规律性波动。

2025 年行业整体承压调整、结构分化明显，据国家统计局公开数据，全国印刷和记录媒介复制业规模以上企业实现营业收入 6376.4 亿元，同比下降 4.8%，利润总额 312.4 亿元，同比下降 6.6%，行业处于调整筑底、落后产能出清阶段。年内行业核心变化聚焦三点：一是数字印刷加速渗透，个性化、短版快反订单占比持续提升；二是绿色印刷成为刚性准入标准，环保合规成为企业生存底线；三是智能化生产普及提速，行业集中度持续向头部优势企业倾斜，其中包装印刷刚需稳健，传统书刊、商务印刷需求持续收缩。

鸿博股份作为国内传统印刷行业头部企业，深耕行业多年，凭借成熟技术、规模化生产体系、稳定客户资源及严苛质控体系，在行业调整期保持稳健经营，市场地位稳固。面对 2025 年行业变革，公司聚焦四大核心转型举措：一是更新数字印刷设备与研发投入，拓展个性化定制业务，适配市场新需求；二是全面推进绿色印刷，选用环保原材料、升级节能设备，严控能耗与排放，满足合规要求；三是加快生产与管理智能化改造，通过自动化设备、数字化管控系统提升效率、管控成本，有效抵御行业周期压力；四是优化印刷业务布局与资源配置，通过调整区域产能分布、整合优势资源、聚焦高附加值业务板块，增强公司整体竞争力。

通过上述核心转型布局，公司成功对冲行业需求偏弱、成本上行的不利影响，在行业洗牌中进一步巩固核心地位，同时完成数字化、绿色化、智能化基础布局，实现传统业务及公司整体提质增效，为公司后续持续稳健发展、行业转型战略奠定了坚实基础。

（2）彩票行业

彩票是兼具公益、娱乐、消费属性的特殊行业，是国家公益事业的重要资金来源，在我国社会发展中发挥着重要作用，目前国内彩票市场始终保持福彩、体彩双主体运营的稳定监管格局，行业监管日趋规范，整体运行平稳有序。

从市场规模来看，行业整体迈入稳健运行新阶段，2024 年全国彩票销售额首次突破 6000 亿元大关，2025 年保持稳步扩容。据财政部权威数据显示，2025 年全国累计销售彩票 6279.69 亿元，同比增长 0.7%；其中福利彩票机构销售 2085.77 亿元，同比增长 0.3%，体育彩票机构销售 4193.92 亿元，同比增长 0.9%，体彩依旧占据市场主导地位。从彩票类型结构来看，行业结构性分化显著：即开型彩票成为核心增长亮点，2025 年销售额 1311.52 亿元，同比增长 13%；乐透数字型、竞猜型、基诺型彩票销售额小幅回落，行业需求逐步向轻量化、便捷化、即买即兑的品类倾斜。

我国彩票行业已从初步规范走向成熟合规阶段，行业发展受政策监管、宏观经济双重影响显著，具备较强政策周期性；监管层对彩种规则、销售渠道、防伪合规的调整，直接影响行业需求与生产标准；经济形势向好带动居民可支配收入提升，彩票消费需求同步稳步释放。当前行业仍朝着规范化、数字化、防伪升级方向优化，对彩票印制的安全性、防伪性、环保性要求持续提升，行业发展空间依旧广阔。

鸿博股份是国内彩票印刷行业龙头企业之一，深耕彩票印制领域多年，是福彩、体彩核心定点印制服务商。公司凭借领先的防伪印刷技术、全流程严苛质量管控、闭环式安全保障体系，与两大彩票发行机构建立长期稳定的战略合作关系，客户黏性与行业壁垒突出。2025 年面对行业结构调整与合规升级趋势，公司持续深耕核心主业：一方面加大新型防伪材料、环保印刷工艺研发投入，全面升级彩票产品防伪性能与生产效率，严守安全合规底线；另一方面顺应行业数字化、规范化趋势，聚焦彩票印制核心环节，优化服务流程，适配发行机构合规管控与品类迭代需求。凭借核心技术与稳定服务优势，公司在彩票印刷领域的龙头地位持续巩固，牢牢占据核心市场份额，有效适配行业合规升级与结构调整节奏，为公司业绩稳健增长提供有力支撑，同时助力彩票行业规范化、高质量发展。

（3）AI 行业

人工智能已成为全球科技革命与产业升级的核心驱动力，行业迈入规模化落地、深度赋能实体经济的关键阶段，发展节奏与技术突破、算力供给、资本布局高度相关，而非传统经济周期。据 Gartner 权威数据，2024 年全球 AI 市场规模达 6382.3 亿美元，2025 年全球生成式 AI 支出突破 6400 亿美元，行业保持高速扩张态势，同时面临算力供需失衡、数据精准度要求提升、垂直场景落地深化等核心挑战。

2025 年 AI 行业格局加速重构，两大趋势尤为突出：一是算力基建化成为核心方向，算力成为 AI 产业核心生产要素，大规模智算中心建设提速，推理算力需求占比持续攀升，行业从单纯追求算力规模转向高效、绿色、定制化算力供给；二是垂直领域应用深化，智能体技术快速落地，各行业对细分场景 AI 解决方案需求激增，技术竞争从通用大模型转向垂直场景适配与落地能力。

鸿博股份自 2022 年布局 AI 赛道，依托全资子公司英博数科及北京 AI 创新赋能中心，聚焦算力服务核心赛道，稳步推进业务落地，形成差异化竞争优势。报告期内，公司核心业务进展清晰：算力服务层面，依托高端算力设备，为 AI 企业、科研机构、国资平台提供高性能模型训练、推理及数据处理服务，顺利完成京能高性能算力集群项目验收，搭建覆盖核心区域的算力服务网络，市场口碑与客户认可度持续提升；技术与业务协同层面，深化与行业头部机构合作，优化算力调度

与服务体系，同时探索 AI 技术与公司传统印刷、彩票业务的协同赋能，推动主业智能化升级，实现新兴业务与传统主业双向赋能。

2025 年公司紧抓行业算力刚需与场景落地机遇，聚焦核心算力业务稳健投入，优化资源配置，加快项目落地与商业化运营，逐步构建起稳定的算力服务商业模式，在国内 AI 算力服务领域占据一席之地，完成从传统印刷企业向“传统主业+AI 算力”双轮驱动的转型布局，为公司中长期发展打造第二增长曲线。

（二）公司资质与经营概况

公司成立于 1999 年 6 月，始终以安全印务为核心主营业务，是经国家保密局认定的秘密载体复制许可单位，具备成熟的涉密产品生产全流程管理经验，稳居中国彩票印刷行业龙头梯队。公司资质齐全、客户资源优质，系联合国印刷品采购指定供应商、中央国家机关及中共中央直属机关定点印刷企业、国家体育总局体育彩票中心体育彩票与电脑投注单定点供应商，同时为金融、彩票、税务、财政、统计等多类核心系统提供定点印刷服务，综合印刷实力位居全国前列。

公司先后斩获全国巾帼文明示范岗、福建省重合同守信用单位、福建省高新技术企业等多项荣誉；全面通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO27001 信息安全管理体系、ISO45001 职业健康安全管理体系四大权威认证，连续获评纳税信用 A 级、银行信用 AAA 级，行业信誉与合规实力突出。面对日趋激烈的市场竞争，公司持续深耕技术研发、优化生产管控流程、升级客户服务品质，稳步拓展市场布局，坚持深耕核心主业与多元化经营并行的发展路径，通过动态优化产品结构、调整发展战略、强化技术支撑、深化合作伙伴生态，实现一体化、多元化协同发展，持续巩固核心竞争力与市场占有率。

三、核心竞争力分析

（一）创新研发与品质管控优势

报告期内，公司持续加大研发投入，聚焦热敏纸票证、即开型彩票、高端商业票据及 AI 算力配套技术四大核心领域，实现多项技术突破，专利储备稳步扩容，知识产权保护体系持续完善。公司深耕防伪印刷、智能印刷工艺研发，将数字水印、物联网溯源等先进技术融入核心产品，全面提升产品技术壁垒与附加值；同步强化全流程品质管控，依托先进生产设备、标准化工艺流程及四大管理体系认证，保障产品质量稳定可靠。同时，公司紧跟市场需求迭代新品，丰富彩种储备与印刷品类，以技术创新驱动产品升级，筑牢行业技术领先地位。

（二）产品与服务升级优势

报告期内，公司完成从单一印刷产品提供商，向“产品+方案+服务”综合服务商的转型。传统业务板块，通过收购中科彩完善即开票印刷布局，依托募投项目切入彩票物联网服务领域，彩种储备与服务链条持续延伸；新兴 AI 业务板块，依托全资子公司英博数科，打造 AGI 全栈服务商定位，提供算力资源、软硬件配套、定制化开发及平台运营一体化服务，覆盖大模型训练、推理全场景需求，精准满足客户多元化、专业化需求。

（三）全国化业务布局优势

目前公司已建成福州、无锡、北京、重庆、泸州五大印刷生产基地，形成覆盖华南、华东、华北、西南的全国性印刷服务网络，具备快速响应、高效交付的区域服务优势。AI 算力业务布局同步提速，北京 AI 创新赋能中心稳定运营，京能智算中心项目顺利验收交付，2025 年新设上海弘博辐射长三角数字经济产业带，形成“全国印刷基地+重点区域算力枢纽”的双赛道布局，精准卡位市场需求，抢占发展先机。

（四）优质客户与生态协同优势

公司深耕彩票全产业链，覆盖福彩、体彩两大发行机构，业务贯通上游彩种研发、中游印制、下游营销服务全环节，凭借定制化解决方案与优质服务，持续提升客户黏性与产品附加值。AI 业务板块，公司秉持开放合作策略，集聚 AI 开发者、技术服务商及行业应用企业，构建协同共生的 AI 产业生态，实现传统客户资源与 AI 业务双向赋能。

（五）管理与人才队伍优势

报告期内，公司持续优化内部管理体系，科学制定人力资源规划，精简人员结构、提升人效，打造出高效务实的管理团队与专业过硬的技术研发队伍。同步推进管理层年轻化、科技化调整，引进 AI、算力运营等领域专业人才，人才结构全面匹配公司“传统印刷+AI 算力”双轮驱动发展战略，为业务转型、创新发展与长期稳健经营提供坚实人才保障。

四、主营业务分析

1、概述

科目名称	2025 年度	2024 年度	同比增减
营业收入	1,013,278,975.86	510,124,551.89	98.63%
营业成本	837,359,288.71	457,430,724.35	83.06%
销售费用	27,476,456.85	29,879,138.83	-8.04%
管理费用	115,453,801.36	92,770,790.74	24.45%
财务费用	29,394,422.03	32,588,278.03	-9.80%
研发费用	34,236,898.62	28,605,285.90	19.69%
归属于上市公司股东的净利润	-145,806,685.60	-293,349,341.31	50.30%
经营活动产生的现金流量净额	-138,145,677.06	13,077,578.31	-1156.36%
投资活动产生的现金流量净额	9,555,005.68	64,022,483.69	-85.08%
筹资活动产生的现金流量净额	-71,583,830.35	-247,280,138.39	71.05%
现金及现金等价物净增加额	-200,176,143.62	-170,178,989.05	-17.63%

报告期内，公司经营管理层在“降本增效、节俭务实”经营方针的指导下，认真贯彻执行董事会制定的年度经营计划，针对各业务板块，继续坚持“巩固与提升、拓展与升级”的发展之路。

公司本年实现营业收入 10.13 亿元，较上年同期 5.1 亿元相比增长 98.63%；公司本年实现归属于上市公司股东的净利润-1.46 亿元，与上年同期-2.93 亿元相比增长 50.30%；主要是由于：（1）公司战略性拓展的算力领域项目已完工并贡献收益，形成新的业绩增长点；（2）上年因项目逾期产生大额违约金，造成同期利润基数较低，本年回归常态后导致业绩有所增长。

费用变动原因说明详见“第三节、四、3、费用”；

现金流变动原因说明详见“第三节、四、5、现金流”。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		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	1,013,278,975.86	100%	510,124,551.89	100%	98.63%
分行业					
印刷业	373,464,895.44	36.86%	444,346,593.64	89.40%	-15.95%
算力	613,891,482.04	60.58%	0.00	0.00%	
其他	25,922,598.38	2.56%	65,777,958.25	10.60%	-60.59%
分产品					
票证产品	281,676,229.89	27.79%	319,564,035.25	70.66%	-11.86%
包装办公用纸	89,725,705.10	8.85%	121,691,543.74	18.30%	-26.27%
算力及相关服务	613,891,482.04	60.58%			

其他	27,985,558.83	2.76%	68,868,972.90	11.04%	-59.36%
分地区					
华北地区	698,444,268.55	68.93%	126,271,763.93	26.11%	453.13%
东北地区	10,439,101.94	1.03%	9,542,634.28	2.11%	9.39%
华东地区	116,154,664.64	11.46%	135,106,151.66	23.93%	-14.03%
华中地区	25,878,741.81	2.55%	34,550,593.55	5.26%	-25.10%
华南地区	34,014,723.39	3.36%	39,947,436.56	9.84%	-14.85%
西南地区	107,496,022.01	10.61%	142,537,380.28	28.38%	-24.58%
西北地区	20,851,453.52	2.06%	22,168,591.63	4.37%	-5.94%
分销售模式					

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

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						
印刷业	373,464,895.44	323,734,208.83	13.32%	-15.95%	-11.68%	-10.15%
算力	613,891,482.04	504,422,723.76	17.83%			17.83%
其他	25,922,598.38	9,202,356.12	64.50%	-60.59%	-89.88%	26.68%
分产品						
票证产品	281,676,229.89	254,286,121.27	9.72%	-11.86%	-8.63%	-13.12%
包装办公用纸	89,725,705.10	69,340,423.32	22.72%	-26.27%	-21.45%	-1.18%
算力及相关服务	613,891,482.04	504,422,723.76	17.83%			17.83%
其他	27,985,558.83	9,310,020.36	66.73%	-59.36%	-89.75%	26.10%
分地区						
华北地区	698,444,268.55	580,162,949.78	16.93%	453.13%	304.58%	5.43%
东北地区	10,439,101.94	8,097,387.35	22.43%	9.39%	19.51%	-17.72%
华东地区	116,154,664.64	97,224,794.40	16.30%	-14.03%	-24.73%	-15.97%
华中地区	25,878,741.81	22,967,745.21	11.25%	-25.10%	-20.02%	-11.08%
华南地区	34,014,723.39	30,742,918.00	9.62%	-14.85%	-10.14%	-17.98%
西南地区	107,496,022.01	84,644,290.30	21.26%	-24.58%	-16.70%	-5.81%
西北地区	20,851,453.52	13,519,203.67	35.16%	-5.94%	-0.13%	-2.52%
分销售模式						

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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
体彩即开票	销售量	千张	3,117,852.00	3,199,320.00	-2.55%
	生产量	千张	2,761,530.00	3,276,720.00	-15.72%
	库存量	千张		356,322.00	-100.00%
包装产品	销售量	万个	1,033.04	1,612.37	-35.93%
	生产量	万个	992.08	1,616.54	-38.63%
	库存量	万个	63.07	104.03	-39.37%
书刊杂志	销售量	万本	3,197.00	3,866.00	-17.30%

	生产量	万本	3,202.00	3,841.00	-16.64%
	库存量	万本	18.00	13.00	38.46%
热敏票	销售量	万卷	793.77	918.37	-13.57%
	生产量	万卷	845.17	898.77	-5.96%
	库存量	万卷	61.40	10.00	514.02%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

包装产品本年市场需求下降导致产销数量下降。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：元

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况
智算中心建设设备采购	北京京能海北算力科技有限公司	645,633,347.52	645,633,347.52	0	0	否	合同与原约定存在延期。2025 年 3 月，公司收到了京能海北发来的《智算中心建设设备验收报告》，除维保服务外，英博数科已执行完毕合同约定的所有履约义务。英博数科已按照合同约定完成全部设备的交付，已通过品牌、配置、数量、外观、可用性等方面的验收，验收合格。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 13 日披露的《关于全资子公司日常经营重大合同的进展公告》（公告编号：2025-004）。2025 年 10 月，英博数科与京能海北及第三方签署的《债权债务抵销协议》执行完毕，京能项目完结。	645,633,347.52	645,633,347.52	除质保金外，已收到全部合同款项
AI 云服务	北京百川智能科技有限公司	1,382,400,000	0	0	0	否	受不可抗力因素影响，该合同无法继续履行，公司与百川智能签署《确认函》，经双方协商一致，停止合同相关合作，且双方不存在争议，互不承担责任。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 13 日披露的《关于全资子公司日常经营重大合同解除的公告》（公告编号：2025-003）。	0	0	合同未履行

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年	2024 年	同比增减
------	----	--------	--------	------

		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
票证产品	营业成本	254,286,121.27	30.37%	278,297,493.29	60.84%	-8.63%
包装办公用纸	营业成本	69,340,423.32	8.28%	88,270,968.64	19.30%	-21.45%
算力及相关服务	营业成本	504,422,723.76	60.24%			
其他	营业成本	9,310,020.36	1.11%	90,862,262.42	19.86%	-89.75%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见第八节、九、6、其他

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司战略性拓展的算力领域项目本年取得显著收入增长，因此新增“算力及相关服务”大类列示。

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	787,667,372.73
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	77.74%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	北京京能海北算力科技有限公司	571,356,944.71	56.39%
2	第二名	118,766,658.25	11.72%
3	第三名	69,082,684.29	6.82%
4	第四名	17,841,616.46	1.76%
5	第五名	10,619,469.02	1.05%
合计	--	787,667,372.73	77.74%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	84,028,048.18
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	32.98%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	24,796,494.38	9.73%
2	第二名	19,241,689.56	7.55%
3	第三名	15,597,259.47	6.12%

4	第四名	13,699,698.25	5.38%
5	第五名	10,692,906.52	4.20%
合计	--	84,028,048.18	32.98%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	27,476,456.85	29,879,138.83	-8.04%	
管理费用	115,453,801.36	92,770,790.74	24.45%	
财务费用	29,394,422.03	32,588,278.03	-9.80%	
研发费用	34,236,898.62	28,605,285.90	19.69%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
陕西福彩 APP	APP 功能升级、营销活动支撑	持续开发中	支撑陕西福彩市场营销、提供 APP 功能实用性及美观、提供彩民便捷工具	加深与陕西福彩中心合作、持续项目深入
湖北福彩小程序	小程序功能拓展、营销活动支撑、彩民引流	持续开发中	根据中心需求完成营销活动推广、深入彩民群体、提供彩民便捷工具	加深与湖北福彩中心合作、持续项目深入
高防伪性印刷工艺及防伪油墨的研发	为了提高公司产品的安全性与防伪性。	已完成	该技术在产品生产中提高产品性能及增加了产品的功能。	可申请国家发明专利，提高了公司的产品的安全性，给公司带来更好经济效益。
证书智能化系统优化技术的研发	为了有效提高证书智能化，信息进行有效的归类以及印刷任务管理，提高信息安全性。	已完成	该技术在产品生产中可以有效提高产品安全性。	可申请国家实用新型专利和软件著作权，提高了公司的产品的安全性，给公司带来更好经济效益。
票据定位打印装置的研发	为了有效提升票据印刷定位的精准性，避免票据打标印刷错位。	已完成	该技术在产品生产中可以有效提升产品质量，并有效节约原材料，降低公司的成本。	可申请国家实用新型专利，节约公司成本，且提高了公司的经济效益。
纸张印刷设备上料系统的研发	为了有效实现连续生产并提高上料效率，且所使用的上料方式能够适配各种厚度的纸张，通用性更强。	已完成	该技术在产品生产中可以有效节约原材料，降低公司的成本，且通用性更强。	可申请国家实用新型专利，节约公司成本，且提高了生产效率，给公司带来更好的经济效益。
大卷径彩票卷材防断裂高速卷绕装备的研发	为了有效降低原材料损耗，使其能够降低换卷频率，提高连续生产的效率，降低企业生产成	试生产阶段	该技术在产品生产中可以有效节约原材料，降低公司的成本。	可申请国家实用新型专利，节约公司成本，且提高了公司的经济效益。

	本。			
基于信息隐藏的彩票信息防伪技术的研发	有效、隐蔽且低成本的彩票防伪	小试阶段	项目研发提高产品安全性能	提高了公司的产品的安全性，给公司带来更好经济效益。
票据专用防伪印刷处理装置的研发	一种带自动校对的票据印刷装置	小试阶段	项目研发提高产品安全性能	提高了公司的产品的安全性，给公司带来更好经济效益。
数字防伪技术在即开型体育彩票上的应用研发	数字防伪技术应用于即开型体育彩票后，通过后台系统算法的开发可识别、鉴定彩票的真伪，能够预防彩票的伪造，同时相关数字防伪码可与彩票设计完美结合，最终实现彩票防伪性能的提升	开发阶段	通过数字防伪码后台系统的开发、优化，数字防伪码与彩票印刷的融合、调整和测试，实现市面常用手机的 APP 及微信小程序等可对彩票印刷对数字防伪码进行识别能够准确识别、鉴定彩票的真伪，同时能够与生产系统相匹配且不影响彩票的外观结构和功能结构，最终实现彩票防伪性能的提升	提高彩票的防伪性能
生产复检系统的新功能开发与应用	改进包装 Vision 系统检测不出来票包底部即开票票面有划痕、缺角、漏墨等生产质量问题	项目完成	自动检测到票包底部的票面有划痕、缺角、漏墨的质量问题	提高客户满意度，减少投诉
仓储管理系统 WMS 开发与应用	开发统一版本的仓储管理系统，涉及固定资产、低值易耗品、原物料、成品等，对其进行统一系统管理，并兼容平板电脑、智能 PDA 等多种移动终端进行扫码确认等功能	开发阶段	实现仓储系统数据统一整合，自动化入库，出库信息流可查，高效的库存管理系统	提高生产效率，和管理质量
容器服务平台	建设云原生的 PaaS 服务平台，将 GPU 裸金属服务器封装为 GPU 云服务，为用户提供更加便捷、弹性、可靠的算力服务。	已经上线	面向有弹性算力需求的企业、高校和个人用户，提供云原生的算力服务平台，实现用户、营收的快速增长。	针对算力租赁业务板块，提供英博云产品，实现更加弹性、细粒度、计费灵活的产品解决方案，为公司提供新的业务增长点。
高性能并行文件存储系统	基于 Lustre 方案，实现适用于智算集群大规模并行训练场景的并行存储系统，提供 quota 控制、动态扩容、多租户权限隔离等功能。	已经上线，并在多个智算集群中应用，效果良好。	实现存储即服务，支持用户按需创建、动态扩容并行文件存储，提供高性能数据访问能力，满足 AI 训练场景的大规模数据读写需求。	完善算力服务产品矩阵，通过存储与算力的绑定，提升用户粘性，为公司带来持续稳定的存储服务收入。
AI 训练加速系统	针对大规模分布式训练场景，优化网络通信、数据加载和并行策略，提升智算集群搭建效率和并行训练效率。	已经上线	相比未经优化的开源方案，综合训练效率提升 20%以上	降低客户 AI 训练的时间和算力消耗，提升平台技术壁垒，吸引更多大模型企业和科研机构。
AI 行业应用镜像系统	为大模型应用开发者提供开箱即用的 AI 环境与应用镜像，包含预训练模型、推理框架和行业专属工具链，降低行业用户使用门槛。	已经上线	完成 20+常用行业场景镜像，实现英博云平台的一键部署、开箱即用，支持行业场景快速验证。	加速行业客户 AI 业务落地，通过标准化镜像复制推广，拓展公司产品在垂直行业的市场渗透率。
容器服务平台 2.0	基于块存储的方案，在 GPU PaaS 服务平台上	已经上线	用户开发机的开机、关机速度提升一倍以上，降低用户	提升开发机场景用户体验，增强产品竞争力，

	实现开发机的持久化系统盘。		数据丢失的概率。	降低用户流失率，吸引更多 AI 开发者长期使用平台服务。
算力入驻平台 1.0	构建面向外部算力供应商的入驻门户，支持第三方算力资源的上架、定价、计量和结算，打造算力生态运营平台。	已经上线，已有合作方入驻进行联合运营	实现算力供应商入驻流程线上化，支持多种计费模式和结算周期，建立完善的算力生态运营管理机制。至少入驻一家算力供应商。	从自营算力模式转向平台+生态模式，通过引入第三方算力实现轻资产快速扩张，构建算力领域的平台型业务。
算力集群规划系统	采用系统化的方式，针对不同的智算集群定制需求，生成设备规格数量清单，并据此生成成本清单，实现精确成本核算的功能。	结项	通过系统的应用，将定制智算集群方案的时间大幅度缩短，相较于传统人工规划方式，效率提升 100%。	公司在面对大量定制智算集群建设客户的需求时，能够准确、快速的响应。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	127	118	7.63%
研发人员数量占比	11.71%	9.97%	1.74%
研发人员学历结构			
本科	73	70	4.29%
硕士	15	8	87.50%
博士	2	2	0.00%
大专及以下	37	38	-2.63%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	29	27	7.41%
30~40 岁	42	42	0.00%
40 岁以上	56	49	14.29%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	34,236,898.62	28,605,285.90	19.69%
研发投入占营业收入比例	3.38%	5.61%	-2.23%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,037,548,489.88	2,102,828,365.08	-3.10%

经营活动现金流出小计	2,175,694,166.94	2,089,750,786.77	4.11%
经营活动产生的现金流量净额	-138,145,677.06	13,077,578.31	-1,156.36%
投资活动现金流入小计	357,471,413.15	568,204,634.44	-37.09%
投资活动现金流出小计	347,916,407.47	504,182,150.75	-30.99%
投资活动产生的现金流量净额	9,555,005.68	64,022,483.69	-85.08%
筹资活动现金流入小计	415,782,000.00	171,770,000.00	142.06%
筹资活动现金流出小计	487,365,830.35	419,050,138.39	16.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-71,583,830.35	-247,280,138.39	71.05%
现金及现金等价物净增加额	-200,176,143.62	-170,178,989.05	-17.63%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额较上年减少 1156.36%，主要是应收货款未到期结算所致；

投资活动现金流入较上年减少 37.09%，主要是本年银行理财投资减少所致；

投资活动现金流出较上年减少 30.99%，主要是本年银行理财投资减少所致；

投资活动产生的现金流量净额较上年减少 85.08%，主要是本年新增股权投资所致；

筹资活动现金流入较上年增加 142.06%，主要是本年融资借款收到的现金增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 71.05%，主要是本年融资借款收到的现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、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	12,985,561.94	-8.92%	理财产品收益及股权投资损益	否
公允价值变动损益	-37,227,652.02	25.57%	金融资产评估减值	否
资产减值	-69,248,201.04	47.57%	存货、固定资产、商誉减值计提	否
营业外收入	267,493.52	-0.18%		否
营业外支出	9,970,835.81	-6.85%	本年发生的合同违约金	否
其他收益	3,976,854.32	-2.73%	政府补助	否
信用减值损失	-5,484,961.71	3.77%	应收款项坏账准备计提	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		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	473,423,892.65	21.95%	653,682,566.44	20.92%	1.03%	

应收账款	236,910,985.23	10.98%	190,421,590.61	6.10%	4.88%	
合同资产	43,835,628.79	2.03%		0.00%	2.03%	期末余额较年初增长 100.00%，主要是本年项目验收导致应收质保金增加所致。
存货	136,675,134.28	6.34%	800,170,125.66	25.61%	-19.27%	期末余额较年初下降 82.92%，主要是本年项目验收结转成本所致。
投资性房地产	7,459,111.01	0.35%	9,316,208.27	0.30%	0.05%	
长期股权投资	92,899,724.99	4.31%	92,899,468.51	2.97%	1.34%	
固定资产	536,281,300.72	24.86%	614,300,279.63	19.66%	5.20%	
在建工程	0.00	0.00%	536,222.12	0.02%	-0.02%	
使用权资产	96,401,183.98	4.47%	102,162,757.99	3.27%	1.20%	
短期借款	262,857,311.40	12.19%	249,905,068.78	8.00%	4.19%	
合同负债	13,396,980.40	0.62%	715,311,138.85	22.90%	-22.28%	期末余额较年初下降 98.13%，主要是本年项目验收结转收入所致。
长期借款	5,000,000.00	0.23%	52,500,000.00	1.68%	-1.45%	期末余额较年初下降 90.48%，主要是期末长期借款将于一年内到期，列示于一年内到期的非流动负债所致。
租赁负债	90,045,819.48	4.17%	93,615,888.67	3.00%	1.17%	
预付款项	17,402,542.73	0.81%	29,227,954.18	0.94%	-0.13%	期末余额较年初下降 40.46%，主要是本年预付货款到货结转所致。
其他应收款	24,639,581.35	1.14%	18,136,553.12	0.58%	0.56%	期末余额较年初增长 35.86%，主要是本年款项性质调整及保证金增加所致。
持有待售资产	48,159,944.00	2.23%		0.00%	2.23%	期末余额较年初增长 100.00%，主要是期末将待出售股权列示在本科目所致。
其他流动资产	6,226,058.97	0.29%	102,222,539.57	3.27%	-2.98%	期末余额较年初下降 93.91%，主要是本年销售开票导致留抵税额减少所致。
其他非流动资产	12,030,479.32	0.56%	1,896,000.00	0.06%	0.50%	期末余额较年初增长 534.52%，主要是本年预付设备款所致。
应付票据	13,700,000.00	0.64%	4,850,000.00	0.16%	0.48%	期末余额较年初增长 182.47%，主要是本年票据结算增加所致。
应付职工薪酬	40,218,576.02	1.86%	22,521,832.43	0.72%	1.14%	期末余额较年初增长 78.58%，主要是本年计提辞退福利所致。
应交税费	6,363,286.30	0.30%	4,618,381.32	0.15%	0.15%	期末余额较年初增长 37.78%，主要是期末企业所得税计提增加所致。
其他流动负债	3,554,896.31	0.16%	96,239,121.94	3.08%	-2.92%	期末余额较年初下降 96.31%，主要是本年开票申报销项税所致。
一年内到期的非流动负债	111,690,565.29	5.18%	49,685,690.75	1.59%	3.59%	期末余额较年初增长 124.79%，主要是部分长期借款将在一年内到期所致。
长期应付款	22,608,791.54	1.05%	44,141,592.94	1.41%	-0.36%	期末余额较年初下降 48.78%，主要是本年按期还款所致。
预计负债	30,143,962.86	1.40%	12,402,047.36	0.40%	1.00%	期末余额较年初增长 143.06%，主要是本年计提项目维保成本所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

2、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）					280,000,000.00	280,000,000.00		
5.其他非流动金融资产	320,376,070.90	-37,227,652.02				32,421,420.00	-1,553,390.13	249,173,608.75
金融资产小计	320,376,070.90	-37,227,652.02			280,000,000.00	312,421,420.00	-1,553,390.13	249,173,608.75
应收款项融资	89,737.60					79,737.60		10,000.00
持有待售资产				3,325,011.00	51,484,955.00			48,159,944.00
上述合计	320,465,808.50	-37,227,652.02		3,325,011.00	331,484,955.00	312,501,157.60	-1,553,390.13	297,343,552.75
金融负债								

其他变动的内容

本年华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）以减资的形式分配所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第八节、七、31、所有权或使用权受到限制的资产”

七、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
213,770,000.00	107,320,000.00	99.19%

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

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。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、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
重庆市鸿海印务有限公司	子公司	包装装潢印刷品、防伪票证、其他印刷品印制	128,000,000	266,582,399.04	186,966,449.75	98,242,160.70	4,474,626.88	3,042,224.25
鸿博昊天科技有限公司	子公司	出版物印刷、包装装潢品印刷、其他印刷品印刷	295,000,000	225,163,331.98	57,217,892.80	77,838,723.66	-57,988,281.20	-58,006,579.40
无锡双龙信息纸有限公司	子公司	包装装潢印刷品印刷；其他印刷品印刷	108,000,000	202,368,195.74	116,571,550.20	41,743,830.54	-2,038,186.00	-2,119,524.59
北京英博数科科技有限公司	子公司	技术服务、技术开发、硬件销售等	210,000,000	506,954,566.74	9,466,260.64	613,795,945.15	5,125,724.49	346,959.12

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
福州鸿博启元投资有限公司	设立	无
福州鸿博启恒科技有限公司	设立	无
天津盛世鸿博数智科技合伙企业（有限合伙）	设立	无
青海英鸿数智科技有限公司	设立、注销	无
北京睿博新能科技有限责任公司	设立	无
上海鸿睿数科数字科技有限公司	设立	无
上海鸿英数元科技有限公司	设立	无
青海鸿英数元科技有限公司	设立	无
钻研（北京）国际文化传媒有限公司	注销	无
搏博芸（河北）科技有限公司	注销	无

主要控股参股公司情况说明

- ①子公司重庆市鸿海印务有限公司本年净利润较上年下降 78.09%，主要是本年市场需求下降导致收入减少所致；
- ②子公司鸿博昊天科技有限公司本年净利润较上年下降 113.03%，主要是本年图书品类收入减少，同时因公司关停计提相关费用及减值所致；
- ③子公司北京英博数科科技有限公司本年净利润较上年增长 100.19%，主要是上年受市场智算设备价格变化影响，公司所持有的智算设备发生减值，同时部分项目受国际政策环境变化影响导致进展延后，产生违约金、补偿金；而本年由于智算业务趋于稳定，同时前期筹备的项目开始实现收益，虽然智算设备仍在持续减值使得公司利润减少约 4,200 万，因交易纠纷产生违约金使得公司利润减少约 700 万，但公司整体实现扭亏为盈。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略

公司以安全印务为基本盘，坚定不移将 AI 算力及通用人工智能业务作为核心转型方向，全力推进从传统印刷企业向“传统主业稳基+AI 算力增长”双轮驱动的科技型企业转型。2026 年，公司将紧扣战略目标，持续拓展 AI 算力业务，在传统业务上提质增效，进一步推动公司高质量战略转型。

（二）经营计划

1、人工智能相关业务

2026 年，公司将围绕 AGI 全栈式服务商定位持续加码投入。2025 年公司算力业务实现突破性进展，智算中心建设方面全资子公司英博数科参与的京能智算中心于 2025 年上半年顺利完成验收，积累规模化项目交付经验。2026 年，公司将提升算力服务水平，推进打造区域算力枢纽，完善全国算力布局。客户拓展方面，聚焦大模型企业、科研机构、国资平台等核心群体，持续优化客户结构。云服务体系同步迭代升级，优化算力调度与平台稳定性，满足训练、推理多元化算力需求。

2、安全印务业务

2026 年，公司将持续深化安全印务业务精细化运营，聚焦彩票印刷、涉密票据等核心高附加值板块，优化产品与客户结构，剥离低效印刷业务。营销端深耕核心客户，稳固福彩、体彩及政务财税领域市场份额；内部推进产能整合与集团化管控，升级生产设备、优化工艺流程，提升集中采购比例，严控生产成本与运营效率，推动传统印务业务提质增效、稳健盈利，筑牢公司经营基本盘。

3、“业务+资本”协同发展

公司坚持“业务拓展+资本运作”双轮驱动，在稳固核心业务基础上，围绕 AI 算力赛道开展产业整合。2026 年将持续跟踪 AI 领域优质项目，整合产业链资源，实现优势互补，加速 AI 领域生态布局，助力公司战略转型，提升综合盈利能力与市场竞争力。

4、优化资产结构与创新投入

2026 年，公司将持续优化资产结构，盘活存量资产、提高资产运营效率，依托资本市场合理开展资本运作，适配转型发展需求。研发投入持续加码，一方面将防伪、智能化技术融入传统印务，推动主业升级；另一方面聚焦 AI 算力调度、绿色智算等核心技术研发，强化技术壁垒，提升经营质量，为公司可持续发展夯实基础。

（三）公司可能面临的风险和应对措施

1、产能结构性过剩风险

风险内容：2025 年，传统出版物、普通商业票据印刷受电子化、无纸化持续冲击，行业低端产能过剩问题加剧，市场需求疲软、价格竞争白热化，行业整体产能利用率处于低位，拖累传统业务盈利空间。

应对措施：公司持续深化市场调研，精准研判需求趋势，加快产品结构优化，逐步压缩低附加值普通印刷业务比重，聚焦彩票印制、涉密票据、高端防伪印刷等高毛利赛道；加大数字化、绿色印刷技术研发投入，升级生产工艺，依托技术优势打造差异化产品，提升核心竞争力。

2、经营成本上升风险

风险内容：环保监管持续趋严，纸张、环保油墨等原材料价格高位波动，叠加人力、能耗成本刚性上涨，叠加行业竞争加剧，公司传统业务毛利率面临进一步压缩压力，经营管控难度加大。

应对措施：强化成本全流程管控，与核心供应商签订长期战略合作协议，推行集中采购、战略库存管理，降低采购成本；推进生产车间智能化、自动化改造，优化生产流程，提升生产效率、降低单位能耗与人工成本；完善员工培训与激励机制，提升人效，稳定核心团队，严控人力成本支出。

3、彩票业务政策性风险

风险内容：2025 年彩票行业监管持续收紧，行业规范化、合规化要求全面提升，互联网彩票仍处于严格禁止状态，彩种规则、销售渠道监管政策调整，可能影响彩票销量及公司业务布局，行业转型节奏存在不确定性。

应对措施：设立专项政策研究小组，实时跟踪监管动态，精准解读政策导向，及时调整经营策略，严守合规经营底线；加强与福彩、体彩发行机构及监管部门沟通协作，积极参与行业标准研讨，贴合政策导向优化业务布局；聚焦彩票印刷核心主业，强化防伪技术与品质管控，合规拓展线下渠道配套服务，不触碰合规红线，稳固核心合作关系。

4、人工智能领域业务风险

风险内容：AI 算力行业处于快速迭代期，公司面临多重挑战：高端算力芯片供应链存在波动风险，行业竞争加剧导致算力价格下行；AI 专业技术人才稀缺，人才引进与留存难度大；算力项目运营、技术研发经验不足，存在项目推进不及预期风险；同时面临外部贸易环境变化带来的不确定性。

应对措施：拓宽供应链渠道，构建多元化供应体系，保障核心硬件稳定供应；优化人才引进机制，多渠道引进算法、算力运营等专业人才，完善激励机制留住核心团队；深化与头部企业、科研机构产学研合作，积累项目运营经验，攻克核心技术难题；建立健全 AI 业务专项管理制度，强化项目全流程管控，提前制定风险预案，稳健推进智算中心建设与商业化运营，严控投资与运营风险。

2026 年，公司将持续强化风险预判与管控能力，密切跟踪市场与政策变化，及时优化经营策略，夯实传统业务基本盘，稳健推进 AI 算力新业务，平衡业务发展与风险防控，保障公司持续稳健经营。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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05月14日	线上	网络平台线上交流	其他、个人、机构	投资者网上提问	公司股权激励方案；公司人工智能方面目前是否有其他在谈的大型智算中心项目；公司如何保持核心竞争力；公司市值管理有什么新的措施；公司在提供高端GPU算力服务方面，相比其他竞争者，有哪些核心竞争力；河南郑东新区数字港项目进展；司下属子公司睿博新能目前组建进度；英博数科与乾五科技的仲裁进展；公司无实控人，有望改变这一状况；公司是否有减持意向	http://www.cninfo.com.cn/

十三、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

十四、“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、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规要求，不断完善由股东会、董事会、监事会及高级管理人员构成的公司治理架构，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间相互协调、有效制衡的运行机制；建立健全内部控制体系，规范公司经营运作，持续提升信息披露透明度。2025年8月，公司召开职工代表大会，选举产生1名职工代表董事；2025年9月，召开2025年第三次临时股东会，选举产生公司第七届董事会2名非独立董事、4名独立董事。共计7名董事共同组成公司第七届董事会。根据公司2025年第三次临时股东会审议通过的《关于修订〈公司章程〉的议案》，公司完成治理结构优化调整，换届后不再设置监事会，原由监事会行使的职权由董事会审计委员会行使。

2025年9月15日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举产生了第七届董事会董事长、董事会各专门委员会委员，聘任了公司高级管理人员、证券事务代表。截至本报告期末，公司治理实际运作情况符合《上市公司治理准则》等相关规范性文件要求，不存在重大差异。

（一）股东与股东会公司严格按照《公司法》、《上市公司股东会规则》、《公司章程》和《股东会议事规则》召开股东会。报告期内，公司共召开5次股东会，律师均列席了股东会，并对股东会的召开和表决程序出具法律意见书。会议的通知时间、授权委托程序、召集召开程序、会议召集人、出席会议人员的资格、会议表决程序等事宜均符合相关规定，会议决议得到充分、及时的披露。在股东会上设有股东发言环节，股东可以充分表达自己的意见，确保了中小股东的话语权。公司召开股东会的各项工作均严格按照相关法规和规章进行，无违反《上市公司股东会规则》的情形。

（二）董事与董事会

公司董事会职责清晰，制定了明确的《董事会议事规则》并能切实有效的执行。报告期内，公司共召开7次董事会，并严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求，各位董事依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》，从公司和全体股东的最大利益出发，忠实、诚信、勤勉地履行董事职责。董事会下设战略、审计、提名和薪酬与考核四个专门委员会并制定相关议事规则，专门委员会的成立有效促进了董事会的规范运作和科学决策，并为公司持续稳健高质量发展奠定了坚实的基础。

（三）监事与监事会

公司原监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，由职工代表大会选举产生，监事会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》规定。2025年度公司监事会共召集召开4次会议，均严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》规范运作。报告期内，公司监事能够认真履行监督职责，积极学习相关法律法规、参加业务培训，通过列席董事会、股东会，对公司生产经营、重大事项、财务状况及董事、高级管理人员履职情况进行有效监督，切实维护公司及全体股东合法权益。根据公司2025年第三次临时股东会审议通过的《关于修订〈公司章程〉的议案》，公司自本次换届后不再设置监事会，原由监事会行使的各项监督职权，改由董事会审计委员会行使。

（四）公司内部控制制度

公司严格依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，持续健全内部控制体系，已建立覆盖公司治理、财务管理、重大投资、关联交易、募集资金使用等全流程管理制度，保障经营活动合法合规、管控有效。报告期内，公司结合实际修订完善《公司章程》《独立董事制度》等制度，进一步夯实治理基础、提升规范运作水平。公司内控执行到位，风险防范机制有效，内部稽核体系完备，配备专职内审人员并聘请常年法律顾问，为公司合规经营与稳健发展提供有力保障。

（五）信息披露与透明度

公司严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等规定，建立《信息披露管理办法》《内幕信息知情人登记管理制度》等专项制度，规范信息披露全流程管理，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，有效维护公司及投资者合法权益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面与股东完全分离、相互独立，具备独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1. 业务独立

公司拥有完整的产、供、销体系与独立研发能力，业务运营自主开展，不依赖任何股东。

2. 资产独立

公司具备独立完整的法人财产权，生产经营相关资产权属清晰、独立完整，不存在股东及其关联方占用公司资金、资产及其他资源的情形。

3. 人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均依法选举或聘任，建立独立的劳动、人事与薪酬管理体系。高级管理人员未在股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，财务人员未在股东及其控制的其他企业兼职。

4. 财务独立

公司设立独立财务部门、配备专职财务人员，执行独立的财务核算体系与财务管理制度，独立开设银行账户，不存在股东干预公司财务、共用账户等情况。

5. 机构独立

公司建立健全法人治理结构与内部管理体系，各机构独立运作、独立行使经营管理职权，与股东不存在合署办公、机构混同等情。

特别说明：2024 年 1 月至 2 月，原股东寓泰控股、辉耀贸易因外部合同纠纷，所持公司股份被司法扣划，公司变更为无控股股东、无实际控制人状态。截至报告期末，公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均保持独立，具备持续独立经营能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
倪辉	男		董事长	现任	2024 年 01 月 14 日	2028 年 09 月 16 日	202,775	0	0	0	202,775	

			董事	现任	2022年 08月31 日	2028年 09月16 日								
钟鸿钧	男		独立董事	现任	2021年 07月29 日	2027年 07月29 日	0	0	0	0	0			
吴松成	男		独立董事	现任	2022年 02月14 日	2028年 02月14 日	0	0	0	0	0			
张晨	男		独立董事	现任	2022年 03月17 日	2028年 03月17 日	0	0	0	0	0			
黄锦	女		独立董事	现任	2025年 09月15 日	2028年 09月16 日	0	0	0	0	0			
李宁	男		职工代表董事	现任	2025年 09月15 日	2028年 09月16 日	0	0	0	0	0			
			副总经理	现任	2024年 01月14 日	2028年 09月16 日								
王彬彬	男		董事	现任	2019年 06月17 日	2028年 09月16 日	150,000	0	0	0	0	150,000		
			副总经理	现任	2022年 09月02 日	2028年 09月16 日								
			董事会秘书	离任	2022年 09月02 日	2025年 05月26 日								
胡伟	男		监事会主席	离任	2019年 06月17 日	2025年 08月30 日	0	0	0	0	0			
许松	男		监事	离任	2021年 07月29 日	2025年 08月30 日	0	0	0	0	0			
张莹	女		监事	离任	2021年 07月29 日	2025年 08月30 日	0	0	0	0	0			
黎红雷	男		常务副总经理	现任	2024年 01月14 日	2028年 09月16 日	300,000	0	0	0	0	300,000		
陈显章	男		副总经理	离任	2019年 06月17 日	2025年 11月15 日	157,550	0	0	0	0	157,550		
浦威	男		财务总监	现任	2019年 10月29 日	2028年 09月16 日	450,000	0	0	0	0	450,000		
			副总经理	现任	2024年 05月17 日	2028年 09月16 日								
张承杰	男		董事会秘书	现任	2025年 05月26 日	2028年 09月16 日	0	0	0	0	0	0		
合计	--	--	--	--	--	--	1,260,325	0	0	0	0	1,260,325	--	

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司不存在董事任期内离任及高级管理人员被解聘的情形；存在监事离任、高级管理人员主动辞职情形：

公司副总经理陈显章先生因个人原因申请辞去副总经理职务，辞职后不在公司及控股子公司担任任何职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。

经公司 2025 年第三次临时股东会审议通过，公司优化治理结构，换届后不再设置监事会，原监事会职权由董事会审计委员会行使，监事胡伟先生、许松先生、张莹女士相应离任。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
胡伟	监事会主席	任期满离任	2025 年 08 月 30 日	换届
许松	监事	任期满离任	2025 年 08 月 30 日	换届
张莹	监事	任期满离任	2025 年 08 月 30 日	换届
陈显章	副总经理	离任	2025 年 11 月 15 日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1.董事主要工作经历：

倪辉先生，中国国籍，毕业于郑州大学经济管理专业，现任开封市新伟电子科技有限公司董事长，魔信（北京）科技有限公司董事、鸿博股份有限公司董事长。

王彬彬先生，中国国籍，硕士学历，现任上海弘博信息技术有限公司总经理，鸿博股份有限公司董事、副总经理。

李宁先生，中国国籍，工商管理硕士，毕业于韩国忠北大学管理信息学专业。曾任企业银行（中国）烟台经济技术开发区支行信贷部负责人等职，现任公司董事、副总经理。

吴松成先生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1999年毕业于郑州大学物理工程学院；2006年毕业于复旦大学经济学院获经济学硕士学位。曾任中准会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审计部高级项目经理；上海数融资产管理有限公司副总经理；上海睿银盛嘉资产管理有限公司投资投行部总经理。现任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）上海自贸试验区分所审计部高级项目经理、湖北江瀚新材料股份有限公司独立董事。

钟鸿钧先生，中国国籍，2005年毕业于英国牛津大学，获经济学博士学位，同年获得英国经济与社会研究委员会（ESRC）资助，在牛津大学继续博士后研究。曾任北京大学光华管理学院张维迎教授研究助理，上海财经大学商学院数字经济研究中心主任、现任浙江钱塘高等研究院企业家与创新研究所副所长、杭州儒艺投资管理有限公司总经理、万向信托独立董事。

张晨先生，中国国籍，无境外永久居留权。上海社会科学院法学研究所国际经济法专业中国法学硕士，芝加哥肯特法学院国际比较法和国际法专业美国法学硕士。现担任盈科上海国际资本市场部主任。

黄锦女士，中国国籍，无境外永久居留权。江西财经大学工商管理学院管理学硕士学位。曾任职于中国银联股份有限公司、通联支付股份有限公司、北京中安德信科技公司、江西中恩信律师事务所；目前担任上海市凌云永然律师事务所管理合伙人，上海市凌云永然（南昌）律师事务所管理合伙人。

2.高级管理人员工作经历:

黎红雷先生，中国国籍，毕业于江南大学工商企业管理专业，大专学历。曾任重庆市鸿海印务有限公司生产技术部经理、技术部技术总监、营销中心营销总监，无锡双龙信息纸有限公司副总经理、鸿博股份有限公司票证事业部总经理、营销中心总经理，四川鸿海印务有限公司总经理，现任公司常务总经理。

浦威先生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于上海财经大学，本科学历，注册会计师，注册税务师。曾任常州顺风尚德光电系统集成有限公司财务总监；顺风光电投资（中国）有限公司财务副总；无锡安瑞税务师事务有限公司副所长，现任公司财务总监、副总经理。

张承杰先生：中国国籍，1994年出生，本科学历，经济学、法学双学位，无境外永久居留权，曾任富春科技股份有限公司证券事务代表、公司证券事务代表。

王彬彬先生，见董事工作经历。

李宁先生，见董事工作经历。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
钟鸿钧	浙江钱塘高等研究院企业家与创新研究所	副所长	2025年07月01日		是
钟鸿钧	杭州儒艺投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2016年10月26日		否
钟鸿钧	上海儒艺企业管理咨询有限公司	执行董事	2016年08月01日		否
钟鸿钧	上海知物投资管理有限公司	执行董事	2015年06月23日		否
钟鸿钧	浙江万向信托股份有限公司	独立董事	2020年02月08日		是
吴松成	湖北江瀚新材料股份有限公司	独立董事	2020年11月01日		是
张晨	盈科上海国际资本市场部	主任	2010年10月01日		是
倪辉	开封市新伟电子科技股份有限公司	董事长兼总经理	2022年04月11日		是
倪辉	开封鸿博股权投资有限公司	执行董事兼总经理			否
倪辉	中原豫东资产管理有限公司	监事	2019年05月27日		否
倪辉	鸿博（福建）数据网络科技股份有限公司	董事长、经理			否
倪辉	福州港龙贸易有限公司	执行董事、法定代表人			否
倪辉	三亚豫禾生物科技有限公司	董事	2022年07月19日		否
倪辉	魔信（北京）科技有限公司	董事	2017年09月06日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

1、公司于 2025 年 4 月收到中国证券监督管理委员会福建监管局出具的行政监管措施决定书《关于对鸿博股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定（[2025]28 号）》，证监局决定对鸿博股份及时任董事长倪辉、时任总经理黎红雷、时任董事会秘书王彬彬采取警示函监管措施，并记入证券期货市场诚信档案数据库。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

- 1、决策程序：公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬考核制度，高级管理人员的工作绩效与其收入挂钩。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，制定薪酬方案并审议。公司董事、监事薪酬由公司股东大会审议批准。
- 2、确定依据：公司董事（不含独立董事）、高级管理人员报酬依据公司现行的薪酬制度并参考公司经营业绩和个人绩效考核指标来确定，独立董事报酬参照行业平均水平由股东大会审议批准。公司监事多兼任公司其他职务，故公司采用监事津贴的方式支付担任监事职务的报酬，监事津贴金额由监事会审议通过后报股东大会审议批准。
- 3、报酬的支付情况：公司董事（不含独立董事）、高级管理人员薪酬总额为基本薪酬加上绩效薪酬，基本薪酬按月支付，绩效薪酬在年度结束后由薪酬与考核委员会考核、确认后支付。监事津贴、独立董事薪酬均按月支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
倪辉	男		董事长	现任	79.99	否
王彬彬	男		董事、副总经理	现任	88.47	否
李宁	男		董事、副总经理	现任	73.30	否
钟鸿钧	男		独立董事	现任	12.72	否
张晨	男		独立董事	现任	12.72	否
吴松成	男		独立董事	现任	12.72	否
黄锦	女		独立董事	现任	4.42	否
黎红雷	男		常务副总经理	现任	134.53	否
浦威	男		副总经理、财务总监	现任	106.65	否
张承杰	男		董事会秘书	现任	17.78	否
陈显章	男		副总经理	离任	72.64	否
胡伟	男		监事会主席	离任	36.98	否
许松	男		监事	离任	42.21	否
张莹	女		监事	离任	38.56	否
合计	--	--	--	--	733.69	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事和高级管理人员薪酬与绩效考核制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	考核结果已提交公司董事会审议通过，全体董事和高级管理人员的薪酬发放严格按照考核结果执行，绩效薪酬发放与考核成绩直接挂钩，切实体现“业绩强挂钩、风险共承担”的薪酬考核原则，确保薪酬激励与约束相统一，保障公司及全体股东合法权益，考核工作已全部规范完成，无未完成、未执行事项。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付	全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排，

付安排	严格遵循《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》（2025 年修订）及公司《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》相关规定执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期末，全体董事和高级管理人员应发、实发薪酬均严格按照经审议通过的薪酬方案及递延支付安排执行，无应止付未止付、应追索未追索的款项，薪酬激励与约束机制有效落地，切实保障公司及全体股东的合法权益。

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
倪辉	7	0	7	0	0	否	5
王彬彬	7	0	7	0	0	否	5
李宁	7	0	7	0	0	否	5
钟鸿钧	7	0	7	0	0	否	5
吴松成	7	0	7	0	0	否	5
张晨	7	0	7	0	0	否	5
黄锦	3	0	3	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事依照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》《董事会议事规则》等相关法律、法规和公司制度开展工作，勤勉尽责，对公司的公司治理、资本运作、关联交易等重大事项进行决策，推动董事会决议的执行，维护公司和全体股东的合法权益。独立董事以其丰富的专业知识和行业经验，对公司的发展战略、财务管理、规范运作等方面提出有价值的意见或建议，对公司董事会科学决策和规范运作起到了积极的作用。

1、针对公司第六届董事会第三十六次会议《关于制定及修订公司部分治理制度的议案》，相关董事建议新增专项治理制度、细化修订现有制度以防范合规风险。该建议符合相关监管规定，已被董事会采纳，纳入本次制度制定及修订体系，相关制度将按程序实施。

2、针对公司第七届董事会第二次会议《关于增加公司为子公司担保对象的议案》，相关董事建议明确担保额度分配、强化被担保子公司风险管控。该建议已被采纳，议案中细化了额度分配，明确被担保子公司经营正常，风险可控。

3、针对公司第七届董事会第一次会议《关于聘任高级管理人员的议案》，相关董事建议强化拟聘任高管合规意识、建立常态化合规培训机制。该建议已被采纳，公司明确后续将建立培训考核机制，督促高管合规履职。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
审计委员会	吴松成、钟鸿钧、张晨	5	2025年04月24日	1、《关于<2024年年度报告>全文及摘要的议案》。 2、《关于<2025年第一季度报告>的议案》 3、《2024年度财务决算报告及2025年度财务预算方案》 4、《2024年度利润分配预案》 5、《关于2024年度计提资产减值准备的议案》 6、《2024年度内部控制自我评价报告》 7、《2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告》 8、《2024年年审会计师事务所履职情况评估报告》		无	无
审计委员会	吴松成、钟鸿钧、张晨	5	2025年08月28日	1、《关于<2025年半年度报告>及其摘要的议案》 2、《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》		无	无
审计委员会	吴松成、钟鸿钧、张晨	5	2025年09月15日	1、《关于聘任林嵩生先生为公司内部审计负责人的议案》 2、《关于聘任浦威先生为公司财务总监的议案》		无	无
审计委员会	吴松成、钟鸿钧、张晨	5	2025年10月14日	《关于拟变更会计师事务所的议案》		无	无
审计委员会	吴松成、钟鸿钧、张晨	5	2025年10月29日	《关于<2025年第三季度报告>的议案》		无	无
提名委员会	张晨、吴松成、倪辉	3	2025年05月26日	《关于聘任公司董事会秘书的议案》		无	无
提名委员会	张晨、吴松成、倪辉	3	2025年08月28日	1、《公司关于增选公司董事会独立董事的议案》； 2、《关于公司董事会换届选举暨提名第七届董事会非独立董事候选人的议案》； 3、《关于公司董事会换届选举暨提名第七届董事会独立董事候选人的议案》。		无	无
提名委员会	张晨、吴松成、倪辉	3	2025年09月15日	1、《关于提名倪辉先生为董事长的议案》 2、《关于提名黎红雷先生为公司常务副总经理的议案》 3、《关于提名王彬彬先生为公司副总经理的议案》 4、《关于提名李宁先生为公司副总经理的议案》 5、《关于提名浦威先生为公司财务总监和副总监		无	无

				理的议案》 6、《关于提名陈显章先生为公司副总经理的议案》 7、《关于提名张承杰先生为公司董事会秘书的议案》			
薪酬与考核委员会	钟鸿钧先生、张晨先生、吴松成先生		2025年3月04日	《关于公司董事、监事和高级管理人员 2024 年度薪酬情况及 2025 年度薪酬方案的议案》		无	无
薪酬与考核委员会	钟鸿钧、张晨、吴松成		2025年3月05日	1、《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》 2、《关于调整独立董事津贴标准的议案》		无	无
薪酬与考核委员会	钟鸿钧、张晨、吴松成		2025年3月08日	《关于修订<董事和高级管理人员薪酬与绩效考核制度>的议案》		无	无
战略委员会	倪辉、王彬彬、钟鸿钧		2025年1月04日	《2025 年度经营目标和计划》；		无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	179
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	906
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,085
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,085
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	715
销售人员	72
技术人员	108
财务人员	39
行政人员	151
合计	1,085
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大专以下	707
大专	153
本科	192

硕士及以上	33
合计	1,085

2、薪酬政策

公司已建立健全与现代企业制度相适应的薪酬绩效管理体系，严格按照《上市公司治理准则》要求，修订并执行《董事和高级管理人员薪酬与绩效考核制度》，坚持价值导向、业绩挂钩、效率优先、兼顾公平的原则，构建与公司战略发展、业务架构及岗位职责相匹配的激励约束机制。

公司实行差异化薪酬管理，结合不同地区薪资水平、行业特性、岗位价值实行分类管理，员工薪酬与绩效考核结果紧密挂钩，与公司经营业绩、区域生活成本、员工个人贡献相适应，充分发挥薪酬激励导向作用，有效吸引、激励与留住核心人才。

公司薪酬体系由基本薪酬、绩效薪酬、中长期激励构成，绩效薪酬占比符合监管要求，考核依据以经审计的财务数据及个人绩效结果为准，遵循先考核、后兑现原则。董事薪酬方案由股东大会审议确定，高级管理人员薪酬方案由董事会薪酬与考核委员会制定并经董事会审议通过，决策程序合规透明。

公司正式员工薪酬按月发放；临时用工按双方协议约定执行。公司每年结合行业薪酬中位值水平、通货膨胀情况、公司经营效益及财务支付能力，由人力资源部门提出薪酬体系优化建议，履行内部审批程序后适时调整，保障薪酬竞争力与内部公平性。

公司建立健全薪酬追索、扣回与止付机制，对违规履职、财务信息失真等情形实施责任追究，将董事、高级管理人员薪酬与公司长期价值提升、股东利益紧密绑定，促进公司可持续健康发展。

3、培训计划

公司员工培训以公司发展战略为核心，紧密围绕公司业务和管理模式重构组织开展，以大人才观，大培训格局为指导思想，以确保公司经营持续发展为目的，不断拓宽培训渠道，全面提升员工的综合素质和专业能力，培育高绩效的人才队伍，持续增强公司的核心竞争力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2024 年度实现归属于上市公司股东净利润为-293,349,341.31 元，根据合并报表和母公司报表中可供分配利润孰低原则，本期期末公司可供分配利润为-137,805,531.94 元。鉴于公司 2024 年度合并报表归属于上市公司股东净利润为负数，同时公司人工智能领域拓展经营上对资金需求较大，为保障公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，综合考虑公司的经营计划和资金需求，公司拟定 2024 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是

公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

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

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、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

（一）2022 年限制性股票激励计划

公司于 2022 年 1 月 24 日召开了第五届董事会第三十次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议并通过了《关于〈鸿博股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，向 19 名激励对象授予合计 4,305,550 股限制性股票。

2024 年 1 月 14 日，公司召开第六届董事会第二十三次会议和第六届监事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的共计 2,152,775 股限制性股票。上述限制性股票的回购注销事项已办理完成。

2025 年 5 月 26 日，公司召开第六届董事会第三十五次会议、第六届监事会第二十七次会议，审议通过《关于回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的共计 2,152,775 股限制性股票，截至目前回购程序尚在进行中。

（二）2022 年第二期限制性股票激励计划

公司分别于 2022 年 11 月 16 日及 2022 年 11 月 21 日召开第六届董事会第四次会议、第六届监事会第四次会议和第六届董事会第五次会议、第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于〈鸿博股份有限公司 2022 年第二期限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈鸿博股份有限公司 2022 年第二期限制性股票激励计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》等相关议案，向 1 名激励对象授予 850,000 股限制性股票。本次授予的限制性股票的授予登记完成日为 2023 年 2 月 15 日。

2024 年 4 月 29 日，公司召开第六届董事会第二十七次会议和第六届监事会第二十一次会议，审议并通过《关于回购注销 2022 年第二期限制性股票激励计划激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，同意回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的共计 85 万股限制性股票。此事项尚未办理完成。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数	报告期新授予限制性股票数	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量

						格（元/ 股）				量	量	股）	
黎红雷	常务副 总经理								300,000			3.27	0
王彬彬	董事、 副总理								150,000			3.27	0
倪辉	董事长								202,775			3.61	0
陈显章	副总理								125,000			3.27	0
浦威	财务总 监								150,000			3.27	0
浦威	财务总 监								300,000			3.61	0
合计	--	0	0	0	0	--	0	--	1,227,775	0	0	--	0

高级管理人员的考评机制及激励情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》及有关法律法规规定，以科学有效的激励和考评机制，明确高级管理人员的绩效考核方式，有效调动高级管理人员的积极性，做好高级管理人员的薪酬管理工作。

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

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格按照各项法律法规以及公司内部控制制度规范经营、优化治理、管控风险，强调内部控制的力度与效率，重视相关责任的权责及落实，保证了公司内控体系的完整合规、有效可行，实现了公司健康科学的运营目标，保障了全体股东的利益。报告期内，董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会审计委员会负责监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；在董事会的管理监督下，各个部门依据公司内控制度有序运行，其中，公司证券部负责公司重要内控制度的修订及管理，负责组织董事、高级管理人员参加内控培训，保证公司重大事项从筹划到决议的合法合规以及信息披露工作的及时准确；公司审计部负责完善公司内部审计各项制度规定，研究制定公司内部审计规划，督促落实审计发现问题的整改工作，配合董事会审计委员会进行内部控制自我评价工作；公司财务部负责实施财务管理内控制度，定期分析财务规划目标的执行情况，全面指导公司各单位预算工作，建立健全会计核算及报告体系，制定并落实会计核算政策、工作规范并完成相关工作，依法编制和及时提供财务会计报告；公司各个事业部门根据内控规定推进工作，完成生产。报告期内，公司持续加强内部控制的自我评价和自我提升工作，不断推进内部控制在各个部门的完善与深入。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 08 日	
内部控制评价报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn/	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	92.72%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.10%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下： 财务报告重大缺陷的迹象包括： 1) 公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为； 2) 被审计单位重述以前公布的财务报表，以更正由于舞弊或错误导致的重大错报； 3) 注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而被审计单位内部控制在运行过程中未能发现该错报； 4) 审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效； 5) 已经发现并报告给管理层的财务报告重要内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正。</p> <p>财务报告重要缺陷的迹象包括： 1) 未依照公认会计准则选择和应用会计政策； 2) 未建立反舞弊程序和控制措施； 3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； 4) 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标； 5) 已经发现并报告给管理层的财务报告一般内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正。 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下： 非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。 具有以下特征的缺陷，应认定为重大缺陷： 1) 对外正式信息披露并对本公司定期报告披露造成重大负面影响； 2) 除政策性亏损原因外，企业连年亏损，持续经营受到挑战； 3) 对公司的战略制定、实施，对公司经营产生重大影响，无法达到重要营运目标或关键业绩指标； 4) 缺乏民主决策程序，如缺乏重大问题决策、重要干部任免、重大项目投资决策、大额资金使用（“三重一大”）决策程序； 5) 决策程序不科学，重大决策失误，给公司造成重大财产损失； 6) 严重违反国家法律、法规； 7) 关键管理人员或重要人才大量流失； 8) 媒体负面新闻频现； 9) 已经发现并报告给管理层的非财务报告重要内部控制缺陷在经过合理的时间后，并未加以改正； 10) 重要业务缺乏制度控制或制度系统失效，给公司造成按定量标准认定的重大损失。</p>

定量标准	定量标准以财务报告错报金额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量，内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。标准：重大缺陷：财务报告错报金额≥营业收入/资产总额*1%；重要缺陷：营业收入/资产总额*1%>财务报告错报金额≥营业收入/资产总额*0.5%；一般缺陷：营业收入/资产总额*0.5%>财务报告错报金额。	定量标准以直接财产损失金额作为衡量指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量，内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。标准：重大缺陷：财务报告错报金额≥营业收入/资产总额*1%；重要缺陷：营业收入/资产总额*1%>财务报告错报金额≥营业收入/资产总额*0.5%；一般缺陷：营业收入/资产总额*0.5%>财务报告错报金额。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 08 日
内部控制审计报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年度财务报告内部控制进行审计，出具了带强调事项段的无保留意见的内部控制审计报告（上会师报字〔2025〕第 7609 号）；同时，对公司 2024 年度财务报告出具了保留意见的审计报告（上会师报字〔2025〕第 7438 号）。现将导致非标准审计意见的问题成因、整改进展及影响消除情况说明如下：

一、非标准审计意见相关情况概述

年审机构在对公司 2024 年度财务报告内部控制审计过程中，因公司部分涉密业务相关限制，未能对列报于“存货一发出商品”的设备执行监盘、函证及访谈等必要审计程序，据此出具带强调事项段的无保留意见内部控制审计报告；同时，该审计范围受限事项导致年审机构无法就该部分发出商品相关财务数据获取充分、适当的审计证据，进而对公司 2024 年度财务报告出具保留意见。

二、导致非标准审计意见的问题成因

（一）背景

截至 2024 年 12 月 31 日，公司全资子公司北京英博数科科技有限公司列报于“存货—发出商品”的设备系已向客户交付的涉密项目相关设备，金额为 6.33 亿元。因该等项目涉及涉密要求，受相关保密管理规定约束，年审机构未被允许对该部分发出商品执行监盘、函证及客户访谈等审计程序，审计范围受到限制。

（二）内部控制层面原因

公司已建立健全存货管理、发出商品管控等相关内部控制制度，但针对涉密业务场景，存在保密合规要求与审计核查程序的客观冲突，导致常规内控核查流程无法完全落地，年审机构无法就该部分发出商品的品种、规格型号、数量、金额、品质及状态等获取充分、适当的审计证据，进而形成内部控制审计的强调事项，并间接导致财务报告保留意见。

三、整改进展及相关影响消除情况

公司董事会高度重视 2024 年度财务报表审计报告和内部控制审计报告非标准审计意见所述事项，积极采取措施解决、消除上述事项的影响。

1、取得客户对相关项目出具的验收报告

公司已于 2025 年 3 月取得了北京京能海北算力科技有限公司对《智算中心建设设备采购项目》出具的《验收报告》。根据《验收报告》，截至 2025 年 2 月 25 日，公司已经按照合同要求完成了全部设备的交付，已通过品牌、配置、数量、外观、可用性等方面的验收，验收合格。

公司已于 2025 年 4 月取得了客户对另一智算项目出具的《到货签收单》；于 2025 年 7 月在审计人员的见证下，取得了客户对该项目出具的《终验报告》。根据《终验报告》，截至 2025 年 7 月 21 日，公司已经按照合同要求完成了全部设备交付，并已完成试运行，符合终验要求。

2、组织专项审计

公司组织 2025 年年审机构中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对相关项目进行专项审计，公司积极配合审计机构检查相关项目的财务及业务资料，包括主要客户及供应商的情况，与相关项目有关的合同、物流单据、收货单据、验收报告、收付款单据、存货明细清单等资料，并配合审计机构实施相应的审计程序，具体包括与该业务相关的内部控制穿行测试和控制测试，以及函证、访谈、检查、监盘等实质性程序。其中：监盘工作主要内容为公司分别于 2025 年 9-10 月间陪同审计人员前往相关项目运行地，实地查看相关项目运行情况，核实了相关项目核心设备的数量，确认项目处于正常运行状态。

3、针对涉密项目存货监控机制问题组织专项整改

（1）完善内控制度体系，规范涉密业务管理

公司制定并实施《涉密业务管理制度》，系统规范涉密业务的合同签订、交付、验收及收入确认全流程。同时，建立涉密业务动态风险评估机制，由财务部门定期编制专项报告，并明确部门职责分工，强化跨部门监督。

（2）技术赋能，构建可验证的数字化替代监督体系

公司升级内部办公系统，开发涉密业务证据管理模块，实现关键证据的电子化留存与可追溯审计。推行标准化的电子函证，并在合规前提下探索利用影像记录等辅助手段，构建可验证的数字化替代监督体系。

（3）外部协同，完善保密合规的审计协作机制

公司通过在与涉密客户的合同中明确审计协作条款、引入具备保密资质的第三方机构支持、建立关键节点审计机构提前介入机制等方式，完善在保密要求下的审计协作与验证流程。

（4）持续改进，强化内控治理与监管响应

公司构建涵盖涉密业务的全流程内控评价体系，并计划通过定期专项审计、全员合规培训以及主动向监管机构汇报等举措，确保内控体系持续有效运行并符合监管要求。

2025 年度，相关涉密存货均已完成验收，且公司通过实地查看项目运行状况、完善内控制度、技术赋能、外部协同及持续改进等措施，已确保涉密存货的真实性、完整性得到验证。

综上所述，本公司董事会认为，2024 年度财务报表审计报告和内部控制审计报告非标准审计意见所涉及事项影响已消除。

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

目前，公司治理情况符合中国证监会发布的关于上市公司治理的相关规定要求，不存在需要整改的重大问题。

十五、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

十六、社会责任情况

详见公司在巨潮资讯网披露的《2025 年度社会责任报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

无

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他对公司中小股东所作承诺	公司全体董事		公司发行股票并上市后涉及关联交易事项时，全体董事将严格执行相关回避制度及信息披露制度。			正常履行中
其他对公司中小股东所作承诺	公司全体董事、监事、高级管理人员		1、承诺不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、接受对本人的职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；4、承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、如公司未来实施股权激励，本人承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、若违反上述承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任及监管机构的相应处罚。			正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

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、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

公司 2024 年年审机构上会会计师事务所（特殊普通合伙）于 2025 年 4 月 24 日为公司 2024 年度财务报表出具了保留意见的审计报告。截止披露日，2024 年度财务报表审计报告非标准审计意见所涉及事项影响已经消除。

公司 2024 年度财务报表经上会会计师事务所审计，出具保留意见审计报告（上会师报字(2025)第 7438 号），内部控制审计出具带强调事项段的无保留意见审计报告（上会师报字(2025)第 7609 号）。因涉密限制，审计机构无法对公司全资子公司英博数科列报于存货-发出商品、金额 6.33 亿元的设备执行监盘、函证、访谈等审计程序，无法获取充分适当审计证据以确认相关设备的品牌、规格、数量、金额等信息。

针对上述事项，公司董事会高度重视并采取多项措施消除影响：一是取得相关客户出具的验收报告、到货签收单及终验报告，确认设备交付、验收及运行符合合同要求；二是组织中兴华会计师事务所开展专项审计，配合实施监盘、函证等审计程序，核实设备真实运行状态；三是专项整改涉密项目存货监控机制，完善涉密业务管理制度、构建数字化替代监督体系、优化审计协作机制，强化内控治理。

2025 年度，相关涉密存货均已完成验收，且公司通过实地查看项目运行状况、完善内控制度、技术赋能、外部协同及持续改进等措施，已确保涉密存货的真实性、完整性得到验证。

综上，2024 年度财务报表审计报告和内部控制审计报告非标准审计意见所涉及事项影响已消除

五、董事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	145
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	张凯茗、邵帅、马晨晗
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1/1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

变更会计师事务所的原因：公司原聘任的会计师事务所为公司 2024 年审计服务机构，鉴于原审计机构已连续 4 年为公司提供审计服务，为保证审计工作的独立性和客观性，同时考虑公司未来业务发展情况和整体审计工作需求等情况，经综合评估及审慎研究，拟聘任中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构，聘任期为一年。公司已就本事项与前后任会计师事务所进行充分沟通，前后任会计师事务所均已明确知悉本次变更事项并表示无异议。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

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
北京英博数科科技有限公司与北京乾五科技有限公司买卖合同纠纷	10,312.58	否	法院驳回乾五起诉	本案已由法院裁定驳回原告起诉，本次裁定对公司本期及期后利润不存在重大不利影响；依据裁定，原告可在裁定书送达之日起十日内上诉，本次案件后续进展仍存在不确定性，公司将持续关注是否存在上诉等后续进展，依法依规维护公司及全体股东合法权益。	2026 年 3 月收到判决书，法院无主管权驳回乾五科技起诉	2025 年 12 月 10 日	http://www.cninfo.com.cn/
北京英博数科科技有限公司与北京乾五科技有限公司仲裁	29,397.88	否	终局裁决	本次裁决为终局裁决但尚未执行，公司将积极推动案件的执行程序，切实维护公司和股东的利益。该仲裁事项后续进展和执行情况尚存在不确定性，暂无法判断对公司本期利润或期后利润的影响。	执行中	2025 年 11 月 19 日	http://www.cninfo.com.cn/
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额	12,470.39	否	审理、执行阶段，或结案	公司前期已披露《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2025-052）。部分诉讼处于审理阶段、部分诉讼已作出判决执行中，部分诉讼已结案。暂无法判断对公司本期利润或期后利润的影响。	不适用	2025 年 9 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
公司、倪辉、黎红雷、王彬彬	其他	1、公司临时公告中对子公司英博数科与紫光晓通)《购销合同》的相关风险提示不充分。2、公司2023年年报中关于英博数科与北京京能国际控股有限公司重要合同的进展情况披露不准确。3、未及时披露英博数科与紫光晓通、北京百川智能科技有限公司重要合同的进展情况。	中国证监会采取行政监管措施	鸿博股份存在信息披露违规，不符合《上市公司信息披露管理办法》第三条第一款、第二十二条第二款第一项、第二十五条、第二十六条规定；时任董事长倪辉、总经理黎红雷、董事会秘书王彬彬违反该办法第四条规定，其中倪辉、王彬彬对公司前述违规行为负主要责任，黎红雷对相关违规行为中未及时披露英博数科与紫光晓通重要合同进展事项负主要责任。	2025年04月04日	详见公司在巨潮资讯网站（ http://www.cninfo.com.cn/ ）上披露的《关于公司及相关人员收到福建证监局警示函的公告》（公告编号：2025-011）

整改情况说明

适用 不适用

（一）《关于对鸿博股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》（[2025]28号）》

1、收到警示函后，公司及相关人员高度重视，深刻反思。公司将严格按照福建证监局的要求，对警示函中提出的问题认真总结并吸取教训，在期限内向福建证监局提交书面整改报告。公司及相关人员将切实加强法律法规的学习理解，强化信息披露事务管理，严格履行信息披露义务，维护公司及全体股东的利益。2、本次收到警示函不会影响公司正常的生产经营管理活动，公司将继续严格按照相关监管要求和有关法律、法规的规定及时履行信息披露义务。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

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。

十五、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

公司报告期不存在租赁情况。

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	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	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

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
四川鸿海印务有限公司	2023年04月04日	4,000	2023年04月03日	4,000	连带责任保证			3年	否	否
北京英博数科科技有限公司	2023年06月30日	40,000	2023年06月29日	40,000	连带责任保证			2年	否	否
北京英博数科科技有限公司	2023年11月01日	10,300	2023年10月31日	10,300	连带责任保证			3年3个月	否	否
重庆市鸿海印务有限公司	2024年04月30日	3,000	2025年03月13日	900	连带责任保证			3年9个月	否	否
重庆市鸿海印务有限公司	2025年10月15日	5,000	2025年11月28日	940	连带责任保证			1年	否	否
北京英博数科科技有限公司	2024年04月30日	193,600	2024年06月19日	8,000	连带责任保证			-	否	否
无锡双龙信息纸有限公司	2025年04月25日	10,000	2025年06月11日	4,000	连带责任保证			3年	否	否
北京英博数科科技有限公司	2025年04月25日	191,600	2025年07月04日	1,730	连带责任保证			-	否	否
福州港龙贸易有限公司	2025年10月15日	10,000	2025年10月31日	1,000	连带责任保证			5年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			240,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)					8,570
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			240,000		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)					70,870
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
鸿博昊天科技	2024年04月30日	26,400	2025年01月08日	10,000	连带责任保证			-	是	否

有限公司	日		日							
北京英博数科科技有限公司	2024年04月30日	193,600	2025年01月08日	4,000	抵押			3年	是	否
重庆市鸿海印务有限公司	2025年04月25日	5,000	2025年05月29日	300	连带责任保证			1年	否	否
重庆市鸿海印务有限公司	2025年04月25日	5,000	2025年05月28日	510	连带责任保证			1年	否	否
北京英博数科科技有限公司	2025年10月15日	161,600	2025年12月05日	1,000	连带责任保证			-	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			240,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						15,810
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			240,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						1,810
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)			240,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						24,380
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			240,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						72,680
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				65.93%						
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)				62,030						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				17,560.88						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				79,590.88						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

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。

十六、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
2016年	非公开发行	2016年09月05日	78,360	76,250	25,270.38	84,969.69	111.44%	25,270.47	55,270.47	72.49%	0.08	存放于募集资金专户	0.06
合计	--	--	78,360	76,250	25,270.38	84,969.69	111.44%	25,270.47	55,270.47	72.49%	0.08	--	0.06

募集资金总体使用情况说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司募集资金累计直接投入募投项目 84,969.69 万元，其中投入收购无锡双龙信息纸有限公司 40% 股权并增资用于“彩票物联网智能化管理及应用项目” 7,786.07 万元，投入电子彩票研发中心项目 454.53 万元，投入北京 AI 创新赋能中心项目 30,017.17 万元，投入补充流动资金项目 21,441.54 万元，闲置募集资金永久补充流动资金 25,270.38 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	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	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														

1.收购无锡双龙信息纸有限公司40%股权并增资用于“彩票物联网智能化管理及应用项目”	2016年09月05日	收购无锡双龙信息纸有限公司40%股权并增资用于“彩票物联网智能化管理及应用项目”	投资并购	是	44,501	7,767.16	0	7,786.07	100.24%		0	0	不适用	是
2、电子彩票研发中心项目	2016年09月05日	电子彩票研发中心项目	研发项目	是	10,459	454.53	0	454.53	100.00%		0	0	不适用	是
3、北京 AI 创新赋能中心项目	2022年09月09日	北京 AI 创新赋能中心项目	生产建设	否		30,000	0	30,017.17	100.06%	2024年11月04日	115.31	115.31	否	否
4、补充流动资金项目	2016年09月05日	补充流动资金项目	补流	否	21,290	21,290		21,441.54	100.71%	2016年08月31日	0	0	不适用	否
5、闲置资金永久补流	2016年09月05日	补充流动资金项目	补流	否		25,270.47	25,270.39	25,270.39	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	76,250	84,782.16	25,270.39	84,969.70	--	--	115.31	115.31	--	--
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）	因目前国内互联网彩票政策没有变化，仍处于禁售状态，彩票物联网智能化管理及应用项目、电子彩票研发中心项目建设已终止。智算市场供需格局变化，导致采购价格上升、可采购设备数量减少，同时由于市场竞争等原因，导致算力租赁单价降低，故北京 AI 创新赋能中心项目收益未达原预期。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	原募投项目“电子彩票研发中心项目”、“彩票物联网智能化管理及应用项目”系公司于 2016 年结合当时市场环境、行业发展趋势及公司实际情况等因素制定，但由于国内互联网彩票具体政策尚未落地，该项目长期处于停滞状态。随着公司业务战略的调整，项目研发方向和研发投入发生变化，公司已终止“电子彩票研发中心项目”与“彩票物联网智能化管理及应用项目”。													
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	适用 以前年度发生 2017 年，募集资金投资项目“电子彩票研发中心项目”，实施地点变更为子公司乐特瑞住所海南省海口市，实施主体由公司本部变更为乐特瑞。													
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用													
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用													
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用													
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	存放在募集资金专项账户内，专项管理。													

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司于 2025 年 3 月 21 日召开第六届董事会第三十三次会议及第六届监事会第二十五次会议及公司 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用 24,720.20 万元暂未明确投向的募集资金以及结余募集资金 364.55 万元（包括收到的银行存款利息、使用暂时闲置募集资金进行现金管理产生的收益、扣除银行手续费支出等，具体金额以实际结转时专户资金余额为准）永久性补充流动资金，用于公司日常生产经营。“5、闲置募集资金永久补流”截至期末投资进度 100%为四舍五入计算，尚剩余 819.58 元存放于募集资金专户。
----------------------	--

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
北京 AI 创新赋能中心项目	向特定对象发行股票	北京 AI 创新赋能中心项目	电子彩票研发中心项目、彩票物联网智能化管理及应用项目	30,000	0	30,017.17	100.06%	2024 年 11 月 04 日	115.31	否	否
闲置资金永久补流	向特定对象发行股票	闲置资金永久补流	电子彩票研发中心项目、彩票物联网智能化管理及应用项目	25,270.47	25,270.39	25,270.39	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	--	--	--	55,270.47	25,270.39	55,287.56	--	--	115.31	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>1、原募投项目“电子彩票研发中心项目”、“彩票物联网智能化管理及应用项目”系公司于 2016 年结合当时市场环境、行业发展趋势及公司实际情况等因素制定，但由于国内互联网彩票具体政策尚未落地，该项目长期处于停滞状态。随着公司业务战略的调整，项目研发方向和研发投入发生变化，公司拟终止“电子彩票研发中心项目”与“彩票物联网智能化管理及应用项目”。</p> <p>2、公司分别于 2022 年 8 月 23 日和 2022 年 9 月 9 日召开第五届董事会第四十二次会议、第五届监事会第三十一次会议及公司 2022 年第五次临时股东大会，会议审议通过了《关于终止部分募投项目、变更募集资金用途的议案》，即终止“电子彩票研发中心项目”，并将该项目结余的募集资金其中 10,000.00 万元用于新增的“北京 AI 创新赋能中心项目”，并披露了《关于终止部分募投项目、变更募集资金用途的公告》（公告编号：2022-101）等相关公告。公司独立董事对上述事项发表了同意的独立意见，监事会发表了同意的核查意见，持续督导机构世纪证券有限责任公司发表了无异议的核查意见。</p> <p>3、公司分别于 2023 年 4 月 27 日和 2023 年 5 月 10 日召开第六届董事会第十三次会议、第六届监事会第十次会议及公司 2022 年年度股东大会，会议审议通过了《关于终止部分募投项目、变更募集资金用途的议案》，即终止“彩票物联网智能化管理及应用项目”，并将该项目结余的募集资金其中 20,000.00 万元用于追加投入新增的“北京 AI 创新赋能中心项目”，并披露了《关于终止部分募投项目、变更募集资金用途的公告》（公告编号：2023-042）等相关公告。公司独立董事对上述事项发表了同意的独立意见，监事会发表了同意的核查意见，持续督导机构世纪证券有限责任公司发表了无异议的核查意见。</p> <p>4、公司于 2025 年 3 月 21 日召开第六届董事会第三十三次会议及第六届监事会第二十五次会议及公司于 2025 年 4 月 7 日 2025 年第一次临时股东会，审议通过《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，并披露了《关于变更部分募集资金用于永久性补充流动资金的公告》（公告编号：2025-007）等相关公告，同意公司使用 24,720.20 万元暂未明确投向的募集资金以及结余募集资金 364.55 万元（包括收到的银行存款利息、使用暂时</p>								

	闲置募集资金进行现金管理产生的收益、扣除银行手续费支出等，具体金额以实际结转时专户资金余额为准）永久性补充流动资金，用于公司日常生产经营。公司独立董事对上述事项发表了同意的独立意见，监事会发表了同意的核查意见，持续督导机构世纪证券有限责任公司发表了无异议的核查意见。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	智算市场供需格局变化，导致采购价格上升、可采购设备数量减少，同时由于市场竞争等原因，导致算力租赁单价降低。故北京 AI 创新赋能中心项目收益未达原预期。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不存在该情况

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

我们认为，鸿博股份截至 2025 年 12 月 31 日止的《募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面按照《上市公司募集资金监管规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关规定编制。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、与北京京能合同的进展情况

2023 年 10 月 19 日，公司全资子公司英博数科与北京京能签署了《智算中心建设设备采购协议》、《智算中心建设设备采购协议补充协议》、《智算中心建设设备采购协议——补充协议二》、《智算中心建设设备采购协议——补充协议三》。智算中心总体规模为 1024PFLOPS 算力，合同交易总金额为 99,968.20 万元。2023 年 10 月 23 日、2024 年 3 月 12 日英博数分别收到合同款 499,840,999.31 元、299,904,599.58 元，并于 2024 年 7 月完成设备交付。

2024 年 12 月 3 日，英博数科与北京京能、京能海北签署《智算中心建设设备采购协议-补充协议的修订协议》，对原合同中部分条款作出调整，北京京能在原合同中的全部权利义务由京能海北承继，变更智算中心一期项目 1024PFLOPS 算力对应设备型号以及部分配套设备数量，合同交易金额由 999,681,998.61 元变更为 645,633,347.52 元，算力规模不变，另外由英博数科向北京京能支付违约金、补偿金共计 41,080,083.01 元。

英博数科与京能海北及第三方经协商一致于 2024 年 12 月 3 日签署了《债权债务抵销协议》，根据英博数科前期与第三方另行签订的合同金额为 258,194,050.00 元协议，在满足条件情况下，该协议中英博数科应收第三方合同款项 258,194,050.00 元用于抵销英博数科对京能海北未清偿的债务及质量保证金共 227,474,001.76 元。

2025 年 3 月，英博数科收到京能海北的《智算中心建设设备验收报告》，除维保服务外，英博数科已执行完毕合同约定的所有履约义务。由于交易金额变更为 645,633,347.52 元，另违约金及补偿金共计 41,080,083.01 元、预留质量保证金 32,281,667.38 元，与北京京能已支付金额差额为 227,474,001.76 元。

2025 年 10 月 17 日，公司发布《关于全资子公司日常经营重大合同的进展公告》，英博数科与京能海北及第三方签署的《债权债务抵销协议》已执行完毕，英博数科与第三方签署的相关合同所涉及设备已全部交付并完成验收，英博数科未清偿的债务等额抵销英博数科对京能海北未清偿的债务及质量保证金共 227,474,001.76 元。

2、与百川智能合同的进展情况 2023 年 12 月 4 日，公司全资子公司英博数科与百川智能签署了《云服务协议》，由英博数科向百川智能提供一定规模的智算服务器所有的算力和资源、配套软件、应用以及技术服务，合同期限为三年（自 2024 年 1 月 30 日至 2027 年 1 月 31 日）。由于受不可抗力因素影响，合同已无法继续履行，公司与百川智能签署

《确认函》，经双方协商一致，停止原合同相关合作，由于原合同尚未产生收入，合同解除预计不会对公司财务及经营状况造成重大不利影响。对于原合同，双方不存在争议，互不承担责任。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 13 日披露的《关于全资子公司日常经营重大合同解除的公告》（公告编号：2025-003）。

3、公司董事会换届选举情况

公司于 2025 年 9 月 15 日召开 2025 年第三次临时股东会，选举产生公司第七届董事会 2 名非独立董事、4 名独立董事；公司于 2025 年 8 月 28 日召开职工代表大会，选举产生 1 名职工代表董事。以上 7 名董事共同组成公司第七届董事会。2025 年 9 月 15 日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举产生了第七届董事会董事长、董事会各专门委员会委员，聘任了公司高级管理人员、证券事务代表。

公司第七届董事会由 7 名董事组成，其中非独立董事 3 名（其中 1 名为职工代表董事），独立董事 4 名，成员如下：

非独立董事：倪辉先生（董事长）、王彬彬先生、李宁先生（职工代表董事）。

独立董事：钟鸿钧先生、吴松成先生、张晨先生、黄锦女士。

4、公司与英伟达合作情况

2022 年 8 月 14 日，公司召开第五届董事会第四十次会议审议通过了《关于公司合作成立北京 AI 创新赋能中心暨签署〈合作协议〉的议案》，公司与英伟达公司（NVIDIA）、北京英博数科科技有限公司等相关方就在北京市共同合作成立北京 AI 创新赋能中心，开展相关人工智能科技领域项目建设及运营服务事宜签署了《合作协议》，具体内容详见公司于 2022 年 9 月 3 日披露的《关于签署〈合作协议〉的公告》（公告编号：2022-093）。截至 2025 年 8 月 9 日，《合作协议》有效期届满，各方未再续订协议。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、关于全资子公司重大仲裁及相关诉讼事项

2024 年 3 月，英博数科与乾五科技签订《产品销售合同》，约定英博数科预付货款 2.432 亿元，乾五科技应于 15 个工作日内交付设备。英博数科已按合同约定足额支付预付款，但乾五科技未按期履行设备交付义务。2025 年 5 月，英博数科就上述合同纠纷向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，请求裁决乾五科技退还货款 2.432 亿元、支付违约金 4864 万元、律师费 28 万元及仲裁费等。2025 年 11 月，仲裁委作出终局裁决，支持英博数科全部请求，裁决乾五科技于裁决作出之日起 30 日内支付全部款项。截至报告日，本案尚未执行完毕。2026 年 3 月，乾五科技以仲裁庭的组成违反法定程序、仲裁程序违反法律规定等理由，请求北京市第四中级人民法院撤销中国国际经济贸易仲裁委员会《裁决书》，截至本报告披露日，本案件尚在审理中。2025 年 12 月，乾五科技以买卖合同纠纷为由，向北京市海淀区人民法院起诉英博数科及公司，请求支付货款 1.03 亿元及违约金等。2026 年 3 月，法院裁定对该案无管辖权，驳回乾五科技上诉请求。

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	3,027,187	0.61%				8,138	8,138	3,035,325	0.61%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,177,187	0.44%				8,138	8,138	2,185,325	0.44%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	2,177,187	0.44%				8,138	8,138	2,185,325	0.44%
4、外资持股	850,000	0.17%						850,000	0.17%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	850,000	0.17%						850,000	0.17%
二、无限售条件股份	493,164,301	99.39%				-8,138	-8,138	493,156,163	99.39%
1、人民币普通股	493,164,301	99.39%				-8,138	-8,138	493,156,163	99.39%
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	496,191,488	100.00%						496,191,488	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

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

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期

陈显章	24,412	8,138	0	32,550	高管锁定股	离任之日起 6 个月
合计	24,412	8,138	0	32,550	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	134,483	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	121,932	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月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
香港中央结算有限公司	境外法人	0.87%	4,318,076	-1027992	0	4,318,076	不适用	0
厦门优采供应链管理有 限公司	境内非国有法人	0.36%	1,773,500	409900	0	1,773,500	不适用	0
张寿清	境内自然人	0.35%	1,750,000	0	0	1,750,000	不适用	0
厦门优选医疗科技有 限公司	境内非国有法人	0.29%	1,443,500	1443500	0	1,443,500	不适用	0
江新建	境内自然人	0.28%	1,382,200	1382200	0	1,382,200	不适用	0
钟子超	境内自然人	0.28%	1,380,000	1380000	0	1,380,000	不适用	0
李彦明	境内自然人	0.25%	1,255,400	1255400	0	1,255,400	不适用	0
陈启来	境内自然人	0.21%	1,052,000	1052000	0	1,052,000	不适用	0
赵俊刚	境内自然人	0.20%	1,002,400	1002400	0	1,002,400	不适用	0
张宇	境内自然人	0.20%	1,000,000	0	0	1,000,000	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	不适用							

3)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	公司未知上述股东之间是否涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	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	4,318,076	人民币普通股	4,318,076
厦门优采供应链管理有限 公司	1,773,500	人民币普通股	1,773,500
张寿清	1,750,000	人民币普通股	1,750,000
厦门优选医疗科技有限 公司	1,443,500	人民币普通股	1,443,500
江新建	1,382,200	人民币普通股	1,382,200
钟子超	1,380,000	人民币普通股	1,380,000
李彦明	1,255,400	人民币普通股	1,255,400
陈启来	1,052,000	人民币普通股	1,052,000
赵俊刚	1,002,400	人民币普通股	1,002,400
张宇	1,000,000	人民币普通股	1,000,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
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）	1、厦门优采供应链管理有限 公司通过信用证券账户持有本公司股份 1,773,500 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有本公司股份 1,773,500 股。 2、厦门优选医疗科技有限 公司通过信用证券账户持有本公司股份 1,443,500 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有本公司股份 1,443,500 股。 3、江新建通过信用证券账户持有本公司股份 1,382,200 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有本公司股份 1,382,200 股。		

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。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

2024年2月29日，公司公告了《关于公司股东所持部分股份被司法扣划暨公司无控股股东、实际控制人的公告》，公司控股股东由寓泰控股、辉熠贸易变更为无控股股东，实际控制人由黎小林、杨凯、毛伟变更为无实际控制人。

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。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

2024年2月29日，公司公告了《关于公司股东所持部分股份被司法扣划暨公司无控股股东、实际控制人的公告》，公司控股股东由寓泰控股、辉熠贸易变更为无控股股东，实际控制人由黎小林、杨凯、毛伟变更为无实际控制人。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

2024年2月29日，公司公告了《关于公司股东所持部分股份被司法扣划暨公司无控股股东、实际控制人的公告》，公司控股股东由寓泰控股、辉熠贸易变更为无控股股东，实际控制人由黎小林、杨凯、毛伟变更为无实际控制人。截止报告期末，第一大股东为香港中央结算有限公司，持有公司股份 4,318,076 股，持股占公司总股本比例为 0.87%。

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。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2025年05月27日	2,152,775	0.43%	721.05		限制性股票回购注销	0	0.00%
2024年04月30日	850,000	0.17%	312.80		限制性股票回购注销	0	0.00%

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、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

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月07日
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中兴华审字（2026）第00003300号
注册会计师姓名	张凯茗、邵帅、马晨晗

审计报告正文

鸿博股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了鸿博股份有限公司（以下简称“鸿博股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鸿博股份 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1、事项描述

收入相关会计政策及披露信息请参阅本财务报表附注三注释 28、附注五注释 42 所述。

2025 年度，鸿博股份营业收入 101,327.90 万元，同比上升 98.63%，本期大宗商品贸易收入 337.11 万元。由于营业收入是鸿博股份关键业绩指标之一，可能存在鸿博股份管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们把鸿博股份收入的确认和计量识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对于收入确认所实施的主要审计程序包括：

- （1）对与收入确认相关的关键内部控制的设计和执行进行了解和测试，评价其是否合理且有效；
- （2）了解公司不同销售模式下的收入确认政策，检查销售合同，核查收入确认时点的恰当性，确认是否存在提前或延迟确认收入的情况；
- （3）对收入执行分析性程序，包括：各期收入、毛利率波动分析，评价收入相关指标变动合理性，并与同行业可比公司进行比较；
- （4）获取主要客户和新增大额客户工商资料、背景资料等，核查客户和交易的真实性；
- （5）从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，检查销售相关的合同订单、出库单、销售发票、货运单、签收单、对账记录和收款凭证等信息，根据客户交易的金额挑选样本执行函证程序，核实销售收入的真实性；
- （6）选取资产负债表日前后一个月金额较大的销售记录，检查订单、出库单、货运单、签收单、对账单以及发票中记录的信息，评价销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

对于大宗商品贸易收入我们执行的主要审计程序包括：

- （1）核查贸易业务上下游工商资料，包括但不限于股权结构、业务范围、公司规模等；
- （2）检查报告期内发生的交易资料包括但不限于合同、发票、货物流转记录、流水记录等；
- （3）对负责贸易业务的公司有关领导进行访谈，了解贸易业务背景、公司意图等；
- （4）通过公共查询确认贸易上下游是否和公司控股股东及实际控制人存在关联关系；
- （5）抽查主要合同，分析在向客户转让商品之前是否拥有对该商品的控制权，识别在交易中的身份是主要责任人还是代理人，以判断收入确认是总额法还是净额法；
- （6）对本期大额贸易业务客户和供应商进行访谈和函证；
- （7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表及其附注中作出恰当的列报和披露；
- （8）检查期后事项。

（二）资产减值

1、事项描述

资产减值相关会计政策及披露信息请参阅本财务报表附注三注释 13 及 21；附注五注释 7 及 14 所述。

截止至 2025 年 12 月 31 日，存货账面余额为 20,119.56 万元，存货跌价准备为 6,444.34 万元，账面价值为 13,675.22 万元，2025 年度计提存货跌价损失金额为 3,192.42 万元；固定资产账面余额为 123,735.89 万元，累计折旧为 64,745.69 万元，减值准备金额为 5,362.07 万元，2025 年度计提固定资产减值损失金额为 2,119.89 万元。

存货跌价准备和固定资产减值准备的确认需要管理层作出重大判断和估计，具有较高的会计判断和估计复杂性；存货跌价准备和固定资产减值准备的计提是否充分，对财务报表影响较为重大，为此我们将资产减值损失确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对于存货及固定资产减值准备所实施的主要审计程序包括：

- （1）存货：
 - ①了解与存货跌价准备相关的内部控制，评价控制设计是否合理，测试控制运行是否有效；
 - ②对公司存货、固定资产进行实地盘点，结合实地盘点情况检查存货现状，检查是否发生损坏、技术陈旧、保管不善的情况；
 - ③获取存货跌价准备计算表，检查是否按公司相关会计政策执行，评价管理层计算可变现净值采用的重要假设的合理性，复核计算过程的准确性。
 - ④利用专家工作，评价专家的胜任能力、专业素质和客观性，复核评估过程的假设和方法，评价假设和方法在具体情况下相关性和合理性。
- （2）固定资产：
 - ①对公司固定资产计提减值准备相关内部控制进行了评价和测试；
 - ②与公司管理层对影响资产减值的事项进行了充分的沟通，了解识别资产减值迹象的存在；
 - ③取得管理层判断资产减值存在的相关资料；
 - ④取得了公司为确定可回收金额的相关资料，评估了公司的估值方法，并与估值专家讨论了估值方法运用的合理性。
 - ⑤利用专家的工作，评价专家的胜任能力、客观性，以及估值模型、参数选取和估值结果的合理性；
 - ⑥测试固定资产减值测算过程的计算准确性，检查减值准备计提金额是否准确；

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估鸿博股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算鸿博股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鸿博股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就鸿博股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

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：鸿博股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	473,423,892.65	653,682,566.44
结算备付金		
拆出资金		

交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	70,842.00	87,943.71
应收账款	236,910,985.23	190,421,590.61
应收款项融资	10,000.00	89,737.60
预付款项	17,402,542.73	29,227,954.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,639,581.35	18,136,553.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	136,675,134.28	800,170,125.66
其中：数据资源		
合同资产	43,835,628.79	
持有待售资产	48,159,944.00	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,226,058.97	102,222,539.57
流动资产合计	987,354,610.00	1,794,039,010.89
非流动资产：		
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	92,899,724.99	92,899,468.51
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	249,173,608.75	320,376,070.90
投资性房地产	7,459,111.01	9,316,208.27
固定资产	536,281,300.72	614,300,279.63
在建工程	0.00	536,222.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	96,401,183.98	102,162,757.99
无形资产	42,674,168.35	44,277,811.14
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	32,443,388.32	43,810,654.43
长期待摊费用	4,206,076.86	5,741,758.27
递延所得税资产	96,026,195.78	94,608,872.67
其他非流动资产	12,030,479.32	1,896,000.00

非流动资产合计	1,169,595,238.08	1,329,926,103.93
资产总计	2,156,949,848.08	3,123,965,114.82
流动负债：		
短期借款	262,857,311.40	249,905,068.78
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	13,700,000.00	4,850,000.00
应付账款	166,684,588.60	200,965,537.51
预收款项	0.00	0.00
合同负债	13,396,980.40	715,311,138.85
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	40,218,576.02	22,521,832.43
应交税费	6,363,286.30	4,618,381.32
其他应付款	131,619,492.68	152,033,710.11
其中：应付利息		
应付股利	12,740,000.00	24,500,000.00
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	111,690,565.29	49,685,690.75
其他流动负债	3,554,896.31	96,239,121.94
流动负债合计	750,085,697.00	1,496,130,481.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,000,000.00	52,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	90,045,819.48	93,615,888.67
长期应付款	22,608,791.54	44,141,592.94
长期应付职工薪酬		
预计负债	30,143,962.86	12,402,047.36
递延收益	8,096,815.83	7,980,861.40
递延所得税负债	60,914,060.23	72,435,626.17
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	216,809,449.94	283,076,016.54
负债合计	966,895,146.94	1,779,206,498.23

所有者权益：		
股本	496,191,488.00	496,191,488.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	831,445,418.92	835,685,935.71
减：库存股	10,338,517.74	10,338,517.74
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	68,888,743.01	68,888,743.01
一般风险准备		
未分配利润	-283,804,668.78	-137,805,531.94
归属于母公司所有者权益合计	1,102,382,463.41	1,252,622,117.04
少数股东权益	87,672,237.73	92,136,499.55
所有者权益合计	1,190,054,701.14	1,344,758,616.59
负债和所有者权益总计	2,156,949,848.08	3,123,965,114.82

法定代表人：倪辉 主管会计工作负责人：浦威 会计机构负责人：浦威

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	15,158,335.04	237,489,222.74
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	14,634,611.06	17,407,729.09
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	45,155.78	52,497.19
其他应收款	522,179,301.73	390,065,876.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,449,939.67	4,216,495.50
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	20,338.22	1,400,941.54
流动资产合计	557,487,681.50	650,632,762.34
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	1,392,633,539.82	1,391,666,627.84

其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	249,173,608.75	320,376,070.90
投资性房地产	4,940,484.02	6,441,512.24
固定资产	51,170,772.34	54,491,687.55
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	141,303.31	364,765.81
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	982,923.33	1,363,409.73
递延所得税资产	615,936.22	1,088,966.42
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	1,699,658,567.79	1,775,793,040.49
资产总计	2,257,146,249.29	2,426,425,802.83
流动负债：		
短期借款	80,000,000.00	138,669,423.12
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,500,000.00	0.00
应付账款	12,040,411.11	12,641,337.44
预收款项	0.00	0.00
合同负债	1,441,787.42	1,660,228.99
应付职工薪酬	3,519,903.49	3,165,534.50
应交税费	888,123.04	1,049,295.87
其他应付款	463,363,569.58	478,027,857.27
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	52,572,916.67	1,059,518.75
其他流动负债	1,448,859.39	2,032,737.79
流动负债合计	624,775,570.70	638,305,933.73
非流动负债：		
长期借款	0.00	52,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	16,693,908.08	25,061,357.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,693,908.08	77,561,357.71
负债合计	641,469,478.78	715,867,291.44
所有者权益：		
股本	496,191,488.00	496,191,488.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	864,643,264.83	868,883,781.62
减：库存股	10,338,517.74	10,338,517.74
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,651,445.25	67,651,445.25
未分配利润	197,529,090.17	288,170,314.26
所有者权益合计	1,615,676,770.51	1,710,558,511.39
负债和所有者权益总计	2,257,146,249.29	2,426,425,802.83

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,013,278,975.86	510,124,551.89
其中：营业收入	1,013,278,975.86	510,124,551.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,053,205,911.15	649,584,995.11
其中：营业成本	837,359,288.71	457,430,724.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	9,285,043.58	8,310,777.26
销售费用	27,476,456.85	29,879,138.83
管理费用	115,453,801.36	92,770,790.74
研发费用	34,236,898.62	28,605,285.90
财务费用	29,394,422.03	32,588,278.03
其中：利息费用	30,826,258.89	33,560,356.72

利息收入	2,356,907.85	1,842,808.25
加：其他收益	3,976,854.32	4,564,897.99
投资收益（损失以“-”号填列）	12,985,561.94	17,997,236.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	256.48	-1,086,441.65
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）	-37,227,652.02	-35,520,561.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,484,961.71	-6,089,617.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-69,248,201.04	-74,489,741.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-940,123.03	-1,501,192.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-135,865,456.83	-234,499,421.07
加：营业外收入	267,493.52	1,019,676.55
减：营业外支出	9,970,835.81	52,058,858.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-145,568,799.12	-285,538,602.79
减：所得税费用	-7,845,400.46	1,469,643.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-137,723,398.66	-287,008,246.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-137,723,398.66	-287,008,246.54
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	-145,806,685.60	-293,349,341.31
2.少数股东损益	8,083,286.94	6,341,094.77
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-137,723,398.66	-287,008,246.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	-145,806,685.60	-293,349,341.31
归属于少数股东的综合收益总额	8,083,286.94	6,341,094.77
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.2956	-0.5948
（二）稀释每股收益	-0.2956	-0.5948

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：倪辉 主管会计工作负责人：浦威 会计机构负责人：浦威

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	57,465,927.45	66,505,863.20
减：营业成本	45,108,003.54	56,691,095.71
税金及附加	1,831,939.55	1,754,459.92
销售费用	5,317,891.71	7,089,649.31
管理费用	36,136,636.40	30,248,871.63
研发费用	4,539,190.53	3,180,705.47
财务费用	16,487,497.38	11,903,223.00
其中：利息费用	17,993,789.48	12,285,421.23
利息收入	1,634,020.42	471,535.74
加：其他收益	2,576,446.40	1,987,282.42
投资收益（损失以“－”号填列）	-9,650,457.93	13,010,081.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	256.48	-1,086,441.65
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）	-37,227,652.02	-35,520,561.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-386,023.84	-340,080.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-703,428.27	76,252.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	-558,656.20
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-97,346,347.32	-65,707,824.36
加：营业外收入	9,632.95	9,682.89
减：营业外支出	1,198,929.15	1,555,864.98
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-98,535,643.52	-67,254,006.45
减：所得税费用	-7,894,419.43	22,842,452.85
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-90,641,224.09	-90,096,459.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-90,641,224.09	-90,096,459.30
（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	-90,641,224.09	-90,096,459.30
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 年度	2024 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	567,879,862.80	883,663,367.96
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	4,275,470.03	2,213,607.73
收到其他与经营活动有关的现金	1,465,393,157.05	1,216,951,389.39
经营活动现金流入小计	2,037,548,489.88	2,102,828,365.08
购买商品、接受劳务支付的现金	337,468,241.25	574,148,459.84
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	155,062,716.07	157,003,071.47
支付的各项税费	35,719,614.06	47,507,509.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,647,443,595.56	1,311,091,745.88
经营活动现金流出小计	2,175,694,166.94	2,089,750,786.77
经营活动产生的现金流量净额	-138,145,677.06	13,077,578.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	332,207,440.22	546,822,479.00
取得投资收益收到的现金	14,784,181.04	20,163,718.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,479,791.89	1,218,437.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流入小计	357,471,413.15	568,204,634.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,536,433.80	9,182,150.75
投资支付的现金	324,379,973.67	495,000,000.00
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	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	347,916,407.47	504,182,150.75

投资活动产生的现金流量净额	9,555,005.68	64,022,483.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	394,999,000.00	171,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,783,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	415,782,000.00	171,770,000.00
偿还债务支付的现金	368,469,999.97	320,500,000.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,341,917.17	33,670,640.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	24,500,000.00	18,130,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	70,553,913.21	64,879,497.82
筹资活动现金流出小计	487,365,830.35	419,050,138.39
筹资活动产生的现金流量净额	-71,583,830.35	-247,280,138.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,641.89	1,087.34
五、现金及现金等价物净增加额	-200,176,143.62	-170,178,989.05
加：期初现金及现金等价物余额	632,217,177.22	802,396,166.27
六、期末现金及现金等价物余额	432,041,033.60	632,217,177.22

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	66,131,217.87	73,857,621.05
收到的税费返还	3,527,358.76	1,879,131.15
收到其他与经营活动有关的现金	441,968,991.89	517,091,990.52
经营活动现金流入小计	511,627,568.52	592,828,742.72
购买商品、接受劳务支付的现金	39,417,008.10	27,871,356.68
支付给职工以及为职工支付的现金	27,702,123.92	26,337,295.10
支付的各项税费	4,522,805.52	5,269,156.44
支付其他与经营活动有关的现金	623,101,202.81	529,107,959.82
经营活动现金流出小计	694,743,140.35	588,585,768.04
经营活动产生的现金流量净额	-183,115,571.83	4,242,974.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	32,207,440.22	270,822,479.00
取得投资收益收到的现金	9,150,000.00	15,176,023.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00	499,911.41
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	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	41,362,440.22	286,498,413.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	215,588.27	146,756.19
投资支付的现金	18,000,000.00	220,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	18,215,588.27	220,146,756.19
投资活动产生的现金流量净额	23,146,851.95	66,351,657.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	153,000,000.00	98,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	
筹资活动现金流入小计	153,000,000.00	98,500,000.00

偿还债务支付的现金	212,499,999.97	177,500,000.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,258,673.57	10,246,961.42
支付其他与筹资活动有关的现金	52,760.11	7,210,517.75
筹资活动现金流出小计	227,811,433.65	194,957,479.20
筹资活动产生的现金流量净额	-74,811,433.65	-96,457,479.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,641.89	1,087.34
五、现金及现金等价物净增加额	-234,781,795.42	-25,861,759.45
加：期初现金及现金等价物余额	236,114,514.54	261,976,273.99
六、期末现金及现金等价物余额	1,332,719.12	236,114,514.54

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	496,191,488.00				835,685,935.71	10,338,517.74			68,888,743.01	0.00	-137,805,531.94	0.00	1,252,622,117.04	92,136,499.55	1,344,758,616.59
加：会计政策变更													0.00		0.00
前期差错更正													0.00		0.00
其他													0.00		0.00
二、本年期初余额	496,191,488.00	0.00	0.00	0.00	835,685,935.71	10,338,517.74	0.00	0.00	68,888,743.01	0.00	-137,805,531.94	0.00	1,252,622,117.04	92,136,499.55	1,344,758,616.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,240,516.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-145,999,136.84	0.00	-150,239,653.63	-4,464,261.82	-154,703,915.45
(一) 综合收益总额											-145,806,685.60		-145,806,685.60	8,083,286.94	-137,723,398.66
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,240,516.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-192,451.24	0.00	-4,432,968.03	192,451.24	-4,240,516.79
1. 所有者投入的普通股													0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-4,240,516.79								-4,240,516.79		-4,240,516.79
4. 其他											-192,451.24		-192,451.24	192,451.24	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,740,000.00	-12,740,000.00
1. 提取盈余公积									0.00		0.00		0.00		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00

3. 对所有者（或股东）的分配													0.00	-	-12,740,000.00
4. 其他													0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00		0.00
6. 其他													0.00		0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取													0.00		0.00
2. 本期使用													0.00		0.00
（六）其他													0.00		0.00
四、本期期末余额	496,191,488.00	0.00	0.00	0.00	831,445,418.92	10,338,517.74	0.00	0.00	68,888,743.01	0.00	-283,804,668.78	0.00	1,102,382,463.41	87,672,237.73	1,190,054,701.14

上期金额

单位：元

项目	2024 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	498,344,263.00	0.00	0.00	0.00	846,022,190.53	17,549,035.49	0.00	0.00	68,888,743.01	0.00	155,543,809.37	0.00	1,551,249,970.42	110,295,404.78	1,661,545,375.20	
加：会计政策变更													0.00		0.00	

前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	498,344,263.00	0.00	0.00		846,022,190.53	17,549,035.49			68,888,743.01	155,543,809.37	1,551,249,970.42	110,295,404.78	1,661,545,375.20	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-2,152,775.00	0.00	0.00	0.00	-10,336,254.82	-7,210,517.75			0.00	-293,349,341.31	-298,627,853.38	-18,158,905.23	-316,786,758.61	
（一）综合收益总额										-293,349,341.31	-293,349,341.31	6,341,094.77	-287,008,246.54	
（二）所有者投入和减少资本	-2,152,775.00	0.00	0.00	0.00	-10,336,254.82	-7,210,517.75					-5,278,512.07	0.00	-5,278,512.07	
1. 所有者投入的普通股											0.00		0.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本											0.00		0.00	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-2,152,775.00	0.00	0.00	0.00	-10,336,254.82	-7,210,517.75					-5,278,512.07		-5,278,512.07	
4. 其他											0.00		0.00	
（三）利润分配												-24,500,000.00	-24,500,000.00	
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-24,500,000.00	-24,500,000.00	
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														

“—”号填列)												
(一) 综合收益总额										-90,641,224.09		-90,641,224.09
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,240,516.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,240,516.79
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额		0.00	0.00	0.00	-4,240,516.79							-4,240,516.79
4. 其他												0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积									0.00	0.00		0.00
2. 对所有者(或股东)的分配												0.00
3. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结转												0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)												0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
(五) 专项储备												0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00
(六) 其他												0.00
四、本期期末余额	496,191,488.00	0.00	0.00	0.00	864,643,264.83	10,338,517.74	0.00	0.00	67,651,445.25	197,529,090.17	0.00	1,615,676,770.51

上期金额

单位：元

项目	2024 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	498,344,263.00	0.00	0.00	0.00	879,220,036.44	17,549,035.49	0.00	0.00	67,651,445.25	378,266,773.56	0.00	1,805,933,482.76
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	498,344,263.00				879,220,036.44	17,549,035.49		0.00	67,651,445.25	378,266,773.56		1,805,933,482.76
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-2,152,775.00	0.00	0.00	0.00	-10,336,254.82	-7,210,517.75		0.00	0.00	-90,096,459.30		-95,374,971.37
（一）综合收益总额										-90,096,459.30		-90,096,459.30
（二）所有者投入和减少资本	-2,152,775.00	0.00	0.00	0.00	-10,336,254.82	-7,210,517.75						-5,278,512.07
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-2,152,775.00	0.00	0.00	0.00	-10,336,254.82	-7,210,517.75						-5,278,512.07
4. 其他												0.00
（三）利润分配									0.00	0.00		0.00
1. 提取盈余公积												0.00

2. 对所有者 (或股东)的分配												
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	496,191,488.00	0.00	0.00	0.00	868,883,781.62	10,338,517.74			67,651,445.25	288,170,314.26		1,710,558,511.39

三、公司基本情况

1、公司注册资本、注册地、组织形式和总部地址

鸿博股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由福建鸿博印刷有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2019 年 3 月 7 日取得福建省工商行政管理局换发的统一社会信用代码为 91350000705101637F 的《企业法人营业执照》。公司由有限公司变更为股份有限公司时总股本为 6,000 万股，每股面值为人民币 1 元，注册资本为人民币 6,000 万元。根据公司 2007 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会以证监许可字[2008]522 号《关于核准福建鸿博印刷股份有限公司首次公开发行股票的批复》文核准，2008 年公司（股票代码:002229）采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式公开发行人民币普通股股票（A 股）2,000 万股，其中，网下配售 400 万股，网上定价发行 1,600 万股，发行价格为 13.88 元/股。本次发行后公司总股本变更为 8,000 万股，每股面值 1 元，公司注册资本变更为人民币 8,000 万元。

根据 2009 年第一次临时股东大会决议，公司以总股本 8,000 万股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 7 股，每股面值为人民币 1 元，增加注册资本人民币 5,600 万元，变更后公司注册资本（股本）为人民币 13,600 万元。

根据 2010 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]671 号文批复，2011 年公司采用网下配售方式向询价对象非公开发行人民币普通股（A 股）2,094 万股，每股面值 1 元，发行后公司注册资本变更为人民币 15,694 万元。

根据 2011 年度股东大会决议，公司以总股本 15,694 万股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 9 股，每股面值为人民币 1 元，增加注册资本人民币 14,124.60 万元，变更后注册资本增至人民币 29,818.60 万元。

根据公司 2015 年第五次临时股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1057 号文件批复，2016 年公司采用网下配售方式向询价对象非公开发行人民币普通股（A 股）3,498.2142 万股，每股面值 1 元，发行后贵公司注册资本变更为人民币 33,316.8142 万元。

根据公司 2016 年第五次临时股东大会决议以及第四届董事会 2017 年第一次临时会议决议，2017 年 2 月 20 日，公司对公司（含子公司）任职董事、高级管理人员、核心技术及业务人员实行股权激励，发行限制性股票 200 万股，每股面值 1 元，实施股权激励后，公司注册资本变更为人民币 33,516.8142 万元。

根据 2016 年度股东大会决议，以公司总股本 33,516.8142 万股为基数，以资本公积金转增股本，每 10 股转增 5 股，共计增加 16,758.4071 万股，实施资本公积金转增股本后，公司注册资本变更为人民币 50,275.2213 万元。

2017 年 8 月 25 日股权激励对象离职，公司回购其限制性股票 10.50 万股，回购后公司注册资本变更为人民币 50,264.7213 万元。

根据公司 2017 年 8 月 24 日第四届董事会第五次会议决议，2018 年 3 月 22 日第四届董事会第七次会议决议以及修改后的章程规定，公司回购注销限制性股票 131.1 万股，减资后，公司注册资本变更为 50,133.6213 万元。

根据公司第四届董事会 2018 年第五次临时会议决议，公司终止实施 2016 年限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解除限售的限制性股票 158.4 万股，公司注册资本变更为人民币 49,975.2213 万元。

根据公司第四届董事会 2018 年第四次临时会议及公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次回购相关事项的议案》，2019 年 8 月，公司注销回购的无限售流通股 1,407,950 股，回购股份注销后，公司注册资本由 49,975.2213 万元变更为 49,834.4263 万元。

根据公司第六届董事会第二十三次会议、第六届监事会第十九次会议及公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，2024 年 9 月，公司注销回购的无限售流通股 2,152,775 股，回购股份注销后，公司注册资本由 49,834.4263 万元变更为 49,619.1488 万元。

根据公司第六届董事会第二十七次会议及公司 2024 年第六届监事会第二十一次会议通过的《关于回购注销 2022 年第二期限制性股票激励计划激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，公司决定回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 85 万股。回购股份注销后，公司注册资本由 49,619.1488 万元变更为 49,534.1488 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，公司尚未完成回购注销程序。

根据公司第六届董事会第三十五次会议、第六届监事会第二十七次会议审议通过的《关于回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，2025 年 5 月，公司同意回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的共计 2,152,775 股限制性股票，回购股份注销后，公司注册资本由 49,534.1488 万元变更为 49,318.8713 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，回购注销程序尚未完成。

根据公司第六届董事会第三十五次会议、第六届监事会第二十七次会议审议通过的《关于回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，2025 年 5 月，公司同意回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的共计 2,152,775 股限制性股票，公司注册资本将在回购注销完成后由 49,534.1488 万元变更为 49,318.8713 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，回购注销程序尚未完成。

公司法定代表人为：倪辉。

公司注册地为：福建省福州市金山开发区金达路 136 号。

公司总部地址：福建省福州市金山开发区金达路 136 号。

2、公司实际从事的主要经营活动

公司及其子公司（以下简称“本集团”或“集团”）属于印刷企业，公司于 2002 年经福建省民政厅认定为福利企业。集团的许可经营范围为：出版物（含内部书刊印刷）、包装装潢印刷品、其他印刷品印刷（含票证、票据印刷）；磁卡、智能卡的研制与加工；热敏纸、UV 油墨、印刷设备、电子产品的销售；皮革证件、铜铝牌匾和不干胶的印刷；对外贸易：对金融业、文化、体育和娱乐业的投资；网络技术开发与服务；文化创意设计与服务；物联网技术开发与服务；网上贸易代理；互联网游戏出版服务、网络（手机）游戏服务；动漫游戏软件开发、游戏电子出版物服务；生产、销售酒以及销售食品。

报告期内集团的主要经营活动为：（1）彩票热敏纸票证产品、普通税务发票、证书证件等票证产品的生产销售；（2）包装装潢品、办公用纸等产品生产销售；（3）彩票代购、新彩种开发及技术维护；（4）销售酒；（5）智能标签、金融 IC 卡、社保卡等 RFID 智能标签制作和物联网技术服务。（6）算力出租、云资源采购一站式服务。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 7 日决议批准报出。

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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

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：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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款项	大于等于 50 万人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	大于等于 100 万人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	大于等于 100 万人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入 $\geq 10\%$ 或资产总额占集团总资产 $\geq 10\%$
重要的合营企业或联营企业	单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团总资产 $\geq 10\%$

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交

易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、22 “长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

在本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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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

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

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据及计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行，一般不计提预期信用损失。
商业承兑汇票	承兑人为非金融机构或非银行金融机构，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。
财务公司承兑汇票	

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据及计量预期信用损失的方法
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征，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整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并范围内关联往来组合	本组合为合并范围内关联方应收款项，一般不计提预期信用损失。

a、本公司应收款项和合同资产账龄从发生日开始计算。

组合中，采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账 龄	应收账款/合同资产计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	3.00	5.00
1-2 年	20.00	15.00
2-3 年	40.00	50.00
3-4 年	70.00	80.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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

1.

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据及计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行，一般不计提预期信用损失。
商业承兑汇票	承兑人为非金融机构或非银行金融机构，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。

④其他应收款

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

项 目	确定组合的依据及计量预期信用损失的方法
合并范围内关联往来组合	本组合为合并范围内关联方其他应收款，一般不计提预期信用损失。
押金保证金备用金组合	本组合以款项性质作为信用风险特征，一般不计提预期信用损失。
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征，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，于未来 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。

12、应收票据

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“本附注五、11、金融工具”。

13、应收账款

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“本附注五、11、金融工具”。

14、应收款项融资

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“本附注五、11、金融工具”。

15、其他应收款

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“本附注五、11、金融工具”。

16、合同资产

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

正常履行合同形成的合同资产，如果合同付款逾期未超过 30 日的，判断合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不确认合同资产减值准备；如果合同付款逾期超过（含）30 日的，按照该合同资产整个存续期的预期信用损失确认合同资产减值准备，具体确定方法和会计处理方法参见“附注五、11、金融工具”。

17、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2）发出的计价方法

领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（3）存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

③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，应当分别确定其可变现净值，并与其相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。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

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

18、持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

19、债权投资

不适用

20、其他债权投资

不适用

21、长期应收款

不适用

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择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金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共

同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

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

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(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	20-40	5.00	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	10-15	5.00	6.33-9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

25、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上

已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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

27、生物资产

不适用

28、油气资产

不适用

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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
软件、商标权	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值

迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并在预计受益期间按直线法摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

32、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

34、预计负债

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本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本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本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。

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

35、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、26“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

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

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

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物

转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入确认的具体方法：

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

① 销售业务

本集团与客户之间的销售商品合同通常包含转让商品的履约义务。本集团转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本集团通常在综合考虑了下列因素：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。本集团内销商品收入根据合同约定将商品交付给客户，客户签收完成时点，商品控制权转移确认收入。

② 贸易业务（主要责任人和代理人）

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

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

不适用

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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

（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

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。

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。

本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：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，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。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本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

（1）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（2）债务重组

①债务重组损益确认时点

公司只有在债务重组完成日，符合金融资产和金融负债终止确认条件时才能终止确认相关债权和债务，并确认债务重组相关损益。债务重组完成日是指已经履行了董事会及股东会决议审批签订了债务重组协议或法院裁定，将相关资产转让给债权人、将债务转为资本或修改债务条件开始执行的日期。以资产抵偿债务的在相关资产的完成交接并办妥产权

变更手续、以债务转为资本的在办理完工商登记手续或登记机构的股权登记、以修改债务条件的在判断能够履约并开始执行时为确认时点。对于在报告期间已经开始协商、但在报告期资产负债表日后履行相关义务的债务重组，不属于资产负债表日后调整事项。

②债权人的会计处理

本公司作为债权人的，以放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

③债务人的会计处理

A、以资产清偿债务方式进行债务重组的，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

B、将债务转为权益工具方式进行债务重组的，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。所清偿债务账面价值与权益工具公允价值确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

C、采用修改其他条款方式进行债务重组的，重新确认和计量重组债务，重新计量的债务与原债务之间的差额，计入当期损益。

D、以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，按照企业会计准则的规定确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，应当计入当期损益。

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

(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

重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注五、37、“收入”所述，在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

企业主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③ 租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

(3) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(7) 商誉减值准备

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

(8) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(9) 开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(10) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(11) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(12) 内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费

用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

(13) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(14) 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本集团的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本集团的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本集团董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在本附注十三“公允价值的披露”中披露。

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%、5%
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%、15%、16.5%、17%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	5%

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
鸿博股份有限公司	15%
北京中科彩技术有限公司	15%
鸿博昊天科技有限公司	15%
重庆市鸿海印务有限公司	15%
四川鸿海印务有限公司	15%
北京英博数科科技有限公司	15%
珠海寰博科技有限公司	15%
香港鸿博集团有限公司	16.5%
亿科集团有限公司	17%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

（1）增值税优惠

本公司鸿博股份为福利企业，根据财政部和国家税务总局《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税[2016]52号）的规定，自2016年5月1日起实行由税务机关按纳税人安置残疾人的人数，限额即征即退增值税的办法。安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额，由县级以上税务机关根据纳税人所在区县（含县级市、旗，下同）适用的经省（含自治区、直辖市、计划单列市，下同）人民政府批准的月最低工资标准的4倍确定。

（2）企业所得税优惠

① 据《高新技术企业认定管理办法》及《中华人民共和国企业所得税法》等有关规定，本公司鸿博股份有限公司于2024年被认定为高新技术企业，并取得编号为“GR202435002493”高新技术企业证书，于2024年至2026年企业所得税按15%的税率征收。

孙公司北京中科彩技术有限公司于2025年被认定为高新技术企业，并取得编号为“GR202511002325”高新技术企业证书，于2025年至2028年企业所得税按15%的税率征收。

子公司鸿博昊天科技有限公司于2024年被认定为高新技术企业，并取得编号为“GR202411004688”高新技术企业证书，于2024年至2026年企业所得税按15%的税率征收。

子公司北京英博数科科技有限公司于2024年被认定为高新技术企业，并取得编号为“GR202411003503”高新技术企业证书，于2024年至2026年企业所得税按15%的税率征收。

子公司珠海寰博科技有限公司于2023年被认定为高新技术企业，并取得编号为“GR202344012901”高新技术企业证书，于2023年至2025年企业所得税按15%的税率征收。

② 根据财政部和国家税务总局《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税字[2009]70号）的规定，报告期本公司企业所得税的优惠政策为按在税前列支残疾人工工资的基础上加计100%扣除。

③ 根据财政部、国家税务总局及海关总署联合发文的《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020年第23号）的规定，子公司重庆市鸿海印务有限公司及孙公司四川鸿海印务有限公司自2021年1月1日至2030年12月31日的企业所得税按15%的税率征收。

3、其他

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	4,075.00	2,475.13
银行存款	431,381,854.61	640,565,624.74
其他货币资金	42,037,963.04	13,114,466.57

合计	473,423,892.65	653,682,566.44
----	----------------	----------------

其他说明：

期末货币资金余额中，存在使用受限的票据保证金、履约保证金、冻结资金等，详见本附注七、31、所有权或使用权受限制的资产。

2、交易性金融资产

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	70,842.00	87,943.71
合计	70,842.00	87,943.71

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	70,842.00	100%			70,842.00	87,943.71	100%			87,943.71
其中：										
其中：银行承兑汇票	70,842.00	100%			70,842.00	87,943.71	100%			87,943.71
合计	70,842.00	100%			70,842.00	87,943.71	100%			87,943.71

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		62,087.00
合计		62,087.00

(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）	238,499,482.87	190,693,194.33
1 至 2 年	3,499,646.70	3,401,356.86
2 至 3 年	2,017,974.66	1,043,748.70
3 年以上	13,724,344.51	13,089,235.66
3 至 4 年	944,393.12	7,467,550.14
4 至 5 年	7,243,479.85	29,949.51
5 年以上	5,536,471.54	5,591,736.01
合计	257,741,448.74	208,227,535.55

(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	2,174,985.87	0.84%	2,174,985.87	100.00%	0.00	2,177,025.53	1.05%	2,177,025.53	100.00%	0.00

账款										
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	255,566,462.87	99.16%	18,655,477.64	7.30%	236,910,985.23	206,050,510.02	98.95%	15,628,919.41	7.58%	190,421,590.61
其中:										
账龄组合	255,566,462.87	99.16%	18,655,477.64	7.30%	236,910,985.23	206,050,510.02	98.95%	15,628,919.41	7.58%	190,421,590.61
合计	257,741,448.74	100.00%	20,830,463.51	8.08%	236,910,985.23	208,227,535.55	100.00%	17,805,944.94	8.55%	190,421,590.61

按单项计提坏账准备: 2,174,985.87

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
武汉华睿酒业有限公司	723,866.30	723,866.30	723,866.30	723,866.30	100.00%	无法收回
其他零星客户	1,453,159.23	1,453,159.23	1,451,119.57	1,451,119.57	100.00%	无法收回
合计	2,177,025.53	2,177,025.53	2,174,985.87	2,174,985.87		

按组合计提坏账准备: 18,655,477.64

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	238,499,482.87	7,154,984.50	3.00%
1—2 年	3,354,083.72	670,816.74	20.00%
2—3 年	1,999,184.33	799,673.74	40.00%
3—4 年	827,510.53	579,257.37	70.00%
4—5 年	7,177,280.65	5,741,824.52	80.00%
5 年以上	3,708,920.77	3,708,920.77	100.00%
合计	255,566,462.87	18,655,477.64	

确定该组合依据的说明:

账龄组合

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	
单项计提预期信用损失的应	2,177,025.53	900.00	2,939.66			2,174,985.87

收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	15,628,919.41	3,056,256.23		29,698.00	18,655,477.64
合计	17,805,944.94	3,057,156.23	2,939.66	29,698.00	20,830,463.51

(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	29,698.00

(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	80,690,972.12		80,690,972.12	26.64%	2,420,729.16
第二名	64,602,465.76		64,602,465.76	21.33%	1,938,073.97
第三名		32,281,667.38	32,281,667.38	10.66%	968,450.02
第四名	17,810,345.73	12,909,702.51	30,720,048.24	10.14%	921,601.45
第五名	11,028,658.47		11,028,658.47	3.64%	565,363.14
合计	174,132,442.08	45,191,369.89	219,323,811.97	72.41%	6,814,217.74

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	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
质保金	45,191,369.89	1,355,741.10	43,835,628.79			
合计	45,191,369.89	1,355,741.10	43,835,628.79			

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
客户一	31,313,217.36	项目完工形成质保金
客户二	12,522,411.43	项目完工形成质保金
合计	43,835,628.79	——

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备	45,191,369.89	100.00%	1,355,741.10	3.00%	43,835,628.79	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
账龄组合	45,191,369.89	100.00%	1,355,741.10	3.00%	43,835,628.79					
合计	45,191,369.89	100.00%	1,355,741.10	3.00%	43,835,628.79	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00

按组合计提坏账准备：1,355,741.10

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	45,191,369.89	1,355,741.10	3.00%
合计	45,191,369.89	1,355,741.10	

账龄组合

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提坏账准备的合同资产	1,355,741.10			
合计	1,355,741.10			——

(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	10,000.00	89,737.60

合计	10,000.00	89,737.60
----	-----------	-----------

(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) 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
银行承兑汇票	148,824.57	
合计	148,824.57	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额		本期变动		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据-银行承兑汇票	89,737.60		-79,737.60		10,000.00	
合计	89,737.60	0.00	-79,737.60	0.00	10,000.00	0.00

(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	24,639,581.35	18,136,553.12
合计	24,639,581.35	18,136,553.12

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

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
押金保证金及备用金	19,910,989.97	18,308,746.53
往来及其他	14,508,488.23	7,176,958.30
合计	34,419,478.20	25,485,704.83

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）	13,901,938.99	6,577,978.22
1 至 2 年	1,611,700.40	7,112,239.90
2 至 3 年	9,288,982.20	6,656,840.69
3 年以上	9,616,856.61	5,138,646.02
3 至 4 年	4,519,904.59	44,500.00
4 至 5 年	44,500.00	649,133.57
5 年以上	5,052,452.02	4,445,012.45
合计	34,419,478.20	25,485,704.83

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	7,039,499.15	20.45%	7,039,499.15	100.00%		7,039,499.15	27.62%	7,039,499.15	100.00%	

计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	27,379,979.05	79.55%	2,740,397.70	10.01%	24,639,581.35	18,446,205.68	72.38%	309,652.56	1.68%	18,136,553.12
其中：										
押金保证金及备用金	19,910,989.97	57.85%		0.00%	19,910,989.97	15,558,292.49	61.05%		0.00%	15,558,292.49
账龄组合	7,468,989.08	21.70%	2,740,397.70	36.69%	4,728,591.38	2,887,913.19	11.33%	309,652.56	10.72%	2,578,260.63
合计	34,419,478.20	100.00%	9,779,896.85	28.41%	24,639,581.35	25,485,704.83	100.00%	7,349,151.71	28.84%	18,136,553.12

按单项计提坏账准备：7,039,499.15

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
王梓安	4,696,690.80	4,696,690.80	4,696,690.80	4,696,690.80	100.00%	预计无法收回
辽宁体彩中心	1,516,319.77	1,516,319.77	1,516,319.77	1,516,319.77	100.00%	预计无法收回
其他小额计提	826,488.58	826,488.58	826,488.58	826,488.58	100.00%	预计无法收回
合计	7,039,499.15	7,039,499.15	7,039,499.15	7,039,499.15		

按组合计提坏账准备：2,740,397.70

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,367,755.66	118,387.77	5.00%
1 至 2 年	387.48	58.12	15.00%
2 至 3 年	4,957,788.27	2,478,894.14	50.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	143,057.67	143,057.67	100.00%
合计	7,468,989.08	2,740,397.70	

账龄组合

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	309,652.56		7,039,499.15	7,349,151.71
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,519,504.47			2,519,504.47
本期转回	88,759.33			88,759.33
2025 年 12 月 31 日余额	2,740,397.70	0.00	7,039,499.15	9,779,896.85

额				
---	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	
单项计提预期信用损失的应收账款	7,039,499.15					7,039,499.15
按组合计提预期信用损失的应收账款	309,652.56	2,519,504.47	88,759.33	0.00	0.00	2,740,397.70
合计	7,349,151.71	2,519,504.47	88,759.33	0.00	0.00	9,779,896.85

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
湖北省社会福利有奖募捐委员会办公室	押金及保证金	5,430,642.00	1 年以内	15.78%	
王梓安	往来款	4,696,690.80	1-4 年	13.65%	4,696,690.80
灵矽科技（芜湖）有限公司	往来款	4,520,000.00	2-3 年	13.13%	2,260,000.00
浙江锦盈融资租赁有限公司	押金及保证金	2,000,000.00	1 年以内	5.81%	
泸州老窖酿酒有限责任公司	押金及保证金	2,000,000.00	5 年以上	5.81%	
合计		18,647,332.80		54.18%	6,956,690.80

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

本年 2-3 年账面余额与上年 1-2 年账面余额不勾稽，原因系因业务调整将预付款项调整至其他应收款，保持原账龄不变所致。

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	6,971,599.00	40.06%	20,718,169.15	70.88%
1 至 2 年	2,178,087.05	12.52%	8,460,306.48	28.95%
2 至 3 年	8,206,606.68	47.16%	256.55	0.00%
3 年以上	46,250.00	0.27%	49,222.00	0.17%
合计	17,402,542.73		29,227,954.18	

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：

公司名称	与本集团关系	期末余额	账龄	未结算原因
第一名	独立第三方	9,395,652.25	1-3 年	未提货结算
合计		9,395,652.25		

(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	与本公司关系	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
第一名	独立第三方	9,395,652.25	53.99%	2023 年、2024 年	尚未到结算期
第二名	独立第三方	1,300,000.00	7.47%	2025 年	尚未到结算期
第三名	独立第三方	1,275,000.00	7.33%	2025 年	尚未到结算期
第四名	独立第三方	1,177,747.71	6.77%	2025 年	尚未到结算期
第五名	独立第三方	1,000,000.00	5.75%	2025 年	尚未到结算期
合计		14,148,399.96	81.30%		

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	42,893,935.42	7,857,081.85	35,036,853.57	44,368,822.48	5,429,290.39	38,939,532.09
在产品	12,604,373.33	424,868.07	12,179,505.26	3,146,071.29	73,748.99	3,072,322.30
库存商品	144,870,285.17	56,238,495.64	88,631,789.53	149,265,344.51	27,242,996.93	122,022,347.58
周转材料			0.00			0.00
消耗性生物资产			0.00			0.00
合同履约成本			0.00			0.00
发出商品	826,985.92		826,985.92	636,135,923.69		636,135,923.69
合计	201,195,579.84	64,520,445.56	136,675,134.28	832,916,161.97	32,746,036.31	800,170,125.66

(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	5,429,290.39	2,427,791.46				7,857,081.85
在产品	73,748.99	351,119.08				424,868.07
库存商品	27,242,996.93	29,222,360.22		226,861.51		56,238,495.64
合计	32,746,036.31	32,001,270.76		226,861.51		64,520,445.56

(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

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

长期股权投资	51,484,955.00	3,325,011.00	48,159,944.00	48,159,944.00		2026年02月28日
合计	51,484,955.00	3,325,011.00	48,159,944.00	48,159,944.00	0.00	

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
增值税留抵税额	4,843,797.63	93,570,012.33
待认证进项税额		8,033,755.76
预缴税金	1,382,261.34	618,771.48
合计	6,226,058.97	102,222,539.57

14、债权投资

无

15、其他债权投资

无

16、其他权益工具投资

无

17、长期应收款

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													
河南濮郡金勤产业投资基金一期合伙企业（有限合伙）	92,899,468.51				256.48							92,899,724.99	
小计	92,899,468.51				256.48							92,899,724.99	
合计	92,899,468.51				256.48							92,899,724.99	

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

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产-成本	146,365,903.40	161,813,592.95
交易性金融资产-公允价值变动	102,807,705.35	158,562,477.95
合计	249,173,608.75	320,376,070.90

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	60,402,114.69	4,111,770.00		64,513,884.69
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	60,402,114.69	4,111,770.00	0.00	64,513,884.69
二、累计折旧和累计摊销				0.00
1.期初余额	53,470,733.02	1,726,943.40		55,197,676.42
2.本期增加金额	1,774,861.86	82,235.40		1,857,097.26
(1) 计提或摊销	1,774,861.86	82,235.40		1,857,097.26
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	55,245,594.88	1,809,178.80	0.00	57,054,773.68
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	5,156,519.81	2,302,591.20	0.00	7,459,111.01
2.期初账面价值	6,931,381.67	2,384,826.60	0.00	9,316,208.27

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

(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	536,281,300.72	614,300,279.63
固定资产清理		
合计	536,281,300.72	614,300,279.63

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	318,865,633.67	936,131,620.23	10,918,163.28	19,706,736.83	1,285,622,154.01
2.本期增加金额	63,178.00	13,123,848.95	1,457,758.73	-1,072,216.53	13,572,569.15
(1) 购置	63,178.00	12,587,626.83	52,472.00	333,070.20	13,036,347.03
(2) 在建工程转入		536,222.12			536,222.12
(3) 企业合并增加					
(4) 其他			1,405,286.73	-1,405,286.73	
3.本期减少金额		61,468,045.39	195,825.00	171,912.38	61,835,782.77
(1) 处置或报废		61,468,045.39	195,825.00	171,912.38	61,835,782.77
4.期末余额	318,928,811.67	887,787,423.79	12,180,097.01	18,462,607.92	1,237,358,940.39
二、累计折旧					
1.期初余额	100,759,750.90	507,024,570.61	7,599,424.84	15,851,714.40	631,235,460.75
2.本期增加金额	8,953,098.75	50,066,164.91	1,745,295.60	237,927.32	61,002,486.58
(1) 计提	8,953,098.75	50,066,164.91	833,030.43	1,150,192.49	61,002,486.58
(2) 其他			912,265.17	-912,265.17	
3.本期减少金额		44,431,719.76	186,070.07	163,233.14	44,781,022.97
(1) 处置或报废		44,431,719.76	186,070.07	163,233.14	44,781,022.97
4.期末余额	109,712,849.65	512,659,015.76	9,158,650.37	15,926,408.58	647,456,924.36
三、减值准备					
1.期初余额		40,086,168.96		244.67	40,086,413.63
2.本期增加金额		21,198,912.07			21,198,912.07
(1) 计提		21,198,912.07			21,198,912.07
3.本期减少		7,664,560.36		50.03	7,664,610.39

金额					
(1) 处置或报废		7,664,560.36		50.03	7,664,610.39
4.期末余额		53,620,520.67		194.64	53,620,715.31
四、账面价值					
1.期末账面价值	209,215,962.02	321,507,887.36	3,021,446.64	2,536,004.70	536,281,300.72
2.期初账面价值	218,105,882.77	389,020,880.66	3,318,738.44	3,854,777.76	614,300,279.63

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程		536,222.12
合计	0.00	536,222.12

(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
待安装设备				536,222.12		536,222.12
合计				536,222.12		536,222.12

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	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	131,170,064.33	131,170,064.33
2.本期增加金额	11,317,037.57	11,317,037.57
(1) 新增租赁	11,317,037.57	11,317,037.57
3.本期减少金额		
4.期末余额	142,487,101.90	142,487,101.90
二、累计折旧		
1.期初余额	29,007,306.34	29,007,306.34
2.本期增加金额	17,078,611.58	17,078,611.58
(1) 计提	17,078,611.58	17,078,611.58
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	46,085,917.92	46,085,917.92
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	96,401,183.98	96,401,183.98
2.期初账面价值	102,162,757.99	102,162,757.99

(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	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	57,290,399.68			14,605,361.59	100,000.00	71,995,761.27
2.本期增加金额						
(1) 购置						

(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	57,290,399.68			14,605,361.59	100,000.00	71,995,761.27
二、累计摊销						
1.期初余额	13,611,515.41			14,006,434.72	100,000.00	27,717,950.13
2.本期增加金额	1,146,925.44			456,717.35		1,603,642.79
(1) 计提	1,146,925.44			456,717.35		1,603,642.79
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	14,758,440.85	0.00	0.00	14,463,152.07	100,000.00	29,321,592.92
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	42,531,958.83	0.00	0.00	142,209.52	0.00	42,674,168.35
2.期初账面价值	43,678,884.27			598,926.87		44,277,811.14

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。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(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

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
无锡双龙信息纸有限公司	17,790,965.08					17,790,965.08
广州彩创网络技术有限公司	1,937,437.40					1,937,437.40
北京科信盛彩投资有限公司	30,420,214.40					30,420,214.40
成都标点体育文化发展有限公司	19,704,006.49					19,704,006.49
合计	69,852,623.37	0.00	0.00	0.00	0.00	69,852,623.37

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
无锡双龙信息纸有限公司	12,137,201.44	1,130,289.16				13,267,490.60
广州彩创网络技术有限公司	1,937,437.40					1,937,437.40
北京科信盛彩投资有限公司	2,522,319.26					2,522,319.26
成都标点体育文化发展有限公司	9,445,010.84	10,236,976.95				19,681,987.79
合计	26,041,968.94	11,367,266.11	0.00	0.00	0.00	37,409,235.05

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
无锡双龙商誉资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉	无锡双龙信息纸有限公司	是

标点体育商誉资产组	固定资产和商誉	成都标点体育文化发展有限公司	是
中科彩商誉资产组	长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产和商誉	北京中科彩技术有限公司	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
无锡双龙商誉资产组	59,808,875.39	57,925,060.12	-1,883,815.27	公允价值以变现价值法定价；处置费用参考江苏省国有产权交易收费标准和行业收费惯例	根据各类资产具体情况采用不同的方法进行评估，固定资产采用重置成本法，在重置成本基础上考虑各项资产实际变现折扣后计算变现价值；土地使用权采用市场法。	江苏省国有产权交易收费标准、PPI 系数
标点体育商誉资产组	20,190,015.86	117,512.04	-20,072,503.82	公允价值以变现价值法定价；处置费用参考资产处置各类费用惯例	以市场询价为主，系数调整法为辅确认重置成本，在重置成本基础上考虑资产实际变现折扣后计算变现价值。	
合计	79,998,891.25	58,042,572.16	-21,956,319.09			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
中科彩商誉资产组	69,431,368.38	110,649,587.78		2026 年至 2030 年	税前折现率 9.82%-11.13%	税前折现率 11.13%	税前折现率与预测期保持一致，收入增长率、毛利率保持不变
合计	69,431,368.38	110,649,587.78					

(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

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
经营租赁资产改良支出	1,312,187.97	151,769.92	564,285.72		899,672.17
装修改造工程	4,429,570.30	159,292.03	1,282,457.64		3,306,404.69
合计	5,741,758.27	311,061.95	1,846,743.36		4,206,076.86

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	98,906,904.81	15,414,806.56	61,104,125.07	9,379,509.54
内部交易未实现利润	1,784,171.53	267,625.73	2,027,393.40	304,109.01
可抵扣亏损	379,731,806.16	57,523,658.83	425,840,822.44	64,440,011.27
软件补偿款			184,773.45	27,716.02
预计负债	30,143,962.86	4,521,594.43	12,402,047.36	1,860,307.10
递延收益	7,032,888.97	1,744,236.68	7,275,549.03	1,798,578.42
租赁负债	104,610,247.48	15,659,320.40	108,172,453.42	16,162,563.79
股权激励费用			4,240,516.80	636,077.52
长期应付款	36,389,631.48	5,458,444.72	73,569,321.54	11,035,398.23
预提费用	5,966,354.31	894,953.15		
合计	664,565,967.60	101,484,640.50	694,817,002.51	105,644,270.90

(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
固定资产折旧年限差异产生的递延所得税负债	166,997,213.35	25,049,582.00	211,165,020.27	31,674,753.04
其他非流动金融资产公允价值变动	102,807,705.35	15,421,155.80	158,562,477.95	23,784,371.69
租金摊销	8,485,015.20	1,272,752.28	8,513,240.13	1,276,986.02
使用权资产	95,707,501.97	14,325,024.60	102,162,757.99	15,262,212.30
融资租入固定资产	68,693,268.49	10,303,990.27	76,484,675.67	11,472,701.35

合计	442,690,704.36	66,372,504.95	556,888,172.01	83,471,024.40
----	----------------	---------------	----------------	---------------

(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	5,458,444.72	96,026,195.78	11,035,398.23	94,608,872.67
递延所得税负债	5,458,444.72	60,914,060.23	11,035,398.23	72,435,626.17

(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	28,445,403.86	20,027,776.57
可抵扣亏损	530,742,885.19	437,845,006.11
合计	559,188,289.05	457,872,782.68

(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
2025 年度	13,143,188.03	12,945,061.90	
2026 年度	5,638,247.42	17,968,130.82	
2027 年度	5,193,340.37	24,061,123.92	
2028 年度	9,950,251.95	13,560,331.16	
2029 年度	29,915,714.44	31,662,582.22	
2030 年度	39,567,147.18	35,329,207.52	
2031 年度	41,461,470.23	41,461,470.23	
2032 年度	114,869,994.77	109,730,388.15	
2033 年度	80,796,848.61	77,645,546.08	
2034 年度	75,959,710.43	73,481,164.11	
2035 年度	114,246,971.76		
合计	530,742,885.19	437,845,006.11	

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	12,030,479.32		12,030,479.32	1,896,000.00		1,896,000.00
合计	12,030,479.32		12,030,479.32	1,896,000.00		1,896,000.00

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	41,382,859.05	41,382,859.05	保证金、冻结	票据保证金、履约保证金、资金冻结等	21,465,389.22	21,465,389.22	保证金、冻结、质押	票据保证金、履约保证金、质押借款等
固定资产	512,825,367.05	296,154,479.27	抵押、售后回租、融资租赁	贷款抵押、售后回租、融资租赁	363,901,941.04	214,678,137.16	抵押、售后回租、融资租赁	银行借款抵押、售后回租
无形资产	57,290,399.68	42,531,958.83	抵押	贷款抵押	57,290,399.68	43,678,884.27	抵押	银行借款抵押
其他非流动金融资产	185,157,920.56	185,157,920.56	质押	贷款质押	37,284,633.00	37,284,633.00	质押	中长期借款质押
投资性房地产	56,869,626.44	4,940,484.02	抵押	贷款抵押	56,869,626.44	6,441,512.24	抵押	光大银行短期借款
合计	853,526,172.78	570,167,701.73			536,811,989.38	323,548,555.89		

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	15,000,000.00	4,750,000.00
抵押借款	3,010,000.00	119,899,999.97
保证借款	19,900,000.00	
信用借款		98,500,000.00
抵押+保证借款	224,800,000.00	25,620,000.00
应付未逾期利息	147,311.40	1,135,068.81
合计	262,857,311.40	249,905,068.78

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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
银行承兑汇票	13,700,000.00	4,850,000.00
合计	13,700,000.00	4,850,000.00

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
应付货款	166,684,588.60	200,965,537.51
合计	166,684,588.60	200,965,537.51

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	35,157,236.00	尚未结算
供应商二	32,264,414.15	尚未结算
供应商三	7,594,291.00	尚未结算
供应商四	5,364,572.57	尚未结算
供应商五	2,586,307.68	尚未结算
合计	82,966,821.40	

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

单位：元

涉及逾期的合同数量	3
涉及逾期的合同金额	71,971,292.00
逾期尚未支付的金额	46,596,057.52

逾期情况的详细说明：

合同履行存在争议且处于诉讼程序中，暂未支付。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	12,740,000.00	24,500,000.00
其他应付款	118,879,492.68	127,533,710.11
合计	131,619,492.68	152,033,710.11

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	12,740,000.00	24,500,000.00
合计	12,740,000.00	24,500,000.00

(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
押金及保证金	3,761,357.45	5,601,887.98
往来款	25,733,772.84	58,634,906.35
预提费用	12,779,381.06	8,792,395.25
股权转让款	76,604,981.33	54,500,000.00
其他		4,520.53
合计	118,879,492.68	127,533,710.11

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	1,800,000.00	尚未结算
供应商二	2,000,000.00	尚未结算
供应商三	10,338,517.75	尚未结算
供应商四	1,000,000.00	尚未结算
供应商五	50,000,000.00	尚未结算
供应商六	4,500,000.00	尚未结算

合计	69,638,517.75
----	---------------

38、预收款项

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	13,396,980.40	715,311,138.85
合计	13,396,980.40	715,311,138.85

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	22,040,516.26	141,566,443.36	137,502,285.90	26,104,673.72
二、离职后福利-设定提存计划	481,316.17	13,629,956.57	13,562,092.44	549,180.30
三、辞退福利		17,334,343.59	3,769,621.59	13,564,722.00
合计	22,521,832.43	172,530,743.52	154,833,999.93	40,218,576.02

(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	21,448,689.40	120,330,925.87	116,383,110.23	25,396,505.04
2、职工福利费	104,834.64	7,476,018.68	7,493,519.14	87,334.18
3、社会保险费	250,572.48	8,556,454.62	8,471,063.16	335,963.94
其中：医疗保险费	244,623.50	8,039,901.14	7,958,829.48	325,695.16
工伤保险费	5,948.98	516,553.48	512,233.68	10,268.78
4、住房公积金	510.00	4,129,701.48	4,130,211.48	0.00
5、工会经费和职工教育经费	235,909.74	1,073,342.71	1,024,381.89	284,870.56
合计	22,040,516.26	141,566,443.36	137,502,285.90	26,104,673.72

(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	465,898.08	13,198,887.87	13,132,289.31	532,496.64
2、失业保险费	15,418.09	431,068.70	429,803.13	16,683.66
合计	481,316.17	13,629,956.57	13,562,092.44	549,180.30

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,646,363.91	1,805,651.50
企业所得税	3,452,531.04	1,428,663.99
个人所得税	216,020.90	372,201.11
城市维护建设税	107,167.11	110,055.42
教育费附加	81,477.22	83,718.50
房产税	501,326.17	437,259.97
土地使用税	31,097.56	28,295.39
其他	327,302.39	352,535.44
合计	6,363,286.30	4,618,381.32

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
一年内到期的长期借款	62,585,833.34	1,059,518.75
一年内到期的长期应付款	33,926,437.77	34,069,607.25
一年内到期的租赁负债	15,178,294.18	14,556,564.75
合计	111,690,565.29	49,685,690.75

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	3,492,809.31	96,166,010.23
应收票据背书	62,087.00	73,111.71
合计	3,554,896.31	96,239,121.94

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
保证+抵押+质押	67,500,000.00	53,500,000.00
应付未逾期利息	85,833.34	59,518.75
一年内到期的长期借款重分类（附注七、43）	-62,585,833.34	-1,059,518.75
合计	5,000,000.00	52,500,000.00

长期借款分类的说明：

①子公司重庆市鸿海印务有限公司为本公司提供担保，以福州市仓山区临江街道南江滨西大道 26 号江城锦绣园 B3 楼 20、21 层进行抵押，以本公司持有的成都农村商业银行股份有限公司股权 1150 万股进行质押；②子公司北京英博数科科技有限公司以鸿博昊天科技有限公司房屋建筑物进行抵押，同时鸿博昊天科技有限公司对北京英博数科科技有限公司提供保证担保。

46、应付债券

无

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	121,372,465.61	124,215,094.90
未确认融资费用	-16,148,351.95	-16,042,641.48
一年内到期的租赁负债重分类（附注七、43）	-15,178,294.18	-14,556,564.75
合计	90,045,819.48	93,615,888.67

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	22,608,791.54	44,141,592.94
合计	22,608,791.54	44,141,592.94

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁付款额	56,535,229.31	78,211,200.19
一年内到期的长期应付款（附注七、43）	-33,926,437.77	-34,069,607.25

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	12,402,047.36	12,402,047.36	按历史经验预提
售后维保	17,741,915.50		提供售后服务
合计	30,143,962.86	12,402,047.36	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

①预计负债期末余额系中科彩公司根据相关协议计提的彩票下市销毁费用。中科彩公司针对截至年末已出售但客户尚未最终对外销售的非包销与非长线游戏的彩票，根据历史经验数据模型估算下市票销毁概率，按其协议约定计算销毁费用。

②售后维保系根据合同约定，英博数科需对京能一期、京能二期项目提供质量保证服务，采用最近市场采购单价乘以每月故障率乘以剩余维保月数，测算出预计会发生的维保费用计提预计负债。

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	7,980,861.40	473,603.40	357,648.97	8,096,815.83	详见下表
合计	7,980,861.40	473,603.40	357,648.97	8,096,815.83	--

其他说明：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
北京市大兴区财政局锅炉补贴款	46,255.70			10,883.73			35,371.97	与资产相关
环保技改项目预拨补助资金（废气治理设施升级改造）	251,058.93			31,058.82			220,000.11	与资产相关
环保技改项目预拨补助资金（废气治理设施升级改造）	126,272.00			15,621.30			110,650.70	与资产相关
收到废气治理设施改造款（环保项目）	245,583.96			30,381.50			215,202.46	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目	36,141.78			8,503.94			27,637.84	与资产相关
尾气处理系统开放改造	32,521.99			26,017.58			6,504.41	与资产相关

物联网应用示范项目配套扶持资金	7,072,461.55			179,428.20			6,893,033.35	与资产相关
VOCS 无组织排放系统	170,565.49			37,214.28			133,351.21	与资产相关
新型材料专项基建返还		473,603.40		18,539.62			455,063.78	与资产相关

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	496,191,488.00						496,191,488.00

54、其他权益工具

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）	830,155,896.72			830,155,896.72
其他资本公积	5,530,038.99		4,240,516.79	1,289,522.20
合计	835,685,935.71		4,240,516.79	831,445,418.92

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积减少系本期回购注销股本，冲销已确认的成本费用对应的资本公积。

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
库存股回购	10,338,517.74			10,338,517.74
合计	10,338,517.74			10,338,517.74

57、其他综合收益

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	68,888,743.01	0.00		68,888,743.01
合计	68,888,743.01			68,888,743.01

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	-137,805,531.94	155,543,809.37
调整后期初未分配利润	-137,805,531.94	155,543,809.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-145,806,685.60	-293,349,341.31
其他	192,451.24	
期末未分配利润	-283,804,668.78	-137,805,531.94

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元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润元。

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	994,375,320.60	830,821,194.72	495,770,579.86	453,260,729.64
其他业务	18,903,655.26	6,538,093.99	14,353,972.03	4,169,994.71
合计	1,013,278,975.86	837,359,288.71	510,124,551.89	457,430,724.35

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,013,278,975.86	营业收入	510,124,551.89	营业收入
营业收入扣除项目合计金额	22,124,384.60	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入，以及贸易收入	16,704,100.39	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入，以及贸易收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	2.18%		3.27%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	18,753,306.43	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入	14,353,972.03	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入
3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	3,371,078.17	贸易收入	2,350,128.36	贸易收入
与主营业务无关的业务收入小计	22,124,384.60	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入，以及贸易收入	16,704,100.39	租金、废料收入等正常经营之外的其他业务收入，以及贸易收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	不适用	0.00	不适用
营业收入扣除后金额	991,154,591.26	扣除后营业收入	493,420,451.50	扣除后营业收入

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：								
票证产品	281,676,229.89	254,286,121.27					281,676,229.89	254,286,121.27
包装办公用纸	89,725,705.10	69,340,423.32					89,725,705.10	69,340,423.32
算力及相关服务	613,891,482.04	504,422,723.76					613,891,482.04	504,422,723.76
其他	27,985,558.83	9,310,020.36					27,985,558.83	9,310,020.36
按经营地区分类								
其中：								

华北地区	698,444,268.55	580,162,949.78					698,444,268.55	580,162,949.78
东北地区	10,439,101.94	8,097,387.35					10,439,101.94	8,097,387.35
华东地区	116,154,664.64	97,224,794.40					116,154,664.64	97,224,794.40
华中地区	25,878,741.81	22,967,745.21					25,878,741.81	22,967,745.21
华南地区	34,014,723.39	30,742,918.00					34,014,723.39	30,742,918.00
西南地区	107,496,022.01	84,644,290.30					107,496,022.01	84,644,290.30
西北地区	20,851,453.52	13,519,203.67					20,851,453.52	13,519,203.67
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：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	1,013,278,975.86	837,359,288.71					1,013,278,975.86	837,359,288.71

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	1,609,060.88	1,584,900.43
教育费附加	1,185,881.03	1,173,885.70
房产税	4,493,558.38	3,948,544.33
土地使用税	546,245.90	656,514.00
印花税	1,382,141.71	871,524.53
其他税种	68,155.68	75,408.27
合计	9,285,043.58	8,310,777.26

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,407,890.64	40,036,208.90
中介咨询费	22,084,269.18	13,500,868.13
折旧与摊销	13,022,804.39	13,307,270.36

修理检测费	829,275.21	5,982,618.83
业务招待费	9,825,977.87	8,655,095.81
差旅费	3,991,782.94	4,062,268.65
租赁费	1,109,346.41	1,750,824.20
股权激励费用	-4,240,516.79	-5,278,512.07
水电暖管理费	1,144,753.27	1,267,494.37
安保费	2,006,900.46	1,958,021.00
办公费	502,755.52	617,400.44
车辆使用费	1,403,572.77	1,261,364.32
信息技术服务费	477,200.11	788,403.02
通讯费	351,870.68	419,055.37
保险费	103,552.51	211,551.68
广告宣传费	45,355.27	40,747.13
其他	3,387,010.92	4,190,110.60
合计	115,453,801.36	92,770,790.74

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,625,264.55	10,831,076.69
业务招待费	4,744,346.64	8,982,061.55
中标服务费	1,743,316.94	1,741,131.69
业务宣传费	3,407,198.72	5,622,748.42
差旅费	907,831.86	599,249.14
办公费	58,141.69	90,385.24
折旧费	78,904.28	55,351.63
其他	2,911,452.17	1,957,134.47
合计	27,476,456.85	29,879,138.83

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,878,946.19	20,722,824.36
折旧和摊销	3,229,133.96	1,672,366.75
直接投入费用	2,869,482.92	5,881,618.68
其他相关费用	5,259,335.55	328,476.11
合计	34,236,898.62	28,605,285.90

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	30,826,258.89	33,560,356.72
利息收入	-2,356,907.85	-1,842,808.25
汇兑损益	64,761.10	-2,408.09
手续费及其他	860,309.89	873,137.65

合计	29,394,422.03	32,588,278.03
----	---------------	---------------

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
残疾人退税	2,221,800.92	2,379,497.01
递延收益转入	357,648.97	350,980.79
2024 年安排残疾人就业岗位补贴	282,240.00	
增值税加计抵减	256,153.75	405,392.67
稳岗补助	151,564.53	54,068.92
用人单位社保补贴、岗位补贴	137,306.00	
企业扶持资金	100,000.00	200,000.00
福州市科学技术局高企奖励	100,000.00	
税收减免	2,629.70	1,045.15
工会经费返还	2,414.79	22,829.51
绿色印刷补偿款		302,000.00
2023 年国高新企业认定奖励		200,000.00
中国共产党北京市委员会宣传部项目款		160,000.00
2023 年度国家知识产权示范优势企业奖励经费		100,000.00
高企筑基扩容补贴		100,000.00
代扣个人所得税手续费返还	76,880.99	84,963.74
其他	288,214.67	204,120.20

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	-37,227,652.02	-35,520,561.20
合计	-37,227,652.02	-35,520,561.20

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	256.48	-1,086,441.65
交易性金融资产在持有期间的投资收益	13,299,057.76	15,095,371.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	-313,752.30	3,988,307.22
合计	12,985,561.94	17,997,236.82

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	-3,054,216.57	-2,018,580.44
其他应收款坏账损失	-2,430,745.14	-4,071,037.41
合计	-5,484,961.71	-6,089,617.85

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	-32,001,270.76	-26,146,800.77
四、固定资产减值损失	-21,198,912.07	-30,290,523.50
十、商誉减值损失	-11,367,266.11	-10,002,134.97
十一、合同资产减值损失	-1,355,741.10	
十二、其他	-3,325,011.00	-8,050,282.34
合计	-69,248,201.04	-74,489,741.58

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
非流动资产处置损益	-940,123.03	-1,501,192.03

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
非流动资产损坏报废收益	1,902.65	199,538.84	1,902.65
违约赔偿收入		29,030.70	
无需支付款项		28,956.85	
其他	265,590.87	762,150.16	265,590.87
合计	267,493.52	1,019,676.55	267,493.52

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
非流动资产毁损报废损失	61,430.54	197,727.72	61,430.54
罚没支出	204,150.75	155,940.84	204,150.75
违约金	8,052,817.47	50,095,299.77	8,052,817.47
其他	1,652,437.05	1,609,889.94	1,652,437.05
合计	9,970,835.81	52,058,858.27	9,970,835.81

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	5,129,971.87	8,680,591.52
递延所得税费用	-12,975,372.33	-7,210,947.77
合计	-7,845,400.46	1,469,643.75

(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	-145,568,799.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	-21,835,319.87
子公司适用不同税率的影响	-1,184,929.72
调整以前期间所得税的影响	-45,644.06
非应税收入的影响	-1,994,897.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,647,168.49
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	19,043,756.85
残疾人加计扣除、研发加计扣除的影响	-5,475,535.02
所得税费用	-7,845,400.46

77、其他综合收益

详见附注。

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
利息收入	2,356,907.85	1,842,808.25
其他往来款	88,992,120.80	1,185,759.60

收回保证金及备用金	26,540,944.61	24,890,595.33
政府补助	3,759,774.01	1,462,226.21
大宗商品贸易销售	1,343,743,409.78	1,187,570,000.00
合计	1,465,393,157.05	1,216,951,389.39

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

注：本公司开展的贸易业务系根据收入准则按净额确认收入，相关现金流入按总额计入收到其他与经营活动有关的现金

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
期间费用	58,535,112.44	58,687,887.15
其他往来款	127,699,741.59	18,589,994.56
支付保证金及备用金	32,781,919.33	17,460,543.14
久悬受限资金		3,651,881.02
大宗商品贸易采购	1,428,426,822.20	1,212,701,440.01
合计	1,647,443,595.56	1,311,091,745.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

注 1：久悬受限资金系子公司无锡双龙信息纸有限公司募集资金账户由于久悬，该账户资金被冻结，本期已解除冻结。

注 2：本公司开展的贸易业务系根据收入准则按净额确认收入，相关现金流出按总额计入支付其他与经营活动有关的现金。

（2）与投资活动有关的现金

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
融资款	20,783,000.00	
合计	20,783,000.00	0.00

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
偿还融资租赁资金	51,476,869.54	38,452,054.18
使用权房产支付的现金	19,024,283.56	19,216,925.89
库存股回购		7,210,517.75
其他	52,760.11	
合计	70,553,913.21	64,879,497.82

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	
短期借款	249,905,068.78	375,782,000.00	591,286.17	362,469,999.97	951,043.58	262,857,311.40
长期借款（含一年到期的）	53,559,518.75	20,000,000.00	26,314.59	6,000,000.00		67,585,833.34
长期应付款（含一年到期的）	78,211,200.19	20,000,000.00	11,004,153.98	50,738,346.21	1,941,778.65	56,535,229.31
其他应付款	10,338,517.75					10,338,517.75
租赁负债（含一年到期的）	108,172,453.42		18,053,038.21	19,762,806.89	1,238,571.08	105,224,113.66
应付股利	24,500,000.00		12,740,000.00	24,500,000.00		12,740,000.00
合计	524,686,758.89	415,782,000.00	42,414,792.95	463,471,153.07	4,131,393.31	515,281,005.46

（4）以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到的其他与经营活动有关的现金 210,900,000 元	融资性代收代付 210,900,000 元	快周转，大金额、期限短	不影响
支付的其他与经营活动有关的现金 210,900,000 元	融资性代收代付 210,900,000 元	快周转，大金额、期限短	不影响

（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

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	-137,723,398.66	-287,008,246.54
加：资产减值准备	74,733,162.75	80,579,359.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,859,583.84	70,748,098.21
使用权资产折旧	17,078,611.58	17,651,149.47
无形资产摊销	1,603,642.79	2,122,315.68
长期待摊费用摊销	1,846,743.36	7,326,184.94
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）	940,123.03	1,501,192.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	59,527.89	-1,811.12

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	37,227,652.02	35,520,561.20
财务费用（收益以“-”号填列）	30,827,900.78	33,557,948.63
投资损失（收益以“-”号填列）	-12,985,561.94	-17,997,236.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,417,323.11	16,761,861.73
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,521,565.94	-23,972,809.50
存货的减少（增加以“-”号填列）	631,299,543.63	-582,175,587.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,279,674.91	226,611,807.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-813,096,007.37	435,504,672.42
其他	-24,157,986.62	-3,651,881.02
经营活动产生的现金流量净额	-138,145,677.06	13,077,578.31
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	432,041,033.60	632,217,177.22
减：现金的期初余额	632,217,177.22	802,396,166.27
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	-200,176,143.62	-170,178,989.05

（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	432,041,033.60	632,217,177.22
其中：库存现金	4,075.00	2,475.13
可随时用于支付的银行存款	431,381,854.61	631,574,035.52
可随时用于支付的其他货币资	655,103.99	640,666.57

金		
三、期末现金及现金等价物余额	432,041,033.60	632,217,177.22

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(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
货币资金	41,382,859.05	21,465,389.22	票据保证金、履约保证金、资金冻结等
合计	41,382,859.05	21,465,389.22	

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

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			
其中：美元	10,294.04	7.0288	72,354.75
欧元	1.45	8.2355	11.94
港币			
应收账款			
其中：美元	18,418.93	7.0288	129,462.98
欧元			
港币			
长期借款			

其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	38,768.98	7.0288	272,499.41

(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

项目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	14,342,805.88

涉及售后租回交易的情况

公司本期发生的售后租回业务，其标的资产的使用权与管理权没有发生改变，实质为以资产抵押取得融资。公司所销售（租回）的资产，按照《企业会计准则第 14 号—收入》判断，相关标的资产的控制权并没有发生转移，因此不属于销售。

(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
房屋建筑物	8,852,501.64	
合计	8,852,501.64	

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	9,679,992.00	10,180,004.84
第二年	9,679,992.00	10,180,004.84
第三年	10,647,996.00	10,192,504.84
第四年	10,647,996.00	11,173,005.32
第五年	10,647,996.00	11,173,005.32
五年后未折现租赁收款额总额	35,138,376.00	48,316,922.89

(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

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	22,878,946.19	20,722,824.36
折旧和摊销	3,229,133.96	1,672,366.75
直接投入费用	2,869,482.92	5,881,618.68
其他相关费用	5,259,335.55	328,476.11
合计	34,236,898.62	28,605,285.90
其中：费用化研发支出	34,236,898.62	28,605,285.90

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

单位：元

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：

2025 年 1 月新设天津盛世鸿博数智科技合伙企业（有限合伙），北京英博数科科技有限公司持股 90%，注册资本 300 万元，统一社会信用代码 91120222MA82H3PE8M，经营范围：技术服务、技术开发等。

2025 年 2 月新设福州鸿博启元投资有限公司，鸿博股份有限公司持股 100%，注册资本 1000 万元，统一社会信用代码 91350104MAECMY9H2A，经营范围：以自有资金从事投资活动；融资咨询服务。

2025 年 2 月新设福州鸿博启恒科技有限公司，鸿博股份有限公司持股 100%，注册资本 500 万元，统一社会信用代码 91350104MAEC7C952F，经营范围：技术服务、技术开发等。

2025 年 3 月新设北京睿博新能科技有限责任公司，北京英博数科科技有限公司持股 51%，注册资本 4000 万元，统一社会信用代码 91110119MAEEW5HR2G，经营范围：技术服务、技术开发等。

2025 年 3 月新设青海英鸿数智科技有限公司，天津盛世鸿博数智科技合伙企业（有限合伙）持股 100%，注册资本 3000 万元，统一社会信用代码 91630203MAECYKFM9Y，经营范围：技术服务、技术开发等，该公司于 2025 年 12 月注销。

2025 年 5 月注销钻研（北京）国际文化传媒有限公司，鸿博股份有限公司持股 100%，注册资本 1704 万元，统一社会信用代码 91110105560384858Y，经营范围：从事互联网文化活动等。

2025 年 7 月新设上海鸿睿数科数字科技有限公司，北京英博数科科技有限公司持股 100%，注册资本 5000 万，统一社会信用代码 91310113MAEQG8B800，经营范围：技术服务、技术开发等。

2025 年 7 月新设上海鸿英数元科技有限公司，北京英博数科科技有限公司持股 51%，注册资本 500 万，统一社会信用代码 91310113MAEPTYLF2A，经营范围：技术服务、技术开发等。

2025 年 7 月注销搏博芸（河北）科技有限公司，北京英博数科科技有限公司持股 100%，注册资本 1000 万，统一社会信用代码 91131082MACQDWMB0Q，经营范围：技术服务、技术开发等。

2025 年 12 月新设青海鸿英数元科技有限公司，上海鸿英数元科技有限公司持股 100%，注册资本 500 万，统一社会信用代码 91630203MAK3B8470B，经营范围：技术服务、技术开发等。

6、其他

无

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

单位：元

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	
福州港龙贸易有限公司	50,000,000.00	福州	福州	贸易业	100.00%		投资设立
鸿博（福建）数据网络科技股份	10,000,000.00	福州	福州	服务业	99.00%	1.00%	投资设立

有限公司							
福建鸿博致远信息科技有限公司	10,000,000.00	福州	福州	服务业	100.00%		投资设立
广州彩创网络科技有限公司	50,000,000.00	广州	广州	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
乐特瑞（海南）科技有限公司	10,000,000.00	海南	海南	服务业	100.00%		投资设立
鸿博昊天科技有限公司	295,000,000.00	北京	北京	印刷业	100.00%		投资设立
北京昊天国彩印刷有限公司	47,930,000.00	北京	北京	印刷业		100.00%	投资设立
北京科信盛彩投资有限公司	30,000,000.00	北京	北京	投资业	100.00%		非同一控制下企业合并
北京中科彩技术有限公司	USD15,000,000.00	北京	北京	印刷业		51.00%	投资设立
钻研（北京）国际文化传媒有限公司	17,040,000.00	北京	北京	服务业	100.00%		投资设立
重庆市鸿海印务有限公司	128,000,000.00	重庆	重庆	印刷业	100.00%		同一控制下企业合并
四川鸿海印务有限公司	90,000,000.00	四川	四川	印刷业		100.00%	投资设立
无锡双龙信息纸有限公司	108,000,000.00	无锡	无锡	印刷业	100.00%		非同一控制下企业合并
开封鸿博股权投资有限公司	50,000,000.00	开封	开封	投资业	100.00%		投资设立
珠海寰博科技有限公司	10,000,000.00	珠海	珠海	服务业	100.00%		投资设立
上海弘博信息技术有限公司	100,000,000.00	上海	上海	服务业	100.00%		投资设立
成都标点体育文化发展有限公司	13,698,600.00	四川	四川	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
成都虹捷文化传播有限公司	2,000,000.00	四川	四川	服务业		100.00%	投资设立
北京英博数科科技有限公司	210,000,000.00	北京	北京	服务业	100.00%		投资设立
香港鸿博集团有限公司	HKD1,000,000.00	香港	香港	服务业	100.00%		投资设立
亿科集团有限公司	SGD50,000.00	新加坡	新加坡	服务业	100.00%		投资设立
北京鸿博数科科技有限公司	25,000,000.00	北京	北京	服务业		100.00%	投资设立

福建兴元数科科技有限公司	50,000,000.00	福建	福建	服务业		100.00%	投资设立
成都虹创文化传播有限公司	500,000.00	四川	四川	服务业		100.00%	投资设立
搏博芸（河北）科技有限公司	10,000,000.00	河北	河北	服务业		100.00%	投资设立
福建创拓数科科技有限公司	10,000,000.00	福建	福建	服务业	100.00%		投资设立
河南鸿博数科科技有限公司	50,000,000.00	河南	河南	服务业	100.00%		投资设立
福州鸿博启元投资有限公司	10,000,000.00	福建	福建	投资业	100.00%		投资设立
福州鸿博启恒科技有限公司	5,000,000.00	福建	福建	服务业	100.00%		投资设立
天津盛世鸿博数智科技合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00	天津	天津	服务业		90.00%	投资设立
青海英鸿数智科技有限公司	30,000,000.00	青海	青海	服务业		90.00%	投资设立
北京睿博新能科技有限责任公司	40,000,000.00	北京	北京	服务业		100.00%	投资设立
上海鸿睿数科数字科技有限公司	50,000,000.00	上海	上海	服务业		100.00%	投资设立
上海鸿英数元科技有限公司	5,000,000.00	上海	上海	服务业		51.00%	投资设立
青海鸿英数元科技有限公司	5,000,000.00	青海	青海	服务业		51.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

公司对北京鸿博数科科技有限公司持股比例 40%，表决权比例 100%，其他股东未实际出资且未实际参与公司经营。

(2) 重要的非全资子公司

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(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

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

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

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

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	92,899,724.99	92,899,468.51

下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	256.48	-1,086,441.65

(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

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

应收款项的期末余额：264,785.60 元。

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	7,980,861.40	473,603.40		357,648.97		8,096,815.83	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	3,976,854.32	4,564,897.99

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司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。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注七、81、外币货币性项目。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 330,443,144.74 元（上期末：303,464,587.53 元）。

(2) 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。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

① 银行存款

本公司将银行存款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

本公司定期/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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 71.12%(2024 年 12 月 31 日：70.84%)源于余额前五名客户，前五大客户合作时间长且一直回款情况良好，因此本公司不存在重大的信用集中风险。

应收账款情况见本附注七、5、应收账款。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指本集团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。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为 8,059 万元（上期末：0 元）。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款（含利息）	262,857,311.40		
应付账款	82,896,737.68	80,938,882.19	2,848,968.73
其他应付款	47,400,629.70	71,448,412.97	12,770,450.01
一年内到期的非流动负债（含利息）	111,690,565.29		
长期借款（含利息）		5,000,000.00	
租赁负债（含利息）		19,008,567.73	71,037,251.75
长期应付款（含利息）		22,608,791.54	

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

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能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
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	148,824.57	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		148,824.57		

(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
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	148,824.57	
合计		148,824.57	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

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	--	--	--	--
持续以公允价值计量的资产总额			249,183,608.75	249,183,608.75
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）持有待售资产			48,159,944.00	48,159,944.00
非持续以公允价值计量的资产总额			48,159,944.00	48,159,944.00

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

本公司持有的中证信用增进股份有限公司股权及成都农村商业银行股份有限公司股权，均采用市场法估值，中证信用增进股份有限公司股权参考类似上市公司的股票价格确认公允价值；成都农村商业银行股份有限公司股权参考当年度自身公开股权交易价格确认公允价值。相关输入值包括市净率、股权交易价格、流动性折价、少数股权折价率等；由于流动性折价、少数股权折价率为不可观察输入值，公司使用流动性折价或少数股权折价率对可观察的输入值进行调整，该调整对金融资产的公允价值计量具有重大影响，故公允价值计量结果划入第三层次的公允价值计量。

本公司持有的基金投资公司股权，因基金投资公司财务报表已按公允价值计量其持有的对外投资，基金投资公司财务报表已公允反映其公允价值，所以本公司根据以基金投资公司财务报表归属于合伙人的净资产为基数计算的普通合伙人可分配金额确认公允价值。

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

无

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业最终控制方是。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无实际控制人。

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

无

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
河南颂歌商贸有限公司	其他关联企业
科彩全球有限公司	其他关联企业
刘德国	其他关联企业
李宁	董事、副总经理

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

(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

无

(4) 关联担保情况

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
李宁	40,000,000.00	2025年04月22日	2028年04月21日	否
李宁	40,000,000.00	2025年04月21日	2028年04月20日	否

(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	7,411,894.00	5,136,561.16

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无

(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
应付款项	河南颂歌商贸有限公司		7,840.63
其他应付款	科彩全球有限公司	12,740,000.00	24,500,000.00
其他应付款	刘德国		681.11

7、关联方承诺

无

8、其他

无

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
董事、高管、核心人员	0	0.00	0	0.00	0	0.00	2,152,775	7,210,517.75
合计							2,152,775	7,210,517.75

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

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	授予日收盘价
------------------	--------

授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	预计将行权人数乘以每人授予的数量
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	0.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-4,240,516.79

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
董事、高管、核心人员	-4,240,516.79	
合计	-4,240,516.79	

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

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(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

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

①公司全资子公司鸿博昊天科技有限公司（以下简称“鸿博昊天”）自 2026 年 1 月 8 日起将停止原印刷业务的生产经营，处置相关生产设备，并启动后续鸿博昊天业务转型工作。

②全资子公司英博数科与乾五科技因买卖合同纠纷，对英博数科提起诉讼，诉讼请求英博数科支付乾五科技货款 103,125,848.00 元以及违约金暂计 1,000 万元，并承担本案财产保全保险费。2026 年 3 月 24 日，北京市海淀区人民法院裁定其对乾五科技的起诉无主管权，驳回乾五科技的起诉，乾五科技不服法院裁定，于 2026 年 3 月 30 日向北京市第一中级人民法院提起上诉，法院已受理上诉申请，截止至报告日，暂无其他进展。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

无

（2）未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司的报告分部是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司报告分部按产品分包括：票证业务、包装纸业务、算力及相关服务和其他。

本公司报告分部按区域分包括：华北地区、东北地区、华东地区、华中地区、华南地区、西南地区、西北地区。

(2) 报告分部的财务信息

无

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

(4) 其他说明

报告分部的财务信息详见第三节、四、2、收入与成本。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 金融资产转让事项

①2023年3月，公司与青岛途铭能源科技有限公司【曾用名：交科华运（青岛）能源科技有限公司】签订《股权转让协议》，协议约定公司将持有的华勋电子科技有限公司5.3255%股权以人民币4,500万转让给青岛途铭能源科技有限公司（以下简称“青岛途铭”），在协议签订生效后3日内，青岛途铭支付交易对价的10%（450万元），在本次股权转让约定的股份登记至青岛途铭名下之日起90日内，支付本次交易对价的90%，即4,050万元。

公司已于2023年3月收到第一笔款项450万元，并于同月完成工商变更登记，按照协议约定，青岛途铭应于2023年6月30日前完成剩余款项支付但未支付，后经双方友好协商，于2023年6月签订《股权转让协议》之补充协议，青岛途铭将其持有的标的股权质押给公司，同时公司同意将尾款付款日期延长至2023年9月30日前。但由于青岛途铭方原因，款项未按时支付，考虑到双方良好合作关系，双方于2023年10月签订《股权转让协议》之补充协议（二），将付款截止日期延长至2024年5月31日。截至至本报告日，公司仍未收到该笔尾款，现正与青岛途铭协商中。

②2024年2月4日，公司召开第六届董事会第二十四次会议，会议审议通过《关于公司转让河南濮郡金勤产业投资基金份额的议案》，公司与深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）签署《合伙份额转让协议》，公司将持有的河南濮郡金勤产业投资基金一期合伙企业（有限合伙）（以下简称“濮郡金勤”）财产份额以人民币9,600万元全部转让予深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）。协议约定，签订生效起30天内，深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）向公司支付转让价款3,000万元；2024年3月31日前，深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）向公司支付转让价款2,000万元；剩余转让价款4,600万元，在市场监督管理局、中国证券投资基金业协会、托管银行、税务登记机关等的相关手续完成后10个工作日内支付。

2024年6月止，深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）向公司支付5,000万股转款，剩余款项待股权转让手续完成后再行支付。截至至本报告日，因濮郡金勤合伙份额转让内部程序事项导致上述手续仍未办理完成，待事项明确，完成股权转让手续后深圳市瑞莱嘉誉投资企业（有限合伙）支付剩余转让价款4,600万。

(2) 诉讼事项

①公司全资子公司北京英博数科科技有限公司（以下简称“英博数科”）与北京乾五科技有限公司（以下简称“乾五科技”）于2024年3月11日所签的《产品销售合同》（合同金额2.432亿元），乾五科技未能如约供货，也未退回预付款。英博数科就乾五科技的合同违约提起仲裁，要求乾五科技退还货款2.432亿元且支付违约金4,864万元。

2025年11月，中国国际经济贸易仲裁委员会作出《裁决书》，支持了英博数科的全部仲裁请求，判令：A.乾五科技退还货款2.432亿元；B.乾五科技支付违约金4,864万元；C.乾五科技支付英博数科发生的律师费28万元；D.乾五科技承担仲裁费185.88万元。乾五科技就该《裁决书》向北京市第四中级人民法院提起撤销仲裁裁决申请，北京市第四中级人民法院已受理及开庭。截至报告日，北京市第四中级人民法院尚未作出裁定。

②2024年6月，公司全资子公司英博数科与浙江同兴技术股份有限公司（以下简称“浙江同兴”）签订了采购合同（合同金额为5,516万元），英博数科逾期未付款，双方签订了补充协议一、二、三、四、五，2024年度公司已全额计提逾期违约金。浙江同兴就向杭州市富阳区人民法院提起诉讼，双方就合同性质及金额等均存在争议，法院于2025年11月作出一审判决，判决英博数科应支付浙江同兴技术股份有限公司货款35,157,236.00元及违约金等，公司已根据一审判决计提违约金及相关费用；公司及英博数科已向杭州市中级人民法院提起上诉，截至本报告日，二审尚未判决。

③2024 年 1 月 23 日，英博数科与紫光晓通科技有限公司（以下简称“紫光晓通”）签订《购销合同》购买存储等设备，合同金额总计 71,751,767.00 元。英博数科与紫光晓通就上述合同签署《合同补充协议》，英博数科先进行部分货物的付款提货。

紫光晓通于 2024 年 8 月对英博数科及公司提起诉讼。双方于 2025 年期间协商和解，截至报告日，尚无更新进展。

④截至 2025 年 12 月 31 日，公司全资子公司英博数科与北京东方锐阳科技发展有限公司（以下简称“东方锐阳”）因买卖合同纠纷涉诉，北京市海淀区人民法院于 2026 年 2 月作出民事判决，判令英博数科支付货款 6,061,967.00 元及相关费用，本公司对上述债务承担连带责任；公司已按判决结果确认相关负债与费用，并计入本期财务报表。目前公司及英博数科已向北京市第一中级人民法院提起上诉，截至本报告日，二审尚未开庭。

⑤因 2023 年度业绩预告信息披露不准确事项，鸿博股份收到中国证券监督管理委员会福建监管局出具的《关于对鸿博股份有限公司及相关责任人员采取出具警示函措施的决定》。部分投资者向法院提起赔偿诉讼，因法院尚未正式立案等原因，相关涉诉人数及赔偿金额暂无法可靠计量，未对该或有负债进行暂估入账处理。

⑥2025 年 12 月 30 日，公司全资子公司英博数科与灵矽科技(芜湖)有限公司（以下简称“灵矽科技”）因买卖合同纠纷涉诉，英博数科对灵矽科技提起诉讼，诉讼请求灵矽科技退还货款 4,520,000.00 元与资金占用损失 358,569.12 元，以及本案相关诉讼费与保全费。截止至报告日，法院尚未正式立案。

8、其他

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）	13,197,151.89	16,942,312.44
1 至 2 年	1,639,282.19	828,759.77
2 至 3 年	773,404.62	659,759.86
3 年以上	1,664,823.07	1,155,890.70
3 至 4 年	657,261.91	185,167.77
4 至 5 年	66,199.20	18,347.51
5 年以上	941,361.96	952,375.42
合计	17,274,661.77	19,586,722.77

(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	541,546.14	3.13%	541,546.14	100.00%		544,485.80	2.78%	544,485.80	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	16,733,115.63	96.87%	2,098,504.57	12.54%	14,634,611.06	19,042,236.97	97.22%	1,634,507.88	8.58%	17,407,729.09
其中：										
账龄组合	15,973,249.50	92.47%	2,098,504.57	13.14%	13,874,744.93	19,042,236.97	97.22%	1,634,507.88	8.58%	17,407,729.09
并表范围内关联方	759,866.13	4.40%		0.00%	759,866.13		0.00%			0.00
合计	17,274,661.77	100.00%	2,640,050.71	15.28%	14,634,611.06	19,586,722.77	100.00%	2,178,993.68	11.12%	17,407,729.09

按单项计提坏账准备：541,546.14

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
零星客户	544,485.80	544,485.80	541,546.14	541,546.14	100.00%	无法收回
合计	544,485.80	544,485.80	541,546.14	541,546.14		

按组合计提坏账准备：2,098,504.57

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	12,437,285.76	373,118.57	3.00%
1—2年	1,494,619.21	298,923.84	20.00%
2—3年	754,614.29	301,845.72	40.00%
3—4年	540,379.32	378,265.52	70.00%
4—5年			
5年以上	746,350.92	746,350.92	100.00%
合计	15,973,249.50	2,098,504.57	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	759,866.13	0.00	0.00%

合计	759,866.13	0.00
----	------------	------

确定该组合依据的说明：

并表范围内关联方

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	
单项计提预期信用损失的应收账款	544,485.80		2,939.66			541,546.14
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,634,507.88	466,416.69		2,420.00		2,098,504.57
合计	2,178,993.68	466,416.69	2,939.66	2,420.00		2,640,050.71

(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	11,028,658.47		11,028,658.47	63.84%	565,363.14
第二名	1,047,613.32		1,047,613.32	6.06%	560,379.92
第三名	759,866.13		759,866.13	4.40%	
第四名	506,224.00		506,224.00	2.93%	15,186.72
第五名	447,116.67		447,116.67	2.59%	13,413.50
合计	13,789,478.59		13,789,478.59	79.82%	1,154,343.28

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	522,179,301.73	390,065,876.28
合计	522,179,301.73	390,065,876.28

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

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
合并范围内关联方余额	518,799,020.35	384,459,090.37
押金、保证金、备用金	3,058,803.66	3,813,697.54
往来款	338,397.60	1,887,461.44
合计	522,196,221.61	390,160,249.35

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）	389,358,737.70	297,459,354.34
1 至 2 年	103,844,128.35	69,883,474.85
2 至 3 年	9,199,374.00	22,764,420.16
3 年以上	19,793,981.56	53,000.00
3 至 4 年	19,740,981.56	3,000.00
4 至 5 年	3,000.00	50,000.00
5 年以上	50,000.00	
合计	522,196,221.61	390,160,249.35

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	522,196,221.61	100.00%	16,919.88	0.00%	522,179,301.73	390,160,249.35	100.00%	94,373.07	0.02%	390,065,876.28
其中：										

合并范围关联方往来	518,799,020.35	99.35%		0.00%	518,799,020.35	384,459,090.37	98.54%			384,459,090.37
押金及保证金备用金	3,058,803.66	0.59%		0.00%	3,058,803.66	3,813,697.54	0.98%			3,813,697.54
账龄组合	338,397.60	0.06%	16,919.88	5.00%	321,477.72	1,887,461.44	0.48%	94,373.07	5.00%	1,793,088.37
合计	522,196,221.61	100.00%	16,919.88	0.00%	522,179,301.73	390,160,249.35	100.00%	94,373.07	0.02%	390,065,876.28

按组合计提坏账准备：16,919.88

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	338,397.60	16,919.88	5.00%
合计	338,397.60	16,919.88	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

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	94,373.07			94,373.07
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	77,453.19			77,453.19
2025 年 12 月 31 日余额	16,919.88			16,919.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	
按组合计提坏账准备的其他应收款	94,373.07		77,453.19			16,919.88
合计	94,373.07	0.00	77,453.19	0.00	0.00	16,919.88

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	280,550,089.90	1-2 年	53.73%	
第二名	合并范围内关联方	99,035,000.00	1-2 年	18.97%	
第三名	合并范围内关联方	39,253,891.72	1-2 年	7.52%	
第四名	合并范围内关联方	30,020,500.00	1-2 年	5.75%	
第五名	合并范围内关联方	26,926,829.28	1-4 年	5.16%	
合计		475,786,310.90		91.13%	

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	1,299,733,814.83		1,299,733,814.83	1,298,767,159.33		1,298,767,159.33
对联营、合营企业投资	92,899,724.99		92,899,724.99	92,899,468.51		92,899,468.51
合计	1,392,633,539.82		1,392,633,539.82	1,391,666,627.84		1,391,666,627.84

(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		
重庆市鸿海印务有	128,431,608.54						128,431,608.54	

限公司								
福州港龙贸易有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
鸿博（福建）数据网络科技股份有限公司	9,900,000.00						9,900,000.00	
无锡双龙信息纸有限公司	134,454,794.35		18,000,000.00				152,454,794.35	
钻研（北京）国际文化传媒有限公司	17,033,344.50			17,033,344.50			0.00	
鸿博昊天科技有限公司	349,198,256.15						349,198,256.15	
广州彩创网络技术有限公司	50,108,500.00						50,108,500.00	
福建鸿博致远信息科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
北京科信盛彩投资有限公司	133,081,948.29						133,081,948.29	
乐特瑞（海南）科技有限公司	106,458,707.50						106,458,707.50	
开封鸿博股权投资有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
珠海寰博科技有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
成都标点体育文化发展有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
北京英博数科科技有限公司	210,000,000.00						210,000,000.00	
合计	1,298,767,159.33		18,000,000.00	17,033,344.50			1,299,733,814.83	

（2）对联营、合营企业投资

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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或	计提减值准备		

			资	损益		利润			
一、合营企业									
小计	0.00								0.00
二、联营企业									
河南濮郡金勤产业投资基金一期合伙企业(有限合伙)	92,899,468.51			256.48					92,899,724.99
小计	92,899,468.51			256.48					92,899,724.99
合计	92,899,468.51			256.48					92,899,724.99

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

(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	40,841,883.11	38,727,229.34	55,666,988.16	53,190,892.81
其他业务	16,624,044.34	6,380,774.20	10,838,875.04	3,500,202.90
合计	57,465,927.45	45,108,003.54	66,505,863.20	56,691,095.71

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：								
票证产品	40,841,883.11	38,727,229.34					40,841,883.11	38,727,229.34
其他	16,624,044.34	6,380,774.20					16,624,044.34	6,380,774.20
按经营地区分类								
其中：								
华北地区	12,833,984.16	10,372,444.52					12,833,984.16	10,372,444.52
东北地区	2,392,031.60	2,110,196.66					2,392,031.60	2,110,196.66
华东地区	26,133,948.57	16,086,051.84					26,133,948.57	16,086,051.84
华中地区	12,895,973.44	12,891,626.82					12,895,973.44	12,891,626.82
华南地区	801,814.44	605,881.12					801,814.44	605,881.12
西南地区	2,386,936.31	3,017,657.15					2,386,936.31	3,017,657.15

西北地区	21,238.93	24,145.43				21,238.93	24,145.43
合计	57,465,927.45	45,108,003.54				57,465,927.45	45,108,003.54

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	是否为主要责任人	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
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

5、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	256.48	-1,086,441.65
处置长期股权投资产生的投资收益	-17,001,838.83	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	9,150,000.00	15,095,371.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,798,875.58	-998,848.54
合计	-9,650,457.93	13,010,081.06

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	-999,650.92	
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）	1,422,018.66	
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	-24,242,090.08	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,939.66	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-13,150,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,643,814.40	

减：所得税影响额	-6,324,137.30	
少数股东权益影响额（税后）	653,947.05	
合计	-40,940,406.83	--

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	-12.38%	-0.2956	-0.2956
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.91%	-0.2126	-0.2126

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

鸿博股份有限公司

2026 年 4 月 7 日