



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

奥瑞德光电股份有限公司
2025 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA



目 录

一、 审计报告	1-6
二、 已审财务报表	
1. 合并资产负债表	7-8
2. 合并利润表	9
3. 合并现金流量表	10
4. 合并股东权益变动表	11-12
5. 资产负债表	13-14
6. 利润表	15
7. 现金流量表	16
8. 股东权益变动表	17-18
9. 财务报表附注	19-114



审计报告

中审亚太审字(2026)004108号

奥瑞德光电股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了奥瑞德光电股份有限公司(以下简称“奥瑞德公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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,公允反映了奥瑞德公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求,我们独立于奥瑞德公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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



(一) 销售收入确认

1、事项描述

收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅合并财务报表附注“3、重要会计政策和会计估计”3.33所述的会计政策及“5、合并财务报表主要项目注释”5.38所述。2025年度，奥瑞德公司合并财务报表中确认的营业收入为人民币46,512.34万元，其中蓝宝石业务分部收入23,691.25万元，包括蓝宝石制品收入21,555.64万元，销售灯具及辅材等收入2,134.55万元，出租固定资产收入1.06万元；算力业务分部收入22,821.09万元，均为算力服务收入。

由于收入是奥瑞德公司的关键绩效考核指标之一，存在较高的固有风险，因此，我们将奥瑞德公司收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认执行的主要审计程序包括：

- (1) 了解和测试销售与收款相关内部控制制度设计和运行的有效性；
- (2) 选取样本检查产品销售及服务合同，识别与履约义务及商品的控制权转移相关的合同条款，评价公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；
- (3) 执行分析性复核程序，分析营业收入变动、毛利率变动的合理性；
- (4) 对本年度记录商品销售、提供服务的交易选取样本，核对账面收入、销售发票、物流运单、结算单等支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；
- (5) 对主要客户的交易及应收账款余额执行函证程序，检查和评价收入确认的真实性和完整性；
- (6) 对资产负债表日前后的收入确认业务记录，选取样本，执行截止性测试程序，评价营业收入是否计入恰当的会计期间；
- (7) 检查营业收入的披露是否符合企业会计准则的相关规定。

(二) 转让子公司投资收益的确认

1、事项描述

如合并财务报表附注“5.45 投资收益，6、合并范围的变更”所述，2025年度奥瑞德公司转让了子公司哈尔滨秋冠光电科技有限公司及孙公司哈尔滨秋硕半导体科技有限公司、奥瑞德光电（东莞）有限公司以及奥瑞德光电（郑州）投资管理有限公司100%的股权，因破产清算丧失七台河奥瑞德光电技术有限公



司的控制权。上述股权转让和破产清算合计确认投资收益 30,399.12 万元，公司由亏损转为盈利，对财务报表影响重大，因此我们将子公司股权转让和破产清算作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对转让子公司投资收益的确认执行的主要审计程序包括：

(1) 了解与股权处置相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解相关股权处置的原因，结合对奥瑞德公司经营状况及行业发展状况等方面分析，评价股权处置交易合理性，以综合判断相关交易的商业实质；

(3) 获取奥瑞德公司股权转让和破产清算的内部决策文件、股权转让协议、破产裁定文件等，检查已转让和破产清算子公司的股权过户及移交情况，并通过访谈管理层、交易对手方、破产清算管理人等确定转让事项是否已实质性完成；

(4) 检查股权转让款的银行流水及银行进账单、破产清算公司的财产交接资料等，判断奥瑞德公司管理层所确认的相关股权处置完成确认时点是否准确；

(5) 检查股权转让日的财务报表、评估报告，检查破产清算公司资产处置进度等，访谈管理层和交易对手方的定价依据和过程，判断转让价格的合理性；

(6) 检查股权处置相关的会计处理，通过执行分析、重新计算等审计程序，检查投资收益确认及相关会处理的准确性；

(7) 检查公司审计委员会、内部审计部就转让子公司股权相关事项的专项核查程序和核查意见；

(8) 检查股权处置收益在财务报告中的列报与披露否充分、适当。

四、其他信息

奥瑞德公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 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

奥瑞德公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估奥瑞德公司的持续经营能力，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奥瑞德公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督奥瑞德公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对奥瑞德公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否



存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致奥瑞德公司不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就奥瑞德公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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



(此页无正文, 为奥瑞德光电股份有限公司《2025 年度财务报表审计报告》
(中审亚太审字 (2026) 004108 号) 之签署页)



中审亚太会计师事务所 (特殊普通合伙)
(盖章)

中国注册会计师: 孙有航
(项目合伙人)



中国注册会计师: 马桂



中国·北京

二〇二六年四月十五日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	5.1	320,520,104.35	128,388,298.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5.2	106,932,958.39	44,239,457.50
应收账款	5.3	157,619,242.29	164,876,543.53
应收款项融资	5.4	20,420,976.65	16,795,503.70
预付款项	5.5	2,499,481.89	10,218,889.52
其他应收款	5.6	5,300,222.14	37,445,713.82
其中：应收利息			
应收股利	5.6	21,524.29	257.98
存货	5.7	40,421,527.96	67,470,657.47
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	5.8	52,190,567.27	73,163,979.23
流动资产合计		705,905,080.94	542,599,042.82
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	5.9	83,990,442.84	80,850,347.94
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	5.10	8,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	5.11	480,185,258.69	781,618,336.50
在建工程	5.12	113,468,690.68	169,635,690.31
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.13	486,558,476.77	12,888,479.13
无形资产	5.14	48,681,933.52	88,935,612.73
其中：数据资源			
开发支出	5.15	8,383,803.10	2,547,169.82
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.16	5,677,664.47	12,111,267.10
递延所得税资产	5.17	184,750,734.71	109,878,517.81
其他非流动资产	5.18	9,818,349.05	5,330,050.00
非流动资产合计		1,429,515,353.83	1,278,795,471.34
资产总计		2,135,420,434.77	1,821,394,514.16





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	5.19	62,481,113.63	35,424,077.90
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	5.20	1,013,316.00	7,131,409.24
应付账款	5.21	47,091,485.16	130,807,935.25
预收款项			
合同负债	5.22	13,771,285.21	26,904,021.38
应付职工薪酬	5.23	4,997,374.96	5,071,734.44
应交税费	5.24	151,340,941.46	151,940,501.54
其他应付款	5.25	14,257,441.81	42,094,161.96
其中：应付利息	5.25	-	6,539,661.75
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5.26	151,412,727.56	3,386,242.61
其他流动负债	5.27	44,711,696.84	31,119,600.19
流动负债合计		491,077,382.63	433,879,684.51
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.28	364,704,587.82	8,880,162.74
长期应付款	5.29	32,268,244.80	
长期应付职工薪酬			
预计负债	5.30	120,000.00	346,768,609.64
递延收益	5.31	73,663,568.56	133,950,532.12
递延所得税负债	5.17	131,470,175.44	20,236,647.74
其他非流动负债	5.32	20,000,000.00	27,667,600.00
非流动负债合计		622,226,576.62	537,503,552.24
负债合计		1,113,303,959.25	971,383,236.75
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.33	2,282,042,378.00	2,294,107,827.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.34	1,379,610,946.15	1,355,471,990.39
减：库存股	5.35	42,682,899.53	50,025,456.20
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5.36	78,328,783.78	78,328,783.78
未分配利润	5.37	-2,697,545,175.14	-2,838,937,971.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		999,754,033.26	838,945,173.64
少数股东权益		22,362,442.26	11,066,103.77
所有者权益（或股东权益）合计		1,022,116,475.52	850,011,277.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,135,420,434.77	1,821,394,514.16

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]



合并利润表

2025年度

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		465,123,411.91	365,966,196.31
其中：营业收入	5.38	465,123,411.91	365,966,196.31
二、营业总成本		513,933,735.33	445,337,591.50
其中：营业成本	5.38	398,578,339.38	316,178,935.12
税金及附加	5.39	5,950,954.22	6,155,268.47
销售费用	5.40	4,280,792.25	4,531,390.03
管理费用	5.41	77,640,336.69	92,492,213.54
研发费用	5.42	24,473,018.24	25,897,583.80
财务费用	5.43	3,010,294.55	82,200.54
其中：利息费用	5.43	5,605,307.35	3,275,312.57
利息收入	5.43	3,345,487.16	3,580,988.85
加：其他收益	5.44	7,705,209.39	8,842,998.86
投资收益（损失以“-”号填列）	5.45	307,379,917.99	6,541,527.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,169,414.97	16,052.30
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）	5.46	-20,000,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.47	7,317,120.97	3,004,460.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.48	-77,634,532.20	-81,509,238.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.49	-1,706,139.40	4,272,763.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		174,251,253.33	-138,218,883.73
加：营业外收入	5.50	1,253,726.94	817,369.55
减：营业外支出	5.51	6,410,763.90	-15,371,171.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		169,094,216.37	-122,030,342.80
减：所得税费用	5.52	36,405,081.69	52,273,886.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		132,689,134.68	-174,304,229.08
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		150,451,709.19	-168,879,780.67
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,762,574.51	-5,424,448.41
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		141,392,796.19	-171,418,216.23
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-8,703,661.51	-2,886,012.85
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		132,689,134.68	-174,304,229.08
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		141,392,796.19	-171,418,216.23
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-8,703,661.51	-2,886,012.85
八、每股收益			
（一）基本每股收益(元/股)	16.2	0.0519	-0.0623
（二）稀释每股收益(元/股)	16.2	0.0519	-0.0623

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






合并现金流量表

2025年度

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		275,442,622.65	302,265,685.00
收到的税费返还		-	68,856.19
收到其他与经营活动有关的现金	5.53.1	111,829,333.36	60,804,136.56
经营活动现金流入小计		387,271,956.01	363,138,677.75
购买商品、接受劳务支付的现金		197,700,250.09	131,995,314.74
支付给职工以及为职工支付的现金		81,598,598.47	97,304,736.71
支付的各项税费		17,530,740.17	11,564,073.77
支付其他与经营活动有关的现金	5.53.1	55,792,966.11	193,829,437.11
经营活动现金流出小计		352,622,554.84	434,693,562.33
经营活动产生的现金流量净额		34,649,401.17	-71,554,884.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		37,239.81	13,424.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		54,888,359.54	8,879,289.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,387.92	
收到其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流入小计		64,926,987.27	8,892,713.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		53,507,819.19	169,515,903.30
投资支付的现金		23,000,000.00	11,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	5.53.2	-	75,300,045.06
投资活动现金流出小计		76,507,819.19	255,815,948.36
投资活动产生的现金流量净额		-11,580,831.92	-246,923,234.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		20,000,000.00	152,400,984.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000,000.00	
取得借款收到的现金		144,151,890.91	55,568,619.95
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5.53.3	41,167,965.36	6,191,074.35
筹资活动现金流入小计		205,319,856.27	214,160,678.93
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		507,888.88	466,500.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	5.53.3	8,703,984.97	55,351,019.13
筹资活动现金流出小计		29,211,873.85	55,817,519.14
筹资活动产生的现金流量净额		176,107,982.42	158,343,159.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-409,781.27	
五、现金及现金等价物净增加额		198,766,770.40	-160,134,959.73
加：期初现金及现金等价物余额	5.54.3	120,739,819.07	280,874,778.80
六、期末现金及现金等价物余额	5.54.3	319,506,589.47	120,739,819.07

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：晖诺(长沙)海陆建设有限公司

金额单位：人民币元

项	本年金额										
	归属于母公司股东权益		其他综合收益		专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股							
一、上年年末余额	2,294,103,329.00		1,355,471,990.39	50,025,456.20	-	76,328,783.76	-2,838,937,971.33		838,945,173.64	11,066,103.77	850,011,277.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	2,294,107,827.00		1,355,471,990.39	50,025,456.20	-	76,328,783.76	-2,838,937,971.33		838,945,173.64	11,066,103.77	850,011,277.41
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)	-12,065,449.00		24,138,955.76	-7,347,556.67	-	-	141,392,796.19		160,808,859.02	11,296,338.49	172,105,198.11
(一) 综合收益总额											
(二) 股东权益投入和减少资本	-12,065,449.00		24,138,955.76	-7,347,556.67	-	-	141,392,796.19		141,392,796.19	-8,703,661.51	132,689,134.68
1.股份投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他	-12,065,449.00		24,176,123.84	-7,347,556.67	-	-			19,416,063.43	20,000,000.00	39,416,063.43
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四) 股东权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	2,282,042,378.00		1,379,610,946.15	42,682,899.53	-	76,328,783.76	-2,697,545,175.14		998,754,033.26	22,362,442.26	1,022,116,475.52

载于第19页至第113页的财务报表附注是财务报表的重要组成部分

法定代表人：

 主管会计工作负责人：

 会计机构负责人：


晖诺(长沙)海陆建设有限公司
 2025年12月31日



合并股东权益变动表（续） 2025年度

金额单位：人民币元

项 目	上年金额												
	归属于母公司股东权益												
	优先股	永续债	其他	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	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额				1,355,476,503.73	-	-	-	78,328,783.78	-2,667,519,755.10	-	1,060,393,359.41	13,724,083.49	1,074,117,442.90
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额				1,355,476,503.73	-	-	-	78,328,783.78	-2,667,519,755.10	-	1,060,393,359.41	13,724,083.49	1,074,117,442.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-4,513.34	50,025,456.20	-	-	-	-171,418,216.23	-	-221,448,185.77	-2,657,979.72	-224,106,165.49
（一）综合收益总额				-4,513.34	50,025,456.20	-	-	-	-171,418,216.23	-	-171,418,216.23	-2,886,012.85	-174,304,229.08
（二）股东权益投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配													
3. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额				1,355,471,990.39	50,025,456.20	-	-	78,328,783.78	-2,838,937,971.33	-	838,945,173.64	11,066,103.77	850,011,277.41

关于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的重要组成部分


 会计机构负责人


 主管会计工作负责人


 法定代表人

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		148,152,676.04	104,123,493.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		-	4,950,000.00
应收账款	15.1	18,186,346.76	8,590,239.74
应收款项融资		-	-
预付款项		640,415.00	2,064,194.74
其他应收款	15.2	1,024,188,072.15	1,063,948,885.48
其中：应收利息			
应收股利	15.2	21,524.29	257.98
存货			
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		2,634,155.07	2,391,079.95
流动资产合计		1,193,801,665.02	1,186,067,893.69
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	15.3	5,139,402,564.25	5,136,340,441.91
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		8,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产		-	
固定资产		3,914,161.60	714,540.25
在建工程		24,479,937.29	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		467,140,641.86	479,537.90
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,006,649.65	1,471,257.13
递延所得税资产		127,716,311.91	2,894,938.84
其他非流动资产		5,498,349.05	5,000,000.00
非流动资产合计		5,777,158,615.61	5,161,900,716.03
资产总计		6,970,960,280.63	6,347,968,609.72



资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 奥瑞德光电股份有限公司

金额单位: 人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		6,086,723.31	863,819.71
预收款项			
合同负债		5,122,565.71	1,996,208.14
应付职工薪酬		296,475.43	374,388.29
应交税费		117,510.33	129,419.11
其他应付款		3,194,916.33	4,395,587.57
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		141,460,748.57	
其他流动负债		7,198.62	17,546.08
流动负债合计		156,286,138.30	7,776,968.90
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		354,907,433.88	844,309.24
长期应付款		11,368,244.80	
长期应付职工薪酬			
预计负债		-	-
递延收益			
递延所得税负债		116,785,160.46	119,884.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		483,060,839.14	964,193.71
负债合计		639,346,977.44	8,741,162.61
所有者权益 (或股东权益):			
实收资本 (或股本)		2,751,447,394.00	2,763,512,843.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		4,173,144,609.48	4,149,005,653.72
减: 库存股		42,682,899.53	50,025,456.20
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-550,295,800.76	-523,265,593.41
所有者权益 (或股东权益) 合计		6,331,613,303.19	6,339,227,447.11
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		6,970,960,280.63	6,347,968,609.72

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



利润表

2025年度

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	15.4	120,072,201.10	11,578,719.16
减：营业成本	15.4	122,769,443.69	10,408,190.35
税金及附加		86,467.63	78,374.32
销售费用		15,000.00	
管理费用		15,184,044.10	16,973,485.38
研发费用			
财务费用		-223,880.50	-2,355,765.21
其中：利息费用		2,952,100.74	35,473.64
利息收入		3,181,721.79	2,398,560.01
加：其他收益		11,093.21	13,212.52
投资收益（损失以“-”号填列）	15.5	3,122,628.46	18,429,961.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,100,371.96	16,052.30
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）		-20,000,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-538,694.58	10,607,981.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,161,650.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-22,157.70	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-35,186,004.43	14,363,939.73
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出		300.00	-647,610.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-35,186,304.43	15,011,550.11
减：所得税费用		-8,156,097.08	-584,054.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,030,207.35	15,595,604.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-27,030,207.35	15,595,604.15
（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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-27,030,207.35	15,595,604.15

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

高朱
朱子

辉王
印晓

辉王
印晓





现金流量表

2025年度

编制单位：奥瑞德光电股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		114,308,328.94	12,625,559.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		67,574,875.48	83,141,142.72
经营活动现金流入小计		181,883,204.42	95,766,701.86
购买商品、接受劳务支付的现金		101,378,332.02	6,832,681.77
支付给职工以及为职工支付的现金		6,313,158.83	7,066,134.83
支付的各项税费		88,948.75	30,479.23
支付其他与经营活动有关的现金		24,556,488.29	173,791,555.43
经营活动现金流出小计		132,336,927.89	187,720,851.26
经营活动产生的现金流量净额		49,546,276.53	-91,954,149.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,002,000.00	
取得投资收益收到的现金		37,239.81	19,747,267.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		192,601.54	
收到其他与投资活动有关的现金		-	565,630,000.00
投资活动现金流入小计		10,231,841.35	585,377,267.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,990,193.18	356,050.00
投资支付的现金		23,000,000.00	270,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	202,510,000.00
投资活动现金流出小计		35,990,193.18	472,866,050.00
投资活动产生的现金流量净额		-25,758,351.83	112,511,217.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	32,400,984.63
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		20,267,965.36	
筹资活动现金流入小计		20,267,965.36	32,400,984.63
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		26,707.80	50,029,969.54
筹资活动现金流出小计		26,707.80	50,029,969.54
筹资活动产生的现金流量净额		20,241,257.56	-17,628,984.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		44,029,182.26	2,928,083.10
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		104,123,493.78	101,195,410.68
六、期末现金及现金等价物余额			
		148,152,676.04	104,123,493.78

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

项	本年金额				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	股东权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,763,512,843.00				4,149,005,653.72	50,025,456.20				-523,265,593.41	6,339,227,447.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,763,512,843.00				4,149,005,653.72	50,025,456.20					6,339,227,447.11
三、本增减变动金额（减少以“-”号填列）	-12,065,449.00				24,138,955.76	-7,342,556.67				-27,030,207.35	-7,614,143.92
（一）综合收益总额										-27,030,207.35	-27,030,207.35
（二）股东权益投入和减少资本	-12,065,449.00				24,138,955.76	-7,342,556.67					19,416,063.43
1. 股东投入的普通股	-12,065,449.00				24,176,123.84	-7,342,556.67					19,453,231.51
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他					-37,168.08						-37,168.08
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	2,751,447,394.00				4,173,144,609.48	42,682,899.53				-550,295,800.76	6,331,613,303.19

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：朱三

王印晓

主管会计工作负责人：王印晓

王印晓

会计机构负责人：王印晓

王印晓





股东权益变动表 (续)

2025年度

编制单位: 奥瑞德光电股份有限公司 上年金额 金额单位: 人民币元

项 目	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	股东权益合计
	优先股	永续债 其他							
一、上年年末余额	-	-	4,149,010,167.06	-	-	-	-	-538,861,197.56	6,373,661,812.50
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	-	-	4,149,010,167.06	-	-	-	-	-538,861,197.56	6,373,661,812.50
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-4,513.34	50,025,456.20	-	-	-	15,595,604.15	-34,434,365.39
(一) 综合收益总额	-	-	-4,513.34	-	-	-	-	15,595,604.15	15,595,604.15
(二) 股东权益投入和减少资本	-	-	-	50,025,456.20	-	-	-	-	-50,029,969.54
1. 股东投入的普通股	-	-	-	50,025,456.20	-	-	-	-	-50,025,456.20
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-4,513.34	-	-	-	-	-	-4,513.34
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者 (或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	-	-	4,149,005,653.72	50,025,456.20	-	-	-	-523,265,593.41	6,339,227,447.11

载于第19页至第113页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



奥瑞德光电股份有限公司

2025 年度财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

奥瑞德光电股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为西南药业股份有限公司，由西南制药三厂于 1992 年改制设立，并于 1992 年 11 月 25 日登记注册。于 2023 年 4 月在哈尔滨市松北区市场监督管理局变更注册地为哈尔滨市松北区智谷大街 288 号深圳（哈尔滨）产业园区科创总部 3 号楼 A 区 2 栋 5 层，现总部所在位置与注册地一致。

2023 年 2 月 17 日，根据哈尔滨市中级人民法院裁定批准《奥瑞德光电股份有限公司重整计划》，公司将资本公积转增股本 1,536,186,603 股，转增完成后，公司的总股本由 1,227,326,240 股增至 2,763,512,843 股。

2025 年 11 月 14 日，根据公司 2024 年年度股东会决议及 2015 年重大资产重组业绩补偿协议，公司对未完成业绩承诺的 8 名补偿义务人持有的 12,065,449 股股份进行回购注销，本次注销完成后，公司总股本由 2,763,512,843 股减至 2,751,447,394 股。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本为 2,751,447,394 股，注册资本为人民币 2,751,447,394 元。

公司主要经营活动：公司目前主要有蓝宝石业务和智算业务两大业务板块。其中：蓝宝石业务板块主营业务为蓝宝石晶体材料、蓝宝石晶体生长专用设备及蓝宝石制品的研发、生产和销售。智算业务板块主营算力服务业务，围绕智算领域开展算力集群建设、运营、运维等。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 15 日决议批准报出。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 11 户，详见附注“7、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围与上年相比，增加 3 户，减少 5 户，详见附注“6、合并范围的变更”。

2、财务报表的编制基础

2.1 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》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 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) 的披露规定编制。

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。

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。本财务报表以持续经营为基础编制。

3、重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外, 本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

3.2 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。

3.3 营业周期

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

3.4 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。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提、核销的坏账准备占相应应收款项金额的 10%且金额大于 1,000 万元
重要的固定资产项目	单项固定资产发生额或余额超过资产总额 0.5%且金额大于 1,000 万元
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额占资产总额的 0.5%以上, 或当期发生额超过 500.00 万元, 或余额超过 500.00 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程发生额或余额超过资产总额 0.5%且金额大于 1,000 万元
重要的非全资子公司	资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上, 且金额 (损失以绝对金额计算) 超过 1,000.00 万元
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上, 或来源于合营企业或联营企业的投资收益 (损失以绝对金额计算) 占合并报表利润总额的 10%以上, 且金额 (损失以绝对金额计算) 超过 1,000.00 万元



项目	重要性标准
重要的应付账款、其他应付款	单项应付账款、其他应付款占应付账款、其他应付款总额 10%以上且单项金额超过 1,000.00 万元
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过资产总额 1%
重要的承诺事项、或有事项	金额超过 1,000.00 万元

3.6 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。

3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.6.2 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。

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并财务报表范围的确定原则

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。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

3.7.2 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。

3.8 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“3.21.3.2 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。

3.9 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。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

3.10.2 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目



除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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。

3.11 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。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。

3.11.1 金融资产的分类和计量

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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.11.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.11.1.2.1 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

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资



等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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

3.11.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，包括其他权益工具投资等，仅将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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3.11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

3.11.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

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



资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产(无论是否包含重大融资成分),对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款,具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法,详见 3.12 应收票据、3.13 应收账款、3.17 合同资产、3.20 长期应收款。

对于其他金融工具,除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外,本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额,除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备,并将减值损失或利得计入当期损益,且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法,详见 3.15 其他应收款、3.20 长期应收款。

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

3.11.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

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的,则假设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,并且即使较长时间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。

3.11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:①发行方或债务人发生重大财务困难;②债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;④债务人很可能破产或进行其他财务重组;⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了



发生信用损失的事实。

当一项金融工具逾期超过（含）90 日，本公司推定该金融工具已发生违约。

3.11.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司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；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.11.4 金融负债的分类和计量

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

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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。



本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

3.11.5 金融负债的终止确认

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

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

3.11.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.12 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合名称	组合内容	确定依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行，不计提坏账准备	银行信用风险低、流动性强、历史违约率低
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同	出票人的信用等级

3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.13 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经



营活动应收取的款项。

3.13.1 预期信用损失的确定方法

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团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和租赁应收款，本集团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：

组合名称	组合内容	确定依据
应收账款组合 1 账龄组合	非合并范围内交易形成的应收账款同时没有重大信用减值	按未偿还时间划分
应收账款组合 2 其它组合	合并范围内公司产生的应收账款	合并范围内

组合中，应收账款组合 1 账龄组合（非合并范围内交易形成的应收账款同时没有重大信用减值）采用账龄分析法计提坏账准备。

组合中，应收账款组合 2 其它组合（合并范围内公司产生的应收账款）应收关联方客户不计预期信用损失准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内	1%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	30%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准：

应收款项单笔金额显著高于其他款项，可能对财务报表产生重大影响；客户出现财务困难、破产或清算等情况；款项长期未收回，且无明确还款计划；与客户存在法律纠纷，可能导致款项无法收回；客户明确表示无法支付或已发生违约行为；客户主要资产被查封、经营终止等；对某些款项进行单独分析后，认为需要单项计提；根据实际情况判断某项应收款项存在较高回收风险。

3.13.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.14 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日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等。

本公司视日常资金管理的需要，将部分银行承兑汇票进行贴现和背书，对部分应收账款进行保理业务，基于出售的频繁程度、金额以及内部管理情况，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。

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。

3.15 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

3.15.1 预期信用损失的确定方法

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：

组合名称	组合内容	确定依据
其他应收款组合 1 账龄组合	非合并范围内主体形成的其他应收款	按未偿还时间划分
其他应收款组合 2 其他组合	合并范围内主体产生的其他应收款	合并范围内

组合中，其他应收款组合 1 账龄组合（非合并范围内交易形成的其他应收款同时没有重大信用减值）采用账龄分析法计提坏账准备。

组合中，其他应收款组合 2 其它组合（合并范围内公司产生的应收账款）应收关联方客户不计预期信用损失准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：与应收账款的计算方法一致。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准：与应收账款的判断标准一致。

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.15.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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



3.16 存货

3.16.1 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货分为低值易耗品、原材料、自制半成品、库存商品、委托加工物资、发出商品等。

3.16.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3.16.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可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。

3.16.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

3.16.5 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、其他周转材料于领用时按一次摊销法摊销。

3.17 合同资产

3.17.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。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。

3.17.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的合同资产（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资



产已经发生信用减值，则本公司对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合名称	组合内容	确定依据
合同资产组合 1 账龄组合	非合并范围内交易形成的合同资产同时没有重大信用减值	按未偿还时间划分
合同资产组合 2	合并范围内公司产生的合同资产	合并范围内

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：与应收账款的计算方法一致。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准：与应收账款的判断标准一致。

预期信用损失的会计处理方法，信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.18 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司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。

3.19 持有待售的非流动资产或处置组

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。

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（一）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（二）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

企业应当在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不应当相互抵销，应当分别作为流动资产和流动负债列示。

企业应当在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益应当作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益应当作为终止经营损益列报。

3.20 长期应收款

长期应收款项目，反映资产负债表日企业的长期应收款项，包括融资租赁产生的应收款项、采用递延方式具有融资性质的销售商品和提供劳务等产生的应收款项等。



3.20.1 预期信用损失的确定方法

本公司单独进行减值测试，单独测试未发生减值的计提信用损失准备，对已发生减值的长期应收款按预计未来现金流量的现值低于其账面价值的差额计提预期信用损失。

3.20.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.21 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。

3.21.1 共同控制、重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

3.21.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注 3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

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。

3.21.3 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。

3.21.3.1 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。

3.21.3.2 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。

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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

3.21.3.3 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“3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”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。

3.22 固定资产

3.22.1 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。

3.22.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	5-20	5	4.75-19.00
专用设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67



类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	年限平均法	5-7	5	13.57-19.00
办公设备	年限平均法	3	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.22.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.27 长期资产减值”。

3.22.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.23 在建工程

3.23.1 初始计量

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

3.23.2 结转为固定资产的标准和时点

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

不同类别主要的在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

算力服务器转固标准为设备安装调试完成，达到客户的预定可使用状态后转入固定资产核算；蓝宝石相关设备为可正常投入生产使用，达到预定的可使用状态转入固定资产核算；房屋及建筑为达到预定可使用状态后转入固定资产核算。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.27 长期资产减值”。



3.24 借款费用

3.24.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

3.24.2 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3.24.3 暂停资本化期间

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

3.24.4 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金



额，调整每期利息金额。

3.25 使用权资产

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

3.26 无形资产

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。

3.26.1 计价方法、使用寿命

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。

类别	摊销年限(年)
土地使用权	50
专利权	10
非专利技术	10
特许权	5

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。



3.26.2 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。

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。

3.26.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.27 长期资产减值”。

3.27 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、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。



类别	减值测试方法及会计处理方法
固定资产	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。公允价值按照单个资产重置全价乘以成新率确认。金额较小的办公设备、运输设备等无减值迹象按照账面净额列示可收回金额，经评估存在减值的蓝宝石业务按照评估值列示可收回金额，智算业务经减值测试后取预计未来现金流量现值与公允价值减处置费用两者之间较高者列示可收回金额。
在建工程	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。公允价值以核实后的工程进度对应的账面价值确认。蓝宝石业务可收回金额的列示按照评估值确认，智算业务经减值测试后取预计未来现金流量现值与公允价值减处置费用两者之间较高者列示可收回金额。
无形资产	由于没有确凿证据或者理由表明，资产预计未来现金流量现值显著高于其公允价值减去处置费用后的净额，故将资产的公允价值减去处置费用后的净额作为资产的可收回金额。土地的公允价值按照市场法和成本逼近法综合确定，专利的公允价值采取未来现金流量现值确认。可收回金额的列示按照评估值确认。

3.28 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。本公司的长期待摊费用主要包括房屋装修费、房屋维修工程费、消防工程等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

类别	摊销年限(年)
维修、改造工程	5
装修工程	5
其他	3-5

3.29 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。

3.30 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

3.30.1 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。

3.30.2 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、失业保险以及年金等。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。



3.30.3 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。

3.31 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时,本公司采用租赁内含利率作为折现率;无法确定租赁内含利率的,采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括:①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下,租赁付款额包括购买选择权的行权价格;④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下,租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.32 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本公司承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,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计量。

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。

3.33 收入

3.33.1 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或产出法确定，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。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

3.33.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

3.33.2.1 销售商品收入

本公司销售产品，属于在某一时点履行履约义务。收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

公司销售商品收入，根据内外销单据不同，收入确认的具体方法如下：

国内销售：（1）蓝宝石制品的销售，根据客户订单交货并取得客户的确认后，即认为



客户取得相关商品控制权时点，公司确认销售收入；（2）设备的销售，按照合同的约定，于客户验收合格后，公司确认销售收入。

国外销售：本公司根据签订的订单发货，本公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口并通过海关的审核，完成出口报关手续并取得报关单据作为客户取得相关商品控制权时点，根据出库单、出口专用发票和报关单入账，确认销售收入。

3.33.2.2 提供算力租赁服务

本公司向客户提供算力服务，因在本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度的确定方法为产出法，具体根据已提供算力服务的时长、服务工作量等确认履约进度。

3.34 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。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。

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。

3.35 递延所得税资产/递延所得税负债

3.35.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.35.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。



与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

3.35.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

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。

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



所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3.36 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

3.36.1 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋。

3.36.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

3.36.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“3.22 固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

3.36.1.3 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。

3.36.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。



3.36.2.1 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。

3.36.2.2 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。

3.37 其他重要的会计政策和会计估计

3.37.1 非货币性资产交易

对于非货币性资产交换，如果该交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量，本公司以公允价值为基础进行计量：以换出资产的公允价值（除非换入资产的公允价值更加可靠）和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量成本，在换出资产终止确认时，将换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。如果不满足以公允价值为基础计量的条件（即，交换不具有商业实质，或者换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量），本公司以账面价值为基础计量：以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额，在换出资产终止确认时不确认损益。

满足下列条件之一的非货币性资产交换具有商业实质：换入资产的未来现金流量在风险、时间分布或金额方面与换出资产显著不同；使用换入资产所产生的预计未来现金流量现值与继续使用换出资产不同，且其差额与换入资产和换出资产的公允价值相比是重大的。

3.37.2 债务重组

本公司作为债权人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债权人将初始受让的金融资产按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行确认和计量（详见附注“4.XX 金融工具”），初始受让的金融资产以外的其他资产，按照放弃债权的公允价值以及使该资产达到预定可使用状态前发生的及/或可直接归属于该资产的其他成本作为该受让资产的初始计量成本。在将债务转为权益工具进行债务重组时，本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的其他成本作为权益性投资的初始计量成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，本公司计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量重组债权。



本公司作为债务人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债务人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。以将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，并按照确认时的公允价值计量权益工具，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

3.37.3 公允价值计量

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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。



3.37.4 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注“3.19 持有待售资产”“14.3 终止经营”相关描述。

3.37.5 回购股份

公司回购的本公司股份作为库存股核算。库存股在取得时按实际支付的金额（包括交易费用）确认为所有者权益的抵减项目，并在资产负债表中单独列示。库存股不参与每股收益的计算。

若回购的股份后续用于股权激励计划，在授予员工时，库存股按授予日公允价值从所有者权益中转出，并计入资本公积。若回购的股份予以注销，则按回购股份对应的股本金额减少股本，库存股账面价值与股本金额之间的差额调整资本公积；如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

公司回购股份的会计处理遵循《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《企业会计准则解释第 7 号》的相关规定。

3.37.6 分部报告

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。

3.38 重要会计政策、会计估计的变更

3.38.1 会计政策变更

本公司本年度无重要的会计政策变更事项。

3.38.2 会计估计变更

本公司本年度无重要的会计估计变更事项。



4、税项

4.1主要税种及税率

税(费)种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13.00、9.00、6.00
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3.00
地方教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	2.00
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7.00、5.00
企业所得税	应纳税所得额(如存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露下表)	25.00、15.00、8.25

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(%)
本公司	25.00
哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司	15.00
哈尔滨臻霞光电技术有限公司	15.00
北京智算力数字科技有限公司	15.00
无界智算有限公司 Boundless AI Limited	8.25
纳入合并报表范围的其他子公司	25.00

4.2税收优惠及批文

(1) 哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司于 2025 年 12 月 8 日通过高新技术企业复审,取得编号为 GR202523000180 的高新技术企业证书,有效期三年。根据国家高新技术企业税收优惠政策,该公司 2025 年至 2027 年按 15%的税率缴纳企业所得税。

(2) 哈尔滨臻霞光电技术有限公司于 2024 年 10 月 28 日通过高新技术企业复审,取得编号为 GR202423000404 的高新技术企业证书,有效期三年。根据国家高新技术企业税收优惠政策,该公司 2024 年至 2026 年按 15%的税率缴纳企业所得税。

(3) 北京智算力数字科技有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书,编号为 GR202511002170,有效期三年。根据国家高新技术企业税收优惠政策,该公司 2025 年至 2027 年按 15%的税率缴纳企业所得税。

(4) 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号),自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额,本公司之子公司哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司适用该项增值税加计抵减政策。

(5) 无界智算有限公司 Boundless AI Limited 注册于香港,适用香港利得税。根据香港两级制利得税规定,首 200 万港元应评税利润按 8.25%征税,超过部分按 16.5%征税。

5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目(含公司财务报表重要项目注释)除非特别指出,上年年末指 2024 年 12 月 31 日,期初指 2025 年 1 月 1 日,期末指 2025 年 12 月 31 日,本期指 2025 年度,上期指



2024 年度。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	9,815.70	3,991.97
银行存款	319,496,832.57	121,244,674.07
其他货币资金	1,013,456.08	7,139,632.01
合计	320,520,104.35	128,388,298.05
其中：存放在境外的款项总额	33,743.43	
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,013,514.88	7,648,478.98

注 1：本年其他货币资金余额变动较大主要系银行承兑汇票保证金减少所致；

注 2：期末货币资金中所有权受限情况见本附注“5.55 所有权或使用权受限制的资产”；

注 3：受限货币资金主要系公司银行承兑汇票保证金冻结、银行基础信息更新不及时导致的使用受限。

5.2 应收票据

5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	95,115,058.39	35,329,457.50
商业承兑汇票	13,131,000.00	9,000,000.00
小计	108,246,058.39	44,329,457.50
减：坏账准备	1,313,100.00	90,000.00
合计	106,932,958.39	44,239,457.50

5.2.2 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	24,912,950.45	67,154,764.64
合计	24,912,950.45	67,154,764.64

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	153,868,541.91	143,935,103.55
1 至 2 年	4,355,832.01	1,306,225.60
2 至 3 年	8,072,225.90	76,436,178.75
3 至 4 年	2,839,084.10	19,056,263.23
4 至 5 年	6,008,959.24	7,448,144.14
5 年以上	424,460,738.92	455,164,651.94
小计	599,605,382.08	703,346,567.21
减：坏账准备	441,986,139.79	538,470,023.68
合计	157,619,242.29	164,876,543.53



5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	450,095,168.45	75.07	438,960,368.45	97.53	11,134,800.00
按组合计提坏账准备	149,510,213.63	24.93	3,025,771.34	2.02	146,484,442.29
其中:					
应收账款组合1 账龄组合	149,510,213.63	24.93	3,025,771.34	2.02	146,484,442.29
应收账款组合2 关联方组合					
合计	599,605,382.08	/	441,986,139.79	/	157,619,242.29

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	526,623,156.17	74.87	526,623,156.17	100.00	
按组合计提坏账准备	176,723,411.04	25.13	11,846,867.51	6.70	164,876,543.53
其中:					
应收账款组合1 账龄组合	176,723,411.04	25.13	11,846,867.51	6.70	164,876,543.53
应收账款组合2 关联方组合					
合计	703,346,567.21	/	538,470,023.68	/	164,876,543.53

按单项计提坏账准备类别数:

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
湖北天宝光电科技有限公司	226,249,130.40	226,249,130.40	100.00	预计无法收回
鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司	180,839,306.58	180,839,306.58	100.00	预计无法收回
上海泛超数字科技有限公司	12,252,000.00	1,117,200.00	9.12	预计部分无法收回
安徽金龙浩光电科技有限公司	9,925,053.54	9,925,053.54	100.00	预计无法收回
七台河奥瑞德光电技术有限公司	7,419,460.43	7,419,460.43	100.00	预计无法收回
安徽哥瑞光学实业有限公司	2,911,534.50	2,911,534.50	100.00	预计无法收回
深圳市蓝宝源光电科技有限公司	2,723,510.12	2,723,510.12	100.00	预计无法收回
安徽康蓝光电股份有限公司	2,341,628.63	2,341,628.63	100.00	预计无法收回
青海铸玛蓝宝石晶体有限公司	1,152,460.00	1,152,460.00	100.00	预计无法收回
深圳市厚元德亨光电科技有限公司	1,007,451.50	1,007,451.50	100.00	预计无法收回
上海昕莹贸易有限公司	945,130.40	945,130.40	100.00	预计无法收回
大连淡宁光电技术有限公司	626,029.80	626,029.80	100.00	预计无法收回
其他	1,702,472.55	1,702,472.55	100.00	预计无法收回
合计	450,095,168.45	438,960,368.45	97.53	/

(续)



名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖北天宝光电科技有限公司	227,104,956.64	227,104,956.64	100.00	预计无法收回
鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司	182,535,682.54	182,535,682.54	100.00	预计无法收回
安徽金龙浩光电科技有限公司	18,795,000.01	18,795,000.01	100.00	预计无法收回
黄山市东晶光电科技有限公司	14,946,424.60	14,946,424.60	100.00	预计无法收回
哈尔滨市焯豪机电设备有限公司	12,160,518.42	12,160,518.42	100.00	预计无法收回
哈尔滨市奕轩机电设备有限公司	11,917,815.23	11,917,815.23	100.00	预计无法收回
上海泉入物资有限公司第一分公司	11,804,194.12	11,804,194.12	100.00	预计无法收回
哈尔滨司优农业发展有限公司	10,620,824.94	10,620,824.94	100.00	预计无法收回
哈尔滨市龙喜鹏机电设备有限公司	10,252,045.30	10,252,045.30	100.00	预计无法收回
黑龙江贯龙贸易有限公司	7,377,500.50	7,377,500.50	100.00	预计无法收回
哈尔滨志丰机电设备有限公司	5,075,539.79	5,075,539.79	100.00	预计无法收回
安徽哥瑞光学实业有限公司	2,911,534.50	2,911,534.50	100.00	预计无法收回
安徽康蓝光电股份有限公司	2,341,628.63	2,341,628.63	100.00	预计无法收回
青海铸玛蓝宝石晶体有限公司	1,152,460.00	1,152,460.00	100.00	预计无法收回
其他	7,627,030.95	7,627,030.95	100.00	预计无法收回
合计	526,623,156.17	526,623,156.17	100.00	/

按组合计提坏账准备类别数：

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	141,479,179.05	1,414,791.80	1
1 年至 2 年 (含 2 年)	4,355,832.01	435,583.22	10
2 年至 3 年 (含 3 年)	652,765.47	130,553.09	20
3 年至 4 年 (含 4 年)	2,825,134.10	847,540.23	30
4 年至 5 年 (含 5 年)			50
5 年以上	197,303.00	197,303.00	100
合计	149,510,213.63	3,025,771.34	/

确定该组合依据的说明：详见附注 3.13。

5.3.3 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：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	526,623,156.17	3,102,875.02	8,869,946.47		-81,895,716.27	438,960,368.45
按组合计提坏账准备	11,846,867.51	-1,235,461.36			-7,585,634.81	3,025,771.34
合计	538,470,023.68	1,867,413.66	8,869,946.47		-89,481,351.08	441,986,139.79



注：本期单项计提坏账准备转回或收回的变动为本期收回以前年度全额计提坏账准备的安徽金龙浩光电科技有限公司货款 8,869,946.47 元。本期计提坏账准备情况其他变动为本期末哈尔滨秋冠光电科技有限公司、哈尔滨秋硕半导体科技有限公司、七台河奥瑞德光电技术有限公司、奥瑞德光电（郑州）投资管理有限公司、奥瑞德光电（东莞）有限公司对应收款项及坏账准备不再纳入合并范围所致。

5.3.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	226,249,130.40		226,249,130.40	37.73	226,249,130.40
第二名	180,839,306.58		180,839,306.58	30.16	180,839,306.58
第三名	30,835,420.43		30,835,420.43	5.14	308,354.20
第四名	26,586,000.00		26,586,000.00	4.43	308,070.00
第五名	21,520,414.11		21,520,414.11	3.59	295,845.63
合计	486,030,271.52		486,030,271.52	81.05	408,000,706.81

5.4 应收款项融资

5.4.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	19,375,797.23	4,679,576.47
其中：银行承兑汇票	19,375,797.23	4,679,576.47
应收账款债权凭证	1,045,179.42	12,115,927.23
合计	20,420,976.65	16,795,503.70

5.4.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	20,420,976.65	100.00			20,420,976.65
其中：组合 1-银行承兑汇票	19,375,797.23	94.88			19,375,797.23
组合 2-应收账款债权凭证	1,045,179.42	5.12			1,045,179.42
合计	20,420,976.65	/		/	20,420,976.65

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	16,795,503.70	100.00			16,795,503.70
其中：组合 1-银行承兑汇票	4,679,576.47	27.86			4,679,576.47



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2-应收账款债权凭证	12,115,927.23	72.14			12,115,927.23
合计	16,795,503.70	/		/	16,795,503.70

注：应收账款债权凭证系深圳市比亚迪供应链管理有限公司签发的支付凭证。期末应收款项融资较期初增加，主要系收到的银行承兑汇票增加高于应收账款债权凭证减少而整体增加所致。

5.4.3 截至期末，本公司无已质押的应收款项融资。

5.4.4 期末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。

截至期末，本公司无终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资。

5.5 预付款项

5.5.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,247,085.42	89.90	9,216,116.54	90.19
1 至 2 年	106,494.95	4.26	924,919.73	9.05
2 至 3 年	135,178.94	5.41	11,330.67	0.11
3 年以上	10,722.58	0.43	66,522.58	0.65
合计	2,499,481.89	100.00	10,218,889.52	100.00

5.5.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例 (%)
第一名	354,828.29	14.20
第二名	254,498.05	10.18
第三名	167,295.60	6.69
第四名	166,839.69	6.67
第五名	159,905.44	6.40
合计	1,103,367.07	44.14

5.6 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	21,524.29	257.98
其他应收款	5,278,697.85	37,445,455.84
合计	5,300,222.14	37,445,713.82



5.6.1 应收股利

5.6.1.1 应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
新疆克融云算数字科技有限公司	21,524.29	257.98
合计	21,524.29	257.98

5.6.2 其他应收款

5.6.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	2,921,579.85	17,343,415.86
备用金	35,140.11	223,903.55
代扣代缴	289,713.65	404,206.93
往来款	76,392,326.34	27,825,984.06
保障金	3,199,041.00	3,199,041.00
借款		1,673,600.00
其他	4,171,044.43	4,253,303.66
小计	87,008,845.38	54,923,455.06
减：坏账准备	81,730,147.53	17,477,999.22
合计	5,278,697.85	37,445,455.84

注：其他应收款期末账面余额较期初增加 3,208.54 万元，系对七台河奥瑞德光电技术有限公司往来款因其破产清算不再纳入合并范围以及收回部分押金、保证金及往来款等综合影响所致。

5.6.2.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	1,727,413.28	18,597,386.60
1 至 2 年	4,802,392.42	20,931,906.25
2 至 3 年	69,543,399.50	6,092,989.72
3 至 4 年	3,177,779.57	4,536,416.72
4 至 5 年	3,135,448.31	1,349.10
5 年以上	4,622,412.30	4,763,406.67
小计	87,008,845.38	54,923,455.06
减：坏账准备	81,730,147.53	17,477,999.22
合计	5,278,697.85	37,445,455.84

注：期末 2-3 年的账面余额主要系对七台河奥瑞德光电技术有限公司往来款因其破产清算不再纳入合并范围而增加的金额。

5.6.2.3 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,494,948.25		14,983,050.97	17,477,999.22



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-1,574,347.57		36,659.41	-1,537,688.16
本期转回				
本期转销				
本期核销			100,000.00	100,000.00
其他变动	-97,469.66		65,987,306.13	65,889,836.47
2025年12月31日余额	823,131.02		80,907,016.51	81,730,147.53

各阶段划分依据和坏账准备计提比例详见 3.15；

说明：坏账准备本期变动金额较大系七台河奥瑞德光电技术有限公司破产清算，不再纳入合并范围。

5.6.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

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	其他变动	
单项计提坏账准备	14,983,050.97	36,659.41		100,000.00	65,987,306.13	80,907,016.51
按组合计提坏账准备	2,494,948.25	-1,574,347.57			-97,469.66	823,131.02
合计	17,477,999.22	-1,537,688.16		100,000.00	65,889,836.47	81,730,147.53

按单项计提坏账准备：

名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
七台河奥瑞德光电技术有限公司			70,067,616.92	70,067,616.92	100.00	预计无法收回
江西程和精密机械有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计无法收回
哈尔滨市劳动保障监察局	2,799,041.00	2,799,041.00	2,799,041.00	2,799,041.00	100.00	预计无法收回
辽阳津利光电材料有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00				预计无法收回
黑龙江省东鼎路桥建设工程有限公司	1,128,431.23	1,128,431.23	1,128,431.23	1,128,431.23	100.00	预计无法收回
哈尔滨古根德投资管理企业(有限合伙)	1,173,600.00	1,173,600.00				预计无法收回
哈尔滨优士优水处理工程有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回



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
其他	4,381,978.74	4,381,978.74	2,911,927.36	2,911,927.36	100.00	预计无法收回
合计	14,983,050.97	14,983,050.97	80,907,016.51	80,907,016.51	100.00	/

按组合计提坏账准备类别数：

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	6,101,828.87	823,131.02	13.49
合计	6,101,828.87	823,131.02	13.49

5.6.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
七台河奥瑞德光电技术有限公司	往来款	70,067,616.92	1年以内, 1-2年, 2-3年	80.53	70,067,616.92
黑龙江省哈尔滨市中级人民法院	其他	4,171,044.43	1-2年	4.79	417,104.44
江西程和精密机械有限公司	往来款	3,000,000.00	4-5年	3.45	3,000,000.00
哈尔滨市劳动保障监察局	保证金	2,799,041.00	5年以上	3.22	2,799,041.00
黑龙江省东鼎路桥建设工程有限公司	保证金	1,128,431.23	5年以上	1.30	1,128,431.23
合计		81,166,133.58		93.29	77,412,193.59

5.7 存货

5.7.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	13,734,961.61	3,750,612.83	9,984,348.78	36,818,107.78	14,362,699.34	22,455,408.44
自制半成品	41,313,011.54	27,144,025.63	14,168,985.91	45,330,275.70	30,123,380.60	15,206,895.10
库存商品	105,114,328.24	96,653,968.45	8,460,359.79	186,883,789.65	163,646,629.27	23,237,160.38
发出商品	16,720,509.42	8,912,675.94	7,807,833.48	27,212,301.17	20,641,107.62	6,571,193.55
委托加工物资				81,675.40	81,675.40	
合计	176,882,810.81	136,461,282.85	40,421,527.96	296,326,149.70	228,855,492.23	67,470,657.47

5.7.2 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	14,362,699.34	2,133,968.24		6,390,696.18	6,355,358.57	3,750,612.83	
自制半成品	30,123,380.60	6,334,189.77		9,313,544.74		27,144,025.63	
库存商品	163,646,629.27	11,940,890.76		19,890,740.75	59,042,810.83	96,653,968.45	
发出商品	20,641,107.62	1,726,477.08		1,068,183.09	12,386,725.67	8,912,675.94	
委托加工物资	81,675.40			81,675.40			
合计	228,855,492.23	22,135,525.85		36,744,840.16	77,784,895.07	136,461,282.85	



其他说明：本期可变现净值的确定依据：①原材料和自制半成品、委托加工物资，以加工为成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值的确定依据。②库存商品和发出商品：以估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额作为可变现净值的确定依据。

5.8其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待取得抵扣凭证的进项税额	3,097,695.49	3,190,861.98
增值税留抵税额	49,092,871.78	69,973,117.25
合计	52,190,567.27	73,163,979.23



5.9 长期股权投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备期末余额		
			追加投资	减少投资	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												
新疆克融云计算信息产业发展合伙企业(有限合伙)	79,847,977.91				3,126,692.11						82,974,670.02	
新疆克融云计算数字科技有限公司	1,002,370.03				51,652.41			38,249.62			1,015,772.82	
小计	80,850,347.94				3,178,344.52			38,249.62			83,990,442.84	
二、联营企业												
青岛翌格精密科技有限公司	1,693,082.71	1,693,082.71									1,693,082.71	1,693,082.71
小计	1,693,082.71	1,693,082.71									1,693,082.71	1,693,082.71
合计	82,543,430.65	1,693,082.71			3,178,344.52			38,249.62			85,683,525.55	1,693,082.71



可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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
青岛翌格精密科技有限公司	1,693,082.71		1,693,082.71	预计无法收回投资,无公开市场价值	净资产	预计无法收回投资,无公开市场价值
合计	1,693,082.71		1,693,082.71	—	—	—

5.10 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
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	28,000,000.00	28,510,000.00
其中:权益工具投资	28,000,000.00	28,510,000.00
减:公允价值变动损益	20,000,000.00	13,510,000.00
合计	8,000,000.00	15,000,000.00

说明:期末净值 800 万元,其中:

(1) 对北京算场科技有限公司(以下简称“北京算场科技”)投资 2,000.00 万元,持股 23.81%,因不派出董事及管理人员,不参与投资决策,不具有重大影响,分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本年度因北京算场科技投资项目未达商业预期,该项投资可收回金额为 0,确认公允价值变动损失 2,000 万元。

(2) 对重庆东升安科技发展有限公司投资 800 万元,系本公司与重庆东升安科技发展有限公司签署《投资协议》,约定认购其股权投资,本公司基于合作协议和管理层持有意图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。

5.11 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	480,171,388.12	781,566,639.01
固定资产清理	13,870.57	51,697.49
合计	480,185,258.69	781,618,336.50

5.11.1 固定资产

5.11.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	571,096,553.59	587,629,584.50	574,151,298.74	6,526,791.12	10,402,123.43	1,749,806,351.38
2. 本期增加金额		12,998,163.09	9,758,816.15	479,855.07	49,408.33	23,286,242.64
(1) 购置			2,761,546.53	479,855.07	49,408.33	3,290,809.93
(2) 在建工程转入		9,327,701.90	6,809,924.46			16,137,626.36
(3) 合并范围变动						
(4) 其他		11,376.99	187,345.16			198,722.15
(5) 非货币性资产交换		3,659,084.20				3,659,084.20



项目	房屋及建筑物	专用设备	机器设备	运输工具	办公设备	合计
3. 本期减少金额	194,208,865.50	93,033,593.21	364,713,822.96	2,009,907.85	5,815,102.50	659,781,292.02
(1) 处置或报废		7,914,353.79	35,980,061.93	426,307.53	4,438,316.74	48,759,039.99
(2) 其他		208,373.44				208,373.44
(3) 合并范围变动	194,208,865.50	78,693,288.88	328,733,761.03	1,583,600.32	1,376,785.76	604,596,301.49
(4) 非货币性资产交换		6,217,577.10				6,217,577.10
4. 期末余额	376,887,688.09	507,594,154.38	219,196,291.93	4,996,738.34	4,636,429.26	1,113,311,302.00
二、累计折旧	—	—	—	—	—	—
1. 期初余额	245,823,361.56	140,299,345.99	422,642,638.02	4,029,218.65	5,701,704.63	818,496,268.85
2. 本期增加金额	21,946,704.22	84,442,386.42	16,962,751.35	648,891.39	579,421.07	124,580,154.45
(1) 计提	21,946,704.22	84,442,386.42	16,896,869.26	648,891.39	579,421.07	124,514,272.36
(2) 其他			65,882.09			65,882.09
(3) 合并范围变动						
3. 本期减少金额	96,067,635.30	34,764,237.54	269,655,243.25	1,679,855.94	2,947,030.09	405,114,002.12
(1) 处置或报废		6,538,211.15	25,882,640.85	192,660.96	1,665,003.58	34,278,516.54
(2) 其他		5,358.69				5,358.69
(3) 合并范围变动	96,067,635.30	25,662,174.80	243,772,602.40	1,487,194.98	1,282,026.51	368,271,633.99
(4) 非货币性资产交换		2,558,492.90				2,558,492.90
4. 期末余额	171,702,430.48	189,977,494.87	169,950,146.12	2,998,254.10	3,334,095.61	537,962,421.18
三、减值准备	—	—	—	—	—	—
1. 期初余额	12,278,601.82	82,641,329.70	54,821,960.94		1,551.06	149,743,443.52
2. 本期增加金额		28,829,492.54	7,939,764.72		35,814.85	36,805,072.11
(1) 计提		28,829,492.54	7,939,764.72		35,814.85	36,805,072.11
(2) 合并范围变动						
3. 本期减少金额	2,155,853.98	49,297,933.22	39,915,684.67		1,551.06	91,371,022.93
(1) 处置或报废		161,983.55	5,460,427.74			5,622,411.29
(2) 合并范围变动	2,155,853.98	49,135,949.67	34,455,256.93		1,551.06	85,748,611.64
4. 期末余额	10,122,747.84	62,172,889.02	22,846,040.99		35,814.85	95,177,492.70
四、账面价值	—	—	—	—	—	—
1. 期末账面价值	195,062,509.77	255,443,770.49	26,400,104.82	1,998,484.24	1,266,518.80	480,171,388.12
2. 期初账面价值	312,994,590.21	364,688,908.81	96,686,699.78	2,497,572.47	4,698,867.74	781,566,639.01

注：非货币性资产交换详见 14.2 资产置换。

5.11.1.2 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	35,155,298.81	25,991,528.85	91,145.57	9,072,624.39	生产经营计划调整而闲置
机器设备	86,765,917.85	72,228,599.85	13,993,972.48	543,345.52	生产经营计划调整而闲置
运输设备	304,448.00	289,225.60		15,222.40	生产经营计划调整而闲置
合计	122,225,664.66	98,509,354.30	14,085,118.05	9,631,192.31	



5.11.1.3 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
11 号车间(5#晶体加工车间)	10,213,958.36	尚未办理相关手续
12 号车间(6#晶体加工车间)	10,213,958.36	尚未办理相关手续
13 号车间(晶体检测中心)	13,929,895.56	尚未办理相关手续
14 号仓库(晶体仓库)	18,898,489.23	尚未办理相关手续
合计	53,256,301.51	



5.11.1.4 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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
房屋建筑物	195,062,509.77	268,600,225.36	10,122,747.84	(1) 重置成本(进入价格): 由不含税建安工程造价、不含税前期及其他费用、资金成本等部分组成 (2) 综合成新率: 结合年限法和现场勘察法确定成新率 (3) 主要考虑了资产品质、价值特性、市场需求、变现时间约束、处置方式等因素方面的综合确定, 综合打分分值结果就是考虑变现扣减情况下的变现折扣率。 (4) 公允价值: 重置成本(脱手价格) × 成新率	重置成本 (进入价格)、变现折扣率、综合成新率、处置费用	(1) 重置成本(进入价格): 由不含税建安工程造价、不含税前期及其他费用、资金成本等部分组成 (2) 综合成新率: 结合年限法和现场勘察法确定成新率 (3) 主要考虑了资产品质、价值特性、市场需求、变现时间约束、处置方式等因素方面的综合确定, 综合打分分值结果就是考虑变现扣减情况下的变现折扣率。 (4) 公允价值: 重置成本(脱手价格) × 成新率
专用设备-算力服务器	365,205.99	417,578.76		公允价值: 二手设备买方报价, 结合成色、配置、维保及采购规模	公允价值处 置费用	公允价值: 二手设备买方报价, 结合成色、配置、维保及采购规模
专用设备-单晶炉	16,088,126.40	17,172,551.25	37,612,617.69	(1) 重置成本(进入价格): 由不含税建安工程造价、不含税前期及其他费用、资金成本等部分组成 (2) 综合成新率: 结合年限法和现场勘察法确定成新率 (3) 主要考虑了资产品质、价值特性、市场需求、变现时间约束、处置方式等因素方面的综合确定, 综合打分分值结果就是考虑变现扣减情况下的变现折扣率。 (4) 公允价值: 重置成本(脱手价格) × 成新率	重置成本 (进入价格)、变现折扣率、综合成新率、处置费用	(1) 重置成本(进入价格): 由不含税建安工程造价、不含税前期及其他费用、资金成本等部分组成 (2) 综合成新率: 结合年限法和现场勘察法确定成新率 (3) 主要考虑了资产品质、价值特性、市场需求、变现时间约束、处置方式等因素方面的综合确定, 综合打分分值结果就是考虑变现扣减情况下的变现折扣率。 (4) 公允价值: 重置成本(脱手价格) × 成新率



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
机器设备	26,400,104.82	35,837,160.80	22,846,040.99	(1) 重置成本(进入价格): 由不含税建安工程造价、不含税前期及其他费用、资金成本等部分组成 (2) 综合成新率: 结合年限法和现场勘察法确定 (3) 主要考虑了资产品质、价值特性、市场需求、变现时间约束、处置方式等因素进行综合确定, 综合打分值结果就是考虑变现折扣情况下的变现折扣率。 (4) 公允价值: 重置成本(脱手价格) × 成新率	重置成本(进入价格)、变现折扣率、综合成新率、处置费用	(1) 重置成本(进入价格): 由不含税建安工程造价、不含税前期及其他费用、资金成本等部分组成 (2) 综合成新率: 结合年限法和现场勘察法确定 (3) 主要考虑了资产品质、价值特性、市场需求、变现时间约束、处置方式等因素进行综合确定, 综合打分值结果就是考虑变现折扣情况下的变现折扣率。 (4) 公允价值: 重置成本(脱手价格) × 成新率
运输工具	1,998,484.24	1,998,484.24	/	/	/	/
办公设备	1,266,518.80	1,266,518.80	35,814.85	/	/	/
合计	241,180,950.02	325,292,519.21	70,617,221.37	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测的年限	预测的关键参数	稳定的关键参数	稳定的关键参数的确定依据	备注
专用设备-算力服务器	238,990,438.10	285,845,552.14	24,560,271.33	7 年	折现率、预计闲置率	/	/	关键参数来源: (1) 折现率: 采用5年期LPR (3.5%) 作为基准折现率 (2) 预计闲置率: 过往年度设备平均闲置时长约2 个月
合计	238,990,438.10	285,845,552.14	24,560,271.33	/	/	/	/	



5.11.2 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
研磨机		
闲置设备	13,870.57	51,697.49
合计	13,870.57	51,697.49

其他说明：闲置设备为本公司拟处置机器设备转入固定资产清理 13,870.57 元。

5.12 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	48,712,979.00	103,559,230.46
工程物资	64,755,711.68	66,076,459.85
合计	113,468,690.68	169,635,690.31

5.12.1 在建工程

5.12.1.1 在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
3D 热弯机项目	9,924,066.90	1,488,610.90	8,435,456.00
多色系氧化锆陶瓷项目	55,669,813.02	15,392,290.02	40,277,523.00
合计	65,593,879.92	16,880,900.92	48,712,979.00

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
七台河厂房建筑物	67,725,616.51	23,556,275.51	44,169,341.00
七台河未验收设备-单晶炉	23,675.39	23,675.39	-
七台河未验收设备-二期水处理系统	5,084.12	5,084.12	-
七台河未验收设备-其他设备	1,600,000.00	1,600,000.00	-
3D 热弯机项目	9,924,066.90	1,488,610.90	8,435,456.00
多色系氧化锆陶瓷项目	55,669,813.02	14,384,676.02	41,285,137.00
刷片机项目	1,035,398.23	-	1,035,398.23
内蒙呼市算力集群	4,147,172.60	-	4,147,172.60
安徽宿州算力集群	4,486,725.63	-	4,486,725.63
合计	144,617,552.40	41,058,321.94	103,559,230.46



5.12.1.2 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初 余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金 额	期末 余额
七台河厂房建筑物	54,000.00	67,725,616.51			67,725,616.51	
七台河未验收设备-单晶炉	2.37	23,675.39			23,675.39	
七台河未验收设备-二期水处理系统	0.51	5,084.12			5,084.12	
七台河未验收设备-其他设备	160.00	1,600,000.00			1,600,000.00	
重庆机房组网设备	355.30		3,553,002.45			9,924,066.90
3D 热弯机项目	15,000.00	9,924,066.90				
刷片机项目	195.00	1,035,398.23	690,265.48	1,725,663.71		
多色系氧化锆陶瓷项目	9,600.00	55,669,813.02				55,669,813.02
有限-单晶炉			7,726,636.34			
内蒙呼市算力集群	880.80	4,147,172.60			4,147,172.60	
安徽算力集群	4,444.74	4,486,725.63	10,442.48	10,442.48	4,486,725.63	
新疆算力集群	153.13		1,531,258.30			
天津算力集群	1,201.06		1,608,495.57	1,590,623.08	17,872.49	
合计	—	144,617,552.40	15,120,100.62	16,137,626.36	78,006,146.74	65,593,879.92

(续)

项目名称	工程累计投入 占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
七台河厂房建筑物	12.54%	12.54%				自有资金
七台河未验收设备-单晶炉	95%	95%				自有资金
七台河未验收设备-二期水处理系统	100%	100%				自有资金
七台河未验收设备-其他设备	95%	95%				自有资金
重庆机房组网设备	100%	100%				
3D 热弯机项目	7%	7%				自有资金



项目名称	工程累计投入 占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
刷片机项目	100%	100%				自有资金
多色系氧化锆陶瓷项目	58%	58%				自有资金
有限-单晶炉	100%	100%				自有资金
安徽算力集群	90%	90%				自有资金
内蒙呼市算力集群	100%	100%				自有资金
安徽算力集群	100%	100%				自有资金
新疆算力集群	100%	100%				自有资金
天津算力集群	100%	100%				自有资金
合计	/	/				/

5.12.1.3 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
3D 热弯机项目	1,488,610.90			1,488,610.90	项目停工、建成价值下降
多色系氧化锆陶瓷项目	14,384,676.02	1,007,614.00		15,392,290.02	项目停工、建成价值下降
合计	15,873,286.92	1,007,614.00		16,880,900.92	

其他说明：哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司在建工程——3D 热弯机项目、多色系氧化锆陶瓷项目 2#综合楼因企业资金等问题目前处于停工状态，本期根据其项目状态以及建成预期价值计提减值。

5.12.1.4 在建工程的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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
3D热弯机项目	8,435,456.00	8,435,456.00	1,488,610.90	公允价值=重置成本(脱手价格)×成新率、重置成本(脱手价格)=重置成本(进入价格)×变现时利率，处置	工程进度、变现时利率	评估价值=公允价值-处置费用



项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值内处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
多色氧化锆陶瓷项目	40,277,523.00	40,277,523.00	15,392,290.02	费用为与处置资产有关的费用 陶瓷项目 2#综合楼属于基本完工项目,因此按照“固定资产”的方式进行评估,其余项目公允价值以核实后的工程进度度对应的账面价值考虑变现折扣率确认	工程进度、 变现折扣率	评估价值=公允价值-处置费用
合计	48,712,979.00	48,712,979.00	16,880,900.92	/	/	/



5.12.2 工程物资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	62,534,234.19	47,800,184.36	14,734,049.83
专用设备	55,698,458.80	5,676,796.95	50,021,661.85
合计	118,232,692.99	53,476,981.31	64,755,711.68

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	45,545,882.94	31,922,457.87	13,623,425.07
专用设备	52,453,034.78		52,453,034.78
合计	97,998,917.72	31,922,457.87	66,076,459.85

其他说明：本期末工程物资主要为蓝宝石单晶炉相关组件及原材料以及未验收完毕或目前闲置的算力服务设备等。其中专用设备-算力服务器本期存在减值现象，取预计未来现金流量现值与公允价值减处置费用两者中较高者，预计未来现金流量现值：基于设备正常使用状态下的预计未来现金流量，采用恰当折现率折现计算，公允价值减去处置费用净额：参考二手设备市场报价，结合设备成新度、配置、维保情况及采购规模等因素，扣除预计处置费用；蓝宝石相关设备及组件主要对于可用物资公允价值采用近期采购销售价，对于不可用物资公允价值采取废旧物资回收价格，处置费用为与处置资产有关的费用。关键参数：脱手价、变现折扣率、处置费用；关键参数的决定依据：可收回金额=公允价值-处置费用。

5.13 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	计算资源	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	17,979,083.35		500,000.00		18,479,083.35
2. 本期增加金额	13,383,917.46	7,556,622.87		487,113,004.92	508,053,545.25
(1) 新增租赁合同	6,606,089.78			487,113,004.92	493,719,094.70
(2) 合并范围变动	6,777,827.68	7,556,622.87			14,334,450.55
3. 本期减少金额	17,815.08				17,815.08
(1) 租赁合同到期或中止					
(2) 其他	17,815.08				17,815.08
4. 期末余额	31,345,185.73	7,556,622.87	500,000.00	487,113,004.92	526,514,813.52
二、累计折旧					
1. 期初余额	5,573,937.54		16,666.68		5,590,604.22
2. 本期增加金额	8,981,608.73	5,037,748.56	50,000.04	20,296,375.20	34,365,732.53
(1) 计提	6,722,332.84	2,518,874.28	50,000.04	20,296,375.20	29,587,582.36
(2) 合并范围变动	2,259,275.89	2,518,874.28			4,778,150.17
3. 本期减少金额					
(1) 租赁合同到期或中止					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	计算资源	合计
4. 期末余额	14,555,546.27	5,037,748.56	66,666.72	20,296,375.20	39,956,336.75
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	16,789,639.46	2,518,874.31	433,333.28	466,816,629.72	486,558,476.77
2. 期初账面价值	12,405,145.81		483,333.32		12,888,479.13

5.14 无形资产

5.14.1 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	118,103,142.35	255,246,234.07	1,516,608.39	10,342,768.73	385,208,753.54
2. 本期增加金额			3,193,099.18		3,193,099.18
(1) 购置			174,757.28		174,757.28
(2) 内部研发			3,018,341.90		3,018,341.90
3. 本期减少金额	51,180,354.32	20,174,582.98			71,354,937.30
(1) 处置					
(2) 合并范围变动	51,180,354.32	20,174,582.98			71,354,937.30
4. 期末余额	66,922,788.03	235,071,651.09	4,709,707.57	10,342,768.73	317,046,915.42
二、累计摊销					
1. 期初余额	27,529,493.17	96,828,273.44	605,931.77	9,443,407.03	134,407,105.41
2. 本期增加金额	1,716,323.17	1,130,740.99	987,126.53		3,834,190.69
(1) 计提	1,716,323.17	1,130,740.99	987,126.53		3,834,190.69
3. 本期减少金额	12,839,057.88	9,243,763.36			22,082,821.24
(1) 处置					
(2) 合并范围变动	12,839,057.88	9,243,763.36			22,082,821.24
4. 期末余额	16,406,758.46	88,715,251.07	1,593,058.30	9,443,407.03	116,158,474.86
三、减值准备					
1. 期初余额	6,113,060.25	155,727,237.15		25,738.00	161,866,035.40
2. 本期增加金额		651,488.22		602,577.70	1,254,065.92
(1) 计提		651,488.22		602,577.70	1,254,065.92
3. 本期减少金额		10,913,594.28			10,913,594.28
(1) 处置					
(2) 合并范围变动		10,913,594.28			10,913,594.28
4. 期末余额	6,113,060.25	145,465,131.09		628,315.70	152,206,507.04
四、账面价值					
1. 期末账面价值	44,402,969.32	891,268.93	3,116,649.27	271,046.00	48,681,933.52
2. 期初账面价值	84,460,588.93	2,690,723.48	910,676.62	873,623.70	88,935,612.73

其他说明：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为 0.95%。



5.14.2 无形资产减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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
专利权	891,268.93	896,008.93	145,465,131.09	公允价值采取成本途径及收益途径进行确定,处置费用为处置资产相关费用	处置费用	对尚在使用且产生超额收益的专利,用收益法进行估算。对目前无产品订单,不产生超额收益但公司尚可使用的专利本次采用公允价值成本途径估算。对不产生超额收益且产品市场已淘汰,公司不再使用的专利,可收回金额为零。
土地使用权	44,402,969.32	64,959,700.00	6,113,060.25	公允价值采取市场途径确定,处置费用为处置资产相关费用	处置费用	市场法是将委托土地使用权与在评估基准日近期有过交易的类似土地使用权进行比较,对这些类似土地使用权交易的已知价格作适当的修正,以此估算委托土地使用权价值的方法。
合计	45,294,238.25	65,855,708.93	151,578,191.34	/	/	/



5.15 开发支出

项目	期初余额	本期增加		委外研发	确认为无形资产	本期减少		期末余额
		内部研发支出				转入当期损益		
智能算力**管理系统 V1.0		198,073.60				198,073.60		
分布式**管理系统 V1.0		340,882.38				340,882.38		
智能**系统 V1.0		344,041.95				344,041.95		
基于容器的**系统	2,547,169.82	493,113.47			3,018,341.90	21,941.39		
大规模**技术实践		11,659,742.99				4,263,054.36		7,396,688.63
常规多彩灯丝		273,684.50				273,684.50		
白色**灯丝		282,249.39				282,249.39		
白色**灯丝		266,225.87				266,225.87		
白色**灯丝		245,377.48				245,377.48		
高亮度**灯丝产品		244,215.99				244,215.99		
蓝宝石晶**技术的研究		1,535,544.64				1,535,544.64		
大尺寸**控制的研究		1,890,274.08				1,890,274.08		
节能型蓝**的研究		1,813,641.95				1,813,641.95		
Notch 槽蓝宝石**技术的研究		1,441,268.44				1,441,268.44		
改进蓝宝石**技术的研究		2,028,130.93				2,028,130.93		
蓝宝石**质量的研究		193.73				193.73		
蓝宝石**质量的研究		665,922.51				665,922.51		
蓝宝石**工方式研究		583,608.29				583,608.29		
蓝宝石**加工方式研究		848,038.12				848,038.12		
蓝宝石**外观检验取片方式研究		791,646.36				791,646.36		
蓝宝石**数值分选方式研究		1,002,800.64				1,002,800.64		
蓝宝石**高品质加工的研究		390,963.02				390,963.02		
提高**质量的研究		407,666.04				407,666.04		
蓝宝石**导轮的研究		272,587.97				272,587.97		



项目	期初余额	本期增加		委外研发	确认为无形资产	本期减少		期末余额
		内部开发支出				转入当期损益		
蓝宝石**改进研究		242,844.99				242,844.99		
蓝宝石**改善的研究		299,842.54				299,842.54		
蓝宝石**改善的研究		248,341.70				248,341.70		
蓝宝石**提升的研究		305,121.76				305,121.76		
蓝宝石**工方式研究		314,086.19						314,086.19
蓝宝石**方式研究		321,577.37						321,577.37
蓝宝石**方式研究		351,450.91						351,450.91
**可视化平台软件		488,686.98				488,686.98		
**项目		80,899.14		2,655,247.50		2,736,146.64		
合计	2,547,169.82	30,672,745.92		2,655,247.50	3,018,341.90	24,473,018.24		8,383,803.10

5.16 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	合并范围变动	期末余额	备注
维修、改造工程	1,053,498.58		364,825.80		461,632.78	227,040.00	
装修工程	6,754,754.86	366,336.63	2,607,255.68			4,513,835.81	
其他	4,303,013.66	1,405,183.00	2,015,097.76	190,251.61	2,566,058.63	936,788.66	
合计	12,111,267.10	1,771,519.63	4,987,179.24	190,251.61	3,027,691.41	5,677,664.47	



5.17 递延所得税资产/递延所得税负债

5.17.1 未经抵销的递延所得税资产明细

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	279,305,576.33	44,030,178.46	513,486,645.78	77,309,770.66
租赁负债税会差异	510,318,553.97	126,820,789.08	12,266,405.35	2,710,148.96
未弥补亏损	43,445,629.91	9,208,858.32	119,434,392.76	29,858,598.19
公允价值变动	18,763,635.40	4,690,908.85		
合计	851,833,395.61	184,750,734.71	645,187,443.89	109,878,517.81

5.17.2 未经抵销的递延所得税负债明细

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
使用权资产税会差异	486,558,476.77	120,852,175.98	12,888,479.13	2,879,996.51
固定资产一次性扣除	53,141,352.60	10,617,999.46	69,426,604.92	17,356,651.23
合计	539,699,829.37	131,470,175.44	82,315,084.05	20,236,647.74

5.17.3 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	774,659,493.22	759,360,412.47
可抵扣亏损	1,725,426,093.28	1,969,010,000.04
合计	2,500,085,586.50	2,728,370,412.51

5.17.4 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		5,832,814.12	
2026	20,312,628.91	34,575,595.78	
2027		151,114,874.72	
2028	425,045,996.68	490,134,858.58	
2029	84,260,020.51	47,739,814.54	
2030	235,742,238.07	245,185,966.81	
2031	55,842.61	41,272,703.95	
2032	61,529,451.24	65,224,979.40	
2033	121,303,925.76	125,097,036.72	
2034	8,284,945.86	762,831,355.42	
2035	768,891,043.64		
合计	1,725,426,093.28	1,969,010,000.04	/

5.18 其他非流动资产

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
工程款	498,349.05		498,349.05	901,000.00	570,950.00	330,050.00
设备款	4,320,000.00		4,320,000.00	132,000.00	132,000.00	



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
质押存单	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
合计	9,818,349.05		9,818,349.05	6,033,000.00	702,950.00	5,330,050.00

5.19 短期借款

5.19.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	20,016,194.44	32,159,709.21
质押借款		
保证借款	20,014,652.77	
商业票据贴现	22,450,266.42	3,264,368.69
合计	62,481,113.63	35,424,077.90

说明：（1）北京银行成寿寺支行向北京智算力发放流动资金贷款 2,000.00 万元，由奥瑞德光电股份有限公司提供最高额连带责任保证担保，北京智算力以其房产提供抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款剩余金额为 2,000 万元。

（2）中国银行北京首都机场支行向北京智算力发放流动资金贷款 1,000.00 万元，由奥瑞德光电股份有限公司提供连带责任保证担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款剩余金额为 1,000 万元。

（3）浦发银行深圳分行向深圳智算力发放流动资金贷款 1,000.00 万元，由奥瑞德光电股份有限公司提供连带责任保证担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款剩余金额为 1,000 万元。

（4）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司子公司哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司持有已贴现未到期的“非 6+9”银行承兑汇票 17,832,919.05 元、哈尔滨智圭光电科技有限公司持有已贴现未到期的“非 6+9”银行承兑汇票 4,617,347.37 元。

5.20 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,013,316.00	7,131,409.24
合计	1,013,316.00	7,131,409.24

5.21 应付账款

5.21.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	38,126,696.84	120,579,249.34
应付设备款	1,700,412.59	3,131,262.97
应付工程款	301,017.56	1,037,111.02
应付服务款	6,963,358.17	6,060,311.92
合计	47,091,485.16	130,807,935.25



5.21.2 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
镇江市厚德新材料有限公司	2,329,786.87	未结算
深圳市航天物业管理有限公司哈尔滨分公司	1,394,820.08	未结算
北京正阳恒卓科技有限公司	693,000.00	未结算
深圳麟奥科技有限公司	603,557.31	未结算
上海昕莹贸易有限公司	406,577.47	未结算
合计	5,427,741.73	-

5.22 合同负债

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	495,585.01	7,925,415.99
服务合同相关的合同负债	13,275,700.20	18,978,605.39
合计	13,771,285.21	26,904,021.38

5.23 应付职工薪酬

5.23.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,978,549.78	80,418,151.94	80,697,715.34	4,698,986.38
二、离职后福利-设定提存计划	93,184.66	6,642,080.51	6,645,576.59	89,688.58
三、辞退福利		917,249.42	708,549.42	208,700.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,071,734.44	87,977,481.87	88,051,841.35	4,997,374.96

其他说明：辞退福利：本公司本期因解除劳动关系所提供辞退福利为 917,249.42 元，期末应付未付金额为 208,700.00 元。

5.23.2 短期薪酬列示

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	4,720,762.18	68,863,896.54	69,138,454.67	4,446,204.05
2、职工福利费		860,404.16	860,404.16	
3、社会保险费	59,422.80	4,713,094.28	4,718,858.80	53,658.28
其中：医疗保险费	54,343.27	4,506,681.89	4,508,453.99	52,571.17
工伤保险费	5,079.53	184,993.17	188,985.59	1,087.11
生育保险费		21,419.22	21,419.22	
4、住房公积金	12,765.08	4,368,287.72	4,372,326.80	8,726.00
5、工会经费和职工教育经费	185,599.72	867,207.46	862,409.13	190,398.05
6、短期带薪缺勤				
7、非货币性福利		745,261.78	745,261.78	
8、其他短期薪酬				
合计	4,978,549.78	80,418,151.94	80,697,715.34	4,698,986.38

5.23.3 设定提存计划列示

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	90,201.34	6,433,719.51	6,436,950.13	86,970.72
2、失业保险费	2,983.32	208,361.00	208,626.46	2,717.86



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、企业年金缴费				
合计	93,184.66	6,642,080.51	6,645,576.59	89,688.58

其他说明：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 16%/15%/14%、0.50%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

5.24 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	135,545,216.28	135,545,216.28
增值税	13,724,563.32	14,027,914.10
城市维护建设税	680,219.69	728,885.20
教育费附加	405,786.25	432,652.15
地方教育费附加	270,524.16	273,486.20
个人所得税	361,706.09	391,925.05
房产税	177,303.10	261,191.71
印花税	93,366.70	141,591.98
土地使用税	81,834.60	137,192.57
其他	421.27	446.30
合计	151,340,941.46	151,940,501.54

5.25 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		6,539,661.75
应付股利		
其他应付款	14,257,441.81	35,554,500.21
合计	14,257,441.81	42,094,161.96

5.25.1 应付利息

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
短期借款应付利息		6,539,661.75
合计		6,539,661.75

5.25.2 其他应付款

5.25.2.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	3,065,123.87	21,003,401.69
押金及保证金	3,403,091.82	4,627,575.03
代收款	3,978,987.21	4,420,248.73
备用金	256,207.71	297,427.87
非金融机构借款		
其他	3,554,031.20	5,205,846.89
合计	14,257,441.81	35,554,500.21



5.25.2.2 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京市第二中级人民法院	1,448,825.20	付款审批中
北海新拓科技有限公司	1,268,713.53	子公司资金不足
合计	2,717,538.73	

5.26 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的租赁负债	145,613,966.15	3,386,242.61
一年内到期的长期应付款	5,798,761.41	
合计	151,412,727.56	3,386,242.61

5.27 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	7,198.62	17,546.08
已背书未到期票据	44,704,498.22	31,102,054.11
合计	44,711,696.84	31,119,600.19

5.28 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	510,318,553.97	12,266,405.35
减：一年内到期的租赁负债	145,613,966.15	3,386,242.61
合计	364,704,587.82	8,880,162.74

5.29 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	32,268,244.80	
专项应付款		
合计	32,268,244.80	

5.29.1 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	38,439,238.21	
减：未确认融资费用	372,232.00	
减：一年内到期的长期应付款（附注 5.26）	5,798,761.41	
合计	32,268,244.80	

其他说明：公司以分期付款方式购买算力服务器，款项将于三年内分期支付。截至本期末剩余 1,716.87 万元尚未支付。

公司之子公司深圳智算力向杭州奥新链能企业管理合伙企业(有限合伙)借款 2,100 万，期限 2 年，以奥瑞德信用担保、深圳智算力持有的部分算力服务器及其对应的应收账款质押、奥瑞德持有的深圳智算力 2280 万股股权质押、奥瑞德转让其持有的深圳智算力 9 万元股权作为担保措施。截至本期末，长期应付款余额 2,127.06 万元，其中：本金 2,100.00 万元。



截至本报告披露日，公司已归还本金 2,090.00 万元及其利息，余 10.00 万元本金尚未支付。

5.30 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保		346,768,609.64	担保
其他	120,000.00		濠霞厂房退租赔偿款
合计	120,000.00	346,768,609.64	

注：公司之子公司哈尔滨濠霞光电技术有限公司因业务调整，预计退租厂房赔偿款。

5.31 递延收益

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	133,950,532.12	204,169.31	60,491,132.87	73,663,568.56	政府补助
合计	133,950,532.12	204,169.31	60,491,132.87	73,663,568.56	—

涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期增加	本期计入其他收益	其他减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
基础建设补助	71,955,363.51		5,126,885.39	52,481,666.23	14,346,811.89	与资产相关
蓝宝石 LED 新型材料产业园	59,125,124.08				59,125,124.08	与资产相关
大尺寸高品质蓝宝石衬底产业化基地项目	2,870,044.53		11,881.18	2,858,163.35		与资产相关
第一批中小企业数字化转型城市试点企业奖补资金		204,169.31	12,536.72		191,632.59	与资产相关
合计	133,950,532.12	204,169.31	5,151,303.29	55,339,829.58	73,663,568.56	—

5.32 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
蓝宝石项目备用电源建设工程		7,667,600.00
蓝宝石 LED 新型材料产业园（配套资金款）	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	20,000,000.00	27,667,600.00

5.33 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,763,512,843.00				-12,065,449.00	-12,065,449.00	2,751,447,394.00

以金额列示股本情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本	2,294,107,827.00		12,065,449.00	2,282,042,378.00

其他说明：本公司合并报表中股本的金额反映哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司（以下简称“奥瑞德有限”）参与反向购买的相关股东合并前持有奥瑞德有限的股份面值以及假定在确定反向购买合并成本过程中新发行的权益性工具的金额。奥瑞德有限参与反向购买的相关



股东合并前持有奥瑞德有限的股权金额为 165,000,000.00 元。(1) 反向购买合并成本过程中新发行的权益性工具金额为 106,263,628.00 元。(2) 母公司奥瑞德非公开发行股份募集配套资金 1,010,999,984.00 元,其中计入股本金额为 26,410,256.00 元,本次增资业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的报告号为大华验字[2015]000508 号验资报告予以验证,公司总股本金额变为 297,673,884.00 元。(3) 根据 2017 年 3 月 29 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过了《公司 2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 767,078,900 股为基数,向全体股东每 10 股转增 6 股,合计转增 460,247,340 股,转增后公司总股本将增加至 1,227,326,240 股。本次转股完成后本公司股本金额变更为 757,921,224.00 元。(4) 根据 2022 年 12 月 31 日《重整计划》,公司由资本公积转增 1,536,186,603 股,本次转股完成后本公司股本金额变更为 2,294,107,827.00 元。(5) 本期股本减少系根据 2024 年年度股东会决议及 2015 年重大资产重组业绩补偿协议,公司以总价 0.80 元回购注销业绩补偿义务人持有的 12,065,449 股股份。该事项已于 2025 年 11 月 14 日完成。

5.34 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	970,256,953.64	24,176,123.84	37,168.08	994,395,909.40
其他资本公积	385,215,036.75			385,215,036.75
合计	1,355,471,990.39	24,176,123.84	37,168.08	1,379,610,946.15

本期资本公积变动情况说明如下:

(1) 增加: 业绩补偿股份回购注销增加股本溢价 12,065,449.00 元; 集中竞价减持已回购股份, 确认处置收益增加股本溢价 12,110,674.84 元。

(2) 减少: 业绩补偿股份支付回购款 0.80 元、相关交易费用(不含税)25,260.64 元; 集中竞价减持已回购股份支付印花税及交易费用 11,906.64 元。

5.35 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购股份	50,025,456.20	24,348.23	7,366,904.90	42,682,899.53
合计	50,025,456.20	24,348.23	7,366,904.90	42,682,899.53

其他说明: 本期库存股减少系公司于 2025 年集中竞价减持 2024 年已回购股份 5,243,000 股, 按平均成本 1.40 元/股结转库存股成本 7,342,556.67 元。截至 2025 年 12 月 31 日, 库存股余额对应尚未减持的已回购股份 30,478,000 股。

5.36 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	78,328,783.78			78,328,783.78
合计	78,328,783.78			78,328,783.78



5.37 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	-2,838,937,971.33	-2,667,519,755.10
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-2,838,937,971.33	-2,667,519,755.10
加：本期归属于母公司股东的净利润	141,392,796.19	-171,418,216.23
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	-2,697,545,175.14	-2,838,937,971.33

5.38 营业收入和营业成本

5.38.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	434,808,383.81	397,525,852.26	343,870,358.79	310,040,063.99
其他业务	30,315,028.10	1,052,487.12	22,095,837.52	6,138,871.13
合计	465,123,411.91	398,578,339.38	365,966,196.31	316,178,935.12



5.38.2 营业收入扣除情况

项目	本期	具体扣除情况	上期	具体扣除情况
营业收入金额	465,123,411.91		365,966,196.31	
营业收入扣除项目合计金额	30,949,540.27		22,095,837.52	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	6.65%		6.04%	
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。	30,315,028.10	销售材料、出租资产等	21,239,600.86	销售材料、出租资产等
2. 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。	634,512.17	蓝宝石贸易业务	856,236.66	算力配套设备销售
3. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	30,949,540.27		22,095,837.52	
二、不具备商业实质的收入				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	434,173,871.64		343,870,358.79	

5.38.3 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	蓝宝石分部		算力分部		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
业务类型						
其中：蓝宝石制品	215,556,354.76	182,761,870.31			215,556,354.76	182,761,870.31
算力服务			228,210,881.29	192,632,942.56	228,210,881.29	192,632,942.56
其他	21,356,175.86	23,183,526.51			21,356,175.86	23,183,526.51
按商品转让的时间分类						
其中：在某一时点	236,912,530.62	205,945,396.82			236,912,530.62	205,945,396.82
在某一时段			228,210,881.29	192,632,942.56	228,210,881.29	192,632,942.56
合计	236,912,530.62	205,945,396.82	228,210,881.29	192,632,942.56	465,123,411.91	398,578,339.38



其他说明：本公司本年主营业务收入增长 27.09%；主要系本公司算力业务逐渐开展，算力业务有关收入较上期增长较多。

5.38.4 履约义务的说明

本公司销售产品，属于在某一时刻履行履约义务。收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司向客户预收提供服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。因在本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。根据履约进度在一段时间内确认收入。

本公司蓝宝石制品业务的履约义务主要向客户提供蓝宝石制品，根据销售合同约定均属于于某一时刻履行，对于在某一时刻履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入。

本公司智算业务的履约义务主要是向客户提供算力服务，根据履约进度在服务期间内确认收入。

5.38.5 分摊至剩余履约义务的说明

报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 169,487,010.99 元，其中 154,722,748.36 元预计将于 2026 年度确认收入，9,459,169.81 元预计将于 2027 年度确认收入，5,305,092.82 元预计将于 2028 年度确认收入。

5.39 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	3,108,482.70	3,409,465.33
土地使用税	1,326,032.62	1,646,806.20
城市维护建设税	594,946.29	231,746.00
印花税	379,230.00	672,928.39
教育费附加	316,780.07	107,039.30
地方教育费附加	214,006.55	71,359.53
车船使用税	9,660.00	15,738.24
其他	1,815.99	185.48
合计	5,950,954.22	6,155,268.47

5.40 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,170,105.90	2,535,631.80
广告宣传费	1,292,452.83	
销售佣金	515,193.41	778,811.98
差旅费	157,590.32	236,135.75
业务招待费	105,735.88	264,037.18
服务费	15,000.00	



项目	本期发生额	上期发生额
车辆费	8,366.43	28,212.54
代理费	7,967.74	410,971.49
其他	4,509.48	5,255.80
办公费	2,137.50	10,248.81
折旧费	1,256.34	
运输装卸费	476.42	262,084.68
合计	4,280,792.25	4,531,390.03

5.41 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	33,453,119.35	40,591,509.57
折旧费用	11,342,600.25	14,876,747.29
中介机构服务费	10,206,398.72	7,468,915.54
租赁费	982,438.94	1,287,991.54
无形资产摊销费用	2,372,618.48	4,207,513.89
诉讼费	66,201.49	2,170,497.39
业务招待费	2,468,916.09	3,687,929.47
差旅费	2,167,930.42	2,897,408.13
使用权资产累计折旧	3,958,948.03	4,196,198.03
办公费	6,705,035.99	4,966,078.84
摊销费	3,415,533.83	5,595,846.63
其他	500,595.10	545,577.22
合计	77,640,336.69	92,492,213.54

5.42 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	5,883,225.66	7,676,933.63
职工薪酬	8,211,259.30	10,841,857.49
固定资产折旧	4,714,008.42	4,076,013.28
使用权资产折旧	238,481.32	
无形资产、长期待摊费用摊销	200,613.13	23,732.42
委外研发	2,655,247.50	
其他	2,570,182.91	3,279,046.98
合计	24,473,018.24	25,897,583.80

5.43 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,605,307.35	3,275,312.57
减：利息收入	3,345,487.16	3,580,988.85
加：汇兑损失	411,401.89	-18,284.10
手续费	339,072.47	406,160.92
合计	3,010,294.55	82,200.54

其他说明：本年财务费用利息支出大幅增加，主要系本公司本期租赁计算资源使用权资产导致的未确认融资费用增加。



5.44 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	6,465,891.88	8,813,260.23
代扣个人所得税手续费返回	54,547.73	29,738.63
增值税加计扣除抵减金额	1,184,769.78	
合计	7,705,209.39	8,842,998.86

与日常相关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
基础设施建设配套扶持资金	5,126,885.39	7,744,035.91	与资产相关
蓝宝石基地项目	11,881.18	23,762.36	与资产相关
第一批中小企业数字化转型试点企业奖补资金	12,536.72		与资产相关
2025 年企业研发投入奖补资金	150,000.00		与收益相关
2024 年企业研发投入奖补资金	930,000.00		与收益相关
2024 年度省级新增规模以上工业企业奖励政策资金	200,000.00		与收益相关
北京市高企“筑基扩容”补贴-首次取得国高新认定	100,000.00		与收益相关
海淀区中小企业创新发展专项补助-首次取得国高新认定	100,000.00		与收益相关
退还2022 年高企奖补资金	-250,000.00		
2023 年企业研发投入省级补助奖金		770,000.00	与收益相关
收就业见习补贴		7,500.00	与收益相关
园区招商补贴		9,091.38	与收益相关
收稳岗补贴	84,588.59	258,870.58	与收益相关
合计	6,465,891.88	8,813,260.23	

5.45 投资收益

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	3,169,414.97	16,052.30
债务重组收益	330,406.83	6,525,475.40
处置长期股权投资产生的投资收益	303,859,839.69	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	20,256.50	
合计	307,379,917.99	6,541,527.70

5.46 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	-20,000,000.00	
合计	-20,000,000.00	

5.47 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,223,100.00	-90,000.00
应收账款坏账损失	7,002,532.81	545,261.17
其他应收款坏账损失	1,537,688.16	2,549,198.86
合计	7,317,120.97	3,004,460.03



5.48 资产减值损失

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	-22,135,525.85	-15,607,207.07
二、长期股权投资减值损失		
三、固定资产减值损失	-36,805,072.11	-28,089,724.12
四、工程物资减值损失	-16,382,873.79	-11,160,082.80
五、在建工程减值损失	-1,007,614.00	-20,939,347.92
六、无形资产减值损失	-1,254,065.92	-4,992,405.17
七、固定资产清理减值损失		-17,521.07
八、其他非流动资产减值损失	-49,380.53	-702,950.00
合计	-77,634,532.20	-81,509,238.15

5.49 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	-1,706,139.40	4,272,763.02
合计	-1,706,139.40	4,272,763.02

5.50 营业外收入

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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
违约金	1,242,203.58	764,787.06	1,242,203.58
接受捐赠		10,853.90	
其他	11,523.36	41,728.59	11,523.36
合计	1,253,726.94	817,369.55	1,253,726.94

5.51 营业外支出

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
非流动资产处置损失合计	1,950,684.18	2,273,340.39	1,950,684.18
其中：固定资产处置损失	1,950,684.18	2,273,340.39	1,950,684.18
违约金、罚息及赔偿金	198,092.72	863,345.28	198,092.72
预计负债	4,253,134.82	-18,510,754.55	4,253,134.82
其他	8,852.18	2,897.50	8,852.18
合计	6,410,763.90	-15,371,171.38	6,410,763.90

5.52 所得税费用

5.52.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		
递延所得税费用	36,405,081.69	52,273,886.28
合计	36,405,081.69	52,273,886.28



5.52.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	169,094,216.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,273,554.08
子公司适用不同税率的影响	-25,247,026.57
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	388,956.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-321,953.25
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	67,177,349.90
研发支出加计扣除	-2,301,144.46
税率调整导致期初递延所得税资产余额的变化	598,637.84
处置子公司合并层面确认投资收益的影响	-46,163,291.86
所得税费用	36,405,081.69

5.53 现金流量表项目

5.53.1 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,768,757.90	1,045,461.96
往来款	61,349,908.72	19,660,823.48
贸易业务收入	36,275,525.77	35,961,382.00
其他	12,435,140.97	4,136,469.12
合计	111,829,333.36	60,804,136.56

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	28,958,258.96	35,395,276.67
往来款	219,800.89	111,564,829.73
贸易业务支出	24,813,676.89	39,183,352.01
其他	1,801,229.37	7,685,978.70
合计	55,792,966.11	193,829,437.11

5.53.2 与投资活动有关的现金

支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的合伙企业期末余额		75,300,045.06
合计		75,300,045.06

5.53.3 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
重整管理人代为支付子公司注册资本		6,191,074.35
长期应付款	21,000,000.00	



项目	本期发生额	上期发生额
集中竞价方式减持公司已回购股票	20,167,965.36	
合计	41,167,965.36	6,191,074.35

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债	5,076,872.94	4,853,974.92
回购股票	26,707.80	50,029,969.54
票据贴现利息	591,934.23	467,074.67
蚂蚁上链服务费	3,008,470.00	
合计	8,703,984.97	55,351,019.13

筹资活动产生的各项负债变动情况

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	35,424,077.90	40,000,000.00	22,989,002.51	20,507,888.88	15,424,077.90	62,481,113.63
应付利息	6,539,661.75				6,539,661.75	
一年内到期的非流动负债	3,386,242.61		145,884,525.06	2,692,767.76	693,474.85	145,884,525.06
租赁负债	8,880,162.74		512,432,705.50	1,798,699.02	154,809,581.40	364,704,587.82
长期应付款		21,000,000.00	270,558.91		270,558.91	21,000,000.00
合计	54,230,145.00	61,000,000.00	681,576,791.98	24,999,355.66	177,737,354.81	594,070,226.51

5.54 现金流量表补充资料

5.54.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	132,689,134.68	-174,304,229.08
加：资产减值准备	77,634,532.20	81,509,238.15
信用减值损失	-7,317,120.97	-3,004,460.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	124,580,154.45	138,823,144.10
使用权资产折旧	29,587,582.36	4,196,198.03
无形资产摊销	3,834,190.69	6,719,263.50
长期待摊费用摊销	4,987,179.24	5,666,105.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	1,706,139.40	-4,272,763.02
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	1,950,684.18	2,273,340.39
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	20,000,000.00	
财务费用(收益以“—”号填列)	5,605,307.35	3,275,312.57
投资损失(收益以“—”号填列)	-307,379,917.99	-6,541,527.70



补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-74,872,216.90	35,929,617.53
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	111,233,527.70	16,344,268.75
存货的减少(增加以“—”号填列)	119,443,338.89	134,592,974.43
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	32,806,540.56	19,004,038.97
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-241,839,654.67	-331,765,406.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	34,649,401.17	-71,554,884.58
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	319,506,589.47	120,739,819.07
减: 现金的期初余额	120,739,819.07	280,874,778.80
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	198,766,770.40	-160,134,959.73

其他说明: 本公司销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额 106,468,018.95 元。

5.54.2 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,001.00
其中: 哈尔滨秋冠光电科技有限公司	1.00
奥瑞德光电(郑州)投资管理有限公司	2,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	613.08
其中: 哈尔滨秋冠光电科技有限公司	18.06
奥瑞德光电(郑州)投资管理有限公司	595.02
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中:	
处置子公司收到的现金净额	1,387.92

5.54.3 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	319,506,589.47	120,739,819.07
其中: 库存现金	9,815.70	3,991.97
可随时用于支付的银行存款	319,496,633.69	120,735,577.26
可随时用于支付的其他货币资金	140.08	249.84
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	319,506,589.47	120,739,819.07
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		



5.54.4 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	198.88	509,096.81	资金受限
其他货币资金	1,013,316.00	7,139,382.17	资金受限
合计	1,013,514.88	7,648,478.98	

5.55 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,013,514.88	1,013,514.88	保证金账户、信息不全使用受限	保证金、银行基础信息更新不及时导致的资金受限
固定资产	380,322,267.11	177,541,291.65	抵押	借款抵押
无形资产	66,922,788.03	44,402,969.33	抵押	借款抵押
其他非流动资产	5,000,000.00	5,000,000.00	存单质押	定期存款, 存单质押
合计	453,258,570.02	227,957,775.86	/	/

(续)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,648,478.98	7,648,478.98	保证金账户、冻结、久悬	保证金、司法诉讼、久悬
固定资产	847,934,874.13	289,080,892.36	抵押	借款抵押
无形资产	118,103,142.35	84,460,588.93	抵押	借款抵押
其他非流动资产	5,000,000.00	5,000,000.00	存单质押	定期存款, 存单质押
合计	978,686,495.46	386,189,960.27	/	/

5.56 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	5,050,599.25	/	35,270,806.22
其中：美元	5,013,240.21	7.0288	35,237,062.79
港币	37,359.04	0.90322	33,743.43
应收账款	2,003.00	7.0288	14,078.68
其中：美元	2,003.00	7.0288	14,078.68

5.57 租赁

本公司作为出租人

与经营租赁有关的信息

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
出租固定资产	10,619.52	
合计	10,619.52	



5.58 政府补助

5.58.1 涉及政府补助的负债项目

递延收益	期初余额	本期新增补助金额	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
基础建设补助	71,955,363.51		5,126,885.39	52,481,666.23	14,346,811.89	与资产相关
蓝宝石LED新型材料产业园	59,125,124.08				59,125,124.08	与资产相关
第一批中小企业数字化转型城市试点企业奖补资金		204,169.31	12,536.72		191,632.59	与资产相关
大尺寸高品质蓝宝石衬底产业化基地项目	2,870,044.53		11,881.18	2,858,163.35		与资产相关
合计	133,950,532.12	204,169.31	5,151,303.29	55,339,829.58	73,663,568.56	—

5.58.2 计入当期损益的政府补助情况

其他收益	本期发生额	上期发生额
其他收益-与资产相关	5,151,303.29	7,767,798.27
其他收益-与收益相关	1,314,588.59	1,045,461.96
合计	6,465,891.88	8,813,260.23

5.59 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	6,545,951.29	7,676,933.63
职工薪酬	8,856,235.50	10,841,857.49
固定资产折旧	9,010,183.88	4,076,013.28
使用权资产折旧	260,384.58	
无形资产、长期待摊费用摊销	200,613.13	23,732.42
算力服务	2,056,603.77	
委外研发	5,673,589.40	2,547,169.82
其他	3,271,601.69	3,279,046.98
合计	35,875,163.24	28,444,753.62
其中：费用化研发支出	24,473,018.24	25,897,583.80
资本化研发支出	11,402,145.00	2,547,169.82



5.59.1 符合资本化条件的研发项目。

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
蓝宝石**加工方式研究		314,086.19				314,086.19
蓝宝石**分选方式研究		321,577.37				321,577.37
蓝宝石**方式研究		351,450.91				351,450.91
大规模**并行推理技术实践		11,659,742.99			4,263,054.36	7,396,688.63
**在线服务平台	2,547,169.82	493,113.47		3,018,341.90	21,941.39	
合计	2,547,169.82	13,139,970.93		3,018,341.90	4,284,995.75	8,383,803.10

5.59.1.1 重要的资本化研发项目。

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
**弹性在线服务平台	开发阶段	2025年1月	利用其实现商业目标并获取增值收益	2024年4月	委外研发签订合同
蓝宝石**单面加工方式研究	开发阶段	2026年11月	无形资产在内部使用	2025年11月	技术具有可行性
蓝宝石**数值分选方式研究	开发阶段	2026年11月	无形资产在内部使用	2025年11月	技术具有可行性
蓝宝石**检验取片方式研究	开发阶段	2026年11月	无形资产在内部使用	2025年11月	技术具有可行性
大规模**并行推理技术实践	开发阶段	2026年6月	通过销售产品或服务获得收入	2025年6月	技术具有可行性,设备达到测算条件,7月出具了相关测算报告

5.59.2 重要外购在研项目。

项目名称	预期产生经济利益的方式	项目资本化或费用化的判断标准	项目资本化或费用化的具体依据
**弹性在线服务平台	利用其实现商业目标并获取增值收益	预计未来经济利益的实现方式	项目资本化或费用化的具体依据 委托外部研发,未来用于企业算力 调拨及算力运维管理



6、合并范围的变更

6.1 处置子公司

6.1.1 本期存在丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款(元)	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
哈尔滨秋冠光电科技有限公司	1.00	100.00	股权转让	2025年6月28日	签订协议、支付款项并移交经营管理权	81,906,733.55	/
哈尔滨秋硕半导体科技有限公司	/	100.00	股权转让	2025年6月28日	签订协议、支付款项并移交经营管理权	/	/
奥瑞德光电(东莞)有限公司	/	100.00	股权转让	2025年6月28日	签订协议、支付款项并移交经营管理权	/	/
奥瑞德光电(郑州)投资管理有限公司	2,000.00	100.00	股权转让	2025年6月28日	签订协议、支付款项并移交经营管理权	-6,193,911.18	/

其他说明：2025年6月24日，子公司哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司将其持有的奥瑞德光电(东莞)有限公司71%的股权以1元人民币的对价转让给哈尔滨秋冠光电科技有限公司，因此，2025年6月25日以1元人民币对价出售的哈尔滨秋冠光电科技有限公司包含子公司哈尔滨秋硕半导体科技有限公司和奥瑞德光电(东莞)有限公司。

6.2 其他原因的合并范围变动

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
无界智算有限公司 Boundless AI Limited	2025年5月2日	35,270,786.40	-425,429.60
内蒙古奥晶科技有限公司	2025年12月12日	20,000,000.00	0.00
奥瑞德光电(内蒙古)有限公司	2025年12月25日	0.00	0.00

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
七台河奥瑞德光电技术有限公司	2025年7月14日

说明：七台河奥瑞德光电技术有限公司(以下简称“七台河”)因严重资不抵债，经本公司董事会会议决议同意，于2024年10月30日向七台河市中级人民法院申请破产清算。2025年6月20日，七台河市中级人民法院出具民事裁定书((2025)黑09破申2号)，裁定受理七台河公司的破产清算申请，并于2025年6月25日指定黑龙江海天庆城律师事务所担任管理人。2025年7月14日，七台河公司向管理人移交了公司的管理权，不再纳入



合并报表范围，合并层面确认投资收益 228,147,017.32 元。截至本财务报告批准报出日，管理人收到债权人申报并确认破产债权约 12,879.06 万元，暂缓确认 61,358.92 万元，根据管理人预计，七台河公司现有资产不能足额偿还申报债权，故本公司对七台河公司的长期股权投资以 0 元确认剩余股权公允价值。

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司	1,175,999,984.00	黑龙江哈尔滨	宾县宾西经济开发区海滨路6号	制造业	100.00		新设
哈尔滨鑫霞光电技术有限公司	40,000,000.00	辽宁省大连市	哈尔滨高新技术产业开发区	制造业		51.00	新设
深圳市智算力数字科技有限公司	120,000,000.00	广东省深圳市	深圳市福田区	科学研究和技术服务业	100.00		新设
北京智算力数字科技有限公司	120,000,000.00	北京市顺义区	北京市顺义区	科学研究和技术服务业	100.00		新设
哈尔滨智圭光电科技有限公司	30,000,000.00	黑龙江省哈尔滨市	哈尔滨市松北区	制造业	100.00		新设
算力融合(上海)数字科技有限公司	10,000,000.00	上海市奉贤区	上海市奉贤区	科学研究和技术服务业	100.00		新设
安徽探维算云数字科技有限公司	63,000,000.00	安徽省安庆市	安徽省安庆市	科学研究和技术服务业		100.00	新设
新疆无界云算数字科技有限公司	30,000,000.00	新疆石河子市	新疆石河子市	科学研究和技术服务业		100.00	新设
无界智算有限公司 Boundless AI Limited	10,000,000.00 美元	中国香港	香港上环	科学研究和技术服务业		100.00	新设
内蒙古奥晶科技有限公司	70,000,000.00	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区	制造业	57.1429		新设
奥瑞德光电(内蒙古)有限公司	90,000,000.00	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区	制造业		44.4444	新设

注：哈尔滨鑫霞光电技术有限公司期末已无生产经营活动，符合终止经营认定条件，其相关财务信息详见附注“14.3 终止经营”。

7.1.2 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
哈尔滨鑫霞光电技术有限公司	49.00	-8,703,661.51		2,362,442.26



7.1.3 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
哈尔滨鑫霞光电技术有限公司	15,641,919.53	3,874,910.77	19,516,830.30	11,177,250.19	3,518,269.37	14,695,519.56

续表：

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
哈尔滨鑫霞光电技术有限公司	26,154,517.19	22,349,947.46	48,504,464.65	22,208,593.35	3,711,986.05	25,920,579.40

续表：

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
哈尔滨鑫霞光电技术有限公司	21,958,218.20	-17,762,574.51	-17,762,574.51	-3,179,630.30

续表：

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
哈尔滨鑫霞光电技术有限公司	32,654,684.82	-5,424,448.41	-5,424,448.41	2,027,108.37

7.2 在合营企业或联营企业中的权益

7.2.1 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新疆克融云计算信息产业发展有限公司(有限合伙)	新疆克拉玛依	新疆克拉玛依市克拉玛依区吉云路197号(云计算产业园区孵化器区域1-60号写字楼)	软件和信息技术服务业	40.00		权益法
新疆克融云计算数字科技有限公司	新疆克拉玛依	新疆克拉玛依市克拉玛依区吉云路197号(云计算产业园区孵化器区域1-61号写字楼)	软件和信息技术服务业	0.50	39.80	权益法

7.2.2 重要合营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
	新疆克融云计算信息产业发展有限公司(有限合伙)	新疆克融云计算信息产业发展有限公司(有限合伙)
流动资产	75,560,874.74	82,122,576.66
其中：现金和现金等价物	2,293,919.20	12,888,348.51
非流动资产	669,909,284.93	512,247,960.90



项目	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
	新疆克融云算信息产业发展合伙企业（有限合伙）	新疆克融云算信息产业发展合伙企业（有限合伙）
资产合计	745,470,159.67	594,370,537.56
流动负债	324,834,364.39	39,836,963.45
非流动负债	216,705,920.39	353,059,568.36
负债合计	541,540,284.78	392,896,531.81
少数股东权益	1,014,655.29	1,001,605.23
归属于母公司股东权益	202,915,219.60	200,472,400.52
按持股比例计算的净资产份额	81,166,087.84	80,188,960.21
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他	1,808,582.18	-340,982.30
对合营企业权益投资的账面价值	82,974,670.02	79,847,977.91
营业收入	106,631,022.78	10,813,527.08
财务费用	9,054,938.96	357,235.17
所得税费用	1,079,309.28	574,285.90
净利润	10,106,018.76	3,159,121.35
其他综合收益		
综合收益总额	10,106,018.76	3,159,121.35
本期收到的来自合营企业的股利	38,249.62	13,424.29

其他说明：新疆克融云算信息产业发展合伙企业（有限合伙）系 2024 年度新增投资的合营企业，上表仅包含取得投资后该合营企业的财务数据。调整事项中的“其他”系根据合伙协议约定的优先级、中间级、劣后级分配顺序确认的投资收益。

7.2.3 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为合营企业提供财务担保的金额为 12,090.00 万元。提供担保的详细情况见本附注（10.5.2 关联方担保情况）。

8、与金融工具相关的风险

8.1 风险管理目标和政策

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

8.2 信用风险

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、股权投资等，这些金融资产的信用风



险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除本附注“12、承诺及或有事项”、“14、其他重要事项”所述本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款、应收票据和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	坏账准备
应收款项融资	20,420,976.65	
应收账款	599,605,382.08	441,986,139.79
其他应收款	87,008,845.38	81,730,147.53
合计	707,035,204.11	523,716,287.32

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额 15.52%。本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。除附注“12、承诺及或有事项”、“14、其他重要事项”所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

8.3 流动风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度。本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：



项目	期末余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	62,481,113.63			62,481,113.63
应付账款	38,252,672.81	4,209,668.73	4,629,143.62	47,091,485.16
其他应付款	4,978,630.62	9,278,811.19		14,257,441.81
租赁负债、一年内到期的租赁负债	145,613,966.15	364,704,587.82		510,318,553.97
其他非流动负债			20,000,000.00	20,000,000.00
合计	251,326,383.21	378,193,067.74	24,629,143.62	654,148,594.57

8.4 市场风险

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

8.4.1 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

8.5 公允价值

详见附注 9、公允价值的披露。

9、公允价值的披露

9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 应收款项融资			20,420,976.65	20,420,976.65
(二) 其他非流动金融资产			8,000,000.00	8,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			28,420,976.65	28,420,976.65
二、非持续的公允价值计量				

9.2 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

本公司第三层次公允价值计量的其他权益工具投资系本公司持有的非上市公司股权。被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的最佳估计数。



10、关联方及关联交易

10.1 本公司控股股东情况

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
青岛智算信息产业发展合伙企业（有限合伙）	山东省青岛市黄岛区	互联网其他信息服务	36,900 万元人民币	13.02	13.02

本企业的控股股东情况的说明：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无母公司。本公司的第一大股东为青岛智算信息产业发展合伙企业（有限合伙）。

本公司无实际控制人。

10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

10.3 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“7.2 在合营安排或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本公司的关系
青岛翌格精密科技有限公司	联营，本公司占比 10%
新疆克融云算信息产业发展合伙企业（有限合伙）	合营，本公司占比 40%
新疆克融云算数字科技有限公司	合营，本公司直接持股 0.5%，间接持股 39.80%
新疆丝路新云数字科技有限责任公司	联营，本公司占比 2.1739%

10.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
青岛智算信息产业发展合伙企业（有限合伙）	控股股东
左洪波、褚淑霞	持有上市公司 5%以上股份（2023 年 2 月 17 日前公司控股股东、实际控制人）
左昕	持有上市公司 5%以上股份股东之直系亲属
共青城坤舜创业投资合伙企业（有限合伙）	过去 12 个月内持有上市公司 5%以上股份
新疆克融云算数字科技有限公司	董事朱三高在该公司任董事
嘉兴凯实生物科技股份有限公司	独立董事陈东梅在该公司任董事
深圳市创明新能源股份有限公司	独立董事陈东梅在该公司任董事
北京屹东科技有限公司	独立董事陈东梅为该公司控股股东
哈尔滨汇工科技有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波在该公司担任董事
通宝基金（湖北）股权投资管理中心（有限合伙）	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
通宝（湖北）产业投资壹号基金（有限合伙）	公司持股 5%以上股东左洪波为该公司股东
大庆奥瑞德科技有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
星宝瑞光电（东莞）有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
郑州晶润光电技术有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
河南瑞弘源科技有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州睿岳投资管理合伙企业（有限合伙）	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
大庆奥瑞德创新研究院有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
北京亦舟资产管理有限公司	公司持股 5%以上股东左洪波控制企业
关联自然人	公司第十届董事、监事、高管及其直系亲属，原董事长、总经理及其直系亲属

10.5 关联方交易情况

10.5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新疆克融云算数字科技有限公司	采购 AI 算力资源	93,725,500.33	9,509,433.96
新疆克融云算数字科技有限公司	采购组网设备	32,123.90	56,637.17
新疆克融云算数字科技有限公司	机柜及链路服务	1,590,355.12	
合计		95,347,979.35	9,566,071.13

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新疆克融云算数字科技有限公司	销售组网设备	11,830.09	282,314.14
合计		11,830.09	282,314.14

10.5.2 关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新疆克融云算数字科技有限公司	120,900,000.00	2024-8-7	2030-8-7	否

关联担保情况说明：新疆克融云算数字科技有限公司向国家开发银行新疆维吾尔自治区分行申请贷款，贷款金额人民币 3 亿元，借款期限 2024 年 8 月 7 日至 2030 年 8 月 7 日。本公司按贷款金额的 40.30% 为其提供担保（公司直接及间接持有新疆克融云算数字科技有限公司 40.30% 的股权）。担保方式为本公司提供连带责任保证担保和 500 万元保证金质押担保，以及本公司全资子公司哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司提供房产、土地抵押担保（对应权力证书号详见 12.1.1 抵押资产情况）；公司全资子公司北京智算力数字科技有限公司提供 20 台算力服务器抵押担保，上述担保对应贷款本金总额不超过人民币 12,090.00 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日该笔借款剩余未偿还金额为 25,032.80 万元。

10.5.3 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,551,856.12	5,306,553.95



10.5.4 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新疆克融云算数字科技有限公司	销售车辆	170,443.84	

10.6 关联方应收应付款项

10.6.1 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
郑州晶润光电技术有限公司			343,868.97	343,868.97
通宝（湖北）产业投资壹号基金（有限合伙）			3,850,083.33	3,850,083.33
大庆奥瑞德创新研究院有限公司	3,448.00	3,448.00	3,448.00	3,448.00
青岛翌格精密科技有限公司	13,950.00	13,950.00	13,950.00	13,950.00
合计	17,398.00	17,398.00	4,211,350.30	4,211,350.30
其他应收款：				
青岛翌格精密科技有限公司	331,519.00	331,519.00	331,519.00	331,519.00
新疆克融云算数字科技有限公司			13,440,000.00	134,400.00
合计	331,519.00	331,519.00	13,771,519.00	465,919.00

10.6.2 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
新疆克融云算数字科技有限公司	4,408,000.00	
合计	4,408,000.00	

10.7 关联方承诺

截至报告期末，本公司不存在需要披露的重大关联方承诺事项。

11、股份支付

本期公司未发生股份支付。

12、承诺及或有事项

12.1 重大承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

12.1.1 资本承诺

项目	期末余额
已签约但尚未于财务报表中确认的对外投资承诺	22,000,000.00
合计	22,000,000.00

说明：2025 年 1 月，本公司与自然人蔡仁宇签订《关于重庆东升安科技发展有限公司



之投资协议》，约定本公司以 3,000 万元认购重庆东升安科技发展有限公司（目标公司）新增注册资本人民币 60.0144 万元，溢价部分计入资本公积，增资完成后本公司持有目标公司 16.67% 股权。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已支付投资款人民币 800 万元，剩余 2,200 万元，尚未达到协议约定支付条件。

12.2 或有事项

12.2.1 抵押资产情况

本期末主要抵押资产详情如下：

(1) 根据国家开发银行借款合同所对应的抵押合同，国家开发银行新疆维吾尔自治区分行向新疆克融云算数字科技有限公司提供 30,000.00 万元贷款，公司按贷款金额的 40.30%（公司直接及间接持有克融云算公司 40.30% 的股权）提供担保，担保本金金额不超过人民币 12,090.00 万元。以哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司的房产和土地提供抵押担保、北京智算力数字科技有限公司持有的 20 台机器设备提供抵押担保以及本公司的银行存单提供质押担保。上述抵押及质押资产的账面价值合计 15,945.31 万元。

(2) 本公司与杭州奥新链能企业管理合伙企业(有限合伙)的借款抵押情况详见“5.29 长期应付款”。

(3) 根据北京银行借款合同所对应的抵押合同，北京银行股份有限公司成寿寺支行向北京智算力数字科技有限公司提供 2,000.00 万元贷款，公司向北京银行股份有限公司成寿寺支行提供最高额连带责任担保，以北京智算力数字科技有限公司的房产提供抵押担保，上述抵押及质押资产的账面价值合计 2,898.29 万元。

12.2.2 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至本报告披露日，本公司无需要披露的重大或有负债事项。

12.2.3 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

12.2.3.1 为关联方单位提供担保

本公司为关联方担保事项详见附注 10.5.2 关联担保情况。

12.2.4 未决诉讼仲裁形成的或有资产及其财务影响

12.2.4.1 北京智算力诉北京优刻得及优刻得股份 AI 算力技术服务合同纠纷

2023 年 11 月 15 日，北京智算力数字科技有限公司（以下简称“北京智算力”）与优刻得科技股份有限公司（以下简称“优刻得股份”）签订两份 AI 算力服务协议，约定北京智算力向优刻得股份提供算力设备服务，服务费合计 1,836.00 万元。2023 年 12 月，北京智算力与北京优刻得科技股份有限公司（以下简称“北京优刻得”）、优刻得股份签订三方转让协议，将上述协议项下权利与义务由优刻得股份转让给北京优刻得。北京优刻得按约履约至 2024 年 4 月，自 2024 年 5 月起停止支付服务费。

因北京优刻得违约，2024 年 9 月，北京智算力提起诉讼，请求判令北京优刻得及优刻



得股份共同支付 2024 年 5 月至 8 月服务费 612.00 万元及违约金等合计 1,062.03 万元。2025 年 5 月 12 日，一审判决北京优刻得支付服务费 612.00 万元、违约金 437.66 万元，驳回其他诉讼请求。2025 年 5 月 26 日，北京优刻得提起上诉，二审已于 2026 年 3 月 25 日开庭，截至本报告披露日尚未判决。

12.2.4.2 北京智算力诉北京永合隆买卖合同纠纷

2023 年，北京智算力与北京永合隆科技有限公司（以下简称“北京永合隆”）签订两份《采购合同》，向北京永合隆采购 A100 服务器。合计 5 台服务器发生故障：其中一份合同项下 4 台故障：2 台因北京永合隆未提供维修方案，由北京智算力委托第三方维修完毕；另 2 台于 2024 年 10 月 14 日寄回北京永合隆维修。另一份合同项下 1 台故障（掉卡故障），北京智算力于 2025 年 2 月 27 日报修。起诉前，上述 3 台设备仍未完成维修。

因北京永合隆未按约履行维修义务，2025 年 7 月 29 日，北京智算力就上述 3 台设备提起诉讼，请求判令北京永合隆退还货款 481.00 万元，支付违约金 96.20 万元，赔偿超期维修损失 81.40 万元，并支付维权费用 4.40 万元，合计 663.00 万元。截至本报告披露日，法院尚未判决。

12.2.4.3 奥瑞德有限公司诉太原源瀚公司租赁合同纠纷

2024 年 12 月 24 日，哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司（以下简称“奥瑞德有限公司”）与太原源瀚科技有限责任公司（以下简称“太原源瀚公司”）签订租赁协议，将 52 台蓝宝石晶体加工设备出租给太原源瀚公司，租期 2025 年 1 月至 2025 年 6 月，租金合计 119.40 万元，太原源瀚公司到期未付。2026 年 1 月，奥瑞德有限公司提起诉讼，要求太原源瀚公司支付租金 119.40 万元、违约金等合计 119.76 万元，并返还设备。截至 2025 年 12 月 31 日，该批设备账面原值 2,571.35 万元，账面价值 188.21 万元，计提减值后净值 0.00 元。奥瑞德有限公司对该笔应收租金已全额计提坏账准备。该案于 2026 年 1 月 27 日一审开庭，2026 年 4 月 9 日再次开庭，截至本报告披露日，法院尚未判决。

此外，哈尔滨秋硕半导体科技有限公司（以下简称“秋硕公司”）与太原源瀚公司自 2021 年起多次签订设备租赁协议，设备数量及租金历经多次调整。截至 2025 年 6 月 30 日，秋硕公司实际租赁设备 2 台，账面原值 25.84 万元，净值 17.29 万元，累计欠付租金 271.33 万元。秋硕公司已于 2025 年 6 月 28 日处置出表，不再纳入本公司合并报表范围。

12.2.5 业绩补偿

因公司 2015 年重大资产重组注入资产未实现 2015-2017 年度承诺业绩，业绩承诺方左洪波、褚淑霞、李文秀、褚春波、江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市瑞盈价值创业投资合伙企业（有限合伙）、苏州松禾成长二号创业投资中心（有限合伙）、深圳市神华投资集团有限公司、隋爱民、山南市玄通管理咨询有限公司应向公司补偿股份合计 402,772,057 股。

截至 2025 年 12 月 31 日，上述业绩承诺方中已有 8 名履行完毕补偿义务，公司已完成



其应补偿股份合计 12,065,449 股的回购注销。其中，褚春波、李文秀根据《盈利预测补偿协议》直接履行股份补偿义务；隋爱民、江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市瑞盈价值创业投资合伙企业（有限合伙）、苏州松禾成长二号创业投资中心（有限合伙）、深圳市神华投资集团有限公司、山南市玄通管理咨询有限公司等 6 名业绩承诺方根据法院判决，最终以股份形式履行补偿义务。

左洪波、褚淑霞应补偿股份数合计 390,706,608 股。根据黑龙江省高级人民法院（2024）黑民终 274 号终审判决，左洪波、褚淑霞应履行股份补偿义务；如其无法履行股份补偿义务，应按照 1.15 元/股的标准向公司赔偿损失，据此测算的现金赔偿金额约为 449,312,599 元。公司已就该事项向法院申请强制执行，但鉴于左洪波、褚淑霞所持股份已全部被司法冻结，执行存在重大不确定性。

截至本财务报表批准报出日，左洪波、褚淑霞合计持有公司股份 170,271,715.00 股，所持股份已全部被司法冻结（含轮候冻结）。

13、资产负债表日后事项

13.1 重要的非调整事项

（1）参与设立私募股权投资基金事项

2026 年 1 月，公司与上海创合汇投资管理有限公司等 10 方投资人签署合伙协议，作为有限合伙人以自有资金认缴出资 1,000 万元参与设立安徽创合汇新研创业投资合伙企业（有限合伙）（暂定名），占标的基金总出资份额的 5%。标的基金目标募集规模为 20,000 万元，主要投资于新材料等战略性新兴产业领域。

截至本财务报表批准报出日，该基金已完成工商登记及中国证券投资基金业协会备案（备案编码：SBRF86，备案日期：2026 年 3 月 19 日），基金尚无具体的对外投资项目。

（2）回购股份用途变更及注销事项

2026 年 1 月 15 日，公司召开第十届董事会第二十八次会议，审议通过《关于变更部分回购股份用途暨注销部分回购股份、变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，拟将回购专用证券账户中的 130,000 股股份的用途由“通过集中竞价交易方式出售”变更为“注销并减少注册资本”。本次注销完成后，公司总股本将由 2,751,447,394 股变更为 2,751,317,394 股，注册资本相应变更为 2,751,317,394 元。截至本财务报表批准报出日，该事项尚需提交公司股东会审议，相关注销及工商变更手续尚未完成。

14、其他重要事项

14.1 债务重组

14.1.1 截至本报告批准之日，管理人已根据《重整计划》向公司及子公司债权人偿付合计 78,304.91 万元。

14.1.2 镭霞公司的债务偿还



2025 年 11 月至 12 月，哈尔滨镗霞光电技术有限公司（以下简称“镗霞公司”）与三家债权人分别签订债务豁免协议，合计豁免债务 33.04 万元，豁免后应付总额为 192.59 万元。截至本报告披露日，已全部清偿。

14.2 资产置换

14.2.1 非货币性资产交换

（1）本期发生不具有商业实质的非货币性资产交换，具体情况如下：

2023 年 10 月，深圳市智算力数字科技有限公司（以下简称“深圳智算力”）与山东爱特云翔信息技术有限公司（以下简称“爱特云翔”）签订《算力技术服务协议》，约定深圳智算力向爱特云翔提供 70 台 A800 服务器算力服务，期限三年。2025 年 10 月 31 日，双方协议提前终止该服务协议。

因协议终止时爱特云翔已将其中 5 台服务器转租他人无法归还，双方于 2025 年 12 月 22 日签订补充协议，双方以公允价值等价交换同规格、同配置且使用年限相当的 5 台其他品牌服务器。

该交换不具有商业实质，原因系换入资产与换出资产的未来现金流量在风险、时间和金额方面未发生显著差异。根据《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》规定，以账面价值为基础计量。本次换出 5 台服务器账面原值 621.76 万元，累计折旧 255.85 万元，账面净值 365.91 万元。换入的 5 台服务器按上述净值入账，相关增值税因素已考虑且不影响入账价值，本次交换未确认资产处置损益。

14.3 终止经营

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
灯丝系列	21,958,218.20	39,745,572.06	-17,787,353.86	-24,779.35	-17,762,574.51	-9,058,913.00

其他说明：哈尔滨镗霞光电技术有限公司（以下简称“镗霞光电”）为本公司之子公司，主要从事光电技术业务。因公司整体战略调整，本公司决定终止该项业务。

对于上述本期列报的终止经营，本公司在本期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。该重述已相应调整可比期间利润表的列报项目。

14.4 回购股份用途变更及注销事项

根据公司 2024 年回购股份方案（回购股份 35,721,000 股，用于维护公司价值及股东权益），公司于 2025 年 9 月 27 日披露减持计划，拟通过集中竞价方式减持全部已回购股份，减持期间为 2025 年 11 月 14 日起 6 个月内。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已累计减持 5,243,000 股。2026 年 1 月 1 日至本财务报表批准报出日，公司继续实施减持，累计新增减持 23,165,000 股，截至 2026 年 3 月 16 日，已累计减持 28,408,000 股，回购专用证券账户



剩余 7,313,000 股。剩余股份将根据减持计划在剩余期限内继续出售，或按规则于期限届满后注销。上述减持不影响公司总股本，相关损益已在当期所有者权益中反映。

15、母公司财务报表主要项目注释

15.1 应收账款

15.1.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	15,922,496.51	8,677,009.84
1 至 2 年	2,692,305.80	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	18,614,802.31	8,677,009.84
减：坏账准备	428,455.55	86,770.10
合计	18,186,346.76	8,590,239.74

15.1.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	18,614,802.31	100.00	428,455.55	2.30	18,186,346.76
其中：					
应收账款组合1账龄组合	18,614,802.31	100.00	428,455.55	2.30	18,186,346.76
应收账款组合2关联方组合					
合计	18,614,802.31	100.00	428,455.55	2.30	18,186,346.76

按组合计提坏账准备类别数：

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	15,922,496.51	159,224.97	1
1 年至 2 年 (含 2 年)	2,692,305.80	269,230.58	10
2 年至 3 年 (含 3 年)			
3 年至 4 年 (含 4 年)			
4 年至 5 年 (含 5 年)			
5 年以上			
合计	18,614,802.31	428,455.55	/

确定该组合依据的说明：详见附注 3.13。



15.1.3 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：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	86,770.10	341,685.45				428,455.55
合计	86,770.10	341,685.45				428,455.55

15.1.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	11,087,173.65		11,087,173.65	59.56	110,871.74
第二名	2,692,305.80		2,692,305.80	14.46	269,230.58
第三名	2,500,000.00		2,500,000.00	13.43	25,000.00
第四名	726,100.00		726,100.00	3.90	7,261.00
第五名	643,300.00		643,300.00	3.46	6,433.00
合计	17,648,879.45		17,648,879.45	94.81	418,796.32

15.2 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	21,524.29	257.98
其他应收款	1,024,166,547.86	1,063,948,627.50
合计	1,024,188,072.15	1,063,948,885.48

15.2.1 应收股利

15.2.1.1 应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
新疆克融云算数字科技有限公司	21,524.29	257.98
合计	21,524.29	257.98

15.2.2 其他应收款

15.2.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,020,592,968.53	1,046,691,039.04
押金、保证金	235,711.68	13,672,711.68
其他	4,171,044.43	4,171,044.43
小计	1,024,999,724.64	1,064,534,795.15
减：坏账准备	833,176.78	586,167.65
合计	1,024,166,547.86	1,063,948,627.50



15.2.2.2 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	216,667.65		369,500.00	586,167.65
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	247,009.13			247,009.13
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	463,676.78		369,500.00	833,176.78

按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	182,183,188.98	354,552,151.18
1 至 2 年	254,883,014.52	709,982,643.97
2 至 3 年	587,933,521.14	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	1,024,999,724.64	1,064,534,795.15
减：坏账准备	833,176.78	586,167.65
合计	1,024,166,547.86	1,063,948,627.50

15.2.2.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	369,500.00					369,500.00
按组合计提坏账准备	216,667.65	247,009.13				463,676.78
合计	586,167.65	247,009.13				833,176.78

按单项计提坏账准备：

名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
七台河奥瑞德光电技术有限公司	369,500.00	369,500.00	369,500.00	369,500.00	100.00	已破产清算
合计	369,500.00	369,500.00	369,500.00	369,500.00		/



15.2.2.4 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司	往来款	605,732,577.74	1年以内, 1-2年, 2-3年	59.10	
北京智算力数字科技有限公司	往来款	237,649,133.88	1年以内, 1-2年	23.19	
深圳智算力数字科技有限公司	往来款	87,642,900.07	1年以内, 1-2年	8.55	
哈尔滨智圭光电科技有限公司	往来款	65,975,174.80	1年以内, 1-2年	6.44	
算力融合(上海)数字科技有限公司	往来款	23,223,682.04	1年以内, 1-2年, 2-3年	2.27	
合计	—	1,020,223,468.53	—	99.55	

15.3 长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	期末余额
对子公司投资	5,057,338,071.88		5,057,338,071.88
对联营企业、合营企业投资	82,064,492.37		82,064,492.37
合计	5,139,402,564.25		5,139,402,564.25

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	期末余额
对子公司投资	5,079,066,721.88	21,728,650.00	5,057,338,071.88
对联营企业、合营企业投资	79,002,370.03		79,002,370.03
合计	5,158,069,091.91	21,728,650.00	5,136,340,441.91



被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动					期末 余额	减值准备期末余额		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	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
一、合营及联营企业											
新疆克融云计算信息产业发展合 伙企业(有限合伙)	78,000,000.00			3,048,719.55						81,048,719.55	
新疆克融云计算数字科技有限公 司	1,002,370.03			51,652.41		38,249.62				1,015,772.82	
小计	79,002,370.03			3,100,371.96		38,249.62				82,064,492.37	
二、子公司											
哈尔滨奥瑞德光电技术有限公 司	4,777,338,071.88									4,777,338,071.88	
奥瑞德光电(郑州)投资管理有 限公司	21,728,650.00	21,728,650.00	21,728,650.00								
北京算力数字科技有限公司	120,000,000.00									120,000,000.00	
算力融合(上海)数字科技有限 公司	10,000,000.00									10,000,000.00	
哈尔滨智光电科技有限公司	30,000,000.00									30,000,000.00	
深圳市算力数字科技有限公 司	120,000,000.00									120,000,000.00	
小计	5,079,066,721.88	21,728,650.00	21,728,650.00						-21,728,650.00	5,057,338,071.88	
合计	5,158,069,091.91	21,728,650.00	21,728,650.00	3,100,371.96		38,249.62			-21,728,650.00	5,139,402,564.25	



15.4 营业收入和营业成本

15.4.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	120,072,201.10	122,769,443.69	10,988,813.16	10,408,190.35
其他业务			589,906.00	
合计	120,072,201.10	122,769,443.69	11,578,719.16	10,408,190.35

15.5 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,100,371.96	16,052.30
交易性金融资产在持有期间的投资收益	20,256.50	
处置长期股权投资产生的投资收益	2,000.00	
债务重组收益		-202,924.34
往来借款在持有期间取得的利息收入		18,616,833.15
合计	3,122,628.46	18,429,961.11

16、补充资料

16.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	302,153,700.29	资产处置收益、投资收益（长期股权投资处置子公司）
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,566,073.07	其他收益（政府补助、增值税进项税加计扣除）
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	-20,000,000.00	公允价值变动收益（非流动金融资产）
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	20,256.50	投资收益（理财收入）
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,869,946.47	信用减值损失（单项计提转回）
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	330,406.83	投资收益（应付款债务豁免利得）



项目	金额	说明
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-4,253,134.82	营业外支出（预计负债）
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-903,902.14	营业外收入、营业外支出（除预计负债）
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	293,783,346.20	
减：所得税影响额	313,979.18	
少数股东权益影响额（税后）	-1,201,597.48	
合计	294,670,964.50	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本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。

16.2 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	15.50	0.0519	0.0519
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-16.80	-0.0562	-0.0562



(此页无正文，为《奥瑞德光电股份有限公司 2025 年度财务报表附注》之签署页)



第 19 页至第 113 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：	主管会计工作负责人：	会计机构负责人：
签名： 	签名： 	签名： 
日期： 2026.4.15 	日期： 2026.4.15 	日期： 2026.4.15 





营业执照

(副本) (6-1)

统一社会信用代码

91110108061301173Y

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



名称 中审亚太会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 王增明

经营范围

出资额 3690万元

成立日期 2013年01月18日

经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦202206



2026年02月24日

登记



会计师事务所 执业证书



名称：中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：王增明

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010170

批准执业文号：京财会许可[2012]0084号

批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

北京市财政局

二〇一二年十二月四日

中华人民共和国财政部制



姓名: 孙有航
 Full name: 孙有航
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1980-07-18
 Date of birth: 1980-07-18
 工作单位: 信永中和会计师事务所有限责任公司
 Working unit: 信永中和会计师事务所
 身份证号码: 西安分所
 Identity card No.: 610113198007182159



姓名: 孙有航
 证书编号: 110001570458

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110001570458
 No. of Certificate

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇一一年六月十三日
 Date of Issuance



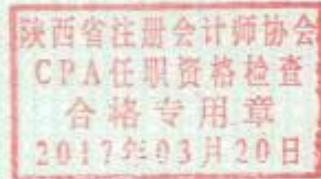
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年 月 日
/ /



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



2022年 8月 10日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.




孙有航 110001570458

月 日
/ /

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出 
Agree the holder to be transferred from

 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年 12月 3日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

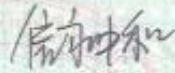
10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2018年 12月 17日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

 事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年 12月 6日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

 事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年 12月 14日
/y /m /d

12

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让，涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 马桂

Full name 马桂

性别 女

Sex 女

出生日期 1987-06-16

Date of birth 1987-06-16

工作单位 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所

Work unit 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)陕西分所

身份证号码 732198706164623

Identity card No. 732198706164623



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110101700161
No. of Certificate

批准注册协会: 陕西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 03 月 29 日
Date of Issuance

马桂 110101700161

年 /y 月 /m 日 /d