

亚光科技集团股份有限公司
审 计 报 告
2025 年度

目 录

	页次
一、 审计报告	1-7
二、 合并资产负债表	8-9
三、 合并利润表	10
四、 合并现金流量表	11
五、 合并股东权益变动表	12-13
六、 资产负债表	14-15
七、 利润表	16
八、 现金流量表	17
九、 股东权益变动表	18-19
十、 财务报表附注	20-113

委托单位：亚光科技集团股份有限公司

审计单位：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

联系电话：（010）85886680

传真号码：（010）85886690

网 址：<http://www.Reanda.com>

审计报告

利安达审字[2026] 第 0234 号

亚光科技集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了亚光科技集团股份有限公司（以下简称“亚光科技公司”）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，公允反映了亚光科技公司 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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于亚光科技公司，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、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、2 所述，亚光科技公司 2025 年度发生净亏损 123,574.99 万元，2025 年度经营活动产生的现金流量净额为-4,924.62 万元，截至 2025 年 12 月 31 日累计未分配利润-413,494.04 万元，归属于母公司股东权益 33,994.14 万元，资产负债率为 86.60%，一年内需要偿付的有息负债约 142,623.65 万元，部分债务已逾期。以上迹象表明亚光科技公司持续经营能力可能存在重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、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。除“与持续经营相关的重大不确定性”部分所描述的事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三 27、及附注五 42、。

亚光科技公司的收入主要由军工电子元器件销售及船舶类产品销售收入组成。2025 年度公司合并报表营业收入 78,406.42 万元，其中军工电子业务收入 50,735.22 万元，占比 64.71 %；船舶业务收入 21,763.82 万元，占比 27.76%。

由于营业收入是亚光科技公司关键业绩指标之一，可能存在亚光科技公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与收入确认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) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 根据收入确认，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户签收单；

(5) 结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三 11、和五 4、。

截至 2025 年 12 月 31 日，亚光科技公司应收账款账面余额为人民币 164,384.21 万元，坏账准备为人民币 39,655.70 万元，账面价值为人民币 124,728.52 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与应收账款减值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) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(7) 针对应收账款余额较大且账龄较长的单位实施实地走访，了解原因并评价合理性；

(8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、22 和五、16。

截至 2025 年 12 月 31 日,亚光科技公司商誉账面原值为人民币 260,074.17 万元,减值准备为人民币 258,403.39 万元,账面价值为人民币 1,670.77 万元。

管理层将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试,相关资产组或者资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值确定。由于商誉金额重大,且商誉减值测试涉及重大管理层判断,我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉减值,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果,评价管理层过往预测的准确性;

(2) 获取并检查了评估机构出具的评估报告,检查减值测试方法是否适当;

(3) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性;

(4) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性;

(5) 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性,复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算、会议纪要、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符;

(6) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性,并复核减值测试中有关信息的内在一致性;

(7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确;

(8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

五、其他信息

亚光科技公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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。

六、管理层和治理层对财务报表的责任

亚光科技公司管理层（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，管理层负责评估亚光科技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亚光科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亚光科技公司的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（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，就可能对导致对亚光科技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亚光科技公司不能持续经营。

（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。

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

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

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

（此页以下无正文）

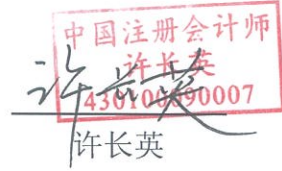
(此页无正文，为亚光科技集团股份有限公司审计报告利安达审字[2026]第 0234 号签章页)



利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

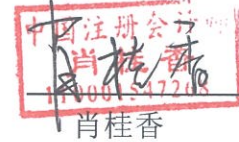
中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人):



许长英

中国注册会计师:



肖桂香

2026年4月17日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	304,255,643.18	318,919,711.47
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	585,754.35	4,075,676.11
衍生金融资产			
应收票据	五、3	238,436,911.77	305,837,467.72
应收账款	五、4	1,247,285,152.02	1,456,635,573.19
应收款项融资			
预付款项	五、5	30,310,868.13	47,000,700.43
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	15,040,889.27	9,191,779.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	473,060,642.63	548,774,453.22
其中：数据资源			
合同资产	五、8	15,643,291.86	23,030,781.55
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	17,436,198.46	42,896,272.36
流动资产合计		2,342,055,351.67	2,756,362,415.57
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、10	9,912,028.09	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、11	43,926,586.08	45,745,960.41
固定资产	五、12	972,915,635.34	1,122,870,094.90
在建工程	五、13	23,817,716.91	40,214,190.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、14	143,923.94	49,402.98
无形资产	五、15	246,035,725.14	257,496,075.36
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、16	16,707,749.69	897,090,914.97
长期待摊费用	五、17	19,302,360.28	6,213,868.84
递延所得税资产	五、18	55,550,335.69	46,259,724.45
其他非流动资产	五、19	19,479,980.53	14,557,871.53
非流动资产合计		1,407,792,041.69	2,430,498,103.69
资产总计		3,749,847,393.36	5,186,860,519.26

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、21	1,185,636,122.55	1,289,558,416.02
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、22	173,783,909.30	200,476,324.07
应付账款	五、23	691,383,497.25	753,086,816.51
预收款项	五、24	2,954,705.93	7,493,472.69
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
合同负债	五、25	35,645,700.87	121,193,345.83
应付职工薪酬	五、26	36,594,621.53	46,278,167.48
应交税费	五、27	21,061,149.77	36,389,185.88
其他应付款	五、28	184,126,365.80	124,648,672.86
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、29	150,600,380.82	102,902,608.85
其他流动负债	五、30	273,477,185.32	238,002,641.64
流动负债合计		2,755,263,639.14	2,920,029,651.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、31	429,203,612.78	438,155,547.10
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、32	104,598.76	
长期应付款	五、33	6,040,263.72	12,800,499.98
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、34	2,200,000.00	3,961,502.35
递延收益	五、35	54,622,708.63	60,533,164.80
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		492,171,183.89	515,450,714.23
负债合计		3,247,434,823.03	3,435,480,366.06
所有者权益：			
股本	五、36	1,021,834,123.00	1,021,834,123.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、37	3,425,730,666.00	3,425,730,666.00
减：库存股			
其他综合收益	五、38		1,195,240.27
专项储备	五、39	15,326,216.95	12,871,617.60
盈余公积	五、40	11,990,798.57	11,990,798.57
一般风险准备			
未分配利润	五、41	-4,134,940,399.67	-2,906,212,586.08
归属于母公司股东权益合计		339,941,404.85	1,567,409,859.36
少数股东权益		162,471,165.48	183,970,293.84
所有者权益合计		502,412,570.33	1,751,380,153.20
负债和所有者权益总计		3,749,847,393.36	5,186,860,519.26

后附财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

钱水英

会计机构负责人：

何友良

合并利润表
2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2025年度	2024年度
一、营业总收入		784,064,156.20	951,919,554.38
其中：营业收入	五、42	784,064,156.20	951,919,554.38
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,136,058,781.04	1,238,374,031.89
其中：营业成本	五、42	744,434,256.79	786,596,911.69
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、43	18,457,305.88	19,446,805.71
销售费用	五、44	28,208,632.53	48,918,427.21
管理费用	五、45	137,827,731.19	165,144,214.52
研发费用	五、46	61,483,360.50	62,235,225.91
财务费用	五、47	145,647,494.15	156,032,446.85
其中：利息费用		140,718,781.26	157,757,528.64
利息收入		1,308,227.79	1,476,098.19
加：其他收益	五、48	24,216,787.23	25,218,141.09
投资收益（损失以“-”号填列）	五、49	6,871,478.24	28,702,815.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,505,496.70	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、50	10,078.24	75,676.11
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-32,205,792.94	-102,330,529.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、52	-891,973,062.99	-570,677,908.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、53	-294,401.27	786,950.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,245,369,538.33	-904,679,331.64
加：营业外收入	五、54	5,895,199.48	2,427,871.99
减：营业外支出	五、55	3,312,934.65	3,412,231.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,242,787,273.50	-905,663,691.00
减：所得税费用	五、56	-7,037,415.18	-690,913.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,235,749,858.32	-904,972,777.15
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,228,727,813.59	-918,543,647.22
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-7,022,044.73	13,570,870.07
六、其他综合收益的税后净额			359,648.45
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			329,811.64
（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			329,811.64
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			329,811.64
7、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			29,836.81
七、综合收益总额		-1,235,749,858.32	-904,613,128.70
归属母公司股东的综合收益总额		-1,228,727,813.59	-918,213,835.58
归属于少数股东的综合收益总额		-7,022,044.73	13,600,706.88
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-1.20	-0.90
（二）稀释每股收益（元/股）		-1.20	-0.90

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

钱冰尖

会计机构负责人：

柯良

合并现金流量表

2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		842,304,216.21	1,175,912,595.08
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		2,851,412.89	815,468.56
收到其他与经营活动有关的现金	五、58	56,943,122.25	102,345,123.08
经营活动现金流入小计		902,098,751.35	1,279,073,186.72
购买商品、接受劳务支付的现金		571,792,971.20	636,719,224.90
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		185,465,519.43	251,811,532.12
支付的各项税费		63,822,571.71	90,665,822.56
支付其他与经营活动有关的现金	五、58	130,263,909.54	187,597,969.90
经营活动现金流出小计		951,344,971.88	1,166,794,549.48
经营活动产生的现金流量净额	五、59	-49,246,220.53	112,278,637.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,003,040.63	14,000,638.59
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		124,642.44	4,652,151.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			26,910,715.95
收到其他与投资活动有关的现金	五、58		32,000,000.00
投资活动现金流入小计		9,127,683.07	77,563,506.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,781,195.91	56,132,056.99
投资支付的现金		5,500,000.00	17,000,000.00
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	五、58	29,611,685.24	
投资活动现金流出小计		53,892,881.15	73,132,056.99
投资活动产生的现金流量净额		-44,765,198.08	4,431,449.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,317,350,100.00	1,510,759,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、58	521,245,856.84	1,240,564,760.70
筹资活动现金流入小计		1,838,595,956.84	2,751,324,660.70
偿还债务支付的现金		1,368,763,164.71	1,489,553,731.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		146,022,980.64	191,273,642.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,762,400.00	35,999,850.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、58	203,101,533.74	1,286,239,500.23
筹资活动现金流出小计		1,717,887,679.09	2,967,066,874.52
筹资活动产生的现金流量净额		120,708,277.75	-215,742,213.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,289,228.00	1,055,585.32
五、现金及现金等价物净增加额		22,407,631.14	-97,976,542.07
加：期初现金及现金等价物余额		63,629,161.84	161,605,703.91
六、期末现金及现金等价物余额		86,036,792.98	63,629,161.84

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

钱永笑

会计机构负责人：

何友良

合并股东权益变动表
2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

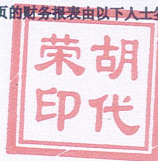
金额单位：人民币元

项 目	本年数												少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,021,834,123.00				3,425,730,666.00		1,195,240.27	12,871,617.60	11,990,798.57		-2,906,212,586.08		1,567,409,859.36	183,970,293.84	1,751,380,153.20
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、本年初余额	1,021,834,123.00				3,425,730,666.00		1,195,240.27	12,871,617.60	11,990,798.57		-2,906,212,586.08		1,567,409,859.36	183,970,293.84	1,751,380,153.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-1,195,240.27	2,454,599.35			-1,228,727,813.59		-1,227,468,454.51	-21,499,128.36	-1,248,967,582.87
（一）综合收益总额											-1,228,727,813.59		-1,227,468,454.51	-7,022,044.73	-1,235,749,858.32
（二）所有者投入和减少资本															
1、所有者投入的普通股															
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														-14,699,255.65	-14,699,255.65
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对所有者（或股东）的分配														-14,699,255.65	-14,699,255.65
4、其他															
（四）股东权益内部结转							-1,195,240.27						-1,195,240.27		-1,195,240.27
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							-1,195,240.27						-1,195,240.27		-1,195,240.27
（五）专项储备								2,454,599.35					2,454,599.35	222,172.02	2,676,771.37
1、本期提取								3,674,358.72					3,674,358.72	332,575.54	4,006,934.26
2、本期使用									1,219,759.37				1,219,759.37	110,403.52	1,330,162.89
（六）其他															
四、本年年末余额	1,021,834,123.00				3,425,730,666.00		-0.00	15,326,216.95	11,990,798.57		-4,134,940,399.67		339,941,404.85	162,471,165.48	502,412,570.33

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

姚永良

会计机构负责人：

柯良

合并股东权益变动表（续）
2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年数												少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,021,834,123.00				3,429,947,519.74		865,428.63	8,522,774.42	11,990,798.57		-1,987,668,938.86		2,485,491,705.50	206,935,759.87	2,692,427,465.37
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、本年初余额	1,021,834,123.00				3,429,947,519.74		865,428.63	8,522,774.42	11,990,798.57		-1,987,668,938.86		2,485,491,705.50	206,935,759.87	2,692,427,465.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-4,216,853.74		329,811.64	4,348,843.18			-918,543,647.22		-918,081,846.14	-22,965,466.03	-941,047,312.17
（一）综合收益总额							329,811.64				-918,543,647.22		-918,213,835.58	13,600,706.88	-904,613,128.70
（二）所有者投入和减少资本					-4,216,853.74								-4,216,853.74	4,216,853.74	
1、所有者投入的普通股															
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					-4,216,853.74								-4,216,853.74	4,216,853.74	
（三）利润分配														-41,176,450.00	-41,176,450.00
1、提取盈余公积														-41,176,450.00	-41,176,450.00
2、提取一般风险准备															
3、对所有者（或股东）的分配														-41,176,450.00	-41,176,450.00
3、其他															
（四）股东内部结转															
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								4,348,843.18					4,348,843.18	393,423.35	4,742,266.53
1、本期提取								5,603,987.94					5,603,987.94	506,971.53	6,110,959.47
2、本期使用								1,255,144.76					1,255,144.76	113,548.18	1,368,692.94
（六）其他															
四、本年年末余额	1,021,834,123.00				3,425,730,666.00		1,195,240.27	12,871,617.60	11,990,798.57		-2,906,212,586.08		1,567,409,859.36	183,970,293.84	1,751,380,153.20

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

钱永贵

会计机构负责人：

何良

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		134,770,206.89	120,989,543.79
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	69,797,266.76	27,461,232.19
应收款项融资			
预付款项		180,884.34	11,627,640.19
其他应收款	十六、2	435,135,800.37	641,089,833.71
其中：应收利息			
应收股利			
存货		25,300,053.84	71,278,997.17
其中：数据资源			
合同资产		4,580,899.86	9,154,007.55
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,658,354.68	6,683,857.21
流动资产合计		679,423,466.74	888,285,111.81
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	2,452,307,007.25	5,207,906,331.40
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		90,271,551.82	104,734,852.61
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		23,028,661.14	25,804,456.11
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		19,229,207.53	14,056,173.53
非流动资产合计		2,584,836,427.74	5,352,501,813.65
资产总计		3,264,259,894.48	6,240,786,925.46

资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		705,356,838.89	708,425,833.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		5,926,100.00	80,043,860.00
应付账款		21,507,190.84	83,167,836.94
预收款项			4,907,079.81
合同负债		18,617,526.46	92,495,992.46
应付职工薪酬		2,389,616.37	2,097,717.12
应交税费		9,718,927.01	9,542,987.59
其他应付款		1,740,434,904.04	1,677,297,911.97
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			
其他流动负债		62,066.48	1,337,555.96
流动负债合计		2,504,013,170.09	2,659,316,775.18
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,200,000.00	2,692,627.08
递延收益		9,607,857.03	13,229,177.03
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,807,857.03	15,921,804.11
负债合计		2,514,821,027.12	2,675,238,579.29
所有者权益：			
股本		1,021,834,123.00	1,021,834,123.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,326,639,573.58	3,326,639,573.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		11,990,798.57	11,990,798.57
未分配利润		-3,611,025,627.79	-794,916,148.98
所有者权益合计		749,438,867.36	3,565,548,346.17
负债和所有者权益总计		3,264,259,894.48	6,240,786,925.46

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

钱永炎

会计机构负责人：

何友良

利润表

2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	238,516,582.70	198,300,045.39
减：营业成本	十六、4	214,610,051.38	192,797,444.48
税金及附加		4,042,184.27	3,773,917.13
销售费用		8,627,027.90	15,322,201.33
管理费用		27,312,676.39	32,270,053.99
研发费用		1,028,410.25	4,394,640.69
财务费用		55,252,271.99	66,126,063.95
其中：利息费用		19,994,401.12	65,883,043.72
利息收入		73,502.13	214,652.27
加：其他收益		4,208,727.59	6,967,771.14
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5		-20,871,284.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,684,046.77	430,485.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,756,530,037.62	-35,667,217.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）			773.60
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,820,993,302.74	-165,523,747.06
加：营业外收入		5,248,256.25	850.88
减：营业外支出		364,432.32	886,498.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,816,109,478.81	-166,409,394.52
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,816,109,478.81	-166,409,394.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（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、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		-2,816,109,478.81	-166,409,394.52
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

陆永贵

会计机构负责人：

何良

现金流量表

2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		105,075,164.51	272,297,591.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		197,221,148.50	161,966,748.95
经营活动现金流入小计		302,296,313.01	434,264,340.80
购买商品、接受劳务支付的现金		219,250,997.41	102,040,198.30
支付给职工以及为职工支付的现金		17,587,020.88	14,765,297.97
支付的各项税费		5,403,936.24	8,568,371.21
支付其他与经营活动有关的现金		45,881,155.99	106,042,897.42
经营活动现金流出小计		288,123,110.52	231,416,764.90
经营活动产生的现金流量净额		14,173,202.49	202,847,575.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		60,173.17	31,226,327.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			32,000,000.00
投资活动现金流入小计		60,173.17	63,226,327.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		452,344.40	65,470,808.58
投资支付的现金			5,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		452,344.40	70,470,808.58
投资活动产生的现金流量净额		-392,171.23	-7,244,480.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		725,000,000.00	712,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		222,000,000.00	630,800,000.00
筹资活动现金流入小计		947,000,000.00	1,343,600,000.00
偿还债务支付的现金		728,100,000.00	840,414,444.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		49,587,374.95	66,142,924.28
支付其他与筹资活动有关的现金		162,000,000.00	670,800,000.00
筹资活动现金流出小计		939,687,374.95	1,577,357,368.72
筹资活动产生的现金流量净额		7,312,625.05	-233,757,368.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,390,315.64	124,991.12
五、现金及现金等价物净增加额		16,703,340.67	-38,029,282.58
加：期初现金及现金等价物余额		4,718,247.21	42,747,529.79
六、期末现金及现金等价物余额		21,421,587.88	4,718,247.21

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

张水华

会计机构负责人：

柯古良

股东权益变动表
2025年度

编制单位：亚光科技集团股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,021,834,123.00				3,326,639,573.58				11,990,798.57	-794,916,148.98		3,565,548,346.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,021,834,123.00				3,326,639,573.58				11,990,798.57	-794,916,148.98		3,565,548,346.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-2,816,109,478.81		-2,816,109,478.81
（一）综合收益总额										-2,816,109,478.81		-2,816,109,478.81
（二）所有者投入和减少资本												
1、所有者投入的普通股												
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	1,021,834,123.00				3,326,639,573.58				11,990,798.57	-3,611,025,627.79		749,438,867.36

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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：

姚冰

会计机构负责人：

何良

股东权益变动表(续)
2025年度

编制单位: 亚光科技集团股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	股本	其他权益工具			上年数						股东权益合计	
		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
一、上年年末余额	1,021,834,123.00				3,326,639,573.58				11,990,798.57	-628,506,754.46		3,731,957,740.69
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	1,021,834,123.00				3,326,639,573.58				11,990,798.57	-628,506,754.46		3,731,957,740.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额										-166,409,394.52		-166,409,394.52
(二) 所有者投入和减少资本										-166,409,394.52		-166,409,394.52
1、所有者投入的普通股												
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	1,021,834,123.00				3,326,639,573.58				11,990,798.57	-794,916,148.98		3,565,548,346.17

后附的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第8页至第19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:

陆永良

会计机构负责人:

何友良

亚光科技集团股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

亚光科技集团股份有限公司(以下简称公司或本公司), 原名太阳鸟游艇股份有限公司, 成立于 2003 年 6 月 3 日, 注册地为湖南省益阳市, 于益阳市市场监督管理局登记注册, 企业法人营业执照注册号: 91430900750606108C。本公司所发行人民币普通股 A 股, 已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于湖南省沅江市。

公司注册资本 1,021,834,123.00 元, 股份总数 1,021,834,123 股(每股面值 1 元)。其中有限售条件的流通股份 A 股 27,813,740 股, 无限售条件的流通股份 A 股 994,020,383 股, 公司股票已于 2010 年 9 月 28 日在深圳证券交易所挂牌交易。

注册地: 湖南省沅江市游艇工业园。

总部地址: 湖南省沅江市游艇工业园。

主要经营活动: 计算机、通信和其他电子设备制造业。主要经营活动为制造、销售半导体器件及成套电路板、通讯器材(不含无线电发射设备制造)、半导体零配件、保安设备及游艇、商务艇、特种船的研发、生产和销售。产品主要有: 微波混合集成电路模块及组件、半导体器件及复合材料、金属材料及多混材料的游艇、商务艇、特种船。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第六届董事会第二次会议于 2026 年 4 月 17 日批准。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称:“企业会计准则”)编制。此外, 本公司还按照中国证监会《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)》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司 2025 年度发生净亏损 123,574.99 万元, 2025 年度经营活动产生的现金流量净额为-4,924.62 万元, 截至 2025 年 12 月 31 日累计未分配利润-413,494.04 万元, 归属于母公司股东权益 33,994.14 万元, 资产负债率为 86.60%, 一年内需要偿付的有息负债约 142,623.65 万元, 部分债务已逾期。这些情况表明公司持续经营能力存在重大不确定性。

本公司为解决持续经营问题，计划执行如下举措：

（1）积极化解债务压力

公司持续与相关债权人保持密切沟通，推动债务展期、调整还款计划等安排，并主动向各级政府部门汇报情况、寻求支持。截至目前，已有部分银行债权人同意办理展期或无还本续贷，其余债权人的协商工作仍在积极推进中。

（2）多措并举加快资金回笼

①加大应收账款催收力度。成立收款专班，通过日常沟通、发函催收、专人上门等方式落实催收责任，对回款困难的客户及时提起诉讼，加快货款回收。

②加快船艇板块闲置资产处置。2023—2024 年度，公司已通过处置珠海园区部分闲置资产回笼现金约 1 亿元，获得处置收益 4,000 余万元；未来将继续以市场化方式处置珠海园区剩余闲置资产。沅江园区在当地政府协同支持处置，已签订闲置资产处置框架协议，计划通过政府回收部分闲置土地及招商引资第三方主体承接等方式逐步解决。处置闲置资产有助于化解历史资产负担，加快资金回笼，削减债务规模，优化资产负债结构。

③全力保障在手订单交付。集中资源确保在手订单完工交付，同步加快验收、结算等后续流程，力争尽快实现回款，改善现金流状况。

（3）强化内部管理与融资保障

全面加强预算管理，严格考核内部经营责任，压降成本费用，通过降本增效提升盈利能力。同时持续拓展多元化融资渠道，争取引入长期债权或股权性资金，优化资本债务结构，提高风险防范能力，增强公司持续经营能力，为可持续发展奠定基础。

通过以上措施，公司管理层认为以持续经营为基础编制 2025 年财务报表是合理的。本公司董事会对本公司的持续经营能力进行了充分详尽的评估，包括审阅管理层编制的本公司未来 12 个月的营运资金预测，认为本公司未来 12 个月内可以获得足够的资金以保证公司正常经营需要，认同管理层以持续经营假设为基础编制本财务报表。

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。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，普蘭帝游艇有限公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的在建工程	单项工程投资总额超过资产总额 0.2%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额(绝对值)超过集团总资产/总收入/利润总额(绝对值)的 15%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益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。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

（2）合并财务报表的编制方法

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

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益应当在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动应当在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

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。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

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。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的

收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。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。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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（债务人）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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

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。

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进

行重分类。

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

（3）金融负债分类和计量

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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2) 以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3) 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公

司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同

期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

(1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并财务报表范围内应收款项组合	本公司合并财务报表范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并财务报表范围内应收款项组合	本公司合并财务报表范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
融资租赁应收款	逾期期数	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

(2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)	合同资产预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00	30.00

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)	合同资产预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
3-4 年	50.00	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00

应收账款、其他应收款、合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

(3) 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资,本公司按照投资的性质,根据交易对手和风险敞口的各种类型,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化,以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括:

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况;

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化;

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化;

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化,并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质,本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时,本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类,例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日,本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约:

借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款,该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动;或

金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司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；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果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，则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。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、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，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，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。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。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最小层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品、合同履约成本、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

14、持有待售和终止经营

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

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。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中

出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项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。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、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单独的主要经营地区。

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。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司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作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调

整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算

归属于本公司的部分，在抵销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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三 22、。

16、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三 22、。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20-30 年	5.00	3.17-4.75
机器设备及专用设备	年限平均法	10.00 年	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	5-10 年	5.00	9.5-19
计算机及电子设备	年限平均法	5.00 年	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5-20 年	5.00	4.75-19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注 22 错误!未找到引用源。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固

定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

18、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三 22、。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

20、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件使用权及知识产权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	40-50 年	土地权证年限	直线法	
软件使用权	10 年	产品寿命周期	直线法	
知识产权	5-10 年	产品寿命周期	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三 22、。

21、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

22、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉、等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

24、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

26、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允

价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

27、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品

所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：船舶建造、船舶维修、船舶配套产品、军工电子类产品及电子元器件贸易等。

①船舶建造

公司提供的船舶建造业务，在合同生效日对合同进行评估，判断合同履约义务是否满足“某一时段内履行”条件。

满足“某一时段内履行”条件的，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。公司采用投入法确定恰当的履约进度，按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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；如果已经发生的成本预计不可能收回的，在发生时立即确认为费用，不确认收入。

公司在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入公司、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，视为可以合理预见合同结果，履约进度能够合理确定。不满足“某一时段内履行”条件的，公司在船舶完工交付时根据合同或交船文件确定的交易价格确认收入。

对于“暂定价”合同，当判断暂定价与最终合同价不存在较大差异时，采用暂定价作为收入确认的依据；当判断暂定价与最终合同价存在较大差异时，经相关业务部门确认预计可以补差后，根据补差后的收入或合同的预计成本加上其合理毛利后的金额，作为收入确认的依据；如果暂定价明显低于合同目标成本，在无明显证据表明会收到额外加价之前，在产品交付前应按照已经发生的成本金额确认收入，不确认毛利。

②船舶维修

公司提供的一般船舶维修业务，由于维修周期短，公司在完成船舶修理并办理完结算手续后，确认收入并结转相应成本。

③船舶配套产品

公司提供的船用柴油机等船配制造产品，在将产品发运到客户指定场地并验收合格后根据验收合格单确认收入。

④军工电子类产品

公司销售微波混合集成电路模块及组件、半导体器件等电子元器件，在将产品交付客户并验收合格后根据收货确认单确认收入。

⑤电子元器件贸易

公司电子元器件贸易业务在将商品发运到客户指定场地并验收合格后根据收货确认单确认收入。公司根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责

任人还是代理人。对于公司在客户付款购买商品之前，能够主导商品的使用(如出售、调配等)，并从中获得其几乎全部的经济利益，拥有对该商品的控制权，是主要责任人，在客户取得商品控制权时按全额法确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了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。

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。

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

①本公司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。

29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减营业外支出。

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

政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

方法一

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

方法二

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益，在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

30、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费

用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债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除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债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除外）；

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳

税主体征收的所得税相关。

31、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日,本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日,本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债,简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注 22。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量,无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括:固定付款额及实质固定付款额,存在租赁激励的,扣除租赁激励相关金额;取决于指数或比率的可变租赁付款额;购买选择权的行权价格,前提是承租人合理确定将行使该选择权;行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权;以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日,租赁期不超过 12 个月的租赁,包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁,本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额,在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁,本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方

法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《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 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行

会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

32、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注 22。

33、安全生产费用及维简费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

34、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

收入确认

本公司销售船舶等定制商品的相关收入在一段时间内确认。船舶定制商品收入和利润的确认取决于本公司对于合同结果和履约进度的估计。如果实际发生的总收入和总成

本金额高于或低于管理层的估计值，将会影响本公司未来期间收入和利润确认的金额。

本公司根据合同条款，并结合以往的习惯做法确定交易价格，并考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分等因素的影响。在履约过程中，本公司持续复核合同预计总收入和合同预计总成本，当初始估计发生变化时，如合同变更、索赔及奖励，对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订。当合同预计总成本超过合同总收入时，按照待执行亏损合同确认主营业务成本及预计负债。同时，本公司依据合同条款，对业主的付款进度进行持续监督，并定期评估业主的资信能力。如果有情况表明业主很可能在全部或部分合同价款的支付方面发生违约，本公司将就該合同资产整个存续期的预期信用损失对于财务报表的影响进行重新评估，并可能修改信用减值损失的金额。这一修改将反映在本公司重新评估并需修改信用减值损失的当期财务报表中。

递延所得税资产

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

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

公司本年度无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

公司本年度无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
消费税	应纳税销售额（量）	游艇：10%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、21%、20%、16.5%、15%
土地使用税	应税土地面积	1 元/m ² 、2.5 元/m ² 、3 元/m ² 、4 元/m ² 、6 元/m ² 、8 元/m ² 、12 元/m ² 、20 元/m ²
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%

税种	计税依据	法定税率
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
成都亚光电子股份有限公司	15%
成都华光瑞芯微电子股份有限公司	15%
成都中航信虹科技股份有限公司	15%
成都浩瀚芯光微电子科技有限公司	15%
湖南芯普电子科技有限公司	15%
成都亚瑞电子有限公司	20%
深圳市芯光迈威电子科技有限公司	20%
珠海海贝游艇制造有限责任公司	20%
沅江中海船舶工程有限公司	20%
湖南太阳鸟科技有限公司	20%
湖南五湖旅游文化发展有限公司	20%
湖南凤巢游艇中心有限公司	20%
珠海先歌游艇制造股份有限公司	20%
三亚凤巢游艇有限公司	20%
北京亚光电子科技有限公司	20%
长沙亚光电子有限责任公司	20%
成都新辉亚芯科技有限责任公司	20%
成都顺芯企业管理合伙企业（有限合伙）	20%
普蘭帝（美国）游艇有限公司	21%
普蘭帝（香港）游艇有限公司	16.5%
ENFINEONTECHNOLOGYLIMITED	16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠及批文

（1）本公司于2024年12月取得编号为GR202443002258的高新技术企业证书，2024年至2026年企业所得税税率为15%。

（2）控股子公司成都亚光电子股份有限公司（以下简称亚光电子）于2023年12月取得编号为GR202351004205的高新技术企业证书，2023年至2025年企业所得税税

率为 15%。

(3) 控股子公司成都华光瑞芯微电子股份有限公司（以下简称华光瑞芯）于 2024 年 11 月取得编号为 GR202451000764 的高新技术企业证书，2024 年至 2026 年企业所得税税率为 15%。

(4) 控股子公司成都浩瀚芯光电子科技有限公司（以下简称成都浩瀚）于 2024 年 11 月取得编号为 GR202451001623 的高新技术企业证书，2024 年至 2026 年企业所得税税率为 15%。

(5) 控股子公司亚光电子及华光瑞芯属于设立在西部地区国家鼓励类产业的内资企业。根据《财政部税务总局发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。亚光电子及华光瑞芯本期适用该项优惠政策。

(6) 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加；对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，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。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	328,801.84	308,746.60
银行存款	85,707,991.14	194,306,526.35
其他货币资金	218,218,850.20	124,304,438.52
合计	304,255,643.18	318,919,711.47
其中：存放在境外的款项总额	277,549.13	2,887,656.22

说明：银行存款中存在质押的定期存单 0.00 元及应计利息 0.00 元；其他货币资金期末余额系保函保证金 211,385,864.82 元及其他冻结款项 6,832,985.38 元。

2、交易性金融资产

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	585,754.35	4,075,676.11
其中：理财产品	585,754.35	4,075,676.11
合计	585,754.35	4,075,676.11

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	860,508.63		860,508.63
商业承兑汇票	237,576,403.14		237,576,403.14
合计	238,436,911.77		238,436,911.77

(续)

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,345,541.96		1,345,541.96
商业承兑汇票	304,491,925.76		304,491,925.76
合计	305,837,467.72		305,837,467.72

(2) 坏账准备

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 (%)	
按组合计提坏账准备的应收票据	238,436,911.77	100.00			238,436,911.77
其中：					
银行承兑汇票	860,508.63	0.36			860,508.63
商业承兑汇票	237,576,403.14	99.64			237,576,403.14
合计	238,436,911.77	100.00			238,436,911.77

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 (%)	
按组合计提坏账准备的应收票据	305,837,467.72	100.00			305,837,467.72
其中：					

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 (%)	
银行承兑汇票	1,345,541.96	0.44			1,345,541.96
商业承兑汇票	304,491,925.76	99.56			304,491,925.76
合计	305,837,467.72	100.00			305,837,467.72

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 (%)
银行承兑汇票组合	860,508.63		
商业承兑汇票组合	237,576,403.14		
合计	238,436,911.77		

(3) 期末公司已质押的应收票据

无

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	405,776.00	544,856.63
商业承兑汇票		275,790,305.64
合计	405,776.00	276,335,162.27

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

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	531,580,981.13	730,737,656.61
1 至 2 年	500,301,631.45	629,168,890.29
2 至 3 年	322,453,286.53	215,143,002.59
3 年以上	289,506,204.58	248,637,752.28
3 至 4 年	95,454,383.16	86,805,644.36
4 至 5 年	73,593,848.55	59,773,021.33

账龄	期末账面余额	期初账面余额
5 年以上	120,457,972.87	102,059,086.59
合计	1,643,842,103.69	1,823,687,301.77

(2) 按坏账准备披露

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的应收账款	56,500,484.18	3.44	56,500,484.18	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,587,341,619.51	96.56	340,056,467.49	21.42	1,247,285,152.02
合计	1,643,842,103.69	100.00	396,556,951.67	24.12	1,247,285,152.02

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的应收账款	71,959,147.54	3.95	71,959,147.54	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,751,728,154.23	96.05	295,092,581.04	16.85	1,456,635,573.19
合计	1,823,687,301.77	100.00	367,051,728.58	20.13	1,456,635,573.19

按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	563,195,998.84	28,159,799.94	5.00%
1-2 年	491,196,763.67	49,119,676.37	10.00%
2-3 年	309,968,615.81	92,990,584.74	30.00%
3-4 年	84,642,665.75	42,321,332.88	50.00%
4-5 年	54,362,509.40	43,490,007.52	80.00%
5 年以上	83,975,066.04	83,975,066.04	100.00%
合计	1,587,341,619.51	340,056,467.49	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期减少			期末余额
			收回或转回	核销	合并减少	
按单项计提坏账准备的应收账款	71,959,147.54		13,228,027.36	2,145,186.00	85,450.00	56,500,484.18
按组合计提坏账准备的应收账款	295,092,581.04	48,074,729.68	2,982,905.08		127,938.15	340,056,467.49
合计	367,051,728.58	48,074,729.68	16,210,932.44	2,145,186.00	213,388.15	396,556,951.67

② 报告期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
中铁二十局集团有限公司	3,994,000.00	结算回款	商业承兑汇票	合理，超出合同约定付款时间，且未明确回应后续付款计划
海南海景乐园国际有限公司	1,700,000.00	结算回款	银行支付	合理，超出合同约定付款时间，且未明确回应后续付款计划
河南省济源市地方海事局	1,240,000.00	结算回款	银行支付	合理，超出合同约定付款时间，且未明确回应后续付款计划
青岛海韵丰游艇服务有限公司	1,000,000.00	结算回款	银行支付	合理，超出合同约定付款时间，且未明确回应后续付款计划
合计	7,934,000.00			

(4) 报告期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,145,186.00

其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
陕西三海电子科技有限公司	货款	2,145,186.00	销售退回且无法红冲销售发票	上报审批核销	否
合计		2,145,186.00			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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	223,058,563.70		223,058,563.70	13.40	38,787,407.82
第二名	163,915,740.05		163,915,740.05	9.85	33,259,136.87
第三名	68,345,860.77		68,345,860.77	4.11	15,838,330.17

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
第四名	66,607,576.00		66,607,576.00	4.00	3,768,691.05
第五名	62,220,774.02		62,220,774.02	3.74	4,100,207.81
合计	584,148,514.54		584,148,514.54	35.10	95,753,773.72

5、预付款项

(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	25,784,696.33	85.07	46,445,433.03	98.82
1至2年	4,453,684.07	14.69	508,461.02	1.08
2至3年	72,487.73	0.24	46,806.38	0.10
3年以上				
合计	30,310,868.13	100.00	47,000,700.43	100.00

(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	预付款项期末余额	占预付款项合计的比例(%)
第一名	6,500,537.31	21.45
第二名	5,657,665.24	18.67
第三名	3,759,467.14	12.40
第四名	1,678,020.28	5.54
第五名	1,074,240.00	3.54
合计	18,669,929.97	61.60

6、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,040,889.27	9,191,779.52
合计	15,040,889.27	9,191,779.52

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

① 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	8,175,911.33	4,603,074.81
保证金、押金	5,499,794.28	5,966,070.62
个人备用金借支	7,240,780.89	3,636,194.61
代垫款项	815,054.03	501,727.27
股权转让款	11,318,104.89	11,964,104.89
其他	1,294,760.23	1,489,242.51
账面余额合计	34,344,405.65	28,160,414.71
减：坏账准备	19,303,516.38	18,968,635.19
合计	15,040,889.27	9,191,779.52

② 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	11,975,175.83	6,531,067.96
1 至 2 年	2,199,912.17	14,357,660.95
2 至 3 年	13,698,073.19	1,768,429.49
3 年以上	6,471,244.46	5,503,256.31
3 至 4 年	1,302,780.15	1,104,318.67
4 至 5 年	1,070,716.67	1,404,700.00
5 年以上	4,097,747.64	2,994,237.64
合计	34,344,405.65	28,160,414.71

③ 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	16,268,297.16	47.37	16,268,297.16	100.00	
按组合计提坏账准备	18,076,108.49	52.63	3,035,219.22	16.79	15,040,889.27
合计	34,344,405.65	100.00	19,303,516.38	56.21	15,040,889.27

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	17,123,831.01	60.81	17,123,831.01	100.00	
按组合计提坏账准备	11,036,583.70	39.19	1,844,804.18	16.72	9,191,779.52
合计	28,160,414.71	100.00	18,968,635.19	67.36	9,191,779.52

A、重要的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 (%)	
王磊	11,318,104.89	11,318,104.89	11,318,104.89	11,318,104.89	100.00	预计无法收回
合计	11,318,104.89	11,318,104.89	11,318,104.89	11,318,104.89	100.00	

B、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 (%)
1年以内	11,975,175.83	598,758.80	5.00
1-2年	2,193,712.17	219,371.22	10.00
2-3年	2,319,072.80	695,721.84	30.00
3-4年	95,602.65	47,801.33	50.00
4-5年	94,895.04	75,916.03	80.00
5年以上	1,397,650.00	1,397,650.00	100.00
合计	18,076,108.49	3,035,219.22	16.79

C、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	326,243.39	281,676.67	18,360,715.13	18,968,635.19
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段	-109,685.61	109,685.61		
——转入第三阶段		-231,907.28	231,907.28	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				

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）	
本期计提	382,201.02	59,916.22	773,276.36	1,215,393.60
本期转回			880,512.41	880,512.41
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	598,758.80	219,371.22	18,485,386.36	19,303,516.38

各阶段划分依据：第一阶段，信用风险自初始确认后未显著增加的其他应收款；第二阶段，信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的其他应收款；第三阶段，初始确认后发生信用减值的其他应收款。

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
第一名	股权处置款	11,318,104.89	2-3 年	32.95	11,318,104.89
第二名	往来款	1,508,541.56	5 年以上	4.39	1,508,541.56
第三名	保证金、押金	1,372,327.91	2-3 年	4.00	411,698.37
第四名	往来款	1,015,299.28	1 年以内	2.96	50,764.96
第五名	保证金、押金	1,000,000.00	1 年以内、1-2 年	2.91	77729.95
合计		16,214,273.64		47.21	13,366,839.73

7、存货

(1) 存货分类

按性质分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	255,648,575.15	22,104,107.50	233,544,467.65
在产品	262,500,456.25	115,327,623.66	147,172,832.59
库存商品	182,953,495.27	129,660,556.06	53,292,939.21

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	1,625,102.57	1,625,102.57	
发出商品	41,298,834.02	2,378,874.89	38,919,959.13
委托加工物资	130,444.05		130,444.05
合计	744,156,907.31	271,096,264.68	473,060,642.63

续：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	298,343,555.74	34,694,300.14	263,649,255.60
在产品	407,834,844.39	195,264,059.09	212,570,785.30
库存商品	88,362,800.37	50,755,261.38	37,607,538.99
合同履约成本	2,248,555.97		2,248,555.97
发出商品	32,975,259.78	347,403.52	32,627,856.26
委托加工物资	70,461.10		70,461.10
合计	829,835,477.35	281,061,024.13	548,774,453.22

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

①按性质分类

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	34,694,300.14			12,590,192.64		22,104,107.50	
在产品	195,264,059.09	1,074,612.88		471,659.63	80,539,388.68	115,327,623.66	
库存商品	50,755,261.38	397,377.37			-78,507,917.31	129,660,556.06	
发出商品	347,403.52				-2,031,471.37	2,378,874.89	
合同履约成本		1,625,102.57				1,625,102.57	
合计	281,061,024.13	3,097,092.82		13,061,852.27		271,096,264.68	

②确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因。

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	对于直接用于出售的原材料，以该原材料的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；对于正常用于产品生产的原材料，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现值		本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
在产品	相关产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值		本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	相关产成品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值		本期将已计提存货跌价准备的存货售出

③合同履约成本本期摊销金额的说明

项目	期初数	本期增加	本期摊销	本期计提减值	期末数
合同履约成本	2,248,555.97	99,009.90	722,463.30	1,625,102.57	
合计	2,248,555.97	99,009.90	722,463.30	1,625,102.57	

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	4,940,002.62	359,102.76	4,580,899.86
船舶进度款	15,325,760.00	4,263,368.00	11,062,392.00
合计	20,265,762.62	4,622,470.76	15,643,291.86

续

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金	9,635,797.42	481,789.87	9,154,007.55
船舶进度款	15,325,760.00	1,448,986.00	13,876,774.00
合计	24,961,557.42	1,930,775.87	23,030,781.55

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	20,265,762.62	100.00	4,622,470.76	22.81	15,643,291.86
合计	20,265,762.62	100.00	4,622,470.76	22.81	15,643,291.86

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 (%)	
按组合计提坏账准备	24,961,557.42	100.00	1,930,775.87	7.73	23,030,781.55
合计	24,961,557.42	100.00	1,930,775.87	7.73	23,030,781.55

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	20,265,762.62	4,622,470.76	22.81
合计	20,265,762.62	4,622,470.76	22.81

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提减值准备	2,814,382.00	122,687.11		
合计	2,814,382.00	122,687.11		—

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	17,301,389.78	39,788,298.83
预缴所得税	134,808.68	3,107,973.53
合计	17,436,198.46	42,896,272.36

10、长期股权投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				
			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
对联营企业投资							
成都中航信虹科技股份有限公司			8,406,531.39		1,505,496.70		

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				
			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
合计			8,406,531.39		1,505,496.70		

续

被投资单位	本期增减变动				期末余额(账 面价值)	减值准 备期末 余额
	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		
对联营企业投资						
成都中航信虹科技 股份有限公司					9,912,028.09	
合计					9,912,028.09	

11、投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	73,752,505.06	2,932,414.91	76,684,919.97
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	73,752,505.06	2,932,414.91	76,684,919.97
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	29,937,782.94	1,001,176.62	30,938,959.56
2.本期增加金额	1,568,147.94	251,278.67	1,819,426.61
(1) 计提或摊销	1,568,147.94	251,278.67	1,819,426.61
3.本期减少金额		52.28	52.28
(1) 处置			
(2) 其他转出		52.28	52.28
4.期末余额	31,505,930.88	1,252,403.01	32,758,333.89
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	42,246,574.18	1,680,011.90	43,926,586.08
2.期初账面价值	43,814,722.12	1,931,238.29	45,745,960.41

12、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	972,915,635.34	1,122,870,094.90
固定资产清理		
合计	972,915,635.34	1,122,870,094.90

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备及专用设备	运输工具	计算机及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,403,273,205.750	779,651,801.590	38,389,834.510	384,678,295.670	174,733,683.440	2,780,726,820.96
2.本期增加金额		7,580,867.82		2,404,424.78	38,461.66	10,023,754.26
(1) 购置		7,580,867.82		4,424.78	38,461.66	7,623,754.26
(2) 在建工程转入				2,400,000.00		2,400,000.00
3.本期减少金额		3,226,997.99	8,673,835.73	7,151,431.77	26,619.83	19,078,885.32
(1) 处置或报废		3,226,997.99		6,218,200.53	26,619.83	9,471,818.35
2) 合并范围减少			8,673,835.73	933,231.24		9,607,066.97
4.期末余额	1,403,273,205.75	784,005,671.42	29,715,998.78	379,931,288.68	174,745,525.27	2,771,671,689.90
二、累计折旧						
1.期初余额	576,120,119.34	431,576,118.79	28,055,365.41	264,902,176.24	91,782,310.11	1,392,436,089.89
2.本期增加金额	63,516,285.63	39,402,850.27	1,085,692.46	39,737,236.06	8,396,370.68	152,138,435.10
(1) 计提	63,516,285.63	39,402,850.27	1,085,692.46	39,737,236.06	8,396,370.68	152,138,435.10
3.本期减少金额		2,851,911.24	4,565,888.08	6,434,874.36	23,957.85	13,876,631.53
(1) 处置或报废		2,851,911.24		5,907,151.73	23,957.85	8,783,020.82
2) 合并范围减少			4,565,888.08	527,722.63		5,093,610.71
4.期末余额	639,636,404.97	468,127,057.82	24,575,169.79	298,204,537.94	100,154,722.94	1,530,697,893.46
三、减值准备						
1.期初余额	149,548,606.51	103,667,543.62	54,410.42	553,194.35	11,596,881.27	265,420,636.17

项目	房屋及建筑物	机器设备及专用设备	运输工具	计算机及电子设备	其他设备	合计
2.本期增加金额		1,879,852.44	199,563.44		610,127.89	2,689,543.77
(1) 计提		1,879,852.44	199,563.44		610,127.89	2,689,543.77
3.本期减少金额		41,712.94		10,305.90		52,018.84
(1) 处置或报废		41,712.94		10,305.90		52,018.84
4.期末余额	149,548,606.51	105,505,683.12	253,973.86	542,888.45	12,207,009.16	268,058,161.10
四、账面价值						
1.期末账面价值	614,088,194.27	210,372,930.48	4,886,855.13	81,183,862.29	62,383,793.17	972,915,635.34
2.期初账面价值	677,604,479.90	244,408,139.18	10,280,058.68	119,222,925.08	71,354,492.06	1,122,870,094.90

(2) 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
房屋建筑物	149,548,606.51	149,548,606.51	
机器设备及专用设备	107,385,535.56	105,505,683.12	1,879,852.44
运输工具	453,537.30	253,973.86	199,563.44
计算机及电子设备	542,888.45	542,888.45	
其他设备	12,817,137.05	12,207,009.16	610,127.89
合计	270,747,704.87	268,058,161.10	2,689,543.77

公允价值和处置费用的确定方式

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数的确定依据
房屋建筑物	对于可以取得公允价值第一层次或第二层次输入值的建筑物及构筑物，直接以该金额作为公允价值；已出租（或部分出租）的建筑物及构筑物，公允价值采用收益法评估后分摊确定；自用建筑物及构筑物，公允价值按公式“公允价值=购置价×成新率×资产变现修正系数”确定；处置费用根据资产的具体情况考虑附加税、印花税及大宗资产交易费用。	(1)成新率根据委估资产的经济使用年限、已使用年限结合现场勘查情况确定。(2) 资产变现修正系数，采用法拍网公布的物业变现折扣率定
机器设备及专用设备	公允价值=购置价×成新率×资产变现修正系数；处置费用根据资产的具体情况考虑附加税、印花税及大宗资产交易费用	成新率根据委估资产的经济使用年限、已使用年限结合现场勘查情况确定；机器设备的资产变现折扣修正系数根据经济和市场发展状况、行业状态、资产适用性、并考虑机器设备的具体分类等因素分别确定具体值

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数的确定依据
运输工具	公允价值=购置价×成新率×资产变现修正系数；处置费用根据资产的具体情况考虑附加税、印花税及大宗资产交易费用	成新率根据委估资产的经济使用年限、已使用年限结合现场勘查情况确定；机器设备的资产变现折扣修正系数根据经济和市场发展状况、行业状态、资产适用性、并考虑机器设备的具体分类等因素分别确定具体值
计算机及电子设备	公允价值=购置价×成新率×资产变现修正系数；处置费用根据资产的具体情况考虑附加税、印花税及大宗资产交易费用	成新率根据委估资产的经济使用年限、已使用年限结合现场勘查情况确定；机器设备的资产变现折扣修正系数根据经济和市场发展状况、行业状态、资产适用性、并考虑机器设备的具体分类等因素分别确定具体值
其他设备	公允价值=购置价×成新率×资产变现修正系数；处置费用根据资产的具体情况考虑附加税、印花税及大宗资产交易费用	成新率根据委估资产的经济使用年限、已使用年限结合现场勘查情况确定；（2）机器设备的资产变现折扣修正系数根据经济和市场发展状况、行业状态、资产适用性、并考虑机器设备的具体分类等因素分别确定具体值
合计		

13、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	23,817,716.91	40,214,190.25
工程物资		
合计	23,817,716.91	40,214,190.25

(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
智能制造（信息化）一期项目	18,759,567.59	3,111,604.60	15,647,962.99
微波产线项目	294,400.00		294,400.00
机器及专用设备			
凤巢游艇中心	7,216,213.69		7,216,213.69
军工技改	152,212.40		152,212.40
其他/零星工程	506,927.83		506,927.83
合计	26,929,321.51	3,111,604.60	23,817,716.91

续：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
智能制造（信息化）一期项目	18,759,567.59		18,759,567.59
微波产线项目	13,699,855.40		13,699,855.40
机器及专用设备	55,000.00		55,000.00
凤巢游艇中心	7,216,213.69		7,216,213.69
其他/零星工程	483,553.57		483,553.57
合计	40,214,190.25		40,214,190.25

(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
智能制造（信息 化）一期项目	2,758.00	18,759,567.59				18,759,567.59
微波产线项目	8,997.71	13,699,855.40			13,405,455.40	294,400.00
合计	11,755.71	32,459,422.99			13,405,455.40	19,053,967.59

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
智能制造（信息 化）一期项目	68.18	68.18				
微波产线项目	15.23	15.23				
合计	27.61	27.61				

(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
智能制造（信息化）一期项目		3,111,604.60		3,111,604.60	已准备使用新的模块代替
合计		3,111,604.60		3,111,604.60	--

(4) 在建工程的减值测试情况

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	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
智能制造（信息化）一 期项目	18,759,567.59	15,647,962.99	3,111,604.60			
合计	18,759,567.59	15,647,962.99	3,111,604.60			

14、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	592,074.27	592,074.27
2.本期增加金额	203,186.74	203,186.74
租入	203,186.74	203,186.74
3.本期减少金额		
4.期末余额	795,261.01	795,261.01
二、累计折旧		
1.期初余额	542,671.29	542,671.29
2.本期增加金额	108,665.78	108,665.78
(1) 计提	108,665.78	108,665.78
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	651,337.07	651,337.07
三、减值准备		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	143,923.94	143,923.94
2.期初账面价值	49,402.98	49,402.98

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	知识产权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	393,200,923.71	13,304,798.15	118,236,524.59	524,742,246.45
2.本期增加金额				
3.本期减少金额		151,194.75		151,194.75
(1) 处置				
(2) 企业合并减少		151,194.75		151,194.75
4.期末余额	393,200,923.71	13,153,603.40	118,236,524.59	524,591,051.70
二、累计摊销				
1.期初余额	97,979,234.49	10,132,175.86	88,991,164.36	197,102,574.71
2.本期增加金额	10,289,681.20	929,344.07	200,000.04	11,419,025.31

项目	土地使用权	软件使用权	知识产权	合计
(1) 计提	10,289,681.20	929,344.07	200,000.04	11,419,025.31
3.本期减少金额		109,869.84		109,869.84
(1) 处置				
(2) 合并范围减少		109,869.84		109,869.84
4.期末余额	108,268,915.69	10,951,650.09	89,191,164.40	208,411,730.18
三、减值准备				
1.期初余额	41,881,569.28		28,262,027.10	70,143,596.38
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	41,881,569.28		28,262,027.10	70,143,596.38
四、账面价值				
1.期末账面价值	243,050,438.74	2,201,953.31	783,333.09	246,035,725.14
2.期初账面价值	253,340,119.94	3,172,622.29	983,333.13	257,496,075.36

期末不存在内部研发形成的无形资产。

(2) 无形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
土地使用权	243,050,438.74	243,050,438.74	
合计	243,050,438.74	243,050,438.74	

续：

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数的确定依据
土地使用权	(1) 对于可以取得公允价值第一层次或第二层次输入值的土地使用权，直接以该金额作为公允价值；(2) 对于其他土地使用权，公允价值按照市场法评估确定；(3) 处置费用根据资产的具体情况考虑附加税、印花税及大宗资产交易费用	市场法的案例价格参照周边区域同用途土地的实际成交价格通过合理修正确定。
合计		

16、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	企业合并形成的	本期减少		期末余额
			处置	其他	
广东宝达	64,642,395.14				64,642,395.14
亚光电子	2,536,099,286.02				2,536,099,286.02
合计	2,600,741,681.16				2,600,741,681.16

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
广东宝达	64,642,395.14					64,642,395.14
亚光电子	1,639,008,371.05	880,383,165.28				2,519,391,536.33
合计	1,703,650,766.19	880,383,165.28				2,584,033,931.47

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
亚光电子含商誉资产组	能独立完成完整业务流程并产生独立的现金流	亚光电子半导体分立器件、微波电路及组件、专网通信等工程类业务资产组	是

(4) 商誉具体确定方法

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的2026-2030年期现金流量预测为基础，亚光电子现金流量预测使用的折现率为11.7%，预测期以后的现金流量根据增长率为零推断得出，该增长率和电子制造行业总体长期平均增长率相当。

减值测试中采用的其他关键数据包括：预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

根据公司聘请的北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》(京坤评报字(2026)0386号)，包含商誉的亚光电子资产组可收回金额为385,780,000.00元，本期确认商誉减值损失880,383,165.28元。

17、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	期末余额
游艇会员费	3,591,898.06		211,978.44		3,379,919.62
房屋改造	2,545,189.89	14,319,267.96	998,323.08		15,866,134.77
土地租金	76,780.89		20,475.00		56,305.89
合计	6,213,868.84	14,319,267.96	1,230,776.52		19,302,360.28

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	353,424,529.13	53,199,842.72	292,338,741.81	44,329,688.00
股权激励计划行权未来可抵扣部分	27,778,000.00	4,166,700.00	27,778,000.00	4,166,700.00

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
合计	381,202,529.13	57,366,542.72	320,116,741.81	48,496,388.00

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	12,110,178.80	1,816,526.82	14,911,090.33	2,236,663.55
合计	12,110,178.80	1,816,526.82	14,911,090.33	2,236,663.55

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,816,526.82	55,550,015.90	2,236,663.55	46,259,724.45
递延所得税负债	1,816,526.82		2,236,663.55	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	3,580,486,146.92	2,415,901,903.52
可抵扣亏损	1,894,054,282.97	1,608,927,009.75
合计	5,474,540,429.89	4,024,828,913.27

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		23,450,083.30	
2026 年	54,130,823.02	54,281,637.28	
2027 年	152,069,337.46	152,069,337.46	
2028 年	55,973,765.68	56,812,094.85	
2029 年	110,311,811.38	110,311,811.38	
2030 年	246,303,011.99	231,920,661.99	
2030 年以后	1,275,265,533.44	980,081,383.49	
合计	1,894,054,282.97	1,608,927,009.75	

19、其他非流动资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	269,656.35	13,482.82	256,173.53
预付工程款	14,223,807.00		14,223,807.00
预付设备款			
预付投资款	5,000,000.00		5,000,000.00
合计	19,493,463.35	13,482.82	19,479,980.53

续：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	269,656.35	13,482.82	256,173.53
预付工程款	9,158,373.00		9,158,373.00
预付设备款	143,325.00		143,325.00
预付投资款	5,000,000.00		5,000,000.00
合计	14,571,354.35	13,482.82	14,557,871.53

20、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	218,218,850.20	218,218,850.20	冻结	保函及信用保证金、定期存单质押及应计利息、其他冻结款项
应收票据	276,335,162.27	276,335,162.27	已背书/贴现	已背书贴现未终止确认的票据
固定资产	905,644,445.60	392,629,881.59	抵押	银行借款抵押、抵押融资
无形资产	265,596,350.15	175,170,405.96	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	76,684,919.97	43,926,586.08	抵押	银行借款抵押
合计	1,742,479,728.19	1,106,280,886.10		

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	255,290,549.63	255,290,549.63	冻结	保函及信用保证金、定期存单质押及应计利息、其他冻结款项
应收票据	237,721,966.27	237,721,966.27	已背书/贴现	已背书贴现未终止确认的票据
固定资产	905,644,445.60	434,820,600.15	抵押	银行借款抵押、抵押融资

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	268,159,707.94	186,418,781.02	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	76,684,919.97	45,745,960.41	抵押	银行借款抵押
合计	1,743,501,589.41	1,159,997,857.48		

21、短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	14,900,000.00	15,900,000.00
保证借款[注 1]	773,600,000.00	558,300,000.00
质押借款[注 2]	90,210,000.00	125,500,000.00
抵押及保证借款[注 3]	305,300,000.00	588,300,000.00
应付利息	1,626,122.55	1,558,416.02
合计	1,185,636,122.55	1,289,558,416.02

注 1：保证借款由湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜等一致行动人进行担保，详细见十二、4 本公司作为被担保方明细表；

注 2：质押借款为其他货币资金中 93,000,000.00 元定期存单质押；

注 3：抵押及保证借款抵押详细见五 20、所有权或使用权受到限制的资产及十二、4 本公司作为被担保方明细表。

22、应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	164,613,909.30	200,476,324.07
银行承兑汇票	9,170,000.00	
合计	173,783,909.30	200,476,324.07

23、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	691,383,497.25	753,086,816.51
合计	691,383,497.25	753,086,816.51

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	25,959,475.15	未结算
供应商 2	19,049,941.16	未结算

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 3	7,243,076.20	未结算
供应商 4	7,300,665.57	未结算
供应商 5	6,616,135.83	未结算
合计	66,169,293.91	

24、预收款项

项目	期末余额	期初余额
船只款	884,913.00	4,907,079.81
材料货款	1,656,643.96	1,462,620.81
其他	413,148.97	1,123,772.07
合计	2,954,705.93	7,493,472.69

25、合同负债

项目	期末余额	期初余额
材料货款	4,261,833.02	9,451,896.94
船只款	31,383,867.85	111,741,448.89
合计	35,645,700.87	121,193,345.83

26、应付职工薪酬

(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	46,278,167.48	157,115,709.68	166,822,355.18	36,571,521.98
二、离职后福利-设定提存计划		16,337,700.30	16,333,379.75	4,320.55
三、辞退福利		1,976,393.26	1,957,614.26	18,779.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	46,278,167.48	175,429,803.24	185,113,349.19	36,594,621.53

(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	44,092,775.68	133,863,961.03	141,891,510.28	36,065,226.43
2、职工福利费	2.00	6,852,720.30	6,852,722.30	
3、社会保险费		8,726,975.60	8,726,524.90	450.70
其中：医疗保险费		7,899,041.53	7,898,590.83	450.70
工伤保险费		772,441.10	772,441.10	
生育保险费		55,492.97	55,492.97	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
4、住房公积金	1,691,047.14	5,154,251.86	6,837,201.00	8,098.00
5、工会经费和职工教育经费	494,342.66	2,517,800.89	2,514,396.70	497,746.85
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	46,278,167.48	157,115,709.68	166,822,355.18	36,571,521.98

(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		15,741,297.72	15,736,977.17	4,320.55
2、失业保险费		596,402.58	596,402.58	
3、企业年金缴费				
合计		16,337,700.30	16,333,379.75	4,320.55

27、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,347,937.29	18,317,357.98
城市维护建设税	252,044.86	39,963.27
教育费附加	180,032.04	22,595.99
企业所得税	215,749.03	3,433,109.48
房产税	3,040,309.98	3,522,530.59
代扣代缴个人所得税	9,217,602.70	9,562,872.94
印花税	159,316.94	566,677.29
环保税	2,327.01	2,327.01
车船税	31,047.48	93,142.00
土地使用税	614,782.44	828,609.33
合计	21,061,149.77	36,389,185.88

28、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	27,000.00	5,536,600.00
其他应付款	184,099,365.80	119,112,072.86
合计	184,126,365.80	124,648,672.86

(1) 应付利息

(2) 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	27,000.00	5,536,600.00
合计	27,000.00	5,536,600.00

(3) 其他应付款

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	48,126,677.86	28,200,831.49
股权转让款		32,000,000.00
押金保证金	7,312,202.82	10,617,229.48
工程款	21,795,546.58	29,161,175.48
其他	13,177,160.76	19,132,836.41
借款	93,687,777.78	
合计	184,099,365.80	119,112,072.86

②逾期的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南兰天车城汽车销售服务有限公司	30,000,000.00	资金紧张逾期未还
湘潭雨湖区融和小额贷款有限公司	20,000,000.00	资金紧张逾期未还
海南汉森控股（有限合伙）	10,000,000.00	资金紧张逾期未还
合计	60,000,000.00	

29、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	144,068,958.37	81,719,901.16
一年内到期的长期应付款	6,429,322.24	21,135,237.44
一年内到期的租赁负债	102,100.21	47,470.25
合计	150,600,380.82	102,902,608.85

30、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
票据背书及贴现款	276,335,162.27	238,541,775.27
票据贴现未确认融资费用	-5,003,018.54	-5,102,699.22
待转销项税	2,145,041.59	4,563,565.59
合计	273,477,185.32	238,002,641.64

31、长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		23,000,000.00
保证借款[注 1]	10,156,956.92	
信用借款	9,740,000.00	16,589,665.90
抵押及保证借款[注 2]	409,306,655.86	398,565,881.20
合计	429,203,612.78	438,155,547.10

注 1：保证借款由湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜等一致行动人进行担保，详细见十二、4 本公司作为被担保方明细表；

注 2：抵押及保证借款抵押详细见五 20、所有权或使用权受到限制的资产及十二、4 本公司作为被担保方明细表。

32、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
应付未付房屋租赁款	104,598.76	
合计	104,598.76	

33、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,196,381.44	9,591,999.98
专项应付款	2,843,882.28	3,208,500.00
合计	6,040,263.72	12,800,499.98

(1) 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
非银行金融机构抵押融资款	3,408,988.86	10,531,211.10
未确认融资费用	-212,607.42	-939,211.12
合计	3,196,381.44	9,591,999.98

(2) 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
军工技改项目	3,208,500.00	27,098,378.64	27,462,996.36	2,843,882.28	技改项目拨款
合计	3,208,500.00	27,098,378.64	27,462,996.36	2,843,882.28	

34、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同		992,627.08	
产品质量保证	1,000,000.00	1,000,000.00	产品延期交付

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,200,000.00	1,968,875.27	
合计	2,200,000.00	3,961,502.35	

35、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	60,533,164.80	3,000,000.00	8,910,456.17	54,622,708.63	收到与资产相关的政府补助
合计	60,533,164.80	3,000,000.00	8,910,456.17	54,622,708.63	--

36、股本

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,021,834,123.00						1,021,834,123.00

37、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(股本溢价)	3,422,590,137.00			3,422,590,137.00
其他资本公积	3,140,529.00			3,140,529.00
合计	3,425,730,666.00			3,425,730,666.00

38、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,195,240.27			1,195,240.27		-1,195,240.27		
其中：外币财务报表折算差额	1,195,240.27			1,195,240.27		-1,195,240.27		
其他综合收益合计	1,195,240.27			1,195,240.27		-1,195,240.27		

39、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	12,871,617.60	3,674,358.72	1,219,759.37	15,326,216.95

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	12,871,617.60	3,674,358.72	1,219,759.37	15,326,216.95

40、 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	11,990,798.57			11,990,798.57
合计	11,990,798.57			11,990,798.57

41、 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-2,906,212,586.08	-1,987,668,938.86
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-2,906,212,586.08	-1,987,668,938.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,228,727,813.59	-918,543,647.22
盈余公积弥补亏损		
资本公积弥补亏损		
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		
期末未分配利润	-4,134,940,399.67	-2,906,212,586.08

42、 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	756,639,956.18	736,826,907.22	942,535,314.83	777,372,877.76
其他业务	27,424,200.02	7,607,349.57	9,384,239.55	9,224,033.93
合计	784,064,156.20	744,434,256.79	951,919,554.38	786,596,911.69
其中：与客户之间的合同产生的收入	754,365,968.04	735,903,846.23	940,244,727.24	776,276,028.98

营业收入、营业成本的分解信息

(1) 与客户之间的合同产生的收入按主要类别的分解

项目	本期收入	上年收入
船舶	217,638,157.88	197,754,027.29
电子元器件	507,352,200.38	725,085,258.46

项目	本期收入	上年收入
电子产品贸易	3,190,665.72	2,941,730.38
维修等零星收入	26,184,944.06	14,463,711.11
小计	754,365,968.04	940,244,727.24

(2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	707,307,831.93	807,964,364.79
在某一时段内确认收入	47,058,136.11	132,280,362.45
小计	754,365,968.04	940,244,727.24

43、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	9,334,914.72	9,751,856.90
土地使用税	3,517,492.80	3,784,671.16
城市维护建设税	2,356,546.20	2,099,385.87
印花税	642,922.67	1,731,902.98
教育费附加	1,682,188.07	1,558,398.82
环保税及其他	846,781.14	355,800.78
车船税	76,460.28	164,789.20
合计	18,457,305.88	19,446,805.71

44、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,521,039.08	16,798,236.47
招待费	5,156,686.33	9,017,291.13
营销费	487,072.70	7,778,589.91
售后服务费	3,073,692.29	4,478,528.78
运杂费	2,729,916.55	3,231,446.91
差旅费	2,401,982.11	2,652,326.63
中标费	20,978.37	1,657,604.52
其它费用	1,817,265.10	3,304,402.86
合计	28,208,632.53	48,918,427.21

45、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
折旧摊销费	65,002,786.77	61,939,185.83

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	40,955,351.12	59,090,646.25
业务招待费	6,243,094.88	13,948,907.31
中介机构费及咨询费	5,094,843.36	9,552,105.52
办公费用	1,032,990.47	2,601,155.00
车辆消耗	980,287.55	2,258,327.31
差旅费用	1,286,643.67	1,529,313.96
存货报废	8,062.60	551,496.69
其他	17,223,670.77	13,673,076.65
合计	137,827,731.19	165,144,214.52

46、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费用	16,932,259.65	27,878,974.43
职工薪酬	20,572,607.64	19,009,579.89
折旧摊销费	12,995,349.96	10,344,771.43
设计费用	602,277.35	2,169,350.25
委外加工费	273,306.12	193,579.12
其他	10,107,559.78	2,638,970.79
合计	61,483,360.50	62,235,225.91

47、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	140,718,781.26	157,757,528.64
减：利息收入	1,308,227.79	1,476,098.19
减：汇兑收益	-4,289,228.00	1,055,585.32
手续费及其他	1,947,712.68	806,601.72
合计	145,647,494.15	156,032,446.85

48、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	8,910,456.17	8,164,462.40
与收益相关的政府补助	12,044,402.48	14,166,226.22
增值税加计抵减	2,649,075.41	4,754,964.10
个人所得税扣缴税款手续费	612,853.17	148,941.52
债务重组损益		-2,016,453.15

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
合计	24,216,787.23	25,218,141.09

49、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	1,505,496.70	
处置长期股权投资产生的投资收益	3,156,025.67	28,324,376.79
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	2,206,915.24	
债务重组收益		377,800.00
理财产品	3,040.63	638.59
合计	6,871,478.24	28,702,815.38

50、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
交易性金融资产	10,078.24	75,676.11
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动收益	10,078.24	75,676.11
合计	10,078.24	75,676.11

51、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-32,205,792.94	-102,330,529.38
合计	-32,205,792.94	-102,330,529.38

52、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	-3,097,054.45	-30,042,152.47
二、长期股权投资减值损失		
三、投资性房地产减值损失		
四、固定资产减值损失	-2,689,543.77	-79,812,596.18
五、工程物资减值损失		
六、在建工程减值损失	-3,111,604.60	
七、生产性生物资产减值损失		
八、油气资产减值损失		
九、无形资产减值损失		-39,570,753.16
十、商誉减值损失	-880,383,165.28	-423,783,042.22
十一、合同资产减值损失	-2,691,694.89	2,544,118.73

项目	本期发生额	上期发生额
十二、其他非流动资产减值损失		-13,482.82
合计	-891,973,062.99	-570,677,908.12

53、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
固定资产处置收益	-294,401.27	755,650.33
使用权资产处置收益		31,300.46
合计	-294,401.27	786,950.79

54、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
非流动资产毁损报废利得	42,060.47	850.88	42,060.47
仲裁执行款及合同纠纷赔款			
无需支付的款项	5,792,087.89	2,306,036.82	5,792,087.89
其他	61,051.12	120,984.29	61,051.12
合计	5,895,199.48	2,427,871.99	5,895,199.48

55、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
罚款支出	1,082.17	1,069,983.63	1,082.17
对外捐赠	52,884.95	60,000.00	52,884.95
仲裁执行款及合同纠纷赔款	104,677.08	472,837.90	104,677.08
非流动资产毁损报废损失	259,795.45	1,757,316.21	259,795.45
其他	2,894,495.00	52,093.61	2,894,495.00
合计	3,312,934.65	3,412,231.35	3,312,934.65

56、所得税费用

(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	2,299,219.05	12,601,239.71
递延所得税费用	-9,336,634.23	-13,292,153.56
合计	-7,037,415.18	-690,913.85

(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	-2,929,307,047.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	-439,396,057.07
子公司适用不同税率的影响	14,763,723.01
调整以前期间所得税的影响	70.68
非应税收入的影响	-5,994,237.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	458,738.93
研发费用加计扣除	-7,573,905.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,643,603.39
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	434,347,855.39
其他	-
所得税费用	-7,037,415.18

57、其他综合收益

详见附注 38。

58、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	15,044,402.48	14,166,226.22
收回的押金保证金	466,276.34	4,184,479.75
收回的信用证、保函、票据保证金	9,750,693.31	44,951,814.00
收到的往来款	30,312,471.21	38,431,631.74
收到的利息收入	1,308,227.79	489,987.08
其他	61,051.12	120,984.29
合计	56,943,122.25	102,345,123.08

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	80,846,951.41	109,549,991.43
支付的仲裁执行款及违约金	104,677.08	332,837.90
支付的押金保证金	2,838,750.32	
支付的信用证、保函、票据保证金	42,521,821.35	74,692,196.42
其他	3,951,709.38	3,022,944.15
合计	130,263,909.54	187,597,969.90

(2) 与投资活动有关的现金

① 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的股权款		32,000,000.00
合计		32,000,000.00

② 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金净额负数	29,611,685.24	
合计	29,611,685.24	

(3) 与筹资活动有关的现金

① 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
票据筹资性活动	249,245,856.84	225,628,760.70
抵押融资款		19,136,000.00
非金融机构借款	272,000,000.00	995,800,000.00
合计	521,245,856.84	1,240,564,760.70

② 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还抵押融资款	21,101,533.74	69,027,118.28
偿还非金融机构借款	182,000,000.00	1,065,800,000.00
票据筹资性活动		150,000,000.00
偿还租赁负债本金		1,412,381.95
合计	203,101,533.74	1,286,239,500.23

③ 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	
		现金变动	非现金变动
短期借款	1,288,686,269.64	1,208,810,000.00	58,224,352.86
长期借款（含一年内到期的长期借款）	519,875,448.26	108,540,100.00	4,404,454.91
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	47,470.25		213,172.68
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	30,727,237.42		2,369,068.31
其他流动负债	198,171,128.15	211,259,745.73	192,500.00
其他应付款	0.00	272,000,000.00	
合计	2,037,507,553.72	1,800,609,845.73	65,403,548.76

续：

项目	本期减少		期末余额
	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,370,084,499.95		1,185,636,122.55
长期借款（含一年内到期的长期借款）	59,547,432.02		573,272,571.15
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）		53,943.96	206,698.97
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	23,470,602.05		9,625,703.68
其他流动负债	24,901,143.50	178,884,003.19	205,838,227.19
其他应付款	182,000,000.00		90,000,000.00
合计	1,660,003,677.52	178,937,947.15	2,064,579,323.54

(4) 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	65,495,554.54	35,267,947.90
其中：支付货款	65,495,554.54	35,267,947.90

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-1,235,749,858.32	-904,972,777.15
加：资产减值准备	891,973,062.99	570,677,908.12
信用减值损失	32,205,792.94	102,330,529.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	153,706,583.04	173,100,984.88
使用权资产折旧	108,665.78	
无形资产摊销	11,670,303.98	10,222,497.31
长期待摊费用摊销	1,230,776.52	1,300,102.36
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）	294,401.27	-786,950.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	217,734.98	1,756,465.33
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-10,078.24	-75,676.11
财务费用（收益以“-”号填列）	145,008,009.26	155,715,832.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,871,478.24	-28,702,815.38
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,290,611.24	-13,292,153.56

补充资料	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	72,616,756.14	-4,673,144.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	50,032,489.14	63,522,773.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-158,843,369.88	-18,193,781.49
其他	2,454,599.35	4,348,843.18
经营活动产生的现金流量净额	-49,246,220.53	112,278,637.24
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	86,036,792.98	63,629,161.84
减：现金的期初余额	63,629,161.84	161,605,703.91
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	22,407,631.14	-97,976,542.07

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	86,036,792.98	63,629,161.84
其中：库存现金	328,801.84	308,746.60
可随时用于支付的银行存款	85,707,991.14	63,320,415.24
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	86,036,792.98	63,629,161.84
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		

(3) 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
质押定期存单及利息	93,000,000.00	130,986,111.11	质押
保函保证金	111,810,751.07	111,880,367.69	未到期
其他冻结款项	13,408,099.13	12,424,070.83	冻结
合计	218,218,850.20	255,290,549.63	

60、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	24,877.54	7.0288	174,859.25
欧元	10,896.88	8.2355	89,741.26
港币	50,979.90	0.90322	46,046.07
应收账款			
其中：美元	117,212.00	7.0288	823,859.71
港币	1,146,606.97	0.90322	1,035,638.35
其他应收款			
其中：港币	1,519,372.81	0.90322	1,372,327.91

61、租赁

(1) 本公司作为承租方

公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三 31、之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	885,417.55	3,605,622.28
合计	885,417.55	3,605,622.28

(2) 本公司作为出租方

① 作为出租人的经营租赁

项目	本期数	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	22,266,304.91	
合计	22,266,304.91	

② 未来五年每年未折现租赁收款额

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	11,104,056.18	12,708,121.17
第二年	4,979,124.60	8,069,381.83
第三年	586,800.00	2,571,087.57
第四年	108,300.00	96,000.00
第五年	96,000.00	96,000.00
五年后未折现租赁收款额总额	1,272,000.00	1,368,000.00

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
材料费用	16,928,799.67	27,878,974.43
职工薪酬	20,576,067.62	19,009,579.89
折旧摊销费	12,995,349.96	10,344,771.43
设计费用	602,277.35	2,169,350.25
委外加工费	273,306.12	193,579.12
其他	10,107,559.78	2,638,970.79
合计	61,483,360.50	62,235,225.91
其中：费用化研发支出	61,483,360.50	62,235,225.91
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

1、处置子公司

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	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
成都中航信虹科技股份有限公司	7,262,309.06	31.10%	出售	2025-3-31	股权转让协议	1,904,982.60

续：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	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
成都中航信虹科技股份有限公司	36%	6,199,616.15	8,406,531.39	2,206,915.24	按照出售股份的评估值	

2、其他原因的合并范围变动

2025 年 8 月 31 日，本公司三级子公司 ENFINEON TECHNOLOGY LIMITED 的注销手续办理完毕。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

公司将亚光电子、珠海太阳鸟游艇制造有限公司等 26 家子公司纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
亚光电子	8.30%	-14,369,321.36		148,096,327.10

(3) 重要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
亚光电子	3,015,730,961.19	446,762,940.41	3,462,493,901.60	1,468,951,969.56	152,433,799.06	1,621,385,768.62

续：

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
亚光电子	3,210,163,192.20	504,392,173.13	3,714,555,365.33	1,578,467,165.19	116,588,974.80	1,695,056,139.99

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
亚光电子	525,354,919.89	-174,516,841.27	-174,516,841.27	-94,240,485.27

续：

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
亚光电子	732,473,763.44	-113,025,512.00	-113,025,512.00	-214,351,931.35

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
成都中航信虹科技股份有限公司	成都	成都		36%		权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

	2025 年 12 月 31 日/2025 年度	2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月
	中航信虹	中航信虹
流动资产	42,741,293.74	89,065,158.27
非流动资产	6,498,384.79	5,584,350.94
资产合计	49,239,678.53	94,649,509.21
流动负债	27,836,587.28	77,119,087.81
非流动负债	-	309,265.43
负债合计	27,836,587.28	77,428,353.24
归属于母公司股东权益	21,403,091.25	17,221,155.97
按持股比例计算的净资产份额	7,705,112.85	6,199,616.15
调整事项	2,206,915.24	2,206,915.24
对联营企业权益投资的账面价值	9,912,028.09	8,406,531.39
营业收入	64,762,183.79	13,405,176.56
净利润	6,403,091.25	2,221,155.97
综合收益总额	6,403,091.25	2,221,155.97
本年度收到的来自联营企业的股利		

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

无

2、涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	60,533,164.80	3,000,000.00		8,910,456.17		54,622,708.63	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	12,044,402.48	22,330,688.62
财政贴息对利润总额的影响金额		22,100.00
合计	12,044,402.48	22,352,788.62

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1、信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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

2、预期信用损失的计量

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

析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3、金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五 4、五 6、五 8、五 19、之说明。

4、信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款和合同资产的 35.10%（2024 年 12 月 31 日：42.56%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,185,636,122.55	1,215,458,279.66	1,215,458,279.66		
应付票据	173,783,909.30	173,783,909.30	173,783,909.30		

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	691,383,497.25	691,383,497.25	691,383,497.25		
其他应付款	184,126,365.80	184,126,365.80	184,126,365.80		
其他流动负债	271,332,143.73	276,753,662.27	276,753,662.27		
一年内到期的非流动负债	150,600,380.82	151,297,059.02	151,297,059.02		
长期借款	429,203,612.78	409,648,403.58	23,000,000.00	175,576,000.00	211,072,403.58
长期应付款	3,196,381.44	3,196,381.44		3,196,381.44	-
租赁负债	104,598.76	104,598.76	104,598.76		
小 计	3,089,262,413.67	3,105,752,157.08	2,715,802,773.30	178,772,381.44	211,072,403.58

续：

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,289,558,416.02	1,325,363,554.24	1,325,363,554.24		
应付票据	200,476,324.07	200,476,324.07	200,476,324.07		
应付账款	753,086,816.51	753,086,816.51	753,086,816.51		
其他应付款	124,648,672.86	124,648,672.86	124,648,672.86		
其他流动负债	233,439,076.05	238,541,775.27	238,541,775.27		
一年内到期的非流动负债	102,902,608.85	127,467,639.14	127,467,639.14		
长期借款	438,155,547.10	500,888,933.99	5,414,644.52	352,492,187.59	142,982,101.88
长期应付款 (抵押融资)	9,591,999.98	10,531,111.10		10,531,111.10	
小 计	3,151,859,461.44	3,281,004,827.18	2,774,999,426.61	363,023,298.69	142,982,101.88

(三) 市场风险

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

1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融

工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 381,641,467.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 425,535,434.00），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五 60、之说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产和其他非流动金融资产				
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			585,754.35	585,754.35
理财产品			585,754.35	585,754.35
持续以公允价值计量的负债总额			585,754.35	585,754.35

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
湖南海斐控股有限公司	沅江市 琼湖路	船用配套 设备制造	2,000.00 万元	12.15%	12.15%

(2) 本公司实际控制人是李跃先。李跃先通过持有湖南海斐控股有限公司股权间接持有本公司 12.15% 的股份；李跃先直接持有本公司 2.60% 的股份，因此李跃先直接及间接持有公司总股本为 14.76%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八 1、。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八 2、。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
赵镜	实际控制人配偶

5、关联交易情况

(4) 关联担保情况

1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	9,000,000.00	2025 年 12 月 30 日	2026 年 11 月 20 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	80,000,000.00	2025 年 11 月 7 日	2026 年 11 月 7 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	59,800,000.00	2025 年 6 月 17 日	2026 年 6 月 17 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	18,100,000.00	2025 年 7 月 1 日	2026 年 7 月 1 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	5,500,000.00	2025 年 10 月 17 日	2026 年 10 月 17 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	40,000,000.00	2025 年 7 月 11 日	2026 年 7 月 11 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	40,000,000.00	2025 年 8 月 8 日	2026 年 8 月 1 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	40,000,000.00	2025 年 8 月 15 日	2026 年 8 月 11 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	40,000,000.00	2025 年 8 月 28 日	2026 年 8 月 14 日	否

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
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	40,000,000.00	2025 年 9 月 5 日	2026 年 9 月 4 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	5,000,000.00	2025 年 10 月 17 日	2026 年 10 月 17 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	5,000,000.00	2025 年 12 月 5 日	2026 年 12 月 5 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	5,000,000.00	2025 年 12 月 9 日	2026 年 12 月 9 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	4,900,000.00	2025 年 12 月 4 日	2026 年 12 月 4 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先、赵镜	4,400,000.00	2025 年 12 月 8 日	2026 年 12 月 8 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	5,000,000.00	2025 年 9 月 25 日	2026 年 3 月 6 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	75,000,000.00	2025 年 9 月 19 日	2026 年 9 月 18 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	24,700,000.00	2025 年 4 月 2 日	2026 年 4 月 2 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	5,300,000.00	2025 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 24 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	200,000,000.00	2025 年 8 月 21 日	2026 年 8 月 19 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	29,600,000.00	2025 年 8 月 22 日	2026 年 1 月 21 日	否
湖南海斐控股有限公司、李跃先	9,800,000.00	2025 年 8 月 23 日	2026 年 3 月 28 日	否
李跃先、赵镜	18,000,000.00	2025 年 4 月 15 日	2026 年 4 月 15 日	否
李跃先、赵镜	12,000,000.00	2025 年 7 月 11 日	2026 年 7 月 11 日	否
李跃先、赵镜	5,000,000.00	2025 年 4 月 15 日	2026 年 4 月 15 日	否
李跃先、赵镜	20,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	否
李跃先、赵镜	20,000,000.00	2025 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 23 日	否
李跃先、赵镜	35,000,000.00	2025 年 5 月 20 日	2026 年 5 月 20 日	否
李跃先、赵镜	10,000,000.00	2025 年 7 月 11 日	2026 年 7 月 11 日	否
李跃先、赵镜	50,000,000.00	2025 年 10 月 29 日	2026 年 10 月 29 日	否
李跃先、赵镜	10,000,000.00	2025 年 11 月 20 日	2026 年 11 月 20 日	否
李跃先、赵镜	4,800,000.00	2025 年 5 月 20 日	2026 年 5 月 20 日	否
李跃先、赵镜	100,000,000.00	2025 年 5 月 19 日	2026 年 5 月 19 日	否
李跃先、赵镜	39,330,000.00	2022 年 5 月 27 日	2031 年 12 月 15 日	否
李跃先、赵镜	141,645,000.00	2022 年 11 月 2 日	2031 年 12 月 15 日	否
李跃先、赵镜	8,000,000.00	2025 年 1 月 20 日	2026 年 1 月 16 日	否
李跃先、赵镜	100,116,250.11	2025 年 9 月 7 日	2029 年 12 月 19 日	否
李跃先	10,000,000.00	2025 年 9 月 8 日	2026 年 5 月 26 日	否
李跃先	30,000,000.00	2025 年 1 月 8 日	2026 年 1 月 7 日	否
合计	1,359,991,250.11			

(7) 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	279.77 万元	293.64 万元

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

其他资产负债表日后事项说明：

本公司及部分下属子公司由于流动资金紧张，出现部分借款未能如期偿还的情形。截至报告披露日，公司及部分子公司在银行等融资机构的借款逾期本金为 4,000.00 万元，逾期利息约为 596.26 万元。

十五、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别对船舶业务、军工电子业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

项目	船舶	军工电子制造	电子产品贸易	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	365,935,925.10	566,549,447.34	13,919,011.37		189,764,427.63	756,639,956.18
主营业务成本	353,525,277.17	557,244,040.16	15,822,017.52		189,764,427.63	736,826,907.22
资产总额	955,736,029.04	3,654,120,645.78	72,579,552.26	25,198,611.41	957,787,445.13	3,749,847,393.36
负债总额	2,219,261,645.63	1,864,379,627.77	106,281,748.14	15,299,246.62	957,787,445.13	3,247,434,823.03

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 如财务报表附注五 21、五 29、五 31、五 33 及十（二）所述，公司有息负债规模较高，面临较大的偿债压力及流动性风险。

2. 截至本财务报表批准报出日，海斐控股及一致行动人李跃先先生共持有公司股

份 150,794,001 股，占公司总股本 1,021,834,123 股的 14.76%。其中：海斐控股持有公司股份 124,188,561 股，实际控制人李跃先持有公司股份 26,605,440 股。海斐控股及一致行动人李跃先所持有公司的股份累计被质押、设定担保 149,833,980 股，占海斐控股及一致行动人李跃先共持有股份的 99.36%，占公司总股本的 14.66%。其中：海斐控股持有公司的股份被质押、设定担保 123,833,980 股，占其持有公司股份的 97.71%；李跃先持有公司的股份被质押 26,000,000 股，占其持有公司股份的 97.72%。

3. 截至本报告披露之日，公司并表范围内未决的诉讼、仲裁事项涉案金额合计约为 17,801.71 万元人民币，其中公司及子公司为原告的涉案金额为 16,209.34 万元，公司及子公司为被告的涉案金额为 1,592.37 万元，公司已合理判断相关案件并确认预计负债。具体如下：

类型	原告/申请人	被告/被申请人	诉讼/仲裁金额（万元）	案由	诉讼（仲裁）进展
单个案件金额超过 2,000 万元的未决案件	成都亚光电子股份有限公司	嘉兴锐联三号股权投资合伙企业（有限合伙）等 14 名被告	2,615.38	合同纠纷	一审判决
	成都亚光电子股份有限公司	A-n 所	4,652.13	合同纠纷	审理中
	亚光科技集团股份有限公司、珠海太阳鸟游艇制造有限公司、珠海海斐船舶制造有限公司	澳龙船艇科技有限公司	3,668.83	合同纠纷	审理中
单个案件金额未超过 2,000 万元的其他未决案件汇总	公司或子公司	第三人	5,273.00	买卖合同纠纷、劳动合同纠纷等	包括一审、二审等情况
	第三人	公司或子公司	1,592.37		
合 计			17,801.71	-	-

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	59,900,654.70	13,132,520.02
1 至 2 年	5,688,570.00	11,829,765.33
2 至 3 年	8,239,718.25	4,168,582.67
3 年以上	22,358,455.65	28,204,751.52

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3 至 4 年	3,516,042.34	4,007,801.52
4 至 5 年	1,362,964.31	8,405,099.00
5 年以上	17,479,449.00	15,791,851.00
合计	96,187,398.60	57,335,619.54

(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的应收账款	17,604,200.00	18.30	17,604,200.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	78,583,198.60	81.70	8,785,931.84	11.18	69,797,266.76
合计	96,187,398.60	100.00	26,390,131.84	27.44	69,797,266.76

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的应收账款	25,264,044.11	44.06	25,264,044.11	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	32,071,575.43	55.94	4,610,343.24	14.38	27,461,232.19
合计	57,335,619.54	100.00	29,874,387.35	52.10	27,461,232.19

①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	78,583,198.60	8,785,931.84	11.18
合计	78,583,198.60	8,785,931.84	11.18

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	59,900,654.70	2,995,032.74	5.00%
1-2 年	5,688,120.00	568,812.00	10.00%
2-3 年	8,239,718.25	2,471,915.48	30.00%

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3-4 年	3,516,042.34	1,758,021.17	50.00%
4-5 年	1,232,564.31	986,051.45	80.00%
5 年以上	6,099.00	6,099.00	100.00%
合计	78,583,198.60	8,785,931.84	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	25,264,044.11		7,659,844.11			17,604,200.00
按组合计提坏账准备	4,610,343.24	4,175,588.60				8,785,931.84
合计	29,874,387.35	4,175,588.60	7,659,844.11			26,390,131.84

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	45,398,550.72		45,398,550.72	44.89	2,269,927.54
第二名	5,653,898.89		5,653,898.89	5.59	282,694.94
第三名	4,886,000.00		4,886,000.00	4.83	4,886,000.00
第四名	3,708,000.00		3,708,000.00	3.67	3,708,000.00
第五名	3,649,300.00		3,649,300.00	3.61	182,465.00
合计	63,295,749.61		63,295,749.61	62.59	11,329,087.48

2、其他应收款

(1) 其他应收款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	431,792,203.96	638,755,246.31
保证金及押金	3,455,782.38	3,614,465.00
个人借支	2,328,427.33	1,492,783.40
其他	1263839.93	1,131,583.49

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合计	438,840,253.60	644,994,078.20

(2) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	434,006,895.71	639,504,443.57
1至2年	161,885.35	1,729,395.50
2至3年	1,674,723.41	1,674,177.50
3至4年	1,207,177.50	975,821.63
4至5年	975,821.63	400,000.00
5年以上	813,750.00	710,240.00
合计	438,840,253.60	644,994,078.20

(3) 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	2,666,494.63	0.60	2,666,494.63	100.00	
按组合计提坏账准备	436,173,758.97	99.30	1,037,958.60	0.24	435,135,800.37
其中：账龄组合	4,988,297.01	1.14	1,037,958.60	20.81	3,950,338.41
关联方组合	431,185,461.96	98.26			431,185,461.96
合计	438,840,253.60	100.00	3,704,453.23	0.84	435,135,800.37

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	3,360,134.63	0.52	3,360,134.63	100.00	
按组合计提坏账准备	641,633,943.57	99.48	544,109.86	0.08	641,089,833.71
其中：账龄组合	2,878,697.26		544,109.86	18.90	2,334,587.4
关联方组合	638,755,246.31				638,755,246.31
合计	644,994,078.20	100.00	3,904,244.49	0.61	641,089,833.71

1) 按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,821,433.75	141,071.69	5.00%
1-2 年	155,885.35	15,588.54	10.00%
2-3 年	1,613,827.91	484,148.37	30.00%
3-4 年			50.00%
4-5 年			80.00%
5 年以上	397,150.00	397,150.00	100.00%
合计	4,988,297.01	1,037,958.60	

2) 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	37,159.86	166,850.00	3,700,234.63	3,904,244.49
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-7,794.27	7,794.27		
——转入第三阶段		-161,382.79	161,382.79	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	111,706.10	2,327.06	379,815.58	493,848.74
本期转回				
本期转销			693,640.00	693,640.00
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	141,071.69	15,588.54	3,547,793.00	3,704,453.23

(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
益阳中海船舶制造有限公司	关联方往来	146,629,347.33	1 年以内	33.41	
沅江中海船舶工程有限公司	关联方往来	69,016,094.51	1 年以内	15.73	
珠海普兰帝船舶工程有限公司	关联方往来	53,284,443.96	1 年以内	12.14	
湖南五湖旅游文化发展有限公司	关联方往来	48,455,232.36	1 年以内	11.04	

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准 备期末 余额
湖南凤巢游艇中心有限公司	关联方往来	47,030,189.31	1 年以内	10.72	
合计		364,415,307.47		83.04	

3、长期股权投资

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,218,206,331.40	2,765,899,324.15	2,452,307,007.25
对联营、合营企业投资			
合计	5,218,206,331.40	2,765,899,324.15	2,452,307,007.25

续：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,218,206,331.40	10,300,000.00	5,207,906,331.40
对联营、合营企业投资			
合计	5,218,206,331.40	10,300,000.00	5,207,906,331.40

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价 值)	减值准备期初余 额	追加投资	减少投资
珠海太阳鸟游艇制造有限公司	1,069,574,338.96			
湖南亚光科技有限公司	570,000,000.00			
亚光电子	3,363,994,778.04			
芯普电子		10,300,000.00		
珠海海斐船舶制造有限公司	204,337,214.40			
珠海海贝游艇制造有限责任公司				
合计	5,207,906,331.40	10,300,000.00		

续：

被投资单位	计提减值准备	其他	期末余额 (账面 价值)	减值准备期末 余额
珠海太阳鸟游艇制造有限公司	1,069,574,338.96			1,069,574,338.96
湖南亚光科技有限公司			570,000,000.00	

被投资单位	计提减值准备	其他	期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
亚光电子	1,686,024,985.19		1,677,969,792.85	1,686,024,985.19
湖南芯普电子科技有限公司				10,300,000.00
珠海海斐船舶制造有限公司			204,337,214.40	
珠海海贝游艇制造有限责任公司				
合计	2,755,599,324.15		2,452,307,007.25	2,765,899,324.15

(2) 对联营、合营企业投资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
成都亚光电子股份有限公司	3,363,994,778.04	1,677,969,792.85	1,686,024,985.19
珠海太阳鸟游艇制造有限公司	1,069,574,338.96		1,069,574,338.96
合计	4,433,569,117.00	1,677,969,792.85	2,755,599,324.15

4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	236,554,158.17	215,312,515.16	196,920,249.17	192,797,444.48
其他业务	1,962,424.53		1,379,796.22	
合计	238,516,582.70	215,312,515.16	198,300,045.39	192,797,444.48

(1) 营业收入、营业成本的分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按主要类别的分解

项目	本期收入	上年收入
船舶	206,950,746.15	180,811,313.53
关联方间材料及船舶销售	23,859,698.75	2,928,744.33
维修等零星收入	7,706,137.80	14,559,987.53
小计	238,516,582.70	198,300,045.39

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	47,058,136.11	98,837,391.28
在某一时段内确认收入	191,458,446.59	99,462,654.11
小计	238,516,582.70	198,300,045.39

十七、补充资料

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	5,068,539.64	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,053,587.30	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	13,118.87	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,131,947.01	
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		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,582,264.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	3,244,743.83	
少数股东权益影响额（税后）	193,498.79	
合计	30,411,215.03	--

注：非流动资产处置损益，其中主要系本期处置子公司成都中航信虹科技股份有限公司 31.10% 股权，处置价款与处置时合并层面应享有该子公司净资产份额的差额形成

投资收益 1,904,982.60 元,以及剩余 36%股权按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 2,206,915.24 元。

2、净资产收益率及每股收益

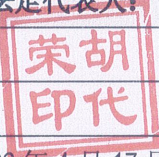
报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	-128.70	-1.20	-1.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-131.89	-1.23	-1.23

(此页往下无正文)

(此页无正文，系亚光科技集团股份有限公司 2025 年度财务报表附注签章页)

公司名称：亚光科技集团股份有限公司



法定代表人：	主管会计工作负责人：	会计机构负责人：
	钱永发	柯吉良
日期：2026 年 4 月 17 日	日期：2026 年 4 月 17 日	日期：2026 年 4 月 17 日