

公司代码：600476

公司简称：湘邮科技

湖南湘邮科技股份有限公司 2025 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带持续经营重大不确定性段落及强调事项段的无保留意见的审计报告。

根据公司内部控制重大缺陷认定情况，公司非财务报告内部控制存在重大缺陷1项。针对内控薄弱环节，公司已采取有效整改措施。详细情况请见公司披露的2025年度内部控制评价报告，请投资者注意阅读。

四、公司负责人董志宏、主管会计工作负责人刘明阳及会计机构负责人（会计主管人员）祝建英声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年实现的母公司所有者的净利润-473,915,820.41元，加上期初未分配利润-273,311,438.28元，可供股东分配的利润为-747,227,258.69元。公司合并报表累计可供股东分配利润为-754,308,851.23元。由于公司年末可供股东分配利润为负，2025年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，该预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

经会计师事务所审计，截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损747,227,258.69元。根据《中华人民共和国公司法》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。

六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司 2025 年末净资产为-444,557,911.32 元。因公司最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值，将触及《上海证券交易所股票上市规则》第 9.3.2 条第一款第（二）项规定。公司在 2025 年年度报告披露后，公司股票将被实施退市风险警示（在公司股票简称前冠以“*ST”字样）。公司将在大股东的大力支持下，明确在邮政集团公司战略布局中的定位和作用，充分发挥资源禀赋和优势，坚持创新引领，打造核心竞争力，拓展新业务增长极，扩大收入规模，提升盈利水平。健全治理体系，提升治理能力，推动提质降本增效，激发内生动力，不断增强可持续经营能力，力争 2026 年内净资产转正，化解退市风险。

十一、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义 5

第二节 公司简介和主要财务指标6

第三节 管理层讨论与分析 14

第四节 公司治理、环境和社会34

第五节 重要事项 52

第六节 股份变动及股东情况 65

第七节 债券相关情况 70

第八节 财务报告 71

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。
	报告期内在中国证监会指定报纸公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
邮政集团	指	中国邮政集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
公司/本公司/湘邮科技	指	湖南湘邮科技股份有限公司
报告期/本年度	指	2025 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
A 股	指	人民币普通股
GIS	指	又称为“地理信息系统”。它是在计算机硬、软件系统支持下，对整个或部分地球表层（包括大气层）空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统。
数据中台	指	数据中台是指通过多源异构的数据采集、治理、建模、分析、应用等有形的产品和实施方法论支撑，实现企业经营的数据化、精细化、智能化，使数据驱动决策、运营，是一套可持续“让企业的数据用起来”的机制。
大数据	指	在包括互联网、移动互联网、物联网等高速增长产生的海量、多样性的数据中进行实时分析辨别并挖掘其中的信息价值以对用户决策支持的技术。由于其数据处理往往超过单个计算机和常用软件的处理能力，所以其又和云计算存在紧密联系。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	湖南湘邮科技股份有限公司
公司的中文简称	湘邮科技
公司的外文名称	Hunan Copote Science Technology Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	
公司的法定代表人	董志宏

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟京京	石旭
联系地址	长沙市高新技术产业开发区麓谷基地玉兰路2号	长沙市高新技术产业开发区麓谷基地玉兰路2号
电话	0731-8899 8688	0731-8899 8817
传真	0731-8899 8859	0731-8899 8859
电子信箱	copote@copote.com	shixu@copote.com

三、基本情况简介

公司注册地址	长沙市高新技术产业开发区麓谷基地玉兰路2号
公司注册地址的历史变更情况	410205
公司办公地址	长沙市高新技术产业开发区麓谷基地玉兰路2号
公司办公地址的邮政编码	410205
公司网址	www.copote.com
电子信箱	copote@copote.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	湘邮科技	600476	/

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 层
	签字会计师姓名	张逸、周佳文

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年 同期增减 (%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	527,673,737.84	559,530,785.02	639,119,829.76	-5.69	507,380,821.01	585,514,928.09
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	524,908,611.15	556,286,826.38	635,875,871.12	-5.64	504,336,636.96	582,470,744.04
利润总额	-469,668,174.33	-42,848,010.13	8,825,484.18	不适用	-57,203,758.97	2,946,621.35
归属于上市公司股东的净利润	-473,999,907.36	-38,481,265.23	13,192,229.08	不适用	-54,862,262.80	5,288,117.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-474,032,500.09	-50,935,701.20	737,793.11	不适用	-55,530,978.24	4,619,402.08
经营活动产生的现金流量净额	146,703,653.37	-63,178,539.08	-63,178,539.08	不适用	-79,877,462.35	-79,877,462.35
	2025年末	2024年末		本期末比上年 同期末增 减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	-444,557,911.32	29,556,317.62	141,380,192.25	-1,604.10	71,146,389.94	131,296,770.26
总资产	439,919,268.88	974,613,574.94	1,274,751,144.12	-54.86	748,160,385.31	1,051,964,694.89

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年 同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元 / 股）	-2.943	-0.239	0.082	不适用	-0.34	0.033
稀释每股收益（元 / 股）	-2.943	-0.239	0.082	不适用	-0.34	0.033
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-2.943	-0.316	0.005	不适用	-0.34	0.029
加权平均净资产收益率（%）	不适用	-0.764	9.567	不适用	-0.56	4.100
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	不适用	-1.012	0.535	不适用	-0.56	3.580

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少。主要原因：一是因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。基于谨慎性原则，公司在 2025 年度对上述客户相关的往来款项及其他流

动资产全额计提坏账并进行相应的差错调整，另因房地产行业不景气，部分投资性房地产长期闲置，经公允价值评估计提资产减值损失 435.52 万元，上述坏账和减值计提综合影响导致公司 2025 年度经营业绩出现大额亏损；二是受宏观经济环境影响，业务拓展受阻，2025 年度总体收入规模有所下降，盈利水平同步下降。

2、经营性现金流量增加，主要系 2025 年公司加大应收款项的清收力度，公司流动性及偿债能力得到优化所致。

3、归属于上市公司股东的净资产减少主要系归属于上市公司股东的净利润减少所致。

4、总资产减少主要系公司大额亏损导致净资产大幅下降所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

☐适用 ☒不适用

九、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	88,067,883.92	168,686,254.60	88,149,171.61	182,770,427.71
归属于上市公司股东的净利润	-6,383,285.86	-10,565,628.48	-24,599,798.91	-432,451,194.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,559,880.89	-10,651,423.76	-23,879,187.94	-432,942,007.50
经营活动产生的现金流量净额	-23,915,885.90	-18,576,827.71	32,023,256.75	157,173,110.23

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 4 月 25 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，同意公司根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定，对公司前期会计差错进行更正，2025 年一季报、半年报、三季报更正具体内容如下：

单位：元 币种：人民币

	一季度		二季度		三季度	
	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后
营业收入	100,518,869.56	88,067,883.92	269,205,124.16	256,754,138.52	357,354,295.77	344,903,310.13
归属于上市公司股东的净利润	5,553,315.55	-6,383,285.86	-3,273,905.42	-16,948,914.34	-27,773,342.96	-41,548,713.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,376,720.52	-6,559,880.89	-3,536,295.73	-17,211,304.65	-27,315,122.30	-41,090,492.59

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-194,824.81		4,636,407.54	58,681.54
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	523,486.22		191,126.43	326,073.93
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			7,126,255.48	291,036.24
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			2,469,875.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				

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	-246,947.46		84,392.46	2,002.20
债务重组损益			-614,201.37	
其他符合非经常性损益定义的损益项目				34,576.97
减：所得税影响额	49,121.22		1,439,419.57	43,655.44
少数股东权益影响额（税后）				
合计	32,592.73		12,454,435.97	668,715.44

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十一、营业收入扣除情况表

单位：元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	527,673,737.84		559,530,785.02	
营业收入扣除项目合计金额	2,765,126.69		3,243,958.64	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	0.52	/	0.58	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	2,765,126.69	房屋租赁收入	3,243,958.64	房屋租赁收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	2,765,126.69		3,243,958.64	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				

6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	524,908,611.15		556,286,826.38	

十二、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十三、 采用公允价值计量的项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
福信富通科技股份有限公司	12,114,495.98	11,980,000.00	-134,495.98	100,000.00
合计	12,114,495.98	11,980,000.00	-134,495.98	100,000.00

十四、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

2025 年，在复杂多变的市场环境下，公司深耕传统优势业务，拓宽优势新锐项目，有效保障生产经营有序开展。

（一）持续深耕传统优势领域，强化 GIS 技术核心竞争力。深入挖掘垂直领域业务需求，有序推进 GIS 五期项目策划与落地；着力推动科研成果转化，提升技术成果的市场应用价值，保障核心技术与业务需求的深度适配。聚焦邮政数字化转型需求及精细化管理需求，顺利完成中国邮政安全保卫管理信息系统新增功能工程及其他 20 余项配套改造任务，赋能邮政行业数字化支撑体系建设。

（二）深耕存量客户和市场，稳步深化省级市场开拓。其中：聚合支付渠道业务，新增黑龙江、重庆、四川三个省级邮政；探索金融客户权益体系服务支撑，拓展至新疆、湖北两个省级邮政。主动服务湖南省邮政公司，建成覆盖 11 个地市的信息技术运维服务体系，为 1,033 个邮政网点提供快速技术维护的响应支撑，保障网点运营稳定；搭建湖南邮政安全生产集中管控平台，赋能全员安全生产责任制落地，强化业务运营的安全保障能力。推进贵州省邮政分公司三级物流体系、贵阳邮件自动化处理中心等信息化项目建设；积极探索新业务场景布局，相继落地无人车、无人驿站等项目。

（三）加快新产品升级迭代，夯实基础业务服务根基。优化销售类产品结构，提升产品适配性，着力增强产品市场竞争力，推动产品销售与科技成果转化协同推进。围绕技术运营、管理支撑、设备运维等基础业务，不断提升服务能力，优化服务流程、加快服务响应速度，切实保障客户信息化系统的稳定运行，巩固长效木本业务规模，为公司健康可持续发展夯实基础。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）软件和信息技术服务业：2025 年，我国软件和信息技术服务业运行态势整体良好，软件业务收入稳健增长，利润总额增长放缓，软件业务出口保持正增长。全年实现软件业务收入 154,831 亿元，同比增长 13.2%，实现利润总额 18,848 亿元，同比增长 7.3%。一是软件产品收入稳定增长，实现收入 32,361 亿元，同比增长 10.4%，占全行业收入的 20.9%。二是信息技术服务收入保持两位数增长，实现收入 106,366 亿元，同比增长 14.7%，占全行业收入的 68.7%。三是信息安全收入平稳增长。信息安全产品和服务收入 2,235 亿元，同比增长 6.7%。四是嵌入式系统软件实现收入 13,869 亿元，同比增长 9.3%。

（二）邮政业：2025 年，中国邮政业坚持稳中求进工作总基调，有效应对外部挑战，行业规模保持高位运行，发展质量稳步提升。全年邮政行业业务收入（不包括邮政储蓄银行直接营业收入）累计完成 1.8 万亿元，同比增长 6.1%；其中：快递业务收入累计完成 1.5 万亿元，同比增长

6.5%。中国邮政集团全年实现收入 6,770 亿元、利润 760 亿元。在数字化转型与新质生产力培育方面，2025 年行业科技赋能成效显著。

（三）数字经济：2025 年我国数字经济核心产业增加值占国内生产总值的比重提升至 10.5% 以上，产业规模超过 14.7 万亿元，新旧动能转换加速，数字技术对实体经济的赋能效应持续深化。一是数字政务服务升级，数字政府在线服务指数继续保持全球领先。二是数字文化繁荣发展，数字技术为数字文创、影视特效等产业集群协同发展注入强劲动能。三是数字社会幸福感增强，数字技术让公共服务更加普惠便捷。四是数字生态文明多维度覆盖，构建起空天地一体化的生态质量监测网络。五是数字领域国际合作高水平开放，数据跨境流动国际合作新格局加速形成。

三、经营情况讨论与分析

2025 年，是“十四五”规划收官与公司向数字科技企业转型纵深推进的交汇之年，面对复杂的市场环境和经营挑战，公司通过优化业务结构，提升管理效能，增强穿越周期的发展韧性。

（一）经营质效结构性优化，营销体系逐步加强

公司将资源精准配置于软件开发、自研产品销售、运维服务及平台运营等重点业务，业务结构得到有效改善。着力构建“四位一体”精准营销体系，整合优势资源精准投向目标市场，深化市场、研发、事业部的跨部门协同机制，形成“前端需求牵引、后端快速响应”的作战合力；夯实营销中台能力，建成投标支撑工具包与内部情报共享渠道，提升商机转化效率。

（二）科技势能加速转化，产学研用深度融合

公司持续完善“自主产权—核心产品—场景化解决方案”的三级转化体系，推动技术成果从实验室向市场高效转化。2025 年，公司自研核心技术在多个国家级及行业标杆项目中实现规模化落地，包括中国科学院高效低碳燃气轮机试验装置数据中心、首农不动产资源智慧管理系统等，充分彰显了公司在重大复杂场景下的技术承载力与实施能力。此外，公司年内新增知识产权 10 项、企业资质 6 项，并成功获得《2025 年省预算内基建投资高校师生创业就业创新及北斗规模应用方向项目》奖补资金 235 万元。

（三）管理体系精益赋能，以数字化运营驱动降本增效

为匹配数字化转型战略，公司以精细化管理赋能内部运营。全年修订完善治理与经营管理制度 14 项，强化制度刚性约束，提升合规管理水平。控制用工总量，在岗员工数量精简 5.41%，高级及以上核心人才占比与上年持平。强化预算管理与内控、绩效评价的协同联动，推行全要素、全过程损益核算体系。严格预算执行刚性约束，强化全过程成本管控，压降非急需非刚性支出。

统筹资金收支计划，优化资金周转效率，严格付款审核、账期管理及往来款清理工作。压降无效资金占用，合理统筹闲置资金，降低财务成本，防范资金风险。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）资质优势

湘邮科技作为中国邮政集团有限公司科技引领发展战略的重要科技力量，是全国邮政系统重点科研和技术支撑单位，先后被认定为“国家邮政局高新技术研究所”“国家邮政局科技发展中心”。目前公司拥有自主知识产权 180 余项，多个项目为国家级重点新产品推广项目，并多次获得部、省优秀设计奖。公司拥有高新技术企业认定证书、CMMI5 级认定证书、DCMM3 级（稳健级）认定证书、ISO9001 质量体系认证证书、软件企业认定证书、ISO20000 信息技术服务管理体系认证证书等 50 余项资质认证。

（二）研发优势

公司在基础技术平台研发中取得丰硕成果，完成智能应用平台的建设，实现与技术中台、数据中台的深度集成，并获得相关专利和软著。在具身机器人新技术切入方面，2026 年 3 月，公司联合头部科技企业，共同获批国家邮政局技术研发中心，进一步夯实了前沿技术研发基础，拓宽了技术布局赛道。公司基础研发的技术体系基本覆盖技术中台、数据中台、智能应用各场景的服务能力，可以为市场项目拓展提供更多支撑，并在国家科研机构合作项目和相关行业客户项目中得以深入应用。

（三）协同优势

公司是邮政集团重要的服务方，在业务核心信息系统运营支撑、车辆定位设备、车辆视频监控、代理金融产能提升服务等多个领域发挥主动协同优势。目前，公司正在持续深化与邮政集团各业务板块对接联动，精准匹配集团主业数字化升级核心需求，稳步推进优势领域的业务落地与服务迭代。同时拓展服务边界，逐步延伸至数据中台支撑、产线数字化改造等新兴领域，持续扩大内部服务覆盖范围，促进公司高质量发展。

五、报告期内主要经营情况

2025 年度公司共实现营业收入 52,767.37 万元，同比减少 5.69%；净利润-47,399.99 万元，同比减少 43,551.86 万元。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	527,673,737.84	559,530,785.02	-5.69
营业成本	487,124,681.40	485,787,786.22	0.28
税金及附加	3,737,860.15	3,057,041.24	22.27
销售费用	41,048,511.56	32,735,324.43	25.40
管理费用	45,999,659.77	42,670,895.53	7.80
财务费用	20,525,447.10	23,504,736.43	-12.68
研发费用	1,191,776.86	8,297,075.47	-85.64
经营活动产生的现金流量净额	146,703,653.37	-63,178,539.08	不适用

投资活动产生的现金流量净额	11,253,428.70	22,385,503.70	-49.73
筹资活动产生的现金流量净额	-133,620,860.92	7,232,914.25	-1,947.40
利息收入	867,213.34	512,721.03	69.14
投资收益	100,000.00	5,436,311.60	-98.16
公允价值变动收益		7,518,436.20	-100.00
信用减值损失	-336,851,678.53	-7,859,263.24	不适用
资产减值损失	-61,127,924.78	-12,306,111.25	不适用
资产处置收益	191,032.30	823,590.16	-76.80
营业外收入	0.95	3,360.55	-99.97
所得税费用	4,331,733.03	-4,366,744.90	不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期加大应收款项的清收力度，公司流动性及偿债能力得到优化。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年度公司出售所持有的长沙银行股票，收到处置款项，形成现金流入，本期无对应业务。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期贷款规模下降。

研发费用变动原因说明：主要系前期重点研发项目已结题，新的研发项目仍处于筹备或初步启动阶段，本期研发人员、物料、设备等相关投入较上年同期减少。

利息收入变动原因说明：主要系本期公司银行存款平均余额较上年同期有所上升，存款产生的利息收益相应增加。

投资收益变动原因说明：主要系上年度公司持有的交易性金融资产出售，本年度无对应的投资收益。

公允价值变动收益变动原因说明：主要系该科目对应的交易性金融资产已出售，本期公司未新增或持有此类产生公允价值变动的金融资产。

信用减值损失变动原因说明：主要系公司因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务形成的应收往来款项，经评估回收的可能性极小，计提信用减值损失金额较大所致。

资产减值损失变动原因说明：主要系本期公司因与天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务形成的其他流动资产全额计提减值及公司部分投资性房地产长期闲置，经公允价值评估计提资产减值损失，导致该项指标较上年同期发生大幅变动。

资产处置收益变动原因说明：主要系本期终止租赁较上年减少，导致使用权资产处置收益减少。

营业外收入变动原因说明：主要系本期未发生资产报废导致该项指标较上年同期减少。

所得税费用变动原因说明：主要系公司可弥补亏损金额较大，本期实现抵扣完全的可能性较小，故调减递延所得税资产，增加所得税费用。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

2、收入和成本分析

☒适用 ☐不适用

2025 年度，公司实现了主营业务收入 52,490.86 万元，相较于前一年度减少 5.64%，而主营业务成本比上年同期增长 0.22%，毛利率同比减少 5.4%，主要受市场需求疲软、行业竞争加剧影响，各业务板块产品盈利价差持续收窄，盈利水平下降。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
邮政行业	474,849,308.74	435,915,796.44	8.20	-1.25	1.98	减少 2.91 个百分点
其他行业	50,059,302.41	48,916,787.18	2.28	-33.62	-13.15	减少 23.03 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
产品销售	114,028,765.40	102,401,565.20	10.20	-38.69	-36.73	减少 2.79 个百分点
平台运营服务	241,309,812.55	231,278,979.30	4.16	74.24	87.15	减少 6.61 个百分点
软件开发业务	15,359,296.87	10,710,910.51	30.26	-75.61	-71.56	减少 9.93 个百分点
运维服务	37,604,519.72	33,822,081.70	10.06	-3.42	-1.83	减少 1.45 个百分点
系统集成及其他	116,606,216.61	106,619,046.91	8.56	-10.23	-15.55	增加 5.76 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
北京	159,056,502.50	127,451,424.14	19.87	-28.18	-30.48	增加 2.64 个百分点
湖南	42,072,309.04	37,777,191.50	10.21	-18.06	-19.44	增加 1.54 个百分点
其他	323,779,799.61	319,603,967.98	1.29	14.22	26.04	减少 9.26 个百分点

营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

从行业分布情况看，邮政行业收入较上年同期减少 1.25%；外行业收入较上年同期减少 33.62%，主要是外行业产品销售和软件开发项目和合同额减少。

从产品板块来看，产品销售收入同比去年减少 38.69%，主要受大客户采购计划延迟影响；平台运营服务收入同比去年增长 74.24%，主要得益于聚合支付业务量收增加；定制软件收入同比去

年减少 75.61%，主要是由于当期完工软件项目减少，系统集成及其他较去年同期减少 10.23%，主要是相关项目的业务量减少所致。

从销售毛利率的变动情况看，主要是平台运营项目毛利率较低，而业务规模快速增长，摊薄了整体毛利；软件开发业务的毛利率减少 9.93%，主要是在收入规模收缩的背景下，相关固定成本未能同步下降，单位收入成本上升所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
北斗车载终端	台	8604	8,604	0	-50.42	-50.42	0
邮件视觉扫描终端	套	63	63	0	-90.87	-90.87	0

产销量情况说明

产销量与上年变动超过 30%均由于客户需求减少。公司上述产品生产计划以订单为依据，以销定产，期末无库存。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
邮政行业	原材料、技术服务费、人工工资、折旧等	435,915,796.44	89.49	427,465,200.39	87.99	1.98	
其他行业	原材料、技术服务费、人工工资等	48,916,787.18	10.04	56,323,318.78	11.59	-13.15	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
产品销售	原材料、人工工资等	102,401,565.20	21.02	161,840,415.85	33.32	-36.73	主要系产品销量下降所致

平台运营服务	技术服务费、人工工资等	231,278,979.30	47.48	123,578,406.42	25.44	87.15	主要系平台运营业务增长所致
软件开发业务	技术服务费、人工工资等	10,710,910.51	2.20	37,660,955.61	7.75	-71.56	主要系业务减少所致
运维服务	原材料、技术服务费、人工工资等	33,822,081.70	6.94	34,453,803.17	7.09	-1.83	
系统集成及其他	原材料、技术服务费、人工工资、折旧等	106,619,046.91	21.89	126,254,938.12	25.99	-15.55	

成本分析其他情况说明

成本增长的主要因素：软件开发等业务量下降，平台运营业务量增长，公司整体收入成本率有所上升。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐适用 ☒不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明。

无

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

☒适用 ☐不适用

前五名客户销售额50,146.15万元，占年度销售总额95%；其中前五名客户销售额中关联方销售额47,484.93万元，占年度销售总额89.99%。

前五名供应商采购额24,172.51万元，占年度采购总额54.93%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例（%）
1	中国邮政集团有限公司及其下属分子公司	47,484.93	89.99

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

☐适用 ☒不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

☐适用 ☒不适用

前五名供应商

☐适用 ☒不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减（%）
服务器等 IT 设备贸易	11,402.88	18,599.55	-38.69

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例（%）
1	中国邮政集团有限公司及其下属分子公司	9,680.03	18.34
合计	/	9,680.03	18.34

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例（%）
1	浪潮（北京）电子信息产业有限公司	3,783.12	41.73
2	阿里云飞天（杭州）云计算技术有限公司	1,782.38	19.66
3	武汉长江计算科技有限公司	920.10	10.15
4	中建材信息技术股份有限公司	504.02	5.56
5	贵州宏安祥智能工程有限公司	173.29	1.91
合计	/	7,162.91	79.01

其他说明：

无

3、 费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度	与上年度相比变动率（%）
销售费用	41,048,511.56	32,735,324.43	25.40
管理费用	45,999,659.77	42,670,895.53	7.80

研发费用	1, 191, 776. 86	8, 297, 075. 47	-85. 64
财务费用	20, 525, 447. 10	23, 504, 736. 43	-12. 68

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	1, 191, 776. 86
本期资本化研发投入	
研发投入合计	1, 191, 776. 86
研发投入总额占营业收入比例（%）	0. 23
研发投入资本化的比重（%）	

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	25
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	4. 33
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	3
本科	21
专科	1
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30 岁以下（不含 30 岁）	3
30-40 岁（含 30 岁，不含 40 岁）	17
40-50 岁（含 40 岁，不含 50 岁）	5
50-60 岁（含 50 岁，不含 60 岁）	0
60 岁及以上	0

(3). 情况说明

√适用 □不适用

研发支出主要用于：2025 年度企业资源一体化平台项目、AI 应用平台研发项目等。

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

√适用 □不适用

公司技术人员 296 人，其中从事研发的人员为 25 人。未来公司将加大技术人员培训力度，壮大研发人员队伍。

5、现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度	与上年度相比变动率(%)	变动原因
收到的税费返还		2,672,330.08	-100.00	主要系上年度收到的留抵退税，本年度无对应事项所致
支付的各项税费	23,629,322.04	17,611,826.17	34.17	主要系报告期内支付的增值税及附加税增加所致
收到其他与经营活动有关的现金	132,776,798.47	45,164,763.62	193.98	主要系报告期内到期收回受限货币资金和项目款项增加所致
支付其他与经营活动有关的现金	123,117,924.85	227,446,779.33	-45.87	主要系报告期内支付项目款项减少所致
收回投资收到的现金		40,231,917.64	-100.00	主要系报告期内上年度出售长沙银行股票，本年度无对应事项所致
取得投资收益收到的现金	100,000.00	1,943,229.52	-94.85	主要系报告期内上年度收到长沙银行股票分红，本年度无对应事项所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	228,009.15	2,000.00	11300.46	主要系报告期内处置固定资产收回现金增加所致
收到其他与投资活动有关的现金	12,110,000.00		100.00	主要系报告期内收到拟处置投资的保证金增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,184,580.45	19,791,643.46	-94.01	主要系报告期内购买长期待摊的服务费减少所致
取得借款收到的现金	401,877,177.60	584,522,795.00	-31.25	主要系收到银行贷款减少所致
收到其他与筹资活动有关的现金		60,000,000.00	-100.00	主要系收到非金融机构借款减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	63,399,370.03	7,426,100.44	753.74	主要系报告期内归还关联方借款所致

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末	本期期末数	上期期末数	上期期	本期期	情况说明
------	------	-------	-------	-----	-----	------

	数	占总资产的比例 (%)		末数占总资产的比例 (%)	末金额较上期期末变动比例 (%)	
应收票据	156,819.96	0.04	864,158.26	0.09	-81.85	主要系报告期内收到供应商的银行承兑汇票到期兑付所致
应收账款	154,680,030.17	35.16	346,780,162.34	35.58	-55.40	主要系报告期内加大应收款项清收力度所致
预付款项	6,259,231.63	1.42	14,736,009.10	1.51	-57.52	主要系报告期内根据合同执行当期预付款项减少所致
其他应收款	7,044,405.58	1.60	232,362,538.33	23.84	-96.97	主要系报告期内特定项目应收款项计提坏账所致
存货	35,147,699.83	7.99	68,034,173.04	6.98	-48.34	主要系报告期内项目交付入收后,相关的合同履约成本减少所致
其他流动资产	1,596,549.67	0.36	14,181,011.84	1.46	-88.74	主要系报告期内其他流动资产计提减值所致
使用权资产	9,502,151.73	2.16	17,140,873.91	1.76	-44.56	主要系报告期内租入的使用权资产折旧所致
长期待摊费用	8,430,245.45	1.92	16,815,442.89	1.73	-49.87	主要系报告期内长期待摊费用按期分摊后导致余额减少所致
递延所得税资产	1,460,621.60	0.33	6,937,875.99	0.71	-78.95	公司期末复核调减递延所得税资产的账面价值所致
应付票据	40,151,612.26	9.13	177,601,486.63	18.22	-77.39	主要系报告期内承兑汇票到期承兑所致
递延收益	2,814,910.25	0.64	829,445.73	0.09	239.37	主要系报告期内收到的政府补助增加所致
递延所得税负债	2,097,322.76	0.48	3,263,305.49	0.33	-35.73	主要系报告期内使用权资产产生的应纳税暂时性差异减少所致

其他说明：
无

2、 境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	19,771,498.24	19,771,498.24	冻结	票据保证金、保函保证金
固定资产	96,210,309.77	28,738,530.49	抵押	抵押借款
投资性房地产	17,961,612.50	8,101,998.87	抵押	抵押借款
合 计	133,943,420.51	56,612,027.60		

4、 其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 行业经营性信息分析

☒适用 ☐不适用

公司所属行业为软件和信息技术服务业，主要业务聚焦数字邮政、电子商务及相关领域的软件开发与系统集成服务。根据工业和信息化部发布的《2025 年软件业运行情况》，2025 年我国软件和信息技术服务业运行态势总体平稳向好，软件业务收入稳健增长，利润总额增速有所放缓，软件业务出口持续保持正增长。产业正处于由规模扩张向质量效益提升转型的关键阶段，在国产基础软件突破与行业大模型落地应用的双轮驱动下，产业结构持续优化，发展模式加速向价值深耕转变。

从产业规模看，2025 年我国软件和信息技术服务业规模稳步迈上 15 万亿元台阶，增长动能持续增强。其中，信息技术服务收入保持两位数较快增长，全年实现收入 106,366 亿元，同比增长 14.7%，占全行业收入比重为 68.7%；云计算和大数据服务收入 16,230 亿元，同比增长 13.6%；集成电路设计收入 4,421 亿元，同比增长 18.9%；电子商务平台技术服务收入 14,855 亿元，同比增长 12.7%，人工智能、集成电路设计等细分领域增速亮眼，成为拉动行业增长的重要引擎。2025 年，软件业实现利润总额 18,848 亿元，同比增长 7.3%；软件业务出口 627.3 亿美元，同比增长 7.7%，连续 10 个月保持正增长。

技术创新层面，行业大模型、智能体、云计算、大数据、物联网等数字技术深度融合应用，推动产业范式变革与效率提升；以 5G、算力网络、工业互联网为代表的新型信息基础设施建设持续推进，进一步夯实软件产业发展底座，加速技术成果向实体经济各领域渗透转化。各行业数字化、智能化转型持续深化，企业为提升核心竞争力，不断加大在软件产品、信息技术服务及数字化解决方案方面的投入。金融行业依托金融科技与数据智能提升服务效率、强化风险管控；政府

端持续推进智慧城市、数字政府、电子政务建设，带动政务软件、网络安全、数据服务等需求快速释放；信创产业全面推进，基础软件、信息安全等领域自主可控进程加快，为行业发展开辟新的增长空间。伴随软件和信息技术服务业“十四五”发展规划收官与“十五五”时期谋划布局，叠加全球数字经济持续扩张，行业有望实现规模与质量同步提升。新兴技术将持续催生新业态、新模式、新增长点，深度赋能高端制造、现代服务、数字政府等领域转型升级，推动我国软件和信息技术服务业向高端化、智能化、国产化、国际化方向迈进，为国民经济高质量发展注入新动能。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目
福信富通科技股份有限公司	7,500,000.00	1,000,000.00	0.7883	11,980,000.00	100,000.00	其他权益工具投资
合计	7,500,000.00	1,000,000.00		11,980,000.00	100,000.00	/

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	12,114,495.98		-134,495.98					11,980,000.00
合计	12,114,495.98		-134,495.98					11,980,000.00

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

4、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

☐适用 ☒不适用

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况。

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖南长沙 波士特科 技发展有 限公司	子公司	计算机软件的开发、应用，计算机及计算机耗材、打印机、UPS不间断电源，电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表、制冷设备、复印机、通信器材（不含具有无线电发射功能的器材）、机电设备（不含汽车）的批发、零售，计算机网络工程安装，计算机及外设产品的维修，安防工程的设计、施工及维修。	800.50	1,376.97	206.27	2.32	-166.57	-166.59

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2025 年底召开的中央经济工作会议将 “坚持创新驱动，加紧培育壮大新动能” 确立为 2026 年经济工作的首要战略任务，标志着我国经济正加速迈入以新质生产力为核心驱动力的高质量发展新阶段。从顶层设计看，行业格局正面临三重深刻变革：

一是科技创新进入体系化攻坚期。国家明确从体制机制、空间布局、主体地位三个维度同步发力：一方面通过一体推进教育、科技、人才发展方案破解制度性壁垒；另一方面加速构建以北京（京津冀）、上海（长三角）、粤港澳大湾区为核心的三大国际科技创新中心，重塑全国创新版图；同时强化企业创新主体地位，完善新兴领域知识产权保护制度，为科技企业营造更为友好的创新生态。

二是产业变革方向进一步明晰。国家战略性新兴产业布局呈现 “转型、壮大、前瞻” 的梯次推进格局：推动传统产业向智能化、绿色化转型；壮大新能源、低空经济等新兴产业；前瞻布局量子科技、生物制造、脑机接口、6G 等未来产业。这一产业图谱的划定，为公司业务方向的战略性聚焦提供了清晰的政策锚点。

三是 “人工智能+” 行动全面深化拓展。继中央经济工作会议部署后，2026 年全国两会进一步明确将 “加快高水平科技自立自强” 作为年度重点工作，并首次提出 “打造智能经济新形态”。会议部署了以超大规模智算集群与算电协同工程为代表的新型基础设施建设任务，并强调支持领军企业牵头组建创新联合体，推动科技创新与产业创新的深度融合。

聚焦到公司所处的数字邮政与智慧物流赛道，行业正经历从信息化向全程智能化、全域数字化的质变跃迁。以中国邮政集团为代表的行业龙头已明确将科技创新确立为培育新质生产力的核心引擎，其围绕《中国邮政人工智能专项行动方案（2025）》与 “八大行动” 的顶层设计，重点推进三大方向：一是以人工智能大模型技术与各业务板块深度融合为主线，构建 “全程、全域、全时” 的智能化服务能力；二是加速无人车、无人机等无人化技术的规模化场景落地，重塑物流末端运营形态；三是着力夯实 “1 个底座+N 个能力中心” 的数字技术基础设施，强化核心系统的自主可控水平。

综上研判，在国家大力推进 “人工智能+” 行动、加速科技自立自强的政策窗口期，公司作为深耕行业数字化转型的服务商，既面临着核心技术加速迭代、市场竞争日趋激烈的客观挑战，也迎来了参与超大规模智算基建、赋能传统产业智能化转型的战略性机遇。公司将紧跟行业智能化发展趋势，深化 “产学研用” 协同创新，努力在行业从 “单点突破” 迈向 “系统爆发” 的创新变革中占据有利身位。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将立足邮政集团信息化建设核心承接主体与生态金融平台核心运营商的战略定位，以服务数字邮政建设、助力普惠金融发展为使命，全面推进业务结构优化与增长动能转换。

一、深耕数字基建，锻造自主可控的信息化服务能力。作为邮政集团及邮储银行信息化建设的重要支撑力量，公司将充分发挥在全链条系统集成、核心技术研发、一体化运行维护等领域沉淀的能力优势，聚焦“人工智能+”与新一代数字化服务体系的深度融合，全力参与新一代邮政智能化基础设施建设。公司将紧抓行业数智化转型机遇，以信息化建设为经营增长核心引擎，持续推动收入结构与盈利质量的系统性改善，筑牢可持续发展的经营根基。

二、构筑平台生态，培育普惠金融数字化增长极。公司将以“微邮付”聚合支付平台为统一金融支付入口与数据枢纽，着力构建“全域覆盖、场景融合、协同共生”的邮政生态金融平台。该平台深度融合商户数字化服务、互联网金融结算及供应链金融等多元业态，旨在夯实普惠金融、消费金融、乡村金融的数字化底座，打造线下流量的高效转化入口与金融业务增值服务的核心引擎。公司将严格遵守金融科技监管与数据安全合规要求，在审慎风控的前提下，稳妥推进平台功能迭代与场景拓展，致力于为邮政集团生态价值提升贡献力量。

公司将坚持“稳中求进、以进促稳”的发展基调，以技术创新驱动服务升级，以平台运营拓展价值边界，在服务邮政集团主业数字化转型的进程中，持续提升核心竞争能力与股东回报水平。

(三)经营计划

√适用 □不适用

2025年，公司实现合并口径归属于母公司股东的净利润-47,399.99万元，较上年度经营目标存在较大幅度降低，主要原因：一是因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。基于谨慎性原则，公司在2025年度对上述客户相关的往来款项及其他流动资产全额计提坏账并进行相应的差错调整，另因房地产行业不景气，部分投资性房地产长期闲置，经公允价值评估计提资产减值损失435.52万元，上述坏账和减值计提综合影响导致公司2025年度经营业绩出现大额亏损；二是受宏观经济环境影响，业务拓展受阻，2025年度总体收入规模有所下降，盈利水平同步下降。

2026年，公司计划实现收入5.70亿元，利润2,660万元，拟通过以下方式实现：

1. 市场发展方面

锚定国家“十五五”规划发展机遇，紧扣产业升级政策导向，全力聚焦公司战略落地见效。立足服务邮政集团主责主业，积极主动做好各业务板块及邮航等直属单位的信息化建设及运营集成服务；主动拓展金融、物流、政务等外部重点市场，持续优化产品布局，推动重点领域市场份额稳步提升、核心业务提质增效，始终坚持以客户为中心，深入开展“保存量、促增量”专项行动，稳固存量客户基本盘，推动存量项目提质增量；加快推动客户服务模式由单点、短期合作向多点、长期战略合作转变。围绕客户全生命周期价值管理，持续强化项目交付质量与服务响应效率。全面实施客户成长计划，深度挖掘合作潜力，不断提升合同规模与盈利贡献，持续增强客户

黏性与合作深度，以高质量客户开发与全周期客户维护，为公司可持续高质量发展提供坚实市场支撑、客户根基。

2. 业务发展方面

公司将以“产品化运营”为核心抓手，实现主要领域从广度向深度转型突破：深化生态金融赋能，构建集团生态金融数字化战略底座；搭建邮政供应链金融信息服务平台，打造邮政特色的产业数字金融科技服务能力；推进物联网智慧管控升级，打造全网物联网数智化管控总平台；完善信创服务体系，成为集团信创转型核心服务商；全面承接核心系统国产化，负责信创终端全流程系统集成与自主创新服务，构建安全可控、标准统一的信创体系，保障金融支付与核心业务系统安全稳定。深耕邮务板块信息化建设，成为集团信息化建设核心承接主体。

3. 技术发展方面

打造核心技术拳头产品，夯实创新发展根基；加快前沿技术孵化研发，抢占数字发展赛道。重点推进 AI 智能监控、智慧终端、具身机器人、无人机与无人车多栖协同作业等前沿技术攻关与场景化落地，加速新技术、新装备、新模式融合应用，培育形成新质生产力核心引擎，持续提升公司技术创新力、数字引领力与核心竞争力。

4. 管理工作方面

全面提升标准化、精细化、集约化、规范化管理水平，健全现代企业治理体系、提升治理效能。以全面项目管理、全面风险管理、全面合规管理为主线，构建全链条、全周期、全覆盖的管控体系，推动经营管理提质增效；持续构建“劳动效率高、组织效能优、人才素质强、激励约束严”的人力资源管理体系；实施全面预算管理，坚持预算全域覆盖，将收入、毛利、应收款项、成本费用等全部纳入统一管控，业务、运营、管理三端分类施策、协同管控。

5. 企业文化建设方面

坚持以员工为中心，全面凝聚发展合力，提升员工安全感、获得感、幸福感，为公司高质量发展提供营造良好的企业文化氛围。持续丰富文化活动载体，精心开展工会活动、健康咨询、节日慰问、一线座谈，畅通员工反馈渠道，用心用情办好员工的烦心事。

(四) 可能面对的风险

☒ 适用 ☐ 不适用

公司高度重视风险识别与管理体系建设，充分评估并审慎披露以下可能对公司核心竞争力、经营活动和未来发展产生重大不利影响的风险因素。

（一）盈利水平波动风险

风险描述：报告期内及未来一段时期，受宏观经济复苏进程与行业竞争格局深度调整的双重影响，公司产品及服务定价面临结构性压力，毛利率水平存在进一步收缩的风险，可能对公司经营业绩和持续经营能力产生不利影响。

应对措施：一是实施精细化定价策略，在巩固市场竞争力的前提下维护合理毛利水平；二是强化全链条成本管控，系统梳理成本结构，从严压降非必要开支；三是聚焦高附加值产品及服务体系，持续优化营收结构。

（二）项目运营效率与规模化效益不足风险

风险描述：公司当前项目类型较为分散、单笔规模偏小，成熟可复用的产品资源尚未实现系统化整合，对边际效益形成制约，进而影响整体盈利能力提升。

应对措施：一是推动产品标准化，构建可快速复制的产品交付体系；二是强化项目管理机制，聚焦优质高价值项目，审慎控制低效益小型项目资源投入；三是健全跨部门协同机制，提升项目交付效率与资源使用效能；四是完善产品推广体系，拓宽应用场景覆盖，持续提升标准化成熟产品的营收贡献占比。

（三）关键核心人才短缺风险

风险描述：公司正处于向数字科技企业转型的攻坚阶段，高级技术、市场及管理人才储备尚存缺口，人工智能领域及行业引领型关键人才尤为紧缺，行业内人才竞争空前激烈。公司当前在上述前沿领域及行业引领型关键人才方面储备不足，可能对战略转型推进构成阶段性制约。

应对措施：一是优化紧缺高等级人才的精准引才机制，重点引进紧缺关键人才；二是完善内部核心人才培养体系，构建梯队化人才储备；三是健全市场化激励与留存机制，保障核心人才队伍稳定。

（四）退市风险警示

风险描述：公司2025年末净资产为-4.45亿元，将触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.3.2条之“（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负”规定的对股票交易实施退市风险警示的情形。公司在2025年年度报告披露后，公司股票将被实施退市风险警示（在公司股票简称前冠以“*ST”字样）。

应对措施：公司在大股东的全力支持下，明确在邮政集团公司战略布局中的定位和作用，充分发挥资源禀赋和优势，坚持创新引领，打造核心竞争力，拓展新业务增长极，扩大收入规模，提升盈利水平。健全治理体系，提升治理能力，推动提质降本增效，激发内生动力，不断增强可持续经营能力，力争2026年内净资产转正，化解退市风险。

（五）其他

☐适用 ☒不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及《上市公司治理准则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，在取消公司监事会的同时扎实推进公司董事会审计委员会职能承接工作，持续健全内部控制制度，积极规范公司运作。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作的法人治理结构。公司股东会、董事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律法规的要求，公司治理情况具体如下：

（一）股东和股东会

公司已修订《股东会议事规则》，公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。公司严格按照《公司章程》《股东会议事规则》的相关规定和程序召集、召开股东会。报告期内公司共召开一次年度股东会，三次临时股东会，股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《公司章程》及公司《股东会议事规则》等相关法律法规的规定。

（二）控股股东与上市公司

控股股东行为规范，依法行使股东权利。公司在业务、人员、资产、机构和财务方面与控股股东相对独立，公司自主经营、自负盈亏。公司董事会和内部机构能够独立运作。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

（三）董事与董事会

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的规定选聘董事，公司第八届董事会由9人组成，其中独立董事3人，2025年公司第八届董事会任期届满，换届完成后，公司第九届董事会由9人组成，其中独立董事3人，董事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。

公司董事会已修订了《董事会议事规则》并得到了执行，报告期内，公司共召开了11次董事会议，公司各位董事能够以勤勉尽责的态度切实履行董事义务，认真并审慎地讨论决定公司的重大决策和投资事项。公司已经按照有关规定成立了董事会战略、审计、提名、薪酬与考核等四个专业委员会，并制订了相关议事规则。各委员会根据职责分工积极开展工作，对提高董事会的决策效率发挥了重要的作用。

（四）公司信息披露合规与透明

公司已经按照中国证监会和上海证券交易所的有关要求强化有关人员的信息披露意识，避免信息披露违规事件的发生。严格按照法律法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

（六）公司积极开展投资者关系各项活动

公司高度重视投资者关系管理工作，积极通过投资者咨询电话、电子邮箱及 e 互动平台等渠道与投资者保持常态化沟通交流。公司还通过参加 2025 年投资者网上集体接待日等活动，认真倾听投资者诉求，细致回应投资者提问，持续增进投资者对公司的了解与认同。

（七）关于内控规范

报告期内，公司严格遵循国家相关法律法规及监管要求，结合自身经营实际，建立并持续完善内部控制体系，对内部管理制度与业务流程进行全面梳理和优化，不断提升风险防范能力与规范运作水平。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

☐适用 ☒不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

☐适用 ☒不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
董志宏	董事长	男	59	2017-8-9	2028-10-15	100,000	100,000	-	/	71.62	否
冯红旗	董事	男	60	2022-9-27	2028-10-15	-	-	-	/	-	是
胡尔纲	董事	男	53	2022-5-19	2028-10-15	-	-	-	/	-	是
褚艳	董事	女	49	2025-12-4	2028-10-15	-	-	-	/	7.56	否
	总裁			2025-11-18	2028-10-15			-			
徐义标	董事	男	57	2025-3-14	2028-10-15	-	-	-	/	-	否
叶思泽	职工董事	男	50	2025-10-16	2028-10-15	-	-	-	/	2.39	否
钟凯	独立董事	男	37	2025-10-16	2028-10-15	-	-	-	/	-	否
王定健	独立董事	男	68	2022-2-9	2028-10-15	-	-	-	/	10	否
余湄	独立董事	女	50	2025-10-16	2028-10-15	-	-	-	/	-	否
孟京京	副总裁	女	47	2017-8-9	2028-10-15	-	-	-	/	39.12	否
	董事会秘书			2017-8-9	2028-10-15	-	-	-			
王林波	副总裁	男	50	2021-7-6	2028-10-15	54,000	54,000	-	/	39.00	否
刘明阳	财务总监	男	45	2024-3-8	2028-10-15	-	-	-	/	34.05	否
马占红	离任董事	男	60	2023-2-2	2025-4-25	-	-	-	/	-	是
蔡江东	离任董事	男	56	2025-5-22	2025-11-18	-	-	-	/	-	是
张华	离任董事	女	58	2016-3-28	2025-10-16	-	-	-	/	74.51	否
	离任总裁			2016-3-3	2025-11-18	-	-	-			
张宏亮	离任独立董事	男	52	2019-7-1	2025-10-16	-	-	-	/	10	否
魏先华	离任独立董事	男	62	2019-7-1	2025-10-16	-	-	-	/	10	否

姚琪	离任副总裁	男	51	2021-2-4	2026-4-25	-	-	-	/	39.90	否
合计	/	/	/	/	/	154,000	154,000	0	/	338.15	/

叶思泽作为职工董事，在任职后于报告期获得的薪酬为 2.39 万元。

姓名	主要工作经历
董志宏	曾任福建省邮政公司党组成员、副总经理；中国邮政储蓄银行福建省分行党委书记、行长；中国邮政储蓄银行河北省分行党委书记、行长；中国邮政储蓄银行高级资深经理；中国邮政集团公司战略规划部总经理；中邮资本管理有限公司执行董事。现任本公司党委书记、董事长。
冯红旗	曾任山西省邮政局副局长、党组成员；中国邮政集团公司邮政业务局副局长、机要通信局局长、代理业务部总经理；甘肃省邮政公司总经理、党组书记；甘肃省邮政速递物流有限公司董事长；中国邮政集团公司甘肃省分公司总经理、党组书记；中国邮政集团公司新疆维吾尔自治区分公司总经理、党组书记；中国邮政集团公司党组巡视办主任。现任中国邮政集团有限公司湖南分公司总经理；本公司董事。
胡尔纲	曾任中国邮政集团公司财务部副总经理；江西省新余市市委常委、新余市人民政府副市长（挂职）；中国邮政集团公司青海省分公司总经理、党组书记；中国邮政集团公司青海省寄递事业部总经理、党委书记、中国邮政速递物流股份有限公司青海省分公司总经理；中邮资本管理有限公司执行董事、总经理；中邮鼎泰（北京）股权投资管理有限公司执行董事。现任中国邮政集团有限公司财务部总经理；北京中邮鸿运管理咨询有限公司董事长；本公司董事。
褚艳	曾任甘肃省邮政信息技术局主任工程师；甘肃省邮政公司市场经营部副经理兼代理速递物流业务部主任；甘肃省邮政电商分销局（省信息技术局）局长；中国邮政集团公司甘肃省分公司渠道平台部总经理；中国邮政集团公司白银市分公司党委书记、总经理；中国邮政集团有限公司甘肃省分公司党委委员、副总经理。现任本公司党委副书记、董事、总裁。
徐义标	曾任江西省交通厅工程管理局助理工程师、工程师；江西交通工程咨询监理中心第二监理所副所长、第三监理所支部书记；江西交通咨询有限公司总经理助理兼第三监理所党支部书记、党委委员、副总经理。现任赣粤高速党委委员、副总经理；本公司董事。
叶思泽	曾担任本公司高级程序员、项目经理、团队经理；本公司职工监事。现任本公司科技发展中心副总经理，本公司职工董事。
钟凯	曾任对外经济贸易大学讲师、副教授。现任对外经济贸易大学教授；锋尚文化集团股份有限公司独立董事；北京元六鸿远电子科技有限公司独立董事；本公司独立董事。
王定健	曾任中国软件系统工程公司总经理、执行董事；中国软件高级副总裁、董事；麒麟操作系统董事长等职务。现任西安电子科技大学杭州研究院数智镜像联合创新中心兼职研究员；本公司独立董事。
余湄	曾任对外经济贸易大学中国金融学院金融工程系主任。现任对外经济贸易大学中国金融学院学术委员会主任；中国资本市场与政策研究中心主任；本公司独立董事。
孟京京	曾任国家邮政局计财部科员；中国邮政集团有限公司财务部副主任科员、主任科员；中国邮政集团有限公司战略规划部主任科员、投融资业务主管。现任本公司副总裁兼董事会秘书。
王林波	曾任清华同方股份有限公司大客户经理、工程师；飞塔信息科技（北京）有限公司大客户经理、渠道总监；上海大亚信息产业有限公司

	北方区总经理；鼎天盛华（北京）软件技术有限公司副总经理；北京新政软件技术有限公司总经理；中国长城科技集团股份有限公司政府事业部副总经理、业务发展部总经理。现任本公司副总裁。
刘明阳	曾任中国人寿保险公司东莞分公司计划财务部会计；太平人寿保险有限公司惠州中心支公司人事行政部会计、广东分公司财务部会计；华夏人寿保险股份有限公司财务部系统管理岗；中法人寿保险股份有限公司财务精算部会计；阳光人寿保险股份有限公司财务部资金管理岗；中广核铀业公司财务部高级财务管理岗；中国神华海外开发投资公司外派噶顺苏海图铁路公司财务高级经理；中邮资本管理有限责任公司投资部副总经理、总经理、执行总经理；中邮科技股份有限公司、丰巢网络技术有限公司、深圳市丰巢科技有限公司董事。现任本公司财务总监。
马占红	曾任中国邮政集团公司速递局副局长；中国速递服务公司副经理；中国邮政速递物流公司副总经理；中国邮政速递物流股份有限公司副总经理、党委委员；中国邮政集团公司福建省分公司党组成员；中国邮政速递物流股份有限公司福建省分公司总经理、党委书记；国际业务部总经理；中国邮政集团有限公司寄递事业部副总经理、党委委员；中国邮政集团有限公司计划建设部总经理；本公司董事。现任中国邮政集团有限公司党组巡视工作领导小组办公室巡视专员。
蔡江东	曾任中国邮政集团公司河北省分公司副总经理、党组成员；中国邮政集团有限公司战略规划部（法律事务部）副总经理；本公司董事。现任中国邮政集团有限公司战略规划部（法律与风控合规部）总经理、中国邮政集团有限公司计划建设部总经理。
张华	曾任北京市邮政公司计划财务部经理；北京市东区邮电局副局长、党委副书记；北京邮区中心局党委书记、副局长；本公司党委副书记、董事、总裁。现任本公司资深经理。
张宏亮	曾任河北葆祥进出口集团公司主管会计；2007 年 7 月至今就职于北京工商大学商学院，历任会计系副主任、MPACC 中心执行主任、会计系主任；本公司独立董事。现任北京工商大学商学院教授、博士生导师；兼任中铁特货物流股份有限公司、海南京粮控股股份有限公司和山东凯盛新材料股份有限公司独立董事。
魏先华	曾任中国科学院大学经济与管理学院党委书记；中国人民银行长沙分行科技科科长、票据交换中心主任；中国科学院大学经济与管理学院教授、博士生导师；中国科学院大学数字经济与区块链研究中心主任；中科院—路透金融风险管理联合实验室主任；中国科学院虚拟经济与数据科学研究中心副主任；本公司独立董事。
姚琪	曾任北京市邮政管理局南区局任支局长；中国邮政集团有限公司北京市分公司任业务经理；中国邮政集团有限公司北京市海淀分公司、丰台分公司任财务部主任；公司车联网运营事业部总经理、北京分公司总经理；本公司副总裁。

其他情况说明

√适用 □不适用

1、2025 年 3 月 14 日经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过，聘任徐义标先生为公司董事，任期至第八届董事会届满之日。同日召开的公司第八届董事会第二十三次会议补选徐义标先生为审计委员会委员。

2、2025年4月25日收到公司董事马占红先生提交的辞职报告，因工作岗位变动申请辞去公司董事及相应专门委员会委员。2025年5月22日经公司2024年年度股东会审议通过，聘任蔡江东先生为公司董事，任期至第八届董事会届满之日。同日召开的公司第八届董事会第二十五次会议补选蔡江东先生为战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员。

3、2025年11月18日收到公司董事蔡江东先生提交的辞职报告，因工作调整申请辞去公司董事及相应专门委员会委员。

4、公司于2025年9月30日召开了职工代表大会，选举公司职工叶思泽先生为公司第九届董事会职工代表董事，任期及就任时间与第九届董事会其他董事一致。

5、2025年10月16日经公司2025年第二次临时股东会审议通过，聘任董志宏先生、冯红旗先生、胡尔纲先生、蔡江东先生、徐义标先生为公司董事，钟凯先生、王定健先生、余湄女士为公司独立董事，任期至第九届董事会届满之日止。

6、2025年11月18日收到公司总裁张华女士提交的辞职报告，因个人原因申请辞去公司总裁职务。同日召开的第九届董事会第三次会议审议通过《关于聘任公司总裁的议案》，同意聘任褚艳女士担任公司总裁。2025年12月4日经公司2025年第三次临时股东会审议通过，聘任褚艳女士为公司董事，任期至第九届董事会届满之日。同日召开的公司第九届董事会第四次会议补选褚艳女士为战略委员会委员、提名委员会委员。

7、公司于2026年4月25日召开了第九届董事会第七次会议，因相关工作等原因，决定免去姚琪先生副总裁职务。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
冯红旗	中国邮政集团有限公司湖南分公司	总经理	2021.12	--
胡尔纲	中国邮政集团有限公司财务部	总经理	2021.08	--
	北京中邮鸿运管理咨询有限公司	董事长	2022.11	--
徐义标	江西赣粤高速股份有限公司	党委委员、副总经理	2021.07	--
马占红	中国邮政集团有限公司党组巡视工作领导小组办公室	巡视专员	2025.01	--
蔡江东	中国邮政集团有限公司战略规划部（法律与风控合规部）	总经理	2022.07	--
	中国邮政集团有限公司计划建设部	总经理	2025.03	--
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
钟凯	对外经济贸易大学	教授	2018.08	--
	锋尚文化集团股份有限公司	独立董事	2024.08	2027.07
	北京元六鸿远电子科技股份有限公司	独立董事	2025.07	2028.07
王定健	西安电子科技大学杭州研究院数智镜像联合创新中心	兼职研究员	2024.12	--
余湄	对外经济贸易大学中国金融学院	主任	2024.11	--
	中国资本市场与政策研究中心	主任	2022.01	--
张宏亮	北京工商大学商学院	教授、博士生导师	2007.07	--
	中铁特货物流股份有限公司	独立董事	2025.05	2028.05
	海南京粮控股股份有限公司	独立董事	2025.11	2028.11
	山东凯盛新材料股份有限公司	独立董事	2025.06	2028.06
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	2024 年 3 月 28 日召开的第八届董事会第十六次会议，审议通过了《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员任期制和契约化管理
------------------	--

	办法》、《湘邮科技高级管理人员薪酬管理办法》、《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员经营业绩考核办法》等制度，明确了董事、高管薪酬构成及发放考核规定。2025 年 12 月 4 日，公司 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《湖南湘邮科技股份有限公司关于确定董事津贴标准的议案》，确定了公司第九届董事津贴标准。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2024 年 3 月 28 日召开的董事会薪酬与考核委员会 2024 年第一次会议，审议通过了《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员任期制和契约化管理办法》《湘邮科技高级管理人员薪酬管理办法》《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员经营业绩考核办法》等制度，明确了董事、高管薪酬构成及发放考核规定。2025 年 10 月 16 日召开的董事会薪酬与考核委员会 2025 年第二次会议，审议通过了《关于确定董事津贴标准的议案》，薪酬与考核委员会认为：关于公司第九届董事的津贴标准，参照了同行业上市公司标准，符合公司实际情况及相关法规规定。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员任期制和契约化管理办法》《湘邮科技高级管理人员薪酬管理办法》《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员经营业绩考核办法》《湖南湘邮科技股份有限公司关于确定董事津贴标准的议案》等。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	按规定支付
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	338.15 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，董事和高级管理人员薪酬依据公司薪酬与考核相关管理制度及《关于确定董事津贴标准的议案》确定。高级管理人员与个人经营业绩考核结果相挂钩，在公司领取薪酬的董事及高级管理人员 2025 年度绩效考核尚未完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	独立董事津贴主要依据其参与决策、履行职责所付出的时间及承担的责任年度支付。公司高管薪酬由基本年薪(基数为年度薪酬标准的 30%)、绩效薪酬组成(基数为年度薪酬标准的 70%)。基本年薪按月固定支付。绩效薪酬为浮动薪酬。具体包括绩效年薪和任期激励。绩效年薪:占绩效薪酬 90%，与个人年度经营业绩考核结果挂钩，任期激励：占绩效薪酬 10%，与任期考核评价结果挂钩，在任期结束后发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	2025 年，无止付追索情况。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
褚艳	董事	选举	工作调动
	总裁	聘任	工作调动
徐义标	董事	选举	工作调动
叶思泽	职工董事	选举	换届
钟凯	独立董事	选举	换届
余涓	独立董事	选举	换届
马占红	董事	离任	工作调动

蔡江东	董事	离任	工作调动
张宏亮	独立董事	离任	换届
魏先华	独立董事	离任	换届
张华	董事	离任	换届
	总裁	离任	个人原因
姚琪	副总裁	离任	解聘

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☒适用 ☐不适用

报告期内，董事会工作由两届董事会共同完成。公司第八届董事会原成员：董志宏、冯红旗、胡尔纲、马占红、张华、张宏亮、魏先华、王定健。

2025 年 3 月 14 日公司对董事会成员进行了补选，聘任徐义标为公司董事。详见 2025 年 3 月 15 日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露的《湘邮科技 2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2025-005），

董事马占红因工作岗位变动于 2025 年 4 月 25 日辞去公司董事职务，公司对董事会成员进行了补选，聘任蔡江东为公司董事，详见 2025 年 5 月 23 日在上海证券交易所网站

（<http://www.sse.com.cn>）披露的《湘邮科技 2024 年年度股东会决议公告》（公告编号：临 2025-017）。后公司第八届董事会成员：董志宏、冯红旗、胡尔纲、蔡江东、张华、徐义标、张宏亮、魏先华、王定健。

公司于 2025 年 9 月 30 日召开了职工代表大会，选举公司职工叶思泽先生为公司第九届董事会职工代表董事，任期及就任时间与第九届董事会其他董事一致。

2025 年 10 月 16 日，公司董事会进行了换届选举，第九届董事会成员：董志宏、冯红旗、胡尔纲、蔡江东、徐义标、叶思泽、钟凯、王定健、余湄。

董事蔡江东因工作岗位变动于 2025 年 11 月 18 日辞去公司董事职务，公司对董事会成员进行了补选，聘任褚艳为公司董事，详见 2025 年 12 月 5 日在上海证券交易所网站

（<http://www.sse.com.cn>）披露的《湘邮科技 2025 年第三次临时股东会决议公告》（公告编号：临 2025-042）。后公司第九届董事会成员：董志宏、冯红旗、胡尔纲、褚艳、徐义标、叶思泽、钟凯、王定健、余湄。

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会	亲自出席次数	以通讯方式参	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参	出席股东会的次数

		次数		加次数			加会议	
董志宏	否	11	11	6	0	0	否	4
冯红旗	否	11	7	6	4	0	否	0
胡尔纲	否	11	11	6	0	0	否	0
褚艳	否	2	2	1	0	0	否	0
徐义标	否	10	10	6	0	0	否	1
叶思泽	否	5	5	3	0	0	否	4
钟凯	是	5	5	3	0	0	否	1
王定健	是	11	10	6	1	0	否	3
余湄	是	5	5	3	0	0	否	1
马占红	否	3	2	1	1	0	否	0
蔡江东	否	6	6	4	0	0	否	1
张华	否	6	6	3	0	0	否	3
张宏亮	是	6	6	3	0	0	否	0
魏先华	是	6	6	3	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒不适用

五、董事会下设专门委员会情况

☒适用 ☐不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	第八届：钟凯、王定健、徐义标、张宏亮(已离任) 第九届：钟凯、王定健、徐义标、余湄、叶思泽
提名委员会	第八届：王定健、董志宏、张宏亮(已离任)、魏先华(已离任)、张华(已离任) 第九届：王定健、钟凯、余湄、董志宏、褚艳
薪酬与考核委员会	第八届：魏先华(已离任)、张宏亮(已离任)、马占红(已离任)、蔡江东(已离任) 第九届：余湄、胡尔纲、钟凯
战略委员会	第八届：董志宏、冯红旗、胡尔纲、王定健、马占红(已离任)、蔡江东(已离任) 第九届：董志宏、冯红旗、胡尔纲、褚艳、王定健

(二) 报告期内审计委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 9 日	审阅了公司 2024 年度财务报表以及审计机构对公司 2024 年度审计工作的汇报材料	审计委员会认为：审计结论达到预期。同时关注到：一是公司营业收入增长但经营性现金流下降，净利润对非经常性损益依赖度较高；二是第四季度收入确认占比较大，需严格遵循会计准则，确保收入确认准确性；三是应收账款和应付票据增长带来的流动性风险。建议公司：一是加强应收账款管理和回收；二是加大研发投入，抓住人工智能、大数据等技术发展机遇；三是加强成本费用管控，推动长期稳健发展。	/
2025 年 4 月 15 日	《公司 2024 年年度报告及报告摘要》 《公司 2025 年第一季度报告》 《公司 2024 年度财务决算和 2025 年度财务预算报告》 《关于审议〈湘邮科技 2024 年度内部控制评价报告〉的议案》 《关于审议〈湘邮科技 2024 年度内部控制审计报告〉的议案》 《关于公司 2024 年度计提减值准备的议案》 《关于续聘会计师事务所担任公司 2025 年度财务审计及内部控制审计机构的议案》 《公司董事会审计委员会 2024 年度履职报告》 《公司董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》 《2024 年度会计师事务所履职情况评估报告》	通过所有议案，一致通过并同意将议案提交公司董事会审议。其中关于议案六认为：本次计提资产减值准备遵照《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，符合公司资产实际情况，本次计提资产减值准备遵循谨慎性、合理性原则，依据充分、公允地反映了截至 2024 年 12 月 31 日公司财务状况、资产价值及经营成果。同意本次计提减值准备事项，并将该事项提交公司第八届董事会第二十四次会议审议。其中关于议案七认为：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）在接受聘请并在公司 2024 会计年度结束后，按照本公司年度报告的编制、披露的时间要求，认真组织、开展本公司 2024 年度的审计工作。审计委员会对该所的履职情况进行了严格审查，认为其在审计工作中严格遵循国家法律法规，保持了独立性，做到了审计监督的客观性、公正性、权威性和有效性。审计委员会同意续聘该所为公司 2025 年度财务审计机构及内部控制审计机构，并提交公司董事会会议审议。	/
2025 年 8 月 18 日	《公司 2025 年半年度报告及报告摘要》	审计委员会认为公司财务报告能够真实、准确、完整地反映公司的经营情况，不存在相关的欺诈、舞弊以及重大错报的情况，经过充分沟通讨论，一致通过并同意将该议案提交公司董事会审议。	/
2025 年 10 月 24 日	《公司 2025 年第三季度报告》	审计委员会认为公司财务报告能够真实、准确、完整地反映公司的经营情况，不存在相关的欺诈、舞弊以及重大错报的情况，经过充分沟通讨论，一致通过并同意将该议案提交公司董事会审议。	/

(三) 报告期内提名委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 19 日	《关于推荐公司第八届董事会董事候选人的议案》	提名委员会依据相关法律法规和公司章程的规定，同时对推荐的候选人进行了严格的资格审查后，认为：上述董事候选人，从职业、学历、职称、详细的工作经历等情况分析判断，符合公司董事岗位要求，同意徐义标先生为董事候选人，并提请公司董事会审议。	/
2025 年 4 月 15 日	《关于推荐公司第八届董事会董事候选人的议案》	提名委员会依据相关法律法规和公司章程的规定，同时对推荐的候选人进行了严格的资格审查后，认为：上述董事候选人，从职业、学历、职称、详细的工作经历等情况分析判断，符合公司董事岗位要求。未发现根据《中华人民共和国公司法》等法律法规及其他有关规定，不得担任董事的情形，未发现存在被中国证券监督管理委员会采取不得担任上市公司董事的证券市场禁入措施且期限尚未届满，或被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事且期限尚未届满的情形，不存在重大失信等不良记录。同意蔡江东先生为董事候选人，并提请公司董事会审议。	/
2025 年 9 月 23 日	《关于推荐公司第九届董事会董事候选人的议案》	提名委员会依据相关法律法规和公司章程的规定，同时对推荐的候选人进行了严格的资格审查后，认为：第九届董事候选人，从职业、学历、职称、详细的工作经历等情况分析判断，符合公司董事岗位要求，同意该议案，并提请公司董事会审议。	/
2025 年 10 月 16 日	《关于聘任公司董事会秘书的议案》	通过该议案，一致通过并同意将议案提交公司董事会审议。	/
2025 年 11 月 12 日	《关于聘任公司总裁的议案》《关于聘任公司副总裁等高级管理人员的议案》	提名委员会依据相关法律法规和公司章程的规定，同时对推荐的候选人进行了严格的资格审查后，认为：褚艳女士作为公司总裁候选人，孟京京女士、姚琪先生、王林波先生作为公司副总裁候选人，刘明阳先生作为公司财务总监候选人，其任职资格符合《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定中对上市公司高级管理人员的任职要求。同意提名以上同志分别担任相应职务，并提请公司董事会审议。	/

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 15 日	《关于 2024 年度董事薪酬方案的议案》《关于 2024 年度高级管理人员	审议《关于 2024 年度董事薪酬方案的议案》，全体委员回避表决该议案，直接提交公司董事会审议；审议通过了《关于 2024	/

	薪酬方案的议案》	年度高级管理人员薪酬方案的议案》，一致通过并同意将议案提交公司董事会审议。	
2025 年 10 月 16 日	《关于确定董事津贴标准的议案》	薪酬与考核委员会认为：关于公司第九届董事的津贴标准，参照了同行业上市公司标准，符合公司实际情况及相关法规规定。通过该议案，一致通过并同意将议案提交公司董事会审议。	/

(五) 报告期内战略委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 15 日	《关于审议〈公司 2025 年度工作方针和工作目标〉的议案》	通过该议案，一致通过并同意将该议案提交公司董事会。	/
2025 年 8 月 18 日	《关于制定〈湘邮科技 2025 年度战略绩效考核办法〉的议案》	通过该议案，一致通过并同意将该议案提交公司董事会。	/

(六) 存在异议事项的具体情况

□适用 √不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	577
主要子公司在职员工的数量	0
在职员工的数量合计	577
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	110
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	58
技术人员	296
财务人员	10
行政人员	53
后勤人员	24
客服人员	136
合计	577
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	46
大学本科及专科	484
其他	47

合计	577
----	-----

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司坚持“价值引领、公平兼顾”的核心导向，严格遵循统一规范、分级分配的基本原则，结合自身生产经营实际情况与长远战略发展需求，科学合理制定薪酬管理相关政策。针对公司内部不同序列、不同类别的岗位人员，实行分类施策、科学适配的管理方式，构建与各岗位工作职责、业务属性、工作难度相契合的差异化薪酬策略，确保薪酬分配的科学与合理性。通过持续优化薪酬制度设计，健全员工收入与个人绩效、岗位价值、公司经营发展紧密联动的分配机制，充分发挥薪酬的激励导向作用，有效吸引、凝聚和留住核心人才，为公司持续健康、高质量发展提供有力的人才支撑与保障。

公司在年初综合考量各岗位重要程度、员工履职能力、实际工作贡献大小及上一年度绩效考核结果等多方面因素，对全体员工的岗位职级与薪酬等级开展全面复核与重新核定。与此同时，结合公司整体经营业绩、各部门工作成效，科学制定当年薪酬调整方案，确保薪酬调整与公司发展、员工贡献相匹配。中层管理人员职务调整、员工岗位异动时，将按照新任岗位的职责要求、岗位价值重新核定薪酬等级；对于特殊紧缺人才及为公司作出突出贡献的员工，经所在部门正式推荐、公司薪酬与绩效考核管理委员会审议批准后，可实行薪酬特殊调整，充分体现人才价值与贡献导向。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为进一步落实公司人才发展规划，公司根据发展战略及业务需要，合理安排年度培训计划，不断提升培训工作的实用性和整体效能，推动培训赋能促提升，持续提高公司各级各类员工的技能水平、履职能力及职业素养，打造高效团队，更好地助力公司业务发展，有效保障公司战略的落地。

2025 年度公司培训工作坚持以强化培训实用性和赋能人才队伍建设为基本出发点，进一步完善与职业发展相衔接的岗位培训，同时强化全员风险合规和党员干部党建党纪学习教育等培训内容。

- 1、加大全员合规培训力度，增强全员的合规意识，提高业务素质和职业道德，规范公司内部行为，有效降低企业合规风险。
- 2、推进党建党纪学习教育常态化、长效化，进一步提高党员干部纪律规矩和廉洁自律意识，为公司提供坚强的政治保障和纪律支撑。
- 3、以基于岗位胜任力为重点，进一步完善各级管理人员的知识结构，强化管理人员的管理意识、组织意识、市场意识、创新意识，提升管理人员的综合管理能力及领导力。

4、通过培训对公司技术人员知识结构进行改造提升，强化技术革新与应用，优化技术人才结构，提升高层次技术研发人员的占比。

5、对新员工加强企业文化、风险防控、劳动纪律、各类规章制度等培训，通过培训向员工传导并明确工作标准，规范工作流程，强化组织意识。

6、持续发掘公司内训资源，引导鼓励员工参与有价值的技术培训并促进内训成果转化，加大内部培训力度。

(四) 劳务外包情况

☐适用 ☒不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒适用 ☐不适用

公司 2025 年度利润分配预案为：公司 2025 年实现的母公司所有者的净利润-473,915,820.41 元，加上期初未分配利润-273,311,438.28 元，可供股东分配的利润为-747,227,258.69 元。公司合并报表累计可供股东分配利润为-754,308,851.23 元。由于公司年末可供股东分配利润为负，2025 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，该预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

☒适用 ☐不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	☒ 是 ☐ 否
分红标准和比例是否明确和清晰	☒ 是 ☐ 否
相关的决策程序和机制是否完备	☒ 是 ☐ 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	☒ 是 ☐ 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	☒ 是 ☐ 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☐适用 ☒不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☐适用 ☒不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

☐适用 ☒不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

☒适用 ☐不适用

公司在2024年制定了《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员任期制和契约化管理办法》、《湘邮科技高级管理人员薪酬管理办法》、《湖南湘邮科技股份有限公司高级管理人员经营业绩考核办法》等薪酬管理方面的制度。根据制度，公司高管薪酬由基本年薪、绩效薪酬组成，基本年薪，为高管基本薪酬，按月固定发放，绩效薪酬，为浮动薪酬，与个人经营业绩考核结果相挂钩，体现绩效导向。公司结合岗位职责和工作分工，按照定量与定性相结合原则，从经营业绩、重点任务等多个维度设置考核目标，根据考核结果确定高管人员的年度薪酬分配，目前对高管2024年度的考核工作尚未完成。2025年按要求进行考评，目前考评工作尚未完成。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司根据最新法律法规要求及经营管理需要，修订了《董事会审计委员会实施细则》，进一步明确了审计委员会的职责权限。经综合评估，公司财务报告内部控制存在重要缺陷，非财务报告内部控制存在重大缺陷。针对公司在客户及供应商管理、合同管理等业务环节存在的内部控制不足，公司已修订《应收账款管理办法》、《合同管理办法》等多项制度，积极推进整改落实。

截至本报告发出日，公司已增设项目管理团队、采购团队，并设立法律风险合规部，项目全生命周期管理和采购业务的专业化、集中化管理；修订了《项目全生命周期管理办法》《会议决策事项清单》等多项制度，持续推进内部控制体系建设，保障公司和全体股东利益。

公司于2026年4月25日召开的第九届董事会第七次会议审议通过了《湘邮科技2025年度内部控制评价报告》，全文详见上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☒适用 ☐不适用

公司在与天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务（以下简称“特定业务”）的开展过程中，对特定业务交易对手方（终端客户、客户、供应商）的调查不到位，项目管理不到位，未能及时发现项目风险。因特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司按照《公司章程》、《上海证券交易所股票上市规则》等制度和规定对子公司进行管控。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

☐适用 ☒不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

☒适用 ☐不适用

公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了《内部控制审计报告》，认为公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

公司于2026年4月25日召开的第九届董事会七次会议审议通过了《湘邮科技2025年度内部控制审计报告》，全文详见上海证券交易所网（<http://www.sse.com.cn>）。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：带强调事项段的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

☐是 ☒否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

☐适用 ☒不适用

(二) 社会责任工作具体情况

☐适用 ☒不适用

具体说明

☐适用 ☒不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

具体说明

☐适用 ☒不适用

十七、其他

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	湖南省邮政公司	湖南省邮政公司湘邮科技职工分流安置问题的承诺，内容详见2015 年6 月30 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司收购报告书》（临 2015-019）。	2015 年6 月18 日承诺	否	长期有效	是		
	解决同业竞争	北京中邮资产管理有限公司	中邮资产关于避免与湘邮科技的同业竞争的承诺函，内容详见2015 年6 月30 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司收购报告书》（临 2015-019）。	2015 年6 月18 日承诺	否	长期有效	是		
	解决同业竞争	中邮资本管理有限公司	中邮资本关于避免与湘邮科技的同业竞争的承诺函，内容详见2017 年4 月26 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司收购报告书》	2017 年4 月24 日承诺	否	长期有效	是		

			(临 2017-010)。						
	解决关联交易	北京中邮资产管理有限公司	中邮资产关于避免与湘邮科技的同业竞争的承诺函，内容详见 2015 年 6 月 30 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司收购报告书》(临 2015-019)。	2015 年 6 月 18 日承诺	否	长期有效	是		
	其他	北京中邮资产管理有限公司	中邮资产关于维护湘邮科技独立性的承诺函，内容详见 2015 年 6 月 30 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司收购报告书》(临 2015-019)。	2015 年 6 月 18 日承诺	否	长期有效	是		
与首次公开发行相关的承诺	其他	湖南省邮政公司	为了更好地维护中小股东利益，本公司控股股东湖南省邮政公司已出具不同业竞争承诺。		否	长期有效	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐ 已达到 ☐ 未达到 ☒ 不适用

(三) 业绩承诺情况

☐ 适用 ☒ 不适用

业绩承诺变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

√适用 □不适用

董事会审阅了中审众环出具的公司 2025 年度审计报告和内部控制审计报告，认为：前述审计意见客观、真实地反映了公司的实际情况。董事会对中审众环为公司 2025 年度出具的带有持续经营重大不确定性段落和强调事项段的无保留意见审计报告、带强调事项段的无保留意见内部控制审计报告表示理解和认同。

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。公司针对上述项目进行了全流程自查与梳理，基于审慎性考虑，根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息的更正及相关披露》等相关规定，对 2023 年度、2024 年度和 2025 年一季报、半年报和三季度中涉及的财务信息进行调整。针对本次差错问题，公司已梳理核算薄弱环节，后续将加强准则培训、完善业务资料传递流程、强化财务复核内控，规范会计核算管理，杜绝同类差错再次发生。

1、追溯重述法

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计差错更正的内容和原因	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数	
		报表科目	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度
因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。公司针对上述项目进行了全流程	董事会决议	应收账款	-39,046,691.89	-30,822,880.00
		其他应收款	57,522,075.10	220,074,615.96
		一年内到期的非流动资产		-15,119,726.07
		其他流动资产		8,772,045.86
		流动资产合计	18,475,383.21	182,904,055.75
		长期应收款	-322,279,692.79	-483,041,624.93
		非流动资产合计	-322,279,692.79	-483,041,624.93
		资产总计	-303,804,309.58	-300,137,569.18
		应付账款	-212,498,473.83	-156,258,601.69
		应交税费	-37,505,705.43	-48,227,003.86
		其他应付款	6,350,250.00	59,737,200.00

自查与梳理，基于审慎性考虑，根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号—财务信息的更正及相关披露》等相关规定，对2023年度、2024年度和2025年一季报、半年报和三季度报中涉及的财务信息进行调整。	一年内到期的非流动负债		-16,043,964.68
	流动负债合计	-243,653,929.26	-160,792,370.23
	长期应付款		-27,521,324.32
	非流动负债合计		-27,521,324.32
	负债总计	-243,653,929.26	-188,313,694.55
	未分配利润	-60,150,380.32	-111,823,874.63
	股东权益合计	-60,150,380.32	-111,823,874.63
	负债和股东权益总计	-303,804,309.58	-300,137,569.18
	营业收入	-78,134,107.08	-79,589,044.74
	营业成本	-18,681,933.45	-48,085,294.82
	财务费用	1,257,094.90	13,153,625.14
	信用减值损失	558,888.21	-7,016,119.25
	利润总额	-60,150,380.32	-51,673,494.31
	净利润	-60,150,380.32	-51,673,494.31
	归属于母公司股东的净利润	-60,150,380.32	-51,673,494.31
	销售商品、提供劳务收到的现金	-6,350,250.00	-40,109,325.00
	收到其他与经营活动有关的现金	6,350,250.00	40,109,325.00
	购买商品、接受劳务支付的现金	-58,695,995.00	-169,508,212.00
	支付其他与经营活动有关的现金	58,695,995.00	169,508,212.00
	支付其他与经营活动有关的现金	58,695,995.00	169,508,212.00

2、 未来适用法

☐适用 ☒不适用

调整过程及其他说明
无

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐适用 ☒不适用

（四）审批程序及其他说明

☐适用 ☒不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	2 年

境内会计师事务所注册会计师姓名	张逸、周佳文
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	张逸（2 年）、周佳文（1 年）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	28

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

☐适用 ☒不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

☒适用 ☐不适用

公司 2025 年末净资产为-4.45 亿元，将触及《上海证券交易所股票上市规则》第 9.3.2 条之“（二）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值”规定的对股票交易实施退市风险警示的情形。公司在 2025 年年度报告披露后，公司股票将被实施退市风险警示（在公司股票简称前冠以“*ST”字样）。

（二）公司拟采取的应对措施

☒适用 ☐不适用

为实现扭亏为盈、提升盈利水平，公司将立足市场机遇，以降本增效、技术赋能、市场拓展为核心抓手，聚焦高质量发展与结构转型，多措并举改善经营业绩、增强盈利能力：

一、控股股东提供资金支持，缓解流动性风险。2026 年 4 月 2 日，公司发布公告，间接控股股东中邮资本管理有限公司同意向公司提供 3 亿元股东借款，专项用于 2026 年二至四季度到期债务偿付及日常经营资金需求，保障正常生产经营。随着大股东资金支持到位，金融机构对公司融资需求支持同步恢复正常。

二、通过将公司核心业务纳入邮政集团白名单等业务支持政策，拓宽行业内业务市场空间，扩大公司在行业内核心业务的市场份额，保障公司可持续提升业务规模和盈利能力。

三、处置低效房产，加大应收款项催收力度，加速资金周转，改善公司现金流。实施全面降本增效，涵盖人工成本、运营成本、财务费用、办公费用压降，优化公司成本结构，提升经营效率与抗风险能力。

四、控股股东通过多种方式，提供相应的财务支持，力争 2026 年年末净资产转正，维持上市公司地位。

(三)面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

八、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

☒本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☒适用 ☐不适用

事项概述及类型	查询索引
事项概述：湘邮科技因与湘邮置业发生合同履行纠纷，湘邮置业未按协议约定配合湘邮科技进行偿债资产处置，公司于2022 年 10 月向湖南省长沙市岳麓区人民法院提起了诉讼。该案经一审、二审，公司于 2024 年 3 月 4 日收到长沙市中级人民法院判决书，支持公司诉讼请求，判决将相关偿债资产登记或转移至公司名下。 湘邮置业不服中院判决，于 2024 年 9 月向湖南省高级人民法院申请再审，并于 12 月进行了听证。2025 年 5 月 19 日，公司收到湖南省高级人民法院出具的《民事裁定书》（2024）湘民申 5582 号，裁定如下：驳回湖南湘邮置业有限公司的再审申请。 类型：诉讼	具体情况详见公司于 2025 年 5 月 21 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司关于诉讼事项再审结果的公告》（临 2025-016）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉（申请）方	应诉（被申请）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）是否形成预计负债及金额	诉讼（仲裁）进展情况	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
公司	中移信息系统集成有限公司	无	仲裁	申请人与被申请人签订采购合同，申请人已经如约履行完毕合同义务，被申请人未能如期支付合同款，遂提起仲裁。	1,053.69	无负债	石家庄仲裁委 11 月 24 日立案受理，1 月 30 日开庭审理，目前等待裁决中。	尚未审完。	尚未审理完毕。

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 3 月 16 日，因涉嫌信息披露违法违规，中国证券监督管理委员会下发《立案告知书》，决定对湘邮科技进行立案调查。目前公司正在配合监管调查，具体情况详见公司于 2026 年 3 月 17 日披露的《湖南湘邮科技股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会〈立案告知书〉的公告》（临 2026-003）。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

(1) 根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的相关规定，并结合公司以往的实际情况，公司预计了 2025 年度主要的日常经营性关联交易类型及金额，并经 2025 年第一次临时股东大会审议通过。经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度日常关联交易执行情况如下：

单位：万元 币种：人民币

关联交易类别	关联方	2025 年度预计金额	2025 年度实际发生额
向关联人销售产品、提供劳务	中国邮政集团有限公司及下属分公司、子公司、其实际	60,000.00	47,484.93
承租关联人办公场地	控制的其他公司	299.39	288.37
合计		60,299.39	47,773.30

(2) 公司于 2025 年 5 月 22 日召开的公司 2024 年年度股东会决议，审议通过了《关于开展应收账款保理业务暨关联交易的议案》。截至 2025 年 12 月 31 日，环宇租赁(天津)有限公司借款余额为 0 元。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☐适用 ☒不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

☐适用 ☒不适用

2、 承包情况

☐适用 ☒不适用

3、 租赁情况

☐适用 ☒不适用

(二) 担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

☐适用 ☒不适用

其他情况

☐适用 ☒不适用

(2). 单项委托理财情况

☐适用 ☒不适用

其他情况

☐适用 ☒不适用

(3). 委托理财减值准备

☐适用 ☒不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

☐适用 ☒不适用

其他情况

☐适用 ☒不适用

(2). 单项委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

其他情况

☐适用 ☒不适用

(3). 委托贷款减值准备

☐适用 ☒不适用

3、 其他情况

☐适用 ☒不适用

(四) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十四、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

☐适用 ☒不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

☐适用 ☒不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

☐适用 ☒不适用

(三) 现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	23,054
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	19,406

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
北京中邮资产管理有限公司	0	53,128,388	32.98	0	无	0	国有法人
邮政科学研究规划院有限公司	0	10,229,332	6.35	0	无	0	国有法人
江西赣粤高速公路股份有限公司	-643,300	4,200,700	2.61	0	无	0	国有法人
金淳	0	1,260,000	0.78	0	无	0	其他
魏寿军	0	866,200	0.54	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司一大成景恒混合型证券投资基金	0	860,000	0.53	0	无	0	其他
田成	0	720,000	0.45	0	无	0	其他
高盛国际－自有资金	0	572,469	0.36	0	无	0	其他
梁丽英	0	498,000	0.31	0	无	0	其他
吴伟国	0	483,500	0.30	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称		持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
				种类	数量		
北京中邮资产管理有限公司		53,128,388		人民币普通股	53,128,388		
邮政科学研究规划院有限公司		10,229,332		人民币普通股	10,229,332		
江西赣粤高速公路股份有限公司		4,200,700		人民币普通股	4,200,700		
金淳		1,260,000		人民币普通股	1,260,000		
魏寿军		866,200		人民币普通股	866,200		
中国银行股份有限公司一大成景恒混合型证券投资基金		860,000		人民币普通股	860,000		
田成		720,000		人民币普通股	720,000		
高盛国际－自有资金		572,469		人民币普通股	572,469		
梁丽英		498,000		人民币普通股	498,000		
吴伟国		483,500		人民币普通股	483,500		
上述股东关联关系或一致行动的说明		北京中邮资产管理有限公司与邮政科学研究规划院同为中国邮政集团有限公司下属企业，具有关联关系，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其余八名无限售条件股东之间是否具有关联关系，是否为一致行动人					

金淳通过信用账户持有 1,260,000；魏寿军通过信用账户持有 866,200；吴伟国通过信用账户持有 439900。金淳、魏寿军、中国银行股份有限公司一大成景恒混合型证券投资基金、高盛国际一自有资金、梁丽英、吴伟国的上期期末普通账户或信用账户持股不在公司前 200 名内。

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东
☐适用 ☒不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

☒适用 ☐不适用

名称	北京中邮资产管理有限公司
单位负责人或法定代表人	李鹏
成立日期	2007 年 6 月 26 日
主要经营业务	投资管理；资产管理；销售五金交电，化工产品（不含化学危险品及一类制毒化学品）、建筑材料、金属材料、机械电气设备、电子计算机及外部设备、电子元器件；技术服务、技术转让、技术咨询；信息咨询；组织文化交流活动（演出除外）；承办展览展示。
其他情况说明	持有广州越秀金融控股集团股份有限公司 7,157,716 股，持股比例 0.19%。

2、 自然人

☐适用 ☒不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

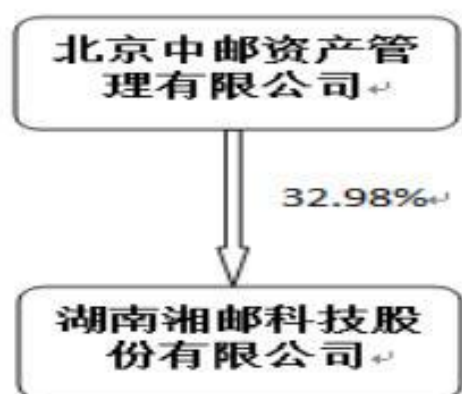
☐适用 ☒不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

☐适用 ☒不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	中国邮政集团有限公司	
单位负责人或法定代表人	刘爱力	
成立日期	1995 年 10 月 4 日	
主要经营业务	依法经营各项邮务业务，承担邮政普遍服务义务，受政府委托提供邮政特殊服务，对竞争性邮务业务实行商业化运营。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	所持有上市公司简称	持有股份数量
	邮储银行	A 股 62,210,798,480
	邮储银行	H 股 80,700,000
	交通银行	62,924,213
	浦发银行	157,634,084
	招商银行	21,100,001
	东方证券	228,791,342
	兴业银行	22,718,633
	中国太保	177,000
	中国石油	657,000
	中远海发	346,000
	中煤能源	328,000
	西南证券	9,040,786
	重庆银行	4,688,053
	潞化科技	1,320,000
其他情况说明		

2、 自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

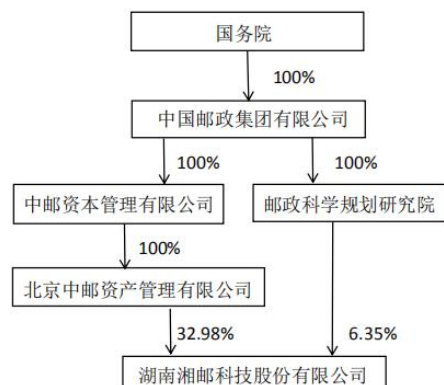
☐ 适用 ☒ 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

☐适用 ☒不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

☐适用 ☒不适用

七、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

☐适用 ☒不适用

九、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

众环审字（2026）1100023 号

湖南湘邮科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了湖南湘邮科技股份有限公司（以下简称“湘邮科技公司”或“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，公允反映了湘邮科技公司 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，我们独立于湘邮科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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，截至 2025 年 12 月 31 日，湘邮科技公司归属于母公司股东权益合计-44,455.79 万元，资产负债率为 201.05%，流动负债高于流动资产 50,684.62 万元，短期借款和一年内到期的有息负债 42,728.24 万元，现金及现金等价物的期末余额 9,396.34 万元。2025 年度营业收入 52,767.37 万元，较上年下降 5.69%，归属于母公司股东的净利润-47,399.99 万元。这些事项或情况，连同财务报表附注二、2 和附注十七、6 所示的其他事项，表明存在可能导致对湘邮科技公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、强调事项

（一）天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十八、7 “其他对投资者决策有影响的重要事项”所述，公司与天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关

合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。公司针对上述项目进行了全流程自查与梳理，对 2023 年度、2024 年度会计报表进行了会计差错更正处理。

（二）中国证监会立案调查

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十七、6 “其他对投资者决策有影响的重要事项”所述，湘邮科技公司于 2026 年 3 月 16 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《立案告知书》（证监立案字 0132026022 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，证监会决定对公司立案调查。截至本审计报告出具日，证监会的调查尚在进行中，未形成最终结论，调查结果的影响具有不确定性。

本段内容不影响已发表的审计意见。

五、关键审计事项

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

（一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注四、22 所述的会计政策和财务报表附注六、35，湘邮科技公司 2025 年度营业收入为 52,767.37 万元。 由于营业收入是湘邮科技公司的关键绩效指标之一，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而提前确认收入的风险，为此我们将收入确认作为关键审计事项。	针对该关键审计事项，我们实施了下列主要审计程序： （1）了解和评估与营业收入相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性； （2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； （3）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、客户验收单、结算单等； （4）抽样对客户进行函证，包括对客户应收账款期末余额以及本期确认的收入金额； （5）对公司资产负债表日前后确认的收入核对至客户验收等支持性文件，以评估收入是否在恰当的会计期间确认； （6）根据合同条款、业务实质等方面判断公司是否为主要责任人，以此判断公司使用总额法或净额法确认收入的准确性。

（二）应收账款的可回收性

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
如财务报表附注四、11 和六、3 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，应收账款账面余额 21,553.81 万元，坏账准备金额 6,085.80 万元，账面价值较高。由于管理层在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重要会计估计和判	针对该关键审计事项，我们实施了下列主要审计程序： （1）了解管理层计提坏账准备的内部控制，评价与此相关的内部控制设计，并对其运行的有效性进行控制测试； （2）对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户的回款计划及期后实际还款情况，并复核其合理性；

断，且影响金额重大，为此我们将应收账款的可回收性作为关键审计事项。	(3) 复核应收账款坏账政策，复核管理层使用预期信用损失模型进行估计及预期信用损失模型中相关参数确定依据的充分、恰当性，同时复核使用预期信用损失模型计算坏账准备的准确性； (4) 重点对超过结算期的应收账款进行检查，查明逾期原因，并复核坏账准备计提是否充分。
-----------------------------------	---

六、其他信息

湘邮科技公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

七、管理层和治理层对财务报表的责任

湘邮科技公司的管理层（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，管理层负责评估湘邮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湘邮科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督湘邮科技公司的财务报告过程。

八、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，就可能导致对湘邮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湘邮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。

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

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）： _____
张 逸

中国注册会计师： _____
周佳文

中国·武汉

2026年4月25日

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：湖南湘邮科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		113,734,864.55	128,504,415.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		156,819.96	864,158.26
应收账款		154,680,030.17	346,780,162.34
应收款项融资			
预付款项		6,259,231.63	14,736,009.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		7,044,405.58	232,362,538.33
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		35,147,699.83	68,034,173.04
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,596,549.67	14,181,011.84
流动资产合计		318,619,601.39	805,462,468.40
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		11,980,000.00	12,114,495.98
其他非流动金融资产			
投资性房地产		34,076,510.57	40,489,511.95
固定资产		39,616,614.90	53,144,730.86
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		9,502,151.73	17,140,873.91
无形资产		16,233,523.24	22,508,174.96
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		8,430,245.45	16,815,442.89
递延所得税资产		1,460,621.60	6,937,875.99
其他非流动资产			
非流动资产合计		121,299,667.49	169,151,106.54
资产总计		439,919,268.88	974,613,574.94
流动负债：			
短期借款		291,385,569.42	261,319,656.24
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		40,151,612.26	177,601,486.63
应付账款		146,906,508.81	95,084,160.17
预收款项			
合同负债		14,271,760.89	37,528,662.05
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		6,104,533.09	10,340,101.04
应交税费		7,908,966.14	13,060,562.82
其他应付款		196,131,478.71	102,190,852.44
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		49,608,551.93	93,280,382.58
其他流动负债		72,996,864.81	46,520,251.76
流动负债合计		825,465,846.06	836,926,115.73
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		28,000,000.00	53,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		5,522,818.90	9,544,700.73
长期应付款		20,340,740.75	40,758,148.16
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,814,910.25	829,445.73
递延所得税负债		2,097,322.76	3,263,305.49
其他非流动负债		235,541.48	235,541.48
非流动负债合计		59,011,334.14	108,131,141.59
负债合计		884,477,180.20	945,057,257.32
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		161,070,000.00	161,070,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		131,434,650.14	131,434,650.14
减：库存股			
其他综合收益		3,808,000.00	3,922,321.58
专项储备			
盈余公积		13,438,289.77	13,438,289.77
一般风险准备			
未分配利润		-754,308,851.23	-280,308,943.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		-444,557,911.32	29,556,317.62
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		-444,557,911.32	29,556,317.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计		439,919,268.88	974,613,574.94

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：湖南湘邮科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		112,831,462.05	127,582,292.09
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		156,819.96	864,158.26
应收账款		154,680,030.17	346,780,162.34
应收款项融资			
预付款项		6,259,231.63	14,736,009.10
其他应收款		7,022,179.43	232,325,800.89
其中：应收利息			
应收股利			
存货		35,147,699.83	68,034,173.04
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,596,549.67	14,181,011.84
流动资产合计		317,693,972.74	804,503,607.56
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		11,900,000.00	11,900,000.00
其他权益工具投资		11,980,000.00	12,114,495.98
其他非流动金融资产			
投资性房地产		34,076,510.57	40,489,511.95
固定资产		39,616,614.90	53,127,959.12
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		9,502,151.73	17,140,873.91
无形资产		16,233,523.24	22,508,174.96
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		8,430,245.45	16,815,442.89
递延所得税资产		1,460,621.60	6,937,875.99
其他非流动资产			
非流动资产合计		133,199,667.49	181,034,334.80
资产总计		450,893,640.23	985,537,942.36
流动负债：			

短期借款		281,405,569.42	261,319,656.24
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		40,151,612.26	177,601,486.63
应付账款		145,475,615.68	93,653,267.04
预收款项			
合同负债		14,271,760.89	37,528,662.05
应付职工薪酬		6,076,646.95	10,312,214.90
应交税费		7,876,619.96	13,025,612.58
其他应付款		210,948,795.32	107,064,856.13
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		49,608,551.93	93,280,382.58
其他流动负债		72,996,864.81	46,520,251.76
流动负债合计		828,812,037.22	840,306,389.91
非流动负债：			
长期借款		28,000,000.00	53,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		5,522,818.90	9,544,700.73
长期应付款		20,340,740.75	40,758,148.16
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,814,910.25	829,445.73
递延所得税负债		2,097,322.76	3,263,305.49
其他非流动负债			
非流动负债合计		58,775,792.66	107,895,600.11
负债合计		887,587,829.88	948,201,990.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		161,070,000.00	161,070,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		132,216,779.27	132,216,779.27
减：库存股			
其他综合收益		3,808,000.00	3,922,321.58
专项储备			
盈余公积		13,438,289.77	13,438,289.77
未分配利润		-747,227,258.69	-273,311,438.28
所有者权益（或股东权益）合计		-436,694,189.65	37,335,952.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计		450,893,640.23	985,537,942.36

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		527,673,737.84	559,530,785.02
其中：营业收入		527,673,737.84	559,530,785.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		599,627,936.84	596,052,859.32
其中：营业成本		487,124,681.40	485,787,786.22
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		3,737,860.15	3,057,041.24
销售费用		41,048,511.56	32,735,324.43
管理费用		45,999,659.77	42,670,895.53
研发费用		1,191,776.86	8,297,075.47
财务费用		20,525,447.10	23,504,736.43
其中：利息费用		20,746,024.18	23,454,513.67
利息收入		867,213.34	512,721.03
加：其他收益		609,236.07	744,385.94
投资收益（损失以“－”号填列）		100,000.00	5,436,311.60
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			
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）			7,518,436.20
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-336,851,678.53	-7,859,263.24
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-61,127,924.78	-12,306,111.25
资产处置收益（损失以“－”号填列）		191,032.30	823,590.16
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-469,033,533.94	-42,164,724.89
加：营业外收入		0.95	3,360.55
减：营业外支出		634,641.34	686,645.79
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-469,668,174.33	-42,848,010.13
减：所得税费用		4,331,733.03	-4,366,744.90
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-473,999,907.36	-38,481,265.23
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-473,999,907.36	-38,481,265.23
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）		-473,999,907.36	-38,481,265.23

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-114,321.58	1,390,656.08
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-114,321.58	1,390,656.08
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-114,321.58	1,390,656.08
（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		-114,321.58	1,390,656.08
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-474,114,228.94	-37,090,609.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-474,114,228.94	-37,090,609.15
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-2.943	-0.239
（二）稀释每股收益(元/股)		-2.943	-0.239

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入		527,650,517.65	558,681,802.03
减：营业成本		487,103,783.23	485,023,645.89
税金及附加		3,737,840.19	3,056,039.82
销售费用		40,984,360.62	32,735,324.43
管理费用		45,996,721.01	42,664,544.09
研发费用		1,191,776.86	8,297,075.47
财务费用		20,524,354.96	23,503,907.93
其中：利息费用		20,746,024.18	23,454,513.67
利息收入		866,379.51	506,628.57
加：其他收益		609,236.07	744,385.94
投资收益（损失以“－”号填列）		100,000.00	5,436,311.60
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			
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）			7,518,436.20
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-336,837,167.24	-7,856,851.94
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-61,127,924.78	-12,306,111.25
资产处置收益（损失以“－”号填列）		194,441.21	823,590.16
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-468,949,733.96	-42,238,974.89
加：营业外收入		0.95	3,360.55
减：营业外支出		634,641.34	685,185.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-469,584,374.35	-42,920,799.88
减：所得税费用		4,331,446.06	-4,366,744.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-473,915,820.41	-38,554,054.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-473,915,820.41	-38,554,054.98
（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		-114,321.58	1,390,656.08
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-114,321.58	1,390,656.08
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		-114,321.58	1,390,656.08
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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		-474,030,141.99	-37,163,398.90
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		724,492,054.72	734,241,617.58
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			2,672,330.08
收到其他与经营活动有关的现金		132,776,798.47	45,164,763.62
经营活动现金流入小计		857,268,853.19	782,078,711.28
购买商品、接受劳务支付的现金		426,116,907.54	457,991,161.03
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			
支付给职工及为职工支付的现金		137,701,045.39	142,207,483.83
支付的各项税费		23,629,322.04	17,611,826.17
支付其他与经营活动有关的现金		123,117,924.85	227,446,779.33
经营活动现金流出小计		710,565,199.82	845,257,250.36
经营活动产生的现金流量净额		146,703,653.37	-63,178,539.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			40,231,917.64
取得投资收益收到的现金		100,000.00	1,943,229.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		228,009.15	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		12,110,000.00	
投资活动现金流入小计		12,438,009.15	42,177,147.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,184,580.45	19,791,643.46
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,184,580.45	19,791,643.46
投资活动产生的现金流量净额		11,253,428.70	22,385,503.70

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		401,877,177.60	584,522,795.00
收到其他与筹资活动有关的现金			60,000,000.00
筹资活动现金流入小计		401,877,177.60	644,522,795.00
偿还债务支付的现金		451,000,000	607,489,112.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,098,668.49	22,374,668.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		63,399,370.03	7,426,100.44
筹资活动现金流出小计		535,498,038.52	637,289,880.75
筹资活动产生的现金流量净额		-133,620,860.92	7,232,914.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		24,336,221.15	-33,560,121.13
加：期初现金及现金等价物余额		69,627,145.16	103,187,266.29
六、期末现金及现金等价物余额		93,963,366.31	69,627,145.16

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

母公司现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		724,471,438.59	733,114,051.45
收到的税费返还			2,672,330.08
收到其他与经营活动有关的现金		141,864,789.19	45,158,671.16
经营活动现金流入小计		866,336,227.78	780,945,052.69
购买商品、接受劳务支付的现金		426,096,579.62	456,864,535.44
支付给职工及为职工支付的现金		137,701,045.39	142,207,483.83
支付的各项税费		23,628,444.86	17,607,127.15
支付其他与经营活动有关的现金		122,194,420.81	228,159,324.24
经营活动现金流出小计		709,620,490.68	844,838,470.66
经营活动产生的现金流量净额		156,715,737.10	-63,893,417.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			40,231,917.64
取得投资收益收到的现金		100,000.00	1,943,229.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		214,646.32	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		12,110,000.00	
投资活动现金流入小计		12,424,646.32	42,177,147.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,184,580.45	19,791,643.46
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,184,580.45	19,791,643.46
投资活动产生的现金流量净额		11,240,065.87	22,385,503.70
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		391,897,177.60	584,522,795.00
收到其他与筹资活动有关的现金			60,000,000.00
筹资活动现金流入小计		391,897,177.60	644,522,795.00
偿还债务支付的现金		451,000,000.00	607,489,112.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		21,098,668.49	22,374,668.21
支付其他与筹资活动有关的现金		63,399,370.03	7,426,100.44
筹资活动现金流出小计		535,498,038.52	637,289,880.75
筹资活动产生的现金流量净额		-143,600,860.92	7,232,914.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		68,705,021.76	102,980,021.78
六、期末现金及现金等价物余额			
		93,059,963.81	68,705,021.76

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

合并所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者权 益合计	
	实收资本 (或股本)	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	161,070,000.00				131,434,650.14		3,922,321.58		13,438,289.77		-280,308,943.87		29,556,317.62	29,556,317.62	
加：会计政策变 更															
前期差错 更正															
其他															
二、本年期初余 额	161,070,000.00				131,434,650.14		3,922,321.58		13,438,289.77		-280,308,943.87		29,556,317.62	29,556,317.62	
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）							-114,321.58				-473,999,907.36		-474,114,228.94	-474,114,228.94	
（一）综合收益 总额							-114,321.58				-473,999,907.36		-474,114,228.94	-474,114,228.94	
（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 所有者权益的金 额															
4. 其他															

（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	161,070,000.00				131,434,650.14		3,808,000.00		13,438,289.77		-754,308,851.23		-444,557,911.32		-444,557,911.32

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	实收资	其他权益工具		资本公	减：库	其他综	专项	盈余公	一般风	未分配利	其他	小计		

	本 (或 股本)	优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	储备	积	险准备	润				
一、上年年末余额	161, 07 0, 000. 00				135, 934 , 113. 31		2, 531, 665. 50		13, 438, 289. 77		-181, 677, 298. 32		131, 296 , 770. 26		131, 296, 7 70. 26
加：会计政策变更															
前期差错更正											-60, 150, 3 80. 32		-60, 150 , 380. 32		-60, 150, 3 80. 32
其他															
二、本年期初余额	161, 07 0, 000. 00				135, 934 , 113. 31		2, 531, 665. 50		13, 438, 289. 77		-241, 827, 678. 64		71, 146, 389. 94		71, 146, 38 9. 94
三、本期增减变动金 额（减少以“－”号填 列）					-4, 499, 463. 17		1, 390, 656. 08				-38, 481, 2 65. 23		-41, 590 , 072. 32		-41, 590, 0 72. 32
（一）综合收益总额							1, 390, 656. 08				-38, 481, 2 65. 23		-37, 090 , 609. 15		-37, 090, 6 09. 15
（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.股份支付计入所有 者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东) 的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内 部结转															

1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转 留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					-4,499, 463.17								-4, 499, 463. 17		-4, 499, 46 3. 17
四、本期期末余额	161, 07 0, 000. 00				131,43 4,650.1 4		3, 922, 321. 58		13, 438, 289. 77		-280, 308, 943. 87		29, 556, 317. 62		29, 556, 31 7. 62

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

母公司所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	161, 070, 0 00. 00				132, 216, 7 79. 27		3, 922, 32 1. 58		13, 438, 2 89. 77	-273, 311 , 438. 28	37, 335, 95 2. 34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	161, 070, 0 00. 00				132, 216, 7 79. 27		3, 922, 32 1. 58		13, 438, 2 89. 77	-273, 311 , 438. 28	37, 335, 95 2. 34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-114, 321 . 58			-473, 915 , 820. 41	-474, 030, 141. 99
（一）综合收益总额							-114, 321 . 58			-473, 915 , 820. 41	-474, 030, 141. 99
（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. 股份支付计入所有者权益的金额											
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）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	161,070,000.00				132,216,779.27		3,808,000.00		13,438,289.77	-747,227,258.69	-436,694,189.65

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	161,070,000.00				136,716,242.44		2,531,665.50		13,438,289.77	-174,607,002.98	139,149,194.73
加：会计政策变更											
前期差错更正										-60,150,380.32	-60,150,380.32
其他											
二、本年期初余额	161,070,000.00				136,716,242.44		2,531,665.50		13,438,289.77	-234,757,383.30	78,998,814.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-4,499,463.17		1,390,656.08			-38,554,054.98	-41,662,862.07
（一）综合收益总额							1,390,656.08			-38,554,054.98	-37,163,398.90
（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. 股份支付计入所有者权益的金额											
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）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-4, 499, 46 3. 17						-4, 499, 46 3. 17
四、本期期末余额	161, 070, 0 00. 00				132, 216, 7 79. 27		3, 922, 32 1. 58		13, 438, 2 89. 77	-273, 311 , 438. 28	37, 335, 95 2. 34

公司负责人：董志宏

主管会计工作负责人：刘明阳

会计机构负责人：祝建英

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

湖南湘邮科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是经国家经济贸易委员会国经贸企改[2000]934号《关于同意设立湖南湘邮科技股份有限公司的复函》文件批准，以湖南省邮电科学研究所作为改制主体，由湖南省邮政局（2007年更名为湖南省邮政公司）作为主发起人，联合中国速递服务公司（后更名为：中国邮政速递物流股份有限公司）、江西赣粤高速公路股份有限公司、湖南新时代通信网络股份有限公司、易思博网络系统（深圳）有限公司、上海爱建进出口有限公司、湖南移动通信器材有限公司（后更名为：湖南中移鼎讯通信有限公司）、湖南省凯祥通信设备有限公司于2000年10月17日共同发起设立的股份有限公司，注册资本6,825万元。现总部位于湖南省长沙市高新技术产业开发区麓谷基地玉兰路2号。公司现持有统一社会信用代码为914300007225774774的营业执照，注册资本161,070,000.00元，股份总数161,070,000.00股（每股面值1元）。经中国证监会证监发行字[2003]112号文核准，公司于2003年11月25日在上海证券交易所首次公开发行股票，公司股票代码600476。

本公司及各子公司（统称“本公司”）所处行业为软件和信息技术服务业，主营业务为信息系统集成、软件开发、产品销售、平台运营和运维服务。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月25日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，本公司归属于母公司股东权益合计-44,455.79万元，资产负债率为201.05%，流动负债高于流动资产50,684.62万元，短期借款和一年内到期的有息负债42,728.24万元，现金及现金等价物的期末余额9,396.34万元。2025年度营业收入52,767.37万元，较上

年下降 5.69%，归属于母公司股东的净利润-47,399.99 万元。湘邮科技公司财务状况和经营情况严重恶化。

上述事项表明可能存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

鉴于上述情况，本公司面对公司目前的困难已积极作出规划，采取相关措施，包括但不限于：

（1）控股股东提供资金支持，缓解流动性风险。2026 年 4 月 2 日，公司发布公告，间接控股股东中邮资本管理有限公司已同意向公司提供 3 亿元的股东借款，专项用于 2026 年二至四季度到期债务偿付及日常经营资金需求，保障正常生产经营。

（2）处置低效房产，加大应收款项催收力度，加快资金回笼改善公司现金流。实施全面降本增效，涵盖人工成本、运行费用、财务费用、办公费用压降，优化公司成本结构，提升经营效率与抗风险能力。

（3）公司将持续强化核心能力建设，加快推进产品化落地与市场化赋能，统筹拓展内外部市场，深化政企客户资源开发与业务布局，稳步扩大销售规模，同时积极争取股东资源支持，借力股东协同优势推动业务持续发展。

（4）控股股东通过多种方式，提供相应的财务支持，力争 2026 年年末净资产转正，维持上市公司地位。

上述改善措施将有助于公司维持持续经营能力，且实施上述措施不存在重大障碍，故公司以持续经营为前提编制财务报表是恰当的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值、收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、11“金融资产减值”、本附注五、21“固定资产”、本附注五、34“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、40“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

√适用 □不适用

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

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 $\geq$ 3,000,000.00元
重要的资本化研发项目	金额 $\geq$ 3,000,000.00元
账龄超过1年的重要应付款项	金额 $\geq$ 5,000,000.00元
账龄超过1年的重要合同负债	金额 $\geq$ 3,000,000.00元
账龄超过1年的重要其他应付款	金额 $\geq$ 5,000,000.00元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去

按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、19“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同），或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资

产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

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

11、金融工具

√适用 □不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综

合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

12、 应收票据

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，详见附注（五）11 金融资产减值，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强。
商业承兑汇票	存在违约可能性，具有一定信用风险。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

13、 应收账款

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，详见附注（五）11 金融资产减值，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☒适用 ☐不适用

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，详见附注（五）11 金融资产减值，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项融资的账龄作为信用风险特征。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐适用 ☒不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，详见附注（五）11 金融资产减值，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐适用 ☒不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、发出商品、在产品、库存商品、合同履约成本等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。购入并已验收入库的原材料按实际成本计价，领用和发出时按个别认定法计价。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

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

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

17、合同资产

☒ 适用 ☐ 不适用

合同资产的确认方法及标准

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，详见附注（五）11 金融资产减值，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

□适用 √不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

无

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

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定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公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第

42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对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。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（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。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者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）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

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

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

（1）投资成本的确定

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

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子

公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

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

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

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

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本公司以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

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

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

(3) 其他说明

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

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

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25-40	3	2.425-3.88
机器设备	年限平均法	6-8	3	12.125-16.16
运输工具	年限平均法	5-8	3	12.125-19.4
电子设备及其他	年限平均法	4-7	3	13.86-24.25

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

22、 在建工程

□适用 √不适用

23、 借款费用

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

本公司所有的无形资产主要包括专利权和软件。

专利权和软件的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命（年）	摊销方法
专利权	5	直线法
软件	5-10	直线法

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括工程费、装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

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

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

31、预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

32、股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

33、优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒ 适用 ☐ 不适用

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程

中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

（1）产品销售收入

本公司产品销售收入系根据客户签字确认的设备验收单确认收入。

（2）系统集成收入

本公司系统集成收入是指根据用户需要将整个系统中的外购软件、硬件按照合理的方式进行集成，将整体方案提交给客户所获得的收入，根据客户对系统集成验收合格后确认收入。

（3）定制软件开发收入

定制软件开发收入是指根据与客户签订的技术服务合同，对用户的业务进行充分实地调查，并根据用户的实际需求进行专门的软件设计与开发，由此开发出来的软件不具有通用性，公司的软件开发业务暂不满足在某一时段内履行履约义务的三个条件，属于在某一时点履行的履约义务，在完成终验验收后确认收入。

（4）平台运营服务收入

平台运营服务收入，主要为北京分公司车联网平台设备配套安装及后续跟踪运营服务以及提供聚合支付业务的基础技术和日常运营服务等收入，公司在获取客户安装合格验收资料或者月度、季度工作量结算单后，履约义务已经完成，并确认相关收入。

（5）运维服务收入

运维服务收入，主要包括设备硬件运维服务、软件维护服务、现金自助机维护服务和金库维保服务等维护服务收入，根据双方确认的月度、季度工作量结算单确认收入。

（2）. 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

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☐适用 ☒不适用

36、政府补助

√适用 □不适用

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

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

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

(1) 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋租赁。

①初始计量

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

②后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、21“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际

行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元）的租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

①经营租赁

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

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计

☐ 适用 ☒ 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

①《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》，自发布之日起实施，允许企业自发布年度提前执行。该会计政策变更对公司无影响。

41、2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

42、其他

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

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

（1）收入确认

如本附注五、34、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等等。本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）金融资产减值本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及

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

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

(5) 所得税

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

(6) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本公司的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本公司董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三中披露。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴。	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 5%计缴。	5%
企业所得税	按应纳税所得额的 15%或 25%计缴/详见下表。	15%、25%
房产税	按租金收入的 12%计缴或按房产原值的 80%的 1.2%计缴。	12%、1.2%
土地使用税	按土地使用面积*14 元/m²。	14 元/m²

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
湖南湘邮科技股份有限公司	15
湖南长沙波士特科技发展有限公司	25

2、税收优惠

√适用 □不适用

2025 年 12 月 8 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室公示《湖南省认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业备案公示名单》，本公司已通过高新技术企业认定备案，高新技术企业证书正在办理中。根据相关规定，高新技术企业自颁发证书之日所在年度起享受 15%的企业所得税优惠税率。

3、 其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11,870.97	12,343.91
银行存款	93,951,395.00	69,614,700.97
其他货币资金	19,771,598.58	58,877,370.61
存放财务公司存款		
合计	113,734,864.55	128,504,415.49
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：
年末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 19,771,498.24 元。

2、 交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、 衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	156,819.96	864,158.26
商业承兑票据		
合计	156,819.96	864,158.26

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 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

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值
按单项计提 坏账准备										
其中：										
按组合计提 坏账准备	156,819.96	100.00			156,819.96	864,158.26	100.00			864,158.26
其中：										
其中：银行承 兑汇票	156,819.96	100.00			156,819.96	864,158.26	100.00			864,158.26
合计	156,819.96	/		/	156,819.96	864,158.26	/		/	864,158.26

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：其中：银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	156,819.96		0.00
商业承兑汇票			
合计	156,819.96		0.00

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(5). 坏账准备的情况**☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：
□适用 √不适用

应收票据核销说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	128,694,048.68	312,749,220.34
1 年以内小计	128,694,048.68	312,749,220.34
1 至 2 年	25,949,858.00	40,097,971.73
2 至 3 年	22,618,645.36	1,152,923.71
3 至 4 年	265,888.90	2,401,962.03
4 至 5 年	891,088.18	2,752,298.53
5 年以上	37,118,528.30	34,812,551.99
合计	215,538,057.42	393,966,928.33

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	153,141,511.90	71.05	26,045,730.38	17.01	127,095,781.52	212,560,560.88	53.95	8,706,806.69	4.10	203,853,754.19
其中：										
按组合计提坏账准备	62,396,545.52	28.95	34,812,296.87	55.79	27,584,248.65	181,406,367.45	46.05	38,479,959.30	21.21	142,926,408.15
其中：										
其中：账龄组合	62,396,545.52	28.95	34,812,296.87	55.79	27,584,248.65	181,406,367.45	46.05	38,479,959.30	21.21	142,926,408.15
合计	215,538,057.42	/	60,858,027.25	/	154,680,030.17	393,966,928.33	/	47,186,765.99	/	346,780,162.34

按单项计提坏账准备：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国邮政集团有限公司蚌埠市分公司	6,815,266.39	136,305.33	2.00	预计无法全部收回
中移信息系统集成有限公司	9,782,060.05	4,304,106.42	44.00	预计无法全部收回
广东省邮政广告有限公司	4,028,799.66	80,575.99	2.00	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司贵州省分公司	11,343,381.56	226,867.63	2.00	预计无法全部收回
贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	7,380,000.00	3,247,200.00	44.00	预计无法全部收回
赞皇县公安局	3,729,065.23	1,640,788.70	44.00	预计无法全部收回
烽火通信科技股份有限公司	31,146,365.75	622,927.32	2.00	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司湖南省分公司	38,877,064.88	1,662,368.02	4.28	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司	8,964,867.83	179,297.36	2.00	预计无法全部收回
中国邮政储蓄银行股份有限公司	4,418,142.00	88,362.84	2.00	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司广东省分公司	13,060,783.45	261,215.67	2.00	预计无法全部收回
湖南科兴通信技术开发公司	4,999,210.10	4,999,210.10	100.00	预计无法收回
南京泛物智能科技有限公司	2,090,000.00	2,090,000.00	100.00	预计无法收回
河南省中工设计研究院集团股份有限公司	6,046,520.00	6,046,520.00	100.00	预计无法收回
河南中光学神汽专用车有限公司	459,985.00	459,985.00	100.00	预计无法收回
合 计	153,141,511.90	26,045,730.38	17.01	

单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：其中：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	19,870,785.22	420,194.15	2.11
1 至 2 年 (含 2 年)	7,981,929.94	860,611.27	10.78
2 至 3 年 (含 3 年)	1,727,520.08	765,923.84	44.34
3 至 4 年 (含 4 年)	265,888.90	215,146.23	80.92
4 至 5 年 (含 5 年)	431,103.18	431,103.18	100.00
5 年以上	32,119,318.20	32,119,318.20	100.00
合 计	62,396,545.52	34,812,296.87	55.79

组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	8,706,806.69	17,338,923.69				26,045,730.38
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	38,479,959.30	-3,667,662.43				34,812,296.87
合计	47,186,765.99	13,671,261.26				60,858,027.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□ 适用 √ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

□ 适用 √ 不适用

应收账款核销说明：

□ 适用 √ 不适用

(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

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
中国邮政集团有限公司湖南省分公司	38,877,064.88		38,877,064.88	18.04	1,662,368.02
烽火通信科技股份有限公司	31,146,365.75		31,146,365.75	14.45	622,927.32
中国邮政集团有限公司广东省分公司	13,060,783.45		13,060,783.45	6.06	261,215.67
中国邮政集团有限公司贵州省分公司	11,343,381.56		11,343,381.56	5.26	226,867.63
中移信息系统集成有限公司	9,782,060.05		9,782,060.05	4.54	4,304,106.42
合 计	104,209,655.69		104,209,655.69	48.35	7,077,485.06

其他说明：

无

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：
☐适用 ☒不适用

(8). 其他说明
☐适用 ☒不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,948,131.61	95.03	14,086,061.85	95.58
1 至 2 年	103,524.79	1.65	503,720.95	3.42
2 至 3 年	207,575.23	3.32	19,894.64	0.14
3 年以上			126,331.66	0.86
合计	6,259,231.63	100.00	14,736,009.10	100.00

龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
北京中科睿途科技有限公司	3,898,951.00	62.29
国网湖南省电力有限公司长沙供电分公司	245,942.65	3.93
银联商务支付股份有限公司	193,269.93	3.09
神州灵云（北京）科技有限公司	177,410.19	2.83
上海量讯物联技术有限公司	138,715.00	2.22
合 计	4,654,288.77	74.36

其他说明：
无

其他说明：
☐适用 ☒不适用

9、 其他应收款

项目列示
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,044,405.58	232,362,538.33
合计	7,044,405.58	232,362,538.33

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	102,255,745.21	178,944,961.95
1 年以内小计	102,255,745.21	178,944,961.95
1 至 2 年	175,723,407.90	60,531,116.24
2 至 3 年	60,037,302.00	1,212,764.54
3 至 4 年	714,945.62	1,125,577.57
4 至 5 年	1,019,808.93	21,915.67
5 年以上	38,197,364.48	38,249,953.65
合计	377,948,574.14	280,086,289.62

(2). 按款项性质分类情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权	326,820,657.00	228,159,567.00
进出口业务代理款	13,762,386.70	13,762,386.70
往来款	24,502,896.01	21,028,049.58
保证金	6,049,672.97	8,893,524.72
备用金	304,693.26	1,423,757.95
其他	6,508,268.20	6,819,003.67
合计	377,948,574.14	280,086,289.62

注：天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权 326,820,657.00 元详见附注十八、7 其他对投资者决策有影响的重要事项相关说明。

(3). 坏账准备计提情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,406,971.52	2,066,826.12	38,249,953.65	47,723,751.29
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-3,450,661.54	-4,695,679.60	8,146,341.14	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	7,308,186.37	5,260,354.75	311,584,593.30	324,153,134.42
本期转回	531,622.33	388,505.65	52,589.17	972,717.15
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	10,732,874.02	2,242,995.62	357,928,298.92	370,904,168.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

① 按坏账准备计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	357,928,298.92	94.70	357,928,298.92	100.00	
按组合计提坏账准备	20,020,275.22	5.30	12,975,869.64	64.81	7,044,405.58
其中：账龄组合	20,020,275.22	5.30	12,975,869.64	64.81	7,044,405.58
合 计	377,948,574.14		370,904,168.56		7,044,405.58

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	27,809,714.22	9.93	27,809,714.22	100.00	
按组合计提坏账准备	252,276,575.40	90.07	19,914,037.07	7.89	232,362,538.33
其中：账龄组合	252,276,575.40	90.07	19,914,037.07	7.89	232,362,538.33
合 计	280,086,289.62		47,723,751.29		232,362,538.33

A、年末单项计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名 称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

湖南湘邮置业有限公司	6,559,728.49	6,559,728.49	100.00	预计无法收回
湖南淞苗贸易有限公司	13,762,386.70	13,762,386.70	100.00	预计无法收回
长沙盛德里置业发展有限公司	7,487,599.03	7,487,599.03	100.00	预计无法收回
岳阳美诚物业服务有限公司	3,297,927.70	3,297,927.70	100.00	预计无法收回
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权	326,820,657.00	326,820,657.00	100.00	预计无法收回
合 计	357,928,298.92	357,928,298.92		

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	27,809,714.22	330,118,584.70				357,928,298.92
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	19,914,037.07	-5,965,450.28	972,717.15			12,975,869.64
合计	47,723,751.29	324,153,134.42	972,717.15			370,904,168.56

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
------	------	---------------------	-------	----	----------

天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权	326,820,657.00	86.47	往来款	1-3 年	326,820,657.00
湖南淞苗贸易有限公司	13,762,386.70	3.64	进出口业务代理款	5 年以上	13,762,386.70
长沙盛德里置业发展有限公司	7,487,599.03	1.98	往来款	5 年以上	7,487,599.03
湖南湘邮置业有限公司	6,559,728.49	1.74	往来款	5 年以上	6,559,728.49
岳阳美诚物业服务股份有限公司	3,297,927.70	0.87	往来款	1 至 2 年	3,297,927.70
合计	357,928,298.92	94.70			357,928,298.92

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	8,607,723.94	8,607,723.94		9,225,811.67	4,980,794.06	4,245,017.61
在产品	585,468.09	585,468.09		509,052.65	509,052.65	
库存商品	28,546,731.36	28,546,731.36		28,693,510.14	27,457,350.06	1,236,160.08
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	39,862,577.27	4,714,877.44	35,147,699.83	52,270,286.87	4,504,569.47	47,765,717.40
发出商品				14,787,277.95		14,787,277.95
合计	77,602,500.66	42,454,800.83	35,147,699.83	105,485,939.28	37,451,766.24	68,034,173.04

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其	转回或转销	其他	

			他			
原材料	4,980,794.06	4,193,740.85		566,810.97		8,607,723.94
在产品	509,052.65	76,415.44				585,468.09
库存商品	27,457,350.06	1,180,907.10		91,525.80		28,546,731.36
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	4,504,569.47	2,429,108.56		2,218,800.59		4,714,877.44
合计	37,451,766.24	7,880,171.95		2,877,137.36		42,454,800.83

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		

应收退货成本		
待抵扣认证增值税进项税		177,372.72
预扣借款利息	1,596,549.67	726,014.12
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务未控制的合同履约成本	48,892,549.00	13,277,625.00
减：其他流动资产减值准备	48,892,549.00	
合计	1,596,549.67	14,181,011.84

其他说明：
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务未控制的合同履约成本 48,892,549.00 元详见附注十八、7 其他对投资者决策有影响的重要事项相关说明。

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况
☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

长期应收款核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
福信富通科技股份有限公司	12,114,495.98			-134,495.98			11,980,000.00	100,000.00	3,808,000.00		战略投资
合计	12,114,495.98			-134,495.98			11,980,000.00	100,000.00	3,808,000.00		/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

19、其他非流动金融资产

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	51,658,535.98			51,658,535.98
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额	51,658,535.98			51,658,535.98
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	11,169,024.03			11,169,024.03
2.本期增加金额	2,057,797.55			2,057,797.55
(1) 计提或摊销	2,057,797.55			2,057,797.55
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	13,226,821.58			13,226,821.58
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	4,355,203.83			4,355,203.83
(1) 计提	4,355,203.83			4,355,203.83
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,355,203.83			4,355,203.83
四、账面价值				
1.期末账面价值	34,076,510.57			34,076,510.57
2.期初账面价值	40,489,511.95			40,489,511.95

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
欣胜园地下车库	7,155,203.83	2,800,000.00	4,355,203.83	市场比较法	市场价	近期同类资产的交易价格
合计	7,155,203.83	2,800,000.00	4,355,203.83	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

21、 固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	39,616,614.90	53,144,730.86
固定资产清理		
合计	39,616,614.90	53,144,730.86

其他说明：
☐适用 ☒不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	60,373,997.98	72,178,631.46	2,597,687.24	14,563,571.40	149,713,888.08
2. 本期增加金额				264,334.67	264,334.67
（1）购置				264,334.67	264,334.67
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3. 本期减少金额			1,134,058.00	181,030.20	1,315,088.20
（1）处置或报废			1,134,058.00	181,030.20	1,315,088.20
4. 期末余额	60,373,997.98	72,178,631.46	1,463,629.24	14,646,875.87	148,663,134.55
二、累计折旧					
1. 期初余额	31,673,585.23	50,162,492.86	2,378,690.73	12,354,388.40	96,569,157.22
2. 本期增加金额	1,425,102.52	11,032,158.55	33,765.78	1,260,322.82	13,751,349.67
（1）计提	1,425,102.52	11,032,158.55	33,765.78	1,260,322.82	13,751,349.67
3. 本期减少金额			1,100,036.26	173,950.98	1,273,987.24
（1）处置或报废			1,100,036.26	173,950.98	1,273,987.24
4. 期末余额	33,098,687.75	61,194,651.41	1,312,420.25	13,440,760.24	109,046,519.65
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
（1）计提					
3. 本期减少金额					

(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	27,275,310.23	10,983,980.05	151,208.99	1,206,115.63	39,616,614.90
2. 期初账面价值	28,700,412.75	22,016,138.60	218,996.51	2,209,183.00	53,144,730.86

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

□适用 √不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

☐适用 ☒不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	网络专线	合计
一、账面原值			
1.期初余额	31,621,047.04	444,969.43	32,066,016.47
2.本期增加金额	1,354,140.75		1,354,140.75
(1) 租入	1,245,178.99		1,245,178.99
(2) 其他	108,961.76		108,961.76

3.本期减少金额	4,465,717.43	20,638.58	4,486,356.01
(1) 处置	4,459,160.45		4,459,160.45
(2) 其他减少	6,556.98	20,638.58	27,195.56
4.期末余额	28,509,470.36	424,330.85	28,933,801.21
二、累计折旧			
1.期初余额	14,607,203.91	317,938.65	14,925,142.56
2.本期增加金额	7,037,428.51	74,757.28	7,112,185.79
(1) 计提	7,037,428.51	74,757.28	7,112,185.79
3.本期减少金额	2,605,678.87		2,605,678.87
(1) 处置	2,605,678.87		2,605,678.87
4.期末余额	19,038,953.55	392,695.93	19,431,649.48
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	9,470,516.81	31,634.92	9,502,151.73
2.期初账面价值	17,013,843.13	127,030.78	17,140,873.91

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额		42,380.00		33,435,762.42	33,478,142.42
2. 本期增加金额				698,088.83	698,088.83
(1) 购置				698,088.83	698,088.83
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		42,380.00		1,873,201.99	1,915,581.99
(1) 处置		42,380.00		1,873,201.99	1,915,581.99
4. 期末余额				32,260,649.26	32,260,649.26
二、累计摊销					
1. 期初余额		42,380.00		10,927,587.46	10,969,967.46

2. 本期增加金额				6,591,007.55	6,591,007.55
(1) 计提				6,591,007.55	6,591,007.55
3. 本期减少金额		42,380.00		1,491,468.99	1,533,848.99
(1) 处置		42,380.00		1,491,468.99	1,533,848.99
4. 期末余额				16,027,126.02	16,027,126.02
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值				16,233,523.24	16,233,523.24
2. 期初账面价值				22,508,174.96	22,508,174.96

注：①本年末通过本公司内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 93.00%。

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是93.00%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
邮政包裹寄递业务工程费	2,691,744.57		1,525,616.76		1,166,127.81
营销技术服务	224,842.77		122,641.51		102,201.26
算力服务费用	13,215,735.85		6,607,867.93		6,607,867.92
湘邮科技大楼裙楼装修工程	683,119.70	129,122.22	258,193.46		554,048.46
合计	16,815,442.89	129,122.22	8,514,319.66		8,430,245.45

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
存货跌价准备			25,145,654.99	3,771,848.25
租赁负债	9,737,477.31	1,460,621.60	16,185,743.36	2,427,861.50
坏账准备			4,921,108.27	738,166.24
合计	9,737,477.31	1,460,621.60	46,252,506.62	6,937,875.99

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	4,480,000.00	672,000.00	4,614,495.98	692,174.40
使用权资产产生的应纳税暂时性差异	9,502,151.73	1,425,322.76	17,140,873.91	2,571,131.09
合计	13,982,151.73	2,097,322.76	21,755,369.89	3,263,305.49

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	125,958,935.29	53,001,169.87
坏账准备	431,762,195.81	89,989,409.01
递延收益	2,814,910.25	829,445.73
存货跌价准备	42,454,800.83	12,306,111.25
投资性房地产减值准备	4,355,203.83	
其他流动资产减值准备	48,892,549.00	
合计	656,238,595.01	156,126,135.86

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		1,979.75	
2029年	2,784,483.97	2,784,483.97	

2030 年	5,042,730.40	5,042,730.40	
2032 年	31,385,223.86	31,385,223.86	
2033 年	13,786,751.89	13,786,751.89	
2035 年	72,959,745.17		
合计	125,958,935.29	53,001,169.87	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

□适用 √不适用

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	19,771,498.24	19,771,498.24	冻结	票据保证金、保函保证金、房屋维修金	58,877,270.33	58,877,270.33	冻结	票据保证金、保函保证金
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	96,210,309.77	28,738,530.49	抵押	抵押借款	114,171,922.27	48,643,000.09	抵押	抵押借款
无形资产								
其中：数据资源								
投资性房地产	17,961,612.50	8,101,998.87	抵押	抵押借款	17,836,984.53	9,347,869.11	抵押	抵押借款
合计	133,943,420.51	56,612,027.60	/	/	190,886,177.13	116,868,139.53	/	/

其他说明：

无

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	42,000,000.00	60,000,000.00
保证借款		
信用借款	249,156,217.60	140,500,000.00
保证借款		60,000,000.00
借款利息	229,351.82	819,656.24

合计	291,385,569.42	261,319,656.24
----	----------------	----------------

期借款分类的说明：

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、32。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

33、交易性金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

34、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	19,019,600.00	50,980,400.00
银行承兑汇票	21,132,012.26	126,621,086.63
合计	40,151,612.26	177,601,486.63

期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	120,371,764.56	75,329,539.75
1 至 2 年（含 2 年）	14,787,736.44	7,784,749.32
2 至 3 年（含 3 年）	1,532,583.14	3,020,150.86
3 年以上	10,214,424.67	8,949,720.24
合计	146,906,508.81	95,084,160.17

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

☐适用 ☒不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	14,271,760.89	37,528,662.05
合计	14,271,760.89	37,528,662.05

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国科学院工程热物理研究所	10,790,543.85	项目未达到验收标准
合计	10,790,543.85	

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本期预收货款减少。

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,889,431.43	114,508,430.75	118,388,438.18	6,009,424.00
二、离职后福利-设定提存计划	450,669.61	16,692,741.33	17,048,301.85	95,109.09
三、辞退福利		2,155,867.31	2,155,867.31	
四、一年内到期的其他福利				
合计	10,340,101.04	133,357,039.39	137,592,607.34	6,104,533.09

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	9,449,381.85	92,286,206.23	96,286,550.59	5,449,037.49
二、职工福利费		1,532,777.84	1,532,777.84	
三、社会保险费	112,328.69	8,341,432.42	8,341,432.42	112,328.69
其中：医疗保险费	20,001.95	7,567,052.28	7,567,052.28	20,001.95
工伤保险费	63,846.73	759,256.41	759,256.41	63,846.73
生育保险费	28,480.01	15,123.73	15,123.73	28,480.01
四、住房公积金	1,495.95	10,181,923.00	10,181,923.00	1,495.95
五、工会经费和职工教育经费	326,224.94	2,166,091.26	2,045,754.33	446,561.87
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	9,889,431.43	114,508,430.75	118,388,438.18	6,009,424.00

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	410,117.13	13,164,097.48	13,519,658.00	54,556.61
2、失业保险费	38,051.48	530,099.39	530,099.39	38,051.48
3、企业年金缴费	2,501.00	2,998,544.46	2,998,544.46	2,501.00
合计	450,669.61	16,692,741.33	17,048,301.85	95,109.09

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,337,062.69	11,705,588.98
消费税		
营业税		
企业所得税		
代扣代缴个人所得税	220,416.55	328,854.60
城市维护建设税	164,315.52	314,725.60
房产税		0.07
教育费附加	117,357.31	224,793.08
其他	69,814.07	486,600.49
合计	7,908,966.14	13,060,562.82

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	196,131,478.71	102,190,852.44
合计	196,131,478.71	102,190,852.44

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债务	126,486,840.00	46,459,575.00
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务应付 供应商款项	48,892,549.00	13,277,625.00
保证金	16,903,229.87	3,207,050.87
往来款	2,142,294.41	2,996,782.78
非金融机构借款		35,706,590.87
其他	1,706,565.43	543,227.92
合计	196,131,478.71	102,190,852.44

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债务 126,486,840.00 元、天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务应付供应商款项 48,892,549.00 元详见附注十八、7 其他对投资者决策有影响的重要事项相关说明。

②年末除天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债务外，无其他账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	25,053,152.78	66,132,416.67
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	20,340,740.74	20,506,923.28
1 年内到期的租赁负债	4,214,658.41	6,641,042.63
合计	49,608,551.93	93,280,382.58

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
供应链融资产品	72,106,568.17	42,517,009.60
待转销项税额	890,296.64	4,003,242.16
合计	72,996,864.81	46,520,251.76

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	53,053,152.78	119,632,416.67
减：一年内到期的长期借款	25,053,152.78	66,132,416.67
合计	28,000,000.00	53,500,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

□适用 √不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

转股权会计处理及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	9,737,477.31	16,185,743.36
减：一年内到期的租赁负债	4,214,658.41	6,641,042.63
合计	5,522,818.90	9,544,700.73

其他说明：

无

48、长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	20,340,740.75	40,758,148.16
专项应付款		
合计	20,340,740.75	40,758,148.16

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非金融机构借款	40,681,481.49	61,265,071.44
减：一年内到期部分	20,340,740.74	20,506,923.28
合计	20,340,740.75	40,758,148.16

其他说明：

无

专项应付款**(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	829,445.73		364,535.48	464,910.25	与资产相关的补助
政府补助		2,350,000.00		2,350,000.00	与收益相关的补助
合计	829,445.73	2,350,000.00	364,535.48	2,814,910.25	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
结算期一年以上的合同负债	235,541.48	235,541.48
合计	235,541.48	235,541.48

其他说明：

无

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	161,070,000.00						161,070,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、 资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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）	131,434,650.14			131,434,650.14
其他资本公积				
合计	131,434,650.14			131,434,650.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、 库存股

☐适用 ☒不适用

57、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						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	3,922,3 21.58	-134,495 .98			-20,174. 40			3,808,000. 00
其中：重新计 量设定受益 计划变动额								
权益法下 不能转损益 的其他综合 收益								
其他权益 工具投资公 允价值变动	3,922,3 21.58	-134,495 .98			-20,174. 40			3,808,000. 00
企业自身 信用风险公 允价值变动								
二、将重分类 进损益的其 他综合收益								
其中：权益法								

下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	3,922,321.58	-134,495.98			-20,174.40			3,808,000.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	9,432,193.37			9,432,193.37
任意盈余公积	4,006,096.40			4,006,096.40
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	13,438,289.77			13,438,289.77

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。

法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

60、未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-280,308,943.87	-181,677,298.32

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-60,150,380.32
调整后期初未分配利润	-280,308,943.87	-241,827,678.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-473,999,907.36	-38,481,265.23
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-754,308,851.23	-280,308,943.87

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润-111,823,874.63元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	524,908,611.15	484,832,583.62	556,286,826.38	483,788,519.17
其他业务	2,765,126.69	2,292,097.78	3,243,958.64	1,999,267.05
合计	527,673,737.84	487,124,681.40	559,530,785.02	485,787,786.22

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	2025 年度		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
产品销售	114,028,765.40	102,401,565.20	114,028,765.40	102,401,565.20
系统集成	25,812,526.99	24,852,803.69	25,812,526.99	24,852,803.69
软件开发	15,359,296.87	10,710,910.51	15,359,296.87	10,710,910.51
平台运营服务	241,309,812.55	231,278,979.30	241,309,812.55	231,278,979.30
运维服务	37,604,519.72	33,822,081.70	37,604,519.72	33,822,081.70
其他	90,793,689.62	81,766,243.22	90,793,689.62	81,766,243.22
租赁收入	2,765,126.69	2,292,097.78	2,765,126.69	2,292,097.78
合 计	527,673,737.84	487,124,681.40	527,673,737.84	487,124,681.40
按经营地区分类				
境内	527,673,737.84	487,124,681.40	527,673,737.84	487,124,681.40
合 计	527,673,737.84	487,124,681.40	527,673,737.84	487,124,681.40
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合 计	527,673,737.84	487,124,681.40	527,673,737.84	487,124,681.40

其他说明：
☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☒适用 ☐不适用
公司的收入主要包括商品销售、提供劳务等，对于在某一时段内履行的履约义务，根据销售合同约定本公司在该段时间内按照履约进度确认收入；对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

☒适用 ☐不适用
本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为213,587,684.81元，其中：
176,332,593.03元预计将于2026年度确认收入
37,255,091.78元预计将于2027年度确认收入

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,194,727.93	589,556.84
教育费附加	853,362.85	421,100.94
资源税		
房产税	929,581.97	993,895.46
土地使用税	455,617.40	432,204.12
车船使用税		
印花税	304,570.00	619,563.88
车船税		720.00
合计	3,737,860.15	3,057,041.24

其他说明：
无

63、销售费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,685,208.74	22,135,783.07

差旅费	4,748,011.49	4,845,974.72
业务经费	170,101.54	1,025,355.95
通讯及其他费用	1,803,022.03	2,067,082.34
办公费	369,408.74	770,575.20
技术服务费	1,851,604.77	441,706.54
使用权资产折旧	517,057.54	744,597.65
折旧	320,336.35	368,959.43
广告宣传费	36,934.92	276,283.96
租赁费	285,760.14	56,133.77
无形资产摊销	2,871.84	2,871.80
长期待摊费用摊销	258,193.46	
合计	41,048,511.56	32,735,324.43

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,035,972.85	24,331,224.82
无形资产摊销	6,425,248.32	4,904,012.78
使用权资产折旧	3,481,082.08	1,319,047.22
折旧摊销	2,398,853.77	2,898,631.94
咨询费	384,374.31	254,990.06
水电燃料费	1,617,948.91	1,696,305.16
聘请中介机构费	1,190,449.49	1,958,691.61
长期待摊费用摊销	164,748.52	136,985.41
通讯及其他费用	3,473,808.32	735,158.92
差旅费	954,996.31	877,880.03
广告宣传费	436,340.26	595,173.63
修理费	592,083.25	1,206,465.71
办公费用	335,380.47	738,311.77
业务招待费	72,220.19	383,926.82
汽车费用	84,281.13	201,323.71
劳务费	300,000.00	300,000.00
租赁费	51,871.59	132,765.94
合计	45,999,659.77	42,670,895.53

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,132,342.90	4,058,798.47
委托外部研究开发费用	59,433.96	3,608,144.20

材料费		397,168.14
其他费用		232,964.66
合计	1,191,776.86	8,297,075.47

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,746,024.18	23,454,513.67
减：利息收入	867,213.34	512,721.03
汇兑损益	-1,843.97	829.78
银行手续费	648,480.23	562,114.01
合计	20,525,447.10	23,504,736.43

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	364,535.48	472,227.60
与收益相关的政府补助	158,950.74	191,126.43
个人所得税手续费返还	83,914.03	81,031.91
三代手续费返还	1,835.82	
合计	609,236.07	744,385.94

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
处置长期股权投资产生的投资收益		4,499,464.17
交易性金融资产在持有期间的投资收益		1,843,229.52
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	100,000.00	100,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		-392,180.72
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		-614,201.37

合计	100,000.00	5,436,311.60
----	------------	--------------

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		7,518,436.20
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		7,518,436.20

其他说明：

无

71、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-13,671,261.26	-2,901,251.67
其他应收款坏账损失	-323,180,417.27	-4,958,011.57
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-336,851,678.53	-7,859,263.24

其他说明：

无

72、资产减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,880,171.95	-12,306,111.25
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失	-4,355,203.83	
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		

七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-48,892,549.00	
合计	-61,127,924.78	-12,306,111.25

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	121,173.26	79.31
使用权资产处置收益	69,859.04	823,510.85
合计	191,032.30	823,590.16

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	0.95	3,360.55	0.95
合计	0.95	3,360.55	

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	385,857.11	686,645.79	385,857.11
其中：固定资产处置损失	385,857.11	686,645.79	385,857.11
无形资产处置损失			

非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	248,784.23		248,784.23
合计	634,641.34	686,645.79	634,641.34

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	286.97	
递延所得税费用	4,331,446.06	-4,366,744.90
合计	4,331,733.03	-4,366,744.90

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-469,668,174.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	-70,450,226.15
子公司适用不同税率的影响	-8,379.99
调整以前期间所得税的影响	286.97
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,539.30
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	74,775,512.90
所得税费用	4,331,733.03

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,508,950.74	191,126.43

收回的往来款	7,257,232.15	4,262,698.78
利息收入	867,213.34	512,721.03
收回受限的货币资金	39,105,772.09	
收天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务款项	80,027,265.00	40,109,325.00
其他	3,010,365.15	88,892.38
合计	132,776,798.47	45,164,763.62

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	20,127,500.05	23,359,919.95
支付经营性款项	4,329,334.80	8,694,047.59
支付受限的货币资金		25,884,599.79
付天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务款项	98,661,090.00	169,508,212.00
合计	123,117,924.85	227,446,779.33

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到福信富通股权意向受让方保证金	12,110,000.00	
合计	12,110,000.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非金融机构借款		60,000,000.00

合计		60,000,000.00
----	--	---------------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息	6,617,869.47	7,426,100.44
偿还非金融机构借款	56,781,500.56	
合计	63,399,370.03	7,426,100.44

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 √不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-473,999,907.36	-38,481,265.23
加：资产减值准备	61,127,924.78	12,306,111.25
信用减值损失	336,851,678.53	7,859,263.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,809,147.22	15,973,400.27
使用权资产摊销	7,112,185.79	6,057,412.02
无形资产摊销	6,591,007.55	4,906,884.58
长期待摊费用摊销	8,514,319.66	8,403,599.51
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）	-191,032.30	-823,590.16
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	385,857.11	686,645.79
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		-7,518,436.20
财务费用（收益以“－”号填列）	20,746,024.18	23,454,513.67
投资损失（收益以“－”号填列）	-100,000.00	-5,436,311.60
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	5,477,254.39	293,341.26
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,145,808.33	-4,414,676.26
存货的减少（增加以“－”号填列）	25,664,638.03	-1,985,351.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	128,375,510.20	-119,181,412.27

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,484,853.92	34,721,332.53
其他		
经营活动产生的现金流量净额	146,703,653.37	-63,178,539.08
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	93,963,366.31	69,627,145.16
减：现金的期初余额	69,627,145.16	103,187,266.29
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	24,336,221.15	-33,560,121.13

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	93,963,366.31	69,627,145.16
其中：库存现金	11,870.97	12,343.91
可随时用于支付的银行存款	93,951,395.00	69,614,700.97
可随时用于支付的其他货币资金	100.34	100.28
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	93,963,366.31	69,627,145.16
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
票据及保函保证金、房屋维修金	19,771,498.24	58,877,270.33	使用受限
合计	19,771,498.24	58,877,270.33	/

其他说明：
☐适用 ☒不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：
☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	3,970.54		31,343.53
其中：美元	1,123.60	7.0288	7,897.56
欧元	2,846.94	8.2355	23,445.97
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：
无

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

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额
☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用
☒适用 ☐不适用
简化处理的短期租赁及低价值资产租赁费用为 67,350.47 元。

售后租回交易及判断依据
☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额6,617,869.47(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,132,342.90	4,058,798.47
委托外部研究开发费用	59,433.96	3,608,144.20
材料费		397,168.14
其他费用		232,964.66
合计	1,191,776.86	8,297,075.47
其中：费用化研发支出	1,191,776.86	8,297,075.47
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
湖南长沙波士特科技发展有限公司	长沙市	800.50	长沙市	计算机软件的开发、应用，计算机及计算机耗材等销售	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额0（单位：元 币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☒适用 ☐不适用

无

2、 涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	829,445.73			364,535.48		464,910.25	与资产相关
递延收益		2,350,000.00				2,350,000.00	与收益相关
合计	829,445.73	2,350,000.00		364,535.48		2,814,910.25	/

3、 计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	158,950.74	151,126.43
与资产相关	107,692.40	472,227.60
与收益相关		30,000.00
与资产相关	256,843.08	
与收益相关		10,000.00
合计	523,486.22	663,354.03

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

（1）市场风险

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

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元有关，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成影响。于2025年12月31日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注七、81“外币货币性项目”。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为344,156,217.60元（上年末：380,000,000.00元）。

③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场价格变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。

（2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险，本公司尚未发生大额应收账款逾期的情况。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注五、11。

本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。

相关定义如下：①违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础且考虑业绩增长因素进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

②违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

③违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注七、5，附注七、9 的披露。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除下表所列项目外，本公司无其他重大信用集中风险。

单位：元 币种：人民币

项 目	年末	年初
应收账款—中国邮政集团有限公司	8,964,867.83	57,008,916.19
应收账款—中国邮政集团有限公司湖南省分公司	38,877,064.88	45,949,260.84
应收账款—中邮信息科技（北京）有限公司		34,930,729.08
应收账款—广东省邮政广告有限公司	4,028,799.66	31,010,851.98
应收账款—中国邮政集团有限公司蚌埠市分公司	6,815,266.39	13,770,183.59
应收账款—中国邮政集团有限公司广东省分公司	13,060,783.45	11,949,178.61

（3）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

本公司将银行借款作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 984,102,822.40 元（上年末：755,000,000.00 元）。

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

单位：元 币种：人民币

项 目	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合 计
短期借款（含利息）	291,385,569.42			291,385,569.42
应付票据	40,151,612.26			40,151,612.26
应付账款	146,906,508.81			146,906,508.81
其他应付款	196,131,478.71			196,131,478.71
长期借款（含利息）	25,053,152.78	28,000,000.00		53,053,152.78
租赁负债（含利息）	4,214,658.41	5,522,818.90		9,737,477.31
长期应付款（含利息）	20,340,740.74	20,340,740.75		40,681,481.49
小 计	724,183,721.13	53,863,559.65		778,047,280.78

2、套期

(1)．公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(2)．公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	11,980,000.00			11,980,000.00
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	11,980,000.00			11,980,000.00
（六）交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				

衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

期末持续第一层次公允价值计量项目，其他权益工具投资以其收益法评估值作为计算估值的依据

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐ 适用 ☒ 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐ 适用 ☒ 不适用

9、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

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(%)
北京中邮资产管理有限公司	北京市西城区金融大街3号	投资管理、资产管理	583,343.0468	32.98	32.98

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是中国邮政集团有限公司

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国邮政集团有限公司	同一最终控制人
中国邮政集团有限公司湖南省分公司	同一最终控制人
中国邮政集团有限公司湖南省各市州县分公司及其他关联方	同一最终控制人
全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	同一最终控制人
北京首邮实业有限公司绿洲鸿智分公司	同一最终控制人
广东信源物业管理有限公司	同一最终控制人
中邮资本管理有限公司	同一最终控制人

其他说明：

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国邮政集团有限公司湖南省分公司		24,717,625.28	31,310,461.83
其中：软件开发收入	提供服务	253,490.57	2,990,566.04
系统集成收入	提供服务	3,534,436.87	3,523,256.61
产品销售收入	销售商品	2,103,091.18	2,817,280.63
运维服务收入	提供服务	1,937,792.82	3,556,889.91
平台运营服务收入	提供服务	709,575.48	1,397,224.83
其他	提供服务	16,179,238.36	17,025,243.81
中国邮政集团有限公司湖南省各市州县分公司及其他关联方		16,782,525.33	15,853,012.60
其中：软件开发收入	提供服务	324,588.63	1,183,008.01
系统集成收入	提供服务		463,645.12
产品销售收入	销售商品	2,131,797.13	1,155,636.55
运维服务收入	提供服务	2,424,918.48	807,082.17
平台运营服务收入	提供服务		10,902.65
其他	提供服务	11,901,221.09	12,232,738.10
中国邮政集团有限公司		88,533,844.48	123,309,152.83
其中：软件开发收入	提供服务	498,951.89	
系统集成收入	提供服务		
产品销售收入	销售商品	81,195,347.79	109,497,495.60
运维服务收入	提供服务	1,610,711.47	2,451,572.33
平台运营服务收入	提供服务	5,228,833.33	11,360,084.90
其他	提供服务		
全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）		344,815,313.65	310,406,326.92
其中：软件开发收入	提供服务	13,088,629.54	44,749,695.56
系统集成收入	提供服务	1,597,435.22	8,547,217.15
产品销售收入	销售商品	11,343,495.39	33,408,011.03
运维服务收入	提供服务	31,112,023.80	30,189,889.45
平台运营服务收入	提供服务	227,578,134.08	119,104,814.97
其他	提供服务	60,095,595.62	74,406,698.76
合 计		474,849,308.74	480,878,954.18

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：
☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
北京首邮实业有限公司绿洲鸿智分公司	房屋租赁	19,047.62		2,097,711.88	465,167.68	106,853.09	132,765.94		2,097,711.97	130,654.92	
广东信源物业管理有限公司	房屋租赁			266,307.48	35,504.56				377,020.79	43,316.49	2,398,167.08

关联租赁情况说明
□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方
☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明
☐适用 ☒不适用

(5). 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中邮资本管理有 限公司	21,216,720.00	2024/12/17	2025/6/30	中邮资本管理有 限公司借款已到 期还款，实际产生 借款利息 570,651.59 元， 2024 年财务费用 34,395.87 元， 2025 年财务费用 536,255.72 元。
中邮资本管理有 限公司	14,455,475.00	2024/12/26	2025/6/30	

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	338.15	382.37

(8). 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国邮政集团有限公司湖南省分公司	38,877,064.88	1,662,368.02	45,949,260.84	1,393,905.14

	全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	61,580,781.79	7,257,065.46	135,344,154.33	7,576,701.85
	中国邮政集团有限公司	8,964,867.83	179,297.36	57,008,916.19	598,411.85
	中国邮政集团有限公司湖南省各市州县分公司及其他关联方	4,649,501.42	2,129,423.50	6,719,035.43	3,530,787.20
	合 计	114,072,215.92	11,228,154.34	245,021,366.79	13,099,806.04
预付款项	全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	36,834.00		687.00	
	合 计	36,834.00		687.00	
其他应收款	全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	3,863,355.12	563,455.47	4,041,525.15	751,176.76
	中国邮政集团有限公司湖南省分公司	495,509.85	66,607.98	380,422.35	15,383.97
	中国邮政集团有限公司湖南省各市州县分公司及其他关联方	585,715.37	426,051.46	647,798.50	135,154.29
	合 计	4,944,580.34	1,056,114.91	5,069,746.00	901,715.02

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国邮政集团有限公司湖南省各市州县分公司及其他关联方	80,000.00	80,687.05
	合 计	80,000.00	80,687.05
合同负债	全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	337,217.61	78,590.92
	合 计	337,217.61	78,590.92
其他流动负债	全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	35,427.17	10,216.82
	合 计	35,427.17	10,216.82
其他应付款	全国各省市邮政分公司及其他关联方（除中国邮政集团有限公司湖南省分公司外）	694,500.00	694,500.00
	中邮资本管理有限公司		35,706,590.87
	合 计	694,500.00	36,401,090.87

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

(1) 追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称		
		报表科目	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度
因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。公司针对上述项目进行了全流程自查与梳理，基于审慎性考虑，根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息的更正及相关披露》等相关规定，对 2023 年度、2024 年度和 2025 年一季报、半	董事会决议	应收账款	-39,046,691.89	-30,822,880.00
		其他应收款	57,522,075.10	220,074,615.96
		一年内到期的非流动资产		-15,119,726.07
		其他流动资产		8,772,045.86
		流动资产合计	18,475,383.21	182,904,055.75
		长期应收款	-322,279,692.79	-483,041,624.93
		非流动资产合计	-322,279,692.79	-483,041,624.93
		资产总计	-303,804,309.58	-300,137,569.18
		应付账款	-212,498,473.83	-156,258,601.69
		应交税费	-37,505,705.43	-48,227,003.86
		其他应付款	6,350,250.00	59,737,200.00
		一年内到期的非流动负债		-16,043,964.68
		流动负债合计	-243,653,929.26	-160,792,370.23
		长期应付款		-27,521,324.32
		非流动负债合计		-27,521,324.32
		负债总计	-243,653,929.26	-188,313,694.55
		未分配利润	-60,150,380.32	-111,823,874.63
		股东权益合计	-60,150,380.32	-111,823,874.63
		负债和股东权益总计	-303,804,309.58	-300,137,569.18
		营业收入	-78,134,107.08	-79,589,044.74
		营业成本	-18,681,933.45	-48,085,294.82
		财务费用	1,257,094.90	13,153,625.14
		信用减值损失	558,888.21	-7,016,119.25
		利润总额	-60,150,380.32	-51,673,494.31

年报和季报中涉及的财务信息进行调整。		净利润	-60,150,380.32	-51,673,494.31
		归属于母公司股东的净利润	-60,150,380.32	-51,673,494.31
		销售商品、提供劳务收到的现金	-6,350,250.00	-40,109,325.00
		收到其他与经营活动有关的现金	6,350,250.00	40,109,325.00
		购买商品、接受劳务支付的现金	-58,695,995.00	-169,508,212.00
		支付其他与经营活动有关的现金	58,695,995.00	169,508,212.00

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☐适用 ☒不适用

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☒适用 ☐不适用

(1) 天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务

因天津膜术工场环保科技有限公司等客户的特定业务合同涉及多方主体，相关合作主体之间可能存在民商事纠纷，相关业务商业实质存疑，导致客户无法顺利履约，应收款项回收困难。公司针对上述项目进行了全流程自查与梳理，基于审慎性考虑，遵照实质重于形式的原则，不作为正常销售及采购业务进行会计处理，按照资金收付进行会计处理，将实际支付给“供应商”的采购款计入其他应收款、自“客户”收取的销售款计入其他应付款。截至2025年12月31日，实际支付的采购款326,820,657.00元列报于其他应收款，针对该项其他应收款已100%计提坏账准备326,820,657.00元；实际收到的销售款126,486,840.00元计入其他应付款。

另外，将预计仍需支付给供应商的应付款项计入其他应付款，将公司未能控制的合同履行成本计入其他流动资产。截至2025年12月31日，该项其他流动资产48,892,549.00元已100%计提减值准备；该项其他应付款为48,892,549.00元。

（2）中国证监会立案调查

公司于2026年3月16日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)出具的《立案告知书》(编号:证监立案字0132026022号)。因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，证监会决定对公司立案。截至本财务报表批准日，证监会的调查工作尚在进行中。

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	128,694,048.68	312,749,220.34
1年以内小计	128,694,048.68	312,749,220.34
1至2年	25,949,858.00	40,097,971.73
2至3年	22,618,645.36	1,152,923.71
3至4年	265,888.90	2,401,962.03
4至5年	891,088.18	2,752,298.53
5年以上	29,487,996.08	27,182,019.77
合计	207,907,525.20	386,336,396.11

(2). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	价值
按单项计提坏账准备	153,141,511.90	73.66	26,045,730.38	17.01	127,095,781.52	212,560,560.88	55.02	8,706,806.69	4.10	203,853,754.19
其中:										
按组合计提坏账准备	54,766,013.30	26.34	27,181,764.65	49.63	27,584,248.65	173,775,835.23	44.98	30,849,427.08	17.75	142,926,408.15
其中:										
其中: 账龄组合	54,766,013.30	26.34	27,181,764.65	49.63	27,584,248.65	173,775,835.23	44.98	30,849,427.08	17.75	142,926,408.15
合计	207,907,525.20		53,227,495.03		154,680,030.17	386,336,396.11		39,556,233.77		346,780,162.34

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国邮政集团有限公司蚌埠市分公司	6,815,266.39	136,305.33	2.00	预计无法全部收回
中移信息系统集成有限公司	9,782,060.05	4,304,106.42	44.00	预计无法全部收回
广东省邮政广告有限公司	4,028,799.66	80,575.99	2.00	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司贵州省分公司	11,343,381.56	226,867.63	2.00	预计无法全部收回
贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	7,380,000.00	3,247,200.00	44.00	预计无法全部收回
赞皇县公安局	3,729,065.23	1,640,788.70	44.00	预计无法全部收回
烽火通信科技股份有限公司	31,146,365.75	622,927.32	2.00	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司湖南省分公司	38,877,064.88	1,662,368.02	4.28	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司	8,964,867.83	179,297.36	2.00	预计无法全部收回
中国邮政储蓄银行股份有限公司	4,418,142.00	88,362.84	2.00	预计无法全部收回
中国邮政集团有限公司广东省分公司	13,060,783.45	261,215.67	2.00	预计无法全部收回
湖南科兴通信技术开发公司	4,999,210.10	4,999,210.10	100.00	预计无法收回
河南省中工设计研究院集团股份有限公司	6,046,520.00	6,046,520.00	100.00	预计无法收回
南京泛物智能科技有限公司	2,090,000.00	2,090,000.00	100.00	预计无法收回
河南中光学神汽专用车	459,985.00	459,985.00	100.00	预计无法收回

有限公司				
合 计	153,141,511.90	26,045,730.38	17.01	

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：其中：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	19,870,785.22	420,194.15	2.11
1至2年（含2年）	7,981,929.94	860,611.27	10.78
2至3年（含3年）	1,727,520.08	765,923.84	44.34
3至4年（含4年）	265,888.90	215,146.23	80.92
4至5年（含5年）	431,103.18	431,103.18	100.00
5年以上	24,488,785.98	24,488,785.98	100.00
合计	54,766,013.30	27,181,764.65	

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	8,706,806.69	17,338,923.69				26,045,730.38
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	30,849,427.08	-3,667,662.43				27,181,764.65
合计	39,556,233.77	13,671,261.26				53,227,495.03

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
中国邮政集团有限公司湖南省分公司	38,877,064.88		38,877,064.88	18.70	1,662,368.02
烽火通信科技股份有限公司	31,146,365.75		31,146,365.75	14.98	622,927.32
中国邮政集团公司广东省分公司	13,060,783.45		13,060,783.45	6.28	261,215.67
中国邮政集团有限公司贵州省分公司	11,343,381.56		11,343,381.56	5.46	226,867.63
中移信息系统集成有限公司	9,782,060.05		9,782,060.05	4.71	4,304,106.42
合计	104,209,655.69		104,209,655.69	50.13	7,077,485.06

其他说明：

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,022,179.43	232,325,800.89
合计	7,022,179.43	232,325,800.89

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	102,255,745.21	178,943,961.95
1 年以内小计	102,255,745.21	178,943,961.95
1 至 2 年	175,723,407.90	60,492,184.24
2 至 3 年	59,997,370.00	1,212,764.54
3 至 4 年	714,945.62	1,125,577.57
4 至 5 年	1,019,808.93	21,915.67
5 年以上	33,465,133.27	33,517,722.44
合计	373,176,410.93	275,314,126.41

(2). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权	326,820,657.00	228,159,567.00
往来款	19,814,833.42	16,339,986.99
进出口业务代理款	13,762,386.70	13,762,386.70
备用金	303,376.43	1,422,441.12
保证金	6,041,172.97	8,885,024.72
其他	6,433,984.41	6,744,719.88
合计	373,176,410.93	275,314,126.41

(3). 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,231,142.82	2,239,460.26	33,517,722.44	42,988,325.52
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				

—转入第三阶段	-3,450,661.54	-4,695,679.60	8,146,341.14	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	2,575,955.17	5,242,648.90	316,316,824.51	324,135,428.58
本期转回	355,793.64	561,139.79	52,589.17	969,522.60
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	6,000,642.81	2,225,289.77	357,928,298.92	366,154,231.50

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

① 按坏账准备计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	357,928,298.92	95.91	357,928,298.92	100.00	
按组合计提坏账准备	15,248,112.01	4.09	8,225,932.58	53.95	7,022,179.43
其中：账龄组合	15,248,112.01	4.09	8,225,932.58	53.95	7,022,179.43
合 计	373,176,410.93		366,154,231.50		7,022,179.43

单位：元 币种：人民币

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	27,809,714.22	10.10	27,809,714.22	100.00	
按组合计提坏账准备	247,504,412.19	89.90	15,178,611.30	6.13	232,325,800.89
其中：账龄组合	247,504,412.19	89.90	15,178,611.30	6.13	232,325,800.89
合 计	275,314,126.41		42,988,325.52		232,325,800.89

A、年末单项计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

项 目	年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
湖南湘邮置业有限公司	6,559,728.49	6,559,728.49	100.00	预计无法收回
湖南淞苗贸易有限公司	13,762,386.70	13,762,386.70	100.00	预计无法收回
长沙盛德里置业发展有限公司	7,487,599.03	7,487,599.03	100.00	预计无法收回
岳阳美诚物业服务有限公司	3,297,927.70	3,297,927.70	100.00	预计无法收回
天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权	326,820,657.00	326,820,657.00	100.00	预计无法收回

合 计	357,928,298.92	357,928,298.92		
-----	----------------	----------------	--	--

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的其他应收款	27,809,714.22	330,118,584.70				357,928,298.92
按组合计提坏账准备的其他应收款	15,178,611.30	-5,983,156.12	969,522.60			8,225,932.58
合计	42,988,325.52	324,135,428.58	969,522.60			366,154,231.50

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
------	------	---------------------	-------	----	----------

天津膜术工场环保科技有限公司等特定业务债权	326,820,657.00	87.58	往来款	1-3年	326,820,657.00
湖南淞苗贸易有限公司	13,762,386.70	3.69	进出口业务代理款	5年以上	13,762,386.70
长沙盛德里置业发展有限公司	7,487,599.03	2.01	往来款	5年以上	7,487,599.03
湖南湘邮置业有限公司	6,559,728.49	1.76	往来款	5年以上	6,559,728.49
岳阳美诚物业服务有限公司	3,297,927.70	0.88	往来款	1至2年	3,297,927.70
合计	357,928,298.92	95.92			357,928,298.92

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,900,000.00		11,900,000.00	11,900,000.00		11,900,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	11,900,000.00		11,900,000.00	11,900,000.00		11,900,000.00

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖南长沙波士特科技发展有限公司	11,900,000.00						11,900,000.00	
合计	11,900,000.00						11,900,000.00	

(2). 对联营、合营企业投资

☐适用 ☒不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	524,885,390.96	484,811,685.45	555,437,843.39	483,024,378.84
其他业务	2,765,126.69	2,292,097.78	3,243,958.64	1,999,267.05
合计	527,650,517.65	487,103,783.23	558,681,802.03	485,023,645.89

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
产品销售	114,028,765.40	102,401,565.20	114,028,765.40	102,401,565.20
系统集成	25,812,526.99	24,852,803.69	25,812,526.99	24,852,803.69
软件开发	15,359,296.87	10,710,910.51	15,359,296.87	10,710,910.51
平台运营服务	241,309,812.55	231,278,979.30	241,309,812.55	231,278,979.30
运维服务	37,604,519.72	33,822,081.70	37,604,519.72	33,822,081.70
其他	90,770,469.43	81,745,345.05	90,770,469.43	81,745,345.05
租赁收入	2,765,126.69	2,292,097.78	2,765,126.69	2,292,097.78
合 计	527,650,517.65	487,103,783.23	527,650,517.65	487,103,783.23
按经营地区分类				
境内	527,650,517.65	487,103,783.23	527,650,517.65	487,103,783.23
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合 计	527,650,517.65	487,103,783.23	527,650,517.65	487,103,783.23

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

公司的收入主要包括商品销售、提供劳务等，对于在某一时段内履行的履约义务，根据销售合同约定本公司在该段时间内按照履约进度确认收入；对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为213,587,684.81元，其中：

176,332,593.03元预计将于2026年度确认收入

37,255,091.78元预计将于2027年度及以后确认收入

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		4,499,464.17
交易性金融资产在持有期间的投资收益		1,843,229.52
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	100,000.00	100,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		-392,180.72
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		-614,201.37
合计	100,000.00	5,436,311.60

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-194,824.81	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	523,486.22	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
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	-246,947.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	49,121.22	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	32,592.73	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益 率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	228.495	-2.943	-2.943
扣除非经常性损益后归属于公司普 通股股东的净利润	228.511	-2.943	-2.943

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

董事长：董志宏

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用