

Haitech

海顺创科

NEEQ: 875149

青岛海永顺创新科技股份有限公司

Qingdao Hainergy Technology Corp., Ltd



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人孙永乐、主管会计工作负责人彭虹及会计机构负责人（会计主管人员）彭虹保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况5

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析6

第三节 重大事件16

第四节 股份变动、融资和利润分配22

第五节 公司治理26

第六节 财务会计报告32

第七节 财务报表附注54

附件 会计信息调整及差异情况125

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、海永顺	指	青岛海永顺创新科技股份有限公司
海永顺香港	指	China Hainergy New Energy Corp., Limited, 系公司全资子公司, 注册地在香港
海永顺尼日利亚	指	Haitech Nigeria Limited, 海永顺香港持股 100%
海尔集团	指	海尔集团公司, 系公司实际控制人
海能达	指	青岛海能达管理咨询企业(有限合伙), 系公司员工持股平台
海创客	指	青岛海创客管理咨询企业(有限合伙)
海贸云商	指	青岛海贸云商控股有限公司
海尔国际商社	指	海尔国际商社(深圳)有限公司, 系公司控股股东
海能达壹	指	青岛海能达壹管理咨询企业(有限合伙), 系公司员工持股平台
海能达贰	指	青岛海能达贰管理咨询企业(有限合伙), 系公司持股平台
安芙兰世欣	指	青岛安芙兰世欣创业投资有限公司, 系公司股东
北京厚持	指	北京厚持企业管理中心(有限合伙), 系公司股东
弘泰永盛	指	北京弘泰永盛资本管理有限公司, 系公司历史股东
北京利峰时代/利峰时代	指	北京利峰时代科技有限公司, 系公司股东
青岛海昕	指	青岛海昕投资控股有限公司, 系公司股东
萨尔瓦多教育与科技部	指	Ministerio de Educación, Ciencia y Tecnología de El Salvador 是萨尔瓦多教育与科技部
乌拉圭儿童与青少年教育支持中心	指	Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia 是乌拉圭的重要公共教育机构, 旨在为儿童和青少年提供教育支持服务
STATEWAVE	指	SATEWAVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED 是一家注册在津巴布韦的公司。
LinaTech	指	LinaTech (Beijing) TF Medical Science and Technology Co., Ltd. 是一家注册在中国北京的企业
股东会	指	青岛海永顺创新科技股份有限公司股东会
董事会	指	青岛海永顺创新科技股份有限公司董事会
监事会	指	青岛海永顺创新科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	青岛海永顺创新科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Qingdao Hainergy Technology Corp., Ltd		
	-		
法定代表人	孙永乐	成立时间	2015 年 12 月 16 日
控股股东	海尔国际商社（深圳）有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为海尔集团公司，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和信息技术（I）-软件信息技术服务业（I65）-信息系统集成和物联网(I653)-信息系统集成服务（I6531）		
主要产品与服务项目	智慧教育、智慧城市、定制化供应链服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	海顺创科	证券代码	875149
挂牌时间	2026 年 4 月 23 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	38,131,755
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	山东省济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	彭虹	联系地址	青岛市崂山区科苑纬 1 路 1 号 D1 座 15 层
电话	18678979225	电子邮箱	Qingdaohaiergy@163.com
传真	0532-58650800		
公司办公地址	青岛市崂山区科苑纬 1 路 1 号 D1 座 15 层	邮政编码	266071
公司网址	https://haitech.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91370212MA3C49XD6L		
注册地址	山东省青岛市前湾保税港区北京路 45 号宝泰办公楼 309 房间（A）		
注册资本（元）	38,131,755	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

商业模式：

公司围绕“一带一路”共建国家在教育、政务、民生等领域的特定需求，通过对客户需求的深度分析，将国内优势供应链产能与海外需求进行精准对接，提供以定制化硬件设备为主，并包含必要软件适配、方案设计及售后保障的综合产品交付服务。公司以需求适配与资源整合为核心能力，以项目获取与履约管理为关键环节，不直接从事生产制造，而是主导产品定义、供应商管理、质量控制和项目履约全流程，最终向客户交付满足其特定场景使用的定制化产品集成。公司业务可分为智慧教育、智慧城市和定制化供应链，具体如下：

(1) 智慧教育

基于发展中国家具体教学场景、使用强度及本地基础设施条件，进行非标准化设计与定制的教育专用终端设备及配套软件与服务。硬件产品主要包括教育笔记本电脑、平板电脑、互动教学大屏及配套课桌椅等。配套软件包括系统软件、为实现教学与管理功能而开发的定制化教学软件、远程设备管理软件、互动教学系统等。定制化软件由公司主导，外包给专业团队进行开发与适配，并预装或固化在硬件中一并交付，一般并不作为独立的商品进行销售和计价。公司智慧教育业务主要服务于“一带一路”国家政府推动的电子教室、远程教育等教育普及与数字化项目，旨在提升教学效率与公平性。客户主要为“一带一路”共建国家的政府教育部门及公共教育机构。

(2) 智慧城市

为满足发展中国家政府、公共部门及企业在数字化转型、公共服务、城市发展和工商业运营等方面的需求，提供以定制化硬件为载体，集成了特定软件与服务的综合解决方案，具体包括：数字电视系统、政务数字化与公共服务产品及城市发展与工商业运营等。智慧城市业务以面向“一带一路”沿线发展中国家政府及大型项目为核心，灵活运用直接投标、主承包商分包等方式获取订单，对于不需要招投标的项目，则通过商务谈判的方式取得。A

(3) 定制化供应链

为国家 A 的居民，提供基于当地使用习惯、消费水平和基础设施条件定制的家电产品，并通过与当地企业合作的线上平台进行销售与交付，为当地居民提供便捷的购物渠道。公司高度重视产品质量和客户服务。

报告期内，公司服务的客户包括了萨尔瓦多教育与科技部、乌拉圭儿童与青少年教育支持中心、中国海外经济合作有限公司、ENUGU STATE GOVERNMENT 等国内外政府机构及大型企业，业务覆盖加勒比地区、非洲、拉丁美洲以及亚洲部分国家和地区。独特的商业模式及发展理念、优质的产品 & 客户群，推动公司长期、可持续发展的同时，形成了公司在该领域的差异化竞争优势。

1、研发模式

公司核心技术聚焦于两大关键领域，即智慧教育和数字电视领域。在教育领域，基于公司长期深耕海外市场所积累的丰富经验与深刻洞察，尤其是在积极深度参与“一带一路”共建国家教育信息化进程的过程中，公司对沿线国家的教育现状、实际需求以及政策导向有了全方位、深层次的理解。当地对于教育信息化产品的需求既有着提升教育质量、促进教育公平的共性，又因自身国情而呈现出多样化的个性特点。基于对教育产品技术特点的把握，公司针对不同国家、不同年龄段学生的多样化需求，提供定制化的教育硬件终端产品。同时，公司积极投入资源开发远程教育系统、互动教学软件等一系列创新产品，将硬件设备与软件系统深度融合，形成了一套完整的智慧教育解决方案。该方案不

仅能够有效提升教学质量和效率，还能为学生提供更加个性化、互动化的学习体验。

在数字电视领域，公司积极与清华大学等国内顶尖高校开展深度合作，共同投入资源研究广播网与通信网的融合技术。通过产学研的紧密结合，公司不仅在技术研发上取得了显著成果，更在市场推广方面发挥了主导作用，大力推动中国 DTMB 标准的国际化进程。公司已成功构建了一套涵盖节目制作至终端接收的全产业链核心解决方案，为数字电视产业的标准化、规范化发展提供了有力支撑。

公司的主要研发任务来源呈现出多元化特征，主要包括市场需求驱动和技术迭代驱动两大方面。在市场需求驱动下，公司密切关注市场动态和客户需求变化，尤其是“一带一路”国家在教育信息化方面的新需求、新趋势，及时调整研发方向，以满足市场的实际需求。而在技术迭代驱动下，公司紧跟行业技术发展趋势，不断投入资源进行技术创新和升级，以保持产品的技术领先性和竞争力。研发项目类型主要为根据客户需求进行的定制开发，由于公司的市场在海外，各地区的经济技术水平、自然条件、社会文化等各方面差异，不同国家和地区对产品的规格形态和技术标准要求不一，且各产品的具体应用场景对产品也提出了更细致的需求，公司所有产品均为定制化生产，需针对客户需求和特点进行改造、设计和二次开发。

2、销售模式

公司以直销为主，销售范围覆盖四大市场区域，分别为非洲、南美、加勒比地区以及亚洲部分地区。客户群体主要为海外政府部委等 G 端客户（如教育部、卫生部、经济发展部等），也包括学校、医院、中小微企业等 B 端客户，以及终端消费者 C 端客户。公司主要的获客渠道包括自主开发与合作方介绍，自主开发包括通过展会、论坛等形式接触客户，合作方包括政府部门、国外使领馆、国际组织、中资企业、海外当地大型企业等。

3、委外生产与采购模式

公司采用“自主设计方案+委外生产”的产品供应模式，公司主要负责信息化系统的整体设计与解决方案的提供，硬件部分则依托合作的委外厂商进行贴牌生产。代工生产是国际知名品牌普遍采用的成熟商业模式，国内生产厂商众多、产业配套齐全，公司的委外生产模式符合行业惯例，同时有效降低重资产投资风险。

报告期内及报告期后至本报告披露日，公司商业模式未发生重大变化。

经营计划实现情况：

报告期内，公司围绕年初制定的经营规划稳步推进各项工作，持续深耕智慧教育、智慧城市、定制化供应链服务三赛道，拓展“一带一路”共建国家市场。报告期内完成营业收入 48,535.38 万元，比上年同期上升了 204.58%；归属于挂牌公司股东的净利润 5,281.04 万元，比上年同期上升了 1,199.60%。报告期内公司的主营方向未发生重大变化。详见年度报告“第二节 会计数据、经营情况和管理层分析”之“三、财务状况分析”之“（二）经营情况分析”。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>(1) 2023 年 12 月 7 日，公司换发《高新技术企业证书》，有效期三年。</p> <p>(2) 2023 年 4 月 18 日，公司被认定为山东省专精特新中小企业，有效期三年。</p> <p>(3) 2023 年 7 月 10 日，公司被认定为山东省瞪羚企业，有效期</p>

三年。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	485,353,818.94	159,352,154.75	204.58%
毛利率%	25.89%	24.94%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	52,810,355.49	4,063,569.90	1,199.60%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	53,143,422.74	-11,909,553.45	546.23%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	40.29%	4.18%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	40.55%	-12.25%	-
基本每股收益	1.38	0.11	1,154.55%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	373,575,325.81	382,618,594.19	-2.36%
负债总计	215,159,608.11	278,892,636.13	-22.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	158,415,717.70	103,725,958.06	52.73%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.15	2.72	52.57%
资产负债率%（母公司）	51.96%	69.29%	-
资产负债率%（合并）	57.59%	72.89%	-
流动比率	1.72	1.35	-
利息保障倍数	15.13	2.73	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	35,794,996.80	61,398,339.20	-41.70%
应收账款周转率	6.80	2.28	-
存货周转率	7.71	3.59	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-2.36%	56.83%	-
营业收入增长率%	204.58%	49.58%	-
净利润增长率%	1,199.60%	0%	-

三、财务状况分析

（一）资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末	上年期末	变动比例%
----	------	------	-------

	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	221,801,601.63	59.37%	207,145,783.65	54.14%	7.08%
应收票据					
应收账款	58,349,269.39	15.62%	77,102,853.99	20.15%	-24.32%
预付账款	15,304,311.86	4.10%	27,505,735.49	7.19%	-44.36%
其他应收款	25,022,537.05	6.70%	5,452,042.01	1.42%	358.96%
存货	47,263,495.25	12.65%	43,894,290.27	11.47%	7.68%
其他流动资产	1,925,806.35	0.52%	14,601,397.69	3.82%	-86.81%
固定资产	127,655.49	0.03%	-		
递延所得税资产	2,414,019.87	0.65%	5,930,428.91	1.55%	-59.29%
短期借款	12,709,520.78	3.40%	32,044,892.54	8.38%	-60.34%
应付账款	131,231,620.42	35.13%	140,206,884.37	36.64%	-6.40%
合同负债	34,282,311.35	9.18%	63,836,182.21	16.68%	-46.30%
应付职工薪酬	4,225,278.94	1.13%	2,655,359.49	0.69%	59.12%
应交税费	3,795,502.30	1.02%	105,980.40	0.03%	3,481.32%
其他应付款	23,284,121.64	6.23%	35,611,011.98	9.31%	-34.62%
一年内到期的非流动负债	1,266,751.86	0.34%	338,340.86	0.09%	274.40%
其他流动负债	4,152,446.21	1.11%	3,731,853.48	0.98%	11.27%

项目重大变动原因

- 1、报告期内应收账款期末余额同比减少金额为 1,875.36 万元，降幅 24.32%，主要原因系萨尔瓦多教育部等项目回款所致；
- 2、报告期内预付账款期末余额同比减少金额为 1,220.14 万元，降幅 44.36%，主要原因系本年度公司进一步优化供应商结算方式，预付采购款减少；
- 3、报告期内其他应收款期末余额同比增加金额为 1,957.05 万元，增幅 358.96%，主要原因系由于执行萨尔瓦多教育与科技部项目支付给银行的预付款和履约保函的保证金，导致报告期末其他应收账款余额较上年末有所增加；
- 4、报告期内合同负债期末余额同比减少金额为 2,955.39 万元，降幅 46.30%，主要原因系在手订单陆续验收确认收入，预收货款相应减少；
- 5、报告期内短期借款期末余额同比减少金额为 1,933.54 万元，降幅约 60.34%，主要原因系报告期内公司更多采用信用证结算方式，流动资金贷款使用量较上年减少所致。
- 6、报告期内其他应付款期末余额同比减少金额为 1,232.69 万元，降幅约 34.62%，主要原因系公司本年度归还部分关联方借款，其他应付款余额减少。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期	上年同期	本期与上年同期
----	----	------	---------

	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	金额变动比例%
营业收入	485,353,818.94	-	159,352,154.75	-	204.58%
营业成本	359,706,754.14	74.11%	119,604,394.43	75.06%	200.75%
毛利率%	25.89%	-	24.94%	-	-
税金及附加	574,271.63	0.12%	52,285.24	0.03%	998.34%
销售费用	37,213,926.95	7.67%	23,923,415.29	15.01%	55.55%
管理费用	16,582,560.62	3.42%	13,398,479.99	8.41%	23.76%
研发费用	11,369,052.11	2.34%	7,142,710.54	4.48%	59.17%
财务费用	-2,403,586.60	-0.50%	9,334,025.25	5.86%	-125.75%
信用减值损失	3,661,525.81	0.75%	19,190,914.56	12.04%	-80.92%
资产减值损失	-1,655,648.75	-0.34%	-455,421.95	-0.29%	
其他收益	247,458.66	0.05%	337,465.73	0.21%	-26.67%
投资收益	-	0%	17,052.21	0.01%	-100%
营业利润	64,564,175.81	13.30%	4,986,854.56	3.13%	1,194.69%
营业外收入	767,981.62	0.16%	50,010.18	0.03%	1,435.65%
营业外支出	1,412,513.02	0.29%	27,474.03	0.02%	5,041.27%
所得税费用	11,109,288.92	2.29%	945,820.81	0.59%	1,074.57%
净利润	52,810,355.49	10.88%	4,063,569.90	2.55%	1,199.60%

项目重大变动原因

- 1、报告期内营业收入同比增长 3.26 亿元，增幅 204.58%，主要原因系：（1）得益于公司长期深耕海外市场，国际品牌影响力和市场认可度持续提升，带动主要产品订单规模扩大，推动公司整体收入的增加。（2）报告期内，公司为萨尔瓦多教育与科技部提供智慧教育方案，并通过中国海外经济合作有限公司执行了萨尔瓦多援外项目，二者收入合计约 2.06 亿元。
- 2、报告期内营业成本同比增加 2.40 亿元，增幅 200.75%，主要原因系本期收入增长引起的成本增加；
- 3、报告期内销售费用同比增加 1,329.05 万元，增幅 55.55%，主要原因系本期收入增长，导致清关杂费、市场佣金、销售人员工资上涨；
- 4、报告期内研发费用同比增加 422.63 万元，增幅 59.17%，主要原因系为不断提高产品和方案竞争力，公司持续加大对新方案的研发投入，导致研发费用金额增长。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	485,353,818.94	159,352,154.75	204.58%
其他业务收入	-	-	
主营业务成本	359,706,754.14	119,604,394.43	200.75%
其他业务成本	-	-	

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率比上
-------	------	------	------	------	------	-------

				比上年同 期 增减%	比上年同 期 增减%	年同期增减 百分比
智慧教育	229,877,326.60	173,194,862.60	24.66%	211.5%	185.31%	6.92%
智慧城市	208,457,588.68	154,471,106.62	25.90%	575.83%	431.80%	20.07%
定制化供应链服务	47,018,903.66	32,040,784.92	31.86%	-14.06%	7.33%	-13.57%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

本年度，公司主要产品包括智慧教育、智慧城市、定制化供应链服务等三大类，报告期内公司收入构成未发生重大变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占 比%	是否存在关联关 系
1	萨尔瓦多教育与科技部	131,382,261.38	27.07%	否
2	中国海外经济合作有限公司	74,733,706.20	15.40%	否
3	乌拉圭儿童与青少年教育支持中心	49,006,265.49	10.10%	否
4	STATEWAVE	35,053,675.45	7.22%	否
5	ENUGU STATE GOVERNMENT	34,700,487.30	7.15%	否
合计		324,876,395.82	66.94%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占 比%	是否存在关联 关系
1	东莞市艾普达科技有限公司	135,082,062.02	37.55%	否
2	深圳市格瑞邦科技有限公司	42,732,903.87	11.88%	否
3	海尔集团公司	33,228,025.90	9.24%	是
4	LinaTech	23,118,489.25	6.43%	否
5	北京广佳信科技有限公司	19,261,060.26	5.35%	否
合计		253,422,541.30	70.45%	-

报告期内，公司向海尔集团公司旗下子公司采购商品、接受劳务的金额合并披露。2025 年度，公司向 HOTOEM Information Technology Company Limited 采购商品 18,917,660.32 元、向海贸云商信息科技有限公司采购劳务服务 7,688,174.76 元等，其他交易详见“第七节 财务报表附注”之“附注九、关联方及关联交易”。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	35,794,996.80	61,398,339.20	-41.70%
投资活动产生的现金流量净额	-210,000.00	-197,852.54	-6.14%
筹资活动产生的现金流量净额	4,658,598.41	2,373,610.32	96.27%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上期下降 41.70%，主要系公司支付项目保证金增加所致。公司业务聚焦于“一带一路”沿线国家，海外项目通常需要支付一定比例的项目保证金，导致经营性现金流出增加。尽管报告期内销售商品、提供劳务收到的现金大幅增长，但项目保证金支付的增加直接抵减了经营活动现金流量净额。该变动反映了公司海外业务拓展力度的加大。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 96.27%，主要系报告期内收到退回的保证金所致，详见“第三节 重大事件”之“二、重大事件详情”之“（二）公司发生的提供担保事项”。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
海永顺香港	控股子公司	智慧教育、新能源等领域的软硬件产品和集成方案。	10,000,000 港元	287,019,241.45	47,887,113.95	255,180,845.24	10,083,938.08
海永顺尼日	控股子公司	智慧城市等	100,000,000 尼日利亚奈拉	-	-	-	-

利 亚						
--------	--	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
青岛海永顺环境科技有限公司	无关	目前双方正处于诉讼解除合作阶段，法院判决已生效并执行中。公司拟通过法律途径收回投资款并退出，未来不再开展新业务合作。

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
海外市场依赖风险	公司业务主要聚焦于“一带一路”沿线国家，包括加勒比地区、非洲、拉丁美洲以及亚洲部分国家和地区。这些地区普遍存在政治经济环境不稳定、法律法规变化频繁等问题，若海外市场环境发生重大不利变化，将对公司经营造成重大冲击，进而影响公司持续经营能力。风险应对管理措施：第一，公司持续关注目标市场政治经济环境及法律法规变化，及时调整经营策略；第二，建立海外市场风险预警体系，对重点国别进行风险评估，制定应急预案。
汇率波动风险	公司海外业务占比较高，主要结算货币包括美元、欧元等外币。近年来国际汇率市场波动较大，若人民币持续升值或外币大幅贬值，将导致公司出口产品价格竞争力下降，并产生汇兑损失，直接影响公司盈利水平。风险应对管理措施：第一，公司将适时运用远期结售汇、外汇期权等金融衍生工具锁定汇率，降低汇兑损失风险；第二，公司与客户协商优化结算货币结构，增

	<p>加人民币结算比例，减少外币敞口；第三，公司持续监控汇率波动情况，根据市场变化及时调整收付款节奏。</p>
技术更新迭代风险	<p>公司主营业务涉及智慧教育、智慧城市等领域，随着人工智能等新技术的发展，技术更新换代速度加快。若公司不能及时跟上行业技术发展步伐，或研发投入不足导致技术落后，将面临产品被市场淘汰、竞争优势减弱的风险。风险应对管理措施：第一，公司持续增加研发费用投入，使技术研发与行业发展同步；第二，公司建立技术创新激励机制，吸引和留住核心技术人员，提升自主研发能力；第三，加强与高校、科研机构的合作，跟踪人工智能等前沿技术发展，保持技术领先优势。</p>
行业竞争加剧风险	<p>公司所处的软件和信息技术服务行业竞争激烈，国内外竞争对手众多。随着行业集中度不断提高，头部企业优势愈发明显，若公司不能在产品创新、成本控制、市场拓展等方面保持竞争优势，将面临市场份额下降、盈利能力减弱的风险。风险应对管理措施：第一，公司持续优化产品功能和服务质量，提升产品差异化竞争优势；第二，在稳固现有市场份额与客户群体的基础上，积极开拓新市场，挖掘潜在客户。</p>
外协生产质量控制风险	<p>公司采用“自主方案设计+外协生产”模式，虽然公司已建立完善的供应商评价、选择与绩效监视体系，并通过过程监控、成品检验等保障产品质量且报告期内公司产品质量记录良好。但产品制造过程中的质量控制仍依赖外协厂商，外协厂商在生产过程中出现质量问题，或质量控制体系不完善，将影响公司产品质量和品牌声誉，可能导致客户投诉、索赔甚至流失。风险应对管理措施：第一，持续优化供应商评价、选择与绩效监视体系，定期对外协厂商进行评估考核；第二，强化生产过程中的质量监控和成品检验，使产品质量符合标准；第三，建立备选供应商库，降低对单一外协厂商的依赖，以保障生产连续性。</p>
国家 A 开展业务的风险	<p>截至报告期末，公司存放于国家 A 当地银行的资金约 113,485,023.29 元人民币无法通过正常金融渠道汇回境内。该等受限资金主要源于报告期前公司与国家 A 合作的历史项目应收款项。同时，相关业务活动可能触发次级制裁，导致公司、关联实体及高管被列入制裁名单、罚款、资产冻结等风险，对公司的正常运营造成不利影响。报告期内，公司的定制化供应链服务业务全部集中于国家 A 市场，并通过第三方平台回款，相关平台可能因规则及要求变化，对该等账户采取冻结、要求赔偿在内的限制措施，对公司资金周转和经营业绩不利影响。同时，若未来公司因风险规避或其他战略考虑剥离该业务，将在短期内对公司的盈利水平产生不利影响。风险应对管理措施：第一，制定资金使用规划，将暂时无法汇回的款项主要用于当地的业务运营支出及未来战略投资（如在当地设立子公司，拓展智慧教育、智慧城市等与主业相关的业务）；第二，建立多元化的回款渠道体系，避免对单一回款渠道依赖；第三，拓展其他“一带一路”共建国家市场，逐步降低对国家 A 市场收入占比，分散国别风险。</p>

本期重大风险是否发生重大变化：

本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填写）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	27,890,447.88	17.61%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计	27,890,447.88	17.61%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计

金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	海尔集团电器产业有限公司	39,000,000	0	0	2024年8月9日	2025年12月11日	一般	是	已事后补充履行	不涉及
合计	-	39,000,000	0	0	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	39,000,000	0
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保		
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

上述担保已于 2025 年 12 月 11 日全部解除。

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	35,000,000.00	33,228,025.90
销售产品、商品，提供劳务	5,000,000.00	389,431.65
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	26,875,204.73	26,875,204.73
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	100,000,000.00	29,581,557.94
贷款		

1、公司关联方提供借款本金为 26,875,204.73 元，2025 年 1-6 月，借款利率为 3.33%，自 2025 年 7 月 1 日起借款利率调整为 3.11%。报告期内，公司归还关联方借款本金 6,928,077.38 元，支付关联方借款利息 875,641.75 元。截至报告期末，借款余额为 19,947,127.35 元。

2、公司于海尔集团财务有限责任公司存款报告期最高余额为 29,581,557.94 元，本报告期取得存款利息收入 17,555.54 元。截至报告期末，公司存放在海尔集团财务有限责任公司的存款余额为 4,960,662.32 元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

1、公司与关联方的上述交易是公司正常经营需求和市场决定的，有利于保证本公司开展正常的经营活动，属于正常的商业交易行为，有利于公司业务地开展，符合公司的经营发展规划。

2、上述关联交易以市场价格为定价依据，交易双方均以平等互利、相互协商为合作基础，遵循公平、公正、公开的原则，符合市场经济规律。同时，并未占用公司资金，也不会损害公司及中小股东利益。公司主要业务不会因上述关联交易对关联方形成重大依赖，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会影响公司独立性。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施**1、股权激励情况**

为建立健全公司长效激励机制，充分调动员工的积极性和创造性，公司设立了员工持股平台。公司股东中海能达、海能达壹、海能达贰为公司员工持股平台。海能达设立于 2016 年 2 月，作为核心员工跟投平台，旨在通过跟投持股，绑定核心团队与公司的长期共同发展。海能达壹、海能达贰设立于 2024 年 1 月，针对核心团队及董事、监事的持股平台。

2、股权激励对象

激励对象是根据《公司法》《证券法》及其他有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况而确定。海能达合伙人主体为公司员工，涵盖公司高管及核心员工。海能达壹合伙人主要为公司核心管理层，海能达贰合伙人为公司董事、监事。

3、股权激励方案的股权来源及数量

股权激励方案的股权来源为公司向员工持股平台进行的定向增资及老股转让。海能达持有公司 8,264,810 股股份，占股本比例为 21.67%。海能达壹持有公司 1,010,749 股股份，占股本比例为 2.65%。海能达贰持有公司 562,410 股股份，占股本比例为 1.47%；三个持股平台合计持有公司 9,837,969 股，合计占比 25.79%。

4、股权激励计划的授予价格及受激励对象的资金来源

海能达合伙份额并非一次性授予，而是伴随公司发展分次实施。早期增资价格为 1 元/注册资本，后续增资及转让价格参考外部投资者入股价格协商确定。海能达壹、海能达贰 2024 年 3 月通过增资方式取得公司股权，增资价格为 16.01 元/股，与前次外部机构投资者入股价格相同，价格公允。

海能达、海能达壹、海能达贰的合伙人出资来源均为自有/自筹资金，不存在由公司提供财务资助的情形。

5、授予日与锁定期

海能达主要授予日期参考历次增资及份额转让时间。海能达壹、海能达贰授予日期为 2024 年 3 月增资完成时。

海能达未设置明确的锁定期，海能达壹、海能达贰约定公司上市前，合伙人不得对外转让份额，同时，未经普通合伙人（执行事务合伙人）批准，有限合伙人所持财产份额不得转让，否则转让无效。同时，合伙人离职（包括自愿离职、被解除合同等）份额必须转让给执行事务合伙人或其指定的合伙人、第三方。

6、实施情况

截至 2025 年末，海能达、海能达壹、海能达贰三个平台的份额授予已全部完成。报告期内及历次份额变动不存在纠纷或潜在纠纷。股权激励已实施完毕，不存在预留份额及其授予计划。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人	2025 年 12 月 18 日		挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
控股股东	2025 年 12 月 18 日		挂牌	减少或规范关联交易	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制	2025 年 12		挂牌	规范或避	承诺不构成同	正在履行中

人	月 23 日			免同业竞争的承诺	业竞争	
控股股东	2025 年 12 月 18 日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2025 年 12 月 18 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	承诺避免资金、资产及其他资源占用	正在履行中
控股股东	2025 年 12 月 18 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	承诺避免资金、资产及其他资源占用	正在履行中
实际控制人	2025 年 12 月 23 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	承诺避免资金、资产及其他资源占用	正在履行中
海能达、北京厚持、北京利峰时代、青岛海昕、海能达壹、海能达贰	2025 年 12 月 18 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	承诺避免资金、资产及其他资源占用	正在履行中
董监高	2025 年 12 月 18 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	关联交易定价公允、程序合规、不占用公司资金	正在履行中
控股股东	2025 年 12 月 18 日		挂牌	限售承诺	承诺遵守限售承诺	正在履行中
实际控制人	2025 年 12 月 23 日		挂牌	限售承诺	承诺遵守限售承诺	正在履行中
海能达、北京厚持、北京利峰时代、青岛海昕、海能达壹、海能达贰	2025 年 12 月 18 日		挂牌	限售承诺	原始股东承诺在申报新三板挂牌期间自愿锁定股份	正在履行中
董监高、核心技术人员	2025 年 12 月 18 日		挂牌	限售承诺	董监高、核心技术人员承诺在申报新三板挂牌期间自愿锁定股份	正在履行中
控股股东	2025 年 12 月 18 日		挂牌	独立性承诺	承诺遵守独立性要求	正在履行中
实际控制	2025 年 12		挂牌	独立性承	承诺遵守独立	正在履行中

人	月 23 日			诺	性要求	
控股股东	2025 年 12 月 24 日		挂牌	其他承诺	其他（详见公司《公开转让说明书》	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	其他（汇回受限）	113,485,023.29	30.38%	汇回受限
货币资金	货币资金	其他（保证金及冻结款项）	12,775,137.18	3.42%	保证金及冻结款项
总计	-	-	126,260,160.47	33.80%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限不会对公司的生产经营产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	38,131,755	100%	0	38,131,755	100%
	其中：控股股东、实际控制人	17,031,934	44.67%	0	17,031,934	44.67%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		38,131,755	-	0	38,131,755	-
普通股股东人数		8				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

<p>2025 年 3 月，北京弘泰永盛资本管理有限公司与北京利峰时代科技有限公司签署《股权转让协议》，将其持有的 4.25% 股权（对应 162.0603 万股）以 1,700 万元价格转让给北京利峰时代科技有限公司。</p> <p>2025 年 5 月，北京弘泰永盛资本管理有限公司与青岛海能达壹管理咨询企业（有限合伙）、青岛海能达贰管理咨询企业（有限合伙）签署《股权转让协议》，将其持有的 2.4314% 股权（对应 92.7118 万股）以 972.54 万元价格转让给海能达壹、海能达贰，其中海能达壹受让 59.5670 万股、海能达贰受让 33.1448 万股。</p>

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量

1	海尔国际商社	17,031,934		17,031,934	44.67%		17,031,934	0	0
2	北京厚持	8,293,714		8,293,714	21.75%	0	8,293,714	0	0
3	海能达	8,264,810		8,264,810	21.67%	0	8,264,810	0	0
4	北京弘泰	2,547,721	- 2,547,721	0					
5	利峰时代		1,620,603	1,620,603	4.25%	0	1,620,603	0	0
6	海能达壹	415,079	595,670	1,010,749	2.65%	0	1,010,749	0	0
7	青岛海昕	722,762		722,762	1.90%	0	722,762	0	0
8	安芙兰世欣	624,773		624,773	1.64%	0	624,773	624,773	0
9	海能达贰	230,962	331,448	562,410	1.47%	0	562,410	0	0
10									
	合计	38,131,755	0	38,131,755	100%	0	38,131,755	624,773	

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

截至本报告出具日，公司股东之间存在以下关联关系：

- 1、海能达、海能达壹、海能达贰均系公司设立的员工持股平台，合伙人存在一定重叠。
- 2、吕利持有北京厚持 20%的出资份额并担任执行事务合伙人，同时持有利峰时代 13.50%的股权。
- 3、海尔国际商社持有青岛海昕控股股东海贸云商信息科技有限公司 35%的股权，系其第二大股东。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

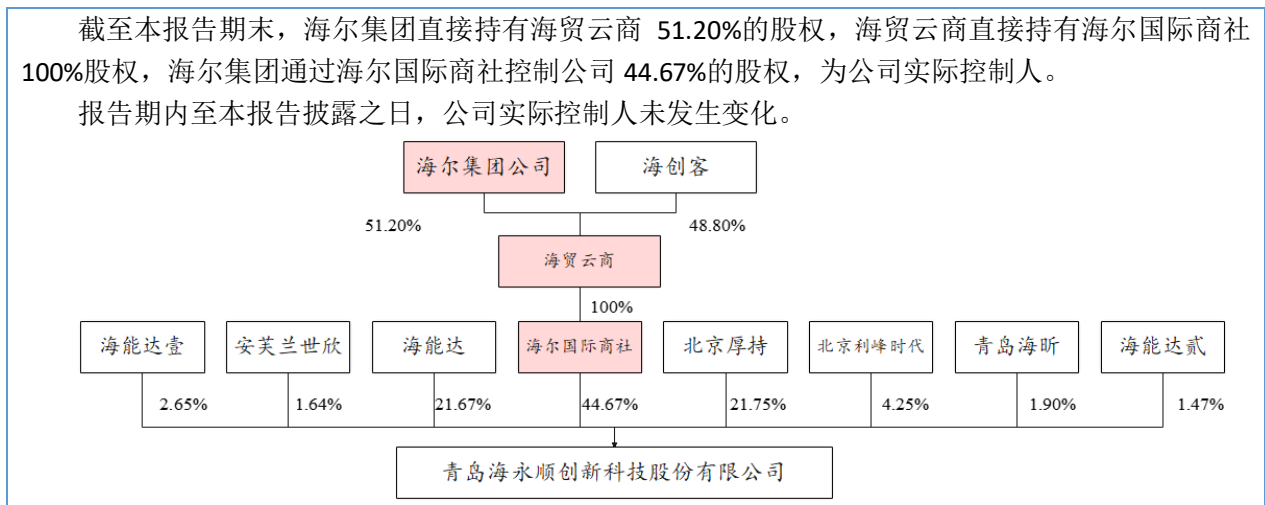
□是 √否

（一）控股股东情况

公司控股股东为海尔国际商社（深圳）有限公司，法定代表人刁云峰，成立日期为 2014 年 9 月 22 日，统一社会信用代码 9144030031161291XC，注册资本 10,000 万人民币，主营业务以自有资金从事投资活动。

报告期内至本报告披露之日，控股股东持有公司 44.67%，公司控股股东未发生变化。

(二) 实际控制人情况



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刁云峰	董事长	男	1972年11月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
孙永乐	董事、总经理	男	1980年7月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
臧琰	董事	女	1976年10月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
吕利	董事	男	1978年2月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
张艳莉	董事	女	1973年9月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
王珊珊	监事	女	1990年11月	2025年12月9日	2026年5月21日	0	0	0	0%
陆衡	职工监事	男	1994年11月	2023年5月14日	2026年5月21日	0	0	0	0%
张晶晶	监事	女	1986年4月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
沈进	副总经理	男	1986年7月	2025年3月21日	2026年5月21日	0	0	0	0%
刘伟	副总经理	男	1974年12月	2023年5月22日	2026年5月21日	0	0	0	0%
彭虹	财务总监、董	女	1988年9月	2025年12月10日	2026年5月21日	0	0	0	0%

事会秘 书			日					
----------	--	--	---	--	--	--	--	--

公司董事、监事、高级管理人员未直接持有股份。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

截至报告期末，公司控股股东为海尔国际商社，实际控制人为海尔集团。

公司董事长刁云峰担任海尔国际商社董事长、总经理，海尔集团副总裁。

公司董事臧琰担任海尔国际商社董事。

公司董事张艳莉担任海尔国际商社董事。

公司监事张晶晶担任海尔国际商社监事。

除上述关联关系之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系，与控股股东、实际控制人之间亦不存在其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王珊珊	财务总监	离任	监事	个人原因辞去财务负责人一职
韩光达	监事	离任	-	个人原因辞去监事一职
彭虹	-	新任	董事会秘书、财务总监	新任命

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

王珊珊，女，1990 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015 年 2 月至 2016 年 10 月任印孚瑟斯技术（中国）有限公司往来会计；2016 年 11 月至 2018 年 10 月任海尔集团电器产业有限公司业务经营分析岗；2018 年 11 月至 2021 年 6 月任青岛盈海医院有限公司财务主管；2021 年 7 月至 2023 年 5 月任海永顺有限财务总监；2023 年 5 月至 2025 年 12 月任公司财务总监；2025 年 12 月至今任公司监事。

彭虹，女，1988 年 9 月生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2013 年 9 月至 2018 年 10 月历任安永华明会计师事务所新加坡分所、青岛分所高级审计师；2018 年 10 月至 2021 年 6 月任

中车四方车辆研究所有限公司投资经理；2021 年 12 月至 2025 年 12 月任海尔集团电器产业有限公司投融资负责人；2025 年 12 月至今任公司财务总监、董事会秘书。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
技术人员	16	9	3	22
销售人员	16	15	6	25
管理人员	13	4	3	14
财务人员	6	3	1	8
员工总计	51	31	13	69

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	9	20
本科	36	42
专科	6	7
专科以下	0	0
员工总计	51	69

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策
公司践行人单合一，以价值创造为基础，建立包含短、中、长期激励机制以及福利体系的全面薪酬制度。

2、培训计划
基于公司战略规划，聚焦组织能力和员工能力提升，制定年度培训计划，开展新员工入职培训、在岗提升、轮岗历练等多种形式的培训活动，包括但不限于跨文化管理、国际营销、项目管理、领导力等，提升员工素质、业务技能和管理水平，为员工的发展和晋升创造条件。

3、在报告期内，无需公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
----	-----

投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的要求和规定，不断完善公司治理结构，建立了有效的内控管理体系，并制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》等内部治理制度，促进公司规范运作。

在报告期内，公司股东会、董事会、监事会的会议的召集和召开程序、决议内容合法、有效，“三会”制度的规范运作情况良好。截至报告期末，公司机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的要求，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人完全分开，具有直接面向市场独立持续经营的能力。

1、业务独立

公司具有独立的采购、研发、销售业务体系，拥有独立的核算体系，独立开展各项经营活动。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营业务的能力，公司业务独立。

2、资产独立

公司属于轻资产型企业，具备与经营有关的场所，合法拥有与经营业务相关的资金、专利等资产权利，具有独立的采购和销售系统。

3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；截至本公开转让说明书签署日，公司的总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职、领薪。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；公司独立开设银行账户，独立申报和缴纳各项税款，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或混合纳税的情形。

5、机构独立

公司依照《公司法》《公司章程》的规定，建立了股东会、董事会、监事会等决策及监督机构，并根据经营需要建立了相应的内部经营管理机构且独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务控制体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司从风险识别、风险估计、风险驾驭、风险监控四个方面评估公司的风险控制体系，设立了《对外担保管理办法》《对外投资管理办法》等内控制度，有效采取事前防范、事中控制、事后弥补的措施，重在事前防范，杜绝事后弥补事件的发生，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	和信审字（2026）第 000601 号	
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	山东省济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦 7 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 29 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	赵波	韩晓杰
	5 年	5 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	5 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	36	

审 计 报 告

和信审字（2026）第 000601 号

青岛海永顺创新科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了青岛海永顺创新科技股份有限公司（以下简称“海永顺”）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，公允反映了海永顺 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合并及公司的现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他信息

海永顺管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

海永顺管理层（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，管理层负责评估海永顺的持续经营能力，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、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海永顺的财务报告过程。

五、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对海永顺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海永顺不能持续经营。

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

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

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：赵波

（项目合伙人）

中国·济南

中国注册会计师：韩晓杰

2026 年 4 月 29 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	221,801,601.63	207,145,783.65
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			
应收账款	五、2	58,349,269.39	77,102,853.99
应收款项融资			
预付款项	五、3	15,304,311.86	27,505,735.49

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	25,022,537.05	5,452,042.01
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	47,263,495.25	43,894,290.27
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	五、6	1,925,806.35	14,601,397.69
流动资产合计		369,667,021.53	375,702,103.10
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		-	389,438.57
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、7	127,655.49	-
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、8	1,366,628.92	596,623.61
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、9	2,414,019.87	5,930,428.91
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,908,304.28	6,916,491.09
资产总计		373,575,325.81	382,618,594.19
流动负债：			
短期借款	五、10	12,709,520.78	32,044,892.54
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			
应付账款	五、11	131,231,620.42	140,206,884.37
预收款项			
合同负债	五、12	34,282,311.35	63,836,182.21
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	五、13	4,225,278.94	2,655,359.49
应交税费	五、14	3,795,502.30	105,980.40
其他应付款	五、15	23,284,121.64	35,611,011.98
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、16	1,266,751.86	338,340.86
其他流动负债	五、17	4,152,446.21	3,731,853.48
流动负债合计		214,947,553.50	278,530,505.33
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、18	-	263,687.91
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、9	212,054.61	98,442.89
其他非流动负债			
非流动负债合计		212,054.61	362,130.80
负债合计		215,159,608.11	278,892,636.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、19	38,131,755.00	38,131,755.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、20	48,028,213.98	45,048,941.60
减：库存股			
其他综合收益		-153,101.08	946,767.15

专项储备			
盈余公积		3,911,538.34	-
一般风险准备			
未分配利润	五、21	68,497,311.46	19,598,494.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		158,415,717.70	103,725,958.06
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		158,415,717.70	103,725,958.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计		373,575,325.81	382,618,594.19

法定代表人：孙永乐

主管会计工作负责人：彭虹

会计机构负责人：彭虹

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		63,165,720.95	84,596,263.35
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	109,799,219.17	84,427,689.97
应收款项融资			
预付款项		9,411,519.41	26,319,021.09
其他应收款	十五、2	41,463,151.81	21,392,145.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		26,691,860.79	18,332,150.93
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		-	10,798,131.18
流动资产合计		250,531,472.13	245,865,402.33
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	8,955,600.00	8,955,600.00
其他权益工具投资			389,438.57

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		895,944.08	
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		393,241.13	3,584,784.19
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,244,785.21	12,929,822.76
资产总计		260,776,257.34	258,795,225.09
流动负债：			
短期借款		10,009,520.78	32,044,892.54
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		77,503,249.45	86,686,056.00
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,055,883.49	2,457,974.44
应交税费		3,795,502.30	105,980.40
其他应付款		2,981,734.92	4,415,597.25
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		31,941,893.90	49,876,223.09
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		926,282.32	-
其他流动负债		4,152,446.21	3,731,853.48
流动负债合计		135,366,513.37	179,318,577.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		134,391.61	
其他非流动负债			
非流动负债合计		134,391.61	
负债合计		135,500,904.98	179,318,577.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本		38,131,755.00	38,131,755.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		48,028,213.98	45,048,941.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,911,538.34	
一般风险准备			
未分配利润		35,203,845.04	-3,704,048.71
所有者权益（或股东权益）合计		125,275,352.36	79,476,647.89
负债和所有者权益（或股东权益）合计		260,776,257.34	258,795,225.09

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		485,353,818.94	159,352,154.75
其中：营业收入	五、22	485,353,818.94	159,352,154.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		423,042,978.85	173,455,310.74
其中：营业成本	五、22	359,706,754.14	119,604,394.43
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	五、23	574,271.63	52,285.24

销售费用	五、24	37,213,926.95	23,923,415.29
管理费用	五、25	16,582,560.62	13,398,479.99
研发费用	五、26	11,369,052.11	7,142,710.54
财务费用	五、27	-2,403,586.60	9,334,025.25
其中：利息费用		4,523,740.29	2,898,731.24
利息收入		370,398.88	662,811.95
加：其他收益	五、28	247,458.66	337,465.73
投资收益（损失以“-”号填列）			17,052.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、29	3,661,525.81	19,190,914.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、30	-1,655,648.75	-455,421.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,564,175.81	4,986,854.56
加：营业外收入	五、31	767,981.62	50,010.18
减：营业外支出	五、32	1,412,513.02	27,474.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		63,919,644.41	5,009,390.71
减：所得税费用	五、33	11,109,288.92	945,820.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,810,355.49	4,063,569.90
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		52,810,355.49	4,063,569.90
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		52,810,355.49	4,063,569.90
六、其他综合收益的税后净额		-1,099,868.23	845,205.00
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,099,868.23	845,205.00
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,099,868.23	845,205.00

(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		-1,099,868.23	845,205.00
(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		51,710,487.26	4,908,774.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		51,710,487.26	4,908,774.90
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：	十六、2		
(一) 基本每股收益（元/股）		1.38	0.11
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.38	0.11

法定代表人：孙永乐

主管会计工作负责人：彭虹

会计机构负责人：彭虹

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	350,952,411.67	109,338,508.54
减：营业成本	十五、4	260,911,782.23	92,255,670.22
税金及附加		574,271.63	52,285.24
销售费用		19,394,505.95	12,220,970.06
管理费用		9,598,764.11	9,586,222.81
研发费用		11,369,052.11	7,142,710.54
财务费用		1,896,914.53	3,185,320.34
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		247,458.66	337,465.73
投资收益（损失以“-”号填列）			17,052.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		5,417,954.58	20,144,853.30

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-712,566.37	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		52,159,967.98	5,394,700.57
加：营业外收入		37,957.02	45,009.21
减：营业外支出		386,183.01	7,445.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		51,811,741.99	5,432,264.75
减：所得税费用		8,992,309.90	565,589.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,819,432.09	4,866,675.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		42,819,432.09	4,866,675.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		42,819,432.09	4,866,675.28
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		506,218,807.51	247,967,635.69
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
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		22,857,717.56	13,806,955.65
收到其他与经营活动有关的现金	五、34	1,932,303.51	9,615,077.89
经营活动现金流入小计		531,008,828.58	271,389,669.23
购买商品、接受劳务支付的现金		403,348,021.96	163,519,606.65
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		21,254,980.55	14,993,805.39
支付的各项税费		4,392,441.86	5,259,232.80
支付其他与经营活动有关的现金	五、34	66,218,387.41	26,218,685.19
经营活动现金流出小计		495,213,831.78	209,991,330.03
经营活动产生的现金流量净额		35,794,996.80	61,398,339.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			78,000,000.00
取得投资收益收到的现金			18,075.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		-	78,018,075.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		210,000.00	215,927.88
投资支付的现金			78,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		210,000.00	78,215,927.88
投资活动产生的现金流量净额		-210,000.00	-197,852.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,340,600.00
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		46,154,200.52	35,674,395.49

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、34	47,191,905.82	
筹资活动现金流入小计		93,346,106.34	46,014,995.49
偿还债务支付的现金		68,162,983.56	33,665,394.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,775,476.15	3,802,818.98
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	五、34	18,749,048.22	6,173,171.51
筹资活动现金流出小计		88,687,507.93	43,641,385.17
筹资活动产生的现金流量净额		4,658,598.41	2,373,610.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		12,427,407.88	3,113,472.48
五、现金及现金等价物净增加额		52,671,003.09	66,687,569.46
加：期初现金及现金等价物余额		156,355,461.36	89,667,891.90
六、期末现金及现金等价物余额		209,026,464.45	156,355,461.36

法定代表人：孙永乐

主管会计工作负责人：彭虹

会计机构负责人：彭虹

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		332,372,823.84	141,840,761.08
收到的税费返还		22,857,717.56	13,806,955.65
收到其他与经营活动有关的现金		6,590,613.46	8,049,579.79
经营活动现金流入小计		361,821,154.86	163,697,296.52
购买商品、接受劳务支付的现金		287,702,301.98	127,047,448.26
支付给职工以及为职工支付的现金		20,604,861.64	14,495,719.66
支付的各项税费		4,350,146.60	347,649.70
支付其他与经营活动有关的现金		48,389,090.93	13,095,479.48
经营活动现金流出小计		361,046,401.15	154,986,297.10
经营活动产生的现金流量净额		774,753.71	8,710,999.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			78,000,000.00
取得投资收益收到的现金			18,075.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		-	78,018,075.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		210,000.00	

投资支付的现金			78,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		210,000.00	78,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-210,000.00	18,075.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			10,340,600.00
取得借款收到的现金		46,154,200.52	35,674,395.49
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		47,191,905.82	
筹资活动现金流入小计		93,346,106.34	46,014,995.49
偿还债务支付的现金		68,162,983.56	33,665,394.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,775,476.15	3,802,818.98
支付其他与筹资活动有关的现金		10,042,446.15	6,173,171.51
筹资活动现金流出小计		79,980,905.86	43,641,385.17
筹资活动产生的现金流量净额		13,365,200.48	2,373,610.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,788,963.08	1,468,880.08
五、现金及现金等价物净增加额		15,718,917.27	12,571,565.16
加：期初现金及现金等价物余额		37,404,357.53	24,832,792.37
六、期末现金及现金等价物余额		53,123,274.80	37,404,357.53

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	38,131,755.00	-	-	-	45,048,941.60	-	946,767.15	-	-	-	19,598,494.31	-	103,725,958.06
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	38,131,755.00	-	-	-	45,048,941.60	-	946,767.15	-	-	-	19,598,494.31	-	103,725,958.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,979,272.38	-	-	-	3,911,538.34	-	48,898,817.15	-	54,689,759.64
（一）综合收益总额							-				52,810,355.49		51,710,487.26
（二）所有者投入和减少资本	-				2,979,272.38						-		2,979,272.38
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,979,272.38								2,979,272.38
4. 其他													
（三）利润分配								3,911,538.34	-3,911,538.34				-
1. 提取盈余公积								3,911,538.34	-3,911,538.34				
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、本期末余额	38,131,755.00	-	-	-	48,028,213.98	-	-153,101.08	-	3,911,538.34	-	68,497,311.46	-	158,415,717.70

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	37,485,714.00				32,375,110.23	-	101,562.15	-	-	-	15,534,924.41		85,497,310.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	37,485,714.00				32,375,110.23	-	101,562.15	-	-	-	15,534,924.41	-	85,497,310.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	646,041.00	-	-	-	12,673,831.37	-	845,205.00	-	-	-	4,063,569.90	-	18,228,647.27
(一) 综合收益总额							845,205.00				4,063,569.90		4,908,774.90
(二) 所有者投入和减少资本	646,041.00				12,673,831.37						-		13,319,872.37
1. 股东投入的普通股	646,041.00				9,694,559.00								10,340,600.00
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					2,979,272.37								2,979,272.37
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、本年期末余额	38,131,755.00	-	-	-	45,048,941.60	-	946,767.15	-	-	-	19,598,494.31	-	103,725,958.06

法定代表人：孙永乐

主管会计工作负责人：彭虹

会计机构负责人：彭虹

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	38,131,755.00				45,048,941.60						-3,704,048.71	79,476,647.89
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	38,131,755.00	-	-	-	45,048,941.60						-3,704,048.71	79,476,647.89
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					2,979,272.38			3,911,538.34			38,907,893.75	45,798,704.47
(一) 综合收益总额											42,819,432.09	42,819,432.09
(二) 所有者投入和减少资本					2,979,272.38							2,979,272.38
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者					2,979,272.38							2,979,272.38

权益的金额												
4. 其他												-
（三）利润分配								3,911,538.34		-3,911,538.34		
1. 提取盈余公积								3,911,538.34		-3,911,538.34		
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、本期末余额	38,131,755.00				48,028,213.98			3,911,538.34		35,203,845.04		125,275,352.36

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	37,485,714.00				32,375,110.23						- 8,570,723.99	61,290,100.24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	37,485,714.00				32,375,110.23						- 8,570,723.99	61,290,100.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	646,041.00				12,673,831.37						4,866,675.28	18,186,547.65
（一）综合收益总额											4,866,675.28	4,866,675.28
（二）所有者投入和减少资本	646,041.00				12,673,831.37							13,319,872.37
1. 股东投入的普通股	646,041.00				9,694,559.00							10,340,600.00
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					2,979,272.37							2,979,272.37
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、本年期末余额	38,131,755.00	-	-	-	45,048,941.60						-	79,476,647.89
											3,704,048.71	

第七节 青岛海永顺创新科技股份有限公司

财务报表附注

(金额单位除特别指明外，均为人民币元)

附注一、公司基本情况

1. 公司概况

(1) 公司基本情况

青岛海永顺创新科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是由海尔国际商社(深圳)有限公司等 6 位股东共同作为发起人，以青岛海永顺创新科技有限公司（以下简称“海永顺有限”）整体变更的方式设立的股份有限公司。

本公司的注册地为中国（山东）自由贸易试验区青岛片区前湾保税港区北京路 45 号宝泰办公楼 309 房间（A）。

本公司的最终控制母公司为海尔集团公司。

(2) 经营范围和经营期限

公司经营范围为：计算机软硬件及外围设备制造；信息安全设备制造；智能基础制造装备制造；输配电及控制设备制造；幻灯及投影设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；新兴能源技术研发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；太阳能发电技术服务；电子产品销售；电子元器件批发；集成电路芯片及产品销售；数字视频监控系统销售；广播电视传输设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；光伏设备及元器件销售；工业自动化控制系统装置销售；智能输配电及控制设备销售；信息安全设备销售；家用电器销售；机械设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；农副产品销售；电动自行车销售；摩托车及零配件零售；家居用品销售；针纺织品销售；塑料制品销售；日用化学产品销售；轮胎销售；货物进出口；技术进出口；对外承包工程；机械零件、零部件销售；汽车销售；汽车零配件批发；汽车零部件及配件制造；新能源汽车整车销售；新能源汽车换电设施销售；电池零配件销售；特种设备销售；残疾人座车销售；铁路机车车辆配件销售；铁路机车车辆销售；自行车制造；铁路运输辅助活动；铁路运输设备销售；铁路运输辅助设备销售；电气信号设备装置销售；旅游开发项目策划咨询；酒店管理；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；自行车及零配件零售；自行车及零配件批发；助动自行车、代步车及零配件销售；自行车零配件制造；自行车零配件销售；显示器件销售；数据处理和存储支持服务；人工智能硬件销售；工业设计服务；互联网设备销售；计算器设备销售；物联网应用服务；物联网技术服务；充电控制设备租赁；充电

桩销售；机动车充电销售；电动汽车充电基础设施运营；新能源汽车电附件销售；幻灯及投影设备销售；电子专用材料销售；食用农产品批发；影视录放设备制造；智能基础制造装备销售；塑料制品制造；锻件及粉末冶金制品制造；锻件及粉末冶金制品销售；新能源原动设备制造；移动终端设备制造；供应用仪器仪表销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第三类医疗器械经营；建设工程施工；建筑劳务分包；旅游业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（3）财务报告批准报出日

本财务报表由本公司董事会批准报出。

2. 报告期合并财务报表范围及其变化

报告期内纳入合并范围的主要子公司详见附注七“在其他主体中的权益”。报告期内合并财务报表范围变化详见附注六“合并范围的变更”。

附注二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则和其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“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，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

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

2. 持续经营

本公司自报告期末起 12 个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

附注三、会计政策、会计估计和前期差错

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司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报告期的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

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

4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，本公司之子公司 CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LIMITED 以港币为记账本位币，本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1） 同一控制下的企业合并

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。

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本包含了相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务

性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，合并方应当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，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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，合并成本为购买方在购买日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之和。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，应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工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司个别财务报表中，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。

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转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。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。

（3）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（4）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司与子公司、子公司相互之间所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目单独列示。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

然冲减少数股东权益。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（5）合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整；对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（6）分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入本公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入本公司合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。本公司将处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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，如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，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，本公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(7) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(8) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

本公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司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，本公司仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，本公司采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务

报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，本公司采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有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。

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

① 摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，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按照实际利率法确认利息收入，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。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，列示为交易性金融资产。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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利

终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

(4) 金融负债的终止确认

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

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

(5) 金融资产和金融负债的抵销

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

在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(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。

(8) 金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

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

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

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合依据如下：

应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1	应收合并内关联方组合
应收账款组合 2	应收其他客户组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1	应收股利
其他应收款组合 2	应收利息
其他应收款组合 3	应收合并内关联方组合

其他应收款组合 4	应收其他客户组合
-----------	----------

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合	银行承兑汇票
----------	--------

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

10、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、产成品（库存商品）等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

11、合同资产

本公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见三、9 金融工具。

12、合同成本

合同履约成本，是指本公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

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

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

(1) 管理费用。

(2) 非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

(3) 与履约义务中已履行部分相关的支出。

(4) 无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；如该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

本公司与合同成本有关的资产，应当采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

①本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成

本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

②权益法核算

投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

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。

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）长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

④成本法转权益法：因处置部分权益性投资等原因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，本公司改按权益法核算，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，本公司改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够

控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

（6）长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产指为生产商品、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，同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：电子设备、机器设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。本公司对单价较低的电子设备及家具一次性入费用。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	5	5.00	19.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（4）固定资产处置

当固定资产处置时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。

15、在建工程

（1）在建工程的计量

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

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

本公司所建造工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧。待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

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

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

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

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

17、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	摊销期限（年）	残值率（%）
经营权	直线法	20	0
管理应用软件	直线法	10	0

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

18、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间

受益，本公司将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

20、合同负债

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

21、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第（1）和（2）项计入当期损益；第（3）项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

22、预计负债

因产品质量保证、未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

本公司预计负债为计提的预计产品质量保证支出，产品质量保证的计提金额是基于提供保修服务所需成本做出的估计。影响产品质量保证负债的因素包括适用于质量保证的产品销售收入，根据历史发生情况估计的维修率等。本公司持续评估该等估计，若实际发生保修费用与预计金额差异较大，将根据实际情况对该等估计进行修订。

23、收入

收入是本公司及其子公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司及其子公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司及其子公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司及其子公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司及其子公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一时，本公司及其子公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司及其子公司履约的同时即取得并消耗本公司及其子公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司及其子公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司及其子公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司及其子公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司及其子公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- ②本公司及其子公司已将该商品的实物转移给客户；
- ③本公司及其子公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- ④客户已接受该商品或服务。

本公司及其子公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司及其子公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司及其子公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本公司及其子公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 销售商品

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含智慧教育，智慧城市及定制化供应链服务的履约义务。本公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

境内销售收入确认方法：在公司产品完成交付并经客户签收时确认销售收入；

境外销售收入确认方法：公司境外销售采用 FOB、CIF 结算方式，以取得海关出口报关单或货运提单为依据，确认销售收入；需要客户验收的在公司产品完成交付并经客户验收时确认销售收入。

定制化供应链服务收入确认方法：终端客户通过公司设立的电商平台下订单并按公司指定的付款方式支付货款后，在公司线下的提货点自提货物，此时商品所有权的主要风险和报酬已转移，公司确认销售收入。

24、政府补助

(1) 政府补助类型

与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 确认时点

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可

能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(4) 对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

26、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

A、租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

B、使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

a、租赁负债的初始计量金额；

b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

c、本公司发生的初始直接费用；

d、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

C、租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- a、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- b、本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- c、租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产：

a、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

b、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

D、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对施工机械和运输设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

E、租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

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

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

重新计量租赁负债。

(2) 本公司作为出租人

A、租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

B、租赁的分类

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

C、本公司作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

D、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

(3) 售后租回交易

本公司作为卖方及承租人：

本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

27、股份支付

(1) 股份支付的种类

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

的股份支付。

（2）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

28、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

29、主要会计政策、会计估计的变更

本年度无重大会计政策变更。

本年度内无会计估计变更。

30、前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正。

附注四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、6%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%

2、税收优惠

2023 年 12 月 7 日，本公司经青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局认定为高新技术企业，证书编号：GR202337103378，有效期三年。按照《企业所得税法》等相关规定，享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠。

附注五、合并财务报表主要项目注释

(以下如无特别说明，金额以人民币元为单位)

1.货币资金

1.1 明细项目

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
库存现金	46, 531. 23	
银行存款	207, 992, 269. 69	154, 587, 886. 41
其他货币资金	13, 762, 800. 71	52, 557, 897. 24
合 计	221, 801, 601. 63	207, 145, 783. 65
其中：存放在境外的 款项总额	118, 082, 187. 54	134, 795, 057. 77
存放财务公司存款	4, 960, 662. 32	4, 179, 484. 36

说明：银行存款余额包含存放在境外汇回国内受限的资金 2025 年 12 月 31 日余额 113,485,023.29 元、2024 年 12 月 31 日余额 109,241,751.26 元。

1.2 其他货币资金按明细列示如下

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
保证金	12, 775, 137. 18	50, 790, 322. 29
第三方支付平台	987, 663. 53	1, 767, 574. 95
合 计	13, 762, 800. 71	52, 557, 897. 24

2. 应收账款

2.1 应收账款分类披露

种 类	2025. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	61, 420, 283. 56	100. 00	3, 071, 014. 17	5. 00
组合小计	61, 420, 283. 56	100. 00	3, 071, 014. 17	5. 00
合 计	61, 420, 283. 56	100. 00	3, 071, 014. 17	5. 00

(续下表)

种 类	2024. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款				

按组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合	81,301,232.60	100.00	4,198,378.61	5.16
组合小计	81,301,232.60	100.00	4,198,378.61	5.16
合计	81,301,232.60	100.00	4,198,378.61	5.16

2.2 账龄分析

账 龄	2025.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	61,420,283.56	100.00	3,071,014.17	5.00
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合计	61,420,283.56	100.00	3,071,014.17	5.00

(续下表)

账 龄	2024.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	78,637,792.38	96.72	3,932,034.59	5.00
1-2 年	2,663,440.22	3.28	266,344.02	10.00
2-3 年				
3 年以上				
合计	81,301,232.60	100.00	4,198,378.61	5.16

2.3 各类应收账款的坏账准备

项目	按单项计提坏账准备的应收账款计提的坏账准备	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款计提的坏账准备
1. 2025.1.1	-	4,198,378.61
2. 本期增加金额		2,312,156.43
(1) 企业合并增加		
(2) 计提金额		2,312,156.43
(3) 以前年度核销转回		

项目	按单项计提坏账准备的应收账款计提的坏账准备	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款计提的坏账准备
3. 本期减少金额		3,439,520.87
(1) 转回或回收金额		2,315,929.89
(2) 核销金额		1,123,590.98
(3) 汇率差额		
4. 2025. 12. 31		3,071,014.17

2.4 公司报告期内无终止确认应收账款情况、无以应收账款为标的进行证券化交易情况。

2.5 公司报告期末应收账款中持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项详见附注九.6 关联方应收应付款项余额。

2.6 公司报告期末应收账款中应收其他关联方的款项见附注九.6 关联方应收应付款项余额。

2.7 报告期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	已计提的坏账准备
SATEWAVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	21,953,279.82	35.74	1,097,663.99
ENUGU STATE GOVERNMENT	16,478,454.86	26.83	823,922.74
Wadi Al-Rawashed Co. For General Trading and Trading Agencies Ltd.	6,567,907.81	10.69	328,395.39
CIWE GHANA ENGINEERING LTD	10,168,440.62	16.56	508,422.03
BONUS HARVEST	1,587,500.00	2.58	79,375.00
合 计	56,755,583.11	92.41	2,837,779.15

3. 预付款项

3.1 账龄分析

账 龄	2025. 12. 31	
	金额	比例 (%)
1 年以内	15,304,311.86	100.00
1-2 年	-	
2-3 年	-	
3 年以上	-	

合 计	15,304,311.86	100.00
-----	---------------	--------

(续下表)

账 龄	2024.12.31	
	金额	比例 (%)
1年以内	27,296,441.13	99.24
1-2年	13,171.87	0.05
2-3年	462.19	0.01
3年以上	195,660.30	0.70
合 计	27,505,735.49	100.00

4.其他应收款

4.1 总体情况列示

项 目	2025.12.31	2024.12.31
其他应收款（净额）	25,022,537.05	5,452,042.01
合 计	25,022,537.05	5,452,042.01

4.2 其他应收款部分

4.2.1 明细情况

种 类	2025.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	27,011,187.86	100.00	1,988,650.81	7.36
合 计	27,011,187.86	100.00	1,988,650.81	7.36

(续下表)

种 类	2024.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,160,633.14	100.00	5,708,591.13	51.15
合 计	11,160,633.14	100.00	5,708,591.13	51.15

4.2.2 按款项性质分类情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
单位往来款项	2, 121, 496. 78	8, 343, 086. 41
备用金	779, 412. 00	357, 765. 62
保证金及押金	24, 110, 279. 08	2, 178, 981. 11
其他		280, 800. 00
合 计	27, 011, 187. 86	11, 160, 633. 14

4. 2. 3 按账龄披露其他应收款：

账 龄	2025. 12. 31	2024. 12. 31
1 年以内	24, 451, 404. 66	3, 268, 643. 92
1-2 年	9, 271. 90	2, 591, 989. 22
2-3 年	2, 550, 511. 30	
3 年以上	-	5, 300, 000. 00
小计	27, 011, 187. 86	11, 160, 633. 14
减：坏账准备	1, 988, 650. 81	5, 708, 591. 13
合 计	25, 022, 537. 05	5, 452, 042. 01

4. 2. 4 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	5, 708, 591. 13			5, 708, 591. 13
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1, 413, 832. 06			1, 413, 832. 06
本期转回	5, 115, 225. 10			5, 115, 225. 10
本期转销				
本期核销				
汇率变动	-18, 547. 28			-18, 547. 28
2025 年 12 月 31 日余额	1, 988, 650. 81			1, 988, 650. 81

4. 2. 5 公司报告期末持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款情况详见附注九. 6 关联方应收应付款项余额。

4.2.6 公司报告期末其他应收款中应收其他关联方的款项详见附注九.6 关联方应收应付款项余额。

4.2.7 公司报告期内无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的其他应收款、无终止确认的其他应收款、无以其他应收款为标的进行证券化交易情况、无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

4.2.8 报告期末其他应收款金额前五名单位明细

单位名称	业务性质	期末余额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
UDP HAINERGY MANTECH	保证金	24,055,821.28	1 年以内 22,024,561.41 元、2-3 年 2,031,259.87 元	89.06
青岛瑞祥和企业管理咨询企业(有限合伙)	往来款	997,170.44	1 年以内 477,919.01 元、2-3 年 519,251.43 元	3.69
刘伟	备用金	500,000.00	1 年以内	1.85
攜程商旅控股(香港)有限公司	押金	35,057.99	1 年以内	0.13
ACOREC, S. A.	押金	10,127.91	1 年以内	0.04
合 计		25,598,177.62		94.77

5.存货

5.1 明细项目

项 目	2025. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资			
库存商品	22,961,613.88	1,642,368.80	21,319,245.08
合同履约成本	25,944,250.17		25,944,250.17
合 计	48,905,864.05	1,642,368.80	47,263,495.25

(续下表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值

在途物资	4,311,006.05		4,311,006.05
库存商品	21,713,667.07	462,533.78	21,251,133.29
合同履约成本	18,332,150.93		18,332,150.93
合 计	44,356,824.05	462,533.78	43,894,290.27

5.2 存货跌价准备的增减变动情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	转回或转销	其他	
存货跌价准备	462,533.78	1,642,368.80	451,145.26	-11,388.52	1,642,368.80
合计	462,533.78	1,642,368.80	451,145.26	-11,388.52	1,642,368.80

5.3 公司报告期末存货余额中无利息资本化金额。

6.其他流动资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31
留抵增值税		10,322,461.16
预缴税款	1,925,806.35	4,278,936.53
合 计	1,925,806.35	14,601,397.69

7.固定资产及累计折旧

7.1. 明细项目

项 目	运输工具	合 计
一、账面原值：		
1. 2025.1.1		
2. 本期增加金额	148,729.92	148,729.92
(1) 外购	148,729.92	148,729.92
(2) 在建工程转入		
(3) 其他		
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 处置子公司		
(3) 其他		
4. 2025.12.31	148,729.92	148,729.92
二、累计折旧		

项 目	运输工具	合 计
1. 2025. 1. 1		
2. 本期增加金额	21,074.43	21,074.43
(1) 计提	21,074.43	21,074.43
(2) 其他		
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 处置子公司		
(3) 其他减少		
4. 2025. 12. 31	21,074.43	21,074.43
三、减值准备		
1. 2025. 1. 1		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 合并转入		
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4. 2025. 12. 31		
四、账面价值		
1. 2025. 12. 31	127,655.49	127,655.49
2. 2025. 1. 1		

7.2 公司报告期末固定资产未发生可收回金额低于其账面价值的情况，故无需计提固定资产减值准备。

7.3 公司报告期内无通过融资租赁租入的或通过经营租赁租出的或持有待售的固定资产。

8.使用权资产

8.1 明细项目

项目	合计
一、账面原值：	
1. 2025. 1. 1	738,676.87

项目	合计
2. 本期增加金额	2,084,897.90
3. 本期减少金额	
4. 2025. 12. 31	2,823,574.77
二、累计折旧	
1. 2025. 1. 1	142,053.26
2. 本期增加金额	1,314,892.59
3. 本期减少金额	
4. 2025. 12. 31	1,456,945.85
三、减值准备	
1. 2025. 1. 1	
2. 本期增加金额	
3. 本期减少金额	
4. 2025. 12. 31	
四、账面价值	
1. 期末账面价值	1,366,628.92
2. 期初账面价值	596,623.61

9.递延所得税资产和递延所得税负债

9.1 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
资产减值准备	1,080,405.46	1,598,103.50
租赁负债	195,119.82	99,334.75
未弥补亏损		3,083,477.60
未实现内部利润	1,138,494.59	1,149,513.06
合 计	2,414,019.87	5,930,428.91

9.2 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
使用权资产	212,054.61	98,442.89
合 计	212,054.61	98,442.89

10.短期借款

10.1 明细项目

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
信用借款	10,000,000.00	32,008,783.04
供应链融资贴现	2,700,000.00	
应付利息	9,520.78	36,109.50
合 计	12,709,520.78	32,044,892.54

10.2 公司报告期内无已到期未偿还的短期借款。

11.应付账款

11.1 应付账款列示

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
应付货款	78,980,262.94	61,932,083.53
应付供应链金融款 项	52,251,357.48	78,274,800.84
合 计	131,231,620.42	140,206,884.37

12.合同负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
合同负债	34,282,311.35	63,836,182.21
合 计	34,282,311.35	63,836,182.21

13. 应付职工薪酬

13.1 应付职工薪酬列示

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
一、短期薪酬	4,225,278.94	2,655,359.49
二、设定提存计划	-	
三、辞退福利	-	
合 计	4,225,278.94	2,655,359.49

13.2 短期薪酬列示

项 目	2025. 1. 1	本期增加额	本期支付额	2025. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和 补贴	2,655,359.49	19,231,017.27	17,661,097.82	4,225,278.94
二、职工福利费		433,721.75	433,721.75	
三、社会保险费		748,123.91	748,123.91	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育 经费				

六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		993,194.00	993,194.00	
合 计	2,655,359.49	21,406,056.93	19,836,137.48	4,225,278.94

13.3 设定提存计划

项 目	2025.1.1	本期增加额	本期支付额	2025.12.31
一、基本养老保险费		1,356,957.31	1,356,957.31	
二、失业保险费		61,885.76	61,885.76	
合 计		1,418,843.07	1,418,843.07	

14. 应交税费

项 目	2025.12.31	2024.12.31
增值税	1,427,429.19	
所得税	1,810,618.77	
城建税	216,711.36	
教育费附加	92,876.30	
地方教育费附加	61,917.54	
个税	185,949.14	105,980.40
合 计	3,795,502.30	105,980.40

15. 其他应付款

15.1 总体情况列示

项 目	2025.12.31	2024.12.31
其他应付款	23,284,121.64	35,611,011.98
合 计	23,284,121.64	35,611,011.98

15.2 其他应付款部分

项 目	2025.12.31	2024.12.31
关联借款及利息	19,947,127.35	31,587,326.68
单位往来	3,128,718.29	3,815,409.30
押金保证金	208,276.00	208,276.00
合 计	23,284,121.64	35,611,011.98

说明：公司报告期末其他应付款关联借款及利息为对 Haier Global Business Corporation Limited 借入资金 19,947,127.35 元

16.一年内到期的非流动负债**16.1 明细项目**

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
一年内到期的租赁负债	1,266,751.86	338,340.86
合 计	1,266,751.86	338,340.86

17.其他流动负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
待转销项税	4,152,446.21	3,731,853.48
合 计	4,152,446.21	3,731,853.48

18.租赁负债

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
租赁负债	1,266,751.86	602,028.77
减：一年内到期的租赁负债	1,266,751.86	338,340.86
合 计	0.00	263,687.91

19.股本

19.1 明细项目

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
股本总额	38,131,755.00	38,131,755.00

20.资本公积**20.1 明细项目**

项 目	2024. 12. 31	本期增加	本期减少	2025. 12. 31
股本溢价	36,483,533.53			36,483,533.53
其他资本公积	8,565,408.07	2,979,272.38		11,544,680.45
合 计	45,048,941.60	2,979,272.38		48,028,213.98

21.未分配利润

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
调整前期初未分配利润	19,598,494.31	15,534,924.41
调整期初未分配利润合计数		

调整后期初未分配利润	19,598,494.31	15,534,924.41
加：归属于母公司普通股股东净利润	52,810,355.49	4,063,569.90
减：提取法定盈余公积金	3,911,538.34	
提取任意盈余公积金		
应付普通股股利		
净资产折股减少		
期末未分配利润	68,497,311.46	19,598,494.31

22.营业收入及营业成本

22.1 营业收入、营业成本明细情况

项 目	2025 年度	2024 年度
营业收入	485,353,818.94	159,352,154.75
其中：主营业务收入	485,353,818.94	159,352,154.75
其他业务收入		
营业成本	359,706,754.14	119,604,394.43
其中：主营业务成本	359,706,754.14	119,604,394.43
其他业务成本		

22.2 分产品类别的营业收入、营业成本

类 别	2025 年度	
	营业收入	营业成本
1. 主营业务		
定制化供应链服务	47,018,903.66	32,040,784.92
智慧教育	229,877,326.60	173,194,862.60
智慧城市	208,457,588.68	154,471,106.62
其他		
主营业务小计	485,353,818.94	359,706,754.14
2. 其他业务		
其他		
其他业务小计		
合 计	485,353,818.94	359,706,754.14

（续下表）

类 别	2024 年度	
	营业收入	营业成本
1. 主营业务		
定制化供应链服务	54,709,782.75	29,852,737.63
智慧教育	73,797,584.43	60,704,826.63
智慧城市	30,844,787.57	29,046,830.17
其他		
主营业务小计	159,352,154.75	119,604,394.43
2. 其他业务		
其他		
其他业务小计		
合 计	159,352,154.75	119,604,394.43

22.3 公司前五名客户的营业收入情况

单位名称	2025 年度	占营业收入 (%)	2024 年度	占营业收入 (%)
ENUGU STATE GOVERNMENT	34,700,487.30	7.15		
Centro Ceibal para el Apoyo a la Educación de la Niñez y la Adolescencia	49,006,265.49	10.10	61,135,549.97	38.37
SATEWAVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	35,053,675.45	7.22		
El Salvador Ministerio de Educación Ciencia y Tecnología.	131,382,261.38	27.07	12,764,018.99	8.01
中国海外经济合作有限公司	74,733,706.20	15.40		
GROUP SK TRADING LLC			5,388,062.70	3.38
海尔集团公司			4,249,724.08	2.67
Wadi Al Rawashid for General Trading and			8,272,092.54	5.19

合 计	324,876,395.82	66.94	91,809,448.28	57.61
-----	----------------	-------	---------------	-------

说明：报告期内，公司向海尔集团公司旗下子公司销售金额合并披露。2024 年，公司向 Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company 销售金额为 4,172,750.63 元，向青岛海尔国际贸易有限公司销售金额为 76,973.45 元。

23.税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城建税	270,421.92	
教育费附加	115,895.11	
地方教育费附加	77,263.41	
印花税	110,691.19	52,285.24
合计	574,271.63	52,285.24

24.销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
清关杂费	3,353,636.83	808,306.51
市场推广费	4,707,878.82	7,008,278.31
销售佣金	13,176,864.00	5,293,246.92
业务招待费	794,174.18	494,421.97
职工薪酬与福利	10,595,817.57	6,736,944.38
办公费	71,031.02	150,316.61
差旅费	3,941,954.85	3,012,507.55
其他	572,569.68	419,393.04
合 计	37,213,926.95	23,923,415.29

25.管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
办公费	1,734,875.55	1,454,793.91
差旅费	2,902,667.45	986,501.24
股份支付	2,979,272.38	2,979,272.37
交通费	950,734.72	1,020,370.64
业务招待费	691,657.22	414,791.75
职工薪酬与福利	5,561,794.36	3,637,091.50
专业服务费	753,990.54	1,475,308.49
其他	1,007,568.40	1,430,350.09
合 计	16,582,560.62	13,398,479.99

26.研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬与福利	6,667,288.07	6,010,340.16
差旅费	1,756,401.46	933,164.44
专业服务费	2,228,400.02	199,205.94
其他	716,962.56	
合 计	11,369,052.11	7,142,710.54

27.财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	4,523,740.29	2,898,731.24
减：利息收入	370,398.88	662,811.95
银行手续费	1,871,493.69	2,223,876.75
汇兑损益	-8,428,421.70	4,874,229.21
合 计	-2,403,586.60	9,334,025.25

28.其他收益

28.1 明细项目

项 目	2025 年度	2024 年度
与收益相关的政府补助	247,458.66	337,465.73
合 计	247,458.66	337,465.73

29.信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
坏账准备损失	3,661,525.81	19,190,914.56
合 计	3,661,525.81	19,190,914.56

30.资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货减值损失	-1,655,648.75	-455,421.95
合计	-1,655,648.75	-455,421.95

31. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度
赔偿金、违约金收入	37,957.02	45,009.20
无需支付的应付款项	725,434.37	5,000.98

其它	4,590.23	
合 计	767,981.62	50,010.18

32.营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度
税收滞纳金	386,183.01	
赔偿金、违约金支出	1,026,330.01	7,445.03
其他		20,029.00
合 计	1,412,513.02	27,474.03

33.所得税费用

33.1 明细项目

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税	7,479,268.16	
加：递延所得税费用	3,630,020.76	945,820.81
合 计	11,109,288.92	945,820.81

33.2 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	63,919,644.41	5,009,390.71
按适用税率计算的所得税费用	15,979,911.11	1,252,347.68
子公司适用不同税率的影响	-6,209,115.97	-532,219.70
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
归属于合营企业和联营企业的损益		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,292,812.52	1,085,434.58
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	192,080.54	
加计扣除项目的影响	-1,169,717.18	-884,457.53
税率调整导致递延所得税资产余额的变化		
其他	23,317.90	24,715.78

项 目	2025 年度	2024 年度
所得税费用	11,109,288.92	945,820.81

34.现金流量表项目注释

34.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助	247,458.66	337,465.73
利息收入	370,398.88	3,972,381.39
保证金押金和借支款净额等	1,314,445.97	5,305,230.77
合 计	1,932,303.51	9,615,077.89

34.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
管理、销售费用中现金支出	39,361,367.30	23,885,397.00
财务费用中现金支出	1,871,493.69	2,223,876.75
保证金押金和借支款净额等	24,985,526.42	109,411.44
合 计	66,218,387.41	26,218,685.19

34.3 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
保证金	47,191,905.82	
合 计	47,191,905.82	

34.4 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
保证金	10,348,636.13	6,173,171.51
关联方借款	6,928,077.38	
租赁款	1,472,334.71	
合 计	18,749,048.22	6,173,171.51

35.现金流量表补充资料

35.1 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	52,810,355.49	4,063,569.90

补充资料	2025 年度	2024 年度
加：信用减值损失	-3,661,525.81	-19,190,914.56
资产减值损失	1,655,648.75	455,421.95
固定资产折旧	21,074.43	
使用权资产折旧	1,314,892.59	142,053.26
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用	4,523,740.29	2,898,731.24
投资损失		-17,052.21
递延所得税资产减少	3,516,409.04	823,259.33
递延所得税负债增加	113,611.72	98,442.89
存货的减少	-5,024,853.73	-21,695,513.14
合同资产的减少		
经营性应收项目的减少	15,046,039.00	-35,289,346.34
经营性应付项目的增加	-34,520,394.97	129,109,686.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	35,794,996.80	61,398,339.20
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	209,026,464.45	156,355,461.36
减：现金的期初余额	156,355,461.36	89,667,891.90
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	52,671,003.09	66,687,569.46

35.2 列示于现金流量表的现金及现金等价物包括

项目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
----	--------------	--------------

一、现金	209,026,464.45	156,355,461.36
其中：库存现金	46,531.23	
可随时用于支付的银行存款	207,992,269.69	154,587,886.41
可随时用于支付的其他货币资金	987,663.53	1,767,574.95
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	209,026,464.45	156,355,461.36

说明：现金及现金等价物余额包含存放在境外汇回国内受限的资金 2025 年 12 月 31 日余额 113,485,023.29 元、2024 年 12 月 31 日余额 109,241,751.26 元。

36.所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025.12.31	2024.12.31	受限原因
其他货币资金	12,775,137.18	50,790,322.29	保证金及冻结款项

37.外币货币性项目

项 目	2025.12.31 外币余额	折算汇率	2025.12.31 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,533,006.18	7.0288	81,063,193.84
欧元	13,543,188.70	8.2355	111,534,930.54
港币	1,782,872.84	0.90322	1,610,326.41
应收账款			
其中：美元	8,489,062.59	7.0288	59,667,923.13
欧元	20,175.14	8.2355	166,152.37
其他应收款			
其中：美元	3,422,538.81	7.0288	24,056,340.79
欧元	2,355.60	8.2355	19,399.54
港币	38,815.31	0.90322	35,058.76
应付账款			
其中：美元	2,808,899.13	7.0288	19,743,190.20
港币	37,629,715.40	0.90322	33,987,911.54
其他应付款			
其中：美元	2,847.35	7.0288	20,013.45

(续下表)

项 目	2024.12.31 外币余额	折算汇率	2024.12.31 折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	6,676,031.85	7.1884	47,989,987.35

欧元	14,563,928.73	7.5257	109,603,758.44
港币	2,926,229.33	0.9260	2,709,688.36
应收账款			
其中：美元	11,098,991.88	7.1884	79,783,993.23
其他应收款			
其中：美元	470,849.61	7.1884	3,384,655.34
欧元	93,915.42	7.5257	706,779.28
港币	120,000.00	0.9260	111,120.00
应付账款			
其中：美元	3,990,054.79	7.1884	28,682,109.85
港币	12,226,052.39	0.9260	11,321,324.51
其他应付款			
其中：美元	462,201.21	7.1884	3,322,487.18
欧元	4,084.91	7.5257	30,741.81
港币	77,792.89	0.9260	72,036.22

附注六、合并范围的变化

1、非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

3. 通过设立或投资等方式取得的子公司

本期未发生通过设立或投资等方式取得的子公司

4、其他原因的合并范围变动

本期无其他原因导致的合并范围变动

附注七、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

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
1	CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LIMITED	香港	香港	智慧教育、智慧城市、定制化供应链服务	100		100	直接投资

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
					直接	间接		
2	Haitech Nigeria Limited	尼日利亚	尼日利亚	智慧城市等	100		100	直接投资

附注八、与金融工具相关的风险

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在接受新的销售订单之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司的信用额度是销售业务员根据客户的规模、客户潜力、进货额度等情况综合申请信用额度，经公司销售副总、总经理审批。财务人员每月末跟踪客户有无超账期的现象，出现超账期的财务人员会联系销售部催促客户尽快还款，同时销售部人员不再接受客户新的订单。每月末财务部门会进行应收账款账龄分析，控制应收账款的信用风险。

2、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，本公司的市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

（1）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。本公司报告期银行借款均为固定利率借款，因此不存在利率方面的风险。

（2）外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司截止 2025 年 12 月 31 日，流动资产合计 369,667,021.53 元、流动负债合计 214,947,553.50 元，流动比率为 1.72。

附注九、关联方及关联交易

1. 本公司的控股股东与实际控制人情况

截止 2025 年 12 月 31 日，海尔国际商社(深圳)有限公司直接持有公司股份 1,703,1934 万股，占公司股份总额的 44.6660%，为公司的控股股东。

本公司的最终控制方是：海尔集团公司

2. 本公司的子公司情况

公司子公司情况见附注七.1。

3.其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州海尔信息科技有限公司	国际商社持股 64.3658%的企业
青岛海有蓝控股有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海有居管理咨询有限公司	实际控制人控制的企业
青岛卡奥斯控股有限公司	实际控制人控制的企业
海尔卡奥斯生态科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海尔互联科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛易讯经纬网络科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海尔创业投资咨询有限公司	实际控制人控制的企业
苏州海新信息科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海尔工装研制有限公司	实际控制人控制的企业
大连海尔机械装备制造有限公司	实际控制人控制的企业
合肥海尔电器有限公司	实际控制人控制的企业
重庆海尔电器销售有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海尔软件投资有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海永盛电冰箱销售有限公司	实际控制人控制的企业
青岛华侨实业股份有限公司	实际控制人控制的企业
青岛丰之彩精美快印有限公司	实际控制人控制的企业
莱阳海尔电器有限公司	实际控制人控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
青岛丰彩印刷有限公司	实际控制人控制的企业
合肥海尔信息产品有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海创汇物联有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海纳云控股有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海贸云商控股有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海融汇控股有限公司	实际控制人控制的企业
青岛盈康一生控股有限公司	实际控制人控制的企业
青岛纳晖控股有限公司	实际控制人控制的企业
青岛卡泰驰控股有限公司	实际控制人控制的企业
海尔卡奥斯股份有限公司	实际控制人控制的企业
Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company	实际控制人控制的企业
青岛海尔国际贸易有限公司	实际控制人控制的企业
HOTOEM Information Technology Company Limited	实际控制人控制的企业
青岛海尔国际旅行社有限公司	实际控制人控制的企业
日日顺（青岛）国际供应链服务有限公司	实际控制人控制的企业
海尔生物医疗香港有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海尔开利冷冻设备有限公司	实际控制人控制的企业
苏州海创汇科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛酒联网物联科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛盈海医院有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海美汇管理咨询有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海永达智慧科技有限公司	实际控制人控制的企业
青岛奥海投资发展有限公司海尔洲际酒店	实际控制人控制的企业
青岛海尔保险代理有限公司	实际控制人控制的企业
海尔集团电器产业有限公司	实际控制人控制的企业
Haier Global Business Corporation Limited	实际控制人控制的企业
青岛绿洲创智科技信息有限公司	实际控制人控制的企业
众淼控股（青岛）股份有限公司	实际控制人控制的企业
青岛雷神科技股份有限公司	实际控制人控制的企业
青岛海链数字科技有限公司	实际控制人控制的企业
卡奥斯云织物联科技（青岛）有限公司	实际控制人控制的企业
海尔集团财务有限责任公司	实际控制人控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
UDP HAINERGY MANTECH	公司与 MANTECH 共同约定组成的投标联合体
海贸云商信息科技有限公司	海尔商社持股 35%的企业
宁波珑泰裕智投资管理有限公司	刁云峰担任执行董事、经理的企业
芜湖珑鹏企业管理咨询有限公司	刁云峰担任执行董事、总经理的企业
海兴顺投资发展（青岛）有限公司	刁云峰担任董事长、总经理，臧琰担任董事，张艳莉担任董事的企业
宁波卓耘投资有限公司	刁云峰担任执行董事、经理，持股 35.0%的企业
海顺中星（青岛）科技有限公司	刁云峰担任董事长的企业
海尔国际控股（青岛）有限公司	实际控制人控制，刁云峰担任法定代表人、董事长、总经理，臧琰担任董事，张艳莉担任董事的企业
永熙顺（上海）贸易有限公司	刁云峰担任总经理的企业
广州海尔信息科技有限公司	实际控制人控制，刁云峰担任董事长、臧琰担任董事、张艳莉担任董事的企业
上海永安顺检测技术有限公司	刁云峰担任董事长的企业
青陆微信息技术（青岛）有限公司	刁云峰、臧琰担任董事的企业
青岛麟德顺壹管理咨询有限公司	刁云峰担任执行董事、总经理，持股 52.00%的企业
青岛麟德顺管理咨询企业（有限合伙）	刁云峰担任执行事务合伙人、持股 60.00%的企业
青岛海能达贰管理咨询企业（有限合伙）	刁云峰持股 90.40%的企业
青岛润峰泽华贸易企业（有限合伙）	刁云峰持股 50.0%的企业
青岛海能顺管理咨询有限公司	孙永乐担任总经理、执行董事、持股 52%的企业
青岛海能达壹管理咨询企业（有限合伙）	孙永乐持股 88.0354%的企业
青岛妍新投资咨询有限公司	臧琰担任经理、董事、财务负责人、持股 100%的企业
青岛傲歌投资合伙企业（有限合伙）	臧琰持股 39.67%的企业
青岛妍新顺投资合伙企业（有限合伙）	臧琰持股 70.83%的企业
青岛海雨贰企业管理咨询有限公司	张艳莉持股 34%的企业
北京厚持管理咨询有限公司	吕利担任经理的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京同方厚持投资集团有限公司	吕利担任经理、董事的企业
北京微保科技有限责任公司	吕利担任董事的企业
北京同享互动科技股份有限公司	吕利担任董事的企业
刁云峰	董事长
孙永乐	董事；总经理
臧琰	董事
张艳莉	董事
吕利	董事
沈进	副总经理
刘伟	副总经理
彭虹	财务总监、董事会秘书
张晶晶	监事会主席
王珊珊	监事
陆衡	职工监事

说明：海永顺香港与萨尔瓦多当地企业 MANTECH 于 2023 年 11 月 24 日签署协议成立了投标联合体 UDP HAINERGY MANTECH, 通过 UDP HAINERGY MANTECH 参与萨尔瓦多教育部项目投标。协议约定海永顺香港负责产品定制、生产及海运, MANTECH 负责接收货物, 境内运输、仓储以及提供售后服务。产品运至萨尔瓦多教育部指定地点后, 以萨尔瓦多教育部的验收作为收入确认依据。款项由萨尔瓦多教育部支付给 UDP HAINERGY MANTECH, UDP HAINERGY MANTECH 再支付给海永顺香港。公司将 UDP HAINERGY MANTECH 作为关联方, 与 UDP HAINERGY MANTECH 的往来作为关联往来。萨尔瓦多教育部是产品的最终使用方和付款方, 公司基于业务实质将萨尔瓦多教育部认定为公司的终端客户。

4. 关联交易情况

4.1 向关联方销售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company	销售商品	389,431.65	4,172,750.63
青岛海尔国际贸易有限公司	销售商品		76,973.45

合计		389,431.65	4,249,724.08
----	--	------------	--------------

4.2 向关联方采购商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
HOTOEM Information Technology Company Limited	采购商品	18,917,660.32	4,627,260.70
青岛海尔国际旅行社有限公司	接受劳务	529,205.55	971,885.35
日日顺（青岛）国际供应链服务有限公司	接受劳务	4,765,167.24	190,094.13
海尔生物医疗香港有限公司	采购商品	111,262.10	
青岛海尔开利冷冻设备有限公司	采购商品	101,341.60	
苏州海创汇科技有限公司	接受劳务	83,962.27	73,867.93
青岛酒联网物联科技有限公司	接受劳务	57,600.00	28,800.00
青岛盈海医院有限公司	接受劳务	47,039.10	40,327.12
青岛海美汇管理咨询有限公司	接受劳务	12,160.38	
青岛海永达智慧科技有限公司	接受劳务	1,257.93	6,837.46
青岛奥海投资发展有限公司海尔洲际酒店	接受劳务	801.89	11,037.73
青岛海尔保险代理有限公司	接受劳务	28,471.71	9,333.02
海尔集团电器产业有限公司	接受劳务		518,867.93
Haier Global Business Corporation Limited	采购商品	875,641.75	5,450,715.02
青岛绿洲创智科技信息有限公司	接受劳务	3,281.30	3,290.00
众淼控股(青岛)股份有限公司	接受劳务		935.47
青岛雷神科技股份有限公司	采购商品		490,539.83
重庆海尔家电销售有限公司北京分公司	接受劳务	4,998.00	
海贸云商信息科技有限公司	接受劳务	7,688,174.76	

公司			
合计		33,228,025.90	12,423,791.69

5. 关联担保情况

5.1 本公司作为担保方

担保方	担保金额 (欧元)	担保期限		是否完成
		起始日	终止日	
海尔集团电器产业有限公司	4,539,308.32	2024.08.09	2025.12.11	是

6. 关联方应收应付款项余额

科目名称	关联方	2025 年度	2024 年度
应收账款	Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company		1,516,325.12
应收账款	UDP HAINERGY MANTECH	1,401,896.70	
其他应收款	海尔国际商社(深圳)有限公司		3,877,130.83
其他应收款	青岛海尔国际旅行社有限公司		13,349.00
其他应收款	UDP HAINERGY MANTECH	24,055,821.28	3,384,511.03
预付账款	青岛雷神科技股份有限公司	9,322.50	
预付账款	HAIER SINGAPORE INVESTMENT HOLDING PTE. LTD.	190,605.29	
其他应付款	Haier Global Business Corporation Limited	19,947,127.35	31,587,326.68
合同负债	Haier Global Business Corporation Limited	509,760.23	341,538.38
合同负债	海尔集团电器产业有限公司		28,706,565.27
合同负债	UDP HAINERGY MANTECH		2,042,525.03
合同负债	Haier Electrical Appliances RUS Limited Liability Company	4,203.54	

其他应付款	海尔集团电器产业有限公司		377,358.49
其他应付款	青岛海尔国际旅行社有限公司	10,734.00	
应付账款	Haier Global Business Corporation Limited		5,509,508.36
应付账款	HOTOEM Information Technology Company Limited		4,186,345.67

7.关联方资金拆借

关联方名称	期初余额	借入	归还	期末余额
Haier Global Business Corporation Limited	26,875,204.73		6,928,077.38	19,947,127.35

8、存放关联方货币资金

关联方名称	交易内容	2025 年度	2024 年度
海尔集团财务有限责任公司	银行存款	4,960,662.32	4,179,484.36

9、关联方利息收入

关联方名称	交易内容	2025 年度	2024 年度
海尔集团财务有限责任公司	利息收入	17,555.54	15,450.02

10、关联方利息支出

关联方名称	交易内容	2025 年度	2024 年度
Haier Global Business Corporation Limited	利息支出	875,641.75	909,860.05

附注十、股份支付

1. 股份支付总体情况

项目	相关内容
报告期内授予的各项权益工具总额	826.4810 万股
报告期内行权的各项权益工具总额	无
报告期内失效的各项权益工具总额	无
报告期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	无
报告期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	2028 年到期可行权

2 以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考授予日相近期间合理的 PE 入股价
可行权权益工具数量的确定依据	根据激励对象持有的合伙企业份额计算的间接持有股份数量
报告期内估计发生重大变化的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额(人民币/元)	37,864,591.26
报告期内以权益结算的股份支付确认的费用总额(人民币/元)	2,979,272.38

附注十一、或有事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

附注十二、承诺事项

截止资产负债表日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

附注十三、资产负债表日后事项

截止报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

附注十四、其他重要事项

截止报告日，本公司无需要披露的其他重要事项。

附注十五、母公司财务报表主要项目注释**1.应收账款****1.1 应收账款分类披露**

种 类	2025. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	110,507,119.73	100.00	707,900.56	0.64
组合小计	110,507,119.73	100.00	707,900.56	0.64
合 计	110,507,119.73	100.00	707,900.56	0.64

(续下表)

种 类	2024. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	86, 556, 491. 79	100. 00	2, 128, 801. 82	2. 46
组合小计	86, 556, 491. 79	100. 00	2, 128, 801. 82	2. 46
合 计	86, 556, 491. 79	100. 00	2, 128, 801. 82	2. 46

1.2 账龄分析

账 龄	2025. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	110, 507, 119. 73	100. 00	707, 900. 56	0. 64
1-2 年				
2-3 年				
3 年以上				
合 计	110, 507, 119. 73	100. 00	707, 900. 56	0. 64

(续下表)

账 龄	2024. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	83, 893, 051. 57	96. 92	1, 862, 167. 86	2. 22
1-2 年	2, 663, 440. 22	3. 08	266, 633. 96	10. 01
2-3 年				
3 年以上				
合 计	86, 556, 491. 79	100. 00	2, 128, 801. 82	2. 46

1.3 各类应收账款的坏账准备

项目	按单项计提坏账准备的应收账款计提的坏账准备	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款计提的坏账准备
1. 2025. 1. 1		2, 128, 801. 82
2. 本期增加金额		
(1) 企业合并增加		
(2) 计提金额		
(3) 以前年度核销转回		
3. 本期减少金额		1, 420, 901. 26
(1) 转回或回收金额		297, 310. 28
(2) 核销金额		1, 123, 590. 98
(3) 处置子公司转出		
4. 2025. 12. 31		707, 900. 56

1.4 公司报告期内应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况详见附注九.6 关联方应收应付款项余额。

1.5 公司报告期内无终止确认的应收款项、无以应收款项为标的进行证券化交易的情况。

1.6 报告期末应收账款金额前五名单位明细

单位名称	2025. 12. 31 期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	已计提的坏账准备
CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LTD	96, 349, 108. 50	87. 19	
CIWE GHANA ENGINEERING LTD	10, 168, 440. 62	9. 20	508, 422. 03
BONUS HARVEST	1, 587, 500. 00	1. 44	79, 375. 00
Distecna.com S.A.	1, 283, 887. 64	1. 16	64, 194. 38
CENTRO CEIBAL PARA EL APOYO A LA ED	1, 118, 182. 97	1. 01	55, 909. 15
合 计	110, 507, 119. 73	100. 00	707, 900. 56

（续下表）

单位名称	2024. 12. 31 期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	已计提的坏账准备
CENTRO CEIBAL PARA EL APOYO A LA ED	35, 225, 544. 35	40. 70	1, 761, 277. 22

CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LTD	46,646,795.07	53.89	0.00
WILLOW POINT LIMITED	2,663,440.22	3.08	266,488.99
Haier Electrical Appliances RUS Lim	1,516,325.12	1.75	75,816.26
MUNDO GROUP AMERICA INC	504,387.03	0.58	25,219.35
合 计	86,556,491.79	100.00	3,502,188.16

2.其他应收款

2.1 总体情况列示

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
应收利息		
其他应收款（净额）	41,463,151.81	21,392,145.81
合 计	41,463,151.81	21,392,145.81

2.2 其他应收款部分

2.2.1 明细情况

种 类	2025. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	41,738,010.11	100.00	274,858.30	0.66
合 计	41,738,010.11	100.00	274,858.30	0.66

(续下表)

种 类	2024. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	26,787,648.41	100.00	5,395,502.60	20.14
合 计	26,787,648.41	100.00	5,395,502.60	20.14

2.2.2 按款项性质分类情况

项 目	2025. 12. 31	2024. 12. 31
单位往来款项	40,958,598.11	26,149,082.55
备用金	779,412.00	357,765.86
其他		280,800.00
合 计	41,738,010.11	26,787,648.41

2.2.3 按账龄披露其他应收款：

账 龄	2025. 12. 31	2024. 12. 31
1 年以内	41,218,758.68	19,741,640.58
1-2 年		1,746,007.83
2-3 年	519,251.43	
3 年以上		5,300,000.00
小计	41,738,010.11	26,787,648.41
减：坏账准备	274,858.30	5,395,502.60
合 计	41,463,151.81	21,392,145.81

2.2.4 公司报告期末持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款情况详见附注九.6 关联方应收应付款项余额。

2.2.5 公司报告期末其他应收款中应收其他关联方的款项详见附注九.6 关联方应收应付款项余额。

2.2.6 公司报告期内无以前年度已全额或较大比例计提坏账准备，本期又全额或部分收回的其他应收款、无终止确认的其他应收款、无以其他应收款为标的进行证券化交易情况、无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

2.2.7 报告期末其他应收款金额前五名单位明细

单位名称	业务性质	2025. 12. 31	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LTD	单位往来款项	38,837,101.33	一年以内	93.05
青岛瑞祥和管理咨询企业(有限合伙)	单位往来款项	997,170.44	1 年以内 477,919.01 元、 2-3 年 519,251.43 元	2.39
刘伟	备用金	500,000.00	一年以内	1.20

孙显慧	备用金	30,000.00	一年以内	0.07
邵帅	备用金	20,000.00	一年以内	0.05
合 计		40,384,271.77		96.76

(续下表)

单位名称	业务性质	2024.12.31	年限	占其他应 收款总额 的比例 (%)
CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LTD	往来款	19,829,396.80	1 年以内 18,615,989.40 元 1-2 年 1,213,407.40 元	74.02
海尔国际商社(深圳)有限公司	往来款	3,877,130.83	1 年以内 377,130.83 元、 3 年以上 3,500,000.00 元	14.47
南京贝登医疗股份有限公司	往来款	1,800,000.00	3 年以上	6.72
青岛瑞祥和企业管理咨询企业(有限合伙)	往来款	569,826.51	1 年以内 50,575.08 元、 1-2 年 519,251.43 元	2.13
北京商银微芯科技有限公司	往来款	34,303.17	1 年以内	0.13
合 计		26,110,657.31		97.47

3. 长期股权投资

3.1 明细项目

被投资单位	投资成本	2025.1.1	本期增减变动				2025.12.31	在被投 资单位 持股比 例(%)	在被投 资单位 表决权 比例(%)
			增加投资	减少投资	权益法 下确认 的投资 收益	其他			
CHINA HAINERGY NEW ENERGY CORP., LTD	8,955,600.00	8,955,600.00					8,955,600.00	100.00	100.00

被投资单位	投资成本	2025. 1. 1	本期增减变动				2025. 12. 31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
			增加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他			
合 计	8,955,600.00	8,955,600.00					8,955,600.00	100.00	100.00

4.营业收入及营业成本

4.1 营业收入、营业成本明细情况

项 目	2025 年度	2024 年度
营业收入	350,952,411.67	109,338,508.54
其中：主营业务收入	350,952,411.67	109,338,508.54
其他业务收入		
营业成本	260,911,782.23	92,255,670.22
其中：主营业务成本	260,911,782.23	92,255,670.22
其他业务成本		

4.2 分产品类别的营业收入、营业成本

类 别	2025 年度	
	营业收入	营业成本
1. 主营业务		
定制化供应链服务	16,111,400.19	10,416,350.40
智慧教育	178,304,496.64	140,831,395.23
智慧城市	156,536,514.84	109,664,036.60
其他		
主营业务小计	350,952,411.67	260,911,782.23
2. 其他业务		
其他		
其他业务小计		
合 计	350,952,411.67	260,911,782.23

(续下表)

类 别	2024 年度	
	营业收入	营业成本
1. 主营业务		
定制化供应链服务	29,357,914.57	21,070,587.79
智慧教育	62,516,271.20	55,631,410.19

类 别	2024 年度	
	营业收入	营业成本
智慧城市	17,464,322.77	15,553,672.24
其他		
主营业务小计	109,338,508.54	92,255,670.22
2. 其他业务		
其他		
其他业务小计		
合 计	109,338,508.54	92,255,670.22

附注十六、补充资料

1. 报告期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《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[2008]》的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下（收益以正数列示，损失以负数列示）：

项 目	2025 年度	2024 年度
1、非流动资产处置损益		
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
3、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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	247,458.66	337,465.73
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、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		
6、非货币资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12、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		

13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14、除同公司正常经营业务相关的套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		17,052.21
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		18,414,590.54
16、对外委托贷款取得的损益		
17、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		
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19、抵债资产处置收益		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-644,531.40	22,536.15
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22、所得税影响额	64,005.49	-2,818,521.28
23、少数股东权益影响额		
合 计	-333,067.25	15,973,123.35

2. 报告期净资产收益率及每股收益

根据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9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《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》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

2.1 2025 年度

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
归属于普通股股东的净利润	40.29	1.3849	1.3849
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	40.55	1.3937	1.3937

2.2 2024 年度

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

归属于普通股股东的净利润	4.18	0.1070	0.1070
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-12.25	-0.3137	-0.3137

（本页为财务报表附注签字页，无正文。）

青岛海永顺创新科技股份有限公司

法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

2026 年 4 月 29 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	247,458.66
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-644,531.40
非经常性损益合计	-397,072.74
减：所得税影响数	64,005.49
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-333,067.25

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用