

南京商络电子股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-052



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人沙宏志、主管会计工作负责人蔡立君及会计机构负责人(会计主管人员)蔡立君声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	25
第五节 重要事项	26
第六节 股份变动及股东情况	35
第七节 债券相关情况	40
第八节 财务报告	41

备查文件目录

- （一）载有法定代表人签名并盖章的 2026 年半年度报告及摘要文本原件。
- （二）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。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：商络电子董事会办公室

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、商络电子	指	南京商络电子股份有限公司
本报告、半年度报告	指	南京商络电子股份有限公司 2026 年半年度报告
董事、董事会	指	南京商络电子股份有限公司董事、董事会
股东、股东会	指	南京商络电子股份有限公司股东、股东会
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
原厂	指	电子元器件生产商
分销商、授权分销商	指	具有原厂分销授权资质的分销商，通常服务于大中型客户，采取与上游原厂签订代理协议的方式获得分销授权，与原厂合作紧密，并能获得原厂在信息、技术、供货等方面的直接支持。
MLCC	指	Multi-layer Ceramic Capacitor，即片式多层陶瓷电容器，由陶瓷介质膜片与内电极叠合烧结而成的片式电容，被动元件中最主要的电容类型
PCB	指	Printed Circuit Board，即印制电路板，用于支撑和连接电子元器件的基板
文晔科技	指	文晔科技股份有限公司，国际电子元器件分销商
AI、人工智能	指	Artificial Intelligence，模拟和扩展人类智能的理论与技术
立功科技	指	广州立功电子科技有限公司，公司于 2025 年 12 月完成收购的控股子公司
艾睿电子	指	Arrow Electronics, Inc.，国际电子元器件分销商
安富利	指	Avnet, Inc.，国际电子元器件分销商
富昌电子	指	Future Electronics Inc.，电子元器件分销商，被文晔科技收购
eHR 系统	指	公司人力资源管理系统（eHR 系统），用于支撑非业务流程类授权的线上化实施
BOM	指	Bill of Material，即物料清单，制造产品所需全部零部件（规格、型号、数量、位号等）的详细清单
MCU	指	Microcontroller Unit，即微控制单元，将 CPU、存储器、I/O 接口等集成在同一芯片上的微型计算机
DRAM	指	Dynamic Random Access Memory，即动态随机存取存储器，需要定期刷新来保持数据的易失性存储器，用作计算机主内存
被动电子元器件	指	电容、电感、电阻、射频器件等，无需外部电源即能工作的电子元件
主动及其他电子元器件	指	存储器件、分立器件、IC、连接器等，需要外部电源才能工作的电子元件
FAE	指	Field Application Engineer，即现场应用工程师，在客户端现场解决技术问题、协助产品推广的技术支持工程师
分立器件	指	分立半导体器件
IC	指	Integrated Circuit，即集成电路，采用特定工艺将晶体管、电阻、电容等元件互连制作在半导体晶片上的微型电子电路
AE	指	Application Engineer，即应用工程师，在芯片原厂负责样片测试、功能验证、支持客户技术问题的工程师
移远通信	指	上海移远通信技术股份有限公司，通信模组制造商
MRP	指	Material Requirement Planning，即物资需求计划，根据生产计划和库存信息计算物料需求量的计划系统
ERP	指	Enterprise Resource Planning，即企业资源计划系统，集成管理企业各项资源（财务、采购、库存、销售等）的信息系统
CRM	指	Customer Relationship Management，即客户关系管理系统，用于管理客户信息、销

		售机会和客户互动的系统
RPA	指	Robotic Process Automation，即机器人流程自动化，通过软件机器人模拟人工操作实现业务流程自动化的技术
TMS	指	Transportation Management System，即运输管理系统，用于管理物流运输作业（承运商选择、运输跟踪、费用结算等）的系统
WMS	指	Warehouse Management System，即仓储管理系统，用于管理仓库作业（入库、存储、拣货、出库等）的信息系统
京东方集团	指	京东方科技集团股份有限公司，显示面板制造商
联想集团	指	联想集团有限公司，电子设备制造商
华勤技术	指	华勤技术股份有限公司，ODM 制造商
歌尔股份	指	歌尔股份有限公司，声学器件制造商
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
VMI 销售模式	指	Vendor Managed Inventory，即供应商管理库存，由供应商根据客户实际消耗情况管理库存的供应链管理模式

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	商络电子	股票代码	300975
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	南京商络电子股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	南京商络		
公司的外文名称（如有）	Nanjing Sunlord Electronics Corporation LTD.		
公司的法定代表人	沙宏志		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡立君	杨伟婷
联系地址	江苏省南京市雨花台区玉盘西街 4 号绿地之窗 C3-6 层	江苏省南京市雨花台区玉盘西街 4 号绿地之窗 C3-6 层
电话	025-83677688	025-83677688
传真	025-83677677	025-83677677
电子信箱	sldz_investor@sunlord.com.cn	sldz_investor@sunlord.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	8,721,853,884.43	3,936,578,370.84	121.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	503,267,644.83	84,831,985.51	493.25%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	500,753,168.02	83,279,661.84	501.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,457,946,829.27	-673,756,017.07	-116.39%
基本每股收益（元/股）	0.7364	0.1282	474.41%
稀释每股收益（元/股）	0.7364	0.1282	474.41%
加权平均净资产收益率	19.03%	3.85%	15.18%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	12,200,972,504.13	9,381,169,936.07	30.06%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,834,184,436.82	2,425,642,357.44	16.84%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,455.37	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“50、资产处置收益”和“52、营业外支出”
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）	2,814,045.27	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“46、其他收益”
除同公司正常经营业务相关的有效套	9,030.81	详见本报告“第八节财务报告”之“七、

期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		合并财务报表项目注释”之“47、投资收益”
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	462,131.95	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“51、营业外收入”和“52、营业外支出”
减：所得税影响额	574,881.86	
少数股东权益影响额（税后）	194,393.99	
合计	2,514,476.81	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所处行业发展情况

（1）上半年电子元器件行情回顾

2026 年上半年，AI 产业链需求持续释放，海内外主要云厂商资本支出指引均大幅上调，AI 基础设施投入不断加码，共同驱动电子元器件行业景气度显著上行，相关元器件进入强增长周期。

从需求端看，元器件价格整体走高，但真实紧缺与被动跟涨并存，供需格局存在结构性分化。真实紧缺集中于高容 MLCC、存储、高端覆铜板及高多层 PCB 等品类，上述产品原厂稼动率处高位，订单由长协及 AI 算力实际应用拉动，能见度延伸至中期之后，价格支撑坚实。相比之下，中低端消费类产品涨价含金量较低：终端手机、PC 需求尚未实质性回暖，涨价部分源于上游成本传导，部分源于高端物料紧缺引发的恐慌性抢产能与备货放大效应。随着产能逐步释放，相关品类的价格存在涨幅收窄、在较高水平波动的可能，需警惕补库周期结束后的价格回调风险。

从供给端看，三重压力叠加推动涨价潮由存储芯片蔓延至被动器件、CPU、模拟及功率器件、晶圆代工及封测等环节。一是原材料成本高企，铜、白银、锡、环氧树脂等大宗商品价格全线处于高位；二是 AI 算力挤占产能，原厂将生产资源大量倾斜至高利润的 AI 产业链，消费级物料供给被大幅挤压；三是上游扩产周期错配，半导体设备交期长达一年左右，叠加建厂与良率爬坡，扩产周期需 1-3 年不等，而上一轮行业周期低谷中各大厂商普遍克制扩产，短期新增供给较为有限。

在上述背景下，针对紧缺产品，头部终端厂商越来越多采取与原厂签订长期锁量协议的形式，锁定原厂高端产能，致使可流通货源持续偏紧。行业底层运行规则愈发清晰：全球元器件龙头企业战略趋于一致，即结构性控制产出，削减低利润的消费电子通用产品，提升高端、高利润产品占比。行业竞争核心已从产能规模转向高端技术壁垒与客户认证能力，带动产业整体进入新一轮结构升级。

（2）分销市场回顾与变化

报告期内，全球电子元器件分销市场在需求结构变迁与竞争格局演化的双重作用下，呈现以下特点：

一是渠道结构加速重组，备货策略趋向精准。随着供应链持续向头部集中，行业渠道体系呈现结构性调整。大型终端厂商出于供应链安全与采购成本考量，趋向与原厂及头部分销商建立长期直接合作，集中采购比例稳步提升；中小客户的采购行为加速向线上迁移，垂直电商及线上分销平台对传统渠道形成分流，渠道层级趋于扁平化；行业供需匹配方式由现货博弈转向长期协议锁量，长约机制有效平抑供需波动。渠道结构的变化重塑了行业备货逻辑，传统以现货囤积、价差博弈为主的备货模式，逐步转向以客户订单及需求预测为基础的精准备货。分销商普遍加强库存精细化管理，动态调整安全库存，在保障交付的前提下加快库存周转、压降资金占用，亦为规模扩张提供运营支撑。

二是行业并购整合深化，技术型分销构筑新壁垒。行业并购整合持续推进，国际市场上，文晔科技并购富昌电子后，营收规模已位居全球分销商首位。国内市场上，2023 年以来中小贸易商加速出清、纯贸易型分销商批量淘汰，存量企业逐步向技术型、数据型及配套型业务转型，行业竞争焦点已由渠道网点布局转向方案设计能力与供应链综合服务能力的比拼，头部授权分销商凭借原厂配套服务职能，市场地位更加稳固。与此同时，传统分销模式利润空间收窄，头部企业普遍加大增值服务布局：大联大集团定位为“不仅是零件供应商，更是客户的技术战略伙伴”，通过多个线上技术平台输出参考设计与技术支持；艾睿电子推进增值服务独立运营，2025 年其增值业务已贡献约三成营业利润；安富利已转型为“以技术驱动发展并提供创新供应链的整体方案提供商”，依托亚太区专业设计中心提供“交钥匙”设计服务。

（二）公司在报告期内的经营业绩及分析

报告期内，公司实现营业收入 87.22 亿元，同比增长 121.56%，归属于上市公司股东的净利润 5.03 亿元，同比增长 493.25%。

营业收入同比大幅增长，主要原因如下：一是电子行业景气度显著上行，各类元器件量价齐升，带动收入规模快速扩大；二是公司紧抓新兴领域机遇，依托优质原厂授权与多元产品矩阵持续优化客户及产品结构，并凭借在供应链管理、风险控制以及资金管控方面的优势，有效支撑业务规模高效扩张；三是立功科技营业收入自 2026 年起纳入合并报表，双方产品线与客户资源互补性强，交叉导流与协同效应逐步释放，贡献开始呈现。

归属于上市公司股东的净利润大幅增长，主要得益于：一是公司及时顺应市场方向，持续优化产品结构，需求旺盛且毛利贡献高的产品放量增长，带动整体盈利水平上行；二是收入规模快速扩大，带动固定成本摊薄，从而释放经营杠杆效应，同时精细化与数字化运营推动运营效能提升、费用支出有效管控，加之需求景气度高、库存减值风险可控、回款情况良好，各项减值损失增幅低于营收增幅，利润弹性进一步释放；三是立功科技营业收入纳入合并报表，协同效应增厚利润。

（1）立功科技整合工作取得阶段性进展

报告期内，公司全面推进收购标的立功科技的管理整合，围绕协同增效与控险提效两大主线，系统推进业务协同、决策授权优化及经营分析体系建设三项核心工作，整合进展符合预期。在协同效应逐步释放下，报告期内立功科技实现营业收入同比增长超 50%。

- 业务协同方面，公司已完成双方产品线、客户及研发协同现状的全面梳理，制定了《商络&立功协同项目推进方案》，明确双方可交叉销售的产品线范围、报备政策及对应责任人，并对可销售产品线实行分级管理，设定分类推荐规则，以确保市场化的有序协同。同时，公司已着手设定标杆产品线及客户，推动典型案例落地，并将立功科技自主产品的市场拓展纳入协同框架。
- 决策与授权体系优化方面，公司通过关键人员访谈与跨部门共创，系统梳理了高风险及权责模糊领域的授权现状，完成了《立功决策与授权项目推进方案》及《立功痛点分授权手册》的编制。目前，非业务流程类授权已逐步上线 eHR 系统支撑，业务流程相关授权待后续 SAP 系统整合后落地实施。
- 经营分析体系建设方面，公司已成立立功科技经营诊断分析，并定制了适用于立功科技的经营分析会模板。报告期内已完成多轮会议试跑与迭代优化，初步建立起制度化、常态化的经营分析机制，为持续跟踪整合效果与经营绩效提供了管理抓手。

（2）下游领域收入全面增长

报告期内，公司各下游领域收入均实现同比增长，具体表现如下：

网络通信领域：收入同比增长 125%，该领域涵盖传统通信、数据中心、5G 基站等子行业，公司通过下游客户实际应用场景感知，AI 基建相关需求增长突出：一方面，公司广泛覆盖光模块、服务器、服务器电源等 AI 基建核心环节客户，相关需求持续放量，带动部分元器件量价齐升；另一方面，上述部分客户由采购单一元器件转向 BOM 级齐套采购，公司及时顺应市场变化，依托全品类、多品牌的产品矩阵构建差异化优势，主动对接齐套交付需求，拓展业务层级。

汽车及工业领域：收入同比增长 215%，主要系立功科技并表贡献了显著增量，公司与立功科技在车规级工业芯片与被动元件领域形成互补，协同效应释放；剔除立功科技并表影响后，该板块收入同比增长 59%，主要表现如下：

- 公司深耕汽车领域，报告期内实现较快增长主要受益于客户份额提升：部分主机厂推行统一直采，公司顺势承接相关直供业务；同时在智能驾驶领域，激光雷达、车载摄像头等领域客户渗透率提升；此外，现有存储芯片产品线成功导入汽车客户，车规级主动器件供应进一步丰富。

- 储能为工业领域亮点之一，受益于重点客户海外户储逆变器业务增长，公司以优势阻容产品协同供应，相关业务随之成长；同时助力工/商业储能客户推进国产 MCU、存储及电源管理芯片导入替换，份额提升。工业领域以智能电网及智算中心供电系统为核心方向，重点拓展智能发输配电、光伏储能、继电保护等高潜力客户，为后续增长蓄力。

综合领域：收入同比增长 73%，该领域主要包括 EMS 代工、机器人等业务，其中机器人业务作为重点拓展方向，目前业务体量虽占整体比重较小，但增速显著。受益于元器件国产替代加速，公司依托前期储备的国产品牌产品线，向客户供应 MCU、MOS、DRAM 等核心器件，订单快速放量。

消费电子领域：收入同比增长 32%，尽管传统需求尚未明显复苏，公司围绕紧俏品类及 AI 手机、AI PC、AI 家电等端侧应用优化产品布局，保持稳健增长。

（3）产品线拓展与产品结构优化

国产替代布局深化：报告期内，公司新增 10 条代理产品线，其中 9 条为国内品牌，进一步完善存储、超级电容、电源管理芯片、高性能模拟/时钟芯片、电机驱动控制芯片及 3D 视觉传感芯片等品类布局，国产器件配套能力持续增强；同时，公司新增高通（Qualcomm）国际一线品牌代理，强化无线通信及高端计算平台产品配套能力。上述新增产品线为公司把握国产化机遇、拓展高成长赛道提供了有力支撑。此外，随着国产产品线持续替代导入，报告期内公司国产品牌收入占比提升至 55%左右，国产化布局成效显著。

主动器件占比近 7 成：公司主动器件收入占比提升至 77%。从结构上看，一方面系立功科技并表带来的增量贡献，另一方面，剔除立功并表影响后公司主动器件占比亦提升至 69%，反映出内生业务结构的持续改善。这一变化主要受两方面因素驱动：一是主动产品下游需求相对更为旺盛，芯片类产品订单增长显著；二是主动产品单价普遍高于被动器件，主动产品的收入贡献进一步扩大。主动器件占比的提升，带动解决方案及技术支持需求增加，客户黏性随之增强。

（4）技术型分销转型提速

公司依托旗下立功科技和风算智能向“技术型分销商”及“系统解决方案提供商”转型，报告期内取得积极进展：

- 立功科技在已有的具身智能机器人中枢控制（“大小脑”决策与感知）到末端执行器的自有全栈解决方案上，进一步融合音视频 AI 处理算法，赋能机器人“大脑”实现实时多模态交互、视觉识别与环境语义建图，并通过统一底层接口驱动“小脑”高动态路径规划。目前该系列方案已成功导入部分智能终端客户，实现小批量元器件供应。
- 风算智能推出机器人关节模组方案，集成多轴电机控制算法与高精度编码器系统，可横向适配多款主流芯片平台；推出汽车级 BLDC（无刷直流电机）驱动方案，布局电子水泵控制与汽车空压机驱动等应用，满足车规级可靠性与高效率要求。

行业应用布局方面，在工业自动化及汽车电子领域客户加速向机器人领域延伸的产业趋势下，立功科技与风算智能在该等领域深耕多年，具备承接机器人业务的天然优势。同时，公司重点聚焦 AI 高价值赛道：在光模块领域，凭借齐全的产品线布局与 FAE 技术支撑，可精准匹配客户需求；在服务器电源及数据中心用高压直流直接供电领域，能够为相关客户提供前期方案设计支持与核心器件保障。

（三）主要产品及其用途

公司是国内领先的电子元器件分销商之一，主要面向网络通信、汽车电子、工业控制、消费电子等应用领域的电子产品制造商，为其提供电子元器件产品。公司代理的产品包括存储器件、IC 等主动电子元器件和电容、电感、电阻及射频器件等被动电子元器件，现已形成主动及其他电子元器件与被动电子元器件并重的业务体系。

(1) 公司代理的产品示例

公司代理的产品包括存储器件、IC 等主动电子元器件和电容、电感、电阻及射频器件等被动电子元器件，相关产品情况介绍如下：

一级产品	二级产品	图例	主要代理品牌
被动电子元器件	电容		Samsung（三星电机）、TDK（东电化）、Yageo（国巨）等
	电感		TDK（东电化）、Sunlord（顺络电子）、CHILISIN（奇力新）等
	电阻		Yageo（国巨）、TA-I（大毅）、Walsin（华科）等
	射频器件		TDK（东电化）、RF360（高通旗下）、PULSE（普思）等
主动及其他电子元器件	存储器件		CXMT（长鑫科技）、GigaDevice（兆易创新）、Phison（群联）等
	分立器件		LRC（乐山无线电）、Nexperia（安世）、SEMIKRON（赛米控）等
	连接器		TE（泰科）、Molex（莫仕）、LS（乐星）等
	IC		NXP（恩智浦）、Rockchip（瑞芯微）、GigaDevice（兆易创新）等

(2) 公司获得原厂授权情况

公司自成立以来，经过多年的潜心合作发展与外延并购，已积累了众多优质的原厂授权资质，取得了 TDK（东电化）、Samsung（三星电机）、Yageo（国巨）、Sunlord（顺络电子）、TE（泰科）、Molex（莫仕）、CXMT（长鑫科技）、LRC（乐山无线电）、GigaDevice（兆易创新）、Nexperia（安世半导体）、SEMIKRON（赛米控）、Qualcomm（高通）、KIOXIA（铠侠）、Allegro（埃戈罗）、QUECTEL（移远）、Phison（群联）、SILERGY（矽力杰）、Lontium（龙迅）等百余项国内外知名原厂的代理资质；此外，公司重要子公司立功科技亦构建了聚焦汽车电子领域的芯片代理体系，已取得 NXP（恩智浦）、MPS（芯源半导体）、Rockchip（瑞芯微）、3PEAK（思瑞浦）等国内外知名品牌。目前，公司（含立功科技）已获得百余项知名原厂的授权代理资质，向 7,500 余家客户销售 6 万多种电子元器件。

(四) 公司主要经营模式

(1) 采购模式

公司采购分为订单采购和备货采购两种。

① 订单采购模式

订单采购指销售部门接到销售订单后，公司按照销售订单约定的客户产品交期以及掌握的原厂交货周期下达相应的采购订单，根据客户的需求确定采购量，即“以销定采”。订单采购多对应交期、需求量相对稳定、行业波动较小的产品。

②备货采购模式

备货采购指公司通过对未来市场需求、客户需求的预测生成需求计划，基于需求计划进行采购，或者通过对未来原厂供应能力进行预判，对预判未来会紧缺的物料预先进行采购。

准确预测客户需求是降低成本和快速响应客户需求的关键所在，是分销商核心竞争能力的体现。为此，公司通过市场部门、销售部门和运营部门一同管理客户需求预测、协调公司资源的合理分配，搭建了供应链一体化的协同机制。销售团队基于获取的客户需求信息，结合一段时间的订单和历史发货状况，以及影响未来需求的关键因素如趋势、季节性、促销、宏观经济数据等，借助系统建立需求预测模型，得到相对准确的客户需求预测，形成未来的需求计划；公司 ERP 系统依据需求计划及库存、在途采购订单等信息，通过 MRP（Material Requirement Planning，物资需求计划）功能输出采购建议，结合原厂的供应状况作出调整，产品经理依据 MRP 输出的采购建议进行采购。由此，通过相对准确的需求预测，可以最大程度地减少资金占用，降低库存风险，提高供应链运行效率。

（2）销售模式

公司产品销售全部采用直销模式，并建立了贯穿业务始终的客户信用管理流程。

①获客阶段

公司通过对细分市场的分析及趋势预判主动寻找优质客户；通过参加专业展会、行业协会、企业名录、客户及原厂推荐等多种途径吸引客户。通过收集客户信息、初期联络拜访，评估交易风险及潜力，公司对有交易意向且通过筛选的客户进一步拜访交流，经过多轮的样品推荐、测试、报价和商务谈判等流程，获得客户端的供应商资质。针对大中型重点客户，公司还将和原厂分享进展，争取原厂的专案支持，以获取对客户最大的供应保障。

②获取订单阶段

针对客户新项目，公司销售人员、AE（Application Engineer，应用工程师）和 FAE（Field Application Engineer，现场应用工程师）深入客户产品设计环节，根据产品参数、成本及交付状况综合考虑为客户推荐合适的产品，提供样品、培训、协同测试、失效分析等服务。涉及复杂产品开发，公司可协助客户解决研发、设计、PCB 制版、软件调试、算法优化等方面的问题，缩短产品设计周期，加快市场推广速度。在客户产品发生设计问题时，公司可协助客户进行售后管理，配合客户工程师，分析失效原因，定位问题并提出改进建议，完善产品设计，协助客户完成产品定型工作。

③产品交付阶段

接到客户询单后，由销售人员与客户商谈交期、价格等交易条件，形成正式的交易订单。公司按照订单约定向客户交付产品。持续交易的客户需向公司分享其未来生产计划及物料需求预测，公司会根据客户历史交易数据与过去预测数据的匹配程度，提前向供应商采购物料，缩短客户获取物料的时间，保障客户生产物料的持续供应，并针对客户短期需求波动，通过内部调配及外部调货等额外支持工作，给予客户及时供应。

④客户信用管理

交易开始前，销售人员需要在公司客户关系管理系统（CRM 系统）进行客户建档，由风控部门对客户信息、行业口碑、信用风险、预测评估期内与公司的交易金额、投资回报率等综合考察分析后，对客户进行信用等级评定，予以账期及信用额度的授信，由销售部门逐级审批，并最终提交财务负责人批准。客户建档审核完成后，方可在公司进行入单交易。交易过程中，风控部门将对客户信用进行持续动态评估。根据客户的经营状况和信用风险，结合历史交易金额、逾期情况、实际回款期、投资回报率等情况，公司对客户的信用评级、账期及信用额度进行调整，并对应收账款执行动态及分级管理，保障货款的回收。

二、核心竞争力分析

（一）授权品牌优势

原厂的授权是代理商在市场上稳健发展的基石，这些原厂的实力及其与公司合作关系的稳定性是公司未来持续发展的有力保证。公司在经营发展过程中，始终坚持与知名原厂保持长期良好合作的业务模式，自成立以来，经过多年的潜心合作发展，已积累了众多优质的原厂授权资质，先后取得了 TDK（东电化）、Samsung（三星电机）、Yageo（国巨）、Sunlord（顺络电子）、TE（泰科）、Molex（莫仕）、CXMT（长鑫科技）、LRC（乐山无线电）、GigaDevice（兆易创新）、Nexperia（安世半导体）、SEMIKRON（赛米控）、Qualcomm（高通）、KIOXIA（铠侠）、Allegro（埃戈罗）、QUECTEL（移远）、Phison（群联）、SILERGY（矽力杰）、Lontium（龙迅）等百余项国内外知名原厂的代理资质；此外，公司重要子公司立功科技亦构建了聚焦汽车电子领域的芯片代理体系，已取得 NXP（恩智浦）、MPS（芯源半导体）、Rockchip（瑞芯微）、3PEAK（思瑞浦）等国内外知名芯片品牌。

上述一线原厂产品品质可靠、种类丰富，涵盖了汽车电子、工业控制、物联网、智能设备、消费电子、移动通讯、AI 等众多下游应用领域。

通过取得上述国内外知名原厂的代理授权，公司可以按照有竞争力的价格及时取得原厂高品质的元器件产品，并依托原厂技术、品牌、规模等优势，维持并持续开拓下游中高端产品市场，将原厂的竞争力转化为公司的竞争力，有利于公司维持高效运转的销售网络，打造核心竞争能力，形成原厂、客户对公司销售体系长久的依赖关系，建立长期可持续的盈利模式。

原厂研发紧跟世界前沿趋势。原厂与公司之间的技术分享也将对公司自身的信息获取能力、技术服务能力提升产生积极的效应，公司凭借与原厂之间的合作，不断开拓视野，紧跟世界潮流，实现自身业务发展与全球化市场、技术革新的对接，持续增强公司的竞争实力，为可持续发展奠定坚实保障。

商络电子积累的众多一线品牌对客户形成了较强的吸引力，构造了电子元器件“超市”，满足客户通过一站式采购，全面降低综合采购成本的需求，积极促进公司与客户之间的业务合作，形成了原厂、公司与客户之间的良性循环。

（二）客户基础优势

对电子元器件产品分销商而言，客户是其运营的基础，客户的认同是分销商核心竞争力的最好体现。目前，公司（含立功科技）已为 7,500 余家客户提供分销服务，客户涵盖汽车电子、工业控制、消费电子、网络通信等应用领域，既有业内知名的各行业大客户为公司赢得市场地位和美誉度，又有数量庞大的中小客户为公司提供长期潜在业务机会，并有效分散经营风险。

公司在经营发展过程中，始终坚持为客户提供优质服务的经营理念，打造公司与客户长期共赢的合作模式。经过多年积累，公司目前已经进入国内众多主流电子产品制造商的供应体系，包括京东方集团、联想集团、华勤技术、移远通信、歌尔股份等，并与其建立了稳定的合作关系。这些大客户规模较大、资金流充沛、采购量较大、对物料的交期、品质、供应及时性等供应链情况等更为重视，虽然对公司的各项业务指标要求较高，但能为公司提供相对更好的交易保障。大客户资源为公司发展打下了坚实的基础，是公司市场竞争能力的最好体现。

中小客户也是公司重点关注的对象。虽然单一中小客户在短期内无法为公司贡献较大的收入和利润，但长远来看，公司可以在与中小客户接触的过程中发现潜在业务机会，通过陪伴中小企业客户成长，获得更大的长远收益。而且，中小客户的业务领域更加分散，借助于与中小客户的合作，公司可以更好地了解整个市场的产品动向，制定长远策略，并有效对冲行业风险。

公司的客户优势还体现在与客户的长久合作关系。公司收入主要来源于电子产品制造商，这些客户价格敏感度相对较低而更看重供应链稳定有效，新客户通常需要 1 至 3 年的合作来验证分销商的服务质量，在经过考核后，往往会与公司产

生较强的粘性。公司三年以上老客户产生的收入超过总收入的三分之二，体现了客户对于公司服务能力的认可。老客户不仅是公司收入的稳定来源，公司也随着客户自身规模的扩大而实现收入增长。

商络电子积累的众多优质客户资源对原厂具有较强的吸引力。通过商络电子将客户的分散需求汇聚，原厂搜集、筛选客户的成本和自身的经营风险均大幅度下降，更有利于公司与原厂之间长期共赢合作。

（三）供应链管理优势

电子元器件分销商产品与客户众多、保供要求高，供应链管理能力和核心竞争力。公司已构建完善的“采、销、存”供应链体系，通过集成管理产品流、信息流、资金流，在保障客户供应的同时最小化供应链成本、提升收益。

1、精准供需预测与动态安全库存

精准预测客户需求是分销商控制成本、高效响应需求的核心竞争力，为此公司打通前端需求预测与原厂后端供应流程，搭建供应链一体化协同机制，销售团队结合客户沟通、历史订单发货、原厂供应及市场趋势、季节性、宏观经济等因素，通过系统模型形成需求预测计划，产品经理则同步原厂产能、稼动率、库存及订单变化等信息，结合行业供需做出供应趋势判断，据此在供应紧张时提前备货、供应宽松时减少备货；同时针对需求波动问题建立动态安全库存体系，依据历史服务水平、供需状况设定库存并结合需求预测动态调整，在涨价缺货的大环境下，动态调整配货库存，以最大限度满足客户要求。通过精准供需预测配合动态安全库存体系，公司可在确保客户服务水平的前提下，最大限度减少资金占用、降低库存风险、提升供应链运行效率，以最小资金成本实现供应链高效运转。

2、高效库存管理与领先信息化系统协同支撑

公司以南京总部为依托，在新加坡、日本、越南、泰国、马来西亚、菲律宾、印度等海外地区，及北京、天津、深圳、上海、苏州、海南、中国台湾、中国香港等国内共 40 多个城市及地区设立子公司或办事处，并在南京、深圳、中国香港、新加坡、中国台湾、日本设立仓储物流中心，覆盖电子制造核心区域，配备 WMS、TMS 自动化设备等专业系统，结合供应链网络与库存优化模块，精准匹配客户需求，实现库存合理配置、高效作业与物流成本管控。并进一步优化 ERP 等信息化管理体系，推动业务流程全数据化，打通部门间信息壁垒，通过实时信息共享支撑需求预测、订单筛选与供应链决策，既提升客户响应速度与服务水平，又有效降低库存风险、坏账率，提高存货周转与回款效率，强化整体运营风控能力与综合成本优势。同时引入 AI、RPA 等智能化手段，持续提升内部运行效率和服务响应速度，大幅提升用户整体满意度。

（四）风险控制优势

电子行业发展日新月异，下游用户需求千变万化，对于上游原厂及下游电子产品制造商客户都带来较大的挑战。商络电子拥有全流程的风险控制措施，从原厂品质、物料管理、客户信用等各个环节对风险进行管控，保障公司稳健发展。

公司建立了新产品线评估流程，筛选优质原厂，并对物料采购渠道进行严格管控，保障电子元器件产品的品质；公司通过专业人员及信息系统，对物料供求数据进行运算，从而合理配置缓冲库存，减少上下游供需波动带来的产业链风险；公司不断完善仓储管理系统，配备无线扫描仪、自动贴标机等设备，以减少错发、漏发等问题，避免公司业务风险；公司还成立了品质管理部门，负责处理因原厂因素导致的客户品质问题，减少客户损失，降低原厂及公司风险；公司建立了完善的客户授信评估流程，有效地排除支付能力较差、信用程度不佳的客户，从源头确保公司交易安全，并购买信用保险，预防可能发生的坏账损失，交易过程中持续跟踪客户风险信号，通过法律途径及时处理可能发生的回款风险。

通过上述风险控制措施，公司的坏账损失、库存折损均得到有效控制，为公司稳定健康发展提供了重要保障，提升了客户服务水平及满意度，维系了良好的供应商及客户关系。

（五）资金优势

为筹措业务快速发展急需的流动资金，保障公司顺利运营，在内部经营管理方面，公司建立了完整的应收账款管控体系，包括完善的客户授信评估体系和合理的责任共担机制，从源头确保交易安全和顺利回款。截至报告期末，公司（含立

功科技）获得的授信额度为 92.50 亿元，公司结合采购销售数据及内部管理费用等，制定较为准确的资金计划，减少资金冗余、合理融资。

（六）团队优势

公司具备一支优秀的管理团队。自公司创立以来，核心管理人员一直深耕电子元器件分销领域，已有逾 20 年的行业从业经验，对行业的发展有深刻理解，在行业快速发展、变化的今天，为公司做出正确决策、实现可持续发展提供重要保障。服务是赢得客户的重要因素。公司通过搭建优质的管理团队、销售团队、技术团队等，提供优质的市场化服务，以服务赢得信任，以信任促成共赢。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	8,721,853,884.43	3,936,578,370.84	121.56%	主要系报告期内收入增长及合并立功科技所致。
营业成本	7,395,441,077.90	3,427,040,374.79	115.80%	主要系报告期内收入增长对应成本增加，及合并立功科技所致。
销售费用	288,643,811.53	192,090,188.69	50.26%	主要系报告期内合并立功科技所致。
管理费用	72,980,099.05	43,624,632.20	67.29%	主要系报告期内合并立功科技所致。
财务费用	55,844,486.24	26,474,388.39	110.94%	主要系报告期内合并立功科技，及短期借款增加，对应利息支出增加所致。
所得税费用	159,014,362.58	25,491,114.93	523.80%	主要系报告期内营业利润增加，相应计提所得税费用增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-1,457,946,829.27	-673,756,017.07	-116.39%	主要系报告期内应收账款及主动备货规模增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-126,263,531.37	-6,831,023.72	-1,748.38%	主要系报告期内支付立功科技对价款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,477,136,165.00	668,456,530.71	120.98%	主要系报告期内所需营运资金增加，取得银行借款增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-103,962,960.83	-12,211,349.34	-751.36%	主要系报告期内经营活动流出所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减

分产品或服务						
被动电子元器件	1,998,602,886.35	1,638,219,763.90	18.03%	26.09%	21.74%	2.92%
主动及其他电子元器件	6,722,638,725.32	5,757,045,117.93	14.36%	185.94%	176.59%	2.89%
分产品或服务						
大陆地区	7,721,760,606.14	6,530,623,938.44	15.43%	117.14%	111.17%	2.40%
港澳台及境外地区	999,481,005.53	864,640,943.39	13.49%	163.00%	158.51%	1.50%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-2,775,885.49	-0.41%		否
资产减值	-124,575,769.41	-18.42%	主要为计提的存货跌价准备。	否
营业外收入	2,050,444.71	0.30%		否
营业外支出	1,591,819.11	0.24%		否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,080,802,117.29	8.86%	1,010,167,618.68	10.77%	-1.91%	
应收账款	4,679,568,767.86	38.35%	3,710,884,071.65	39.56%	-1.21%	
存货	4,093,382,442.98	33.55%	2,393,312,245.56	25.51%	8.04%	存货较期初增加170,007.02万元，主要系报告期内增加备货所致。
长期股权投资	19,913,865.18	0.16%	22,698,781.48	0.24%	-0.08%	
固定资产	266,683,957.59	2.19%	271,503,282.13	2.89%	-0.70%	
使用权资产	17,801,342.09	0.15%	22,393,424.54	0.24%	-0.09%	
短期借款	4,508,944,829.19	36.96%	2,943,584,148.02	31.38%	5.58%	短期借款较期初增加156,536.07万元，主要系报告期内新增借款所致。
合同负债	1,235,967,791.93	10.13%	928,386,932.55	9.90%	0.23%	
长期借款	453,889,855.25	3.72%	403,967,665.00	4.31%	-0.59%	
租赁负债	6,579,016.26	0.05%	10,219,995.20	0.11%	-0.06%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	107,614.40	-	-	-	12,540,000.00	-	9,030.81	12,656,645.21
2.其他非流动金融资产	149,477,054.60	-	-	-	4,000,000.00	1,842,833.83	-551,180.08	151,083,040.69
金融资产小计	149,584,669.00	-	-	-	16,540,000.00	1,842,833.83	-542,149.27	163,739,685.90
应收款项融资	238,998,111.65	-	-	-	6,223,158,539.56	6,245,888,974.05	-	216,267,677.16
上述合计	388,582,780.65	-	-	-	6,239,698,539.56	6,247,731,807.88	-542,149.27	380,007,363.06
金融负债	114,911,967.02	-	-	-	-	-	-	114,911,967.02

其他变动的内容

其他变动系交易性金融资产及其他非流动金融资产本期投资收益。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项 目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	485,639,900.70	485,639,900.70	质押	用于承兑汇票、保函、信用证保证金、银行借款等。
应收票据	14,500,000.00	13,775,000.00	质押	商业承兑汇票贴现未到期及用于开具银行承兑汇票。
应收款项融资	17,796,042.74	17,796,042.74	质押	银行承兑质押用于开具银行保函。
固定资产	25,974,061.47	14,876,139.39	抵押	用于供应商货款抵押。
合计	543,910,004.91	532,087,082.83	——	——

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
-----------	------------	------

16,549,030.81	13,132,922.21	26.01%
---------------	---------------	--------

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
交易性金融资产	107,614.40	-	-	12,540,000.00	-	9,030.81	-	12,656,645.21	自有资金
其他非流动金融资产	120,255,575.95	-	-	4,000,000.00	1,842,833.83	-551,180.08	-	151,083,040.69	自有资金
合计	120,363,190.35	-	-	16,540,000.00	1,842,833.83	-542,149.27	-	163,739,685.90	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险（R1）	1,265.66	-

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
新加坡商络有限公司	子公司	以美元结算的电子元件分销业务	300 万美元	115,961.91	12,317.77	76,389.48	7,822.74	6,501.99
广州立功创新技术有限公司	子公司	以人民币结算的电子元件分销业务	5,000 万人民币	211,474.62	6,774.28	230,716.87	6,659.82	5,659.11

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南京瑞联芯电子科技有限责任公司	设立	无重大影响
立功科技(香港)有限公司	已注销	无重大影响

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、业绩波动的风险

电子元器件产业为全球化市场，供需双方主要厂商的变化均会对全球市场产生影响。公司作为电子元器件产业的中间环节，面对日益复杂的电子元器件市场情况，若公司不能及时、有效地应对产业周期变化或个别因素导致的市场价格波动，则可能存在经营业绩大幅波动甚至下滑的风险。

2、产品代理授权取消或不能续约的风险

原厂的授权是授权分销商在市场上稳健发展的基石，授权分销商的市场拓展是原厂延伸销售的重要途径。作为国内主流的电子元件分销商，公司已经与数十家国际国内知名电子元件生产商建立了良好、稳定的业务合作关系。但是，如果公司的服务支持能力无法满足原厂的要求或公司业务发展速度无法跟进原厂业务发展速度，公司存在未来无法持续取得新增产品线授权或已有产品线授权被取消的风险，可能对公司的业务经营造成不利影响。

3、经济周期波动的风险

电子元器件是现代电子工业的基础，广泛应用于汽车电子、工业控制、网络通信、消费电子等领域，其行业终端产品具有消费属性、工业属性等。随着云计算、大数据、人工智能和区块链等新兴技术的兴起，各行各业及各类产品的数字化、智能化需求蓬勃发展，行业总体趋势长期向好，但上述应用领域的发展与居民可支配收入及消费水平的提高密切相关，而居民可支配收入与消费能力受到宏观调控政策、经济运行周期的综合影响。如果国内、国际经济环境发生重大变化、经济增长速度放缓或宏观经济出现负面波动，且公司未能对由此带来的行业变化形成合理预期并相应调整公司的经营策略，将会对公司未来的发展产生一定的负面影响。

4、市场竞争加剧的风险

近年来，随着原厂整合过程持续推进，电子元器件分销商的并购、整合逐步成为未来分销市场的发展趋势。未来随着上游原厂或分销行业内部整合的进行，行业集中度提升，公司将面临竞争加剧的风险。如果公司在未来竞争中不能有效地维系自身的竞争优势，则可能对业务发展产生不利影响。

5、供应商相对集中的风险

目前，公司供应商集中度较高。若公司与主要供应商的合作关系不再存续，或供应商自身存在经营风险无法匹配公司的采购订单，且公司无法寻找替代方案，将可能对公司未来的盈利能力和成长性产生一定的不利影响。

6、应收账款发生坏账的风险

一般而言，分销商为核心客户提供约 90-120 日的账期，由于销售环节平均账期较长，使得电子元器件分销商应收账款金额及占比总体保持较高的水平。尽管公司的应收账款主要来自于大型优质、信誉度较好的客户，历史上未发生大额坏账的情况，但如果公司客户因市场环境剧烈变化等原因经营状况恶化，公司存在应收账款无法回收的风险。

7、存货跌价的风险

公司存货主要为各类电子元器件，由于上游原厂电子元器件的生产供应周期往往与下游客户的生产需求周期不匹配，公司会结合市场调研情况、客户的定期需求反馈、历史需求数据、上游原厂的交期等信息，预测下游客户对于电子元器件的需求，提前向原厂采购、备货。如果公司未能及时应对上下游行业变化或其他难以预料的原因导致存货无法顺利实现销售，且存货价格低于可变现净值，则该部分存货需要计提存货跌价准备，将对公司经营业绩产生不利影响。

8、关税政策变动的风险

关税上调会直接增加采购成本，成本的增加可能使产品价格上升，降低产品在市场中的竞争力，导致客户流失。此外，政策的不确定性让分销商难以精准规划采购与库存，判断失误容易造成库存积压或缺货，严重影响供应链的稳定性与企业运营效益。

9、经营规模扩大带来的管理风险

随着公司资产及业务规模的进一步扩大，对公司管理层经营管理能力提出更高的要求。若公司在组织架构、人力资源及财务管理等方面不能适应规模迅速增长的需要，异地子（分）公司管理等能力未能有效提高，可能将会引起相应的管理风险，并可能对公司的盈利能力产生不利影响。

10、人员流失的风险

公司主要从事电子元器件分销业务，需要拥有大量既熟悉电子元器件技术原理，又熟悉各电子元器件应用领域的发展情况的人才。为保证公司人才队伍的稳定，公司制定了一整套完善的人才培养和引进制度。随着市场竞争加剧，企业之间对人才的争夺将更加激烈，未来公司依然面临人才流失的风险。

11、汇率损失风险

公司电子元器件的采购、销售涉及外汇收支，币种包括美元、港元等。受国内外宏观经济政策变动等因素影响，近年来我国汇率波动幅度较大，具有一定的不确定性，可能会给公司的经营及收益带来一定不利影响。

12、大客户流失或业务调整对经营业绩影响的风险

报告期内，公司主要客户为各行业电子器件终端厂商，客户数量较大，客户在合作中通常处于较强势的地位。在与客户的合作中，若出现了对与主要客户合作的不利因素，如客户选择更换供应商、产品质量出现大面积严重缺陷、无法获取相关产品代理资质、客户发生业务调整等，公司将面临丢失大客户的风险，或相关型号产品可能发生滞销。

13、经营活动现金流量净额持续低于净利润且差额较大的风险

分销商作为上游原厂和下游电子设备制造商的纽带，承担了上游、下游之间账期不匹配的压力，在市场景气度较高、需求旺盛的时期，分销商备货增加、销售增加，将使得存货、应收账款、采购付款规模较快增加，而销售回款相对较为滞后，从而形成了净利润与经营活动现金流量净额之间的差异。未来，若公司无法合理制定资金计划并控制经营规模、按时收回应收账款且无法通过股权或债权融资等方式筹措资金，可能会导致公司业务规模下降，存在经营活动现金流量净额持续低于净利润且差额进一步扩大的风险。

14、对外投资亏损造成经营损失的风险

公司目前处于持续成长和发展阶段，近年来围绕产业链布局开展对外投资与产业并购。2025 年，公司收购立功科技 88.79%股权，旨在进一步提升在汽车电子等行业的分销业务布局。立功科技所处行业竞争格局复杂，本次收购后，公司与立功科技在业务协同、客户资源整合、管理机制及企业文化融合等方面尚需一定周期推进，整合效果存在不确定性。若后续整合不及预期，可能导致运营效率降低、成本费用增加。同时，若立功科技未来经营业绩不达预期，将面临商誉减值及投资亏损风险，进而对公司整体经营业绩造成不利影响。公司将积极推进投后整合与管理，但仍无法完全排除相关风险。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 3 月 24 日	公司会议室	实地调研	机构	西部证券葛立凯、西部证券王修远、国联民生证券方竞、国联民生证券李少青、开源证券陈瑜熙等	分析公司快速增长的原因、元器件价格上涨对公司的影响、未来公司的市占率变化展望、未来的市场格局判断等	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）公司投资者关系活动记录表（编号：2026-001）
2026 年 5 月 6 日	公司会议室	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者	公司资产负债率较高的原因、营业收入高速增长的原因、产品结构的变化、公司如何平稳穿越周期等	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）公司投资者关系活动记录表（编号：2026-002）
2026 年 6 月 18	公司会议室	实地调研	机构	财通证券邢瀚文、大成基金唐宁、国海证	公司与原厂的议价机制、行业竞争壁垒及公	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.c

日				券李明明、华泰资管陈欣、开源证券李睿娴等	司核心竞争优势、目前库存规模、备货结构及风险管控情况等	om.cn) 公司投资者关系活动记录表(编号: 2026-003)
2026 年 7 月 2 日	公司会议室	实地调研	机构	华夏基金徐恒、华夏基金王嘉伟、华夏基金李明斯、华夏基金吕佳玮、华源证券白宇等	公司业务结构、毛利率水平、收购立功科技的整体规划、参股亿维特航空的最新进展等	详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn) 公司投资者关系活动记录表(编号: 2026-004)

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

报告期内，公司积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任。

公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，及时、准确、真实、完整地进行信息披露，通过投资者热线电话、电子邮箱、投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度和诚信度。公司非常重视对投资者的合理回报，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东。

公司一直坚持“重知识不惟学历、重激情不惟年龄、重能力不惟资历”的开放用人机制，吸引和凝聚一批优秀人才，严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度；通过知识技能的理论培训及实践操作技能培训等方式使员工能力得到切实的提高和发展，维护员工权益。

公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢。公司严格遵守国家法律、法规、政策的规定，始终依法经营，积极纳税，发展就业岗位，支持地方经济的发展。

报告期内，公司秉承“回馈社会、经营和谐”的企业文化，积极履行社会责任，热心投身社会公益事业，以实际行动传递企业温度。公司围绕助学帮困、慈善捐赠等主题，在南京及线上开展多项公益活动：1 月，公司与年会同期举办爱心义卖活动，义卖收入全额汇入慈善基金会，用于支持各类公益项目；2 月，公司发起面向爱心驿站受助学生的专项筹款，共筹得善款 17.19 万元，助力孩子们新学期的学习与生活；4 月，公司举办商络高球会季度活动，所捐善款汇入慈善基金会账户，用于公益及慈善项目。未来，公司将持续把公益理念融入企业发展，在追求经营成长的同时回馈社会，不断丰富企业文化内涵。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲 裁)进展	诉讼(仲 裁)审理结 果及影响	诉讼(仲 裁)判决执 行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告/申请人未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	1,299.63	否	已胜诉/判 决中/待开 庭/立案中	无重大影 响	部分已执 行	-	-

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司与存在关联关系的财务公司不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
本公司作为承租方：

单位：元

项目	本期数
短期租赁费用	2,246,273.27
低价值资产租赁费用	-
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
与租赁相关的现金流出总额	9,918,103.15

本公司作为出租方：

单位：元

项目	本期数	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	261,471.96	-
合计	261,471.96	-

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元
28

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日	120,000	2025年07月22日	3,000	连带责任担保	无	无	按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2025年09月26日	3,000	连带责任担保	无	无	主合同项下债务人每次使用授信额度而发生的债务履行期限届满之日起三年	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2026年01月06日	6,000	连带责任担保	无	无	主合同约定的债务人债务履行期限届满之日起两年；主合同约定债务分笔到期的，则保证期间为每笔债务履行期限届满之日起两年	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2026年01月22日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年止。在债权展期的情况下，保证人在此同意保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后三年	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2026年01月22日	4,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年止。在债权展期的情况下，保证人在此同意保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后三年	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2026年01月22日	2,500	连带责任担保	无	无	自保证书生效之日起至主合同项下债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止	否	否

南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日	30,000	2026年01月29日	900	连带责任担保	无	无	自保证书生效之日起至主合同项下债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2026年04月09日	2,500	连带责任担保	无	无	自担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止	否	否
南京恒邦电子科技有限公司	2025年04月21日		2026年04月22日	2,500	连带责任担保	无	无	主合同项下债务人每次使用授信额度而发生的债务履行期限届满之日起三年	否	否
深圳商络展宏电子有限公司	2025年04月21日	30,000	2026年03月03日	1,500	连带责任担保	无	无	主合同约定的债务人债务履行期限届满之日起两年；主合同约定债务分笔到期的，则保证期间为每笔债务履行期限届满之日起两年	否	否
深圳商络展宏电子有限公司	2025年04月21日		2026年04月08日	1,500	连带责任担保	无	无	自担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止	否	否
深圳商络展宏电子有限公司	2025年04月21日		2026年04月10日	1,000	连带责任担保	无	无	自担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或银行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止	否	否
深圳商络展宏电子有限公司	2026年05月08日	30,000	2026年05月25日	1,500	连带责任担保	无	无	主合同约定的债务人债务履行期限届满之日起两年；主合同约定债务分笔到期的，则保证期间为每笔债务履行期限届满之日起两年	否	否
香港商络有限公司	2025年04月21日	100,000	2025年11月20日	681.09	连带责任保证	无	无	2025年11月20日至2026年11月20日	否	否
新加坡商络有限公司	2025年4月21日	120,000	2025年11月26日	30,000	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起两年	否	否
江苏宏芯凯电	2025年04	20,000	2026年03	6,000	连带责任	无	无	2026年03月27日至2027年03月27日	否	否

子科技 有限公司	月 21 日		月 27 日		保证					
香港宏 芯凯电 子科技 有限公司	2025 年 09 月 16 日	20,0 00	2026 年 03 月 30 日	4,086.54	连 带 责任 保证	无	无	2026 年 03 月 30 日至 2027 年 03 月 30 日	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日	100, 000	2026 年 01 月 16 日	3,000	连 带 责任 保证	无	无	保证合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 01 月 27 日	5,500	连 带 责任 保证	无	无	保证合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 01 月 30 日	10,000	连 带 责任 保证	无	无	根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 02 月 06 日	1,000	连 带 责任 保证	无	无	根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 02 月 06 日	6,000	连 带 责任 保证	无	无	根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 04 月 09 日	3,500	连 带 责任 保证	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 04 月 21 日	3,750	连 带 责任 保证	无	无	保证合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 04 月 21 日	5,800	连 带 责任 保证	无	无	债务履行期限到期日后三年止	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 04 月 23 日	2,000	连 带 责任 保证	无	无	保证合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否	否
广州立	2025		2026	3,000	连 带	无	无	保证合同项下所担保的债务逐笔	否	否

功电子 科技有 限公司	年 09 月 16 日		年 05 月 20 日		责任 保证			单独计算保证期间，各债务保证 期间为该笔债务履行期限届满之 日起三年		
广州立 功电子 科技有 限公司	2026 年 05 月 08 日	200, 000	2026 年 05 月 22 日	4,000	连 带 责任 保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2026 年 05 月 08 日		2026 年 05 月 22 日	4,000	连 带 责任 保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2026 年 05 月 08 日		2026 年 06 月 01 日	6,000	连 带 责任 保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2026 年 05 月 08 日		2026 年 06 月 04 日	1,000	连 带 责任 保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广州立 功电子 科技有 限公司	2026 年 05 月 08 日		2026 年 06 月 04 日	4,000	连 带 责任 保证	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
立功电 子科技 （香 港）有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 01 月 16 日	4,427.09	连 带 责任 保证	无	无	2026 年 01 月 16 日至 2026 年 12 月 31 日	否	否
立功电 子科技 （香 港）有 限公司	2025 年 09 月 16 日	80,0 00	2026 年 02 月 12 日	1,702.73	连 带 责任 保证	无	无	2026 年 02 月 12 日至 2027 年 01 月 30 日	否	否
立功电 子科技 （香 港）有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 02 月 12 日	1,362.18	连 带 责任 保证	无	无	2026 年 02 月 12 日至 2027 年 01 月 30 日	否	否
立功电 子科技 （香 港）有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 03 月 02 日	681.09	连 带 责任 保证	无	无	2026 年 03 月 02 日至 2027 年 03 月 02 日	否	否
立功电 子科技 （香 港）有 限公司	2025 年 09 月 16 日		2026 年 03 月 10 日	2,043.27	连 带 责任 保证	无	无	2026 年 03 月 10 日至 2027 年 03 月 10 日	否	否
立功电 子科技 （香 港）有 限公司	2025 年 09 月 16 日									

立功电子科技（香港）有限公司	2025年09月16日		2026年04月01日	340.55	连带责任保证	无	无	2026年04月01日至2027年04月01日	否	否
立功电子科技（香港）有限公司	2025年09月16日		2026年04月13日	3,405.45	连带责任保证	无	无	2026年04月13日至2027年04月13日	否	否
立功电子科技（香港）有限公司	2026年05月08日	80,000	2026年06月25日	8,854.17	连带责任保证	无	无	2026年06月25日至2027年06月24日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		1,150,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		157,034.15				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		1,150,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		157,034.15				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		0				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		1,150,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		157,034.15				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		1,150,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		157,034.15				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				55.41%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提				0						

供担保的余额（D）	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）	150,353.06
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	15,324.93
上述三项担保金额合计（D+E+F）	165,677.99
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	否
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	否

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在日常经营重大合同。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	194,932,315	28.37%				-2,452,575	-2,452,575	192,479,740	28.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	194,932,315	28.37%				-2,452,575	-2,452,575	192,479,740	28.02%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	194,932,315	28.37%				-2,452,575	-2,452,575	192,479,740	28.02%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	492,073,289	71.63%				2,452,575	2,452,575	494,525,864	71.98%
1、人民币普通股	492,073,289	71.63%				2,452,575	2,452,575	494,525,864	71.98%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	687,005,604	100.00%				0	0	687,005,604	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，部分限售股变更为无限售股系公司董事、高级管理人员所持有的首次公开发行前股份根据相关持股变动法规每年按照其所持有的股份数量的 25%解除限售。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
刘超	4,409,950	600,000	0	3,809,950	高管锁定股	依据董高持股变动的法规予以锁定和流通。
沙宏志	187,372,290	1,702,500	0	185,669,790	高管锁定股	依据董高持股变动的法规予以锁定和流通。
唐兵	3,150,000	150,000	0	3,000,000	高管锁定股	依据董高持股变动的法规予以锁定和流通。
王六顺	75	75	0	0	-	2026 年 1 月 1 日
合计	194,932,315	2,452,575	0	192,479,740	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		112,881		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0		持有特别表决权股份的股东总数		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
							股份状态	数量			
沙宏志	境内自然人	35.04%	240,756,971	- 6,802,749	185,669,790	55,087,181	不适用			0	
谢丽	境内自然人	7.29%	50,054,000	0	0	50,054,000	不适用			0	
张全	境内自然人	1.69%	11,635,900	- 3,733,700	0	11,635,900	不适用			0	
全国社保基金一一五组合	其他	1.53%	10,542,138	10,542,138	0	10,542,138	不适用			0	
刘超	境内自然人	0.74%	5,079,933	0	3,809,950	1,269,983	不适用			0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.66%	4,531,915	2,683,526	0	4,531,915	不适用			0	

#上海宽投资产管理有限公司一宽投瑞阳私募证券投资基金	其他	0.59%	4,024,684	- 2,299,916	0	4,024,684	不适用	0
唐兵	境内自然人	0.58%	4,000,000	0	3,000,000	1,000,000	不适用	0
交通银行股份有限公司一易方达科融混合型证券投资基金	其他	0.54%	3,703,294	3,703,294	0	3,703,294	不适用	0
交通银行股份有限公司一易方达科讯混合型证券投资基金	其他	0.53%	3,610,770	3,610,770	0	3,610,770	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明		公司回购专用证券账户未在“前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东持股情况”中列示。截至报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股份 3,621,593 股，占公司总股本的 0.53%。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类		数量
沙宏志		55,087,181				人民币普通股		55,087,181
谢丽		50,054,000				人民币普通股		50,054,000
张全		11,635,900				人民币普通股		11,635,900
全国社保基金一一五组合		10,542,138				人民币普通股		10,542,138
香港中央结算有限公司		4,531,915				人民币普通股		4,531,915
#上海宽投资产管理有限公司一宽投瑞阳私募证券投资基金		4,024,684				人民币普通股		4,024,684
交通银行股份有限公司一易方达科融混合型证券投资基金		3,703,294				人民币普通股		3,703,294
交通银行股份有限公司一易方达科讯混合型证券投资基金		3,610,770				人民币普通股		3,610,770
上海运舟私募基金管理有限公司一运舟成长精选 1 号私募证券投资基金		2,572,400				人民币普通股		2,572,400
J. P. Morgan Securities PLC一自有资金		2,286,323				人民币普通股		2,286,323
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明		公司股东上海宽投资产管理有限公司一宽投瑞阳私募证券投资基金通过普通证券账户持有公司人民币普通股 0 股，通过信用证券账户持有公司人民币普通股 4,024,684 股。						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授 予的限制 性股票数 量 (股)	本期被授 予的限制 性股票数 量 (股)	期末被授 予的限制 性股票数 量 (股)
沙宏志	董事长、 总经理	现任	247,559,720	0	6,802,749	240,756,971	0	0	0
合计	--	--	247,559,720	0	6,802,749	240,756,971	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：南京商络电子股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,080,802,117.29	1,010,167,618.68
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	12,656,645.21	107,614.40
衍生金融资产		
应收票据	54,912,386.38	169,450,257.29
应收账款	4,679,568,767.86	3,710,884,071.65
应收款项融资	216,267,677.16	238,998,111.65
预付款项	824,202,407.56	782,967,557.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	74,535,503.13	62,905,747.72
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,093,382,442.98	2,393,312,245.56
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	273,570,529.30	100,342,322.40
流动资产合计	11,309,898,476.87	8,469,135,546.61
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,913,865.18	22,698,781.48
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	151,083,040.69	149,477,054.60
投资性房地产		
固定资产	266,683,957.59	271,503,282.13
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,801,342.09	22,393,424.54
无形资产	209,133,576.65	221,408,563.75
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	97,493,488.55	99,929,334.83
长期待摊费用	2,598,582.27	2,618,520.46
递延所得税资产	125,223,733.25	121,566,445.36
其他非流动资产	1,142,440.99	438,982.31
非流动资产合计	891,074,027.26	912,034,389.46
资产总计	12,200,972,504.13	9,381,169,936.07
流动负债：		
短期借款	4,508,944,829.19	2,943,584,148.02
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	114,911,967.02	114,911,967.02
衍生金融负债		
应付票据	217,975,742.53	226,349,973.32
应付账款	2,161,091,508.99	1,610,983,663.67
预收款项		
合同负债	1,235,967,791.93	928,386,932.55
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	80,113,910.71	91,774,094.77
应交税费	138,172,474.34	82,850,115.79
其他应付款	6,687,983.65	147,866,354.59
其中：应付利息		
应付股利		29,652,031.53
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	52,994,301.64	69,674,574.28
其他流动负债	159,185,776.62	116,872,729.54
流动负债合计	8,676,046,286.62	6,333,254,553.55
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	453,889,855.25	403,967,665.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,579,016.26	10,219,995.20
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,837,654.33	6,180,830.14
递延收益	7,752,377.48	7,895,059.28
递延所得税负债	93,665,329.21	83,145,131.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	567,724,232.53	511,408,680.96
负债合计	9,243,770,519.15	6,844,663,234.51
所有者权益：		
股本	687,005,604.00	687,005,604.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	441,585,748.61	435,937,654.31
减：库存股	25,476,892.78	25,476,892.78
其他综合收益	-47,624,953.38	7,645,363.62
专项储备		
盈余公积	83,648,304.37	83,648,304.37
一般风险准备		
未分配利润	1,695,046,626.00	1,236,882,323.92
归属于母公司所有者权益合计	2,834,184,436.82	2,425,642,357.44
少数股东权益	123,017,548.16	110,864,344.12
所有者权益合计	2,957,201,984.98	2,536,506,701.56
负债和所有者权益总计	12,200,972,504.13	9,381,169,936.07

法定代表人：沙宏志

主管会计工作负责人：蔡立君

会计机构负责人：蔡立君

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	568,296,081.28	601,333,741.71
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	41,040,157.98	157,128,903.60

应收账款	2,548,878,694.51	1,943,400,594.17
应收款项融资	135,938,307.51	139,171,959.06
预付款项	1,129,544,089.65	28,456,721.94
其他应收款	1,513,576,660.03	1,317,567,234.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	846,917,467.25	797,762,708.39
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	50,897,808.47	6,088,643.49
流动资产合计	6,835,089,266.68	4,990,910,506.53
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	828,460,150.32	721,460,150.32
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	49,313,544.31	51,707,558.22
投资性房地产		
固定资产	19,475,586.02	18,965,634.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,780,082.60	2,202,149.11
无形资产	367,814.46	582,970.70
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	45,138,017.62	44,828,240.69
其他非流动资产	778,920.57	324,336.29
非流动资产合计	945,314,115.90	840,071,039.61
资产总计	7,780,403,382.58	5,830,981,546.14
流动负债：		
短期借款	1,066,583,910.40	468,616,005.18
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,563,253,335.83	1,730,039,535.36
应付账款	1,053,018,867.51	742,486,665.95
预收款项		

合同负债	40,074,439.75	383,534,214.16
应付职工薪酬	16,005,249.48	12,357,129.43
应交税费	53,476,688.22	38,195,761.75
其他应付款	509,978,884.38	152,625,561.51
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	41,845,776.31	57,318,604.64
其他流动负债	19,337,855.86	63,754,766.19
流动负债合计	5,363,575,007.74	3,648,928,244.17
非流动负债：		
长期借款	453,889,855.25	403,967,665.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,019,796.98	1,415,816.30
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	989,542.07	1,244,582.28
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	455,899,194.30	406,628,063.58
负债合计	5,819,474,202.04	4,055,556,307.75
所有者权益：		
股本	687,005,604.00	687,005,604.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	432,472,647.12	432,472,647.12
减：库存股	25,476,892.78	25,476,892.78
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	83,648,304.37	83,648,304.37
未分配利润	783,279,517.83	597,775,575.68
所有者权益合计	1,960,929,180.54	1,775,425,238.39
负债和所有者权益总计	7,780,403,382.58	5,830,981,546.14

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	8,721,853,884.43	3,936,578,370.84
其中：营业收入	8,721,853,884.43	3,936,578,370.84
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,871,978,280.46	3,705,904,138.36
其中：营业成本	7,395,441,077.90	3,427,040,374.79
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	32,014,089.36	6,375,282.06
销售费用	288,643,811.53	192,090,188.69
管理费用	72,980,099.05	43,624,632.20
研发费用	27,054,716.38	10,299,272.23
财务费用	55,844,486.24	26,474,388.39
其中：利息费用	57,676,630.84	26,170,125.30
利息收入	3,782,876.58	2,017,177.54
加：其他收益	4,485,376.60	2,004,724.57
投资收益（损失以“—”号填列）	-2,775,885.49	-3,767,883.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,784,916.30	-3,788,938.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-50,995,904.53	-30,463,564.35
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-124,575,769.41	-92,605,158.21
资产处置收益（损失以“—”号填列）	2,050.98	37,580.63
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	676,015,472.12	105,879,931.15
加：营业外收入	2,050,444.71	392,723.14
减：营业外支出	1,591,819.11	168,889.16
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	676,474,097.72	106,103,765.13
减：所得税费用	159,014,362.58	25,491,114.93
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	517,459,735.14	80,612,650.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	517,459,735.14	80,612,650.20
2.终止经营净利润（净亏损以“—”		

财务费用	44,482,759.80	16,425,332.07
其中：利息费用	41,385,060.44	16,996,715.21
利息收入	1,748,691.54	1,298,558.70
加：其他收益	84,726.80	425,108.91
投资收益（损失以“—”号填列）	331,858.01	20,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-7,976,069.45	-19,785,630.04
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-31,394,384.34	-36,428,347.85
资产处置收益（损失以“—”号填列）		25,296.03
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	309,982,132.44	39,452,762.73
加：营业外收入	1,471,932.40	298,195.85
减：营业外支出	1,448,747.66	462,686.32
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	310,005,317.18	39,288,272.26
减：所得税费用	79,398,032.28	11,479,419.19
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	230,607,284.90	27,808,853.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	230,607,284.90	27,808,853.07
（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	230,607,284.90	27,808,853.07
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,783,472,893.60	3,418,935,367.33
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	104,372,102.16	32,148,200.79
收到其他与经营活动有关的现金	10,204,272.92	4,381,216.46
经营活动现金流入小计	14,898,049,268.68	3,455,464,784.58
购买商品、接受劳务支付的现金	15,654,995,178.44	3,790,197,766.13
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	271,754,775.77	183,320,319.58
支付的各项税费	293,503,022.27	55,718,152.52
支付其他与经营活动有关的现金	135,743,121.47	99,984,563.42
经营活动现金流出小计	16,355,996,097.95	4,129,220,801.65
经营活动产生的现金流量净额	-1,457,946,829.27	-673,756,017.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,842,833.83	5,401,220.65
取得投资收益收到的现金	560,210.89	251,188.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,200.00	88,776.99
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		560,712.63
投资活动现金流入小计	2,407,244.72	6,301,898.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,589,889.28	6,534,022.21
投资支付的现金	123,080,886.81	6,598,900.00
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	128,670,776.09	13,132,922.21
投资活动产生的现金流量净额	-126,263,531.37	-6,831,023.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,096,835,933.40	1,975,278,486.70
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,099,835,933.40	1,975,278,486.70
偿还债务支付的现金	2,356,527,747.65	1,281,530,762.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,599,468.79	19,819,147.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,011,835.35	
支付其他与筹资活动有关的现金	172,572,551.96	5,472,045.92
筹资活动现金流出小计	2,622,699,768.40	1,306,821,955.99
筹资活动产生的现金流量净额	1,477,136,165.00	668,456,530.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,111,234.81	-80,839.26
五、现金及现金等价物净增加额	-103,962,960.83	-12,211,349.34
加：期初现金及现金等价物余额	699,125,177.42	284,530,935.87
六、期末现金及现金等价物余额	595,162,216.59	272,319,586.53

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,655,179,577.50	2,799,250,093.67
收到的税费返还	20,563,719.76	16,961,983.28
收到其他与经营活动有关的现金	4,065,350.74	2,081,313.46
经营活动现金流入小计	9,679,808,648.00	2,818,293,390.41
购买商品、接受劳务支付的现金	10,051,502,828.57	2,756,755,164.26
支付给职工以及为职工支付的现金	39,091,076.77	37,215,779.89
支付的各项税费	210,989,105.97	30,226,765.96
支付其他与经营活动有关的现金	179,752,030.02	363,226,187.39
经营活动现金流出小计	10,481,335,041.33	3,187,423,897.50
经营活动产生的现金流量净额	-801,526,393.33	-369,130,507.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,842,833.83	4,761,220.65
取得投资收益收到的现金	883,038.09	251,188.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	68,500,000.00	
投资活动现金流入小计	71,225,871.92	5,067,408.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,141,493.48	2,759.08
投资支付的现金	107,000,000.00	15,998,900.00
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	85,917,600.00	-
投资活动现金流出小计	195,059,093.48	16,001,659.08

投资活动产生的现金流量净额	-123,833,221.56	-10,934,250.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,033,539,993.45	504,154,806.15
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,033,539,993.45	504,154,806.15
偿还债务支付的现金	241,362,928.01	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,484,612.06	20,619,393.21
支付其他与筹资活动有关的现金	417,574.48	323,600.88
筹资活动现金流出小计	306,265,114.55	170,942,994.09
筹资活动产生的现金流量净额	727,274,878.90	333,211,812.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-504,409.85	-38,619.64
五、现金及现金等价物净增加额	-198,589,145.84	-46,891,564.88
加：期初现金及现金等价物余额	362,966,421.62	135,600,110.23
六、期末现金及现金等价物余额	164,377,275.78	88,708,545.35

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	687,005,604.00				435,937,654.31	25,476,892.78	7,645,363.62		83,648,304.37		1,236,882,323.92		2,425,642,335.74	110,864,344.12	2,536,506,701.56
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	687,005,604.00				435,937,654.31	25,476,892.78	7,645,363.62		83,648,304.37		1,236,882,323.92		2,425,642,335.74	110,864,344.12	2,536,506,701.56
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填					5,648,094.30		-55,270,317.00				458,164,302.08		408,542,079.38	12,153,204.04	420,695,283.42

列)															
(一) 综合收益总额							- 55,270,317.00				503,267,644.83		447,997,327.83	13,926,761.24	461,924,089.07
(二) 所有者投入和减少资本					5,648,094.30								5,648,094.30	238,278.15	5,886,372.45
1. 所有者投入的普通股														3,000,000.00	3,000,000.00
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					3,886,372.45								3,886,372.45		3,886,372.45
4. 其他					1,761,721.85								1,761,721.85	2,761,721.85	-1,000,000.00
(三) 利润分配											-45,103,342.75		-45,103,342.75	-2,011,835.35	-47,115,178.10
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											-45,103,342.75		-45,103,342.75	-2,011,835.35	-47,115,178.10
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公 积转增资本（或股本）															
2. 盈余公 积转增资本（或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															

6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	687,005,604.00				441,585,748.61	25,476,892.78	-47,624,953.38		83,648,304.37		1,695,046,626.00		2,834,184,436.82	123,017,548.16	2,957,201,984.98

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	687,005,604.00				435,937,654.31	25,476,892.78	41,509,182.52		67,045,819.58		958,819,195.38		2,164,840,563.01	15,908,749.71	2,180,749,312.72
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	687,005,604.00				435,937,654.31	25,476,892.78	41,509,182.52		67,045,819.58		958,819,195.38		2,164,840,563.01	15,908,749.71	2,180,749,312.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-8,135,021.66				76,631,378.73		68,496,357.07	-1,136,858.54	67,359,498.53
（一）综合收益总额							-8,135,021.66				84,831,985.51		76,696,638.55	-4,136,858.54	72,560,105.31
（二）所有者投入和减少资本														3,000,000.00	3,000,000.00
1．所有者投入的普通股														3,000,000.00	3,000,000.00
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															
4. 其他															
（三）利润分配										- 8,20 0,60 6.78		- 8,20 0,60 6.78		- 8,20 0,60 6.78	
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										- 8,20 0,60 6.78		- 8,20 0,60 6.78		- 8,20 0,60 6.78	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	687,005,604.00				435,937,654.31	25,476,892.8	33,374,160.6		67,045,819.58		1,035,450,574.11		2,233,336,920.08	14,771,891.17	2,248,108,811.25

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	687,005,604.00				432,472,647.12	25,476,892.78			83,648,304.37	597,775,575.68		1,775,425,238.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	687,005,604.00				432,472,647.12	25,476,892.78			83,648,304.37	597,775,575.68		1,775,425,238.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										185,503,942.15		185,503,942.15
（一）综合收益总额										230,607,284.90		230,607,284.90
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										45,103,342.75		45,103,342.75
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										45,103,342.75		45,103,342.75
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公												

积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
(六) 其他												
四、本期期 末余额	687,0 05,60 4.00				432,4 72,64 7.12	25,47 6,892. 78			83,64 8,304. 37	783,2 79,51 7.83		1,960, 929,1 80.54

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	687,0 05,60 4.00				432,4 72,64 7.12	25,47 6,892. 78			67,04 5,819. 58	456,5 53,81 9.35		1,617, 600,9 97.27
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	687,0 05,60 4.00				432,4 72,64 7.12	25,47 6,892. 78			67,04 5,819. 58	456,5 53,81 9.35		1,617, 600,9 97.27
三、本期增 减变动金额 (减少以 “—”号填 列)										19,60 8,246. 29		19,60 8,246. 29
(一) 综合 收益总额										27,80 8,853. 07		27,80 8,853. 07
(二) 所有												

者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										- 8,200,606.78		- 8,200,606.78
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 8,200,606.78		- 8,200,606.78
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	687,005,604.00				432,472,647.12	25,476,892.78			67,045,819.58	476,162,065.64		1,637,209,243.56

三、公司基本情况

南京商络电子股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系 2015 年 8 月由南京商络电子有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2015 年 8 月 31 日在江苏省南京市工商行政管理局办理了变更登记手续，公司设立时股本总额为 4,000 万股。

2021 年 4 月 21 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]608 号文《关于同意南京商络电子股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》核准，公司向社会公众公开发行 5,040 万股人民币普通股股票，每股面值 1.00 元，发行后股本总额变更为 42,000 万股，并于 2021 年 4 月 21 日在深圳证券交易所创业板上市交易。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 68,700.5604 万股，注册资本为 68,700.5604 万元。

公司注册地位于南京市鼓楼区湖北路 3 号，公司总部经营地位于南京市雨花台区玉盘西街 4 号绿地之窗 C3 幢 9 楼。

统一社会信用代码 913201007162390095。

公司从事的主要经营活动：电子元器件产品的销售。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则，以及企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

2、持续经营

本公司评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力不存在重大疑虑因素或事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见“附注五、23、收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅“附注五、重要会计政策及会计估计”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司财务状况、经营成果、所有者权益变动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

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。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的投资活动项目	公司将单项金额超过资产总额 1%的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量。
重要的非全资子公司	公司将收入总额或资产总额超过集团总收入或总资产或总利润总额的 15%的子公司确定为重要非全资子公司。
重要的合营企业或联营企业	公司将长期股权投资账面价值超过集团总资产的 5%的合营企业或联营企业确定为重要的合营企业或联营企业。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司将两个或者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确定为企业合并。

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两种类型。其会计处理如下：

1、同一控制下企业合并在合并日的会计处理

（1）一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的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权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，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2、非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

（1）一次交易实现非同一控制下企业合并

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。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合

并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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。同时，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之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

3、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

（1）判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理。具体原则：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形，应当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。具体在母公司财务报表和合并财务报表中会计处理方法如下：

在母公司财务报表中，将每一次处置价款与所处置投资对应的账面价值的差额确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将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。对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将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计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负

债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司纳入合并财务报表范围。控制，是指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其回报金额。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

8、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（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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

（2）外币财务报表折算

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。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。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下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。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。

10、金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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下三类：

- ①以摊余成本计量的金融资产。
- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- ③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，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款和其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3）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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

4）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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（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。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括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

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本

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：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ②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。
- ③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与出借方之间签订协议，以承担新金融负债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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条 1）、2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（6）金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

3）如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按

合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

- ④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

2) 已发生信用减值的金融资产

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

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

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

3) 预期信用损失的确定

本公司对于信用风险显著不同具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
商业承兑汇票	本组合为日常经营活动中应收收取的商业承兑汇票	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
银行承兑汇票	本组合为日常经营活动中应收收取的银行承兑汇票	债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提预期信用损失。
应收合并范围内的应收账款	本组合为日常经营活动中应收收取的合并内关联方公司的应收账款	公司将应收合并范围内关联方款项分类为无风险款项。合并范围内关联方债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提预期信用损失。
应收合并范围外的应收账款	本组合为日常经营活动中应收收取的合并外公司的应收账款	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
其他应收款-关联方组合	应收本公司合并报表范围内关联方款项	债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提坏账准备。
其他应收款	本组合为日常经营活动中应收收取的各类保证金、押金、备用金、代垫及暂付款项等应收款项	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。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收票据预期信用损失率 (%)	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内	5.00	5.00	5.00
1 至 2 年	20.00	20.00	20.00
2 至 3 年	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00

4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2) 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。

11、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商品。主要包括库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取移动加权平均计价法核算确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

本公司按照组合计提存货跌价准备，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

1) 库龄 1 年以内的库存商品：

①库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费并加上预计未来销售时可获得的返款后的金额，确定其可变现净值；

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费并加上预计未来销售时可获得的返款后的金额，确定其可变现净值；

③执行销售合同而持有的存货，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，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

2) 库龄 1 年以上的库存商品：

①存在返款：未超保质期的存货以存货成本减预计未来销售时可获得的返款确认存货跌价准备；超保质期的存货全额计提存货跌价准备；

②不存在返款：根据过往销售经验判断，1 年以上的库存商品基本难以销售，基于谨慎性原则，全额计提存货跌价准备。

（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，均采用一次转销法摊销。

12、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在最终控制方合并财务报表中的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）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；

3）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；

4）非货币性资产交换取得或债务重组取得的，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

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，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，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，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，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

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。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

1）确定对被投资单位具有共同控制的判断标准：两个或多个合营方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。

2）确定对被投资单位具有重大影响的判断标准：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权股份时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

13、固定资产

（1）确认条件

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企业;
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、运输设备、电子及其他设备等；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。各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20-30	5	4.75-3.17
运输设备	年限平均法	4-5	5	23.75-19.00
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

14、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司以出包方式建造的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。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。

15、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。

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。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

16、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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。

2) 使用寿命有限的无形资产

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

无形资产包括土地使用权、办公软件、专利及软著和客户关系及代理权渠道等，摊销具体年限如下：

类 别	摊销方法	使用寿命
土地使用权	直线法	法定使用年限
办公软件	直线法	5 年
专利及著作权	直线法	10 年
客户关系及代理权渠道	直线法	10 年

3) 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确定。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

2) 内部研发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件

划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资

产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期资产减值

本公司长期资产主要指长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等资产。

（1）长期资产减值测试方法

资产负债表日，本公司对长期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，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。

可收回金额按照长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期资产的公允价值净额是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该长期资产处置费用的金额确定。

本公司在确定公允价值时优先考虑销售协议价格，其次如不存在销售协议价格但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格确定；如按照上述规定仍然无法可靠估计长期资产的公允价值，以长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

本公司在确定长期资产预计未来现金流量现值时：①其现金流量分别根据资产持续使用过程中以及最终处置时预计未来现金流量进行测算，主要依据公司管理层批准的财务预算或预测数据，以及预测期之后年份的合理增长率为基础进行最佳估计确定。预计未来现金流量充分考虑历史经验数据及外部环境因素的变化等确定。②其折现率根据资产负债日与预测期间相同的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

（2）长期资产减值的会计处理方法

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

18、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，主要包括房屋装修费等。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，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在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取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

20、职工薪酬

本公司将为获取职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿确定为职工薪酬。

本公司对职工薪酬按照性质或支付期间分类为短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。

①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；

②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务折合为离职时点的终值；之后归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

21、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

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。

资产负债表日应当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，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（3）公司预计负债的计提方法

公司预计负债主要是预计售后维护费，公司根据历史经验数据对现时义务进行了预估，按销售商品收入的 0.3%计提售后维护费。公司于每年度末重新评估计提比例的合理性和充分性。

22、股份支付

1、股份支付的种类

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

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，

按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

（2）以现金结算的股份支付

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

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

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

23、收入

收入是本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。

（1）收入确认的原则

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本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。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本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）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- 2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- 3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 1）企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2）企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3）企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

本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。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）具体收入确认方式及计量方法

1) 国内销售商品收入

VMI 销售模式：本公司按合同约定或根据客户要求将商品送达至客户指定的交货地点，客户签收后，经领用并与客户对账后确认销售收入。

非 VMI 销售模式：本公司按合同约定或根据客户要求将商品送达至客户指定的交货地点，经客户签收后确认销售收入。

2) 国外销售商品收入

本公司按合同约定或根据客户要求将商品送达至客户指定的交货地点，经客户签收后确认销售收入。

24、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

1) 与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2) 与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

①用于补偿企业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；

②用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

3) 与本公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

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

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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）对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

①商誉的初始确认；

②既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

（5）资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

①纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

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，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司进行如下评估：

1、合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

2、承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

3、承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人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。出租人按“附注五、23、收入”所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。使用权资产按“附注五、13、固定资产”所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

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

租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

①根据担保余值预计的应付金额发生变动；

②用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

③本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

本公司已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关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。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司无重大融资租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本公司将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，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。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

27、其他重要的会计政策和会计估计

股份回购

因用于实施股权激励或员工持股计划等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

28、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 19 号》、《企业会计准则解释第 20 号》	无	-

2025 年 12 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号，以下简称解释 19 号)自 2026 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 19 号的规定。执行解释 19 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》(财会[2026]7 号，以下简称解释 20 号)自 2026 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2026 年 1 月 1 日起执行解释 20 号的规定。执行解释 20 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税 注 1	应税收入	13%、9%、6%、3%
营业税 注 2	应税收入	5%
消费税 注 3	应税收入	10%
城市维护建设税	应缴流转税	7%、5%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值；从租计征的，按租金收入	1.2%、12%、10%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、16.5%、17%、25%

注 1：子公司新加坡商络有限公司注册于新加坡，GST（商品与服务税）税率为 9%；

注 2：子公司台湾商络电子有限公司注册于中国台湾，营业税税率为 5%；

注 3：子公司 SunlordTechnology 株式会社注册于日本大阪市，按照应税收入的 10%缴纳日本消费税，并允许抵扣采购环节缴纳的消費税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
南京商络电子股份有限公司	25%
上海商络供应链管理有限公司	25%
上海爱特信电子科技有限公司	20%

深圳商络展宏电子有限公司	25%
天津龙浩电子科技有限公司	25%
苏州易易通电子商务有限公司	25%
商通电子（南京）有限责任公司	25%
易易通电子商务（香港）有限公司	16.5%
商通电子（香港）有限公司	16.5%
香港商络有限公司	8.25%、16.50%
新加坡商络有限公司	17%
SunlordTechnology 株式会社	注 2
香港华港集团有限公司	16.5%
香港恒邦电子有限公司	16.5%
台湾商络电子有限公司	20%
南京恒邦电子科技有限公司	25%
南京哈勃信息科技有限公司	15%
南京畅翼行智能科技有限公司	20%
香港畅翼行科技有限公司	16.5%
伊特瑞（北京）管理咨询有限公司	20%
商络电子私募基金管理（海南）有限公司	20%
商络电子投资（海南）有限公司	25%
海南商络智芯股权投资合伙企业（有限合伙）	不适用
海南商拓电子信息科技有限公司	15%
平潭商络冯源股权投资合伙企业（有限合伙）	不适用
深圳市星华港实业发展有限公司	25%
南京芯络聚享企业管理合伙企业（有限合伙）	不适用
深圳市英特港电子科技有限公司	20%
伊特瑞（杭州）管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（合肥）企业管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（青岛）管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（厦门）管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（苏州）管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（武汉）管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（重庆）企业管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（济南）管理咨询有限公司	20%
伊特瑞（成都）企业管理咨询服务服务有限公司	20%
风算（江苏）智能科技有限公司	20%
江苏宏芯凯电子科技有限公司	25%
香港宏芯凯电子科技有限公司	16.5%
江苏芯缘智能科技有限公司	20%
香港芯缘智能科技有限公司	16.5%
南京络芯达电子科技有限公司	25%
香港络芯达电子科技有限公司	16.5%
畅赢控股（南京）有限公司	25%
广州立功电子科技有限公司	25%
广州求远电子科技有限公司	20%
深圳砺功科技有限公司	25%
杭州立功电子科技有限公司	20%
上海求远电子有限公司	20%
北京立功电子科技有限公司	20%
立功电子科技（香港）有限公司	16.5%
广州立功创新技术有限公司	15%
广州市呈祥投资有限公司	20%
珠海德赢投资合伙企业（有限合伙）	不适用
珠海立远投资合伙企业（有限合伙）	不适用
珠海众咖投资合伙企业（有限合伙）	不适用
南京瑞联芯电子科技有限责任公司	20%

注 1：根据中国香港特别行政区政府税务局于 2018 年 3 月 29 日颁布的《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》规定，

香港公司于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度，开始实行利得税两级制，应评税利润不超过 200 万港元部分按税率 8.25%征收利得税，应评税利润中超过 200 万港元部分按税率 16.5%征收利得税，同一集团内仅可一家公司享受该利得税政策。其中香港商络有限公司选择利得税两级制税率，其他香港注册的子公司选择适用 16.5%单一利得税税率。

注 2：本公司子公司 SunlordTechnology 株式会社注册于日本国大阪府大阪市，所得税种如下：①法人税：应纳税所得额 800 万日元以内部分税率为 15%，超过 800 万日元的部分税率为 23.2%，法人地方税：应纳法人税额 10.3%；②法人居民税：其中大阪府县民税计算方法为应纳法人税额×1%+75000 日元；大阪市的市民税计算方法为应纳法人税额×6%+130000 日元；③事业税：事业税采用超额累进税率，应纳税所得额 400 万日元以下部分税率为 3.5%，应纳税所得额在 400 万日元至 800 万日元部分税率为 5.3%，应纳税所得额在 800 万以上部分税率为 7%；④地方法人特别税：应缴纳事业税税额×37%。

注 3：本公司子公司新加坡商络有限公司注册于新加坡，新加坡所得税如下：前 1 万新加坡元的可应纳税收入，减免 75% 的税务，税率为 4.25%；剩下的 19 万新加坡元的可应纳税收入，减免 50% 的税务，税率为 8.5%；超过 20 万新加坡元的部分，按照正常的税率 17%。

2、税收优惠

(1) 增值税

根据《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 1 号）以及《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。子公司上海商络供应链管理有限公司、伊特瑞（合肥）企业管理咨询有限公司、伊特瑞（青岛）管理咨询有限公司、伊特瑞（厦门）管理咨询有限公司、伊特瑞（武汉）管理咨询有限公司、伊特瑞（重庆）企业管理咨询有限公司、伊特瑞（济南）管理咨询有限公司、伊特瑞（成都）企业管理咨询服务有限公司 2026 年适用上述税收优惠政策。

(2) 企业所得税

1) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条的规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

2) 子公司南京哈勃信息科技有限公司于 2023 年 11 月 6 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202332005479，有效期：三年）。2026 年度，子公司南京哈勃信息科技有限公司享受国家高新技术企业的相关税收优惠政策，企业所得税按 15%的税率征收。

3) 根据 2020 年 6 月 23 日财政部与国家税务总局下发的《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）文件规定“一、对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。”该通知自 2020 年 1 月 1 日起执行至 2024 年 12 月 31 日；根据财政部税务总局颁布的《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号），执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。2026 年度，子公司海南商拓电子信息科技有限公司符合该规定，企业所得税按 15%的税率征收。

4) 根据《财政部、税务总局关于广州南沙企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2022〕40 号）及相关实施细则，设立于中国广州南沙先行启动区并从事鼓励类产业的企业，自 2022 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，可享受减按 15%的企业所得税税率。2026 年度，广州立功创新技术有限公司符合上述优惠政策的适用条件，企业所得税按 15%的税率征收。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,093.53	24,570.90
银行存款	594,887,345.62	698,963,981.14
其他货币资金	485,886,678.14	311,179,066.64

合计	1,080,802,117.29	1,010,167,618.68
其中：存放在境外的款项总额	245,978,911.54	159,381,251.49

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,656,645.21	107,614.40
其中：		
理财产品	12,656,645.21	107,614.40
其中：		
合计	12,656,645.21	107,614.40

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	54,912,386.38	169,450,257.29
合计	54,912,386.38	169,450,257.29

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	57,802,511.98	100.00%	2,890,125.60	5.00%	54,912,386.38	178,368,691.90	100.00%	8,918,434.61	5.00%	169,450,257.29
其中：										
商业承兑汇票	57,802,511.98	100.00%	2,890,125.60	5.00%	54,912,386.38	178,368,691.90	100.00%	8,918,434.61	5.00%	169,450,257.29
合计	57,802,511.98	100.00%	2,890,125.60	5.00%	54,912,386.38	178,368,691.90	100.00%	8,918,434.61	5.00%	169,450,257.29

单位：元

按组合计提坏账准备类别名称：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	57,802,511.98	2,890,125.60	5.00%
合计	57,802,511.98	2,890,125.60	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见“附注五、10、（6）、金融工具减值”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备						
其中：商业承兑汇票	8,918,434.61	-	6,028,309.01	-	-	2,890,125.60
合计	8,918,434.61	-	6,028,309.01	-	-	2,890,125.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
商业承兑票据	14,500,000.00
合计	14,500,000.00

（5）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据	157,490,691.20	1,000,000.00
合计	157,490,691.20	1,000,000.00

（6）本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

4、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,923,013,968.02	3,904,467,279.77
1 至 2 年	3,701,735.57	1,268,098.40
2 至 3 年	1,189,500.65	2,440,717.21
3 年以上	5,798,205.25	6,515,582.70

3 至 4 年	100,000.00	211,058.15
4 至 5 年	-	-
5 年以上	5,698,205.25	6,304,524.55
合计	4,933,703,409.49	3,914,691,678.08

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,156,568.05	0.15%	7,156,568.05	100.00%	-	7,493,887.45	0.19%	7,493,887.45	100.00%	-
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	4,926,546,841.44	99.85%	246,978,073.58	5.01%	4,679,568,767.86	3,907,197,790.63	99.81%	196,313,718.98	5.02%	3,710,884,071.65
其中：										
应收合并范围外的应收账款	4,926,546,841.44	99.85%	246,978,073.58	5.01%	4,679,568,767.86	3,907,197,790.63	99.81%	196,313,718.98	5.02%	3,710,884,071.65
合计	4,933,703,409.49	100.00%	254,134,641.63	5.15%	4,679,568,767.86	3,914,691,678.08	100.00%	203,807,606.43	5.21%	3,710,884,071.65

按单项计提坏账准备类别名称：7,156,568.05 元

单位：元

名称	期初余额			期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海旭统精密电子有限公司	3,127,232.48	3,127,232.48	3,127,232.48	3,127,232.48	100.00%	客户出现经营困难，款项可能难以收回
旭东国际投资有限公司	2,323,694.24	2,323,694.24	2,323,694.24	2,323,694.24	100.00%	客户出现经营困难，款项可能难以收回
三门峡速达交通节能科技股份有限公司	606,750.00	606,750.00	-	-	100.00%	
其他	1,436,210.73	1,436,210.73	1,705,641.33	1,705,641.33	100.00%	客户出现经营困难，款项可能难以收回
合计	7,493,887.45	7,493,887.45	7,156,568.05	7,156,568.05		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,922,744,537.42	246,137,226.88	5.00%
1 至 2 年	3,701,735.57	740,347.12	20.00%
2 至 3 年	137.75	68.88	50.00%
3 年以上	100,430.70	100,430.70	100.00%
合计	4,926,546,841.44	246,978,073.58	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见“附注五、10、（6）、金融工具减值”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款	7,493,887.45	269,430.60	-	606,750.00	-	7,156,568.05
按组合计提坏账准备的应收账款：其中：应收合并范围外的应收账款	196,313,718.98	52,960,766.35	-	116,421.36	-2,179,990.39	246,978,073.58
合计	203,807,606.43	53,230,196.95	-	723,171.36	-2,179,990.39	254,134,641.63

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	723,171.36

其中重要的应收账款核销情况：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	174,516,470.59	-	174,516,470.59	3.54%	8,725,823.53
客户二	139,126,825.12	-	139,126,825.12	2.82%	6,956,341.25
客户三	124,264,879.39	-	124,264,879.39	2.52%	6,213,243.97
客户四	102,599,731.13	-	102,599,731.13	2.08%	5,129,986.55
客户五	95,631,748.53	-	95,631,748.53	1.94%	4,781,587.43
合计	636,139,654.76	-	636,139,654.76	12.90%	31,806,982.73

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收票据	216,267,677.16	238,998,111.65
合计	216,267,677.16	238,998,111.65

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	216,267,677.16	100.00%	-	-	216,267,677.16	238,998,111.65	100.00%	-	-	238,998,111.65
其中：										
银行承兑汇票	216,267,677.16	100.00%	-	-	216,267,677.16	238,998,111.65	100.00%	-	-	238,998,111.65
合计	216,267,677.16	100.00%	-	-	216,267,677.16	238,998,111.65	100.00%	-	-	238,998,111.65

按组合计提坏账准备类别名称：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	216,267,677.16	-	-
合计	216,267,677.16	-	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见“附注五、10、（6）、金融工具减值”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	17,796,042.74
合计	17,796,042.74

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	5,655,309,105.83	-
合计	5,655,309,105.83	-

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

单位：元

项 目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	238,998,111.65	6,223,158,539.56	6,245,888,974.05	-	216,267,677.16	-
合计	238,998,111.65	6,223,158,539.56	6,245,888,974.05	-	216,267,677.16	-

(8) 其他说明

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	74,535,503.13	62,905,747.72
合计	74,535,503.13	62,905,747.72

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	98,844,577.67	83,893,801.30
职工备用金	878,018.38	296,297.06
其他	350,741.65	833,594.41
合计	100,073,337.70	85,023,692.77

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	73,235,644.91	57,581,120.93
1 至 2 年	2,337,718.48	6,518,113.69
2 至 3 年	6,182,931.70	5,978,383.79
3 年以上	18,317,042.61	14,946,074.36
3 至 4 年	4,932,166.37	3,511,054.59
4 至 5 年	2,871,452.72	2,973,895.46
5 年以上	10,513,423.52	8,461,124.31
合计	100,073,337.70	85,023,692.77

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	100,073,337.70	100.00%	25,537,834.57	25.52%	74,535,503.13	85,023,692.77	100.00%	22,117,945.05	26.01%	62,905,747.72
其中：										
按组合计提坏账准备	100,073,337.70	100.00%	25,537,834.57	25.52%	74,535,503.13	85,023,692.77	100.00%	22,117,945.05	26.01%	62,905,747.72
合计	100,073,337.70	100.00%	25,537,834.57	25.52%	74,535,503.13	85,023,692.77	100.00%	22,117,945.05	26.01%	62,905,747.72

按组合计提坏账准备类别名称：25,537,834.57 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	73,235,644.91	3,661,782.39	5.00%
1 至 2 年	2,337,718.48	467,543.71	20.00%
2 至 3 年	6,182,931.70	3,091,465.86	50.00%
3 年以上	18,317,042.61	18,317,042.61	100.00%
合计	100,073,337.70	25,537,834.57	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	22,117,945.05	-	-	22,117,945.05
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	3,794,016.59	-	-	3,794,016.59
其他变动	-374,127.07	-	-	-374,127.07
2026 年 6 月 30 日余额	25,537,834.57	-	-	25,537,834.57

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见“附注五、10、（6）、金融工具减值”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	22,117,945.05	3,794,016.59	-	-	-374,127.07	25,537,834.57
合计	22,117,945.05	3,794,016.59	-	-	-374,127.07	25,537,834.57

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
乐山无线电股份有限公司	保证金及押金	20,000,000.00	1 年以内	19.99%	1,000,000.00
深圳市中兴康讯电子有限公司	保证金及押金	19,212,286.74	1 年以内	19.20%	960,614.34
广东微容电子科技股份有限公司	保证金及押金	13,251,328.83	1 年以内	13.24%	662,566.44
立隆电子科技（苏州）有限公司	保证金及押金	6,976,195.38	1 年以内	6.97%	348,809.77
大毅科技（苏州）电子有限公司	保证金及押金	4,377,038.84	1 年以内	4.37%	218,851.94
合计		63,816,849.79		63.77%	3,190,842.49

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	180,614,400.32	21.91%	119,319,695.73	15.24%
1 至 2 年	643,320,190.85	78.05%	663,369,574.07	84.73%
2 至 3 年	215,735.30	0.03%	241,921.05	0.03%

3 年以上	52,081.09	0.01%	36,366.41	0.00%
合计	824,202,407.56		782,967,557.26	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：晶圆代采业务供应商尚未交货。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	预付账款期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
供应商一	非关联方供应商	641,198,558.43	77.80%
供应商二	非关联方供应商	18,389,430.00	2.23%
供应商三	非关联方供应商	16,725,969.16	2.03%
供应商四	非关联方供应商	12,490,545.84	1.52%
供应商五	非关联方供应商	11,768,878.04	1.43%
合计	——	700,573,381.47	85.01%

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	3,913,682,446.05	259,270,578.98	3,654,411,867.07	2,415,452,399.77	261,480,980.05	2,153,971,419.72
发出商品	320,646,471.52	5,703,239.12	314,943,232.40	191,608,226.26	38,312,524.06	153,295,702.20
在途物资	123,500,047.65	-	123,500,047.65	85,883,038.79	-	85,883,038.79
委托加工物资	527,295.86	-	527,295.86	162,084.85	-	162,084.85
合计	4,358,356,261.08	264,973,818.10	4,093,382,442.98	2,693,105,749.67	299,793,504.11	2,393,312,245.56

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	261,480,980.05	116,436,684.01	-2,392,797.85	116,254,287.23	-	259,270,578.98
发出商品	38,312,524.06	5,703,239.12	-	38,312,524.06	-	5,703,239.12
合计	299,793,504.11	122,139,923.13	-2,392,797.85	154,566,811.29	-	264,973,818.10

注：其他变动系本年外币报表折算差异所致。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
库存商品	3,913,682,446.05	259,270,578.98	6.62%	2,415,452,399.77	261,480,980.05	10.83%
合计	3,913,682,446.05	259,270,578.98	6.62%	2,415,452,399.77	261,480,980.05	10.83%

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额无借款费用资本化金额的情况。

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租	1,093,139.82	623,690.16
预缴企业所得税	7,826,025.08	4,514,630.48
待抵扣税金及暂估进项税	244,167,401.84	44,836,362.31
应收出口退税	12,188,538.38	47,760,025.04
其他	8,295,424.18	2,607,614.41
合计	273,570,529.30	100,342,322.40

10、长期股权投资

单位：元

被投 资单 位	期初余额 （账面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 （账面价 值）	减值 准备 期末 余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
亿维 特 （杭 州） 航空 科技 有限 公司	22,698,781.48	-	-	-	- 2,784,916.30	-	-	-	-	-	-	19,913,865.18	-
南京 云骐 动力	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

科技 有限 公司													
小计	22,698,781.48	-	-	-	- 2,784,916.30	-	-	-	-	-	-	19,913,865.18	-
合计	22,698,781.48	-	-	-	- 2,784,916.30	-	-	-	-	-	-	19,913,865.18	-

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	151,083,040.69	149,477,054.60
合计	151,083,040.69	149,477,054.60

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	266,683,957.59	271,503,282.13
合计	266,683,957.59	271,503,282.13

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	294,063,750.99	4,751,951.77	28,611,662.67	327,427,365.43
2.本期增加金额	-	-	2,553,556.51	2,553,556.51
(1) 购置	-	-	2,553,556.51	2,553,556.51
3.本期减少金额	-	174,923.25	47,385.47	222,308.72
(1) 处置或报废	-	174,923.25	47,385.47	222,308.72
4.本年外币报表折算差异	-259,886.58	-27,619.40	-28,570.46	-316,076.44
5.期末余额	293,803,864.41	4,549,409.12	31,089,263.25	329,442,536.78
二、累计折旧				
1.期初余额	33,602,706.37	3,346,638.54	18,974,738.39	55,924,083.30
2.本期增加金额	4,830,673.88	251,545.12	2,024,042.63	7,106,261.63
(1) 计提	4,830,673.88	251,545.12	2,024,042.63	7,106,261.63
3.本期减少金额	-	166,177.09	43,879.12	210,056.21

（1）处置或报废	-	166,177.09	43,879.12	210,056.21
4.本年外币报表折算差异	-27,129.20	-14,730.05	-19,850.28	-61,709.53
5.期末余额	38,406,251.05	3,417,276.52	20,935,051.62	62,758,579.19
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	255,397,613.36	1,132,132.60	10,154,211.63	266,683,957.59
2.期初账面价值	260,461,044.62	1,405,313.23	9,636,924.28	271,503,282.13

（2）暂时闲置的固定资产情况

□适用 □不适用

（3）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	12,874,586.73

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
南京恒邦智能仓储物流中心	132,575,656.19	正在办理中

（5）固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

（6）固定资产清理

□适用 □不适用

13、使用权资产

（1）使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	53,998,027.70	53,998,027.70

2.本期增加金额	2,498,778.91	2,498,778.91
(1) 租入	2,498,778.91	2,498,778.91
3.本期减少金额	1,409,259.15	1,409,259.15
(1) 处置	1,409,259.15	1,409,259.15
4.本年外币报表折算差异	-160,290.29	-160,290.29
5.期末余额	54,927,257.17	54,927,257.17
二、累计折旧		
1.期初余额	31,604,603.16	31,604,603.16
2.本期增加金额	6,718,735.62	6,718,735.62
(1) 计提	6,718,735.62	6,718,735.62
3.本期减少金额	1,097,757.70	1,097,757.70
(1) 处置	1,097,757.70	1,097,757.70
4.本年外币报表折算差异	-99,666.00	-99,666.00
5.期末余额	37,125,915.08	37,125,915.08
三、减值准备		
1.期初余额	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.期末余额	-	-
四、账面价值		
1.期末账面价值	17,801,342.09	17,801,342.09
2.期初账面价值	22,393,424.54	22,393,424.54

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	专利及著作权	客户关系及代理渠道	合计
一、账面原值					
1.期初余额	21,163,448.42	32,986,406.69	42,000,000.00	148,000,000.00	244,149,855.11
2.本期增加金额	-	60,176.99	-	-	60,176.99
(1) 购置	-	60,176.99	-	-	60,176.99
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	21,163,448.42	33,046,583.68	42,000,000.00	148,000,000.00	244,210,032.10
二、累计摊销					
1.期初余额	2,327,979.10	20,413,312.26	-	-	22,741,291.36
2.本期增加金额	211,634.49	2,623,529.60	2,100,000.00	7,400,000.00	12,335,164.09

（1）计提	211,634.49	2,623,529.60	2,100,000.00	7,400,000.00	12,335,164.09
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	2,539,613.59	23,036,841.86	2,100,000.00	7,400,000.00	35,076,455.45
三、减值准备					
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	18,623,834.83	10,009,741.82	39,900,000.00	140,600,000.00	209,133,576.65
2.期初账面价值	18,835,469.32	12,573,094.43	42,000,000.00	148,000,000.00	221,408,563.75

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

（2）确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

（4）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
广州立功电子科技有限公司	99,929,334.83	-	-	99,929,334.83
合计	99,929,334.83	-	-	99,929,334.83

（2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
广州立功电子科技有限公司	-	2,435,846.28	-	2,435,846.28
合计	-	2,435,846.28	-	2,435,846.28

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
广州立功电子科技有限公司	固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉	广州立功电子科技有限公司	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
广州立功电子科技有限公司	313,218,717.91	346,000,000.00	2,435,846.28	5 年	收入增长率 10%-25%	稳定期收入增长率：0%	结合行业的长期平均增长率
合计	313,218,717.91	346,000,000.00	2,435,846.28				

注：商誉包含了核心商誉与因评估增值确认递延所得税负债而形成的非核心商誉；其中核心商誉，按预计未来现金流量的现值确定的可收回金额大于账面价值，因此未发生减值；对于因确认递延所得税负债而形成的非核心商誉，根据合并日资产评估增值的部分按期折旧摊销导致暂时性差异消失，递延所得税负债转回，对应计提相应金额的减值准备 243.58 万元。

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	2,078,252.22	632,146.79	569,948.84	-	2,140,450.17
软件服务费	540,268.24	115,371.31	197,507.45	-	458,132.10
合计	2,618,520.46	747,518.10	767,456.29	-	2,598,582.27

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	261,010,583.57	51,293,579.24	297,111,110.59	61,951,444.50
可抵扣亏损	73,971,746.59	12,918,602.79	54,823,674.27	9,290,401.55
信用减值损失	277,049,595.12	61,234,346.76	232,179,315.66	51,215,144.60
预计负债	5,784,970.18	786,870.30	6,127,744.67	867,363.00
递延收益	7,752,377.48	1,938,094.37	7,895,059.28	1,973,764.82
租赁负债	16,439,916.33	3,781,172.47	21,580,899.02	4,668,046.14
股份支付	5,181,829.94	993,968.34	1,295,457.49	323,864.37
固定资产会计与税务的差异	377,775.69	62,332.99	392,824.09	64,815.97
合计	647,568,794.90	133,008,967.26	621,406,085.07	130,354,844.95

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	181,865,863.78	45,466,465.95	191,609,248.90	47,902,312.23
预提子公司未分配利润待分回母公司之补缴所得税	555,769,577.29	47,240,414.07	395,767,589.86	33,640,245.14
可转债利息资本化	1,041,223.22	260,305.81	1,060,328.23	265,082.06
使用权资产	17,037,561.40	3,737,522.30	21,212,808.49	4,602,892.86
公允价值变动收益	16,190,846.82	4,047,711.71	16,742,026.90	4,185,506.73
内部交易未实现损失	4,231,172.00	698,143.38	8,106,011.55	1,337,491.91
合计	776,136,244.51	101,450,563.22	634,498,013.93	91,933,530.93

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	7,785,234.01	125,223,733.25	8,788,399.59	121,566,445.36
递延所得税负债	7,785,234.01	93,665,329.21	8,788,399.59	83,145,131.34

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	34,385,768.87	38,394,109.55
信用减值损失	5,513,006.68	2,664,670.43
资产减值准备	3,963,234.53	2,682,393.52
租赁负债	1,558,730.65	1,219,543.67
预计负债	52,684.15	53,085.47
合计	45,473,424.88	45,013,802.64

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2028 年度	-	1,135,018.34	
2029 年度	-	3,146,623.53	
2030 年度	4,077,468.83	5,162,467.61	
2031 年度	2,967,113.40	2,967,113.40	
2032 年度	6,462,048.98	6,462,048.98	
2033 年度	6,382,305.93	6,382,305.93	
2034 年度	7,544,584.35	7,544,584.35	
2035 年度	2,348,832.53	2,348,832.53	
2036 年度	4,142,734.39	-	
无限期	460,680.46	3,245,114.88	
合计	34,385,768.87	38,394,109.55	

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	1,142,440.99	-	1,142,440.99	438,982.31	-	438,982.31
合计	1,142,440.99	-	1,142,440.99	438,982.31	-	438,982.31

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	485,639,900.70	485,639,900.70	质押	用于承兑汇票、保函、信用证保证金、银行借款等	311,042,441.26	311,042,441.26	质押	用于承兑汇票、保函、信用证保证金、银行借款等
应收票据	14,500,000.00	13,775,000.00	质押	商业承兑汇票贴现未到期及用于开具银行承兑汇票	157,054,289.47	149,201,575.00	质押	商业承兑汇票贴现未到期
固定资产	25,974,061.47	14,876,139.39	抵押	用于供应商货款抵押	25,974,061.47	15,493,023.35	抵押	用于供应商货款抵押
应收款项融资	17,796,042.74	17,796,042.74	质押	银行承兑质押用于开具银行保函	40,590,576.72	40,590,576.72	质押	银行承兑质押用于开具承兑汇票及银行保函
合计	543,910,004.91	532,087,082.83			534,661,368.92	516,327,616.33		

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,886,399,674.14	1,174,691,535.75
保证借款	100,000,000.00	349,500,000.00
信用借款	2,521,319,750.77	1,419,027,573.36
短期借款应付利息	1,225,404.28	365,038.91

合计	4,508,944,829.19	2,943,584,148.02
----	------------------	------------------

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

☐适用 ☒不适用

21、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	114,911,967.02	114,911,967.02
其中：		
或有对价	114,911,967.02	114,911,967.02
合计	114,911,967.02	114,911,967.02

其他说明：公司在 2025 年收购立功科技时约定部分股权转让款的付款金额取决于相应年度经营业绩完成情况，故将尚未支付的股权转让款计入交易性金融负债核算。

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	217,975,742.53	226,349,973.32
合计	217,975,742.53	226,349,973.32

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品采购款	2,158,527,134.42	1,606,894,110.10
应付长期资产采购款	2,564,374.57	4,089,553.57
合计	2,161,091,508.99	1,610,983,663.67

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付利息	-	-
应付股利	-	29,652,031.53
其他应付款	6,687,983.65	118,214,323.06
合计	6,687,983.65	147,866,354.59

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	-	29,652,031.53
合计	-	29,652,031.53

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：不适用

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股权转让款	600,000.00	106,331,855.00
保证金及押金	2,016,482.15	783,447.56
应付费用及其他	4,071,501.50	11,099,020.50
合计	6,687,983.65	118,214,323.06

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,235,967,791.93	928,386,932.55
合计	1,235,967,791.93	928,386,932.55

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户	689,332,480.35	供应商尚未交货
合计	689,332,480.35	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
合同负债变动第一大	280,709,108.22	因收到货币资金而增加
合计	280,709,108.22	

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	91,596,659.58	253,126,049.48	264,813,426.63	79,909,282.43
二、离职后福利-设定提存计划	177,435.19	9,642,207.15	9,615,014.06	204,628.28
三、辞退福利	-	2,309,406.05	2,309,406.05	-
合计	91,774,094.77	265,077,662.68	276,737,846.74	80,113,910.71

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	91,055,696.56	230,958,788.27	242,608,533.88	79,405,950.95
2、职工福利费	-	4,069,885.75	4,069,885.75	-
3、社会保险费	90,504.65	4,666,787.18	4,651,298.24	105,993.59
其中：医疗保险费	87,625.09	4,160,164.09	4,145,196.19	102,592.99
工伤保险费	2,879.56	196,597.76	196,076.72	3,400.60
生育保险费	-	310,025.33	310,025.33	-
4、住房公积金	275,838.22	11,896,483.97	11,945,314.18	227,008.01
5、工会经费和职工教育经费	174,620.15	1,534,104.31	1,538,394.58	170,329.88
合计	91,596,659.58	253,126,049.48	264,813,426.63	79,909,282.43

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	172,916.31	9,315,885.88	9,289,634.92	199,167.27
2、失业保险费	4,518.88	326,321.27	325,379.14	5,461.01
合计	177,435.19	9,642,207.15	9,615,014.06	204,628.28

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,180,435.14	8,028,605.47
企业所得税	120,722,109.83	67,024,153.29
个人所得税	3,673,677.54	2,540,343.48
城市维护建设税	356,948.01	759,179.75
印花税	7,381,037.10	3,353,168.12
教育费附加	260,930.14	546,058.69

土地使用税	42,855.17	42,855.17
房产税	553,951.67	554,430.19
地方基金	529.74	1,321.63
合计	138,172,474.34	82,850,115.79

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	41,213,566.75	56,700,000.00
一年内到期的租赁负债	11,419,630.72	12,580,447.49
长期借款应付利息	361,104.17	394,126.79
合计	52,994,301.64	69,674,574.28

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	23,854,613.86	24,716,464.91
待转增值税销项税	135,331,162.76	92,156,264.63
合计	159,185,776.62	116,872,729.54

30、长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	453,889,855.25	403,967,665.00
合计	453,889,855.25	403,967,665.00

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	11,844,076.90	13,319,306.43
1-2 年	5,507,046.93	7,393,427.26
2-3 年	1,212,095.07	2,930,746.49
3-4 年	-	13,884.00
4-5 年	-	-
5 年以上	-	-
未确认融资费用	-564,571.92	-856,921.49
一年内到期的租赁负债	-11,419,630.72	-12,580,447.49
合计	6,579,016.26	10,219,995.20

32、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
售后服务费	5,837,654.33	6,180,830.14	预计售后服务费
合计	5,837,654.33	6,180,830.14	

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,895,059.28	-	142,681.80	7,752,377.48	政府补助
合计	7,895,059.28	-	142,681.80	7,752,377.48	

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	687,005,604.00	-	-	-	-	-	687,005,604.00

35、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	435,937,654.31	1,761,721.85	-	437,699,376.16
其他资本公积	-	3,886,372.45	-	3,886,372.45
合计	435,937,654.31	5,648,094.30	-	441,585,748.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、资本溢价本期增加系购买少数股东股权所致，购买少数股东股权增加资本公积 1,761,721.85 元。
- 2、其他资本公积本期增加系根据子公司员工持股平台《股权激励协议》，按照授予日限制性股票的公允价值，确认股份支付费用，并同时增加其他资本公积 3,886,372.45 元，详情见附注十五、股份支付。

36、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股票回购	25,476,892.78	-	-	25,476,892.78
合计	25,476,892.78	-	-	25,476,892.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：不适用

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	7,645,363.62	-55,535,646.07	-	-	-	-55,270,317.00	-265,329.07	-47,624,953.38

益								
外币财 务报表折算 差额	7,645,363.62	-55,535,646.07	-	-	-	-55,270,317.00	-265,329.07	-47,624,953.38
其他综合收 益合计	7,645,363.62	-55,535,646.07	-	-	-	-55,270,317.00	-265,329.07	-47,624,953.38

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

38、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	83,648,304.37	-	-	83,648,304.37
合计	83,648,304.37	-	-	83,648,304.37

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：不适用

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,236,882,323.92	958,819,195.38
调整后期初未分配利润	1,236,882,323.92	958,819,195.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	503,267,644.83	302,866,220.11
减：提取法定盈余公积	-	16,602,484.79
应付普通股股利	45,103,342.75	8,200,606.78
期末未分配利润	1,695,046,626.00	1,236,882,323.92

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：不适用

40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,721,241,611.67	7,395,264,881.83	3,936,106,701.40	3,427,038,874.79
其他业务	612,272.76	176,196.07	471,669.44	1,500.00
合计	8,721,853,884.43	7,395,441,077.90	3,936,578,370.84	3,427,040,374.79

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
被动电子元器件	1,998,602,886.35	1,638,219,763.90	1,998,602,886.35	1,638,219,763.90
主动及其他元器件	6,722,638,725.32	5,757,045,117.93	6,722,638,725.32	5,757,045,117.93
其他业务收入	612,272.76	176,196.07	612,272.76	176,196.07
按经营地区分类				
其中：				
大陆地区	7,721,760,606.14	6,530,623,938.44	7,721,760,606.14	6,530,623,938.44
港澳台及境外地区	999,481,005.53	864,640,943.39	999,481,005.53	864,640,943.39
其他业务收入	612,272.76	176,196.07	612,272.76	176,196.07
市场或客户类型				
其中：				
汽车及工业行业	4,618,904,195.16	4,052,026,677.36	4,618,904,195.16	4,052,026,677.36
网络通信行业	1,502,865,813.97	1,183,407,329.86	1,502,865,813.97	1,183,407,329.86
消费电子行业	1,665,021,245.83	1,383,569,558.17	1,665,021,245.83	1,383,569,558.17
综合行业	934,450,356.71	776,261,316.44	934,450,356.71	776,261,316.44
其他业务收入	612,272.76	176,196.07	612,272.76	176,196.07
按销售渠道分类				
其中：				
直销	8,721,853,884.43	7,395,441,077.90	8,721,853,884.43	7,395,441,077.90
合计	8,721,853,884.43	7,395,441,077.90	8,721,853,884.43	7,395,441,077.90

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,235,967,791.93 元，其中，1,235,967,791.93 元预计将于 2026 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,676,918.42	1,101,158.49
教育费附加	7,655,329.96	815,491.04
房产税	1,160,069.17	1,160,128.84
土地使用税	85,710.34	85,710.34
车船使用税	1,020.00	660.00
印花税	12,433,291.01	3,210,740.13
地方基金	1,750.46	1,393.22
合计	32,014,089.36	6,375,282.06

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

工资薪酬	33,874,332.15	23,004,889.05
无形资产摊销费	11,510,308.22	877,341.54
服务费	9,268,953.32	7,805,061.86
折旧费	3,936,730.08	3,334,172.81
房租及相关使用权资产折旧、物业及水电费	3,618,932.43	1,891,644.90
业务招待费	3,575,314.51	2,985,760.12
办公通讯费	3,055,524.38	1,306,244.55
差旅费	1,198,935.64	891,681.47
保险费	649,747.55	329,034.32
股权激励费用	631,362.07	-
装修费	615,461.50	242,177.49
其他	1,044,497.20	956,624.09
合计	72,980,099.05	43,624,632.20

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	210,019,299.81	139,102,012.52
业务招待费	26,932,386.54	19,156,621.58
差旅费	15,644,035.76	11,936,865.76
服务费	12,121,567.36	5,468,465.46
房租及相关使用权资产折旧、物业及水电费	6,954,581.57	4,032,977.82
样品费	4,060,833.07	6,256,139.96
折旧费	2,801,208.00	3,050,500.68
股权激励费用	2,389,251.53	-
办公通讯费	2,363,843.72	537,599.52
广告宣传费	1,276,499.93	136,527.73
仓储运杂费	1,197,625.50	1,119,447.94
其他	2,882,678.74	1,293,029.72
合计	288,643,811.53	192,090,188.69

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	21,184,030.72	8,362,021.69
技术服务费	1,253,505.89	951,004.09
股权激励费用	865,758.85	-
其他	3,751,420.92	986,246.45
合计	27,054,716.38	10,299,272.23

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	57,676,630.84	26,170,125.30
利息收入	-3,782,876.58	-2,017,177.54
手续费	6,565,117.63	1,725,675.15
汇兑损益	-4,989,320.31	349,748.23

未确认融资费用摊销	374,934.66	246,017.25
合计	55,844,486.24	26,474,388.39

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还及其他	1,671,331.33	329,547.51
政府补助	2,814,045.27	1,675,177.06
合计	4,485,376.60	2,004,724.57

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,784,916.30	-3,788,938.32
交易性金融资产在持有期间的投资收益	9,030.81	1,054.35
无本金交割远期外汇交易	-	20,000.00
合计	-2,775,885.49	-3,767,883.97

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	6,028,309.01	-9,294,264.01
应收账款坏账损失	-53,230,196.95	-17,599,245.71
其他应收款坏账损失	-3,794,016.59	-3,570,054.63
合计	-50,995,904.53	-30,463,564.35

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-122,139,923.13	-92,605,158.21
二、商誉减值损失	-2,435,846.28	-
合计	-124,575,769.41	-92,605,158.21

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-5,029.35	37,580.63
使用权资产处置利得或损失	7,080.33	-
合计	2,050.98	37,580.63

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	2,050,444.71	392,723.14	2,050,444.71
合计	2,050,444.71	392,723.14	2,050,444.71

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	1,311,193.95	53,000.00	1,311,193.95
滞纳金及经济违约金	22,250.66	-	22,250.66
非流动资产处置损失	3,506.35	-	3,506.35
其他	254,868.15	115,889.16	254,868.15
合计	1,591,819.11	168,889.16	1,591,819.11

53、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	155,536,666.29	36,022,708.61
递延所得税费用	3,477,696.29	-10,531,593.68
合计	159,014,362.58	25,491,114.93

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	676,474,097.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	169,118,524.43
子公司适用不同税率的影响	-25,773,977.03
非应税收入的影响	473,662.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,586,865.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-387,462.17
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	-564,171.35
技术开发费加计扣除影响	-976,996.57
税率调整导致递延所得税资产/负债余额的变化	-60,151.30
预提子公司未分配利润之递延所得税负债	13,598,068.43
所得税费用	159,014,362.58

54、其他综合收益

详见附注七、37

55、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、备用金还款及往来款	1,298,756.89	109,450.00
利息收入	3,782,876.58	2,017,177.54
政府补助	2,671,363.47	1,532,495.26
其他	2,451,275.98	722,093.66
合计	10,204,272.92	4,381,216.46

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	103,873,407.44	71,116,056.49
保证金、备用金及往来款	30,281,401.27	28,699,617.77
其他	1,588,312.76	168,889.16
合计	135,743,121.47	99,984,563.42

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
江苏宏芯凯电子科技有限公司	-	560,712.63
合计	-	560,712.63

收到的重要的与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付信用证、银行承兑的保证金	164,970,171.74	-
支付使用权资产租金	7,202,380.22	3,472,045.92
购买少数股东股权	400,000.00	2,000,000.00
合计	172,572,551.96	5,472,045.92

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款（含一年内到期）	3,404,645,939.81	4,096,835,933.40	40,055,804.17	2,375,324,957.01	161,803,365.01	5,004,409,355.36
租赁负债（含一年内到期）	22,800,442.69	-	2,775,519.17	7,202,380.22	374,934.66	17,998,646.98
合计	3,427,446,382.50	4,096,835,933.40	42,831,323.34	2,382,527,337.23	162,178,299.67	5,022,408,002.34

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

项 目	本期发生额（元）
背书转让的银行承兑汇票	107,255,811.80

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	517,459,735.14	80,612,650.20
加：资产减值准备	175,571,673.94	123,068,722.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,106,261.63	6,396,992.66
使用权资产折旧	6,718,735.62	3,053,635.52
无形资产摊销	12,335,164.09	1,531,506.97
长期待摊费用摊销	767,456.29	390,305.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-2,050.98	-37,757.62
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,506.35	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	53,062,245.19	21,809,647.70
投资损失（收益以“－”号填列）	2,775,885.49	3,767,883.97
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,657,287.89	-15,486,600.05

递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	10,520,197.87	5,015,355.80
存货的减少（增加以“—”号填列）	-1,819,817,322.70	-230,704,296.42
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,079,708,377.93	-634,400,356.65
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	658,917,348.62	-38,773,707.40
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,457,946,829.27	-673,756,017.07
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	595,162,216.59	272,319,586.53
减：现金的期初余额	699,125,177.42	284,530,935.87
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	-103,962,960.83	-12,211,349.34

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	595,162,216.59	699,125,177.42
其中：库存现金	28,093.53	24,570.90
可随时用于支付的银行存款	594,887,345.62	698,963,981.14
可随时用于支付的其他货币资金	246,777.44	136,625.38
三、期末现金及现金等价物余额	595,162,216.59	699,125,177.42

（5）使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	485,639,900.70	311,042,441.26	用于承兑汇票、保函、信用证保证金、银行借款等
合计	485,639,900.70	311,042,441.26	

(7) 其他重大活动说明

□适用 □不适用

57、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：不适用

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			285,486,970.49
其中：美元	38,234,448.71	6.8109	260,411,006.72
欧元	1,509,765.00	7.7671	11,726,495.73
港元	6,458,783.96	0.8686	5,610,099.75
新台币	3,733,814.02	0.2133	796,422.53
新加坡元	613,458.82	5.2605	3,227,100.11
日元	67,637,104.04	0.0421	2,847,522.08
越南盾	496,767,966.67	0.0003	149,030.39
泰铢	900.00	0.2042	183.78
林吉特	429,729.53	1.6734	719,109.40
应收账款			1,381,050,696.31
其中：美元	201,168,425.79	6.8109	1,370,138,031.22
欧元	608,287.18	7.7671	4,724,627.36
港元	2,262,151.29	0.8686	1,964,904.61
新台币	8,828,256.02	0.2133	1,883,067.01
日元	55,583,517.98	0.0421	2,340,066.11
其他应收款			13,479,585.03
其中：美元	1,855,404.37	6.8109	12,636,973.62
新台币	464,239.99	0.2133	99,022.39
日元	154,216.63	0.0421	6,492.52
新加坡元	98,282.81	5.2605	517,016.70
港元	246,013.39	0.8686	213,687.23
泰铢	10,007.55	0.2042	2,043.54
林吉特	1,798.90	1.6734	3,010.28
卢比	18,619.62	0.0719	1,338.75
应付账款			1,280,428,449.22
其中：美元	182,350,825.44	6.8109	1,241,973,237.01
欧元	4,799,501.26	7.7671	37,278,206.24

港元	922,509.54	0.8686	801,291.79
日元	8,924,327.32	0.0421	375,714.18
其他应付款			323,529.50
其中：美元	-	6.8109	-
新台币	1,200.00	0.2133	255.96
新加坡元	1,000.00	5.2605	5,260.47
港元	366,121.43	0.8686	318,013.07

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币
香港畅翼行科技有限公司	中国香港	美元
易易通电子商务（香港）有限公司	中国香港	美元
商通电子（香港）有限公司	中国香港	美元
香港商络有限公司	中国香港	美元
新加坡商络有限公司	新加坡	美元
Sunlord Technology 株式会社	日本	日元
香港恒邦电子有限公司	中国香港	美元
台湾商络电子有限公司	中国台湾	新台币
香港华港集团有限公司	中国香港	人民币
香港宏芯凯电子科技有限公司	中国香港	美元
香港芯缘智能科技有限公司	中国香港	美元
香港络芯达电子科技有限公司	中国香港	美元
立功电子科技（香港）有限公司	中国香港	港元

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

59、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项 目	本期数
短期租赁费用	2,246,273.27
低价值资产租赁费用	-
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-

项 目	本期数
与租赁相关的现金流出总额	9,918,103.15

涉及售后租回交易的情况：不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	261,471.96	-
合计	261,471.96	-

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	21,184,030.72	8,362,021.69
技术服务费	1,253,505.89	951,004.09
股权激励费用	865,758.85	-
其他	3,751,420.92	986,246.45
合计	27,054,716.38	10,299,272.23
其中：费用化研发支出	27,054,716.38	10,299,272.23

1、符合资本化条件的研发项目

☐适用 ☒不适用

2、重要外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并
- (2) 合并成本及商誉
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债
- (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

- (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明
- (6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的同一控制下企业合并
- (2) 合并成本
- (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

本期未发生反向购买。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南京瑞联芯电子科技有限公司	设立	无重大影响
立功科技(香港)有限公司	已注销	无重大影响

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海商络供应链管理有 限公司	100.00 万人 民币	上海	上海	贸易	100.00%		设立
上海爱特信电子科技有 限公司	100.00 万人 民币	上海	上海	贸易	100.00%		非同一控 制下合并
深圳商络展宏电子有限 公司	500.00 万人 民币	深圳	深圳	贸易	100.00%		同一控制 下合并
天津龙浩电子科技有限 公司	100.00 万人 民币	天津	天津	贸易	100.00%		同一控制 下合并
南京恒邦电子科技有限 公司	22,765.00 万 人民币	南京	南京	贸易	100.00%		设立
南京哈勃信息科技有限 公司	2,200.73 万 人民币	南京	南京	软件开发	100.00%		设立
南京畅翼行智能科技有 限公司	1,000.00 万 人民币	南京	南京	贸易	100.00%		设立
香港畅翼行科技有限公 司	500.00 万港 元	香港	香港	贸易		100.00%	设立
苏州易易通电子商务有 限公司	4,474.71 万 人民币	苏州	苏州	贸易	70.00%		同一控制 下合并
商通电子（南京）有限 责任公司	1,000.00 万 人民币	南京	南京	贸易		70.00%	设立
易易通电子商务（香 港）有限公司	5.00 万港元	香港	香港	贸易		70.00%	同一控制 下合并
商通电子（香港）有限 公司	5.00 万港元	香港	香港	贸易		70.00%	设立
香港商络有限公司	35,216.80 万 港元	香港	香港	贸易	100.00%		设立
新加坡商络有限公司	300.00 万美 元	新加坡	新加坡	贸易		100.00%	设立
Sunlord Technology 株 式会社	5,000.00 万 日元	日本大阪 市	日本大阪市	贸易		51.00%	设立
香港恒邦电子有限公司	500.00 万港 元	香港	香港	贸易		100.00%	设立
台湾商络电子有限公司	6,000.00 万 新台币	台湾	台湾	贸易		100.00%	设立
香港华港集团有限公司	3,000.00 万 港元	香港	香港	贸易		100.00%	非同一控 制下合并
海南商拓电子信息科技 有限公司	1,000.00 万 人民币	海南省澄 迈县	海南省澄迈 县	贸易	100.00%		设立
商络电子投资（海南） 有限公司	6,000.00 万 人民币	海南省澄 迈县	海南省澄迈 县	资本市场服 务	100.00%		设立
海南商络智芯股权投资 合伙企业（有限合伙）	3,500.00 万 人民币	海南省澄 迈县	海南省澄迈 县	资本市场服 务		90.00%	设立
平潭商络冯源股权投资 合伙企业（有限合伙）	5,100.00 万 人民币	福州	福州	资本市场服 务		98.04%	设立
南京芯络聚享企业管理	120.00 万元	南京	南京	资本市场服		99.00%	非同一控

合伙企业（有限合伙）	人民币			务			制下合并
伊特瑞（北京）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	北京	北京	商务服务	100.00%		设立
深圳市星华港实业发展有限公司	6,596.00 万人民币	深圳	深圳	批发业	92.00%	8.00%	非同一控制下合并
深圳市英特港电子科技有限公司	1,000.00 万人民币	深圳	深圳	批发业		100.00%	非同一控制下合并
商络电子私募基金管理（海南）有限公司	1,000.00 万人民币	海南省澄迈县	海南省澄迈县	资本市场服务	100.00%		设立
伊特瑞（合肥）企业管理咨询有限公司	100.00 万人民币	合肥	合肥	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（杭州）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	杭州	杭州	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（青岛）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	青岛	青岛	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（厦门）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	厦门	厦门	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（苏州）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	苏州	苏州	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（武汉）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	武汉	武汉	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（重庆）企业管理咨询有限公司	100.00 万人民币	重庆	重庆	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（济南）管理咨询有限公司	100.00 万人民币	济南	济南	社会经济咨询	100.00%		设立
伊特瑞（成都）企业管理咨询服务服务有限公司	100.00 万人民币	成都	成都	社会经济咨询	100.00%		设立
风算（江苏）智能科技有限公司	1,142.86 万人民币	南京	南京	专业技术服务		100.00%	非同一控制下合并
江苏宏芯凯电子科技有限公司	1,000.00 万人民币	苏州	苏州	贸易	70.00%		非同一控制下合并
香港宏芯凯电子科技有限公司	100.00 万港元	香港	香港	贸易		70.00%	设立
江苏芯缘智能科技有限公司	1,000.00 万人民币	南京	南京	贸易	55.00%	11.88%	设立
香港芯缘智能科技有限公司	100.00 万港元	香港	香港	贸易		66.88%	设立
南京络芯达电子科技有限公司	10,000.00 万人民币	南京	南京	贸易	100.00%		设立
香港络芯达电子科技有限公司	1,000.00 万美元	香港	香港	贸易		100.00%	设立
畅赢控股（南京）有限公司	1,000.00 万人民币	南京	南京	资本市场服务	100.00%		设立
广州立功电子科技有限公司	32,000.00 万人民币	广州	广州	贸易		88.79%	非同一控制下合并
广州求远电子科技有限公司	500.00 万人民币	广州	广州	贸易		88.79%	非同一控制下合并
深圳砺功科技有限公司	1,000.00 万人民币	深圳	深圳	贸易		88.79%	非同一控制下合并
杭州立功电子科技有限公司	100.00 万人民币	杭州	杭州	贸易		88.79%	非同一控制下合并
上海求远电子有限公司	100.00 万人民币	上海	上海	贸易		88.79%	非同一控制下合并
北京立功电子科技有限公司	200.00 万人民币	北京	北京	贸易		88.79%	非同一控制下合并
立功电子科技（香港）有限公司	500.00 万港元	香港	香港	贸易		88.79%	非同一控制下合并
广州立功创新技术有限公司	5,000.00 万人民币	广州	广州	贸易		88.79%	非同一控制下合并

广州市呈祥投资有限公司	1,000.00 万人民币	广州	广州	资本市场服务		100.00%	非同一控制下合并
珠海德赢投资合伙企业（有限合伙）	4,300.00 万人民币	珠海	珠海	资本市场服务		50.79%	非同一控制下合并
珠海立远投资合伙企业（有限合伙）	2,500.00 万人民币	珠海	珠海	资本市场服务		58.73%	非同一控制下合并
珠海众咖投资合伙企业（有限合伙）	500.00 万人民币	珠海	珠海	资本市场服务		91.30%	非同一控制下合并
南京瑞联芯电子科技有限公司	10,000.00 万人民币	南京	南京	贸易	99.00%	1.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：不适用

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：不适用

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
立功科技	11.21%	6,168,086.90	-	97,557,762.29

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：不适用

其他说明：广州立功电子科技有限公司简称立功科技。

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
立功科技	2,725,810,950.65	233,916,244.80	2,959,727,195.45	2,023,243,016.86	54,566,472.18	2,077,809,489.04	2,032,480,360.35	250,945,436.21	2,283,425,796.56	1,392,517,443.68	59,523,399.85	1,452,040,843.53

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
立功科技	2,284,932,483.06	46,570,361.12	46,646,380.93	-234,494,964.05	-	-	-	-

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

☐适用 ☒不适用

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2026 年 3 月公司子公司南京恒邦电子科技有限公司受让风算（江苏）智能科技有限公司 30%的少数股东股权，受让后，公司对风算（江苏）智能科技有限公司的持股比例由 70%上升至 100%，该部分股权以零对价收购，对应的净资产为-1,565,909.70 元。该项交易导致少数股权权益增加 1,565,909.70 元，资本公积减少 1,565,909.70 元。

2026 年 6 月公司子公司南京恒邦电子科技有限公司收购深圳市星华港实业发展有限公司 8%的少数股东股权，收购后，公司对深圳市星华港实业发展有限公司的持股比例由 92%上升至 100%，该部分股权收购价款为 400,000 元，对应的净资产为 1,854,957.44 元。该项交易导致少数股权权益减少 1,854,957.44 元，资本公积增加 1,454,957.44 元。

2026 年 6 月公司子公司新加坡商络有限公司收购香港华港集团有限公司 8%的少数股东股权，收购后，公司对香港华港集团有限公司的持股比例由 92%上升至 100%，该部分股权收购价款为 600,000 元，对应的净资产为 2,472,674.11 元。该项交易导致少数股权权益减少 2,472,674.11 元，资本公积增加 1,872,674.11 元。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	受让风算(江苏)智能科技有限公司 30%的少数股东股权	收购深圳市星华港实业发展有限公司 8%的少数股东股权	收购香港华港集团有限公司 8%的少数股东股权
购买成本/处置对价			
--现金	-	400,000	600,000
--非现金资产的公允价值	-	-	-
购买成本/处置对价合计	-	400,000	600,000
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-1,565,909.70	1,854,957.44	2,472,674.11
差额			
其中：调整资本公积	-1,565,909.70	1,454,957.44	1,872,674.11
调整盈余公积	-	-	-
调整未分配利润	-	-	-

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	19,913,865.18	22,698,781.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-2,784,916.30	-7,589,951.87
--综合收益总额	-2,784,916.30	-7,589,951.87

(2) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
南京云骐动力科技有限公司	-223,831.72	-101,516.34	-325,348.06

(4) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 ☒ 不适用

(5) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 ☒ 不适用

4、重要的共同经营

□适用 ☒ 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：不适用

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 ☒ 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 ☒ 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒ 适用 □ 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	7,895,059.28	-	-	142,681.80	-	7,752,377.48	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒ 适用 □ 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,814,045.27	1,675,177.06

十二、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付款项及银行存款、银行借款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些

金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

1、金融工具产生的各类风险

(1) 市场风险

1) 汇率风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率变动带来的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元应收账款、美元借款等有关，由于美元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元应收账款等占本公司总资产一定比例，该外币余额形成的资产和负债所产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。于资产负债表日，本公司外币金融资产及外币金融负债的余额如下：

项 目	资产（外币数）	负债（外币数）
美元	241,258,278.87	182,350,825.44
港元	8,966,948.64	1,288,630.97
新台币	13,026,310.03	1,200.00
新加坡元	711,741.63	1,000.00
欧元	2,118,052.18	4,799,501.26
日元	123,374,838.65	8,924,327.32
越南盾	496,767,966.67	-
泰铢	10,907.55	-
林吉特	431,528.43	-
卢比	18,619.62	-

本公司承受外汇风险主要与美元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者的税前利润的影响如下：

单位：元

项 目	对税前利润影响
人民币贬值	19,963,263.66
人民币升值	-19,963,263.66

2) 利率风险

浮动利率的借款令本公司承受现金流量利率风险，而固定利率的借款令本公司承受公允价值利率风险。

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息的借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将不会被要求偿付。此外，在管理层进行敏感性分析时，50 个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，于 2026 年 6 月 30 日，若利率增加/降低 50 个基点的情况下，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大影响。

(2) 信用风险

于 2026 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：现金及银行存款、应收款项。

本公司对银行存款的信用风险管理，是将大部分现金及银行存款存储在中国境内的国有银行及其他大中型上市银行。本公司管理层认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本公司管理层为降低应收款项的信用风险主要采取的措施包括：选择资信状况优良的客户进行合作，控制信用额度、进行信用审批，加大对逾期债权的回款考核力度，于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为应收账款所承担的信用风险已经大为降低。

(3) 流动风险

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

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(4) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	1,000,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收票据	157,490,691.20	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	5,474,110,860.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	181,198,245.83	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款	保理	962,524,449.98	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		6,776,324,247.01		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	票据贴现	157,490,691.20	-128,557.98
应收款项融资	票据贴现	5,987,716,365.09	-25,695,406.45
应收款项融资	票据背书	107,255,811.80	-
应收账款	保理	1,018,331,687.12	-1,174,514.98
合计		7,270,794,555.21	-26,998,479.41

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据贴现	1,000,000.00	1,000,000.00
合计		1,000,000.00	1,000,000.00

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		12,656,645.21		12,656,645.21
1.理财产品		12,656,645.21		12,656,645.21
（二）应收款项融资			216,267,677.16	216,267,677.16
1.银行承兑汇票			216,267,677.16	216,267,677.16
（三）其他非流动金融资产			151,083,040.69	151,083,040.69
1.附回售条款的股权投资			27,580,000.00	27,580,000.00
2.其他非上市公司股权投资			123,503,040.69	123,503,040.69
持续以公允价值计量的资产总额		12,656,645.21	367,350,717.85	380,007,363.06
（六）交易性金融负债			114,911,967.02	114,911,967.02
1.或有对价			114,911,967.02	114,911,967.02
持续以公允价值计量的负债总额			114,911,967.02	114,911,967.02
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

本公司第二层次公允价值计量项目系理财产品，采用资产负债表日商业银行发布的该理财产品净值确定理财产品的公允价值。

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

应收款项融资为银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

其他非流动金融资产-权益工具投资为非上市公司股权投资，除部分股权符合《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第 44 条规定的投资成本能代表其公允价值外，公司以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

其他非流动金融资产-附回售条款的股权投资为公司投资的附回售条款的股权投资，以反映市场参与者对资产或负债定价时所采用的其他参数为依据确定公允价值。

其他非流动金融资产-其他非上市公司股权投资：因被投资企业的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本与按比例享有的基准日被投资单位净资产份额孰低值作为公允价值的合理估计进行计量。

交易性金融负债-或有对价：本公司对收购广州立功电子科技有限公司及上层持股平台股权，根据合同及盈利预测确定其公允价值。

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

☐适用 ☒不适用

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

本报告期内，持续的公允价值计量项目未发生各层级之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本报告期内，本集团采用的估值技术未发生变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、其他流动负债、一年内到期的其他非流动负债、租赁负债、长期借款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

本企业的母公司情况的说明：本企业最终控制方是沙宏志。

其他说明：沙宏志直接持有公司 240,756,971 股，占公司总股本的比例为 35.04%，为公司第一大股东，沙宏志为公司控股股东和实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益。
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：不适用

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
唐兵	董事、副总经理
刘超	董事
蔡立君	董事、财务负责人兼董事会秘书
王六顺	董事
张伏冰	职工代表董事
陈晓东	独立董事
林伟	独立董事
文兵荣	独立董事

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

☐适用 ☒不适用

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

☐适用 ☒不适用

（3）关联租赁情况

☐适用 ☒不适用

（4）关联担保情况

☐适用 ☒不适用

（5）关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

（6）关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,206,154.03	2,703,710.02

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

☐适用 ☒不适用

(2) 应付项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

(1) 子公司股份支付情况

子公司立功科技原实际控制人陈智红、周立功为激励核心团队在立功科技平台实现个人长期稳定发展、助力立功科技长远发展，将其所持珠海立远投资合伙企业（有限合伙）合伙份额转让给员工持股平台广州恒络投资控股合伙企业（有限合伙）、广州立赢投资控股合伙企业（有限合伙）。根据《股权激励协议》，激励股权的限售期为自协议生效之日起至 2028 年 12 月 31 日止，按 20%：40%：40%的比例分批逐年解除限售。

1) 子公司股份支付总体情况

单位：元

授予对象类别	本期授予	期初余额	本期解锁	本期失效
--------	------	------	------	------

	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	-	-	6,275,500.00	8,973,965.00	-	-	-	-
管理人员	-	-	1,819,500.00	2,601,885.00	-	-	-	-
研发人员	-	-	3,105,000.00	4,440,150.00	-	-	-	-
合计	-	-	11,200,000.00	16,016,000.00	-	-	-	-

子公司期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
销售人员	-	-	不适用	36 个月
管理人员	-	-	不适用	36 个月
研发人员	-	-	不适用	36 个月
合计	-	-	不适用	36 个月

2) 以权益结算的股份支付情况

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	参考原股东股权转让时的股权价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	参考原股东股权转让时的股权价值
可行权权益工具数量的确定依据	按各归属期的业绩考核条件及激励对象的考核结果估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,181,829.94
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,886,372.45

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺：无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 截至 2026 年 6 月 30 日，公司开具的在有效期内保函、信用证情况如下：

单位：元

保函类型	期末余额		期初余额	
	保函金额	公司支付保证金	保函金额	公司支付保证金
履约保函	250,856,754.00	15,536,090.80	150,898,128.00	13,025,865.60
备用信用证	238,381,500.00	19,417,062.50	175,720,000.00	52,120,121.05
合计	489,238,254.00	34,953,153.30	326,618,128.00	65,145,986.65

2) 截至 2026 年 6 月 30 日，公司及子公司担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	实际担保余额
本公司	南京恒邦电子科技有限公司	25,400.00

本公司	深圳商络展宏电子有限公司	5,500.00
本公司	立功电子科技（香港）有限公司	22,816.52
本公司	香港宏芯凯电子科技有限公司	4,086.54
本公司	广州立功电子科技有限公司	62,550.00
本公司	新加坡商络有限公司	30,000.00
本公司	香港商络有限公司	681.09
本公司	江苏宏芯凯电子科技有限公司	6,000.00

3) 截至 2026 年 6 月 30 日，除上述事项外公司无需要披露的其他重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司生产、经营活动主要集中在中国境内，全部资产亦集中分布于中国境内的生产经营场所内，管理层将该等业务视作为一个整体实施管理，评估经营成果。因此，本财务报表无需编制分部信息。

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至报告日，除上述事项外，公司无需披露的其他重要事项。

8、其他

(1) 子公司股权质押

本公司以持有的子公司股权质押向银行借款，股权质押明细如下：

项目	质押股权数量	质权人
广州立功电子科技有限公司	268,194,880	中信银行股份有限公司南京分行

(2) 专利权质押

子公司广州立功电子科技有限公司将七项专利权质押给中国建设银行股份有限公司广州天河支行用于银行借款，具体情况如下：

质权人	专利号	专利名称
中国建设银行股份有限公司广州天河支行	202122000999.8	一种汽车域网关控制器及电子设备
	202120769020.0	基于一维 TOF 传感器的手势识别系统和智能家居设备
	202223378170.2	一种门锁、门锁控制系统、门以及门控制系统
	202023034812.8	汽车方向盘 HOD 加热二合一系统的数据异常解决电路
	201510831406.9	音频频谱、动画显示方法和系统
	201510783368.4	载体姿态检测方法及其系统
	201611247865.3	主机与射频读卡器的 I2C 通信方法和系统

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,654,382,275.68	2,035,302,838.95
1 至 2 年	741,869.46	1,107,340.84
2 至 3 年	568,359.39	1,562,605.76
3 年以上	5,697,774.55	5,697,774.55
3 至 4 年	-	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	5,697,774.55	5,697,774.55
合计	2,661,390,279.08	2,043,670,560.10

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,535,562.01	0.25%	6,535,562.01	100.00%	-	6,266,131.41	0.31%	6,266,131.41	100.00%	-
其中：										
按组合计提坏账准备的应收	2,654,854,717.07	99.75%	105,976,022.56	3.99%	2,548,878,694.51	2,037,404,428.69	99.69%	94,003,834.52	4.61%	1,943,400,594.17

账款										
其中：										
应收合并范围内的应收账款	537,559,897.06	20.19%	-	-	537,559,897.06	169,598,000.64	8.30%	-	-	169,598,000.64
应收合并范围外的应收账款	2,117,294,820.01	79.56%	105,976,022.56	5.01%	2,011,318,797.45	1,867,806,428.05	91.39%	94,003,834.52	5.03%	1,773,802,593.53
合计	2,661,390,279.08	100.00%	112,511,584.57	4.23%	2,548,878,694.51	2,043,670,560.10	100.00%	100,269,965.93	4.91%	1,943,400,594.17

按单项计提坏账准备类别名称：6,535,562.01 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海旭统精密电子有限公司	3,127,232.48	3,127,232.48	3,127,232.48	3,127,232.48	100.00%	客户出现经营困难，款项可能难以收回
旭东国际投资有限公司	2,323,694.24	2,323,694.24	2,323,694.24	2,323,694.24	100.00%	客户出现经营困难，款项可能难以收回
其他	815,204.69	815,204.69	1,084,635.29	1,084,635.29	100.00%	客户出现经营困难，款项可能难以收回
合计	6,266,131.41	6,266,131.41	6,535,562.01	6,535,562.01		

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	537,559,897.06	-	-
合计	537,559,897.06	-	-

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围外的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,116,552,948.02	105,827,647.41	5.00%
1 至 2 年	741,869.46	148,373.89	20.00%
2 至 3 年	2.53	1.27	50.00%
3 年以上	-	-	-
合计	2,117,294,820.01	105,976,022.56	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	6,266,131.41	269,430.60	-	-	-	6,535,562.01
按组合计提坏账准备其中：应收合并范围内的应收账款	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备其中：应收合并范围外的应收账款	94,003,834.52	11,990,778.39	-	18,590.35	-	105,976,022.56
合计	100,269,965.93	12,260,208.99	-	18,590.35	-	112,511,584.57

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	18,590.35

其中重要的应收账款核销情况：不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	172,125,365.80	-	172,125,365.80	6.47%	-
客户二	139,123,658.05	-	139,123,658.05	5.23%	6,956,182.90
客户三	137,785,055.19	-	137,785,055.19	5.18%	-
客户四	122,633,464.47	-	122,633,464.47	4.61%	6,131,673.22
客户五	102,379,193.15	-	102,379,193.15	3.85%	5,118,959.66
合计	674,046,736.66	-	674,046,736.66	25.34%	18,206,815.78

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,513,576,660.03	1,317,567,234.17
合计	1,513,576,660.03	1,317,567,234.17

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并内关联往来	1,464,809,673.43	1,282,378,433.45
保证金及押金	56,163,468.75	41,166,412.76
职工备用金	750,899.00	240,720.00
其他	313,960.00	417,214.66
合计	1,522,038,001.18	1,324,202,780.87

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,360,699,331.03	1,236,451,129.24
1 至 2 年	89,236,549.86	18,448,742.46
2 至 3 年	40,005,518.83	36,822,782.50
3 年以上	32,096,601.46	32,480,126.67
3 至 4 年	24,720,335.93	31,483,628.15
4 至 5 年	6,726,553.52	554,478.23
5 年以上	649,712.01	442,020.29
合计	1,522,038,001.18	1,324,202,780.87

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,522,038,001.18	100.00%	8,461,341.15	0.56%	1,513,576,660.03	1,324,202,780.87	100.00%	6,635,546.70	0.50%	1,317,567,234.17
其中：										
合并范围内的其他应收款	1,464,809,673.43	96.24%	-	-	1,464,809,673.43	1,282,378,433.45	96.84%	-	-	1,282,378,433.45
合并范围外的其他应收款	57,228,327.75	3.76%	8,461,341.15	14.79%	48,766,986.60	41,824,347.42	3.16%	6,635,546.70	15.87%	35,188,800.72
合计	1,522,038,001.18	100.00%	8,461,341.15	0.56%	1,513,576,660.03	1,324,202,780.87	100.00%	6,635,546.70	0.50%	1,317,567,234.17

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内的其他应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内的其他应收款	1,464,809,673.43	-	-
合计	1,464,809,673.43	-	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围外的其他应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围外的其他应收款	57,228,327.75	8,461,341.15	14.79%

合计	57,228,327.75	8,461,341.15	
----	---------------	--------------	--

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	6,635,546.70	-	-	6,635,546.70
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,825,794.45	-	-	1,825,794.45
2026 年 6 月 30 日余额	8,461,341.15	-	-	8,461,341.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加；第二阶段是指其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值；第三阶段是指其他应收款已发生信用减值。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见“附注五、10、（6）、金融工具减值”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	6,635,546.70	1,825,794.45	-	-	-	8,461,341.15
合计	6,635,546.70	1,825,794.45	-	-	-	8,461,341.15

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：不适用

5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
畅赢控股（南京）有限公司	关联方	709,079,042.00	1 年以内	46.59%	-
上海商络供应链管理有限公司	关联方	314,841,846.87	2 年以内	20.69%	-
广州立功电子科技有限公司	关联方	180,000,000.00	1 年以内	11.83%	-
深圳市星华港实业发展有限公司	关联方	98,481,765.56	1 年以内	6.47%	-
商络电子投资（海南）有限公司	关联方	93,962,669.00	5 年以内	6.17%	-
合计		1,396,365,323.43		91.75%	-

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	828,460,150.32	-	828,460,150.32	721,460,150.32	-	721,460,150.32
合计	828,460,150.32	-	828,460,150.32	721,460,150.32	-	721,460,150.32

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳商络展宏电子有限公司	5,879,405.08						5,879,405.08	
天津龙浩电子科技有限公司	8,535,587.15						8,535,587.15	
上海爱特信电子科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
香港商络有限公司	309,780,051.02						309,780,051.02	
苏州易易通电子商务有限公司	23,105,766.75		7,000,000.00				30,105,766.75	
南京恒邦电子科技有限公司	227,650,000.00						227,650,000.00	
南京哈勃信息科技有限公司	19,007,288.51						19,007,288.51	
南京畅翼行智能科技有限公司	7,000,000.00						7,000,000.00	
海南商拓电子科技有限公司	100,000.00						100,000.00	
伊特瑞（北京）管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
商络电子私募基金管理（海南）有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
商络电子投资（海南）有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
深圳市星华港实业发展有限公司	34,652,051.81						34,652,051.81	
伊特瑞（杭州）管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
伊特瑞（合肥）企业管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
伊特瑞（青岛）管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
伊特瑞（厦门）管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
伊特瑞（苏州）管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
伊特瑞（武汉）管理	1,000,000.00						1,000,000.00	

咨询有限公司							
伊特瑞（重庆）企业管理咨询有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
伊特瑞（济南）管理咨询有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
伊特瑞（成都）企业管理咨询服务有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00	
江苏宏芯凯电子科技有限公司	7,000,000.00					7,000,000.00	
江苏芯缘智能科技有限公司	2,750,000.00					2,750,000.00	
南京络芯达电子科技有限公司	-		100,000,000.00			100,000,000.00	
合计	721,460,150.32		107,000,000.00			828,460,150.32	

(2) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,671,598,182.87	4,036,856,234.82	2,956,751,420.43	2,667,265,858.89
其他业务	2,646,852.76	60,762.00	1,223,311.19	60,762.00
合计	4,674,245,035.63	4,036,916,996.82	2,957,974,731.62	2,667,326,620.89

营业收入、营业成本的分解信息：不适用

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 40,074,439.75 元，其中，40,074,439.75 元预计将于 2026 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整：不适用

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	331,858.01	-
无本金交割远期外汇交易	-	20,000.00
合计	331,858.01	20,000.00

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动性资产处置损益	-1,455.37	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“50、资产处置收益”和“52、营业外支出”
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）	2,814,045.27	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“46、其他收益”
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	9,030.81	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“47.投资收益”
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	462,131.95	详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“51、营业外收入”和“52、营业外支出”
减：所得税影响额	574,881.86	
少数股东权益影响额（税后）	194,393.99	
合计	2,514,476.81	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	19.03%	0.7364	0.7364
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.93%	0.7328	0.7328

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他