

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



广合科技

Delton Technology (Guangzhou) Inc.

廣州廣合科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1989)

海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

茲載列廣州廣合科技股份有限公司(「本公司」)在深圳證券交易所網站(www.szse.cn)刊登了以下公告。茲載列如下，僅供參閱。

1. 關於公司2025年度利潤分配預案的公告
2. 第二屆董事會第二十三次會議決議公告
3. 關於為子公司向銀行申請綜合授信額度提供擔保額度的公告
4. 關於開展外匯套期保值業務的公告
5. 2025年度募集資金存放、管理與實際使用情況的專項報告
6. 關於使用部分暫時閒置募集資金進行現金管理的公告
7. 關於部分募集資金投資項目延期的公告
8. 關於開展外匯套期保值業務的可行性分析報告
9. 2025年度獨立董事述職報告(陳麗梅)
10. 2025年度獨立董事述職報告(李瑩)
11. 2025年度獨立董事述職報告(施凌)
12. 董事會關於獨立董事獨立性自查情況的專項報告
13. 關於對會計師事務所履職情況的評估報告暨審計委員會對會計師事務所履行監督職責情況的報告
14. 2025年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表
15. 2025年度內部控制自我評價報告
16. 2025年度董事會工作報告
17. 內部控制審計報告
18. 審計報告

19. 募集資金存放與實際使用情況鑑證報告
20. 非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況專項說明
21. 國聯民生證券承銷保薦有限公司關於廣州廣合科技股份有限公司2025年度保薦工作報告
22. 國聯民生證券承銷保薦有限公司對廣州廣合科技股份有限公司2025年度募集資金存放、管理與實際使用的核查意見
23. 國聯民生證券承銷保薦有限公司對廣州廣合科技股份有限公司2025年度內部控制自我評估報告的核查意見
24. 國聯民生證券承銷保薦有限公司關於廣州廣合科技股份有限公司使用部分暫時閒置募集資金進行現金管理的核查意見
25. 國聯民生證券承銷保薦有限公司對廣州廣合科技股份有限公司進行外匯避險業務的核查意見
26. 國聯民生證券承銷保薦有限公司關於廣州廣合科技股份有限公司部分募集資金投資項目延期的核查意見

特此公告。

承董事會命
廣州廣合科技股份有限公司
董事長
肖紅星

香港，2026年3月27日

截至本公告日期，本公司董事會包括執行董事肖紅星先生、曾紅女士及彭鏡輝先生，非執行董事劉錦嬋女士及獨立非執行董事陳麗梅女士、李瑩女士及施凌博士。

广州广合科技股份有限公司
关于公司2025年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配预案的议案》，该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

二、2025年度利润分配预案的基本情况

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年合并报表中归属于母公司股东的净利润为1,015,789,038.65元，母公司净利润为912,271,575.36元。根据《公司法》《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

因此2025年度母公司提取法定公积金49,238,823.39元后，公司法定公积金累计额将达到公司注册资本50%以上部分不再提取，加上母公司年初未分配利润1,366,764,723.42元，扣除实施2024年度利润分配204,112,800.00元，加上其他影响98,759.04元，截至报告期末，母公司2025年末可供股东分配的利润为2,025,783,434.43元。

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《公司章程》等规定，公司结合实际经营情况和发展规划，在保证正常经营和长远发展的前提下，公司拟以利润分配方案未来实施时股权登记日的股本总数为基数，向全体股东每10股派现金人民币6.46元（含税），合计拟派发现金红利人民币305,200,472.37元，本年度现金分红占2025年归属于母公司股东的净利润约为30.05%。不以资本公积金转增股本，不送红股。

如在分配预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司享有利润分配权股本总额发生变化，公司拟维持分红总额不变，相应调整每股分配比例。本次现金分红以人民币计值和宣布，其中 A 股股息以人民币支付，H 股股息以港币支付。H 股股息以港币分派的实际金额按照公司 2025 年度股东会召开日期前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价计算。

三、现金分红方案的具体情况

(一) 现金分红方案指标

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
现金分红总额（元）	305,200,472.37	204,112,800.00	105,575,000.00
回购注销总额（元）	0.00	0.00	0.00
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,015,789,038.65	676,100,402.24	414,685,735.07
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	1,973,919,239.86		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	2,025,783,434.43		
上市是否满三个完整会计年度	否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	614,888,272.37		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0.00		
最近三个会计年度平均净利润（元）	702,191,725.32		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	614,888,272.37		
是否触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第（九）项规定的可能被实施其他	否		

风险警示情形	
--------	--

（二）不触及其他风险警示情形的具体原因

公司 2025 年度拟派发现金分红总额为 305,200,472.37 元，2023-2025 年度累计现金分红金额为 614,888,272.37 元，占 2023-2025 年度平均净利润的 87.57%，最近三个会计年度累计现金分红金额超过最近三个会计年度平均净利润的 30%，不触及《深圳证券交易所股票上市规则》第 9.8.1 条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形。

（三）现金分红方案合理性说明

公司本次利润分配预案符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》《公司章程》和《公司首次公开发行股票并上市后三年内分红回报规划》中关于利润分配的相关规定，是综合考虑公司当前经营状况、未来资金需求以及股东合理回报等因素制定的，兼顾了公司股东的当期利益和长期利益，有利于全体股东共享公司经营成果。

公司 2024 年度及 2025 年度经审计的交易性金融资产、衍生金融资产（套期保值工具除外）、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他流动资产（待抵扣增值税、预缴税费、合同取得成本等与经营活动相关的资产除外）等财务报表项目核算及列报金额合计分别占对应年度总资产的 5.12%、2.78%，未达到公司总资产的 50%以上。

四、备查文件

1、第二届董事会第二十三次会议决议；

特此公告。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

**广州广合科技股份有限公司
第二届董事会第二十三次会议决议公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第二届董事会第二十三次会议于 2026 年 3 月 27 日在公司二楼会议室以现场的方式举行，会议通知于 2026 年 3 月 17 日以通讯方式发出。会议应到董事 7 人，实到董事 7 人。

会议由董事长肖红星先生主持，公司全体董事和高级管理人员列席了会议。会议的召集、召开符合有关法律、法规、规章和《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

经各位董事认真审议，会议形成了如下决议：

1、审议通过了《关于公司<2025 年年度报告>及其摘要的议案》

经审议，董事会认为公司编制的《2025 年年度报告及其摘要》真实反映了公司的财务状况和经营成果，符合法律、行政法规和中国证监会的有关规定，报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

具体内容详见披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2025 年年度报告》，以及披露于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考网》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2025 年年度报告摘要》。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

2、审议通过了《关于公司<2025 年度董事会工作报告>的议案》

具体内容详见披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2025 年度董事会工作报告》。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

独立董事向董事会提交了独立董事述职报告，并将在 2025 年年度股东大会上进行述职。具体内容详见披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2025 年度独立董事述职报告》。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

3、审议通过了《关于公司<2025 年度总经理工作报告>的议案》

董事会认为 2025 年度管理层有效、充分执行了股东会与董事会的各项决议。工作报告内容客观、真实地反映了公司 2025 年度日常经营管理情况。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

4、审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年合并报表中归属于母公司股东的净利润为 1,015,789,038.65 元，母公司净利润为 912,271,575.36 元。根据《公司法》《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

因此 2025 年度母公司提取法定公积金 49,238,823.39 元后，公司法定公积金累计额将达到公司注册资本 50%以上部分不再提取，加上母公司年初未分配利润 1,366,764,723.42 元，扣除实施 2024 年度利润分配 204,112,800.00 元，加上其他影响 98,759.04 元，截至报告期末，母公司 2025 年末可供股东分配的利润为 2,025,783,434.43 元。

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《公司章程》等规定，公司结合实际经营情况和发展规划，在保证正常经营和长远发展的前提下，公司拟以利润分配方案未来实施时股权登记日的股本总数为基数，向全体股东每 10 股派现金人民币 6.46 元（含税），合计拟派发现金红利人民币 305,200,472.37 元，本年度现金分红占 2025 年归属于母公司股东的净利润约为 30.05%。不以资本公积金转增股本，不送红股。

如在分配预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司享有利润分配权股本总额发生变化，公司拟维持分红总额不变，相应调整每股分配比例。本次现金分红以人民币计值和宣布，其中 A 股股息以人民币支付，H 股股息以港币支付。H 股股息以港币分派的实际金额按照公司 2025 年度股东会召开日期前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币的中间价计算。

该议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

5、审议通过了《关于公司〈2025 年度内部控制自我评价报告〉的议案》

公司保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司对此发表了核查意见，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对此出具了《2025 年度内部控制审计报告》。

具体内容详见披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《2025 年度内部控制自我评价报告》。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

6、审议通过了《关于公司 2026 年度董事薪酬方案的议案》

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议，全体委员回避表决。

全体董事回避表决，本议案直接提交公司 2025 年年度股东会审议。

7、审议通过了《关于公司 2026 年度高级管理人员薪酬方案的议案》

本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

本议案关联董事曾红回避表决，经董事会其他六名非关联董事表决，以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

8、审议通过了《关于对会计师事务所履职情况的评估报告暨审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告的议案》

具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于对会计师事务所履职情况的评估报告暨审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告》。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

9、审议通过了《关于对独立董事 2025 年度独立性情况进行专项评估的议案》

具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

本议案关联董事陈丽梅、李莹、施凌回避表决，经董事会其他四名非关联董事表决，以 4 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

10、审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》

具体内容详见披露于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考网》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》。

公司保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司对本事项出具了无异议的核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

11、审议通过了《关于公司〈2025 年度环境、社会和公司治理(ESG)报告〉的议案》

具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《2025 年度环境、社会和公司治理(ESG)报告》。

本议案已经董事会战略与 ESG 委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

12、审议通过了《关于 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告的议案》

具体内容详见披露于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考网》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

公司保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司对本事项出具了无异议的核查意见，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

13、审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨对子公司提供担保的议案》

根据公司战略发展的需要，公司及子公司拟向银行申请总额不超过人民币 51.00 亿元的综合授信额度（最终以合作机构实际审批的授信额度为准）。

公司为子公司向银行申请综合授信额度提供关联担保的具体内容详见披露于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考网》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于为子公司向银行申请综合授信额度提供担保额度的公告》。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

14、审议通过了《关于开展外汇套期保值业务的议案》

经审议，董事会认为公司及子公司开展外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以防范和规避外汇风险为目的，不以投机为导向，有利于公司稳健经营。

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务规模不超过 50,000 万美元，额度可循环滚动使用，自本次股东会审议通过之日起 12 个月内有效。公司董事会授权董事长或其授权人在前述额度及期限范围内签署相关协议并具体实施外汇套期保值业务。

具体内容详见披露于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考网》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于开展外汇套期保值业务的公告》及披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告》。

公司保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司对本事项出具了无异议的核查意见。

本议案已经董事会审计委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

本议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

15、审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》

为保障公司及股东利益，降低募集资金的使用风险，经审慎考虑，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态日期延后至 2027 年 4 月 1 日。

具体内容详见披露于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考网》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于部分募集资金投资项目延期的公告》。

公司保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司对本事项出具了无异议的核查意见。

本议案已经董事会战略与 ESG 委员会审议通过。

本议案经董事会表决，以 7 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果通过。

三、备查文件

- 1、公司第二届董事会第二十三次会议决议；
- 2、公司第二届董事会审计委员会 2026 年第二次会议决议；
- 3、公司第二届董事会战略与 ESG 委员会 2026 年第三次会议决议；
- 4、公司第二届董事会薪酬与考核委员会 2026 年第二次会议决议。

特此公告。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

广州广合科技股份有限公司

关于为子公司向银行申请综合授信额度提供担保额度的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 被担保人：黄石广合精密电路有限公司（以下简称“黄石广合”）、广合科技（国际）有限公司（以下简称“广合国际”）、东莞广合数控科技有限公司（以下简称“东莞广合”）、广合科技（泰国）有限公司（英文名称：Delton Technology (Thailand) Co., Ltd.）（以下简称“泰国广合”）。

2. 广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技”或“公司”）预计 2026 年度为全资子公司黄石广合、广合国际、东莞广合及全资孙公司泰国广合提供合计不超过 14.20 亿元的连带责任保证担保。

3. 已实际为黄石广合、广合国际、东莞广合和泰国广合提供的担保余额：53,890.57 万元。

4. 公司无逾期对外担保情形。

5. 特别风险提示：本次被担保人东莞广合、广合国际、泰国广合的资产负债率超过 70%，敬请广大投资者注意相关风险。

一、担保情况概述

广合科技于 2026 年 3 月 27 日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》。公司全资子公司黄石广合、广合国际、东莞广合及全资孙公司泰国广合因业务发展需向银行申请人民币共计 14.20 亿元授信，公司拟为其提供担保额度总计不超过 14.20 亿元。

本担保事项尚需提交股东会审议，有效期限为自股东会审议通过之日起 12 个月内有效，授信期限内，授信额度可循环滚动使用。

二、相关担保额度情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	本次担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
广合科技	黄石广合	100.00%	64.11%	25,735.87	80,000.00	20.11%	否
广合科技	东莞广合	100.00%	78.08%	11,848.57	18,000.00	4.52%	否
广合科技	广合国际	100.00%	77.60%	5,970.00	26,500.00	6.66%	否
广合科技	泰国广合	100.00%	78.53%	10,336.13	17,500.00	4.40%	否
合计				53,890.57	142,000.00	35.70%	

注：以上数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

三、被担保方基本情况

本次担保的对象黄石广合、广合国际、东莞广合均为广合科技的全资子公司，泰国广合为广合科技的全资孙公司，公司直接持有其 100%股权，黄石广合、广合国际、东莞广合和泰国广合均未被列入失信被执行人，财务风险处于可控的范围之内。基本情况如下：

1、被担保人名称：黄石广合精密电路有限公司

成立日期：2019年9月9日

注册地址：湖北省黄石市开发区铁山区汪仁镇新城路东19号

法定代表人：肖红星

注册资本：68,000万元

主营业务：从事PCB的研发、生产和销售

股权结构：公司持有100%股权

2025年主要财务数据：

单位：万元

项目	2025年12月31日（经审计）
----	------------------

资产总额	158,781.24
负债总额	101,788.81
净资产	56,992.43
项目	2025年1-12月（经审计）
营业收入	81,975.08
利润总额	9,261.41
净利润	9,668.90

2、被担保人名称：广合科技（国际）有限公司

成立日期：2019年1月3日

注册地址：香港铜锣湾谢斐道408-412号华斐商业大厦1701-1702室

法定代表人：肖红星

注册资本：4,200万美元

主营业务：从事PCB的销售

股权结构：公司持有100%股权

2025年主要财务数据：

单位：万元

项目	2025年12月31日（经审计）
资产总额	189,014.82
负债总额	146,675.90
净资产	42,338.92
项目	2025年1-12月（经审计）
营业收入	371,205.08
利润总额	7,310.47
净利润	6,104.24

3、被担保人名称：东莞广合数控科技有限公司

成立日期：2021 年 1 月 28 日

注册地址：广东省东莞市望牛墩镇望牛墩临港路 6 号

法定代表人：肖红星

注册资本：10,000 万元

主营业务：从事钻孔加工业务

股权结构：公司持有 100% 股权

2025 年主要财务数据：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日（经审计）
资产总额	47,365.45
负债总额	36,983.66
净资产	10,381.79
项目	2025 年 1-12 月（经审计）
营业收入	26,771.73
利润总额	345.00
净利润	258.57

4、被担保人名称：广合科技（泰国）有限公司

成立日期：2023 年 5 月 19 日

注册地址：888/8,888/9 Moo 8, Bo Thong, Kabin Buri, Prachin Buri, Thailand

法定代表人：肖红星

注册资本：160,000.00 万泰铢

主营业务：从事 PCB 的生产和销售

股权结构：公司全资子公司广合科技（国际）有限公司持股 2%，二级全资子公司广合投资控股有限公司持股 98%。

2025 年主要财务数据:

单位: 万元

项目	2025 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	122,271.50
负债总额	96,014.49
净资产	26,257.01
项目	2025 年 1-12 月 (经审计)
营业收入	16,065.94
利润总额	-6,886.71
净利润	-5,711.28

四、担保协议的主要内容

公司全资子公司黄石广合、广合国际、东莞广合和全资孙公司泰国广合因业务发展需要,拟向银行申请人民币共计 14.20 亿元授信,公司拟在该额度内为其提供连带责任担保。公司尚未签订相关担保协议,担保金额将在以上担保额度内协商确定,以正式签署的担保协议为准。

五、董事会意见

公司第二届董事会第二十三次会议对该担保额度事项进行了审议,董事会认为:公司为全资子公司和孙公司提供担保,有助于满足其日常生产经营和业务发展资金需要,提升公司整体的竞争能力。被担保方均为公司合并报表范围内的子公司和孙公司,资产信用状况良好,担保风险可控,担保事宜符合公司和全体股东的利益。本次担保行为符合公司主营业务整体发展的需要,不会对公司、子公司和孙公司的正常运作和业务发展造成不良影响,不存在损害公司及其他股东,特别是中小投资者利益的情形。本次担保内容及决策程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关法规要求。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日，公司为子公司的担保余额为 53,890.57 万元，占公司 2025 年经审计净资产的 13.55%。公司为子公司的担保额度为 162,970.00 万元，占公司 2025 年经审计净资产的 40.97%，其中包含已实际发生的 53,890.57 万元。公司及子公司无逾期担保，且不存在涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担的损失的情形。

七、备查文件

- 1、第二届董事会第二十三次会议决议；
- 2、第二届董事会审计委员会 2026 年第二次会议决议。

特此公告。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

广州广合科技股份有限公司
关于开展外汇套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、交易目的：为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）造成不利影响，增强公司财务稳健性，公司拟开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，从而达到风险对冲并实现套期保值的目的，减少汇率波动对公司业绩的影响。

2、交易品种：包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等。

3、交易场所：经有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。

4、交易金额：公司拟进行的外汇套期保值业务规模不超过 50,000 万美元的外汇套期保值业务，额度可循环滚动使用。

5、已履行的审议程序：本事项已经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规和规范性文件的规定，尚需提交股东会审议。

6、公司开展外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，但外汇套期保值业务也会存在一定的汇率波动风险、履约风险、操作风险、内部控制风险及流动性风险，敬请投资者注意投资风险。

一、开展外汇套期保值业务概况

（一）外汇套期保值目的

鉴于国际政治、金融市场波动频繁等多重因素的影响，且公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，外币汇率波动不确定性变强，外汇市场风险显著增加。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司

造成的不利影响，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，从而达到风险对冲并实现套期保值的目的，减少汇率波动对公司及子公司业绩的影响。

（二）外汇套期保值业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

（三）外汇套期保值业务额度、期限及授权

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务规模不超过 50,000 万美元，额度可循环滚动使用，自本次股东会审议通过之日起 12 个月内有效。公司董事会授权董事长或其授权人在前述额度及期限范围内签署相关协议并具体实施外汇套期保值业务。

（四）外汇套期保值业务资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为公司及子公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

二、外汇套期保值业务履行的审议程序

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》相关法律法规及《广州广合科技股份有限公司章程》的有关规定，本事项已经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过，尚需提交股东会审议。

三、外汇套期保值业务的风险分析及风险措施

（一）风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

4、预测风险：公司根据销售订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致远期结售汇延期交割风险。

5、政策风险：期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

（二）风险控制措施

1、在进行外汇套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务。

2、审慎选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。

3、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出了明确规定。

4、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查。

四、交易相关会计处理

公司及子公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的外汇套期保值业务进行相应的财务核算处理，反映在资产负债表及利润表相关项目。

五、备查文件

- 1、公司第二届董事会第二十三次会议决议；
- 2、《关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告》。
- 3、《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司开展外汇套期保值业务的核查意见》

特此公告。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

证券代码：001389

证券简称：广合科技

公告编号：2026-025

广州广合科技股份有限公司

2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第2号——公告格式》的规定，将广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,230.00万股，本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元，发行价格为17.43元/股，本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元，扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后，实际募集资金净额为人民币653,458,517.31元。

本次募集资金到账时间为2024年3月28日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司上述募集资金到位情况进行了审验，并于2024年3月28日出具了致同验字（2024）第441C000092号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储管理。

（二）募集资金使用及结余情况

截至2025年12月31日，公司募集资金使用情况如下：

单位：万元

项目	金额
募集资金总额	73,728.90
减：发行费用	8,383.05
募集资金净额	65,345.85
加：利息收入	305.05
加：投资收益	633.22
减：项目投入	40,888.14
减：已置换先行投入募集资金项目	3,175.55
减：手续费支出	0.04
募集资金专户余额	22,220.39
其中：购买结构性存款余额	19,000.00

说明：本报告中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

2025 年度，公司募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目 16,379.85 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 44,063.69 万元，募集资金专用账户累计利息收入及投资收益合计 938.27 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 22,220.39 万元，其中利用闲置募集资金进行现金管理而购买的结构性存款余额为 19,000.00 万元。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定的要求，并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》（以下简称《管理制度》），对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。

公司和保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”）分别与汇丰银行（中国）有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行、招商银行股份有限公司广州开发区支行签订了《募集资金三方监管协议》；公司及募投项目实施子公司黄石广合精密电路有限公司、保荐机构国联民生承销保荐与星展银行（中国）有限公司广州分行签订了《募集资金

四方监管协议》。公司按照《管理制度》的规定管理募集资金，专户存放、专款专用、严格管理、如实披露。

（二）募集资金专户存储情况

按照《管理制度》的规定，公司对募集资金实行专户存储。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金存放专项账户的具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	开户主体	开户银行	银行账号	募集资金余额
1	广州广合科技股份有限公司	汇丰银行（中国）有限公司广州分行	629356122050	48.06
2	广州广合科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	82040078801700002702	664.19
3	广州广合科技股份有限公司	招商银行股份有限公司广州开发区支行	120902003510008	627.97
4	黄石广合精密电路有限公司	星展银行（中国）有限公司广州分行	30022352288	1,880.17
合计				3,220.39

三、2025 年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目资金使用情况

本公司 2025 年度募集资金实际使用情况对照表详见附表 1《2025 年度募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

本公司不存在募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2025年度，公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换的情况。

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（五）用闲置募集资金进行现金管理情况

公司于2025年3月31日召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，经审议，董事会同意公司使用不超过人民币29,000万元的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度有效期自公司董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用，到期后归还至募集资金专用账户。

报告期内，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的产品均为银行保本型产品，使用额度范围符合要求，不存在影响募投项目建设和募集资金使用的情况。截至2025年12月31日，公司累计取得现金管理收益633.22万元，已到期赎回的本金和收益均已归还至募集资金专户，尚未到期的金额为19,000.00万元，并按照相关规定履行了信息披露义务。

（六）节余募集资金使用情况

本公司不存在将募集资金投资项目节余资金用于其他募集资金投资项目或非募集资金投资项目。

（七）超募资金使用情况

本公司不存在超募资金使用的情况。

（八）尚未使用的募集资金用途及去向

尚未使用的募集资金总额为22,220.39万元，其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为19,000.00万元。

（九）募集资金使用的其他情况

本公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2025年度，本公司不存在变更募集资金投资项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司已及时、真实、准确、完整地披露了相关的情况，募集资金存放、使

用、管理及披露不存在违规情形。

附表1：募集资金使用情况对照表

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026年3月28日

附表 1

2025 年度募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		65,345.85				本年度投入募集资金总额	16,379.85			
报告期内变更用途的募集资金总额		-				已累计投入募集资金总额	44,063.69			
累计变更用途的募集资金总额		-								
累计变更用途的募集资金总额比例		-								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	否	66,810.52	47,552.18	16,379.85	26,270.02	55.24	2027/4/1 (注)	/	/	否
2、广州广合科技股份有限公司补	否	25,000.00	17,793.67	0.00	17,793.67	100.00	/	/	/	否

充流动资金及偿还银行贷款										
承诺投资项目小计	/	91,810.52	65,345.85	16,379.85	44,063.69	67.43	/	/	/	/
超募资金投向										
尚未决定用途的超募资金	/	0.00	0.00	0.00	0.00	/	/	/	/	/
超募资金投向小计	/	0.00	0.00	0.00	0.00	/	/	/	/	/
合计	/	91,810.52	65,345.85	16,379.85	44,063.69	67.43	/	/	/	/
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	受宏观经济环境、市场环境等因素的影响，并结合公司的实际经营情况，公司在实施项目过程中相对谨慎，减缓了“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目的实施进度，使得项目的实际投资进度有所延期。经公司于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议审议，将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至2027年4月1日。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
用闲置募集资金进行现金管理情况	公司于 2025 年 3 月 31 日召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过人民币 29,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用，到期后归还至募集资金专用账户。截至 2025 年 12 月 31 日，使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为 19,000.00 万元。
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金总额为 22,220.39 万元，其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为 19,000.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

注：经公司于 2026 年 3 月 27 日召开第二届董事会第二十三次会议审议，将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至 2027 年 4 月 1 日。

广州广合科技股份有限公司

关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过人民币10,000万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度自公司董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用，闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户，现将具体情况公告如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,230.00万股，本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元，发行价格为17.43元/股，本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元，扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后，实际募集资金净额为人民币653,458,517.31元。经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了致同验字（2024）第441C000092号《验资报告》。募集资金到账后，已全部存放于公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司及相关子公司已与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目基本情况

根据公司《广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》披露的募集资金使用计划，以及公司第二届董事会第六次会议审议通过

《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，公司募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	原计划拟投入募集资金	调整后拟投入募集资金
1	黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	66,810.52	66,810.52	47,552.18
2	广州广合科技股份有限公司补充流动资金及偿还银行贷款	25,000.00	25,000.00	17,793.67
合计		91,810.52	91,810.52	65,345.85

由于募集资金投资项目建设需要一定周期，根据公司募集资金投资项目建设进度，暂未投入使用的募集资金出现暂时闲置的情况。本次使用部分闲置募集资金进行现金管理不存在变相改变募集资金用途的行为，并保证不影响募集资金投资项目的正常进行。

三、使用部分闲置募集资金进行现金管理的基本情况

（一）现金管理目的

为提高闲置募集资金使用效率，在确保公司在不影响募集资金投资项目建设 and 公司正常经营的情况下，对部分闲置募集资金进行现金管理，以增加资金收益，为公司和股东谋取较好的投资回报。

（二）现金管理额度及期限

公司及子公司拟使用不超过人民币 10,000 万元（含本数）暂时闲置募集资金进行现金管理，使用期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在前述额度和期限内，资金可循环滚动使用。暂时闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

（三）投资品种

公司及子公司拟通过商业银行、证券公司等稳健型金融机构投资安全性高、流动性好、期限不超过 12 个月的保本型理财产品（包括但不限于银行定期存单、结构性存款、收益凭证等）。

（四）现金管理决策及实施

经董事会审议通过后，授权公司董事长或董事长授权人士在有效期内和额度范围内签署相关合同文件，具体事项由公司财务部门组织实施并负责募集资金安全。该授权自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

（五）信息披露

公司将依据《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规的有关规定，履行相关信息披露义务。

四、对公司经营的影响

公司本次对闲置募集资金进行现金管理，是在确保公司募投项目所需资金正常使用的前提下进行的，不会影响公司募投项目建设和日常业务的正常开展。公司本次对闲置募集资金进行现金管理，能够有效提高资金使用效率，获得一定的投资效益，为公司和股东获取较好的投资回报。

五、投资风险分析及风险控制措施

1、公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》等法律法规以及《公司章程》的有关规定对现金管理产品事项进行决策、管理、检查和监督，严格控制资金的安全性。

2、公司财务部门必须建立台账对短期理财产品进行管理，建立健全完整的会计账目，做好资金使用的账务核算工作。

3、公司内部审计部门负责对现金管理产品的资金使用与保管情况进行日常监督，定期对资金使用情况进行审计、核实，确保资金使用合规。

4、公司董事会审计委员会、独立董事有权对募集资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

5、公司将根据深圳证券交易所的相关规定，及时履行信息披露义务。

六、履行的审议程序及相关意见

（一）董事会审计委员会审议情况

公司于 2026 年 3 月 17 日召开了第二届董事会审计委员会 2026 年第二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，经审议，审计委员会同意公司及子公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项。审计委员会认为：公司拟使用部分闲置募集资金进行现金管理，有利于提高资金使用效率，能够获得一定的投资效益，不会影响公司正常生产经营和募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金用途的行为，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益的情形，决策和审议程序合法、合规。

因此，审计委员会同意公司及子公司使用不超过人民币 10,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，同意将该议案提交公司董事会审议。

（二）董事会审议情况

公司于 2026 年 3 月 27 日召开了第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，经审议，董事会同意公司使用不超过人民币 10,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用，董事会授权公司董事长或董事长授权人士在有效期内和额度范围内签署相关合同文件。

（三）保荐机构核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项已经公司董事会审计委员会、董事会审议通过。该事项有利于提高资金使用效率，获得一定的投资收益，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关法规和规范性文件的

规定。

保荐人对公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项无异议。

七、备查文件

- 1、公司第二届董事会审计委员会 2026 年第二次会议决议；
- 2、公司第二届董事会第二十三次会议决议；
- 3、《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见》。

特此公告。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

广州广合科技股份有限公司
关于部分募集资金投资项目延期的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司结合目前募集资金投资项目的实施进度情况，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，同意将公司“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至2027年4月1日。现就有关事项说明如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,230.00万股，本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元，发行价格为17.43元/股，本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元，扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后，实际募集资金净额为人民币653,458,517.31元。经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了致同验字（2024）第441C000092号《验资报告》。募集资金到账后，已全部存放于公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司及黄石广合已与保荐人、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目的的基本情况

根据公司《广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》，并经公司第二届董事会第六次会议审议通过《关于调整募集资金投资

项目拟投入募集资金金额的议案》，公司募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	原计划拟投入募集资金	调整后拟投入募集资金
1	黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	66,810.52	66,810.52	47,552.18
2	广州广合科技股份有限公司补充流动资金及偿还银行贷款	25,000.00	25,000.00	17,793.67
合计		91,810.52	91,810.52	65,345.85

三、募集资金专户的存储情况

按照《募集资金管理制度》的规定，公司对募集资金实行专户存储。截至2025年12月31日，募集资金存放专项账户的具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	开户主体	开户银行	银行账号	募集资金余额
1	广州广合科技股份有限公司	汇丰银行(中国)有限公司广州分行	629356122050	48.06
2	广州广合科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	82040078801700002702	664.19
3	广州广合科技股份有限公司	招商银行股份有限公司广州开发区支行	120902003510008	627.97
4	黄石广合精密电路有限公司	星展银行(中国)有限公司广州分行	30022352288	1,880.17
合计				3,220.39

四、本次部分募投项目延期的具体情况及原因

(一) 本次部分募投项目延期的具体情况

公司结合“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目的实际建设情况和投资进度，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，拟将该项目达到预计可使用状态日期进行调整。具体如下：

项目名称	原达到预计可使用状态日期	调整后达到预计可使用状态日期

黄石广合精密电路有限公司广合电路多 高层精密线路板项目一期第二阶段工程	2026年4月1日	2027年4月1日
--	-----------	-----------

（二）项目延期的原因

本次延期的募投项目为“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”。受宏观经济环境、市场环境等因素的影响，并结合公司的实际经营情况，公司在实施项目过程中相对谨慎，减缓了该项目的实施进度，使得项目的实际投资进度有所延期。为保障公司及股东利益，降低募集资金的使用风险，经审慎考虑，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态日期延后至2027年4月1日。

五、本次募投项目延期对公司的影响

本次募投项目延期是公司根据项目实际实施情况做出的审慎决定，不涉及募投项目实施主体、投资用途及规模的变更，不会对募投项目的实施产生不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合公司长期发展规划。本次调整是为了保障项目的顺利实施，提高募集资金的使用效率。

六、审议情况及专项意见

（一）董事会审议情况

公司于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司结合目前募集资金投资项目的实施进度情况，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，同意将公司“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至2027年4月1日。

（二）保荐人核查意见

经核查，保荐人认为，本次部分募集资金投资项目延期事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审议程序。本次部分募集资金投资项目延期未改变项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模，不存在变相改变募集资金投向和损害

股东利益的情形，符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关法规和规范性文件的规定。

综上，保荐人对公司部分募投项目延期事项无异议。

七、报备文件

- 1、第二届董事会第二十三次会议决议；
- 2、公司第二届董事会战略与 ESG 委员会 2026 年第三次会议决议；
- 3、《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》。

特此公告。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

广州广合科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务概况

（一）外汇套期保值目的

鉴于国际政治、金融市场波动频繁等多重因素的影响，且公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，外币汇率波动不确定性变强，外汇市场风险显著增加。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，从而达到风险对冲并实现套期保值的目的，减少汇率波动对公司及子公司业绩的影响。

（二）外汇套期保值业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

（三）外汇套期保值业务额度、期限及授权

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务规模不超过 50,000 万美元，额度可循环滚动使用，自本次股东会审议通过之日起 12 个月内有效。公司董事会授权董事长或其授权人在前述额度及期限范围内签署相关协议并具体实施外汇套期保值业务。

（四）外汇套期保值业务资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为公司及子公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

二、公司开展外汇套期保值的必要性和可行性

公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，随着公司国际业务规模增长，面临的汇率敞口风险也随之增加。为有效规避外汇市场波动风险，防范汇率大幅变动对公司经营业绩造成的不利影响，合理控制外汇敞口规模，公司有必要结合实际经营情况，适度开展外汇套期保值业务。通过运用外

汇套期保值工具，可有效降低汇率波动带来的汇兑损失，控制经营风险，提升公司应对外汇风险的能力，增强财务稳健性，开展外汇套期保值业务具有必要性。

公司及子公司开展外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，为提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性，有必要使用自有资金适度开展外汇衍生品交易。

公司制定了《外汇套期保值管理制度》，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性，不存在损害公司及全体股东特别是广大中小股东利益的情形。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

4、预测风险：公司根据销售订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致远期结售汇延期交割风险。

5、政策风险：期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

（二）风险控制措施

1、在进行外汇套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务。

2、审慎选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。

3、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出了明确规定。

4、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查。

四、交易相关会计处理

公司及子公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的外汇套期保值业务进行相应的财务核算处理，反映在资产负债表及利润表相关项目。

五、开展外汇套期保值业务对公司的影响

公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，随着公司国际业务规模增长，公司海外业务采用美元等外币结算产生的外汇收支极易受到汇率波动影响。公司及子公司通过开展适当的外汇套期保值业务，能使其持有的一定数量的外汇资产及外汇负债一定程度上有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时能适当提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。

六、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇套期保值业务是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以防范和规避外汇风险为目的，不以投机为导向，有利于公司稳健经营。公司制定了《外汇套期保值管理制度》，建立了较为完善的相关内控流程，为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。通过开展外汇套期保值业务，可以在一定程度上对冲汇率的波动风险，防范汇率波动对公司经营业绩造成的不利影响。

综上所述，公司及子公司开展外汇套期保值业务具备可行性。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 28 日

广州广合科技股份有限公司
2025 年度独立董事述职报告
(陈丽梅)

各位股东：

本人作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会的独立董事，严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》及《独立董事工作制度》《独立董事专门会议制度》等相关法律法规、规范性文件和公司规章制度的要求，切实履行独立董事忠实诚信和勤勉尽责的义务，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，全面关注公司的经营状况、内部控制的建设情况及董事会决议执行情况，积极参与公司治理，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议，努力维护公司和股东特别是中小股东的合法权益。现就本人 2025 年度履职情况汇报如下：

一、独立董事的基本情况

陈丽梅，中国注册会计师，毕业于华南理工大学，应用化学专业，本科学历。历任广州珠江会计师事务所审计助理（1999 年 10 月至 2000 年 3 月），广州市明通会计师事务所审计员（2000 年 3 月至 2000 年 6 月），广州市知力税务师事务所企业税务审核员（2000 年 6 月至 2000 年 12 月），广东金桥会计师事务所审计部部长（2000 年 12 月至 2005 年 12 月），广州高澜节能技术股份有限公司独立董事（2011 年 5 月至 2017 年 5 月），国义招标股份有限公司独立董事（2014 年 12 月至 2020 年 6 月）。现任广州市新东越会计师事务所有限公司副所长，黄埔文化（广州）发展集团有限公司董事，广东保伦电子股份有限公司独立董事，广州天赐高新材料股份有限公司独立董事。2022 年 2 月至今，任公司独立董事。

2025 年，经自查，本人任职符合《上市公司独立董事管理办法》第六条规定的独立性要求，不存在影响独立性的情况。董事会对本人的独立性情况进行了评估，未发现可能影响本人作为独立董事进行独立客观判断的情形，认为本人作为独立董事符合独立性要求。

二、独立董事年度履职情况

1、出席会议情况

2025 年度，作为公司董事会独立董事，我出席了公司召开的 9 次董事会会议，其中现场出席会议 4 次，本人对报告期内出席的董事会会议全部议案进行了审议，未出现连续两次未能亲自出席或委托其他独立董事代为出席的情形。每次参会前我都认真审阅公司提交的会议议案资料，并做出独立的思考和分析；参会过程中，我认真听取管理层的汇报，积极参与讨论，充分运用我的专业知识，发表自己的意见和建议。对于上述董事会会议审议的议案，我进行了独立、审慎、细致地审核，合法合规做出了独立明确的判断，均发表同意意见，未有反对或异议。

2025 年度，公司共召开 6 次股东会，作为公司董事会独立董事，本人均列席参会，积极与公司股东沟通交流，听取股东的意见和建议。

2、现场工作情况

2025 年度，本人严格遵守相关法律法规及公司章程对独立董事履职的要求，现场工作时间累计超过 15 个工作日，利用参加公司董事会、股东会的机会及参加公司业绩说明会、实地走访子公司调研等时间，对公司进行了多次现场考察，对公司经营情况、制度建设、董事会决议执行情况等事项进行调查，与公司管理层对于经营状况和规范运作等方面展开讨论；通过电话、线上会议等形式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系。本人时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，并利用自身的专业优势，积极对公司的发展战略提出专业建议。

3、专门委员会履职情况

(1)作为公司董事会审计委员会主任委员，我出席了 6 次审计委员会会议，审议通过《关于拟续聘会计师事务所的议案》等 27 项议案，认真审核了公司的财务信息及其披露的真实性、准确性和完整性；监督公司及各分子公司的内控制度建设及执行情况，评估其科学性、合理性、有效性；负责内部审计与外部审计之间的沟通，审议选聘外部审计机构的议案，对审计机构出具的审计意见进行认真审阅，掌握 2025 年度审计工作安排及审计工作进展情况，发挥审计委员会的专业职能和监督作用。

(2)作为公司董事会薪酬委员会主任委员,我出席了3次薪酬委员会会议,审议通过《关于公司2025年度董事薪酬方案的议案》《关于公司2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》等9项议案。对公司股权激励相关事项进行审议,对公司薪酬政策与方案进行研究,切实履行了薪酬委员会委员的责任和义务。

(3)作为公司董事会战略与ESG委员会委员,我出席了2次战略与ESG委员会会议,审议通过《关于公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》等6项议案。根据公司发展战略,针对公司的一些重大投资、业务规划等事项进行可行性分析。

(4)作为公司董事会提名委员会委员,我出席了2次提名委员会会议,审议通过《关于增选第二届董事会独立董事的议案》等4项议案。对公司选聘独立董事等相关事项进行审议,切实履行了提名委员会委员的责任和义务。

(5)作为公司董事会独立董事专门委员会主任委员,我出席了2次独立董事会专门会议,审议通过《关于2025年度日常关联交易预计的议案》等9项议案。对公司关联交易等事项进行认真审查,并在独立、客观、审慎的前提下发表表决结果。

4、保护中小股东合法权益情况

(1) 年报审计沟通情况

2025年度,在公司年度报告的审计过程中,我忠实勤勉、积极认真地履行职责,审议了外部审计机构的年报审计工作报告,充分发挥了独立董事在年报审计工作中的监督作用;报告期内,本人积极与公司董事长、总经理、财务总监、董事会秘书等董事、高级管理人员保持定期沟通,及时了解公司经营状况。同时,本人作为独立董事,不断学习加深对相关法律法规的认识和理解,并认真学习证监会、深交所下发的相关文件,以提高对公司和投资者,特别是社会公众股东合法权益的保护意识。

(2) 内部控制评价报告

2025年3月31日,公司召开了第二届董事会第十二次会议,审议通过《关于公司<2024年度内部控制自我评价报告>的议案》。本人在详细了解公司内部控制相关制度及其执行情况的基础上,基于独立判断,认为公司已建立较完善的法人治理结构,公司现行的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求,能

够适应公司生产经营实际情况的需要和管理发展的要求,在所有重大方面保持了与公司业务经营及管理相关的有效的内部控制。公司 2024 年内部控制的自我评价真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

5、其他事项

2025 年度,我作为独立董事,没有提议独立聘请中介机构对公司具体事项进行审计、咨询或者核查,没有向董事会提议召开临时股东会,没有提议召开董事会会议,也没有依法公开向股东征集股东权利等行使独立董事特别职权的情形。

2025 年度,公司董事、高级管理人员积极配合独立董事履职工作,定期向独立董事汇报公司运营情况,提供所需资料,积极推进独立董事开展实地考察等工作,确保独立董事履行职责时能够获得足够的资源和必要的专业意见。

三、2025 年度履职重点关注事项的情况

2025 年度,本人严格按照《公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规及《公司章程》的规定,忠实、勤勉、独立地履行职务,充分发挥独立董事的作用,维护公司及全体股东尤其是中小股东的合法权益,重点关注事项如下:

1、关联交易情况

2025 年 3 月 31 日,公司召开了第二届董事会第十二次会议,审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》,根据日常经营情况与业务发展需要,按照《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定,对 2025 年度日常关联交易进行了合理预计。根据公司 2024 年度日常关联交易的实际情况,并结合公司业务发展的需要,预计 2025 年度公司与关联方东莞秀博电子材料有限公司、东莞市广华环保技术有限公司发生日常关联交易总金额不超过人民币 3,500 万元,交易类型包括向关联人采购药水、采购技术服务。2024 年度预计日常关联交易总额不超过 2,200 万元,实际发生额为 2,123.38 万元。

报告期内,本人对公司董事会提交的有关关联交易议案进行了认真的审议,详细地询问了公司相关人员,认为公司 2024 年度、2025 年度日常关联交易是属公司正常业务范围,符合公司实际情况,2024 年度、2025 年度日常关联交易定价公平、合理、公允,没有损害公司和其他非关联股东的利益。有关关联交易董

事会审议事项和表决程序符合《公司章程》和公司《关联交易管理制度》的规定。

2、对外担保及资金占用情况

2025年3月31日，公司召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》。公司全资子公司黄石广合、广合国际、东莞广合及全资子公司泰国广合因业务发展需向银行申请人民币共计9亿元授信，公司拟为其提供担保额度总计不超过9亿元。

2025年10月27日，公司召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》。公司在第二届董事会第十二次会议及2024年年度股东会审议通过的担保额度基础上，结合公司及全资子公司黄石广合、广合国际经营目标、总体发展规划和日常经营资金需求，公司拟为上述两家全资子公司增加担保额度，从5.2亿元增加至6.26亿元（公司拟为子公司提供担保额度总计从9亿元增加至10.06亿元）。

本人认为：公司及子公司拟向银行申请综合授信额度，对合并报表范围内的公司向银行申请综合授信事项提供担保，目的是为了满足不同公司日常生产经营及业务拓展需要。本次申请综合授信及被担保的主体为公司合并报表范围内的公司，公司能够对风险进行有效控制，担保的决策程序合法、合理、公允，本事项不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

报告期内无资金占用情况发生。

3、定期报告

根据法律法规及《公司章程》的要求，公司能够及时编制完成2024年年度报告、2025年半年度报告和季度报告等定期报告，以及公司2024年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告等专项报告，在完成上会审议后予以及时披露，公司董事、高管人员均对定期报告签署了书面确认意见。本人认为，公司能够根据上市公司相关规定要求及时完成定期报告的对外披露，不存在重大风险事项。

4、聘用会计师事务所

2025年11月28日，公司召开第二届董事会第二十次会议，并于2025年12月15日召开2025年第五次临时股东会，审议通过了《关于拟续聘会计师事务所的议案》，本人认为，容诚会计师事务所具备应有的执业资质、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和良好的诚信状况，能够满足公司财务审计及内部控制

审计工作的要求，同意拟续聘容诚会计师事务所为公司 2025 年度财务报表和内部控制审计机构。

5、股权激励相关事项

(1) 2025 年 3 月 31 日，公司第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会议审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销限制性股票 30,000 股及注销股票期权 30,000 份。

(2) 2025 年 4 月 21 日，公司 2024 年年度股东会审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》等议案。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，2025 年 5 月 19 日，公司办理完成 30,000 份股票期权注销事宜；2025 年 5 月 22 日，公司办理完成 30,000 股限制性股票的回购注销登记手续。

(3) 2025 年 9 月 23 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议案》《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》等议案，董事会决定将本次激励计划授予股票期权（含首次及预留授予）行权价格由 35.73 元/份调整为 35.25 元/份，限制性股票（含首次及预留授予）授予价格由 17.87 元/股调整为 17.39 元/股，并认为本激励计划预留授予部分的授予条件已经满足，确定本激励计划预留授予的授予日为 2025 年 9 月 23 日，向符合授予条件的 78 名激励对象授予预留的 63.50 万份股票期权，授予价格为 35.25 元/份，授予预留的 63.50 万股限制性股票，授予价格为 17.39 元/股。同意公司回购注销限制性股票 182,500 股及注销股票期权 182,500 份。公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划预留授予限制性股票的授予条件及授予日激励对象名单进行了核实和确认，上海市锦天城（深圳）律师事务所出具了法律意见书。

(4) 2025 年 10 月 10 日，公司 2025 年第三次临时股东会审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，2025 年 10 月 24 日，公司办理完成 182,500 份股票期权注销事宜；2025 年 10 月 30 日，公司办理完成 182,500 股限制性股票的回购注销登记手续。

(5) 2025 年 11 月 28 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关

于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，同意公司回购注销限制性股票 23,248 股及注销股票期权 23,248 份，确定公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就和首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就，180 名激励对象符合行权条件和解除限售条件，可行权股票期权数量为 915,752 份，可解除限售的限制性股票数量为 915,752 股，上海市锦天城（深圳）律师事务所出具了法律意见书。

公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的审议流程及信息披露情况符合《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所主板股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的要求。

6、董事、高级管理人员薪酬

经认真审阅相关资料，基于独立、客观判断的原则，本人认为：公司非独立董事及高级管理人员的薪酬兼顾了公司自身的实际经营情况以及相同行业和地区的实际薪酬水平，具有公允性及合理性，发放程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。

四、总体评价和建议

2025 年度，本人严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，履行忠实勤勉义务，审议公司各项议案，主动参与公司决策，就相关问题进行充分的沟通，促进公司的发展和规范运作，充分发挥了独立董事的作用，有效地维护了公司及全体股东的合法利益。

2026 年，本人将继续加强学习证监会、交易所等的有关规定和文件，深入了解公司经营情况，为提高董事会决策科学性，为客观公正地保护广大投资者特别是中小股东的合法权益，以促进公司经营业绩的提高和持续、稳定、健康地向前发展。

本人对公司董事会、管理层以及相关人员在本人履行职责过程中给予的积极有效的配合和支持，在此表示衷心感谢！

独立董事：陈丽梅

2026年3月27日

广州广合科技股份有限公司
2025 年度独立董事述职报告
(李莹)

各位股东：

本人作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会的独立董事，严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》及《独立董事工作制度》《独立董事专门会议制度》等相关法律法规、规范性文件和公司规章制度的要求，切实履行独立董事忠实诚信和勤勉尽责的义务，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，全面关注公司的经营状况、内部控制的建设情况及董事会决议执行情况，积极参与公司治理，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议，努力维护公司和股东特别是中小股东的合法权益。现就本人 2025 年度履职情况汇报如下：

一、独立董事的基本情况

(一) 工作经历、专业背景以及兼职情况

李莹，中国注册税务师，毕业于北京邮电学院，经济管理专业，本科学历，中山大学 EMBA。历任邮电部广州通信设备厂职员(1988 年 7 月至 1995 年 11 月)，广州市泰鸿财务管理咨询有限公司总经理(1995 年 11 月至 2003 年 11 月)，广州思客亚货运代理有限公司监事(2016 年 5 月至 2018 年 3 月)，佛山星期六鞋业股份有限公司董事(2012 年 4 月至 2018 年 9 月)，信加信（广东）企业管理有限公司监事(2014 年 11 月至 2024 年 2 月)，现任广州天源税务师事务所（普通合伙）执行事务合伙人(2003 年 11 月至今)，信加信（广州）企业投资顾问有限公司执行董事兼总经理(2016 年 12 月至今)，信加信（广东）企业管理有限公司总经理（2024 年 2 月至今）兼董事（2024 年 12 月至今）及信加信（广州）财务管理咨询有限公司监事(2020 年 9 月至今)。现任广东遥望科技集团股份有限公司独立董事，2020 年 6 月至今，任公司独立董事。

2025 年，经自查，本人任职符合《上市公司独立董事管理办法》第六条规定的独立性要求，不存在影响独立性的情况。董事会对本人的独立性情况进行了

评估，未发现可能影响本人作为独立董事进行独立客观判断的情形，认为本人作为独立董事符合独立性要求。

二、独立董事年度履职情况

1、出席会议情况

2025 年度，作为公司董事会独立董事，我出席了公司召开的 9 次董事会会议，其中现场出席会议 3 次，本人对报告期内出席的董事会会议全部议案进行了审议，未出现连续两次未能亲自出席或委托其他独立董事代为出席的情形。每次参会前我都认真审阅公司提交的会议议案资料，并做出独立的思考和分析；参会过程中，我认真听取管理层的汇报，积极参与讨论，充分运用我的专业知识，发表自己的意见和建议。对于上述董事会会议审议的议案，我进行了独立、审慎、细致地审核，合法合规做出了独立明确的判断，均发表同意意见，未有反对或异议。

2025 年度，公司共召开 6 次股东会，作为公司董事会独立董事，本人均列席参会，积极与公司股东沟通交流，听取股东的意见和建议。

2、现场工作情况

2025 年度，本人严格遵守相关法律法规及公司章程对独立董事履职的要求，现场工作时间累计超过 15 个工作日，利用参加公司董事会、股东会的机会及实地走访子公司调研等时间，对公司进行了多次现场考察，对公司经营情况、制度建设、董事会决议执行情况等事项进行调查，与公司管理层对于经营状况和规范运作等方面展开讨论；通过电话、线上会议等形式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系。本人时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，并利用自身的专业优势，积极对公司的发展战略提出专业建议。

3、专门委员会履职情况

(1) 作为公司董事会审计委员会委员，我出席了 6 次审计委员会会议，审议通过《关于拟续聘会计师事务所的议案》等 27 项议案，认真审核了公司的财务信息及其披露的真实性、准确性和完整性；监督公司及各分子公司的内控制度建设及执行情况，评估其科学性、合理性、有效性；负责内部审计与外部审计之间的沟通，审议选聘外部审计机构的议案，对审计机构出具的审计意见进行认真审阅，掌握 2025 年度审计工作安排及审计工作进展情况，发挥审计委员会的专

业职能和监督作用。

(2) 作为公司董事会薪酬委员会委员，我出席了 3 次薪酬委员会会议，审议通过《关于公司 2025 年度董事薪酬方案的议案》《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》等 9 项议案。对公司股权激励相关事项进行审议，对公司薪酬政策与方案进行研究，切实履行了薪酬委员会委员的责任和义务。

(3) 作为公司董事会战略与 ESG 委员会委员，我出席了 3 次战略与 ESG 委员会会议，审议通过《关于拟购买土地使用权并投资建设云擎智造基地项目的议案》等 3 项议案。根据公司发展战略，针对公司的一些重大投资、业务规划等事项进行可行性分析。

(4) 作为公司董事会提名委员会主任委员，我出席了 2 次提名委员会会议，审议通过《关于增选第二届董事会独立董事的议案》等 4 项议案。对公司选聘独立董事等相关事项进行审议，切实履行了提名委员会委员的责任和义务。

(5) 作为公司董事会独立董事专门委员会委员，我出席了 2 次独立董事会专门会议，审议通过《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》等 9 项议案。对公司关联交易等事项进行认真审查，并在独立、客观、审慎的前提下发表表决结果。

4、保护中小股东合法权益情况

(1) 年报审计沟通情况

2025 年度，在公司年度报告的审计过程中，我忠实勤勉、积极认真地履行职责，审议了外部审计机构的年报审计工作报告，充分发挥了独立董事在年报审计工作中的监督作用；报告期内，本人积极与公司董事长、总经理、财务总监、董事会秘书等董事、高级管理人员保持定期沟通，及时了解公司经营状况。同时，本人作为独立董事，不断学习加深对相关法律法规的认识和理解，并认真学习证监会、深交所下发的相关文件，以提高对公司和投资者，特别是社会公众股东合法权益的保护意识。

(2) 内部控制评价报告

2025 年 3 月 31 日，公司召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过《关于公司〈2024 年度内部控制自我评价报告〉的议案》。本人在详细了解公司内部控制相关制度及其执行情况的基础上，基于独立判断，认为公司已建立较完善的法

人治理结构，公司现行的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，能够适应公司生产经营实际情况的需要和管理发展的要求，在所有重大方面保持了与公司业务经营及管理相关的有效的内部控制。公司 2024 年内部控制的自我评价真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

5、其他事项

2025 年度，我作为独立董事，没有提议独立聘请中介机构对公司具体事项进行审计、咨询或者核查，没有向董事会提议召开临时股东会，没有提议召开董事会会议，也没有依法公开向股东征集股东权利等行使独立董事特别职权的情形。

2025 年度，公司董事、高级管理人员积极配合独立董事履职工作，定期向独立董事汇报公司运营情况，提供所需资料，积极推进独立董事开展实地考察等工作，确保独立董事履行职责时能够获得足够的资源和必要的专业意见。

三、2025 年度履职重点关注事项的情况

2025 年度，本人严格按照《公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规及《公司章程》的规定，忠实、勤勉、独立地履行职务，充分发挥独立董事的作用，维护公司及全体股东尤其是中小股东的合法权益，重点关注事项如下：

1、关联交易情况

2025 年 3 月 31 日，公司召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》，根据日常经营情况与业务发展需要，按照《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，对 2025 年度日常关联交易进行了合理预计。根据公司 2024 年度日常关联交易的实际情况，并结合公司业务发展的需要，预计 2025 年度公司与关联方东莞秀博电子材料有限公司、东莞市广华环保技术有限公司发生日常关联交易总金额不超过人民币 3,500 万元，交易类型包括向关联人采购药水、采购技术服务。2024 年度预计日常关联交易总额不超过 2,200 万元，实际发生额为 2,123.38 万元。

报告期内，本人对公司董事会提交的有关关联交易议案进行了认真的审议，详细地询问了公司相关人员，认为公司 2024 年度、2025 年度日常关联交易是属公司正常业务范围，符合公司实际情况，2024 年度、2025 年度日常关联交易定价公平、合理、公允，没有损害公司和其他非关联股东的利益。有关关联交易董

事会审议事项和表决程序符合《公司章程》和公司《关联交易管理制度》的规定。

2、对外担保及资金占用情况

2025年3月31日，公司召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》。公司全资子公司黄石广合、广合国际、东莞广合及全资子公司泰国广合因业务发展需向银行申请人民币共计9亿元授信，公司拟为其提供担保额度总计不超过9亿元。

2025年10月27日，公司召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》。公司在第二届董事会第十二次会议及2024年年度股东会审议通过的担保额度基础上，结合公司及全资子公司黄石广合、广合国际经营目标、总体发展规划和日常经营资金需求，公司拟为上述两家全资子公司增加担保额度，从5.2亿元增加至6.26亿元（公司拟为子公司提供担保额度总计从9亿元增加至10.06亿元）。

本人认为：公司及子公司拟向银行申请综合授信额度，对合并报表范围内的公司向银行申请综合授信事项提供担保，目的是为了满足不同公司日常生产经营及业务拓展需要。本次申请综合授信及被担保的主体为公司合并报表范围内的公司，公司能够对风险进行有效控制，担保的决策程序合法、合理、公允，本事项不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

报告期内无资金占用情况发生。

3、定期报告

根据法律法规及《公司章程》的要求，公司能够及时编制完成2024年年度报告、2025年半年度报告和季度报告等定期报告，以及公司2024年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告等专项报告，在完成上会审议后予以及时披露，公司董事、高管人员均对定期报告签署了书面确认意见。本人认为，公司能够根据上市公司相关规定要求及时完成定期报告的对外披露，不存在重大风险事项。

4、聘用会计师事务所

2025年11月28日，公司召开第二届董事会第二十次会议，并于2025年12月15日召开2025年第五次临时股东会，审议通过了《关于拟续聘会计师事务所的议案》，本人认为，容诚会计师事务所具备应有的执业资质、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和良好的诚信状况，能够满足公司财务审计及内部控制

审计工作的要求，同意拟续聘容诚会计师事务所为公司 2025 年度财务报表和内部控制审计机构。

5、股权激励相关事项

(1) 2025 年 3 月 31 日，公司第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会议审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，同意公司回购注销限制性股票 30,000 股及注销股票期权 30,000 份。

(2) 2025 年 4 月 21 日，公司 2024 年年度股东会审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》等议案。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，2025 年 5 月 19 日，公司办理完成 30,000 份股票期权注销事宜；2025 年 5 月 22 日，公司办理完成 30,000 股限制性股票的回购注销登记手续。

(3) 2025 年 9 月 23 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议案》《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》等议案，董事会决定将本次激励计划授予股票期权（含首次及预留授予）行权价格由 35.73 元/份调整为 35.25 元/份，限制性股票（含首次及预留授予）授予价格由 17.87 元/股调整为 17.39 元/股，并认为本激励计划预留授予部分的授予条件已经满足，确定本激励计划预留授予的授予日为 2025 年 9 月 23 日，向符合授予条件的 78 名激励对象授予预留的 63.50 万份股票期权，授予价格为 35.25 元/份，授予预留的 63.50 万股限制性股票，授予价格为 17.39 元/股。同意公司回购注销限制性股票 182,500 股及注销股票期权 182,500 份。公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划预留授予限制性股票的授予条件及授予日激励对象名单进行了核实和确认，上海市锦天城（深圳）律师事务所出具了法律意见书。

(4) 2025 年 10 月 10 日，公司 2025 年第三次临时股东会审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，2025 年 10 月 24 日，公司办理完成 182,500 份股票期权注销事宜；2025 年 10 月 30 日，公司办理完成 182,500 股限制性股票的回购注销登记手续。

(5) 2025 年 11 月 28 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关

于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，同意公司回购注销限制性股票 23,248 股及注销股票期权 23,248 份，确定公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就和首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就，180 名激励对象符合行权条件和解除限售条件，可行权股票期权数量为 915,752 份，可解除限售的限制性股票数量为 915,752 股，上海市锦天城（深圳）律师事务所出具了法律意见书。

公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的审议流程及信息披露情况符合《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所主板股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的要求。

6、董事、高级管理人员薪酬

经认真审阅相关资料，基于独立、客观判断的原则，本人认为：公司非独立董事及高级管理人员的薪酬兼顾了公司自身的实际经营情况以及相同行业和地区的实际薪酬水平，具有公允性及合理性，发放程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。

四、总体评价和建议

2025 年度，本人严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，履行忠实勤勉义务，审议公司各项议案，主动参与公司决策，就相关问题进行充分的沟通，促进公司的发展和规范运作，充分发挥了独立董事的作用，有效地维护了公司及全体股东的合法利益。

2026 年，本人将继续加强学习证监会、交易所等的有关规定和文件，深入了解公司经营情况，为提高董事会决策科学性，为客观公正地保护广大投资者特别是中小股东的合法权益，以促进公司经营业绩的提高和持续、稳定、健康地向前发展。

本人对公司董事会、管理层以及相关人员在本人履行职责过程中给予的积极有效的配合和支持，在此表示衷心感谢！

独立董事：李莹

2026年3月27日

广州广合科技股份有限公司
2025 年度独立董事述职报告
(施凌)

各位股东：

本人作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会的独立董事，严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》及《独立董事工作制度》《独立董事专门会议制度》等相关法律法规、规范性文件和公司规章制度的要求，切实履行独立董事忠实诚信和勤勉尽责的义务，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，全面关注公司的经营状况、内部控制的建设情况及董事会决议执行情况，积极参与公司治理，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议，努力维护公司和股东特别是中小股东的合法权益。现就本人 2025 年度履职情况汇报如下：

一、独立董事的基本情况

施凌，中国香港籍，汉族，博士学历。毕业于加州理工学院，控制与动力系统专业。2002 年获香港科技大学电子与电机工程学士学位（数学辅修）。历任香港科技大学电子及计算机工程系助理教授（2008 年 10 月至 2014 年 6 月）、副教授（2014 年 7 月至 2020 年 6 月）、教授（2020 年 7 月至今），香港科技大学机器人研究所副所长（2017 年 2 月至 2021 年 11 月），香港科技大学太空科学与技术研究院副院长（2024 年 6 月至今）。主要研究方向为信息物理系统、传感器融合与信号处理、强化学习、人工智能及网络化控制系统。2023 年当选 IEEE Fellow，2024 年当选香港青年科学院院士并获陈翰馥奖。2022 年 6 月至今任宏宇创新有限公司董事，2023 年 6 月至今任知远创新有限公司董事。2025 年 5 月至今，任公司独立董事。

2025 年，经自查，本人任职符合《上市公司独立董事管理办法》第六条规定的独立性要求，不存在影响独立性的情况。董事会对本人的独立性情况进行了评估，未发现可能影响本人作为独立董事进行独立客观判断的情形，认为本人作为独立董事符合独立性要求。

二、独立董事年度履职情况

1、出席会议情况

本人于 2025 年 5 月 16 日正式担任公司董事会独立董事，我出席了公司召开的 7 次董事会会议，其中现场出席会议 1 次，本人对报告期内出席的董事会会议全部议案进行了审议，未出现连续两次未能亲自出席或委托其他独立董事代为出席的情形。每次参会前我都认真审阅公司提交的会议议案资料，并做出独立的思考和分析；参会过程中，我认真听取管理层的汇报，积极参与讨论，充分运用我的专业知识，发表自己的意见和建议。对于上述董事会会议审议的议案，我进行了独立、审慎、细致地审核，合法合规做出了独立明确的判断，均发表同意意见，未有反对或异议。

2025 年度，公司共召开 6 次股东会，作为公司董事会独立董事，本人在任期内列席参会 4 次，积极与公司股东沟通交流，听取股东的意见和建议。

2、现场工作情况

2025 年度，本人严格遵守相关法律法规及公司章程对独立董事履职的要求，自 2025 年 5 月 16 日上任以来，现场工作时间为 13 个工作日，利用参加公司董事会、股东会的机会及实地走访公司调研等时间，对公司进行了多次现场考察，对公司经营情况、制度建设、董事会决议执行情况等事项进行调查，与公司管理层对于经营状况和规范运作等方面展开讨论；通过电话、线上会议等形式与公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系。本人时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，并利用自身的专业优势，积极对公司的发展战略提出专业建议。

3、专门委员会履职情况

作为公司董事会独立董事专门委员会主任委员，我出席了 1 次独立董事会专门会议，审议通过《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》等 7 项议案。对公司拟在 H 股发行股票等事项进行认真审查，并在独立、客观、审慎的前提下发表表决结果。

4、保护中小股东合法权益情况

年报审计沟通情况

2025 年度，在公司年度报告的审计过程中，我忠实勤勉、积极认真地履行

职责，审议了外部审计机构的年报审计工作报告，充分发挥了独立董事在年报审计工作中的监督作用；报告期内，本人积极与公司董事长、总经理、财务总监、董事会秘书等董事、高级管理人员保持定期沟通，及时了解公司经营状况。同时，本人作为独立董事，不断学习加深对相关法律法规的认识和理解，并认真学习证监会、深交所下发的相关文件，以提高对公司和投资者，特别是社会公众股东合法权益的保护意识。

5、其他事项

2025 年度，我作为独立董事，没有提议独立聘请中介机构对公司具体事项进行审计、咨询或者核查，没有向董事会提议召开临时股东会，没有提议召开董事会会议，也没有依法公开向股东征集股东权利等行使独立董事特别职权的情形。

2025 年度，公司董事、高级管理人员积极配合独立董事履职工作，定期向独立董事汇报公司运营情况，提供所需资料，积极推进独立董事开展实地考察等工作，确保独立董事履行职责时能够获得足够的资源和必要的专业意见。

三、2025 年度履职重点关注事项的情况

2025 年度，本人严格按照《公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规及《公司章程》的规定，忠实、勤勉、独立地履行职务，充分发挥独立董事的作用，维护公司及全体股东尤其是中小股东的合法权益，重点关注事项如下：

1、对外担保及资金占用情况

2025 年 10 月 27 日，公司召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》。公司在第二届董事会第十二次会议及 2024 年年度股东会审议通过的担保额度基础上，结合公司及全资子公司黄石广合、广合国际经营目标、总体发展规划和日常经营资金需求，公司拟为上述两家全资子公司增加担保额度，从 5.2 亿元增加至 6.26 亿元（公司拟为子公司提供担保额度总计从 9 亿元增加至 10.06 亿元）。

本人认为：公司及子公司拟向银行申请综合授信额度，对合并报表范围内的公司向银行申请综合授信事项提供担保，目的是为了满足不同公司日常生产经营及业务拓展需要。本次申请综合授信及被担保的主体为公司合并报表范围内的公司，公司能够对风险进行有效控制，担保的决策程序合法、合理、公允，本事项不存

在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

报告期内无资金占用情况发生。

2、定期报告

根据法律法规及《公司章程》的要求，公司能够及时编制完成 2024 年年度报告、2025 年半年度报告和季度报告等定期报告，以及公司 2024 年度内部控制自我评价报告、内部控制审计报告等专项报告，在完成上会审议后予以及时披露，公司董事、高管人员均对定期报告签署了书面确认意见。本人认为，公司能够根据上市公司相关规定要求及时完成定期报告的对外披露，不存在重大风险事项。

3、聘用会计师事务所

2025 年 11 月 28 日，公司召开第二届董事会第二十次会议，并于 2025 年 12 月 15 日召开 2025 年第五次临时股东会，审议通过了《关于拟续聘会计师事务所的议案》，本人认为，容诚会计师事务所具备应有的执业资质、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和良好的诚信状况，能够满足公司财务审计及内部控制审计工作的要求，同意拟续聘容诚会计师事务所为公司 2025 年度财务报表和内部控制审计机构。

4、股权激励相关事项

(1) 2025 年 9 月 23 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议案》《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》等议案，董事会决定将本次激励计划授予股票期权（含首次及预留授予）行权价格由 35.73 元/份调整为 35.25 元/份，限制性股票（含首次及预留授予）授予价格由 17.87 元/股调整为 17.39 元/股，并认为本激励计划预留授予部分的授予条件已经满足，确定本激励计划预留授予的授予日为 2025 年 9 月 23 日，向符合授予条件的 78 名激励对象授予预留的 63.50 万份股票期权，授予价格为 35.25 元/份，授予预留的 63.50 万股限制性股票，授予价格为 17.39 元/股。同意公司回购注销限制性股票 182,500 股及注销股票期权 182,500 份。公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划预留授予限制性股票的授予条件及授予日激励对象名单进行了核实和确认，上海市锦天城（深圳）律师事务所出具了法律意见书。

(2) 2025 年 10 月 10 日，公司 2025 年第三次临时股东会审议通过了《关

于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，2025年10月24日，公司办理完成182,500份股票期权注销事宜；2025年10月30日，公司办理完成182,500股限制性股票的回购注销登记手续。

(3) 2025年11月28日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》《关于2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就的议案》《关于2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，同意公司回购注销限制性股票23,248股及注销股票期权23,248份，确定公司2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就和首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就，180名激励对象符合行权条件和解除限售条件，可行权股票期权数量为915,752份，可解除限售的限制性股票数量为915,752股，上海市锦天城（深圳）律师事务所出具了法律意见书。

公司2024年股票期权与限制性股票激励计划相关事项的审议流程及信息披露情况符合《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所主板股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的要求。

5、董事、高级管理人员薪酬

经认真审阅相关资料，基于独立、客观判断的原则，本人认为：公司非独立董事及高级管理人员的薪酬兼顾了公司自身的实际经营情况以及相同行业和地区的实际薪酬水平，具有公允性及合理性，发放程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，不存在损害公司及股东利益的情形。

四、总体评价和建议

2025年度，本人严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，履行忠实勤勉义务，审议公司各项议案，主动参与公司决策，就相关问题进行充分的沟通，促进公司的发展和规范运作，充分发挥了独立董事的作用，有效地维护了公司及全体股东的合法利益。

2026年，本人将继续加强学习证监会、交易所等的有关规定和文件，深入

了解公司经营情况，为提高董事会决策科学性，为客观公正地保护广大投资者特别是中小股东的合法权益，以促进公司经营业绩的提高和持续、稳定、健康地向前发展。

本人对公司董事会、管理层以及相关人员在本人履行职责过程中给予的积极有效的配合和支持，在此表示衷心感谢！

独立董事：施凌

2026年3月27日

广州广合科技股份有限公司董事会

关于独立董事独立性自查情况的专项报告

根据《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等要求，广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会，就2025年度公司在任独立董事李莹女士、陈丽梅女士、施凌先生的独立性情况进行评估并出具如下专项意见：

经核查独立董事李莹女士、陈丽梅女士、施凌先生的任职经历以及签署的相关自查文件，公司董事会认为上述人员未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东单位担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系，不存在其他影响独立董事独立性的情况，公司独立董事符合《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》中对独立董事独立性的相关要求。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026年3月28日

广州广合科技股份有限公司

关于对会计师事务所履职情况的评估报告暨

审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）的《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等规定和要求，董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，恪尽职守，认真履职。现将公司2025年度对会计师事务所履职情况的评估报告、审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况汇报如下：

一、2025年会计师事务所基本情况

（一）会计师事务所基本情况

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）由原华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）更名而来，初始成立于1988年8月，2013年12月10日改制为特殊普通合伙企业，是国内最早获准从事证券服务业务的会计师事务所之一，长期从事证券服务业务。注册地址为北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26，首席合伙人刘维。

截至2025年12月31日，容诚会计师事务所共有合伙人233人，共有注册会计师1507人，其中856人签署过证券服务业务审计报告。

（二）聘任会计师事务所履行的程序

公司于2025年11月28日召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于拟续聘会计师事务所的议案》，该议案于2025年12月15日经公司2025年第五次临时股东大会审议通过。

二、公司对会计师事务所履职情况的评估

容诚会计师事务所根据《审计业务约定书》，遵循《中国注册会计师审计准

则》和其他执业规范，对公司2025年度财务报告及2025年12月31日财务报告内部控制的有效性进行审计，并对公司募集资金存放与使用情况、非经营性资金占用及其他关联资金往来情况等进行核查并出具了专项报告。

容诚会计师事务所认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。在执行审计工作的过程中，容诚会计师事务所就相关审计人员的独立性、审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点、审计调整事项、初审意见等与公司管理层和治理层进行了沟通。

经评估，公司认为容诚会计师事务所作为公司2025年度的审计机构，具备应有的执业资质、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和良好的诚信状况，满足公司财务审计及内部控制审计工作的要求。

三、审计委员会对会计师事务所监督情况

根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》、公司《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，审计委员会对会计师事务所履行监督职责的情况如下：

（一）审计委员会对容诚会计师事务所的专业资质、投资者保护能力、诚信状况、独立性、过往审计工作情况及其执业质量等进行了严格核查和评价，认为其具备为公司提供审计工作的资质和专业能力，能够满足公司审计工作的要求。审计委员会审议通过《关于拟续聘会计师事务所的议案》，同意续聘容诚会计师事务所为公司2025年度财务报告和内部控制审计机构，并同意提交公司董事会审议。

（二）审计委员会、管理层与容诚会计师事务所年审会计师召开沟通会，审议2025年度财务报表和内部控制审计计划。审计委员会听取了容诚会计师事务所关于审计策略、审计重点领域、审计方法及流程等事项的汇报，与容诚会计师事务所协商确定了2025年度财务报告审计工作的时间安排。

（三）容诚会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会、管理层与年审

会计师再次召开沟通会，容诚会计师事务所就审计工作进度、初步审计结果、关键审计事项等向审计委员会进行了汇报。审计委员会听取了年审会计师及公司管理层对主要财务数据及相关重大事项的情况说明后，认为公司2025年年度财务报表数据基本反映了公司截至2025年12月31日的资产负债情况和2025年的生产经营成果，同意以此财务报表为基础制作公司2025年年度报告及摘要。同时，审计委员会要求容诚会计师事务所在约定期限内提交正式的审计报告。

（四）2026年3月17日，公司审计委员会审议通过公司2025年年度报告、财务报告、董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告并同意提交董事会审议。

四、总体评价

公司董事会审计委员会严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和公司的《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等有关规定，充分发挥专业委员会的作用，对会计师事务所相关资质和执业能力等进行了审查，在年报审计期间与会计师事务所进行了充分的讨论和沟通，督促会计师事务所及时、准确、客观、公正地出具审计报告，切实履行了审计委员会对会计师事务所的监督职责。

公司董事会审计委员会认为容诚会计师事务所在担任公司2025年度审计机构期间，能够遵循独立、客观、公正的职业准则及执业规范要求，较好地履行了外部审计机构的责任与义务，为公司出具的审计报告客观、公正地反映了公司的财务状况和经营成果，切实履行了审计机构应尽的职责。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026年3月28日

广州广合科技股份有限公司
2025年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

编制单位：广州广合科技股份有限公司

单位：万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2025年初占用资金余额	2025年度占用累计发生金额(不含利息)	2025年度占用资金的利息(如有)	2025年度偿还累计发生金额	2025年末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现控股股东、实际控制人及其附属企业								-		
小计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
前控股股东、实际控制人及其附属企业								-		
小计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
其他关联方及其附属企业								-		
小计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
总计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2025年初往来资金余额	2025年度往来累计发生金额(不含利息)	2025年度往来资金的利息(如有)	2025年度偿还累计发生金额	2025年末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
控股股东、实际控制人及其附属企业										
上市公司的子公司及其附属企业	黄石广合精密电路有限公司	子公司	应收账款	132.36	378.80	-	386.00	125.16	向子公司销售设备、材料及加工服务	经营性往来
	东莞广合数控科技有限公司	子公司	应收账款	3,947.01	1,076.74	-	13.20	5,010.55	向子公司销售设备	经营性往来
	DELTON TECHNOLOGY INTERNATIONAL LIMITED	子公司	应收账款	84,162.47	324,778.81	-	279,623.18	129,318.10	向子公司销售产品	经营性往来
	Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	孙公司	应收账款	69.04	8,635.76	-	257.72	8,447.08	向孙公司销售材料	经营性往来
	东莞广合数控科技有限公司	子公司	预付款项	343.77	14,300.00	-	10,062.46	4,581.31	向子公司购买加工服务	经营性往来
	黄石广合精密电路有限公司	子公司	其他应收款	38,298.25	39.56	1,128.56	11,328.70	28,137.67	借款及代垫款项	非经营性往来
	东莞广合数控科技有限公司	子公司	其他应收款	1,539.49	35.76	37.27	36.16	1,576.37	借款及代垫款项	非经营性往来
	Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	孙公司	其他应收款	18,546.36	37,143.00	1,406.81	-	57,096.17	借款	非经营性往来
关联自然人								-		
其他关联方及其附属企业								-		
总计	—	—	—	147,038.75	386,388.44	2,572.64	301,707.43	234,292.41	—	—

注：以上数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

广州广合科技股份有限公司全体股东：

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称“企业内部控制规范体系”），结合本公司（以下简称公司）内部控制制度和评价方法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

一、重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司董事会、董事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

二、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

三、内部控制评价工作的总体情况

（一）内部控制评价范围

公司按照全面性和重点性原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。纳入评价范围的主要单位包括广州广合科技股份有限公司及其合并报表范围内

子公司。纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的 99.84%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的 100%。纳入评价范围的主要业务和事项包括：销售与收款管理、资产管理、工程项目管理、采购与付款管理、生产成本管理、研发管理、外包管理、消防系统与安全管理、信息系统管理、资金活动管理、人力资源管理、组织结构与发展战略制定管理、ESG 管理、全面预算管理、合同与印章管理、关联交易、对外担保等。

上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

（二）内部控制评价的程序和方法

内部控制评价工作严格遵循《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》及公司相关内部控制制度和《内部控制评价工作指引》执行。采用个别访谈、穿行测试、比较分析、实地查验等多种方法对评价范围内的业务和事项的内部控制设计和运行有效性进行评价，分析、识别业务过程的内部控制缺陷，对所识别内部控制缺陷与业务部门进行充分沟通，制定内部控制缺陷整改措施，保证缺陷整改的落实。

（三）内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系组织开展内部控制评价工作。

公司董事会根据《企业内部控制评价指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用本公司的内部控制缺陷认定标准，包括定量标准和定性标准。公司内部控制缺陷认定标准如下：

1、财务报告内部控制缺陷认定标准：

缺陷分类	定量标准	定性标准
重大缺陷	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 错报金额 \geq 营业收入总额的 1%； ❷ 错报金额 \geq 资产总额的 1%。 	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 公司董事、高级管理人员舞弊； ❷ 公司更正已公布的财务报告； ❸ 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报； ❹ 审计委员会和审计部门对内部控制的监督无效；

重要缺陷	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 营业收入总额的 1% > 错报金额 \geq 营业收入总额的 0.5%; ❷ 资产总额的 1% > 错报金额 \geq 资产总额的 0.5%。 	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 控制环境失效; ❷ 未依照公认会计准则选择和应用会计政策; ❸ 未建立反舞弊程序和控制措施; ❹ 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制; ❺ 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能够保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。
一般缺陷	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 错报金额 < 营业收入总额的 0.5%; ❷ 错报金额 < 资产总额的 0.5%。 	除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其它控制缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷认定标准:

缺陷分类	定量标准	定性标准
重大缺陷	可能导致直接财产损失金额 \geq 营业收入总额的 1%。	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 缺乏科学民主决策程序; ❷ 决策程序导致重大失误; ❸ 违反国家法律法规并受到处罚; ❹ 中高级管理人员或关键技术人员严重流失; ❺ 媒体频现负面新闻, 波及面广, 且负面影响一直未能消除; ❻ 重要业务缺乏制度控制或制度系统失效; ❼ 内部控制评价发现的重大缺陷未得到整改。
重要缺陷	营业收入总额的 0.5% \leq 可能导致直接财产损失金额 < 营业收入总额的 1%。	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 决策程序存在但不够完善; ❷ 决策程序导致非重大失误; ❸ 违反内部规章, 造成损失或情形较为严重; ❹ 关键岗位人员严重流失; ❺ 媒体出现负面新闻, 波及局部区域; ❻ 重要业务制度或系统存在缺陷; ❼ 内部控制重要缺陷未得到整改。
一般缺陷	可能导致直接财产损失金额 < 营业收入总额的 0.5%。	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 决策程序效率低;

		<ul style="list-style-type: none">❷ 违反内部规章，但情节不严重且未形成损失；❸ 一般岗位人员流失严重；❹ 媒体出现负面新闻，但影响不大；❺ 一般业务制度或系统存在缺陷；❻ 内部控制一般缺陷未得到整改；❼ 存在的其它一般缺陷。
--	--	---

（四）内部控制缺陷认定及整改情况

1、财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述非财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内未发现公司非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

公司内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。

公司将根据内部业务的拓展变化，进一步完善各项内控制度并优化管理流程。使内部控制体系与公司经营规模、业务范围、竞争状况、风险水平等相适应，并随着公司发展情况的变化及时加以调整，同时，将不断强化内控监督检查和内控评价，促进公司健康和可持续发展。

四、其他内部控制相关重大事项说明

报告期内，公司无其他内部控制相关重大事项说明。

广州广合科技股份有限公司

董事会

二〇二六年三月二十七日

广州广合科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

广州广合科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件以及《广州广合科技股份有限公司公司章程》（以下称“《公司章程》”）有关规定，勤勉尽责、认真贯彻落实股东会各项决议，规范治理企业、推动业务健康发展，现就公司董事会 2025 年度工作汇报如下：

一、2025 年度公司总体经营情况

2025 年，是我们拥抱数字化与智能化变革时代浪潮、实现历史性跨越的一年。公司把握算力硬件需求激增带来的市场机遇，紧扣“算力”主线，坚定聚焦通用服务器、AI 服务器、交换产品，以及加速卡等算力 PCB 市场，以技术创新驱动产品结构优化，通过数字化推动提产增效，经营业绩稳步提升，2025 年实现年营收 54.85 亿元，同比增长 46.89%，实现净利润 10.16 亿元，同比增长 50.24%。

（1）坚持聚焦算力应用，围绕战略目标，我们成功推动算力核心客户的认证流程，为后续深度合作奠定坚实基础。各部门紧密协同，全力配合客户完成审查流程并为量产订单转化积极做好各项准备。

（2）我们紧密跟随全球算力技术路线图，围绕新一代算力产品及工艺开展各项研发工作。在通用服务器领域，我们完成了 PCIe6.0 平台的转批量能力，在 AI 服务器领域，完成了 PCIe 交换板（30L+）、UBB/IO 板（28L-46L）、OAM 板（18L+，2 阶-8 阶 HDI）、GPU 主板（24L6 阶 HDI）、中置背板（N+M/N+N 技术）等一系列高端产品的工艺能力认证，在数据中心交换机领域完成了 400G&800G 交换机板的量产。在工艺技术研发方面，在多孔对准度能力提升、6mm 厚板钻孔、30:1 高厚径比电镀、背钻对准度 D+4 及 stub 控制工艺等关键工艺能力取得突破，为进一步提升、优化产品结构打下坚实的基础。

（3）广合科技坚持构建新质生产力，作为公司主力制造基地的广州广合，

2025 年持续技改提升瓶颈工序的产能、工艺能力。不断提高广州广合的数字化程度，不仅实现了技术能力的提高也实现了产能的提升，产品结构不断优化，交付竞争力显著增强。报告期内，广州广合伴随营收规模提升的同时，保持了较高的盈利能力，不仅实现业绩指标的高速增长，同时各项运营效率指标健康。公司全资子公司黄石广合报告期内持续推动成本管控、调整产品结构、提产增效，报告期内实现扭亏为盈。泰国广合 2025 年 6 月正式投产，12 月实现月度盈利，盈亏平衡周期仅仅用了 6 个月，实现当年投产当年盈利。报告期内，泰国广合按原定计划完成了核心客户的审核认证，伴随着重点客户认证和产品导入，以及泰国工厂一期产能的释放，泰国广合正在成为推动公司算力产品销售增长的第二引擎。

(4) 公司积极践行企业社会责任，将可持续发展理念深度融入企业战略与日常运营之中。在环境方面，公司持续加大节能减排力度，优化生产流程，降低资源消耗与污染物排放，致力于实现企业发展与环境保护的良性互动；在社会维度，关注员工成长与发展，注重供应链的可持续性，为社会的和谐稳定贡献力量；在公司治理层面，不断完善治理结构，提升决策透明度，加强风险管控，确保企业稳健发展。

报告期主要经营数据和财务指标：

(单位：元)

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度 (%)
营业总收入	5,485,371,371.05	3,734,284,609.80	46.89%
营业利润	1,138,533,332.39	765,643,219.85	48.70%
利润总额	1,136,899,167.91	762,481,028.78	49.11%
归属于上市公司股东的净利润	1,015,789,038.65	676,100,402.24	50.24%
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	988,047,720.68	678,336,894.71	45.66%
基本每股收益(元)	2.40	1.66	44.58%
加权平均净资产收益率	29.24%	25.87%	3.37%
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度 (%)
总资产	7,542,073,240.92	5,685,756,517.91	32.65%

归属于上市公司股东的 所有者权益	3,978,084,998.00	3,073,845,894.57	29.42%
归属于上市公司股东的 每股净资产（元）	9.33	7.23	29.05%

二、2025 年董事会工作情况

（一）董事会日常工作情况

2025 年，公司共召开了 9 次董事会会议。所有会议的召集、召开符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定，公司在任董事出席了报告期内的董事会会议，勤勉尽责履行了董事职责。

报告期内召开的董事会会议具体如下：

会议	会议日期	审议议案
第二届董事会第十二次会议	2025-03-31	<ul style="list-style-type: none"> (1) 《关于公司<2024 年年度报告>及其摘要的议案》 (2) 《关于公司<2024 年度董事会工作报告>的议案》 (3) 《关于公司<2024 年度总经理工作报告>的议案》 (4) 《关于公司<2024 年度财务决算报告>的议案》 (5) 《关于公司<2025 年度财务预算报告>的议案》 (6) 《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》 (7) 《关于公司<2024 年度内部控制自我评价报告>的议案》 (8) 《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》 (9) 《关于公司 2025 年度董事薪酬方案的议案》 (10) 《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》 (11) 《关于董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告的议案》 (12) 《关于对独立董事 2024 年度独立性情况进行专项评估的议案》 (13) 《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》 (14)《关于公司<2024 年度环境、社会和公司治理(ESG)报告>的议案》 (15) 《关于制定舆情管理制度的议案》 (16) 《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 (17) 《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》 (18) 《关于变更公司注册资本、修订公司章程并办理工商变更登记的议案》

		<p>(19) 《关于召开 2024 年年度股东会的议案》</p> <p>(20) 《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨关联担保的议案》</p>
第二届董事会第十三次会议	2025-04-29	<p>(1) 《关于公司<2025 年第一季度报告>的议案》</p> <p>(2) 《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》</p> <p>(3) 《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》</p> <p>(4) 《关于公司发行 H 股募集资金使用计划的议案》</p> <p>(5) 《关于公司申请转为境外募集股份有限公司的议案》</p> <p>(6) 《关于同意公司在香港进行非香港公司注册的议案》</p> <p>(7) 《关于公司发行 H 股股票前滚存利润分配方案的议案》</p> <p>(8) 《关于修订<公司章程>及相关议事规则的议案》</p> <p>(9) 《关于修订<广州广合科技股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》</p> <p>(10) 《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的<公司章程（草案）>及相关议事规则（草案）的议案》</p> <p>(11) 《关于修订公司于 H 股发行上市后适用的内部治理制度的议案》</p> <p>(12) 《关于制定公司<境外发行证券及上市相关保密和档案管理工作制度>的议案》</p> <p>(13) 《关于公司聘请 H 股发行并上市的审计机构的议案》</p> <p>(14) 《关于增选第二届董事会独立董事的议案》</p> <p>(15) 《关于确定公司董事角色的议案》</p> <p>(16) 《关于选聘公司秘书及委任公司授权代表的议案》</p> <p>(17) 《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理公司发行 H 股并上市相关事宜的议案》</p> <p>(18) 《关于确定董事会授权人士全权处理与本次发行 H 股并上市有关事项的议案》</p> <p>(19) 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》</p> <p>(20) 《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》</p>
第二届董事会第十四次会议	2025-06-09	<p>(1) 《关于制定公司<利益冲突管理制度（草案）>的议案》</p> <p>(2) 《关于制定公司<董事、高级管理人员所持公司股</p>

		份及其变动管理制度（草案）的议案》 （3）《关于调整公司第二届董事会专门委员会成员的议案》
第二届董事会第十五次会议	2025-06-25	（1）《关于使用募集资金向全资子公司增资实施募投项目的议案》
第二届董事会第十六次会议	2025-08-20	（1）《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》 （2）《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》 （3）《关于修订〈内部审计制度〉的议案》 （4）《关于变更联席公司秘书及授权代表的议案》
第二届董事会第十七次会议	2025-08-27	（1）《关于拟购买土地使用权并投资建设云擎智造基地项目的议案》 （2）《关于修订〈关联（连）交易管理制度（草案）〉的议案》 （3）《关于召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》
第二届董事会第十八次会议	2025-09-23	（1）《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划调整股票期权行权价格和限制性股票授予价格的议案》 （2）《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》 （3）《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》 （4）《关于召开公司 2025 年第三次临时股东大会的议案》
第二届董事会第十九次会议	2025-10-27	（1）《关于公司〈2025 年第三季度报告〉的议案》 （2）《关于公司及子公司向银行申请综合授信额度暨对子公司提供担保的议案》 （3）《关于提请召开公司 2025 年第四次临时股东大会的议案》

第二届董事会第二十次会议	2025-11-28	<p>(1) 《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权（非特别授予部分）第一个行权期行权条件成就的议案》</p> <p>(2) 《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票（非特别授予部分）第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》</p> <p>(3) 《关于拟续聘会计师事务所的议案》</p> <p>(4) 《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股的议案》</p> <p>(5) 《关于拟购买房产的议案》</p> <p>(6) 《关于提请召开公司 2025 年第五次临时股东大会的议案》</p>
--------------	------------	---

（二）董事会专门委员会履职情况

1、董事会审计委员会

公司董事会审计委员会由李莹、陈丽梅、刘锦婵三位董事组成，陈丽梅女士为主任委员。报告期内，董事会审计委员会共召开六次会议，严格按照《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》相关规定，对公司定期报告编制、财务报表、内部审计工作、关联交易等工作进行了指导、监督、检查，有效加强了公司内部审计和外部审计之间的沟通，促进了公司内部控制制度的建立健全，保障了制度的有效执行，保障了公司财务报告信息的真实性和可靠性。

2、董事会战略与 ESG 委员会

公司董事会战略与 ESG 委员会由肖红星、曾红、李莹三位董事组成，肖红星先生为主任委员。报告期内，董事会战略与 ESG 委员会共召开五次会议，严格按照《公司章程》《董事会战略与 ESG 委员会议事规则》相关规定，对公司对外投资等工作进行了指导、监督，为公司发展战略的制定和决策提供参考意见，对公司拟定的发展规划和重大项目进行研究论证，为董事会正式审议提供参考意见。

3、董事会薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会由李莹、陈丽梅、曾红三位董事组成，陈丽梅女士为主任委员。报告期内，董事会薪酬与考核委员会共召开三次会议，严格按照《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》相关规定，勤勉履行职责，对公司董事、监事薪酬进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定、发放与各自岗位履职情况相结合，符合公司的薪酬管理规定，考核方案合理有效。

4、董事会提名委员会

公司董事会提名委员会由陈丽梅、李莹、肖红星三位董事组成，李莹女士为主任委员。报告期内，董事会提名委员会共召开两次会议，董事会提名委员会严格按照《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》相关规定，对公司董事和经理等人员的资质和录用标准、遴选程序提出建议，对具体候选人提名和审议。

（三）独立董事履职情况

2025年，公司独立董事严格按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《上市公司独立董事管理办法》和公司《独立董事工作制度》《独立董事专门会议制度》等规定履职，勤勉尽责，积极出席董事会会议、独立董事专门会议、董事会各专门委员会会议，认真审阅相关议案资料并独立作出判断，对需经独立董事专门会议事前研究讨论的事项均发布相关意见；同时积极对公司日常经营管理、内部控制制度的建设及执行进行了核查，对董事会决议执行情况进行了监督，并提出建设性意见，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

（四）信息披露及投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》和证监会、深圳证券交易所关于信息披露的相关要求，及时、公平地披露公司信息，保证所披露的信息真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司通过电话咨询、投资者互动易平台、说明会及现场调研会等多种方式积极与投资者沟通交流，使投资者尽可能全面了解公司生产经营状况，促进投资者对公司的了解和认同，维护与投资者的良好关系。

三、2026年工作计划

1、公司经营战略方面

2026年，董事会及全体董事将继续严格按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，切实有效履行职责，进一步积极发挥在公司治理中的核心作用，扎实做好董事会日常工作，优化决策机制，持续提高公司的经营管理水平和风险防范能力，带领公司管理层和全体员工推动公司高质量可持续发展。

2、公司规范化治理方面

董事会将进一步完善公司相关的规章制度，优化公司的治理机构，提升规范运作水平，同时加强内控制度建设，坚持依法经营；优化内部控制流程，不断完善风险防范机制，保障公司健康、稳定、可持续发展。

3、重视信息披露合规，做好投资者关系管理

公司董事会将严格按照相关规定做好信息披露，及时编制并披露公司定期报告和临时报告，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，不断提升公司信息披露透明度与及时性。做好投资者关系管理工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通，树立公司良好的资本市场形象。

广州广合科技股份有限公司

董事会

2026年3月28日

内部控制审计报告

广州广合科技股份有限公司

容诚审字[2026] 519Z0023 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

内部控制审计报告

容诚审字[2026]519Z0023 号

广州广合科技股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技公司”）2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。

一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是广合科技公司董事会的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，广合科技公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（此页无正文，为广州广合科技股份有限公司容诚审字[2026]519Z0023 号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

杨敢林

中国·北京

中国注册会计师：_____

林庆涛

2026年3月27日



营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚及

出资额 8700.5 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

经营范围

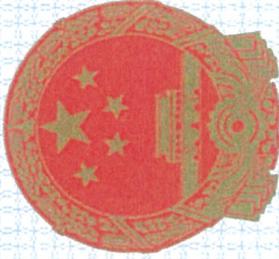
一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



登记机关

2026 年 01 月 08 日



会计师事务所 执业证书



名称：容城会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：刘维

主任会计师：

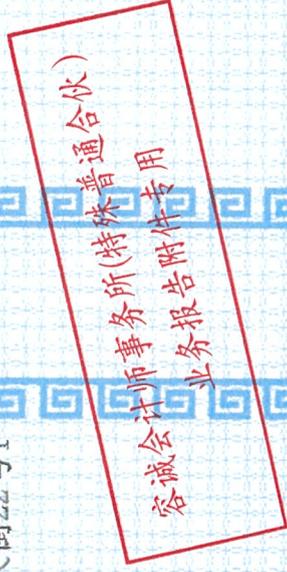
经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日



证书序号：0022698

说明

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



发证机关：北京市财政局

中华人民共和国财政部制



姓名 杨啟林
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1973-12-27
Date of birth _____
工作单位 容诚会计师事务所
(特殊普通合伙) 广东横琴分所
Working unit _____
身份证号码 440402197312279011
Identity card No. _____

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



年度检验登记
Annual Renewal Registration



杨啟林 440400020017

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

证书编号: 440400020017
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 02 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

2024年6月换发



姓名 林庆涛
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1997-02-24
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所
Working unit
身份证号码 445224199702240615
Identity card No.

证书编号: 110100321535
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of
发证日期: 2025 年 02 月 24 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

审计报告

广州广合科技股份有限公司

容诚审字[2026]519Z0008 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-7
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4-5
6	母公司资产负债表	6
7	母公司利润表	7
8	母公司现金流量表	8
9	母公司所有者权益变动表	9-10
10	财务报表附注	11-126

审计报告

容诚审字[2026]519Z0008 号

广州广合科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技公司”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广合科技公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、26 以及附注五、40。广合科技公司于 2025 年度确认的营业收入为 548,537.14 万元。

由于收入是公司关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，所以我们将公司收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

（1）获取广合科技公司销售与收入确认相关的内部控制制度，了解和评价内部控制的设计并测试，检查确认相关内控制度得到有效执行；

（2）对营业收入执行分析程序，结合产品类别对客户类型、销售单价及毛利率情况进行分析，与同行业可比公司进行对比分析，识别异常的客户与交易；

（3）获取广合科技公司的关联方清单，并通过公开信息进行查询，核实公司与主要客户间是否存在未披露的关联方关系及关联交易；

（4）我们获取了公司与主要客户的销售协议，对合同关键条款进行核实，主要包括对发货及签收、付款及结算、换货及退货政策等条款的检查，评价广合科技公司收入确认符合企业会计准则的要求；

（5）对于境内一般销售收入，选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、发货单据、运输单据、货物签收单、销售发票、记账凭证、回款单据等，以确认销售收入的真实性与准确性；

（6）对于出口一般销售收入，选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、发货单据、出口报关单、货运提单、销售发票、收款记录等支持性文件进行核对，并查询核对海关信息系统交易记录；

（7）对于以供应商管理库存（VMI）、准时生产（JIT）方式进行销售的，选取样本检查销售合同或订单、登录客户供应链系统或检查对账单等；

(8) 选取样本对收入实施函证程序，对于未收到回函的样本，执行替代性审计程序，以核实已入账收入的真实性和准确性；

(9) 针对临近资产负债表日前后确认的销售收入执行截止测试，选取样本核对货物签收单或货运提单与出口报关单等支持性文件，检查收入是否跨期；

(10) 获取期后销售收入的会计记录和出库记录，检查期后是否存在异常退换货。

通过执行上述审计程序，我们认为管理层对营业收入的确认是恰当的。

(二) 应收账款坏账准备计提

1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日止，广合科技公司应收账款余额为 203,854.53 万元，应收账款坏账准备余额为 10,191.61 万元。

由于广合科技公司管理层在确定应收款项预期信用损失时需要运用重要会计估计和判断，且若应收款项不能按期收回或者无法收回，对财务报表的影响较为重大，因此我们将应收款项坏账准备计提识别为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解和评估管理层关于应收账款和坏账准备计提相关内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性；

(2) 了解广合科技公司信用政策，结合行业特点及信用风险特征，评价管理层制定的预期信用损失模型和信用风险特征组合的划分是否符合企业会计准则的规定以及公司面临信用风险的实际情况；

(3) 检查应收账款账龄分析表，评价公司账龄计算方法的合理性、测试账龄计算的准确性；

(4) 对于信用风险显著增加的重大应收款项，与管理层讨论并复核其可收回金额的估计；

(5) 检查预期信用损失的计量模型，评估模型中重大假设和关键参数的合理性以及信用风险组合划分方法的恰当性；

(6) 通过选取检查组合内客户的信用情况、历史回款情况、期后回款并考虑前瞻性信息等因素，评估管理层对整个存续期信用损失预计的恰当性；

(7) 选取样本，就相关客户截至报告期末的应收账款余额实施函证程序；

(8) 按预期信用损失模型对坏账准备金额进行重新计算，并与广合科技公司已计提的金额进行核对。

通过执行上述审计程序，我们认为管理层关于应收账款坏账准备计提是恰当的。

四、其他信息

广合科技公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括广合科技公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估广合科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算广合科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督广合科技公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对广合科技公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致广合科技公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

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

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

（以下无正文）

（此页无正文，为广州广合科技股份有限公司容诚审字[2026]519Z0008 号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

杨敢林（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：_____

林庆涛

2026年3月27日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位:广州广合科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产:				流动负债:			
货币资金	五、1	519,789,358.85	721,280,720.20	短期借款	五、20	267,962,066.81	100,121,822.45
交易性金融资产	五、2	190,468,256.85	291,069,849.32	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产	五、3	3,044,546.68	-	衍生金融负债	五、21	-	8,087,762.90
应收票据	五、4	113,487,881.88	128,284,510.76	应付票据	五、22	662,486,600.94	447,179,846.05
应收账款	五、5	1,936,629,259.26	1,164,670,094.32	应付账款	五、23	1,717,500,179.04	1,199,422,567.28
应收款项融资	五、6	11,865,459.16	1,047,778.72	预收款项		-	-
预付款项	五、7	12,961,992.39	3,038,674.99	合同负债	五、24	6,052,856.81	7,378,853.49
其他应收款	五、8	5,529,533.25	12,128,871.71	应付职工薪酬	五、25	123,509,070.63	107,543,232.81
其中: 应收利息		-	-	应交税费	五、26	46,272,930.74	35,784,477.57
应收股利		-	-	其他应付款	五、27	64,203,285.46	69,148,695.49
存货	五、9	764,445,667.38	458,550,232.94	其中: 应付利息		-	-
合同资产		-	-	应付股利		-	-
持有待售资产		-	-	持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债	五、28	95,193,860.88	121,284,110.18
其他流动资产	五、10	135,601,718.32	68,607,415.27	其他流动负债	五、29	29,799,817.16	86,970,680.49
流动资产合计		3,693,823,674.02	2,848,678,148.23	流动负债合计		3,012,980,668.47	2,182,922,048.71
非流动资产:				非流动负债:			
债权投资		-	-	长期借款	五、30	318,000,693.32	191,678,036.26
其他债权投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款		-	-	其中: 优先股		-	-
长期股权投资	11	11,803,458.39	-	永续债		-	-
其他权益工具投资		-	-	租赁负债	五、31	2,314,372.20	-
其他非流动金融资产		-	-	长期应付款	五、32	2,253,208.16	2,268,346.64
投资性房地产		-	-	长期应付职工薪酬		-	-
固定资产	五、12	3,029,315,752.93	1,782,007,028.33	预计负债		-	-
在建工程	五、13	254,595,042.78	739,573,218.02	递延收益	五、33	208,030,164.26	166,725,133.70
生产性生物资产		-	-	递延所得税负债	五、18	20,409,136.51	68,317,058.03
油气资产		-	-	其他非流动负债		-	-
使用权资产	五、14	2,913,283.39	392,383.97	非流动负债合计		551,007,574.45	428,988,574.63
无形资产	五、15	204,592,420.40	162,938,658.25	负债合计		3,563,988,242.92	2,611,910,623.34
开发支出		-	-	所有者权益:			
商誉		-	-	股本	五、34	425,664,252.00	425,265,000.00
长期待摊费用	五、16	12,939,303.75	7,858,571.36	其他权益工具		-	-
递延所得税资产	五、17	54,945,343.77	75,652,464.20	其中: 优先股		-	-
其他非流动资产	五、18	277,144,961.49	68,656,045.55	永续债		-	-
非流动资产合计		3,848,249,566.90	2,837,078,369.68	资本公积	五、35	1,409,732,213.38	1,322,427,001.18
				减: 库存股	五、36	42,579,415.00	52,984,550.00
				其他综合收益	五、37	-1,483,418.24	4,162,075.22
				专项储备		-	-
				盈余公积	五、38	212,832,126.00	163,593,302.61
				未分配利润	五、39	1,973,919,239.86	1,211,383,065.56
				归属于母公司所有者权益合计		3,978,084,998.00	3,073,845,894.57
				少数股东权益		-	-
				所有者权益合计		3,978,084,998.00	3,073,845,894.57
资产总计		7,542,073,240.92	5,685,756,517.91	负债和所有者权益总计		7,542,073,240.92	5,685,756,517.91

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并利润表

2025年度

编制单位:广州广合科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		5,485,371,371.05	3,734,284,609.80
其中:营业收入	五、40	5,485,371,371.05	3,734,284,609.80
二、营业总成本		4,271,014,058.65	2,881,033,520.04
其中:营业成本	五、40	3,596,675,278.54	2,487,825,179.41
税金及附加	五、41	25,190,741.89	24,078,423.96
销售费用	五、42	128,742,770.17	106,620,473.10
管理费用	五、43	211,560,917.93	131,945,215.23
研发费用	五、44	279,792,960.97	179,197,464.91
财务费用	五、45	29,051,389.15	-48,633,236.57
其中:利息费用		16,570,863.48	15,866,651.27
利息收入		20,319,273.73	17,353,234.02
加:其他收益	五、46	30,638,563.41	22,121,721.08
投资收益(损失以“-”号填列)	五、47	10,856,522.72	-1,222,257.89
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-196,541.61	-
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)	五、48	3,512,803.53	-10,734,476.27
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、49	-43,257,806.93	-17,870,093.54
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、50	-76,174,506.62	-79,272,116.60
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、51	-1,399,556.12	-630,646.69
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,138,533,332.39	765,643,219.85
加:营业外收入	五、52	486,252.56	152,762.54
减:营业外支出	五、53	2,120,417.04	3,314,953.61
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,136,899,167.91	762,481,028.78
减:所得税费用	五、54	121,110,129.26	86,380,626.54
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,015,789,038.65	676,100,402.24
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,015,789,038.65	676,100,402.24
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		1,015,789,038.65	676,100,402.24
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-	
六、其他综合收益的税后净额		-5,645,493.46	4,162,075.22
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、55	-5,645,493.46	4,162,075.22
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1)重新计量设定受益计划变动额			
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3)其他权益工具投资公允价值变动			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-5,645,493.46	4,162,075.22
(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		-5,645,493.46	4,162,075.22
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,010,143,545.19	680,262,477.46
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		1,010,143,545.19	680,262,477.46
(二)归属于少数股东的综合收益总额		-	
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		2.40	1.66
(二)稀释每股收益(元/股)		2.39	1.65

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并现金流量表

2025年度

编制单位:广州广合科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,688,630,217.61	3,558,990,655.01
收到的税费返还		232,939,648.19	184,769,009.50
收到其他与经营活动有关的现金	五、56(1)	98,719,876.48	80,746,191.14
经营活动现金流入小计		5,020,289,742.28	3,824,505,855.65
购买商品、接受劳务支付的现金		3,000,658,986.86	2,278,700,956.04
支付给职工以及为职工支付的现金		694,307,247.94	483,403,253.90
支付的各项税费		148,302,642.10	137,261,998.47
支付其他与经营活动有关的现金	五、56(1)	145,450,226.99	128,855,019.87
经营活动现金流出小计		3,988,719,103.89	3,028,221,228.28
经营活动产生的现金流量净额		1,031,570,638.39	796,284,627.37
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	五、56(2)	1,113,800,000.00	1,026,000,000.00
取得投资收益收到的现金		10,709,950.75	7,503,997.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,253,744.62	136,996.84
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		299,800.00	-
投资活动现金流入小计		1,130,063,495.37	1,033,640,994.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,309,431,284.49	827,510,854.62
投资支付的现金	五、56(2)	1,025,800,000.00	1,316,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、56(2)	6,674,800.00	13,865,100.00
投资活动现金流出小计		2,341,906,084.49	2,157,375,954.62
投资活动产生的现金流量净额		-1,211,842,589.12	-1,123,734,959.80
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		11,042,650.00	733,239,586.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		395,558,467.74	220,800,882.41
收到其他与筹资活动有关的现金	五、56(3)	5,729,551.01	4,988,410.73
筹资活动现金流入小计		412,330,668.75	959,028,879.14
偿还债务支付的现金		225,051,297.46	166,037,667.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		220,940,877.69	119,523,790.00
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、56(3)	35,561,528.01	64,397,889.97
筹资活动现金流出小计		481,553,703.16	349,959,347.64
筹资活动产生的现金流量净额		-69,223,034.41	609,069,531.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		24,791,836.23	4,248,430.03
五、现金及现金等价物净增加额	五、57	-224,703,148.91	285,867,629.10
加:期初现金及现金等价物余额	五、57	635,071,092.03	349,203,462.93
六、期末现金及现金等价物余额	五、57	410,367,943.12	635,071,092.03

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													
	归属于母公司所有者权益													
	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计			
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	425,265,000.00	-	-	-	1,322,427,001.18	-	52,984,550.00	4,162,075.22	-	163,593,302.61	1,211,383,065.56	3,073,845,894.57	-	3,073,845,894.57
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	425,265,000.00	-	-	-	1,322,427,001.18	-	52,984,550.00	4,162,075.22	-	163,593,302.61	1,211,383,065.56	3,073,845,894.57	-	3,073,845,894.57
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	399,252.00	-	-	-	87,305,212.20	-	-10,405,135.00	-5,645,493.46	-	49,238,823.39	762,536,174.30	904,239,103.43	-	904,239,103.43
(一) 综合收益总额														
(二) 所有者投入和减少资本	399,252.00	-	-	-	87,305,212.20	-	-10,405,135.00	-5,645,493.46	-		1,015,789,038.65	1,010,143,545.19	-	1,010,143,545.19
1. 所有者投入的普通股	635,000.00				10,407,650.00							11,042,650.00		11,042,650.00
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	-235,748.00				-3,977,068.76		-10,405,135.00	-5,645,493.46						
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积					80,874,630.96							80,874,630.96		80,874,630.96
2. 对所有者(或股东)的分配					-3,977,068.76		-10,405,135.00					6,192,318.24		6,192,318.24
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. 本年提取														
2. 本年使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	425,664,252.00	-	-	-	1,409,732,213.38	-	42,579,415.00	-1,483,418.24	-	212,832,126.00	1,973,919,239.86	3,978,084,998.00	-	3,978,084,998.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

贺利奇

黄碧明

合并所有者权益变动表

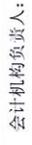
2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度											
	归属于母公司所有者权益											
	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计	
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	380,000,000.00	-	-	645,862,994.66	-	-	93,279,994.30	711,170,971.63	1,830,313,960.59	-	1,830,313,960.59	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	380,000,000.00	-	-	645,862,994.66	-	-	93,279,994.30	711,170,971.63	1,830,313,960.59	-	1,830,313,960.59	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	45,265,000.00	-	-	676,564,006.52	52,984,550.00	4,162,075.22	70,313,308.31	500,212,093.93	1,243,531,933.98	-	1,243,531,933.98	
(一) 综合收益总额						4,162,075.22		676,100,402.24	680,262,477.46		680,262,477.46	
(二) 所有者投入和减少资本	45,265,000.00	-	-	676,564,006.52	52,984,550.00				668,844,456.52		668,844,456.52	
1.所有者投入的普通股	45,265,000.00			661,178,067.31					706,443,067.31		706,443,067.31	
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配												
1.提取盈余公积				15,385,939.21					15,385,939.21		15,385,939.21	
2.对所有者(或股东)的分配					52,984,550.00				-52,984,550.00		-52,984,550.00	
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)							70,313,308.31	-175,888,308.31	-105,575,000.00		-105,575,000.00	
2.盈余公积转增资本(或股本)							70,313,308.31	-70,313,308.31				
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.本年提取												
2.本年使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	425,265,000.00	-	-	1,322,427,001.18	52,984,550.00	4,162,075.22	163,593,302.61	1,211,383,065.56	3,073,845,894.57	-	3,073,845,894.57	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广州广合科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		311,677,237.64	427,059,402.21	短期借款		232,775,603.80	100,121,822.45
交易性金融资产		190,468,256.85	291,069,849.32	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产		-	-	衍生金融负债		-	-
应收票据		113,487,881.88	127,518,712.69	应付票据		505,719,731.55	366,244,982.98
应收账款	十七、1	1,966,944,017.34	1,182,548,721.56	应付账款		1,303,353,773.26	660,864,019.56
应收款项融资		11,865,459.16	1,047,778.72	预收款项		-	-
预付款项		50,543,593.91	5,843,325.82	合同负债		1,846,706.65	1,585,778.18
其他应收款	十七、2	871,170,974.02	591,181,092.40	应付职工薪酬		81,463,613.30	89,520,219.49
其中：应收利息		-	-	应交税费		27,162,521.34	33,059,463.41
应收股利		-	-	其他应付款		55,374,310.90	64,297,279.47
存货		540,373,360.88	390,947,330.38	其中：应付利息		-	-
合同资产		-	-	应付股利		-	-
持有待售资产		-	-	持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		8,031,099.51	81,293,200.52
其他流动资产		80,355,053.39	25,596,308.97	其他流动负债		29,776,162.53	85,792,846.05
流动资产合计		4,136,885,835.07	3,042,812,522.07	流动负债合计		2,245,503,522.84	1,482,779,612.11
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资		-	-	长期借款		71,811,695.09	-
其他债权投资		-	-	应付债券		-	-
长期应收款		-	-	其中：优先股		-	-
长期股权投资	十七、3	1,091,475,769.14	979,672,310.75	永续债		-	-
其他权益工具投资		-	-	租赁负债		-	-
其他非流动金融资产		-	-	长期应付款		-	-
投资性房地产		-	-	长期应付职工薪酬		-	-
固定资产		952,208,229.98	761,889,393.89	预计负债		-	-
在建工程		118,754,927.57	21,393,051.87	递延收益		132,269,944.19	107,108,964.39
生产性生物资产		-	-	递延所得税负债		20,409,136.51	68,317,058.03
油气资产		-	-	其他非流动负债		-	-
使用权资产		-	392,383.97	非流动负债合计		224,490,775.79	175,426,022.42
无形资产		61,292,041.78	16,973,115.07	负债合计		2,469,994,298.63	1,658,205,634.53
开发支出		-	-	所有者权益：			
商誉		-	-	股本		425,664,252.00	425,265,000.00
长期待摊费用		12,776,856.41	7,518,721.59	其他权益工具		-	-
递延所得税资产		-	41,979,115.74	其中：优先股		-	-
其他非流动资产		128,033,249.49	10,640,496.79	永续债		-	-
非流动资产合计		2,364,541,074.37	1,840,458,589.67	资本公积		1,409,732,213.38	1,322,427,001.18
				减：库存股		42,579,415.00	52,984,550.00
				其他综合收益		-	-
				专项储备		-	-
				盈余公积		212,832,126.00	163,593,302.61
				未分配利润		2,025,783,434.43	1,366,764,723.42
				所有者权益合计		4,031,432,610.81	3,225,065,477.21
资产总计		6,501,426,909.44	4,883,271,111.74	负债和所有者权益总计		6,501,426,909.44	4,883,271,111.74

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司利润表

2025年度

编制单位:广州汇合科技股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	5,086,381,871.70	3,445,590,556.05
减: 营业成本	十七、4	3,564,720,723.91	2,354,044,159.02
税金及附加		16,241,676.15	17,516,121.77
销售费用		47,561,450.95	38,204,630.93
管理费用		146,489,691.38	104,788,075.01
研发费用		245,749,666.83	160,040,093.88
财务费用		-7,424,317.87	-71,735,616.55
其中: 利息费用		6,911,458.02	6,093,695.66
利息收入		44,457,272.51	34,842,103.60
加: 其他收益		24,492,558.25	18,572,847.16
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	2,805,159.82	1,745,542.11
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)		468,256.85	1,069,849.32
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-15,352,643.56	-7,199,755.52
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-45,656,638.47	-63,248,005.68
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-1,901,191.76	-630,646.69
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,037,898,481.48	793,042,922.69
加: 营业外收入		149,112.58	60,085.64
减: 营业外支出		1,957,514.54	3,217,221.65
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,036,090,079.52	789,885,786.68
减: 所得税费用		123,818,504.16	86,752,703.62
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		912,271,575.36	703,133,083.06
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		912,271,575.36	703,133,083.06
(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			
(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			
六、综合收益总额		912,271,575.36	703,133,083.06

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：广州广合科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,288,267,969.69	2,962,966,831.92
收到的税费返还		215,117,478.55	151,080,470.63
收到其他与经营活动有关的现金		75,864,823.99	75,858,658.76
经营活动现金流入小计		4,579,250,272.23	3,189,905,961.31
购买商品、接受劳务支付的现金		3,332,086,523.74	2,134,253,601.82
支付给职工以及为职工支付的现金		183,397,677.45	353,081,943.98
支付的各项税费		135,487,288.29	121,408,954.45
支付其他与经营活动有关的现金		64,536,963.09	76,352,914.13
经营活动现金流出小计		3,715,508,452.57	2,685,097,414.38
经营活动产生的现金流量净额		863,741,819.66	504,808,546.93
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		1,227,301,779.26	1,083,669,375.24
取得投资收益收到的现金		4,071,550.76	21,135,348.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,835,906.00	41,001,644.77
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		299,800.00	-
投资活动现金流入小计		1,245,509,036.02	1,145,806,368.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		504,573,105.82	154,936,870.80
投资支付的现金		1,506,520,025.36	1,901,185,257.00
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		-	613,500.00
投资活动现金流出小计		2,011,093,131.18	2,056,735,627.80
投资活动产生的现金流量净额		-765,584,095.16	-910,929,259.60
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		11,042,650.00	733,239,586.00
取得借款收到的现金		190,150,861.94	99,982,624.55
收到其他与筹资活动有关的现金		-	4,988,410.73
筹资活动现金流入小计		201,193,511.94	838,210,621.28
偿还债务支付的现金		179,287,658.86	92,185,069.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		211,380,539.27	109,882,554.02
支付其他与筹资活动有关的现金		29,411,097.62	57,586,914.07
筹资活动现金流出小计		420,079,295.75	259,654,537.51
筹资活动产生的现金流量净额		-218,885,783.81	578,556,083.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,451,883.83	3,669,011.73
五、现金及现金等价物净增加额		-117,276,175.48	176,104,382.83
加：期初现金及现金等价物余额		364,608,363.03	188,503,980.20
六、期末现金及现金等价物余额		247,332,187.55	364,608,363.03

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2025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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	425,265,000.00	-	-	-	1,322,427,001.18	52,984,550.00	-	-	163,593,302.61	1,366,764,723.42	3,225,065,477.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	425,265,000.00	-	-	-	1,322,427,001.18	52,984,550.00	-	-	163,593,302.61	1,366,764,723.42	3,225,065,477.21
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	399,252.00	-	-	-	87,305,212.20	-10,405,135.00	-	-	49,238,823.39	659,018,711.01	806,367,133.60
(一) 综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本	399,252.00	-	-	-	87,305,212.20	-10,405,135.00	-	-	-	912,271,575.36	98,109,599.20
1. 所有者投入的普通股	635,000.00				10,407,650.00						11,042,650.00
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	-235,748.00				-3,977,068.76	-10,405,135.00			49,238,823.39	-253,252,864.35	6,192,318.24
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	425,664,252.00	-	-	-	1,409,732,213.38	42,579,415.00	-	-	212,832,126.00	2,025,783,434.43	4,031,432,610.81

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度				所有者权益合计				
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股		其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	380,000,000.00	-	645,862,994.66	-	-	-	93,279,994.30	839,519,948.67	1,958,662,937.63
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年初余额	380,000,000.00	-	645,862,994.66	-	-	-	93,279,994.30	839,519,948.67	1,958,662,937.63
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	45,265,000.00	-	676,564,006.52	52,984,550.00	-	-	70,313,308.31	527,244,774.75	1,266,402,539.58
(一) 综合收益总额									703,133,083.06
(二) 所有者投入和减少资本	45,265,000.00	-	676,564,006.52	52,984,550.00	-	-	-	-	668,844,456.52
1. 所有者投入的普通股	45,265,000.00		661,178,067.31						706,443,067.31
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			15,385,939.21						15,385,939.21
4. 其他				52,984,550.00					-52,984,550.00
(三) 利润分配									-105,575,000.00
1. 提取盈余公积									-105,575,000.00
2. 对所有者(或股东)的分配									-
3. 其他									-
(四) 所有者权益内部结转									-
1. 资本公积转增资本(或股本)									-
2. 盈余公积转增资本(或股本)									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									-
5. 其他综合收益结转留存收益									-
6. 其他									-
(五) 专项储备									-
1. 本年提取									-
2. 本年使用									-
(六) 其他									-
四、本年年末余额	425,265,000.00	-	1,322,427,001.18	52,984,550.00	-	-	163,593,302.61	1,366,764,723.42	3,225,065,477.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广州广合科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

广州广合科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为广合科技（广州）有限公司，于 2002 年 06 月 17 日在广州市工商行政管理局萝岗分局登记成立。2020 年 6 月 22 日，经广州市市场监督管理局批准，公司整体变更为股份有限公司，并更名为广州广合科技股份有限公司，公司统一社会信用代码为 91440116739749431N，法定代表人为肖红星，注册地位于广州保税区保盈南路 22 号。

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182 号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239 号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,230.00 万股，注册资本变更为人民币 42,230.00 万元。本次募集资金到账时间为 2024 年 3 月 28 日，本次增资业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具了致同验字（2024）第 441C000092 号《验资报告》。

2025 年 5 月 9 日，根据公司第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十次会议、2024 年度股东大会审议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少了注册资本 3.00 万元；2025 年 10 月 11 日，根据公司第二届董事会第十八次会议、2025 年第三次临时股东大会审议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少了注册资本 18.25 万元；2025 年 10 月 19 日，根据公司 2024 年第三次临时股东大会审议通过的《关于〈公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、2025 年第二届董事会第十八次会议决议审议通过的《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》，公司增加了注册资本 63.50 万元；2025 年 12 月 31 日，根据公司第二届董事会第二十次会议、2025 年

第五次临时股东会决议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少注册资本 2.32 万元。变更后，公司注册资本变更为人民币 42,566.43 万元。

公司主要的经营活动为印制电路板的生产制造。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 3 月 27 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

(1) 合并财务报表项目

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款	税前利润的 4%
重要的应收票据坏账准备、应收账款坏账准备、应收款项融资减值准备、其他应收款坏账准备收回或转回	税前利润的 4%
重要的核销应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款	税前利润的 4%
重要账龄超过 1 年的预付款项	税前利润的 4%
重要在建工程项目	税前利润的 4%
重要的已逾期未偿还的短期借款	税前利润的 4%
重要账龄超过 1 年的应付账款	税前利润的 4%
重要账龄超过 1 年的合同负债	税前利润的 4%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	税前利润的 4%
收到、支付的重要的投资活动有关的现金	资产总额的 4%

(2) 母公司财务报表项目

项 目	重要性标准
重要的应收账款坏账准备、其他应收款坏账准备收回或转回	母公司财务报表利润总额的 4%
重要的核销应收账款、其他应收款	母公司财务报表利润总额的 4%

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础, 根据其他有关资料, 编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表, 将整个企业集团视为一个会计主体, 依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求, 按照统一的会计政策和会计期间, 反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的, 应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时, 调整合并资产负债表的期初数, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资, 应当视为本公司的库存股, 作为所有者权益的减项, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减: 库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资, 比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法, 将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本(或股本)、资本公积, 也与留存收益、未分配利润不同, 在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后, 按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的, 在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债, 同时调整合并利润表中的所得税费用, 但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，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权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

10. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，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，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

- ①以摊余成本计量的金融资产

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

类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

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

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，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，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具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资产或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

① 预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增

加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项

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

科目	组合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据	银行承兑汇票	票据类型	对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
	商业承兑汇票		
应收款项融资	银行承兑汇票	票据类型	对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
	账龄组合	账龄	
应收账款	账龄组合	账龄	对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款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。
	合并范围内关联方	关联方关系	

科目	组合	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款	押金和保证金	款项性质	对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
	代垫社保和公积金	款项性质	
	员工借款、备用金及其他	款项性质	
	合并范围内关联方往来款	关联方关系	

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账龄	应收款项融资	应收账款
1 年以内	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	40%	40%
3-4 年	60%	60%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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，并且即便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，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；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；

D.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；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

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

13. 存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等。

（2）发出存货的计价方法

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

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格作为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

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后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

14. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。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。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面

价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方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作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在

终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

17. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5.00-30.00	10	18.00-3.00
机器设备	年限平均法	5.00-12.00	10	18.00-7.50
运输设备	年限平均法	5.00-10.00	10	18.00-9.00
办公设备	年限平均法	3.00-10.00	10	30.00-9.00

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
工具器具	年限平均法	5.00-10.00	10	18.00-9.00
其他设备	年限平均法	5	10	18

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

18. 在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程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，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

20. 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使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40-50 年	土地使用权证受益期限
泰国土地使用权	使用寿命不确定	根据泰国法律规定，可以无期限地拥有土地所有权
计算机软件	3-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足前述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

21. 长期资产减值

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。

然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

23. 职工薪酬

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

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配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），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配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）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配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）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具

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

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

- ①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；
- ②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

26. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

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。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

（2）具体方法

本公司收入主要来源于销售商品。本公司生产并销售 PCB 产品。

本公司销售产品收入确认的具体方法如下：

本公司销售产品与客户以供应商管理库存（VMI）、准时生产（JIT）方式进行交易

的，在客户使用本公司产品且双方核对后确认销售收入；除此之外，本公司在客户（或其指定的公司）签收货物后确认销售收入。

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价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。

27. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

28. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司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和递延所得税负债转回的期间内，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。

29. 租赁

(1) 租赁的识别

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，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系

(3) 作为承租方的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；

• 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	租赁期	0	根据租赁期确定

②租赁负债

租赁负债应当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。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

(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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B. 本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）售后租回

本公司按照附注三、26 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

30. 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如

果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

31. 重大会计判断和估计

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

（1）金融资产的分类

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

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

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

（2）应收账款预期信用损失的计量

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

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净

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

（4）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

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

（7）所得税

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

32. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	13、9、6、7、0
城市维护建设税	应纳流转税额	7、5
企业所得税	应纳税所得额	15、16.5、25、15、21

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率（%）
广州广合科技股份有限公司	15
黄石广合精密电路有限公司	15
DELTON TECHNOLOGY INTERNATIONAL LIMITED	16.5、8.25（注1）
东莞广合数控科技有限公司	25
Delton Investment Holdings Limited	25
Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	15
Delton Technology Inc	21

注1：根据中华人民共和国香港特别行政区政府税务局颁布的《税务条例》，不超过200万港币的应评税利润按8.25%税率缴纳利得税，应评税利润中超过200万港币的部分按16.5%税率缴纳利得税。

2. 税收优惠及批文

(1) 企业所得税税收优惠

①本公司通过国家高新技术企业的资格认定，2023年12月28日，公司通过了高新技术企业复审，取得编号为GR202344004965的高新技术企业证书。根据企业所得税法及相关规定，本报告期本公司享受减按15%的税率征收企业所得税。

②2023年12月8日，子公司黄石广合精密电路有限公司通过国家高新技术企业的资格认定，取得证书编号为GR202342009678的高新技术企业证书。根据企业所得税法及相关规定，本报告期黄石广合精密电路有限公司享受减按15%的税率征收企业所得税。

③公司之子公司 Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd. (以下简称“泰国广合公司”) 注册于泰国，享受泰国投资委员会 (Board Of Investment,BOI) 激励政策。根据 67-0228-2-00-1-0《投资促进委员会促进证》可让泰国广合公司自产生业务收入之日起至10年内免征企业所得税，且免征企业所得税的金额累计不超过4,002,430,000泰铢。根据2024年12月26日泰国发布的《补足税紧急法令》，泰国对在泰运营的跨国企业实施15%最低企业所得税，相关规定自2025年1月1日起正式生效。

(2) 增值税税收优惠

根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号）的规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额。2025年，本公司及公司之子公司黄石广合精密电路有限公司享受进项税加计抵减税收优惠政策。

(3) 城镇土地使用税

根据《湖北省财政厅国家税务总局湖北省税务局关于明确制造业高新技术企业城镇土地使用税优惠政策的通知》（鄂财税发〔2021〕8号）规定，2021年1月1日至2025年12月31日，对湖北省制造业高新技术企业城镇土地使用税按规定税额标准的40%征收，最低不低于法定税额标准。2025年，公司之子公司黄石广合精密电路有限公司享受前述城镇土地使用税优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	189,816.26	952.00
银行存款	410,178,126.86	635,349,398.24
其他货币资金	109,421,415.73	85,930,369.96
存放财务公司款项	-	-
合计	519,789,358.85	721,280,720.20
其中：存放在境外的款项总额	32,958,383.91	110,638,525.75

说明：期末其他货币资金 109,421,415.73 元是承兑汇票保证金及保函保证金，均为使用受限资金。

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	190,468,256.85	291,069,849.32
其中：成本	190,000,000.00	290,000,000.00
公允价值变动	468,256.85	1,069,849.32
合计	190,468,256.85	291,069,849.32

说明：期末交易性金融资产余额均为结构性存款，期末余额较期初减少 34.56%，主要是公司购买结构性存款减少所致。

3. 衍生金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
远期外汇合约	3,044,546.68	-
合计	3,044,546.68	-

说明：期末衍生金融资产均为公司购买的远期外汇合约产生的浮动盈利。

4. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑 汇票	30,032,759.70	-	30,032,759.70	105,764,610.77	-	105,764,610.77

种类	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑 汇票	87,847,497.03	4,392,374.85	83,455,122.18	23,705,157.88	1,185,257.89	22,519,899.99
合计	117,880,256.73	4,392,374.85	113,487,881.88	129,469,768.65	1,185,257.89	128,284,510.76

(2) 期末本公司不存在已质押的应收票据情况

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	-	29,536,294.72
商业承兑汇票	-	-
合计	-	29,536,294.72

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	117,880,256.73	100.00	4,392,374.85	3.73	113,487,881.88
1. 银行承兑汇票	30,032,759.70	25.48	-	-	30,032,759.70
2. 商业承兑汇票	87,847,497.03	74.52	4,392,374.85	5.00	83,455,122.18
合计	117,880,256.73	100.00	4,392,374.85	3.73	113,487,881.88

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	129,469,768.65	100.00	1,185,257.89	0.92	128,284,510.76
1. 银行承兑汇票	105,764,610.77	81.69	-	-	105,764,610.77
2. 商业承兑汇票	23,705,157.88	18.31	1,185,257.89	5.00	22,519,899.99
合计	129,469,768.65	100.00	1,185,257.89	0.92	128,284,510.76

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，公司的银行承兑汇票无需计提坏账准备。

②于 2025 年 12 月 31 日，按商业承兑汇票计提坏账准备：

商业承兑汇票	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	87,847,497.03	4,392,374.85	5.00	23,705,157.88	1,185,257.89	5.00
合计	87,847,497.03	4,392,374.85	5.00	23,705,157.88	1,185,257.89	5.00

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(5) 坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票	-	-	-	-	-	-
商业承兑汇票	1,185,257.89	3,207,116.96	-	-	-	4,392,374.85
合计	1,185,257.89	3,207,116.96	-	-	-	4,392,374.85

报告期内，公司无收回或转回金额重要的坏账准备。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

报告期内，公司无实际核销的应收票据。

5. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	2,038,545,330.61	1,225,522,154.01
1 至 2 年	-	530,060.17
小计	2,038,545,330.61	1,226,052,214.18
减：坏账准备	101,916,071.35	61,382,119.86
合计	1,936,629,259.26	1,164,670,094.32

说明：期末应收账款较期初增加了 66.28%，主要是由于本期营业收入规模增长，应收账款随营业收入的增加而增加。

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	2,038,545,330.61	100.00	101,916,071.35	5.00	1,936,629,259.26
账龄组合	2,038,545,330.61	100.00	101,916,071.35	5.00	1,936,629,259.26
合计	2,038,545,330.61	100.00	101,916,071.35	5.00	1,936,629,259.26

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,226,052,214.18	100.00	61,382,119.86	5.01	1,164,670,094.32
账龄组合	1,226,052,214.18	100.00	61,382,119.86	5.01	1,164,670,094.32
合计	1,226,052,214.18	100.00	61,382,119.86	5.01	1,164,670,094.32

坏账准备计提的具体说明：

①按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,038,545,330.61	101,916,071.35	5.00	1,225,522,154.01	61,276,107.83	5.00
1-2年	-	-	-	530,060.17	106,012.03	20.00
合计	2,038,545,330.61	101,916,071.35	5.00	1,226,052,214.18	61,382,119.86	5.01

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年 12月31日	本期变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	61,382,119.86	40,535,450.24	-	-	-1,498.75	101,916,071.35
合计	61,382,119.86	40,535,450.24	-	-	-1,498.75	101,916,071.35

报告期内，公司无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

报告期内，公司无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备减值准备期末余额
第一名	437,184,938.14	21.45	21,859,246.91
第二名	173,622,999.90	8.52	8,681,150.00
第三名	169,891,610.66	8.33	8,494,580.53
第四名	131,424,546.83	6.45	6,571,227.34
第五名	91,708,511.23	4.50	4,585,425.56
合计	1,003,832,606.76	49.25	50,191,630.34

6. 应收款项融资

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日公允价值	2024年12月31日公允价值
应收票据	11,865,459.16	1,047,778.72
合计	11,865,459.16	1,047,778.72

说明：期末应收款项融资较期初增加了 1032.44%，主要是由于公司收到的信用等级较高的票据增加所致。

(2) 期末本公司不存在已质押的应收款项融资

(3) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资详见附注十、4

(4) 按减值计提方法分类披露

类别	2025年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	-	-	-	
按组合计提减值准备	11,865,459.16	-	-	
银行承兑汇票	11,865,459.16	-	-	
合计	11,865,459.16	-	-	

(续上表)

类别	2024年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	-	-	-	
按组合计提减值准备	1,047,778.72	-	-	
银行承兑汇票	1,047,778.72	-	-	
合计	1,047,778.72	-	-	

7. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	12,432,116.89	95.91	3,038,674.99	100.00
1至2年	529,875.50	4.09	-	-
合计	12,961,992.39	100.00	3,038,674.99	100.00

说明：期末预付款项较期初增加了 326.57%，主要是由于公司本期业务规模增长，预付保险费、服务费等支出增加所致。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025年12月31日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	7,075,900.00	54.59
第二名	2,383,850.51	18.39
第三名	665,580.97	5.13
第四名	565,691.91	4.36
第五名	499,675.00	3.85
合计	11,190,698.39	86.32

8. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	-	-
应收股利	-	-

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	5,529,533.25	12,128,871.71
合计	5,529,533.25	12,128,871.71

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	1,756,158.34	6,732,897.85
1 至 2 年	1,950,170.86	1,057,488.34
2 至 3 年	512,793.00	3,850,940.00
3 至 4 年	1,011,800.00	377,699.00
4 至 5 年	370,199.00	138,450.00
5 年以上	542,804.66	1,074,449.00
小计	6,143,925.86	13,231,924.19
减：坏账准备	614,392.61	1,103,052.48
合计	5,529,533.25	12,128,871.71

说明：期末其他应收款较期初减少了 54.41%，主要是公司收回相关保证金押金所致。

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
押金和保证金	5,710,332.09	10,803,892.15
代垫社保和公积金	-	2,201,399.13
员工借款、备用金及其他	433,593.77	226,632.91
小计	6,143,925.86	13,231,924.19
减：坏账准备	614,392.61	1,103,052.48
合计	5,529,533.25	12,128,871.71

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	6,143,925.86	614,392.61	5,529,533.25
第二阶段	-	-	-

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第三阶段	-	-	-
合计	6,143,925.86	614,392.61	5,529,533.25

2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	6,143,925.86	10.00	614,392.61	5,529,533.25	
1.押金和保证金	5,710,332.09	10.00	571,033.23	5,139,298.86	信用风险较低
2.员工借款、备用金及其他	433,593.77	10.00	43,359.38	390,234.39	信用风险较低
合计	6,143,925.86	10.00	614,392.61	5,529,533.25	

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

B.截至2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	13,231,924.19	1,103,052.48	12,128,871.71
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	13,231,924.19	1,103,052.48	12,128,871.71

2024年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	13,231,924.19	8.34	1,103,052.48	12,128,871.71	
1.押金和保证金	10,803,892.15	10.00	1,080,389.19	9,723,502.96	信用风险较低
2.代垫社保和公积金	2,201,399.13	-	-	2,201,399.13	信用风险极低
3.员工借款、备用金及其他	226,632.91	10.00	22,663.29	203,969.62	信用风险较低
合计	13,231,924.19	8.34	1,103,052.48	12,128,871.71	

截至2024年12月31日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

本期坏账准备计提金额的依据：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	1,103,052.48	-	-	1,103,052.48
2024 年 12 月 31 日余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	484,760.27	-	-	484,760.27
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-3,899.60	-	-	-3,899.60
2025 年 12 月 31 日余额	614,392.61	-	-	614,392.61

公司本期不存在坏账准备收回或转回金额重要的其他应收款。

⑤本期实际核销的其他应收款情况

公司本期不存在实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
PROVINCIAL ELECTRICITY AUTHORITY	押金和保证金	2,179,708.27	1-2 年	35.48	217,970.83
广州汇林商业服务有限公司	押金和保证金	951,442.22	5 年以内	15.49	95,144.22

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
华电招标有限公司	押金和保证金	750,000.00	3年以内	12.21	75,000.00
广州燃气集团有限公司	押金和保证金	608,300.00	1-2年、3-4年	9.90	60,830.00
广川科技(广州)有限公司	押金和保证金	437,350.00	5年以内及5年以上	7.12	43,735.00
合计	—	4,926,800.49	-	80.20	492,680.05

⑦因资金集中管理而列报于其他应收款

截至期末，公司不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情形。

9. 存货

(1) 存货分类

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	198,305,382.45	7,734,310.61	190,571,071.84	74,157,637.29	3,083,852.28	71,073,785.01
在产品	261,119,482.73	11,370,759.80	249,748,722.93	134,653,249.43	18,153,883.57	116,499,365.86
库存商品	212,333,350.41	46,326,235.21	166,007,115.20	206,893,484.31	50,213,589.93	156,679,894.38
发出商品	175,290,398.90	18,116,340.60	157,174,058.30	118,913,731.61	5,462,127.02	113,451,604.59
合同履约成本	944,699.11	-	944,699.11	845,583.10	-	845,583.10
合计	847,993,313.60	83,547,646.22	764,445,667.38	535,463,685.74	76,913,452.80	458,550,232.94

说明：期末存货余额较期初增加了58.37%，主要是由于公司营业收入规模增加，对应生产规模扩大，国内生产工厂库存增加以及泰国筹建期结束，开始量产后存货增加所致。

(2) 存货跌价准备或合同履约成本减值准备

项目	2024年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,083,852.28	5,895,876.97	-14,205.68	1,231,212.96	-	7,734,310.61
在产品	18,153,883.57	11,407,026.33	-36,266.53	18,153,883.57	-	11,370,759.80
库存商品	50,213,589.93	40,316,343.47	-155,966.33	44,047,731.86	-	46,326,235.21

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
发出商品	5,462,127.02	16,626,571.43	-87,673.90	3,884,683.95	-	18,116,340.60
合计	76,913,452.80	74,245,818.20	-294,112.44	67,317,512.34	-	83,547,646.22

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备/合同履约成本减值 准备的原因
原材料	可变现净值低于账面金额及存在呆滞情况	已领用
在产品	可变现净值低于账面金额	已领用
库存商品	可变现净值低于账面金额及存在呆滞情况	已实现销售或处置
发出商品	可变现净值低于账面金额	已实现销售

（3）期末存货余额含有借款费用资本化金额的说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，存货余额中不含有借款费用资本化金额。

10. 其他流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税留抵税额	119,629,032.36	68,075,370.15
预缴所得税	-	532,045.12
预付发行费	15,972,685.96	-
合计	135,601,718.32	68,607,415.27

说明：期末其他流动资产较期初增加了 97.65%，主要是由于公司期末增值税留抵税额增加，以及新增支付港股发行相关费用所致。

11. 长期股权投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
联营企业						
九派宏涛新兴产业创业投资基金（苏州）合伙企业（有限合伙）	-	12,000,000.00	-	-196,541.61	-	-
合计	-	12,000,000.00	-	-196,541.61	-	-

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日 (账面价值)	2025年12月31日 减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
二、联营企业					
九派宏涛新兴产业创业投资基金(苏州)合伙企业(有限合伙)	-	-	-	11,803,458.39	-
合计	-	-	-	11,803,458.39	-

说明：期末长期股权投资主要是由于公司本期新增对九派宏涛新兴产业创业投资基金(苏州)合伙企业(有限合伙)1200万元，公司对其具有重大影响。

12. 固定资产

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	3,028,879,290.66	1,781,774,479.03
固定资产清理	436,462.27	232,549.30
合计	3,029,315,752.93	1,782,007,028.33

说明：期末固定资产较期初增加了69.99%，主要是由于公司本期泰国工厂相关设备及厂房完工转固所致。

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	工具器具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2024年12月31日	886,819,896.23	1,614,976,482.33	31,239,039.57	38,124,864.99	2,571,160,283.12
2.本期增加金额	615,451,136.63	806,063,279.35	19,186,441.96	23,997,162.45	1,464,698,020.39
(1) 购置	-	5,688,052.13	4,020,898.46	2,682,519.85	12,391,470.44
(2) 在建工程转入	625,767,378.18	807,973,371.65	15,330,552.87	21,687,529.63	1,470,758,832.33

项 目	房屋及建筑物	机器设备	工具器具	办公设备 及其他	合计
(3) 汇率变动的影 响	-10,316,241.55	-7,598,144.43	-165,009.37	-372,887.03	-18,452,282.38
3.本期减少金额	-	29,003,513.54	1,242,630.71	923,557.99	31,169,702.24
(1) 处置或报废	-	29,003,513.54	1,242,630.71	923,557.99	31,169,702.24
4.2025年12月31 日	1,502,271,032.86	2,392,036,248.14	49,182,850.82	61,198,469.45	4,004,688,601.27
二、累计折旧					
1.2024年12月31 日	170,103,878.47	567,072,017.96	18,530,007.80	15,165,018.75	770,870,922.98
2.本期增加金额	35,542,844.55	160,913,051.65	5,228,746.05	7,219,754.42	208,904,396.67
(1) 计提	35,728,323.56	161,301,516.72	5,245,701.78	7,257,453.34	209,532,995.40
(2) 汇率变动的影 响	-185,479.01	-388,465.07	-16,955.73	-37,698.92	-628,598.73
3.本期减少金额	0.00	20,497,410.57	1,123,386.31	488,690.78	22,109,487.66
(1) 处置或报废	0.00	20,497,410.57	1,123,386.31	488,690.78	22,109,487.66
4.2025年12月31 日	205,646,723.02	707,487,659.04	22,635,367.54	21,896,082.39	957,665,831.99
三、减值准备					
1.2024年12月31 日	-	18,259,553.99	197,846.28	57,480.84	18,514,881.11
2.本期增加金额	-	1,928,688.42	-	-	1,928,688.42
(1) 计提	-	1,928,688.42	-	-	1,928,688.42
3.本期减少金额	-	2,280,407.15	12,393.16	7,290.60	2,300,090.91
(1) 处置或报废	-	2,280,407.15	12,393.16	7,290.60	2,300,090.91
4.2025年12月31 日	-	17,907,835.26	185,453.12	50,190.24	18,143,478.62
四、固定资产账面 价值					
1.2025年12月31 日账面价值	1,296,624,309.84	1,666,640,753.84	26,362,030.16	39,252,196.82	3,028,879,290.66
2.2024年12月31 日账面价值	716,716,017.76	1,029,644,910.38	12,511,185.49	22,902,365.40	1,781,774,479.03

②期末暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	89,009,415.75	74,414,923.84	12,892,634.77	1,701,857.14	因技术更新，公司使用了新设备而使得旧设备闲置
合计	89,009,415.75	74,414,923.84	12,892,634.77	1,701,857.14	

③通过经营租赁租出的固定资产

报告期末，公司不存在通过经营租赁租出的固定资产。

④未办妥产权证书的固定资产情况

报告期末，公司不存在未办妥产权证书的固定资产。

⑤期末固定资产抵押情况

报告期末，固定资产抵押情况详见五、20 短期借款及五、30 长期借款说明。

13. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	254,595,042.78	739,572,468.02
工程物资	-	750.00
合计	254,595,042.78	739,573,218.02

说明：期末在建工程较期初减少了 65.58%，主要是由于公司本期泰国工厂完工，相关设备及工程结转固定资产所致。

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程	81,137,882.95	-	81,137,882.95	510,094,409.73	-	510,094,409.73
设备	173,457,159.83	-	173,457,159.83	229,478,058.29	-	229,478,058.29
合计	254,595,042.78	-	254,595,042.78	739,572,468.02	-	739,572,468.02

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024年 12月31日	本期增加金额	本期转入固定资 产金额	本期其他减 少金额	2025年 12月31日
东莞智能自动化数控加工厂及电子制造服务工程	453,215,694.00	88,061,900.56	86,461,858.82	154,211,332.12	-	20,312,427.26
泰国工厂一期工程	907,500,000.00	613,047,909.19	240,549,468.06	843,834,531.00	128,279.47	9,634,566.78
云擎智造基地项目	2,558,680,000.00	-	53,764,008.56	-	-	53,764,008.56
广州及黄石厂区产线需要安装调试的设备	560,827,547.04	33,803,025.24	527,024,521.80	413,838,351.20	-	146,989,195.84
泰国生活区工程	100,000,000.00	-	14,400,020.91	-	170,693.27	14,229,327.64
合计	4,580,223,241.04	734,912,834.99	922,199,878.15	1,411,884,214.32	298,972.74	244,929,526.08

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
东莞智能自动化数控加工厂及电子制造服务工程	84.91%	84.91%	922,875.17	-	0.00%	自有资金
泰国工厂一期工程	94.06%	94.06%	-	-	0.00%	自有资金
云擎智造基地项目	2.10%	2.10%	-	-	0.00%	自有资金
广州及黄石厂区产线需要安装调试的设备	100.00%	100.00%	-	-	0.00%	自有资金、 募集资金
泰国生活区工程	14.40%	14.40%	-	-	0.00%	自有资金
合计	-	-	922,875.17	-	0.00%	—

注：泰国工厂一期工程主要厂房及产线已于本期完工，投入生产，期末剩余在建工程主要是未达到预定可使用状态的生产设备。

③在建工程减值准备情况

期末，公司在建工程不存在减值迹象，无需计提减值准备。

14. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024年12月31日	4,159,270.08	4,159,270.08
2.本期增加金额	3,298,056.63	3,298,056.63
(1) 租入	3,298,056.63	3,298,056.63
3.本期减少金额	4,159,270.08	4,159,270.08
(1) 租赁终止/到期/变更	4,159,270.08	4,159,270.08
4.2025年12月31日	3,298,056.63	3,298,056.63
二、累计折旧		
1.2024年12月31日	3,766,886.11	3,766,886.11
2.本期增加金额	777,157.21	777,157.21
(1) 计提	777,157.21	777,157.21
3.本期减少金额	4,159,270.08	4,159,270.08
(1) 租赁终止/到期/变更	4,159,270.08	4,159,270.08
4.2025年12月31日	384,773.24	384,773.24
三、减值准备		
1.2024年12月31日	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 租赁终止/到期/变更	-	-
4.2025年12月31日	-	-
四、账面价值		
1.2025年12月31日账面价值	2,913,283.39	2,913,283.39
2.2024年12月31日账面价值	392,383.97	392,383.97

说明 1：期末使用权资产较期初增加了 642.46%，主要是由于公司本期新增美国办公室租赁所致。

说明 2：2025 年度使用权资产计提的折旧金额为 777,157.21 元，其中计入制造费用的折旧费用为 392,383.97 元、计入销售费用的折旧费用为 384,773.24 元。

(2) 使用权资产的减值测试情况

报告期末，公司使用权资产不存在减值迹象。

15. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	156,783,336.79	52,314,023.09	209,097,359.88
2.本期增加金额	42,021,378.48	17,564,656.27	59,586,034.75
(1) 购置	42,559,600.00	17,620,815.80	60,180,415.80
(2) 汇率变动影响	-538,221.52	-56,159.53	-594,381.05
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	198,804,715.27	69,878,679.36	268,683,394.63
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	12,199,954.13	33,958,747.50	46,158,701.63
2.本期增加金额	2,582,699.29	15,349,573.31	17,932,272.60
(1) 计提	2,582,699.29	15,362,896.50	17,945,595.79
(2) 汇率变动影响	-	-13,323.19	-13,323.19
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	14,782,653.42	49,308,320.81	64,090,974.23
三、减值准备			
1.2024 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	-	-	-
四、账面价值			

项 目	土地使用权	软件	合计
1.2025年12月31日账面价值	184,022,061.85	20,570,358.55	204,592,420.40
2.2024年12月31日账面价值	144,583,382.66	18,355,275.59	162,938,658.25

(2) 期末公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

截至2025年12月31日，公司无内部研发费形成的无形资产。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

报告期末，公司不存在未办妥产权证书的土地使用权情况。

(4) 无形资产的减值测试情况

报告期末，公司无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备。

(5) 无形资产的抵押情况

报告期末，公司无形资产抵押情况详见五、20 短期借款及五、30 长期借款说明。

16. 长期待摊费用

项 目	2024年 12月31日	本期增加	本期减少		2025年 12月31日
			本期摊销	其他减少	
维修改良	5,710,759.41	9,279,662.28	3,364,086.70	-	11,626,334.99
保险费用	2,147,811.95	170,997.20	1,005,840.39	-	1,312,968.76
合计	7,858,571.36	9,450,659.48	4,369,927.09	-	12,939,303.75

说明：期末长期待摊费用较期初增加了64.65%，主要是由于公司本期生产车间相关维修改良支出增加所致。

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

项 目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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	97,977,069.65	14,790,183.44	63,317,518.54	10,186,803.99
信用减值准备	106,910,889.85	17,140,787.22	91,856,349.36	13,857,471.10
递延收益	208,030,164.26	32,131,534.63	166,725,133.70	25,008,770.06
可抵扣亏损	171,183,905.24	25,677,585.82	87,734,674.07	13,160,201.11
租赁负债	-	-	456,671.69	68,500.75

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
公允价值变动损益	3,329,160.00	499,374.00	8,087,762.90	1,334,480.88
内部交易未实现损益	50,248,280.47	7,537,242.07	68,384,303.30	10,257,645.50
股份支付	140,672,236.38	21,100,835.46	11,857,272.05	1,778,590.81
合计	778,351,705.85	118,877,542.64	498,419,685.61	75,652,464.20

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性抵扣	558,458,311.00	83,768,746.65	455,054,669.59	68,258,200.44
公允价值变动损益	3,512,803.53	572,588.73	-	-
使用权资产	-	-	392,383.97	58,857.59
合计	561,971,114.53	84,341,335.38	455,447,053.56	68,317,058.03

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	63,932,198.87	54,945,343.77	-	75,652,464.20
递延所得税负债	63,932,198.87	20,409,136.51	-	68,317,058.03

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
坏账准备	-	352,911.69
可抵扣亏损	3,331,625.05	113,702,381.59
合计	3,331,625.05	114,055,293.28

(5) 期末未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	金 额	备 注
2045 年	3,331,625.05	
合计	3,331,625.05	

18. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	-	-	-	523,271.89	-	523,271.89
预付设备款	176,753,771.56	-	176,753,771.56	68,132,773.66	-	68,132,773.66
预付房款	100,391,189.93	-	100,391,189.93	-	-	-
合计	277,144,961.49	-	277,144,961.49	68,656,045.55	-	68,656,045.55

说明：期末其他非流动资产较期初增加了 303.67%，增加内容主要为预付设备款、预付房款。预付设备款增加主要是由于公司云擎智造基地项目出于建设期、投资规模较大，已支付款项但暂未交付的设备余额较大。本期新增的预付房款主要是公司购买职工宿舍楼的预付款。

19. 所有权或使用权受到限制的资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司所有权或使用权受到限制的资产的具体情况如下：

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	109,421,415.73	109,421,415.73	使用受限	为银行承兑汇票保证金或信用证保证金
应收票据	29,536,294.72	29,536,294.72	使用受限	承兑汇票已背书贴现未到期
固定资产	531,217,404.20	471,450,797.29	抵押	银行授信抵押
无形资产	29,514,669.32	26,952,791.53	抵押	银行授信抵押
合计	699,689,783.97	637,361,299.27	-	-

20. 短期借款**(1) 短期借款分类**

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	-	44,139,197.90
抵押+保证借款	-	20,000,000.00
票据贴现	-	15,982,624.55
信用借款	267,962,066.81	-
质押+保证借款	-	20,000,000.00
合计	267,962,066.81	100,121,822.45

说明：期末短期借款较期初增加了 167.64%，主要是公司本期新增较多信用借款所致。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司短期借款具体明细情况如下：

借款方式	放款单位	借款余额	担保方	抵押物
信用借款	招商银行股份有限公司广州开发区支行	106,946,207.47		
信用借款	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	20,107,844.24		
信用借款	广发银行股份有限公司广州番禺支行	66,663,726.10		
信用借款	广发银行股份有限公司广州番禺支行	30,883,725.03		
信用借款	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	8,174,100.96		
信用借款	招商银行股份有限公司黄石分行	35,186,463.01	广州广合科技股份有限公司	
	合计	267,962,066.81		

(3) 已逾期未偿还的短期借款情况

报告期末，公司无已逾期未偿还的短期借款。

21. 衍生金融负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
远期外汇合约	-	8,087,762.90
合计	-	8,087,762.90

说明：期末衍生金融负债较期初减少，主要是由于公司购买的远期外汇合约产生的浮动亏损减少所致。

22. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	662,486,600.94	447,179,846.05
合计	662,486,600.94	447,179,846.05

说明 1：期末应付票据较期初增加了 48.15%，主要是由于本期销售规模增长，相应的采购金额增加，导致期末尚未到期的应付票据余额增加。

说明 2：期末不存在已到期未支付的应付票据。

23. 应付账款

（1）按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
材料采购	1,097,167,240.94	585,088,533.24
设备、工程采购	513,643,919.41	481,786,733.39
加工费	50,838,677.87	30,387,969.65
电费	16,311,564.70	70,848,921.29
其他	39,538,776.12	31,310,409.71
合计	1,717,500,179.04	1,199,422,567.28

说明：期末应付账款较期初增加了 43.19%，主要是由于本期销售规模增长，相应的采购金额增加，导致期末到期的应付账款余额增加。期末电费余额较期初下降，主要是公司通过银行授信预付了部分公司的电费。

（2）期末账龄超过 1 年的重要应付账款

报告期末，公司不存在账龄超过 1 年的重要应付账款

24. 合同负债

（1）合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收商品款	6,052,856.81	7,378,853.49
合计	6,052,856.81	7,378,853.49

（2）期末账龄超过 1 年的重要合同负债

报告期末，公司无账龄超过 1 年的重要应付账款。

25. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	107,533,672.24	668,425,445.41	652,526,257.42	123,432,860.23

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
二、离职后福利-设定提存计划	9,560.57	43,954,176.80	43,887,526.97	76,210.40
三、辞退福利	-	495,841.32	495,841.32	-
合计	107,543,232.81	712,875,463.53	696,909,625.71	123,509,070.63

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	105,969,193.81	620,976,537.09	604,621,494.00	122,324,236.90
二、职工福利费	308,481.92	11,356,873.41	11,571,152.72	94,202.61
三、社会保险费	731.98	16,630,878.04	16,628,903.37	2,706.65
其中：医疗保险费	-	15,212,800.73	15,210,826.06	1,974.67
工伤保险费	731.98	1,387,569.37	1,387,569.37	731.98
生育保险费	-	30,507.94	30,507.94	-
四、住房公积金	135,192.52	10,679,229.29	10,645,896.29	168,525.52
五、工会经费和职工教育经费	1,120,072.01	8,781,927.58	9,058,811.04	843,188.55
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	107,533,672.24	668,425,445.41	652,526,257.42	123,432,860.23

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
离职后福利：				
1.基本养老保险	9,560.57	42,333,319.58	42,266,669.75	76,210.40
2.失业保险费	-	1,620,857.22	1,620,857.22	-
合计	9,560.57	43,954,176.80	43,887,526.97	76,210.40

26. 应交税费

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	41,690,943.28	31,883,551.34
房产税	1,324,594.69	1,326,615.67
个人所得税	2,248,401.53	1,847,422.95

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
印花税	848,222.64	579,210.40
土地使用税	132,177.21	132,177.21
环境保护税	28,591.39	15,500.00
合计	46,272,930.74	35,784,477.57

27. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	64,203,285.46	69,148,695.49
合计	64,203,285.46	69,148,695.49

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
限制性股票回购义务	42,579,415.00	52,984,550.00
押金及保证金	1,763,810.33	300,000.00
预提费用款	19,860,060.13	15,864,145.49
合计	64,203,285.46	69,148,695.49

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

报告期末，公司不存在账龄超过 1 年的重要其他应付款。

28. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	94,551,229.54	112,044,049.46
一年内到期的长期应付款	15,138.52	8,806,857.99
一年内到期的租赁负债	627,492.82	433,202.73
合计	95,193,860.88	121,284,110.18

29. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
已背书银行承兑汇票支付未终止确认的应付账款	29,536,294.72	86,352,492.96
待转销项税	263,522.44	618,187.53
合计	29,799,817.16	86,970,680.49

说明：期末其他流动负债较期初减少了 65.74%，主要是受公司本期已背书银行承兑汇票支付未终止确认的应付账款的金额减少影响。

30. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年利率区间
保证借款	103,881,232.84	102,961,265.33	3.50%
抵押+保证借款	228,827,895.42	200,760,820.39	2.75%~4.05%
信用借款	79,842,794.60	-	2.24%-2.4%
小计	412,551,922.86	303,722,085.72	
减：一年内到期的长期借款	94,551,229.54	112,044,049.46	
合计	318,000,693.32	191,678,036.26	

说明：期末长期借款较期初增加了 65.90%，主要是由于公司本期新增一年以上借款所致。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司长期借款具体明细情况如下：

借款方式	放款单位	借款余额	担保方	抵押物
信用借款	中国进出口银行广东省分行	69,255,000.00	-	-
抵押+保证借款	平安银行股份有限公司广州分行	141,739,982.94	广州广合科技股份有限公司	抵押物：鄂(2022)黄石市不动产权第 0034499 号
抵押+保证借款	中国工商银行股份有限公司东莞道滘支行	87,087,912.48	广州广合科技股份有限公司	抵押物：粤(2021)东莞不动产权第 0259532 号
保证借款	星展银行(中国)有限公司广州分行	103,881,232.84	广州广合科技股份有限公司、广合科技(国际)有限公司	/

借款方式	放款单位	借款余额	担保方	抵押物
信用借款	国家开发银行广东省分行	10,587,794.60		
合计	-	412,551,922.86	-	-

31. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	3,166,474.40	437,540.00
减：未确认融资费用	224,609.38	4,337.27
小计	2,941,865.02	433,202.73
减：一年内到期的租赁负债	627,492.82	433,202.73
合计	2,314,372.20	-

说明：期末租赁负债较期初增加，主要是由于公司本期新增美国办公室租赁所致。

32. 长期应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	2,268,346.68	11,075,204.63
专项应付款	-	-
小计	2,268,346.68	11,075,204.63
减：一年内到期的长期应付款项	15,138.52	8,806,857.99
合计	2,253,208.16	2,268,346.64

(2) 按款项性质列示长期应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
土地购买款	5,263,409.52	-
售后回租的融资租赁款	-	14,340,320.73
减：未确认融资费用	2,995,062.84	3,265,116.10
小计	2,268,346.68	11,075,204.63
减：一年内到期的长期应付款	15,138.52	8,806,857.99
合计	2,253,208.16	2,268,346.64

33. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	166,725,133.70	60,110,400.00	18,805,369.44	208,030,164.26	收到财政补助
合计	166,725,133.70	60,110,400.00	18,805,369.44	208,030,164.26	

34. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、-）					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	425,265,000.00	635,000.00	-	-	-235,748.00	399,252.00	425,664,252.00

2025 年 5 月 9 日，根据公司第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十次会议、2024 年度股东大会审议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少了注册资本 30,000.00 元；2025 年 10 月 11 日，根据公司第二届董事会第十八次会议、2025 年第三次临时股东会审议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少了注册资本 182,500.00 元；2025 年 10 月 19 日，根据公司 2024 年第三次临时股东大会审议通过的《关于<公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、2025 年第二届董事会第十八次会议决议审议通过的《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》，公司增加了注册资本 635,000.00 元；2025 年 12 月 31 日，根据公司第二届董事会第二十次会议、2025 年第五次临时股东会决议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少注册资本 23,248.00 元。

35. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	1,279,578,302.30	10,407,650.00	3,977,068.76	1,286,008,883.54
其他资本公积	42,848,698.88	80,874,630.96	-	123,723,329.84
合计	1,322,427,001.18	91,282,280.96	3,977,068.76	1,409,732,213.38

2025 年 5 月 9 日，根据公司第二届董事会第十二次会议、第二届监事会第十次会议、2024 年度股东大会审议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少了注册资本 30,000.00 元，减少资本公积 506,100.00 元；2025 年 10 月 11 日，根据公司第二届董事会第十八次会议、2025 年第三次临时股东会审议通过的

《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少了注册资本 182,500.00 元，减少资本公积 3,078,775.00 元；2025 年 10 月 19 日，根据公司 2024 年第三次临时股东大会审议通过的《关于<公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、2025 年第二届董事会第十八次会议决议审议通过的《关于向激励对象授予预留股票期权与限制性股票的议案》，公司增加了注册资本 635,000.00 元，增加资本公积 10,407,650.00 元；2025 年 12 月 31 日，根据公司第二届董事会第二十次会议、2025 年第五次临时股东会决议通过的《关于注销部分股票期权与回购注销部分限制性股票的议案》，公司减少注册资本 23,248.00 元，减少资本公积 392,193.76 元。

本期确认对员工股权激励的股份支付，相关资本公积增加 80,874,630.96 元。

36. 库存股

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
库存股	52,984,550.00	11,042,650.00	21,447,785.00	42,579,415.00

本期公司向股权激励对象发行限制性股票，实际发行股票数量为 635,000.00 股，公司已收到限制性股票激励对象出资款 11,042,650.00 元，同时就限制性股票回购义务确认库存股 11,042,650.00 元。

本期公司存在股权激励对象已解锁的限制性股票，以及回购部分股权激励对象的限制性股票，同时就已确认的限制性股票回购义务冲回库存股 21,447,785.00 元。

37. 其他综合收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额					2025 年 12 月 31 日
		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	
二、将重分类进损益的其他综合收益							
外币财务报表折算差额	4,162,075.22	-5,645,493.46	-	-	-	-5,645,493.46	-
其他综合收益合计	4,162,075.22	-5,645,493.46	-	-	-	-5,645,493.46	-

38. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	163,593,302.61	49,238,823.39	-	212,832,126.00
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	163,593,302.61	49,238,823.39	-	212,832,126.00

说明：本期增加系根据《公司法》、公司章程的规定，按当期净利润的 10% 计提法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50% 以上的，不再提取。

39. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	1,211,383,065.56	711,170,971.63
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	1,211,383,065.56	711,170,971.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,015,789,038.65	676,100,402.24
减：提取法定盈余公积	49,238,823.39	70,313,308.31
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	204,014,040.96	105,575,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	1,973,919,239.86	1,211,383,065.56

40. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
其他业务	383,481,584.51	19,277,101.99	254,905,055.59	14,562,386.07
合计	5,485,371,371.05	3,596,675,278.54	3,734,284,609.80	2,487,825,179.41

说明：本期营业收入较上期增长了 46.89%，本期营业成本较上期增长了 44.57%，主要是 2025 年市场订单增加以及销售结构优化所致。

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
分行业				

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
印制电路板	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
合计	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
分产品				
印制电路板	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
合计	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
分地区				
境内销售	1,446,345,009.71	1,348,660,915.46	796,626,141.27	795,877,280.72
境外销售	3,655,544,776.83	2,228,737,261.09	2,682,753,412.94	1,677,385,512.62
合计	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34
在某段时间确认收入	-	-	-	-
合计	5,101,889,786.54	3,577,398,176.55	3,479,379,554.21	2,473,262,793.34

41. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	6,203,495.96	7,544,436.28
教育费附加	2,658,641.13	3,242,522.70
地方教育费附加	1,772,427.41	2,161,681.81
房产税	10,377,426.79	8,255,976.76
土地使用税	842,232.70	683,105.00
印花税	3,230,774.60	2,105,513.54
环境保护税	101,269.27	84,866.99
其他	4,474.03	320.88
合计	25,190,741.89	24,078,423.96

42. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
佣金	61,681,254.58	55,174,022.90
职工薪酬	46,264,535.39	34,730,209.82
业务招待费	10,480,564.67	8,961,175.16
差旅费	3,119,809.44	2,500,153.84
保险费	2,142,175.54	1,833,190.10

项 目	2025 年度	2024 年度
股份支付	1,345,546.95	-
报关费	976,576.08	814,158.69
交通运杂费	940,289.62	959,916.57
其他	1,792,017.90	1,647,646.02
合计	128,742,770.17	106,620,473.10

43. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	91,466,278.94	77,327,135.25
股份支付	50,072,356.81	15,385,939.21
专业服务费	23,600,616.60	10,792,407.66
折旧摊销及租赁费	20,720,849.67	12,652,818.21
办公费	7,069,879.44	3,421,532.04
差旅费	3,291,847.40	2,002,483.62
业务招待费	2,186,569.60	771,873.23
水电费	974,220.15	1,264,357.41
其他	12,178,299.32	8,326,668.60
合计	211,560,917.93	131,945,215.23

说明：本期管理费用较上期增长了 60.34%，主要是因为职工薪酬随生产经营规模扩大影响相应增加，2025 年实施了新一轮的股权激励、确认的股份支付费用增加。

44. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
材料及动力费	137,037,670.84	81,525,576.74
职工薪酬	112,126,524.02	79,533,295.70
折旧费	14,663,581.29	11,056,056.99
检测、服务费	8,088,929.58	6,483,809.64
股份支付	6,763,299.83	-
其他	1,112,955.41	598,725.84
合计	279,792,960.97	179,197,464.91

说明：本期研发费用较上期增加了 56.14%，受公司 2025 年研发项目数量增加影响，研发投入相应增长。

45. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	16,570,863.48	15,866,651.27
其中：租赁负债利息支出	314,501.99	212,324.31
减：利息收入	20,319,273.73	17,353,234.02
利息净支出	-3,748,410.25	-1,486,582.75
汇兑净损失	30,298,579.42	-48,612,253.30
银行手续费及其他	2,501,219.98	1,465,599.48
合计	29,051,389.15	-48,633,236.57

说明：本期财务费用较上期增加了 7,768.46 万元，主要是由于美元兑人民币汇率下降公司的美元资产产生的汇兑净损失较上年大幅度增加。

46. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	27,612,157.34	21,858,892.20
其中：与递延收益相关的政府补助	18,805,369.44	17,118,063.17
直接计入当期损益的政府补助	8,806,787.90	4,740,829.03
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	3,026,406.07	262,828.88
其中：个税扣缴税款手续费	372,327.31	262,828.88
进项税加计扣除	2,654,078.76	-
合计	30,638,563.41	22,121,721.08

说明：本期其他收益较上期增加了 38.50%，主要是公司本期收到政府补贴增加所致。

47. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	3,001,701.43	1,902,197.98
处置衍生工具取得的投资收益	8,051,362.90	-3,124,455.87
其中：远期结售汇	8,051,362.90	-3,124,455.87
权益法核算的长期股权投资收益	-196,541.61	-
合计	10,856,522.72	-1,222,257.89

说明：本期投资收益较上期增加了 1,207.88 万元，主要是公司本期远期外汇合约产生的盈利增加所致。

48. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	3,512,803.53	-10,734,476.27
其中：远期结售汇	3,044,546.68	-11,804,325.59
其中：结构性存款	468,256.85	1,069,849.32
合计	3,512,803.53	-10,734,476.27

说明：本期公允价值变动收益较上期增加了 1,424.73 万元，主要是公司上期远期外汇合约产生了较大损失，受美元兑人民币汇率下降影响本期为正收益。

49. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	-3,207,116.96	-670,186.16
应收账款坏账损失	-40,535,450.24	-17,181,638.20
其他应收款坏账损失	484,760.27	-18,269.18
合计	-43,257,806.93	-17,870,093.54

说明：本期信用减值损失较上期增加了 142.07%，主要是因为应收账款期末余额增加，公司计提的信用减值损失相应增加。

50. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-74,245,818.20	-71,771,318.51
固定资产减值损失	-1,928,688.42	-7,500,798.09
合计	-76,174,506.62	-79,272,116.60

51. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-1,399,556.12	-630,646.69
其中：固定资产	-1,399,556.12	-654,115.63
使用权资产	-	23,468.94
合计	-1,399,556.12	-630,646.69

说明：本期资产处置收益较上期增加了 121.92%，本期及上期资产处置收益均为负数，主要是由于本期公司处置资产增加，对应处置损失增加所致。

52. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
违约金、品质扣款	78,000.00	-	78,000.00
其他	408,252.56	152,762.54	408,252.56
合计	486,252.56	152,762.54	486,252.56

说明：本期营业外收入较上期增加了 218.31%，主要是公司本期收取的员工罚款增加所致。

53. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠支出	1,055,000.00	3,061,573.70	1,055,000.00
非流动资产毁损报废损失	99,395.44	122,542.75	99,395.44
其他	966,021.60	130,837.16	966,021.60
合计	2,120,417.04	3,314,953.61	2,120,417.04

说明：本期营业外支出较上期减少了 36.03%，主要是公司本期对外捐赠支出减少所致。

54. 所得税费用**(1) 所得税费用的组成**

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	131,817,405.77	111,530,662.71
递延所得税费用	-10,707,276.51	-25,150,036.17
合计	121,110,129.26	86,380,626.54

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	1,136,899,167.91	762,481,028.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	170,534,875.20	114,421,831.54
子公司适用不同税率的影响	2,136,608.22	-26,259.16
调整以前期间所得税的影响	3,151,994.06	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,028,085.21	1,237,184.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,496,957.58	-10,115,136.49

项 目	2025 年度	2024 年度
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	712,759.52	7,185,140.17
研发费用加计扣除	-39,957,235.37	-26,322,133.90
所得税费用	121,110,129.26	86,380,626.54

说明：本期所得税费用较上期增加了 40.21%，主要是由于公司本期收入规模增长，营业利润增加，对应所得税费用随之增加。

55. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、37 其他综合收益。

56. 现金流量表项目注释

（1）与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助及个税手续费返还	69,289,515.21	62,125,857.91
利息收入	20,319,273.73	17,353,234.02
往来款	8,345,576.77	1,114,336.67
其他	765,510.77	152,762.54
合计	98,719,876.48	80,746,191.14

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
期间费用	138,932,818.17	120,568,657.83
往来款	1,995,167.24	3,538,327.36
支付手续费等	2,501,219.98	1,465,599.48
其他	2,021,021.60	3,282,435.20
合计	145,450,226.99	128,855,019.87

（2）与投资活动有关的现金

①收回投资收到的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
结构性存款到期赎回	1,113,800,000.00	1,026,000,000.00
合计	1,113,800,000.00	1,026,000,000.00

②投资支付的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
购买结构性存款	1,013,800,000.00	1,316,000,000.00
对外投资	12,000,000.00	-
合计	1,025,800,000.00	1,316,000,000.00

③收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到退回设备款	299,800.00	-
合计	299,800.00	-

④支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
衍生金融产品投资损失	6,674,800.00	13,865,100.00
合计	6,674,800.00	13,865,100.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收回承兑汇票保证金	5,729,551.01	4,988,410.73
合计	5,729,551.01	4,988,410.73

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
以分期付款方式购建长期资产而支付的现金	8,806,857.95	27,067,684.88
支付的上市费用	15,972,685.96	21,645,575.29
支付租赁负债的本金和利息	789,394.34	10,696,219.07
支付承兑汇票保证金	5,779,773.00	4,988,410.73
支付注销的股权激励款	4,212,816.76	-
合计	35,561,528.01	64,397,889.97

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	100,121,822.45	166,663,726.10	121,298,340.71	104,000,000.00	16,121,822.45	267,962,066.81

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	303,722,085.72	228,894,741.64	520,596.23	120,585,500.73	-	412,551,922.86
长期应付款	11,075,204.63	-	796,979.36	8,806,857.95	796,979.36	2,268,346.68
租赁负债	433,202.73	-	3,298,056.63	789,394.34	-	2,941,865.02
合计	415,352,315.53	395,558,467.74	125,913,972.93	234,181,753.02	16,918,801.81	685,724,201.37

①长期借款、租赁负债、长期应付款包含一年内到期的部分；

②短期借款的其他变动是各期末尚未到期的应收票据贴现未终止确认而引起的变动。

57. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,015,789,038.65	676,100,402.24
加：资产减值准备	76,174,506.62	79,272,116.60
信用减值准备	43,257,806.93	17,870,093.54
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	209,532,995.40	151,460,690.99
使用权资产折旧	777,157.21	10,085,922.68
无形资产摊销	17,945,595.79	12,913,867.71
长期待摊费用摊销	4,369,927.09	2,536,184.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	1,399,556.12	630,646.69
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	99,395.44	122,542.75
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-3,512,803.53	10,734,476.27
财务费用(收益以“-”号填列)	18,978,723.87	8,516,844.39
投资损失(收益以“-”号填列)	-10,856,522.72	1,222,257.89
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	37,375,600.39	-24,543,836.23
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-47,907,921.52	-606,199.94

补充资料	2025 年度	2024 年度
存货的减少（增加以“—”号填列）	-379,847,140.20	-133,407,959.91
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-895,766,088.98	-426,282,218.19
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	879,554,660.83	394,272,856.20
其他	64,206,151.00	15,385,939.21
经营活动产生的现金流量净额	1,031,570,638.39	796,284,627.37
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	-	-
新增使用权资产	3,298,056.63	1,046,925.03
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	410,367,943.12	635,071,092.03
减：现金的期初余额	635,071,092.03	349,203,462.93
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	-224,703,148.91	285,867,629.10

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	410,367,943.12	635,071,092.03
其中：库存现金	189,816.26	952.00
可随时用于支付的银行存款	410,178,126.86	635,070,140.03
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	410,367,943.12	635,071,092.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	32,203,902.19	90,742,176.99

说明：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物的期末余额，系募集资金专用账户的资金余额，公司可随时支付因此符合现金和现金等价物标准。

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年度	2024 年度	理由
其他货币资金	109,421,415.73	85,930,369.96	是支付受限的银行承兑 汇票保证金
银行存款	-	279,258.21	是用地复垦监管止付资 金，受监管且支付受限
合计	109,421,415.73	86,209,628.17	

58. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项 目	2025 年 12 月 31 日外币 余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	35,665,137.39	7.0288	250,683,117.69
欧元	1,918,646.00	8.2355	15,801,009.13
港币	755,099.00	0.9032	682,005.42
泰铢	9,287,059.46	0.2228	2,069,156.85
应收账款			
其中：美元	209,475,277.75	7.0288	1,472,359,832.25
泰铢	8,903,783.17	0.2228	1,983,762.89
其他应收款			
其中：美元	17,000.00	7.0288	119,489.60
泰铢	11,580,925.90	0.2228	2,580,230.29
应付账款			
其中：美元	23,584,186.55	7.0288	165,768,530.42
欧元	31,500.00	8.2355	259,418.25
泰铢	155,688,456.60	0.2228	34,687,388.13
其他应付款			
其中：美元	596,919.79	7.0288	4,195,629.82
泰铢	7,790,762.92	0.2228	1,735,781.98

59. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	11,095,467.91
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用 (短期租赁除外)	209,115.04
租赁负债的利息费用	314,501.99
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
与租赁相关的总现金流出	12,295,407.67
售后租回交易产生的相关损益(损失以“-”号填列)	-

说明：本公司开展的售后租回交易，是本公司与融资租赁公司签订售后回租合同，约定将部分生产设备转让至融资租赁公司，同时租回该部分生产设备。合同约定了租赁期、租赁利率和租金总额。于租赁期满后，本公司可以极低的价格留购该部分生产设备。因融资租赁公司作为购买方兼出租方并未取得标的资产所有权上的主要风险和报酬，标的资产仍由承租人控制使用，因此标的资产的转让不属于销售。

六、研发支出

1.按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	112,126,524.02	79,533,295.70
材料及动力费	137,037,670.84	81,525,576.74
折旧费	14,663,581.29	11,056,056.99
检测、服务费	8,088,929.58	6,483,809.64
股份支付	6,763,299.83	-
其他	1,112,955.41	598,725.84
合计	279,792,960.97	179,197,464.91
其中：费用化研发支出	279,792,960.97	179,197,464.91
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

本报告期内，公司合并范围未发生变更。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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	
黄石广合精密电路有限公司	68,000 万元人民币	湖北黄石	湖北黄石	电路板研发、生产、销售	100.00	-	设立
DELTON TECHNOLOGY INTERNATIONAL LIMITED	4,200 万美元	香港	香港	电路板销售	100.00	-	设立
东莞广合数控科技有限公司	10,000 万元人民币	广东东莞	广东东莞	从事钻孔加工业务，为公司提供机加工配套	100.00	-	设立
Delton Investment Holding Limited	1 万美元	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	股权投资	-	100.00	设立
Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	160,000.00 万泰铢	泰国	泰国	电路板生产、销售	-	100.00	设立
Delton Technology Inc	300 万美元	美国	美国	电路板销售	-	100.00	设立

2. 在合营安排或联营企业中的权益

联营企业的汇总财务信息：

项 目	2025 年 12 月 31 日/ 2025 年 度	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年 度
联营企业：		
九派宏涛新兴产业创业投资基金（苏州）合伙企业（有限合伙）	11,803,458.39	-
投资账面价值合计	11,803,458.39	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-196,541.61	-
——其他综合收益	-	-
——综合收益总额	-196,541.61	-

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本期不存在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，政府补助应收款项的余额为 0.00 元。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/收益相关
递延收益	166,725,133.70	60,110,400.00	-	18,805,369.44	-	208,030,164.26	与资产相关
合计	166,725,133.70	60,110,400.00	-	18,805,369.44	-	208,030,164.26	

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
其他收益	18,805,369.44	17,118,063.17	与资产相关
其他收益	8,806,787.90	4,740,829.03	与收益相关
合计	27,612,157.34	21,858,892.20	

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资以及其他

应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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

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) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 49.25%（2024 年：44.00%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 80.19%（2024 年：55.80%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资

金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	267,962,066.81	-	-	-
应付票据	662,486,600.94	-	-	-
应付账款	1,717,500,179.04	-	-	-
其他应付款	64,203,285.46	-	-	-
长期借款	-	184,889,663.44	95,787,489.40	37,323,540.48
长期应付款	-	15,842.42	16,579.09	2,220,786.65
租赁负债	-	649,455.08	672,186.01	992,731.11
一年内到期的非流动负债	95,193,860.88	-	-	-
合计	2,807,345,993.13	185,554,960.94	96,476,254.50	40,537,058.24

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、英镑、人民币或新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下：

项目名称	美元		欧元		港币		泰铢	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	35,665,137.39	250,683,117.69	1,918,646.00	15,801,009.13	755,099.00	682,005.42	9,287,059.46	2,069,156.85
应收账款	209,475,277.75	1,472,359,832.25	-	-	-	-	8,903,783.17	1,983,762.89
其他应收款	17,000.00	119,489.60	-	-	-	-	11,580,925.90	2,580,230.29
应付账款	23,584,186.55	165,768,530.42	31,500.00	259,418.25	-	-	155,688,456.60	34,687,388.13
其他应付款	596,919.79	4,195,629.82	-	-	-	-	7,790,762.92	1,735,781.98

公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 13,202.19 万元；如果当日人民币对于欧元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 132.10 万元；如果当日人民币对于港币升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将减少或增加 5.80 万元；如果当日人民币对于泰铢升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 253.21 万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

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

截至 2025 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 393.05 万元。

4. 金融资产转移

(1) 按金融资产转移方式分类列示

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	242,020,932.84	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，其信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	29,536,294.72	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑,已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权,票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移,故未终止确认。
票据贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	43,263,560.24	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑,其信用风险和延期付款风险很小,并且票据相关的利率风险已转移给银行,可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移,故终止确认。
合计		- 314,820,787.80	-	-

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	43,263,560.24	-
应收款项融资	背书	242,020,932.84	-
合计	—	285,284,493.08	-

(3) 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债金额

项目	资产转移的方式	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	票据背书	29,536,294.72	29,536,294.72
合计	—	29,536,294.72	29,536,294.72

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2025年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025年12月31日公允价值			
	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	-	-	190,468,256.85	190,468,256.85
（二）衍生金融资产	-	3,044,546.68	-	3,044,546.68
（三）应收款项融资	-	-	11,865,459.16	11,865,459.16
持续以公允价值计量的资产总额	-	3,044,546.68	202,333,716.01	205,378,262.69
（一）衍生金融负债	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2. 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

内 容	2025年12月31日 公允价值	估值技术	输入值
衍生工具：			
衍生金融资产	3,044,546.68	参考银行提供的评估价值	根据银行提供的资产负债表日的 衍生金融资产公允价值确定

3. 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

应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，所以公司以票面金额确认公允价值。交易性金融资产系公司持有的结构性银行存款项目，属保本浮动收益型金融资产，公司按照预计收益率估算收益作为公允价值变动收益。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例
广州臻蕴投资有限公司	广州	商务服务业	1,000.00 万元	40.14%	40.14%

本公司最终控制方：本企业最终控制方是肖红星、刘锦婵。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1.在子公司中的权益。

3. 本公司合营和联营企业情况

本公司联营企业情况详见附注八、2.在合营安排或联营企业中的权益。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳广谐投资企业（有限合伙）	本公司持股 5%以上股东
深圳广生投资企业（有限合伙）	本公司持股 5%以上股东
深圳广财投资企业（有限合伙）	本公司持股 5%以上股东
东莞市广华化工有限公司	实际控制人控制的其他公司
广华国际有限公司	实际控制人控制的其他公司
东莞市广华实业投资有限公司	实际控制人控制的其他公司
湖北优尼科光电技术股份有限公司	实际控制人控制的其他公司
东莞秀博电子材料有限公司	实际控制人控制的其他公司
东莞市广华环保技术有限公司	实际控制人控制的其他公司
东莞市广弘微电子材料有限公司	实际控制人控制的其他公司
SUPERB ELECTRONIC MATERIALS (THAILAND) CO.,LTD.	实际控制人控制的其他公司
东莞市龙博自动化设备有限公司	实际控制人持股 5%的其他公司
董事及高级管理人员	关键管理人员

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
东莞秀博电子材料有限公司	采购药水	17,920,827.91	14,548,108.31
东莞市广华环保技术有限公司	采购药水、技术服务	12,910,172.52	6,685,660.57

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	金额	期限	担保是否已经履行完毕	担保事项
肖红星	13,355,915.99	票据开立日起 6 个月	是	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行授信
肖红星、刘锦婵	95,381,974.48	2022/9/1-2025/8/1	是	中国工商银行股份有限公司东莞道滘支行固定资产贷款
肖红星	20,000,000.00	2024/11/25-2025/7/24	是	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行流动资金借款
肖红星	15,000,000.00	2024/4/15-2025/4/15	是	花旗银行（中国）有限公司广州分行借款
肖红星	15,000,000.00	2024/5/15-2025/5/15	是	花旗银行（中国）有限公司广州分行借款
肖红星	14,000,000.00	2024/9/14-2025/6/27	是	花旗银行（中国）有限公司广州分行借款
肖红星	20,000,000.00	2025/2/26-2025/7/24	是	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行流动资金借款
肖红星、刘锦婵	71,643,260.23	2022/11/8-2025/6/4	是	招商银行股份有限公司广州分行固定资产贷款
肖红星、刘锦婵	20,000,000.00	2024/12/27-2025/5/9	是	汇丰银行(中国)有限公司广州分行借款
肖红星、刘锦婵	825,000.00	每批租赁物转让价款支付之日起 36 个月	是	浦银金融租赁股份有限公司融资租赁
肖红星、刘锦婵	7,967,392.17	每批租赁物转让价款支付之日起 36 个月	是	招银金融租赁有限公司融资租赁

担保方	金额	期限	担保是否已经履行完毕	担保事项
肖红星、刘锦婵	22,370,602.13	票据开立日起 6 个月	是	汇丰银行(中国)有限公司 广州分行授信
肖红星、刘锦婵	114,023,863.55	票据开立日起 6 个月	是	平安银行股份有限公司广州 分行授信
肖红星	47,617,287.43	票据开立日起 6 个月	是	招商银行股份有限公司黄石 分行授信
肖红星	8,349,291.44	信用证开立日起一年	是	招商银行股份有限公司黄石 分行授信
肖红星、刘锦婵	153,769,894.74	2023/3/29-2025/6/10	是	平安银行股份有限公司广州 分行固定资产贷款
合计	639,304,482.16			

(3) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	22,987,875.60	22,328,107.72

6. 关联方应收应付款项

(1) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	东莞市龙博自动化设备有限公司	-	11,424.12
	东莞秀博电子材料有限公司	6,077,544.12	5,831,229.81
	东莞市广华环保技术有限公司	3,055,881.62	-
其他应付款	东莞市广华环保技术有限公司	-	1,415,199.46

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心骨干人员	610,000.00	16,055,200.00	-	-	1,151,120.00	30,850,016.00	101,400.00	2,717,520.00
中层管理人员	660,000.00	17,371,200.00	-	-	680,384.00	18,234,291.20	100,096.00	2,682,572.80
高潜人员	-	-	-	-	-	-	270,000.00	7,236,000.00
合计	1,270,000.00	33,426,400.00	-	-	1,831,504.00	49,084,307.20	471,496.00	12,636,092.80

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权的行权价格的和合同剩余期限	期末发行在外的其他权益工具的 行权价格的和合同剩余期限
核心骨干人员及中层管理人员	公司期末发行在外的股份期权为 2,959,252 股。其中，1、2,324,252 股的股票期权行权价格为 35.73 元/股，分三期行权。第一个行权期解锁比例为 40%，自授予之日起 12 个月后的首个交易日起至授予之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止；第二个行权期解锁比例为 30%，自授予之日起 24 个月后的首个交易日起至授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止；第三个行权期解锁比例为 30%，自授予之日起 36 个月后的首个交易日起至授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止。2、635,000 股的股票期权行权价格为 35.25 元/股，分两期行权。第一个行权期解锁比例为 50%，自授予之日起 24 个月后的首个交易日起至授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止；第二个行权期解锁比例为 50%，自授予之日起 36 个月后的首个交易日起至授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止。	无
高潜人员	公司期末发行在外的股份期权为 405,000 股，股票期权行权价格为 35.73 元/股，分三期行权。第一个行权期解锁比例为 40%，自授予之日起 18 个月后的首个交易日起至授予之日起 30 个月内的最后一个交易日当日止；第二个行权期解锁比例为 30%，自授予之日起 30 个月后的首个交易日起至授予之日起 42 个月内的最后一个交易日当日止；第三个行权期解锁比例为 30%，自授予之日起 42 个月后的首个交易日起至授予之日起 54 个月内的最后一个交易日当日止。	无

2. 以权益结算的股份支付情况

项 目	本年度实施的股权激励
授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票:以授予日收盘价与授予价格之间的差额作为其公允价值;
授予日权益工具公允价值的重要参数	股票期权:在授予日采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型(Black-Scholes Model)确定其在授予日的公允价值。
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计。

项 目	本年度实施的股权激励
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
本年度以权益结算的股份支付计入资本公积的金额	64,206,151.00

说明：以前年度实施的股权激励系公司于 2016 年 11 月、2016 年 12 月通过员工持股平台深圳广生投资企业（有限合伙）、深圳广财投资企业（有限合伙）给予员工股权激励，按照授予日的公允价值与员工支付对价确认股份支付的金额，并在合伙协议约定的服务期内进行分摊，于 2025 年度计入资本公积的金额为 516,163.46 元。2024 年度实施的股权激励系公司于 2024 年 11 月授予，于 2025 年度计入资本公积的金额为 56,233,311.36 元。

本年度实施的股权激励系公司于 2025 年 10 月，公司董事会批准对包含 78 名员工授予限制性股票 635,000 股、股票期权 635,000 股。于 2025 年度计入资本公积的金额为 7,456,676.18 元。

3. 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
员工	64,206,151.00	-
合计	64,206,151.00	-

4. 股份支付的修改、终止情况

本报告期，公司无股份支付的修改与终止情况。

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额：

（1）资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2025 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	1,023,059,063.58
大额发包合同	327,594,342.76

（2）期末承诺事项

2019 年 8 月 27 日，本公司与黄石经济技术开发区管理委员会·铁山区人民政府签订

《项目投资合同书》，约定本公司拟在黄石经济技术开发区取得工业用地，投资建设“广合科技 PCB 智能制造项目”，生产 PCB 板，项目投资总额为 50 亿元。协议对项目概况、项目用地、项目建设双方权利义务、优惠政策、违约责任、争议解决等进行了约定。2020 年 5 月 21 日，本公司与黄石经济技术开发区管理委员会铁山区人民政府签订《广合科技 PCB 智能制造项目之补充协议》，对补贴等事项进行了约定。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司作为申请人开具的信用证情况如下：

开具银行	未履行完毕的不可撤销 尚未履行信用证份数	金额
招商银行股份有限公司广州开发区支行	11	106,946,207.47
广发银行股份有限公司广州番禺支行	4	30,883,725.03
上海浦发银行股份有限公司广州东山支行	1	8,174,100.96
招商银行股份有限公司黄石分行营业部	8	35,186,463.01
合计	24	181,190,496.47

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2. 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项：

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
一、子公司				
黄石广合精密电路有限公司	为银行借款担保	141,739,982.94	2023/3/29-2028/6/1	非最高额担保+保证担保
Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	为银行借款担保	103,361,295.37	2024/10/12-2027/10/22	最高额公司担保
东莞广合数控科技有限公司	为银行借款担保	87,087,912.48	2022/9/1-2031/3/10	抵押+保证担保
东莞广合数控科技有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行授信	31,397,751.95	票据开立日起 6 个月	
黄石广合精密电路有限公司	招商银行股份有限公司黄石分行授信	80,432,239.63	票据开立日起 6 个月	

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
黄石广合精密电路有限公司	招商银行股份有限公司黄石分行授信	35,186,463.01	信用证开立日起一年	
合计		479,205,645.38		

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至审计报告日，除上述事项外本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	1,995,244,609.09	1,197,862,353.29
1 至 2 年	-	530,060.17
2 至 3 年	-	-
3 年以上	-	-
小计	1,995,244,609.09	1,198,392,413.46
减：坏账准备	28,300,591.75	15,843,691.90
合计	1,966,944,017.34	1,182,548,721.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,995,244,609.09	100.00	28,300,591.75	1.42	1,966,944,017.34
账龄组合	566,235,739.16	28.38	28,300,591.75	5.00	537,935,147.41
合并范围内关联方	1,429,008,869.93	71.62	-	-	1,429,008,869.93
合计	1,995,244,609.09	100.00	28,300,591.75	1.42	1,966,944,017.34

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,198,392,413.46	100.00	15,843,691.90	1.32	1,182,548,721.56
账龄组合	315,283,655.73	26.31	15,843,691.90	5.03	299,439,963.83
合并范围内关联方	883,108,757.73	73.69	-	-	883,108,757.73
合计	1,198,392,413.46	100.00	15,843,691.90	1.32	1,182,548,721.56

坏账准备计提的具体说明:

①按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	566,235,739.16	28,300,591.75	5.00	314,753,595.56	15,737,679.87	5.00
1-2年	-	0.00	0.00	530,060.17	106,012.03	20.00
合计	566,235,739.16	28,300,591.75	5.00	315,283,655.73	15,843,691.90	5.03

②按合并范围内关联方计提坏账准备的应收账款

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收子公司款项	1,429,008,869.93	-	-	883,108,757.73	-	-
合计	1,429,008,869.93	-	-	883,108,757.73	-	-

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年 12月31日	本期变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	15,843,691.90	12,456,899.85	-	-	-	28,300,591.75
合并范围内关联方		-	-	-	-	-
合计	15,843,691.90	12,456,899.85	-	-	-	28,300,591.75

报告期内，公司无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

报告期内，公司无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备减值准备期末余额
第一名	1,293,180,972.05	64.81	-
第二名	84,470,808.93	4.23	-
第三名	83,558,179.55	4.19	4,177,908.98
第四名	74,983,668.14	3.76	3,749,183.41
第五名	51,739,189.08	2.59	2,586,959.45
合计	1,587,932,817.75	79.58	10,514,051.84

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	871,170,974.02	591,181,092.40
合计	871,170,974.02	591,181,092.40

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	407,139,942.87	217,224,948.77
1至2年	206,396,538.82	93,547,481.16
2至3年	93,547,481.16	279,470,418.34
3至4年	163,514,988.13	377,699.00
4至5年	370,199.00	138,450.00
5年以上	542,804.66	1,074,449.00
小计	871,511,954.64	591,833,446.27
减：坏账准备	340,980.62	652,353.87
合计	871,170,974.02	591,181,092.40

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
合并范围内关联方往来款	868,102,148.44	583,841,093.43
押金和保证金	3,289,638.88	6,424,426.10
代垫社保和公积金	-	1,468,814.09
员工借款、备用金及其他	120,167.32	99,112.65
小计	871,511,954.64	591,833,446.27
减：坏账准备	340,980.62	652,353.87
合计	871,170,974.02	591,181,092.40

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	871,511,954.64	340,980.62	871,170,974.02
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	871,511,954.64	340,980.62	871,170,974.02

2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	871,511,954.64	0.04	340,980.62	871,170,974.02	
1.押金和保证金	3,289,638.88	10.00	328,963.89	2,960,674.99	
2.代垫社保和公积金					
3.员工借款、备用金及其他	120,167.32	10.00	12,016.73	108,150.59	
4.合并范围内关联方往来款	868,102,148.44	-	-	868,102,148.44	
合计	871,511,954.64	0.04	340,980.62	871,170,974.02	

期末，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	591,833,446.27	652,353.87	591,181,092.40
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	591,833,446.27	652,353.87	591,181,092.40

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	591,833,446.27	0.11	652,353.87	591,181,092.40	
1.押金和保证金	6,424,426.10	10.00	642,442.61	5,781,983.49	
2.代垫社保和公积金	1,468,814.09	-	-	1,468,814.09	
3.员工借款、备用金及其他	99,112.65	10.00	9,911.26	89,201.39	
4.合并范围内关联方往来款	583,841,093.43	-	-	583,841,093.43	
合计	591,833,446.27	0.11	652,353.87	591,181,092.40	

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在处于第二阶段、第三阶段的其他应收款。

本期坏账准备计提金额的依据：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	652,353.87	-	-	652,353.87
2024 年 12 月 31 日余额 在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	311,373.25	-	-	311,373.25
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 日余额	340,980.62	-	-	340,980.62

公司本期不存在坏账准备收回或转回金额重要的其他应收款。

⑤本期实际核销的其他应收款情况

公司本期不存在实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	合并范围内关联方往来	570,961,743.73	2 年以内	65.51	-
黄石广合精密电路有限公司	合并范围内关联方往来	281,376,746.08	1-4 年	32.29	-
东莞广合数控科技有限公司	合并范围内关联方往来	15,763,658.63	2 年以内	1.81	-
广州汇林商业服务有限公司	押金和保证金	951,442.22	1-5 年	0.11	95,144.22
华电招标有限公司	押金和保证金	750,000.00	1-3 年	0.09	75,000.00
合计		869,803,590.66		99.81	170,144.22

⑦因资金集中管理而列报于其他应收款

截至期末，公司不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情形。

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	1,079,672,310.75	-	1,079,672,310.75	979,672,310.75	-	979,672,310.75
联营企业	11,803,458.39	-	11,803,458.39	-	-	-
合计	1,091,475,769.14	-	1,091,475,769.14	979,672,310.75	-	979,672,310.75

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期 减少	2025 年 12 月 31 日	本期计 提减值 准备	2025 年 12 月 31 日减 值准备余额
黄石广合精密电路有限公司	580,000,000.00	100,000,000.00	-	680,000,000.00	-	-
DELTON TECHNOLOGY INTERNATIONAL LIMITED	299,672,310.75	-	-	299,672,310.75	-	-
东莞广合数控科技有限公司	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
合计	979,672,310.75	100,000,000.00	-	1,079,672,310.75	-	-

(3) 对联营、合营企业投资

投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动
联营企业						
九派宏涛新兴产业创业投资基金(苏州)合伙企业(有限合伙)	-	12,000,000.00	-	-196,541.61	-	-
合计	-	12,000,000.00	-	-196,541.61	-	-

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2025年12月31日(账面价值)	2025年12月31日减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
九派宏涛新兴产业创业投资基金(苏州)合伙企业(有限合伙)	-	-	-	11,803,458.39	-
合计	-	-	-	11,803,458.39	-

4. 营业收入和营业成本

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,719,294,245.86	3,476,354,638.78	3,234,343,303.07	2,347,723,955.78
其他业务	367,087,625.84	88,366,085.13	211,247,252.98	6,320,203.24
合计	5,086,381,871.70	3,564,720,723.91	3,445,590,556.05	2,354,044,159.02

5. 投资收益

项目	2025年度	2024年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	3,001,701.43	1,902,197.98
处置衍生工具取得的投资收益	-	-156,655.87
权益法核算的长期股权投资收益	-196,541.61	-
合计	2,805,159.82	1,745,542.11

十八、补充资料**1. 当期非经常性损益明细表**

项目	2025年度	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	-1,498,951.56	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	21,194,273.24	
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	14,565,867.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	

项 目	2025 年度	说明
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,534,769.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	113,745.01	
非经常性损益总额	32,840,165.51	
减：非经常性损益的所得税影响数	5,098,847.54	
非经常性损益净额	27,741,317.97	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	27,741,317.97	

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	29.24	2.40	2.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	28.44	2.34	2.32

②2024 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	25.87	1.66	1.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	25.95	1.66	1.66

公司名称：广州广合科技股份有限公司

日期：2026年3月27日





营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚友

出资额 8700.5 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

经营范围

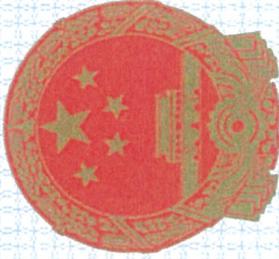
一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



登记机关

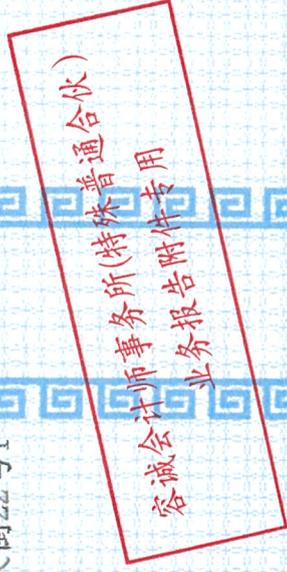
2026 年 01 月 08 日



会计师事务所 执业证书



名称：容城会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人：刘维
 主任会计师：
 经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：11010032
 批准执业文号：京财会许可[2013]0067号
 批准执业日期：2013年10月25日



证书序号：0022698

说明

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



发证机关：北京市财政局

中华人民共和国财政部制



姓名 杨啟林
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1973-12-27
Date of birth _____
工作单位 容诚会计师事务所
(特殊普通合伙) 广东横琴分所
Working unit _____
身份证号码 440402197312279011
Identity card No. _____

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



年度检验登记
Annual Renewal Registration



杨啟林 440400020017

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

证书编号: 440400020017
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 02 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

2024年6月换发



姓名 林庆涛
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1997-02-24
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所
Working unit
身份证号码 445224199702240615
Identity card No.

证书编号: 110100321535
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of
发证日期: 2025 年 02 月 24 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/ /

募集资金存放与实际使用情况 鉴证报告

广州广合科技股份有限公司

容诚专字[2026]519Z0013 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京



目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告	1-3
2	募集资金年度存放、管理与使用情况专项报告	1-5



募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告

容诚专字[2026]519Z0013 号

广州广合科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的广州广合科技股份有限公司（以下简称广合科技公司）董事会编制的 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供广合科技公司年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本鉴证报告作为广合科技公司年度报告必备的文件，随其他文件一起报送并对外披露。

二、董事会的责任

按照中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号——公告格式》的规定编制《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》是广合科技公司董事会的责任,这种责任包括保证其内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

三、注册会计师的责任

我们的责任是对广合科技公司董事会编制的上述报告独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括检查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作作为发表意见提供了合理的基础。



五、 鉴证结论

我们认为，后附的广合科技公司 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了广合科技公司 2025 年度募集资金实际存放、管理与使用情况。

（以下无正文）



(此页无正文，为广州广合科技股份有限公司容诚专字[2026]519Z0013 号报告之签字盖章页。)



中国·北京

中国注册会计师：_____

杨敢林



中国注册会计师：_____

林庆涛



2026年3月27日



广州广合科技股份有限公司

关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告

根据中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第2号——公告格式》的规定，将广州广合科技股份有限公司（以下简称公司）2025年度募集资金存放、管理与使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况**（一）实际募集资金金额、资金到位时间**

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,230.00万股，本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元，发行价格为17.43元/股，本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元，扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后，实际募集资金净额为653,458,517.31元。

本次募集资金到账时间为2024年3月28日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司上述募集资金到位情况进行了审验，并于2024年3月28日出具了致同验字（2024）第441C000092号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储管理。

（二）募集资金使用及结余情况

截至2025年12月31日止，募集资金存储情况如下：

金额单位：人民币万元

项 目	金 额
募集资金总额	73,728.90
减：发行费用	8,383.05
募集资金净额	65,345.85

项 目	金 额
加：利息收入	305.05
加：投资收益	633.22
减：项目投入	40,888.14
减：已置换先行投入募集资金项目	3,175.55
减：手续费支出	0.04
截至 2025 年 12 月 31 日募集资金余额	22,220.39
其中：购买结构性存款余额	19,000.00
募集资金专用余额	3,220.39

说明：本报告中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

2025 年度，公司募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目 16,379.85 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 44,063.69 万元，募集资金专用账户累计利息收入及投资收益合计 938.27 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 22,220.39 万元，其中利用闲置募集资金进行现金管理而购买的结构性存款余额为 19,000.00 万元。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定的要求，并结合公司实际情况，修订了《广州广合科技股份有限公司募集资金管理制度（草案）》（以下简称《管理制度》），对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。该管理制度经公司于 2022 年 3 月 22 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议修订。

公司和保荐机构国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“民生证券”）分别与汇丰银行（中国）有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行、招商银行股份有限公司广州开发区支行签订了《募集资金三方监管协议》；公司及募投项目实施子公司黄石广合精密电路有限公司、保荐机构民生证券与星展银行（中国）有限公司广州分行签订了《募集资金四方监管协议》。公司按照《管理制度》的规定管理募

集资金，专户存放、专款专用、严格管理、如实披露。

（二）募集资金专户存储情况

按照《管理办法》的规定，公司对募集资金实行专户存储。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金存放专项账户的具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	开户主体	开户银行	银行账号	募集资金余额
1	广州广合科技股份有限公司	汇丰银行（中国）有限公司 广州分行	629356122050	48.06
2	广州广合科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司 广州东山支行	82040078801700002702	664.19
3	广州广合科技股份有限公司	招商银行股份有限公司 广州开发区支行	120902003510008	627.97
4	黄石广合精密电路有限公司	星展银行（中国）有限公司 广州分行	30022352288	1,880.17
合计				3,220.39

三、2025 年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实际投入相关项目的募集资金款项共计人民币 40,888.14 万元，各项目的投入情况及效益情况详见附表 1《募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

本公司不存在募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2025年度，公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换的情况。

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

本公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（五）用闲置募集资金进行现金管理情况

公司于2025年3月31日召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会

议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过人民币 29,000万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度自公司股东会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用，闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

报告期内，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的产品均为银行保本型产品，使用额度范围符合要求，不存在影响募投项目建设和募集资金使用的情况。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计取得现金管理收益 633.22 万元，已到期赎回的本金和收益均已归还至募集资金专户，尚未到期的金额为 19,000.00 万元，并按照相关规定履行了信息披露义务。

（六）节余募集资金使用情况

本公司不存在将募集资金投资项目节余资金用于其他募集资金投资项目或非募集资金投资项目。

（七）超募资金使用情况

本公司不存在超募资金使用的情况。

（八）尚未使用的募集资金用途及去向

尚未使用的募集资金总额为 22,220.39 万元，其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为 19,000.00 万元。

（九）募集资金使用的其他情况

本公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、改变募集资金投资项目的资金使用情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在改变募集资金投资项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司按照相关法律法规、规范性文件的规定和要求存放、使用及管理募集资金，并对募集资金使用相关信息及时、真实、准确、完整地进行了披露，不存在募集资金存放、使用、管理及披露的违规情形。

附表1：募集资金使用情况对照表

广州广合科技股份有限公司董事会

2026年3月27日

附表1:

2025年度募集资金使用情况对照表

单位: 万元

募集资金总额		65,345.85		本年度投入募集资金总额		16,379.85				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额		0.00				已累计投入募集资金总额		44,063.69		
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投 资总额	调整后投资 总额(1)	本年度投入金 额	截至期末累计 投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可 使用状态日期	本年度实现 的效益	是否达到 预计效益	项目可行性是否 发生重大变化
承诺投资项目										
1、黄石广合精密电路有限公司广合电路多 高层精密线路板项目一期第二阶段工程	否	66,810.52	47,552.18	16,379.85	26,270.02	55.24	2027/4/1 (注)	/	/	否
2、广州广合科技股份有限公司补充流动资 金及偿还银行贷款	否	25,000.00	17,793.67	0.00	17,793.67	100.00	/	/	/	否
承诺投资项目小计	/	91,810.52	65,345.85	16,379.85	44,063.69	67.43	/	/	/	/
超募资金投向										
尚未决定用途的超募资金	/	0.00	0.00	0.00	0.00	/	/	/	/	/
超募资金投向小计	/	0.00	0.00	0.00	0.00	/	/	/	/	/
合计	/	91,810.52	65,345.85	16,379.85	44,063.69	67.43	/	/	/	/
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	受宏观经济环境、市场环境等因素的影响,并结合公司的实际经营情况,公司在实施项目过程中相对谨慎,减缓了“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目的实施进度,使得项目的实际投资进度有所延期。经公司于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议审议,将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至2027年4月1日。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
用闲置募集资金进行现金管理情况	公司于2025年3月31日召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第十次会议,审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司及子公司使用不超过人民币29,000万元(含本数)的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度自公司股东会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用,到期后归还至募集资金专用账户。截至2025年12月31日,使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为19,000.00万元。									
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2025年12月31日,尚未使用的募集资金总额为22,220.39万元,其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为19,000.00万元。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他 情况	不适用									

注:经公司于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议审议,将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至2027年4月1日。



营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚及

出资额 8700.5 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



登记机关

2026 年 01 月 08 日



会计师事务所 执业证书



名称：容城会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：刘维

主任会计师：

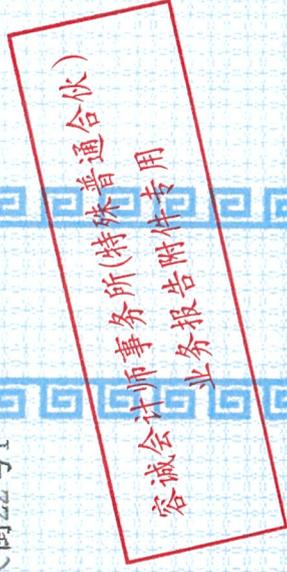
经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日



证书序号：0022698

说明

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



发证机关：北京市财政局

中华人民共和国财政部制



姓名 杨啟林
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1973-12-27
Date of birth _____
工作单位 容诚会计师事务所
(特殊普通合伙) 广东横琴分所
Working unit _____
身份证号码 440402197312279011
Identity card No. _____

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



年度检验登记
Annual Renewal Registration



杨啟林 440400020017

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

证书编号: 440400020017
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 02 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

2024年6月换发



姓名 林庆涛
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1997-02-24
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所
Working unit
身份证号码 445224199702240615
Identity card No.

证书编号: 110100321535
No. of Certificate
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of
发证日期: 2025 年 02 月 24 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日

非经营性资金占用及其他关联资金 往来情况专项说明

广州广合科技股份有限公司
容诚专字[2026]519Z0012 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

关于广州广合科技股份有限公司

非经营性资金占用及其他关联资金往来情况专项说明

容诚专字[2026]519Z0012 号

广州广合科技股份有限公司全体股东：

我们接受委托，依据中国注册会计师审计准则审计了广州广合科技股份有限公司（以下简称广合科技公司）2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并于 2026 年 3 月 27 日出具了容诚审字[2026]519Z0008 号的无保留意见审计报告。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》的要求及深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》的规定，广合科技公司管理层编制了后附的广州广合科技股份有限公司 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表（以下简称汇总表）。如实编制和对外披露汇总表并保证其真实、准确、完整是广合科技公司管理层的责任。

我们对汇总表所载信息与本所审计广合科技公司 2025 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对，在所有重大方面没有发现不一致。除了对广合科技公司实施 2025 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易有关的审计程序外，我们并未对汇总表所载资料执行额外的审计程序。为了更好地理解广合科技公司的非经营性资金占用及其他关联资金往来情况，后附汇总表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅供广合科技公司年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

附件：广州广合科技股份有限公司 2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表。

（此页无正文，为广州广合科技股份有限公司容诚专字[2026]519Z0012 号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

杨敢林

中国·北京

中国注册会计师：_____

林庆涛

2026年3月27日



广州广合科技股份有限公司
2025年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

编制单位：广州广合科技股份有限公司

单位：万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2025年初占用资金余额	2025年度占用累计发生金额(不含利息)	2025年度占用资金的利息(如有)	2025年度偿还累计发生金额	2025年末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现控股股东、实际控制人及其附属企业								-		
小计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
前控股股东、实际控制人及其附属企业								-		
小计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
其他关联方及其附属企业								-		
小计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
总计	—	—	—	-	-	-	-	-	—	—
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2025年初往来资金余额	2025年度往来累计发生金额(不含利息)	2025年度往来资金的利息(如有)	2025年度偿还累计发生金额	2025年末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
控股股东、实际控制人及其附属企业										
上市公司的子公司及其附属企业	黄石广合精密电路有限公司	子公司	应收账款	132.36	378.80	-	386.00	125.16	向子公司销售设备、材料及加工服务	经营性往来
	东莞广合数控科技有限公司	子公司	应收账款	3,947.01	1,076.74	-	13.20	5,010.55	向子公司销售设备	经营性往来
	DELTON TECHNOLOGY INTERNATIONAL LIMITED	子公司	应收账款	84,162.47	324,778.81	-	279,623.18	129,318.10	向子公司销售产品	经营性往来
	Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	孙公司	应收账款	69.04	8,635.76	-	257.72	8,447.08	向孙公司销售材料	经营性往来
	东莞广合数控科技有限公司	子公司	预付款项	343.77	14,300.00	-	10,062.46	4,581.31	向子公司购买加工服务	经营性往来
	黄石广合精密电路有限公司	子公司	其他应收款	38,298.25	39.56	1,128.56	11,328.70	28,137.67	借款及代垫款项	非经营性往来
	东莞广合数控科技有限公司	子公司	其他应收款	1,539.49	35.76	37.27	36.16	1,576.37	借款及代垫款项	非经营性往来
	Delton Technology (Thailand) Co.,Ltd	孙公司	其他应收款	18,546.36	37,143.00	1,406.81	-	57,096.17	借款	非经营性往来
关联自然人								-		
其他关联方及其附属企业								-		
总计	—	—	—	147,038.75	386,388.44	2,572.64	301,707.43	234,292.41	—	—

注：以上数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚友

出资额 8700.5 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：代理记账；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



登记机关

2026 年 01 月 08 日



会计师事务所 执业证书



名称：容城会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：刘维

主任会计师：

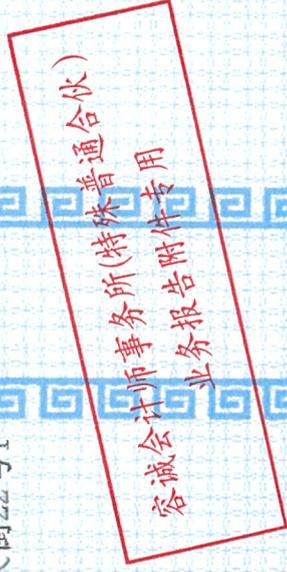
经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日



证书序号：0022698

说明

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



发证机关：北京市财政局

中华人民共和国财政部制



姓名 杨啟林
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1973-12-27
Date of birth _____
工作单位 容诚会计师事务所
(特殊普通合伙) 广东横琴分所
Working unit _____
身份证号码 440402197312279011
Identity card No. _____

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用



年度检验登记
Annual Renewal Registration



杨啟林 440400020017

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

证书编号: 440400020017
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 02 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

2024年6月换发



姓名 林庆涛
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1997-02-24
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所
Working unit
身份证号码 445224199702240615
Identity card No.

证书编号: 110100321535
No. of Certificate
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of
发证日期: 2025 年 02 月 24 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/ /

国联民生证券承销保荐有限公司

关于广州广合科技股份有限公司

2025年度保荐工作报告

保荐人名称：国联民生证券承销保荐有限公司	被保荐公司简称：广合科技
保荐代表人姓名：姜涛	联系电话：0755-22662000
保荐代表人姓名：王嘉	联系电话：0755-22662000

一、保荐工作概述

项目	工作内容
1. 公司信息披露审阅情况	
（1）是否及时审阅公司信息披露文件	是
（2）未及时审阅公司信息披露文件的次数	不适用
2. 督导公司建立健全并有效执行规章制度的情况	
（1）是否督导公司建立健全规章制度（包括但不限于防止关联方占用公司资源的制度、募集资金管理制度、内控制度、内部审计制度、关联交易制度）	是
（2）公司是否有效执行相关规章制度	是
3. 募集资金监督情况	
（1）查询公司募集资金专户次数	2次
（2）公司募集资金项目进展是否与信息披露文件一致	是
4. 公司治理督导情况	
（1）列席公司股东会次数	1次，已审阅会议文件
（2）列席公司董事会次数	0次，已审阅会议文件
5. 现场检查情况	
（1）现场检查次数	1次
（2）现场检查报告是否按照本所规定报送	是
（3）现场检查发现的主要问题及整改情况	不适用
6. 发表专项意见情况	
（1）发表专项意见次数	6次
（2）发表非同意意见所涉问题及结论意见	不适用
7. 向本所报告情况（现场检查报告除外）	
（1）向本所报告的次数	不适用
（2）报告事项的主要内容	不适用
（3）报告事项的进展或者整改情况	不适用

8. 关注职责的履行情况	
(1) 是否存在需要关注的事项	否
(2) 关注事项的主要内容	不适用
(3) 关注事项的进展或者整改情况	不适用
9. 保荐业务工作底稿记录、保管是否合规	是
10. 对上市公司培训情况	
(1) 培训次数	1次
(2) 培训日期	2025年12月15日
(3) 培训的主要内容	培训重点介绍了2025年以来,A股市场违规事项概览及上市公司规范运作相关法规的修订情况,并结合相关案例进行讲解。
11. 上市公司特别表决权事项(如有)	不适用
12. 其他需要说明的保荐工作情况	无

二、保荐人发现公司存在的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1. 信息披露	无	不适用
2. 公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3. 股东会、董事会运作	无	不适用
4. 控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5. 募集资金存放及使用	无	不适用
6. 关联交易	无	不适用
7. 对外担保	无	不适用
8. 购买、出售资产	无	不适用
9. 其他业务类别重要事项(包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等)	无	不适用
10. 发行人或者其聘请的证券服务机构配合保荐工作的情况	无	不适用
11. 其他(包括经营环境、业务发展、财务状况、管理状况、核心技术等方面的重大变化情况)	无	不适用

三、公司及股东承诺事项履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1. 股份锁定、持股及减持意向的承诺	是	不适用
2. 稳定股价的措施和承诺	是	不适用

3. 关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	是	不适用
4. 对欺诈发行上市的股份购回承诺	是	不适用
5. 填补被摊薄即期回报的措施及承诺	是	不适用
6. 利润分配政策的承诺	是	不适用
7. 控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺	是	不适用
8. 关于股东相关信息披露的承诺	是	不适用
9. 关于补缴社会保险及住房公积金的承诺	是	不适用
10、关于减少和规范关联交易的承诺	是	不适用
11、关于避免占用公司资金的承诺	是	不适用

四、其他事项

报告事项	说明
1. 保荐代表人变更及其理由	不适用
2. 报告期内中国证监会和本所对保荐人或者其保荐的公司采取监管措施的事项及整改情况	不适用
3. 其他需要报告的重大事项	不适用

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司2025年度保荐工作报告》之签章页）

保荐代表人：_____

姜 涛

王 嘉

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日

国联民生证券承销保荐有限公司

关于广州广合科技股份有限公司

2025年度募集资金存放、管理与实际使用的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司(以下简称“保荐人”、“国联民生承销保荐”)作为广州广合科技股份有限公司(以下简称“广合科技”、“公司”)首次公开发行股票并在主板上市的保荐人,根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关规定,对广合科技2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况进行了核查,并出具核查意见如下:

一、募集资金基本情况

(一) 实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2023〕2182号)同意注册,并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上〔2024〕239号)同意,公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)股票4,230.00万股,本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元,发行价格为17.43元/股,本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元,扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后,实际募集资金净额为人民币653,458,517.31元。

本次募集资金到账时间为2024年3月28日,致同会计师事务所(特殊普通合伙)已对公司上述募集资金到位情况进行了审验,并于2024年3月28日出具了致同验字(2024)第441C000092号《验资报告》。公司对募集资金采取了专户存储管理。

(二) 募集资金使用及结余情况

截至2025年12月31日,公司募集资金使用情况如下:

单位：万元

项目	金额
募集资金总额	73,728.90
减：发行费用	8,383.05
募集资金净额	65,345.85
加：利息收入	305.05
加：投资收益	633.22
减：项目投入	40,888.14
减：已置换先行投入募集资金项目	3,175.55
减：手续费支出	0.04
募集资金专户余额	22,220.39
其中：购买结构性存款余额	19,000.00

说明：本核查意见中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

2025 年度，公司募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目 16,379.85 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 44,063.69 万元，募集资金专用账户累计利息收入及投资收益合计 938.27 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 22,220.39 万元，其中利用闲置募集资金进行现金管理而购买的结构性存款余额为 19,000.00 万元。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定的要求，并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》（以下简称《管理制度》），对募集资金实行专户存储制度，对募集资金的存放、使用、项目实施管理、投资项目的变更及使用情况的监督等进行了规定。

公司和保荐机构国联民生承销保荐分别与汇丰银行（中国）有限公司广州分行、上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行、招商银行股份有限公司广州开发区支行签订了《募集资金三方监管协议》；公司及募投项目实施子公司黄石广合精密电路有限公司、保荐机构国联民生承销保荐与星展银行（中国）有限公司广州分行签订了《募集资金四方监管协议》。公司按照《管理制度》的规定管理募集资金，专户存放、专款专用、严格管理、如实披露。

（二）募集资金专户存储情况

按照《管理制度》的规定，公司对募集资金实行专户存储。截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金存放专项账户的具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	开户主体	开户银行	银行账号	募集资金余额
1	广州广合科技股份有限公司	汇丰银行（中国）有限公司广州分行	629356122050	48.06
2	广州广合科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	82040078801700002702	664.19
3	广州广合科技股份有限公司	招商银行股份有限公司广州开发区支行	120902003510008	627.97
4	黄石广合精密电路有限公司	星展银行（中国）有限公司广州分行	30022352288	1,880.17
合计				3,220.39

三、2025 年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目资金使用情况

公司 2025 年度募集资金实际使用情况对照表详见附表 1 《2025 年度募集资金使用情况对照表》。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

公司不存在募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

2025 年度，公司不存在募集资金投资项目先期投入及置换的情况。

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

（五）用闲置募集资金进行现金管理情况

公司于 2025 年 3 月 31 日召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关

于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，经审议，董事会同意公司使用不超过人民币 29,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用，到期后归还至募集资金专用账户。

报告期内，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的产品均为银行保本型产品，使用额度范围符合要求，不存在影响募投项目建设和募集资金使用的情况。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计取得现金管理收益 633.22 万元，已到期赎回的本金和收益均已归还至募集资金专户，尚未到期的金额为 19,000.00 万元，并按照相关规定履行了信息披露义务。

（六）节余募集资金使用情况

公司不存在将募集资金投资项目节余资金用于其他募集资金投资项目或非募集资金投资项目。

（七）超募资金使用情况

公司不存在超募资金使用的情况。

（八）尚未使用的募集资金用途及去向

尚未使用的募集资金总额为 22,220.39 万元，其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为 19,000.00 万元。

（九）募集资金使用的其他情况

公司不存在募集资金使用的其他情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

2025 年度，公司不存在变更募集资金投资项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已及时、真实、准确、完整地披露了相关的情况，募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

六、会计师对募集资金年度存放和使用情况专项报告的鉴证意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度募集资金存放、管理

与实际使用情况出具了鉴证报告，认为：

广合科技公司 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了广合科技公司 2025 年度募集资金实际存放、管理与使用情况。

七、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关法规和规范性文件的规定，广合科技对募集资金进行专户储存和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

保荐人对公司编制的《广州广合科技股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告》无异议。

（以下无正文）

附表 1

2025 年度募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		65,345.85				本年度投入募集资金总额	16,379.85			
报告期内变更用途的募集资金总额		-				已累计投入募集资金总额	44,063.69			
累计变更用途的募集资金总额		-								
累计变更用途的募集资金总额比例		-								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	否	66,810.52	47,552.18	16,379.85	26,270.02	55.24	2027/4/1 (注)	/	/	否
2、广州广合科技股份有限公司补充流动资金及偿	否	25,000.00	17,793.67	-	17,793.67	100.00	/	/	/	否

还银行贷款										
承诺投资项目小计	/	91,810.52	65,345.85	16,379.85	44,063.69	67.43	/	/	/	/
超募资金投向										
尚未决定用途的超募资金	/	-	-	-	-	/	/	/	/	/
超募资金投向小计	/	-	-	-	-	/	/	/	/	/
合计	/	91,810.52	65,345.85	16,379.85	44,063.69	67.43	/	/	/	/
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	受宏观经济环境、市场环境等因素的影响，并结合公司的实际经营情况，公司在实施项目过程中相对谨慎，减缓了“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目的实施进度，使得项目的实际投资进度有所延期。经公司于2026年3月27日召开第二届董事会第二十三次会议审议，将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至2027年4月1日。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
用闲置募集资金进行现金管理情况	公司于 2025 年 3 月 31 日召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过人民币 29,000 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用，到期后归还至募集资金专用账户。截至 2025 年 12 月 31 日，使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为 19,000.00 万元。
项目实施出现募集资金节余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金总额为 22,220.39 万元，其中使用闲置募集资金进行现金管理尚未到期的金额为 19,000.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

注：经公司于 2026 年 3 月 27 日召开第二届董事会第二十三次会议审议，将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至 2027 年 4 月 1 日。

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

姜 涛

王 嘉

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日

国联民生证券承销保荐有限公司

关于广州广合科技股份有限公司

2025年度内部控制自我评价报告的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐人”）作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技”、“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关规定，对广合科技2025年度内部控制自我评价报告出具核查意见如下：

一、内部控制评价工作的总体情况

（一）内部控制评价范围

公司按照全面性和重点性原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。纳入评价范围的主要单位包括广州广合科技股份有限公司及其合并报表范围内子公司。纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的99.84%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额的100%。纳入评价范围的主要业务和事项包括：销售与收款管理、资产管理、工程项目管理、采购与付款管理、生产成本管理、研发管理、外包管理、消防系统与安全管理、信息系统管理、资金活动管理、人力资源管理、组织结构与发展战略制定管理、ESG管理、全面预算管理、合同与印章管理、关联交易、对外担保等。

上述纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

（二）内部控制评价的程序和方法

内部控制评价工作严格遵循《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》及公司相关内部控制制度和《内部控制评价工作指引》执行。采用个别访谈、穿行测试、比较分析、实地查验等多种方法对评价范围内的业务和事项的内部控制设计和运行有效性进行评价，分析、识别业务

过程的内部控制缺陷，对所识别内部控制缺陷与业务部门进行充分沟通，制定内部控制缺陷整改措施，保证缺陷整改的落实。

(三) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系组织开展内部控制评价工作。

公司董事会根据《企业内部控制评价指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用公司的内部控制缺陷认定标准，包括定量标准和定性标准。公司内部控制缺陷认定标准如下：

1、财务报告内部控制缺陷认定标准：

缺陷分类	定量标准	定性标准
重大缺陷	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 错报金额 \geq 营业收入总额的 1%； ❷ 错报金额 \geq 资产总额的 1%。 	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 公司董事、高级管理人员舞弊； ❷ 公司更正已公布的财务报告； ❸ 注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报； ❹ 审计委员会和审计部门对内部控制的监督无效。
重要缺陷	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 营业收入总额的 1% $>$ 错报金额 \geq 营业收入总额的 0.5%； ❷ 资产总额的 1% $>$ 错报金额 \geq 资产总额的 0.5%。 	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 控制环境失效； ❷ 未依照公认会计准则选择和应用会计政策； ❸ 未建立反舞弊程序和控制措施； ❹ 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； ❺ 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能够保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。
一般缺陷	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 错报金额 $<$ 营业收入总额的 0.5%； ❷ 错报金额 $<$ 资产总额的 0.5%。 	除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其它控制缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷认定标准：

缺陷分类	定量标准	定性标准
重大缺陷	可能导致直接资产损失金额 \geq 营业收入总额的 1%。	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 缺乏科学民主决策程序； ❷ 决策程序导致重大失误； ❸ 违反国家法律法规并受到处罚； ❹ 中高级管理人员或关键技术人员严重流失； ❺ 媒体频现负面新闻，波及面广，且负面影响一直未能消除； ❻ 重要业务缺乏制度控制或制度系统失效； ❼ 内部控制评价发现的重大缺陷未得到整改。
重要缺陷	营业收入总额的 0.5% \leq 可能导致直接资产损失金额 $<$ 营业收入总额的 1%。	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 决策程序存在但不够完善； ❷ 决策程序导致非重大失误； ❸ 违反内部规章，造成损失或情形较为严重； ❹ 关键岗位人员严重流失； ❺ 媒体出现负面新闻，波及局部区域； ❻ 重要业务制度或系统存在缺陷； ❼ 内部控制重要缺陷未得到整改。
一般缺陷	可能导致直接资产损失金额 $<$ 营业收入总额的 0.5%。	<ul style="list-style-type: none"> ❶ 决策程序效率低； ❷ 违反内部规章，但情节不严重且未形成损失； ❸ 一般岗位人员流失严重； ❹ 媒体出现负面新闻，但影响不大； ❺ 一般业务制度或系统存在缺陷； ❻ 内部控制一般缺陷未得到整改； ❼ 存在的其它一般缺陷。

（四）内部控制缺陷认定及整改情况

1、财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

2、非财务报告内部控制缺陷认定及整改情况

根据上述非财务报告内部控制缺陷的认定标准,报告期内未发现公司非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

公司内部控制的设计是完整和合理的,执行是有效的,能够合理地保证内部控制目标的达成。

公司将根据内部业务的拓展变化,进一步完善各项内控制度并优化管理流程。使内部控制体系与公司经营规模、业务范围、竞争状况、风险水平等相适应,并随着公司发展情况的变化及时加以调整,同时,将不断强化内控监督检查和内控评价,促进公司健康和可持续发展。

二、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况,于内部控制评价报告基准日,不存在财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为,公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况,于内部控制评价报告基准日,公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

三、其他内部控制相关重大事项说明

报告期内,公司无其他内部控制相关重大事项说明。

四、保荐人核查意见

经核查,保荐人认为:公司已建立较完善的法人治理结构,公司现行的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求,能够适应公司生产经营实际情况的需要和管理发展的要求,在所有重大方面保持了与公司业务经营及管理相关的有效的内部控制。公司2025年内部控制的自我评价真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

(以下无正文)

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司2025年度内部控制自我评价报告的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

姜 涛

王 嘉

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日

国联民生证券承销保荐有限公司

关于广州广合科技股份有限公司

使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐人”）作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技”、“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关规定，对广合科技使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项进行了核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,230.00万股，本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元，发行价格为17.43元/股，本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元，扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后，实际募集资金净额为人民币653,458,517.31元。经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了致同验字（2024）第441C000092号《验资报告》。募集资金到账后，已全部存放于公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司及相关子公司已与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目基本情况

根据公司《广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》披露的募集资金使用计划，以及公司第二届董事会第六次会议审议通过《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，公司募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	原计划拟投入募集资金	调整后拟投入募集资金
1	黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	66,810.52	66,810.52	47,552.18
2	广州广合科技股份有限公司补充流动资金及偿还银行贷款	25,000.00	25,000.00	17,793.67
合计		91,810.52	91,810.52	65,345.85

由于募集资金投资项目建设需要一定周期,根据公司募集资金投资项目建设进度,暂未投入使用的募集资金出现暂时闲置的情况。本次使用部分闲置募集资金进行现金管理不存在变相改变募集资金用途的行为,并保证不影响募集资金投资项目的正常进行。

三、使用部分闲置募集资金进行现金管理的基本情况

(一) 现金管理目的

为提高闲置募集资金使用效率,在确保公司在不影响募集资金投资项目建设 and 公司正常经营的情况下,对部分闲置募集资金进行现金管理,以增加资金收益,为公司和股东谋取较好的投资回报。

(二) 现金管理额度及期限

公司及子公司拟使用不超过人民币 10,000 万元(含本数)暂时闲置募集资金进行现金管理,使用期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效,在前述额度和期限内,资金可循环滚动使用。暂时闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

(三) 投资品种

公司及子公司拟通过商业银行、证券公司等稳健型金融机构投资安全性高、流动性好、期限不超过 12 个月的保本型理财产品(包括但不限于银行定期存单、结构性存款、收益凭证等)。

(四) 现金管理决策及实施

经董事会审议通过后,授权公司董事长或董事长授权人士在有效期内和额度

范围内签署相关合同文件，具体事项由公司财务部门组织实施并负责募集资金安全。该授权自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

（五）信息披露

公司将依据《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规的有关规定，履行相关信息披露义务。

四、对公司经营的影响

公司本次对闲置募集资金进行现金管理，是在确保公司募投项目所需资金正常使用的前提下进行的，不会影响公司募投项目建设和日常业务的正常开展。公司本次对闲置募集资金进行现金管理，能够有效提高资金使用效率，获得一定的投资效益，为公司和股东获取较好的投资回报。

五、投资风险分析及风险控制措施

1、公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》等法律法规以及《公司章程》的有关规定对现金管理产品事项进行决策、管理、检查和监督，严格控制资金的安全性。

2、公司财务部门必须建立台账对短期理财产品进行管理，建立健全完整的会计账目，做好资金使用的账务核算工作。

3、公司内部审计部门负责对现金管理产品的资金使用与保管情况进行日常监督，定期对资金使用情况进行审计、核实，确保资金使用合规。

4、公司董事会审计委员会、独立董事有权对募集资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

5、公司将根据深圳证券交易所的相关规定，及时履行信息披露义务。

六、履行的审议程序及相关意见

（一）董事会审计委员会审议情况

公司于 2026 年 3 月 17 日召开了第二届董事会审计委员会 2026 年第二次会

议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，经审议，审计委员会同意公司及子公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项。审计委员会认为：公司拟使用部分闲置募集资金进行现金管理，有利于提高资金使用效率，能够获得一定的投资效益，不会影响公司正常生产经营和募集资金项目的正常进行，不存在变相改变募集资金用途的行为，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东的利益的情形，决策和审议程序合法、合规。

因此，审计委员会同意公司及子公司使用不超过人民币 10,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，同意将该议案提交公司董事会审议。

（二）董事会审议情况

公司于 2026 年 3 月 27 日召开了第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，经审议，董事会同意公司使用不超过人民币 10,000 万元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理。上述额度有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内可循环滚动使用，董事会授权公司董事长或董事长授权人士在有效期内和额度范围内签署相关合同文件。

七、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项已经公司董事会审计委员会、董事会审议通过。该事项有利于提高资金使用效率，获得一定的投资收益，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关法规和规范性文件的规定。

保荐人对公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

姜 涛

王 嘉

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日

国联民生证券承销保荐有限公司
关于广州广合科技股份有限公司
开展外汇套期保值业务的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐人”）作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技”、“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定，对广合科技开展外汇套期保值业务的事项进行了核查，并出具核查意见如下：

一、开展外汇套期保值业务概况

（一）外汇套期保值目的

鉴于国际政治、金融市场波动频繁等多重因素的影响，且公司出口业务占主营业务的比重超过七成，主要采用美元进行结算，外币汇率波动不确定性变强，外汇市场风险显著增加。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成的不利影响，增强公司财务稳健性，公司及子公司拟开展与日常经营需求相关的外汇套期保值业务，从而达到风险对冲并实现套期保值的目的，减少汇率波动对公司及子公司业绩的影响。

（二）外汇套期保值业务品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务品种包括但不限于远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇买卖、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等，相关交易品种均为与公司主营业务密切相关的简单外汇衍生产品，与公司主营业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司合法、谨慎、安全和有效的外汇风险管理原则。

（三）外汇套期保值业务额度、期限及授权

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务规模不超过 50,000 万美元，额度

可循环滚动使用，自本次股东会审议通过之日起 12 个月内有效。公司董事会授权董事长或其授权人在前述额度及期限范围内签署相关协议并具体实施外汇套期保值业务。

（四）外汇套期保值业务资金来源

公司及子公司开展外汇套期保值业务的资金来源为公司及子公司自有资金或自筹资金，不涉及募集资金。

二、外汇套期保值业务履行的审议程序

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规及《广州广合科技股份有限公司章程》的有关规定，本事项已经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过，尚需提交股东会审议。

三、外汇套期保值业务的风险分析及风险控制措施

（一）风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付时的汇率，造成汇兑损失。

2、履约风险：外汇套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善而造成风险。

4、预测风险：公司根据销售订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整订单，造成公司回款预测不准，导致远期结售汇延期交割风险。

5、政策风险：期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

（二）风险控制措施

1、在进行外汇套期保值交易前，在多个市场与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险较可控的外汇套期保值产品开展业务。

2、审慎选择信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行等金融机构。

3、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出了明确规定。

4、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况 & 盈亏情况进行审查。

四、交易相关会计处理

公司及子公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对开展的外汇套期保值业务进行相应的财务核算处理，反映在资产负债表及利润表相关项目。

五、保荐人核查意见

经核查，保荐人认为：公司本次开展外汇套期保值事项已经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过，履行了必要的审批程序，尚需提交股东会审议，符合相关法律法规的规定。公司已根据相关规定及实际情况制定了《外汇套期保值业务管理制度》及必要的风险管控措施。公司本次开展外汇套期保值业务，不会影响公司主营业务的正常发展，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

综上所述，保荐人对公司本次开展外汇套期保值业务的事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司开展外汇套期保值业务的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

姜 涛

王 嘉

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日

国联民生证券承销保荐有限公司
关于广州广合科技股份有限公司
部分募集资金投资项目延期的核查意见

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐人”）作为广州广合科技股份有限公司（以下简称“广合科技”、“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关规定，对广合科技部分募集资金投资项目延期的事项进行了核查，并出具核查意见如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于同意广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕2182号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于广州广合科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2024〕239号）同意，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票4,230.00万股，本次公开发行人民币普通股每股面值为人民币1.00元，发行价格为17.43元/股，本次发行募集资金总额为人民币737,289,000.00元，扣除不含税发行费用人民币83,830,482.69元后，实际募集资金净额为人民币653,458,517.31元。经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了致同验字（2024）第441C000092号《验资报告》。募集资金到账后，已全部存放于公司董事会批准开设的募集资金专项账户内，公司及黄石广合已与保荐人、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储监管协议。

二、募集资金投资项目的的基本情况

根据公司《广州广合科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》，并经公司第二届董事会第六次会议审议通过《关于调整募集资金投资项目拟投入募集资金金额的议案》，公司募投项目及募集资金使用计划如下：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目投资总额	原计划拟投入募集资金	调整后拟投入募集资金
1	黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	66,810.52	66,810.52	47,552.18
2	广州广合科技股份有限公司补充流动资金及偿还银行贷款	25,000.00	25,000.00	17,793.67
合计		91,810.52	91,810.52	65,345.85

三、募集资金专户的存储情况

按照《募集资金管理制度》的规定，公司对募集资金实行专户存储。截至2025年12月31日，募集资金存放专项账户的具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	开户主体	开户银行	银行账号	募集资金余额
1	广州广合科技股份有限公司	汇丰银行（中国）有限公司广州分行	629356122050	48.06
2	广州广合科技股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司广州东山支行	82040078801700002702	664.19
3	广州广合科技股份有限公司	招商银行股份有限公司广州开发区支行	120902003510008	627.97
4	黄石广合精密电路有限公司	星展银行（中国）有限公司广州分行	30022352288	1,880.17
合计				3,220.39

四、本次部分募投项目延期的具体情况及原因

（一）本次部分募投项目延期的具体情况

公司结合“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目的实际建设情况和投资进度，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，拟将该项目达到预计可使用状态日期进行调整。具体如下：

项目名称	原达到预计可使用状态日期	调整后达到预计可使用状态日期
黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程	2026年4月1日	2027年4月1日

（二）项目延期的原因

本次延期的募投项目为“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”。受宏观经济环境、市场环境等因素的影响，并结合公司的实际经营情况，公司在实施项目过程中相对谨慎，减缓了该项目的实施进度，使得项目的实际投资进度有所延期。为保障公司及股东利益，降低募集资金的使用风险，经审慎考虑，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下将“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态日期延后至 2027 年 4 月 1 日。

五、本次募投项目延期对公司的影响

本次募投项目延期是公司根据项目实际实施情况做出的审慎决定，不涉及募投项目实施主体、投资用途及规模的变更，不会对募投项目的实施产生不利影响，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，不会对公司的正常经营产生重大不利影响，符合公司长期发展规划。本次调整是为了保障项目的顺利实施，提高募集资金的使用效率。

六、审议情况及专项意见

（一）董事会审议情况

公司于 2026 年 3 月 27 日召开第二届董事会第二十三次会议，审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司结合目前募集资金投资项目的实施进度情况，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，同意将公司“黄石广合精密电路有限公司广合电路多高层精密线路板项目一期第二阶段工程”项目达到预定可使用状态的日期延后至 2027 年 4 月 1 日。

（二）保荐人核查意见

经核查，保荐人认为，本次部分募集资金投资项目延期事项已经公司董事会审议通过，履行了必要的审议程序。本次部分募集资金投资项目延期未改变项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形，符合《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上

市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法规和规范性文件的规定。

综上，保荐人对公司部分募投项目延期事项无异议。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于广州广合科技股份有限公司部分募集资金投资项目延期的核查意见》之签章页）

保荐代表人：_____

姜 涛

王 嘉

国联民生证券承销保荐有限公司

年 月 日