

2025年 年度报告 一



曙光数创公众号

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

Sugon Data Energy(Beijing) Co.,Ltd.

2025 年度大事记



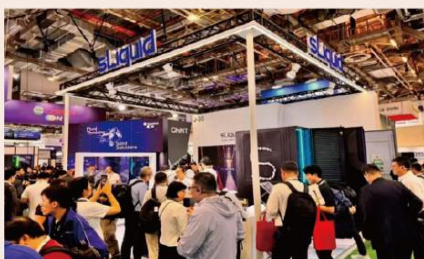
中国电子技术标准化研究院发布的《中国算力基础设施液冷技术发展现状分析》显示，公司温控设备出货量连续4年稳居中国算力中心基础设施液冷市场第一。

公司参与制定的中国首个绿色数据中心评价国家标准《绿色数据中心评价》发布实施，对引导数据中心绿色高质量发展具有里程碑意义，也是公司技术积累与实践经验的体现。



以“液冷即服务”建立全链条服务，发布C7000-F相变冷板液冷系统和解决方案，旨在通过一体化、全生命周期服务新范式，解决数据中心面临诸多痛点，重新定义计算边界。

针对东南亚市场发布海外液冷CDU产品CDU-22400W，并通过国际CE、UL等权威认证，有效应对当地高温高湿环境、高功率芯片散热等需求。



公司检测中心的焓差实验室和理化实验室，斩获CNAS实验室认可证书，可为全球多个国家和地区提供空调与水质检测服务，为公司出海业务提供坚实后盾。

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人何继盛、主管会计工作负责人崔鹏洋及会计机构负责人（会计主管人员）陈政军保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在公司董事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

1、未按要求披露的事项及原因

报告期内公司主要收入来自于与液冷产品相关的销售，为保守公司商业机密，避免不正当竞争，公司与客户及供应商签订保密条款，最大限度的保护客户及公司和股东利益，豁免披露客户、供应商名称。

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
公司、本公司、曙光数创	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司
青岛数创	指	曙光数创电子设备科技发展（青岛）有限公司
数创国际	指	曙光数创国际（控股）股份有限公司
中科智晟	指	中科智晟（广东）数据服务有限公司
北京曙光信息、控股股东	指	曙光信息产业（北京）有限公司
中科曙光	指	曙光信息产业股份有限公司
计算所、实际控制人	指	中国科学院计算技术研究所
盘锦聚力	指	盘锦聚力创新投资管理中心（有限合伙）
昆山聚思力和	指	昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）
保荐机构、首创证券	指	首创证券股份有限公司
会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
本期、报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
期末、报告期末	指	2025年12月31日
期初、上年年末	指	2025年1月1日
上期、上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
股东大会/股东会	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司股东大会/股东会
董事会	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司董事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司章程》
PUE	指	电源使用效率（Power Usage Effectiveness,缩写 PUE）评价数据中心能源效率的指标，是数据中心消耗的所有能源与 IT 负载消耗的能源的比值。
kW	指	功率单位，1000 瓦特（W）=1000 焦耳（joule）/秒（second）。
MW	指	功率单位，1 MW = 1,000 kW = 1,000,000 W
相变	指	物质从一种相转变为另一种相的过程。相是指物质固态、液态、气态。
CSP 厂商	指	云服务提供商（Cloud Service Provider）与通信服务提供商（Communication Service Provider）
冷板液冷技术	指	通过冷板（通常是铜、铝等高导热金属构成的封闭腔体）将发热元器件的热量间接传递给封闭在循环管路中的冷却液体，通过冷却液体将热量带走的一种实现方式。

浸没液冷技术	指	一种以液体作为传热介质，将发热器件完全或者部分浸没在液体中，发热器件与液体直接接触并进行热交换的冷却技术。
制冷剂、冷媒	指	又称冷却介质，指用于对电子信息设备内发热器件进行散热的液体。
算力	指	是计算机计算处理能力的度量单位。
GPU	指	图形处理器 (Graphics Processing Unit, 缩写: GPU), 又称显示核心 (display core), 显示芯片 (display chip), 视觉处理器 (video processor), 是一种用于处理图像和图形运算工作的协处理器。
HVDC	指	高压直流输电 (High-Voltage Direct Current), 是将交流电整流为高压直流电进行长距离、大容量传输, 再逆变为交流电并网的输电技术。

第二节 公司概况

一、基本信息

证券简称	曙光数创
证券代码	920808
公司中文全称	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司
英文名称及缩写	Sugon Data Energy(Beijing) Co.,Ltd.
法定代表人	何继盛

二、联系方式

董事会秘书姓名	崔鹏洋
联系地址	北京市海淀区东北旺西路 8 号院 28 号楼环宇大厦三层 101-11 号
电话	010-53670052
传真	010-53670052
董秘邮箱	dongmi_jn@sugon.com
公司网址	https://DataEnergy.Sugon.com/
办公地址	北京市海淀区东北旺西路 8 号院 28 号楼环宇大厦三层 101-11 号
邮政编码	100193
公司邮箱	dongmi_jn@sugon.com

三、信息披露及备置地点

公司年度报告	2025 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》（证券时报网 www.stcn.com）
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

四、企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022 年 11 月 18 日
行业分类	C 制造业-C34 通用设备制造业-C346 烘炉、风机、衡器、包装等-C3464 制冷、空调设备制造
主要产品与服务项目	公司是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商，主营业务为：浸没液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品及模块化数据中心产品的研究、开发、生产及销售，以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。

普通股总股本 (股)	200,000,001
优先股总股本 (股)	0
控股股东	曙光信息产业 (北京) 有限公司
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为中国科学院计算技术研究所, 无一致行动人

五、注册变更情况

适用 不适用

六、中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	大信会计师事务所 (特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206
	签字会计师姓名	鲁家顺、靳隆宇
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	首创证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层
	保荐代表人姓名	张善国、张雷
	持续督导的期间	2022 年 11 月 18 日-2025 年 12 月 31 日

七、自愿披露

适用 不适用

八、报告期后更新情况

适用 不适用

1、公司于 2026 年 4 月 13 日召开第五届董事会第二次会议, 审议通过《关于拟变更公司注册地址并修订<公司章程>》的议案, 拟变更注册地址为: 北京市海淀区东北旺西路 8 号院 28 号楼环宇大厦三层 101-11 号, 此议案尚需经公司股东会审议通过。

2、公司于 2026 年 4 月 14 日接到控股股东曙光信息产业 (北京) 有限公司 (以下简称“北京曙光信息”) 向公司出具的《关于中科曙光控制权发生变动的通知》, 曙光信息产业股份有限公司 (以下简称“中科曙光”) 控制权状态变为无控股股东, 无实际控制人。公司控股股东为北京曙光信息, 北京曙光信息控股股东为中科曙光, 因此, 公司实际控制人变更为无实际控制人。

公司经过多年市场化发展, 拥有完善的法人治理结构, 按照上市公司规范化运作, 具有独立完整的经营能力, 本次实际控制人变化事项不涉及股份变动, 不涉及董事会构成变动, 公司管理经营团队不会发生变化, 不涉及对公司资产、人员、财务、机构及业务的完整性和独立性产生影响, 不涉及对公司的生产经营和持续性发展产生不利影响, 不存在损害公司利益的情形。中科曙光全资子公司北京曙光信息

持续创新数据中心技术 让数字社会更美好



作为公司控股股东，将依法行使股东权利，密切关注公司的经营发展。公司将继续认真落实和推进既定发展战略，增强核心竞争力，持续为公司股东创造价值。

第三节 会计数据和财务指标

一、盈利能力

单位：元

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
营业收入	882,341,264.22	506,251,725.60	74.29%	650,253,070.67
毛利率%	25.65%	30.10%	-	31.37%
归属于上市公司股东的净利润	36,897,665.35	61,424,446.37	-39.93%	104,475,956.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	33,086,057.44	21,692,804.13	52.52%	91,115,997.04
加权平均净资产收益率% (依据归属于 上市公司股东的净利润计算)	5.00%	8.76%	-	16.77%
加权平均净资产收益率% (依据归属于 上市公司股东的扣除非经常性损益后 的净利润计算)	4.49%	3.09%	-	14.63%
基本每股收益	0.18	0.31	-41.94%	0.52

二、营运情况

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上 年末增减%	2023 年末
资产总计	1,891,473,048.07	1,230,374,073.91	53.73%	1,113,875,057.95
负债总计	1,135,305,421.20	506,217,201.62	124.27%	431,783,320.94
归属于上市公司股东的净资产	756,167,626.87	724,156,872.29	4.42%	682,091,737.01
归属于上市公司股东的每股净资产	3.78	3.62	4.42%	3.41
资产负债率% (母公司)	63.32%	43.52%	-	37.60%
资产负债率% (合并)	60.02%	41.14%	-	38.76%
流动比率	1.49	2.15	-30.70%	2.64
	2025 年	2024 年	本年比上年 增减%	2023 年
利息保障倍数	11.25	104.24	-	371.11
经营活动产生的现金流量净额	-437,787,362.99	-105,163,050.89	-316.29%	61,518,516.44
应收账款周转率	1.46	1.20	-	1.84
存货周转率	2.64	3.61	-	4.62

总资产增长率%	53.73%	10.46%	-	23.63%
营业收入增长率%	74.29%	-22.15%	-	25.63%
净利润增长率%	-39.93%	-41.21%	-	-10.63%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

项目	业绩快报	年度报告	变动比例%
营业收入	882,349,516.85	882,341,264.22	-0.0009%
利润总额	36,671,223.19	37,209,322.27	1.4674%
归属于上市公司股东的净利润	36,459,682.98	36,897,665.35	1.2013%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,817,679.90	33,086,057.44	3.9864%
基本每股收益	0.18	0.18	0.0000%
加权平均净资产收益率% (扣非前)	4.94%	5.00%	1.2146%
加权平均净资产收益率% (扣非后)	4.32%	4.49%	3.9352%
总资产	1,887,243,685.08	1,891,473,048.07	0.2241%
归属于上市公司股东的所有者权益	755,729,126.43	756,167,626.87	0.0580%
股本	200,000,001	200,000,001	0.0000%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.78	3.78	0.0000%

公司于 2026 年 2 月 25 日披露的《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司 2025 年年度业绩快报》公告，公告所载 2025 年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计。2025 年年度报告中披露的经审计财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异。

五、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	11,669,677.87	128,420,759.33	138,918,618.75	603,332,208.27
归属于上市公司股东的净利润	-31,372,508.98	-9,399,784.03	-29,045,622.69	106,715,581.05

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-32,753,728.08	-10,641,226.55	-30,450,224.50	106,931,236.57
-------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

季度数据与已披露定期报告数据差异说明：

适用 不适用

六、非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益	555,903.28	467,868.87	39,803.81	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,748,557.31	45,286,119.36	15,749,836.84	
除同公司正常经营业务相关的货币资金、应收款项以及有效套期保值业务外，非金融企业持有或处置金融资产所产生的损益	-46,129.83			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-783,459.61	323,820.33	-99,682.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		16,900.00	27,798.79	
非经常性损益合计	4,474,871.15	46,094,708.56	15,717,757.33	
所得税影响数	663,263.24	6,363,066.32	2,357,797.44	
少数股东权益影响额（税后）				
非经常性损益净额	3,811,607.91	39,731,642.24	13,359,959.89	

七、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

主要会计数据	2025 年	2024 年	本年比上年增减%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	36,318,215.05	60,849,651.49	-40.31%

八、补充财务指标

适用 不适用

九、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式报告期内变化情况：

(一) 公司简介

本公司是中科曙光（股票代码：603019）的控股子公司，新一代数据中心冷却技术领先的整体解决方案和全生命周期服务供应商，国家级专精特新“小巨人”企业、北京市企业技术中心、北京专精特新百强企业、北京市共铸诚信企业典范、中国开发者影响力标杆企业以及 2024 年生态品牌认证示范单位。

公司 2011 年底在业内首先提出液冷技术路线，并启动相关技术研究，于 2015 年率先推出国内首款量产的冷板式液冷解决方案，并于 2019 年在全球范围内首次实现了基于浸没相变液冷技术解决方案的应用落地。公司客户涵盖政府、科研、教育、金融、互联网、运营商、企业等领域，以高效冷却技术为核心竞争力，为数据中心提供精确制冷、低 PUE、低噪音运行和高密度部署，提升数据中心 IT 设备运行效率的同时，推动高效经济、低碳绿色的数据中心快速发展。

全链条、一站式、系统级、全生命周期的液冷解决方案



液冷数据中心能源管理系统



液冷专用室外机



液冷专用空调



液冷相关换热产品



液冷相关流体分配产品



液冷相关散热产品

(二) 主要产品及服务

公司主要产品包括浸没液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品及模块化数据中心产品，以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。主要如下：

1、浸没相变液冷数据中心基础设施解决方案-C8000

浸没式相变液冷是将整个服务器或其组件直接浸入冷媒中的冷却方式，经过技术处理后的液态冷媒拥有较低沸点，吸收服务器主要发热元器件的热量后发生沸腾气化，气化的冷媒进入换热器与常温冷却水换热，通过室外一次侧冷凝为液体，完成热力循环，自 2019 年以来，先后在北京、西安、深圳、桐乡、昆山、合肥、郑州等多地部署，单机柜功率密度自 220kW 突破至 860kW 以上。报告期内，以公司的浸没相变液冷和 HVDC 技术为支撑，中科曙光推出全球首个单机柜 640 卡超节点组成的万卡集群，成功入选中国国家博物馆与工业和信息化部新闻宣传中心联合主办的“筑基强国路—中国制造“十四五”成就展，并作为本次展会我国智算集群领域唯一创新典范参展。

ScaleX640 超节点

640卡
双超节点组成
1280卡计算单元

860kW
全球领先的
系统硬件架构



40+%
MOE大模型
训练推理性能提升

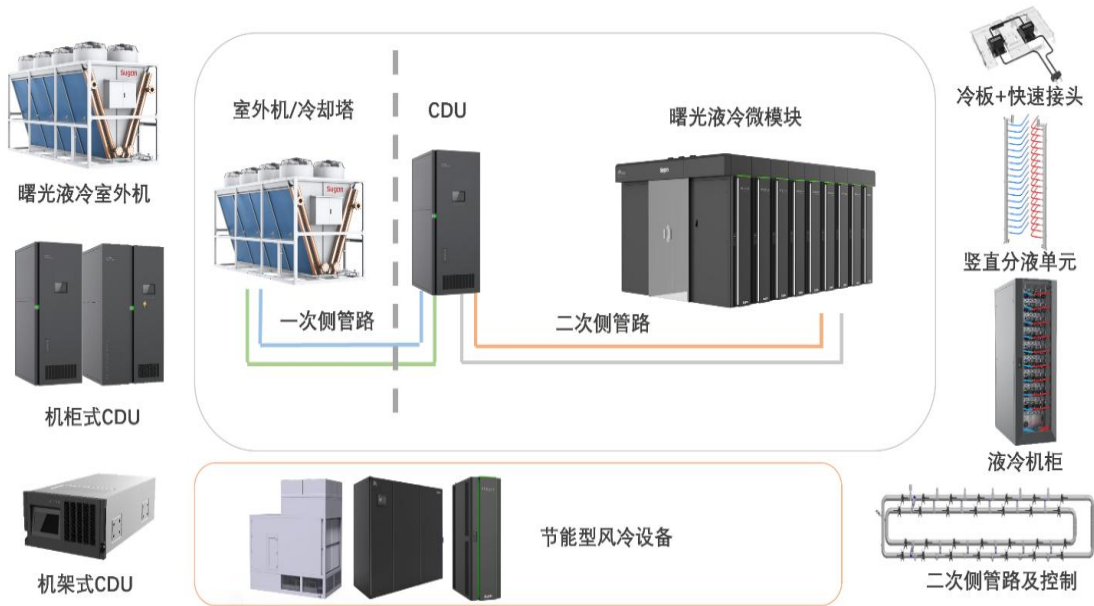
20倍
单机柜算力密度提升
综合性能对比1:2

2、冷板液冷数据中心基础设施解决方案-C7000 系列

冷板式液冷属于间接式冷却技术，通过液冷板将发热器件的热量间接传递给封闭在循环管路中的冷却液体，通过冷却液体将热量带走的一种散热形式。其中服务器内主要热源（例如 CPU、内存等）采用液冷冷板套件进行冷却，其余热源仍采用风冷方式进行冷却。通过这种混合冷却方式，可大幅提升服务器散热效率，同时，降低冷却系统能耗，增强服务器可靠性。

冷板液冷数据中心基础设施产品主要包含液冷服务器冷板套件、液冷机柜、封闭通道、竖直分液单元、液冷换热单元、室外冷却设备及预制化管路等产品。

冷板液冷基础设施产品构成



(三) 主要资质和荣誉

公司具有机电工程施工总承包、建筑机电安装工程专业承包、建筑装饰装修工程专业承包、电子与智能化工程专业承包等二级资质，可以提供数据中心基础设施从规划设计到施工建设以及运维优化等全生命周期服务，全方位满足客户的多样化需求。

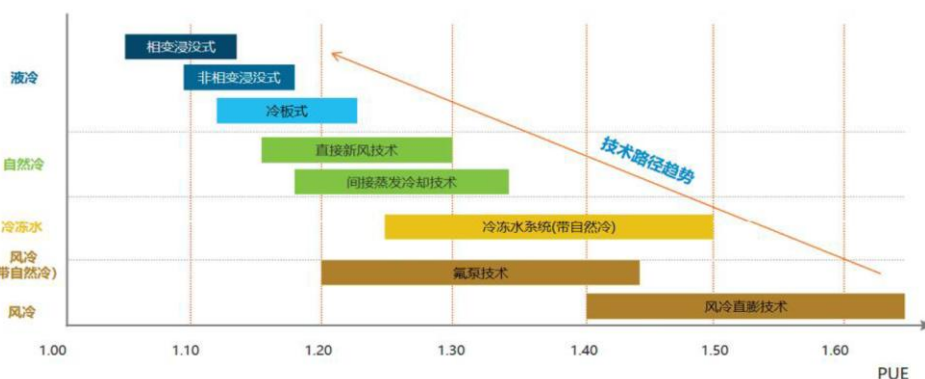
公司先后获得“北京市科学进步一等奖”、“北京市科学进步三等奖”、“数据中心科技成果一等奖”、“杰出科技引领奖”、“优秀数据中心基础设施创新奖”，“国家互联网数据中心产业技术创新发展大会技术创新项目奖特等奖”，中国制冷学会“2024 年度优秀产品”、新华出版社“2025 生态品牌认证-突破者”、第二届中国 IDC 产业年度大典“2025 年度中国 IDC 产业绿色解决方案奖”、CDCC 中国数据中心标准大会“2025 数据中心优秀技术成果奖”等。

公司的液冷数据中心解决方案入选《2023 年度北大创新评论产业研究案例库》，承建的中国科学院信息化大厦相变浸没式液冷数据中心项目成功入选《京津冀绿色低碳技术典型案例（2023-2024）》、武汉武安项目荣获由中国电子技术标准化研究院举办的电子信息行业绿色环保大会颁发《算力基础设施算电协同创新实践优秀案例》。



(四) 核心竞争力

公司以技术为导向，始终秉承“持续创新数据中心技术，让数字社会更美好”的愿景，致力于成为新一代数据中心领先的整体解决方案和全生命周期服务提供商。截至报告期末，公司员工中技术人员 243 人，占员工总人数的 53.17%；公司拥有已授权相关专利 197 项（与液冷相关的专利 158 项），软著 48 项，发明专利 54 项（在审发明专利 63 项），其中国内 50 项，国外 4 项；累计主编或参编国标、行标、团标 40 项，其中包括牵头编制国家标准 2 项、行业标准 1 项，**是国内唯一实现浸没相变液冷技术大规模商业化部署的企业。**



数据来源：《中兴通讯液冷技术白皮书》，开源证券研究所

(五) 市场地位

自公司首次推出液冷产品以来，一直致力于为客户提供高性能、高可靠、绿色节能、全链条、全生命周期的数据中心整体解决方案。截至报告期，公司业务覆盖科研、能源、政府、金融、互联网、运营商等多个行业，**据中国电子技术标准化研究院颁发的《中国算力基础设施液冷技术发展现状分析》，公**

司温控设备出货量连续四年蝉联国内算力中心基础设施液冷（含冷板液冷和浸没液冷）市场榜首，市场占有率超过 50%。

报告期内，公司商业模式和核心竞争力未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	北京市企业技术中心 - 北京市经济和信息化局
其他相关的认定情况	北京市知识产权优势单位 - 北京市知识产权局
其他相关的认定情况	青岛市专精特新中小企业 - 青岛市中小企业局

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，受益于 ScaleX640 超节点大规模部署以及冷板液冷技术渗透率快速提升，公司实现营业收入 88,234.13 万元，较上年同比增长 74.29%，扣非后净利润 3,308.61 万元，较上年同比增长 52.52%。主要经营情况回顾：

1、创新谋未来，提升自主创新能力与技术壁垒

报告期内，公司研发投入 9,771.93 万元，同比增长 47.16%，研发投入占收入比重为 11.08%，连续多年研发投入占比超过 10%。通过高强度研发投入带来的技术迭代和升级，不断提升自主创新能力与技术壁垒。

- **浸没相变液冷 C8000-V3.0:** 采用国产自研冷媒，散热能力超过 200W/cm²，最高可支持单机柜功率超过 900kW，达到 MW 级，支撑全球首个单机柜 640 卡的超节点大规模落地部署，巩固公司在浸没液冷技术全球领先身位；

- **相变冷板液冷:** 率先在国内发布相变冷板液冷数据中心解决方案 C7000-F，推动国产相变冷板液冷从实验室快速走向生产线，依托泵驱排级、无泵自循环池级、模块化柜级三大产品架构，覆盖多元化需求场景，有效破解了传统架构在泵驱/自驱选型、集中/分布设计及冗余可维护性无法兼顾的难题；

● **高压直流 (HVDC)**：针对 AI 数据中心高密度需求，研发了新一代 AI 高效 HVDC 供电系统，支持市电、柴发、电池的直接接入，可以为数据中心提供恒定 400V/800V 不间断的直流电力支持，稳压精度 $\pm 0.5\%$ ，且能够实现 DC 与 AC 或 DC 同时输出，比例灵活可调，相比传统 HVDC 供电系统额定功率提升 26%，最大尺寸降低 56%，占地面积降低 22.80%，功率密度提升 49.50%。

2、抓住机遇，扩大冷板液冷市场份额

报告期内，公司冷板液冷产品收入 29,863.95 万元，同比增长 40.01%，其中在互联网行业，公司凭借冷板液冷技术的先发优势以及深厚的技术积累和项目经验，为字节跳动、阿里巴巴、腾讯、百度、京东、美团、快手等终端用户提供冷板液冷解决方案，市场份额处于行业领先。但国内算力中心建设上半年受到美国 H20 出口管制许可影响，出现放缓趋势，下半年尤其在四季度开始逐步恢复建设节奏，四季度签约合同额占全年合同额的 48%，部分四季度新签合同受到项目实施周期影响未达到验收条件，导致收入增幅弱于订单增幅。

3、出海扬帆，积极拓展海外市场业务

为应对蓬勃发展的海外市场需求，公司构建起“新加坡+青岛工厂”的协同体系，实现“需求调研-方案定制-本地交付”的快速响应。在东南亚地区，公司累计已落地多个液冷项目，项目规模达到 200MW，其中包含当地 IDC 厂商业务“破冰”，公司为其提供冷板液冷二次侧解决方案，适配 B200 芯片；在中东地区，公司已完成与合作伙伴战略合作框架协议签署，未来独家为其客户提供冷板液冷和浸没液冷整体解决方案，助力中东主权 AI 实现经济转型与数字主权；在北美地区，公司通过合作伙伴供应液冷关键部件，当前处于研发打样测试阶段；另外公司还与海外核心液冷基础设施供应商达成初步合作，为其供应液冷二次侧管路组件，形成海外“解决方案+部件供应”的双轮驱动市场策略。

4、节能减碳，液冷改造实践的先行者

当前数据中心领域，风冷仍是存量机房的主流散热方案，但随着高密算力、AI 算力规模快速扩张，液冷已成为下一代基础设施的必然选择。一边是大量仍在运行的风冷数据中心，一边是日益迫切的液冷升级需求，将现有风冷机房与服务器改造为液冷方案-即“风改液”，已成为存量数据中心升级的刚性需求与主流趋势，也是支撑高密算力落地的关键路径。面对“风改液”的必然趋势与复杂挑战，公司提供了从数据中心基础设施到服务器冷板的全链条、一站式液冷改造解决方案，具备覆盖国内外主流芯片

平台的服务器原生冷板及定制化改造能力，截至报告期末，公司已完成上千台服务器的“风改液”实践案例。

5、标准先行，推动行业健康有序发展

作为数据中心液冷行业技术领军企业，公司充分发挥产业链主导优势与标杆作用，主动牵头并深度参与国家及行业标准制定，以技术积累与实践经验引领行业规范化、高质量发展，带动全链条提质升级。行业标准化和规模化体系建设，有利于规范市场行为，避免行业内的无序竞争，推动行业的健康有序发展，为产业链上下游树立了“标准引领、技术赋能”的实践标杆。

(1) 由中国电子技术标准化研究院牵头，公司作为重要参编单位参与制定的我国首部绿色数据中心评价领域国家标准《绿色数据中心评价》于 2025 年 6 月发布并实施；

(2) 公司牵头编制的首个国家标准《液冷数据中心用冷板式冷却液》获得立项，该标准旨在规范液冷数据中心冷板式冷却液的技术参数、性能指标及测试方法，填补国内相关领域标准空白。

(3) 公司牵头编制的首个行业标准《液冷数据中心快速接头通用规范》正式立项，为液冷数据中心快速接头的生产、应用提供统一规范。

(二) 行业情况

数据中心基础设施是支撑数据中心安全、稳定、高效运行的各类系统总称，涵盖制冷、配电、机柜、布线、监控、智能管理等核心系统，是数据中心的关键组成部分。数据中心是面向网络数据传输、加速、展示、计算、存储等需求的物理载体，主要服务于算力与数据存储需求密集型机构与行业。一个完整的数据中心由 **IT 设备层与基础设施层** 共同构成。

当前，数据中心基础设施冷却技术分为**风冷与液冷**路线。风冷技术起步早、成熟度高、适配范围广；液冷技术因高密度算力散热刚需快速崛起，以液体为冷媒直接或间接对发热部件换热，散热效率、能效水平与功率密度上限显著优于风冷，已成为高密算力中心的主流选型。

按冷却介质与服务器接触方式，液冷分为**间接冷却与直接冷却**。间接冷却以冷板式为主，按介质是否相变分为**单相冷板与两相冷板**；直接冷却以浸没式为主，按介质是否相变分为**单相浸没与相变浸没**。伴随数字经济深化、AIDC 与大模型规模化应用、各行业数字化转型提速，全球数据量呈爆发式增长，算力向**高密度、高效能、高集成、绿色低碳**方向加速演进。

1、行业主要政策

序号	政策名称	颁布时间	核心内容
1	《算力互联互通行动计划》	2025 年 5 月	构建算力互联互通标准与平台，实现跨主体、跨地域算力调度与高效利用
2	2025 年度国家绿色数据中心评价与推荐要求	2025 年 6 月	枢纽节点新建项目绿电占比≥80%，优先支持液冷、算电协同、高密度高效项目
3	《北京市存量数据中心优化工作方案（2024-2027 年）》	2024 年 11 月	2027 年全市数据中心年均 PUE 降至 1.35 以下；2026 年起对 PUE>1.35 项目征收差别电价
4	《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》	2024 年 7 月	2025 年底国家枢纽节点新增算力占比超 60%；新建及改扩建大型 / 超大型数据中心 PUE≤1.25；枢纽节点 PUE≤1.2；推进低效与“老旧小散”改造
5	《深入实施“东数西算”工程加快构建全国一体化算力网的实施意见》	2023 年 12 月	2025 年初步建成综合算力基础设施体系；推广液冷等先进散热技术；推进节能降碳改造
6	《算力基础设施高质量发展行动计划》	2023 年 10 月	2025 年算力规模超 300EFLOPS，智能算力占比 35%，东西部算力协调发展
7	《数字中国建设整体布局规划》	2023 年 2 月	优化算力布局，促进东西部算力互补协同，推动各类数据中心合理梯次布局
8	《工业能效提升行动计划》	2022 年 6 月	2025 年新建大型 / 超大型数据中心 PUE 优于 1.3；扩大绿能比例，推动老旧机房改造
9	“东数西算”工程	2022 年 2 月	鼓励节能降碳、绿电供电、异构算力融合、技术创新与规模化应用
10	《贯彻落实碳达峰碳中和目标要求推动数据中心和 5G 等新型基础设施绿色高质量发展实施方案》	2021 年 12 月	鼓励液冷、模块化、余热利用；推广高效制冷与智能适配
11	《深入开展公共机构绿色低碳引领行动促进碳达峰实施方案》	2021 年 11 月	推动存量升级与小散腾退整合；新建大型 / 超大型数据中心 PUE≤1.3，绿色低碳等级 4A 级以上
12	《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》	2021 年 5 月	推广液冷、模块化、余热回收；建立能耗监测与统筹机制

2、行业发展现状

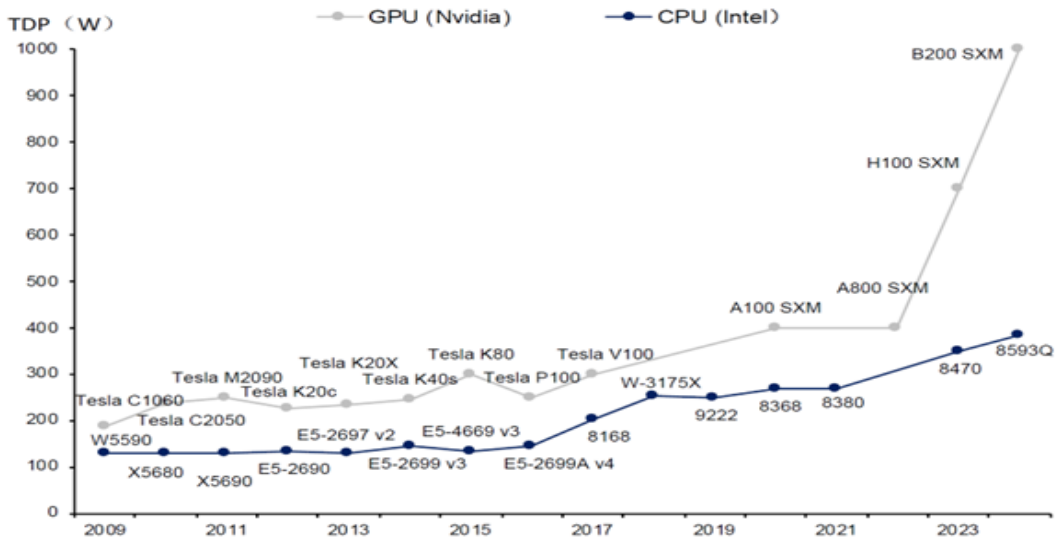
(1) 风冷仍占据数据中心主流

根据中国信息通信研究院发布的《数据中心液冷技术发展白皮书（2024年）》数据显示，全国已建成并投入运营的液冷数据中心机架数量超过 25 万架，占全部数据中心存量市场比重的不足 10%，其中浸没式液冷占比约 45%，冷板式液冷占比约 52%，其他形式合计占比约 3%。行业内预计 2025 年新建数据中心的液冷占比将提升至 40%左右，总体而言，风冷数据中心仍占据市场主流，但随着 AI 高密度算力需求推动液冷加速替代以及国家政策对数据能耗要求趋严，液冷渗透率有较大的提升空间。

(2) 芯片功耗逐渐超越风冷极限

后摩尔定律时代下，芯片的制程技术发展趋缓，计算芯片多以提高核心数量等方式提高算力，导致计算芯片如 CPU 和 GPU 的功耗不断攀升。在 CPU 方面，从 2017 年 Intel 第一代铂金至强处理器的发布到 2023 年 12 月第五代处理器问世，TDP（热设计功耗）从 150W 提升至最高 385W，功耗相比第一代提升超 2 倍；在 GPU 方面，用于人工智能计算的 GPU 的 TDP 从早期 V100Nvlink 的 300W 提升至 B200 的 1,000W，不断提升的芯片功耗直接影响着芯片的散热和可靠性，已经超越风冷散热上限 800W。

芯片功耗发展趋势



(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2025 年末		2024 年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	117,254,706.06	6.20%	245,031,296.88	19.92%	-52.15%

应收票据	77,252,905.55	4.08%	497,000.00	0.04%	15,443.84%
应收账款	708,719,589.85	37.47%	413,585,658.66	33.61%	71.36%
存货	370,129,743.61	19.57%	120,522,461.62	9.80%	207.10%
固定资产	188,432,912.39	9.96%	164,930,104.12	13.40%	14.25%
在建工程	-	-	7,402,443.48	0.60%	-100.00%
无形资产	18,589,514.72	0.98%	19,964,126.83	1.62%	-6.89%
短期借款	406,104,039.28	21.47%	22,000,000.00	1.79%	1,745.93%
应收款项融资	8,707,375.43	0.46%	33,302,329.36	2.71%	-73.85%
预付款项	36,074,650.49	1.91%	46,999,503.06	3.82%	-23.24%
其他应收款	83,407,922.85	4.41%	4,947,420.22	0.40%	1,585.89%
其他流动资产	193,267,490.28	10.22%	111,790,318.19	9.09%	72.88%
其他权益工具投资	27,533,949.20	1.46%	27,340,000.00	2.22%	0.71%
使用权资产	1,510,488.52	0.08%	3,838,012.44	0.31%	-60.64%
长期待摊费用	5,307,533.34	0.28%	1,833,277.80	0.15%	189.51%
递延所得税资产	12,658,246.11	0.67%	2,659,047.18	0.22%	376.04%
其他非流动资产	42,626,019.67	2.25%	25,731,074.07	2.09%	65.66%
应付账款	407,022,075.81	21.52%	354,002,525.98	28.77%	14.98%
合同负债	63,906,549.45	3.38%	52,266,837.22	4.25%	22.27%
应付职工薪酬	10,977,806.25	0.58%	6,510,000.00	0.53%	68.63%
应交税费	17,653,166.47	0.93%	16,559,839.78	1.35%	6.60%
其他应付款	160,371,107.42	8.48%	-	0.00%	100.00%
一年内到期得非流动负债	2,764,012.37	0.15%	2,380,776.29	0.19%	16.10%
其他流动负债	720,786.15	0.04%	83,466.96	0.01%	763.56%
租赁负债	-	-	1,067,999.74	0.09%	-100.00%
长期应付款	20,550,000.00	1.09%	-	0.00%	100.00%
预计负债	2,678,367.45	0.14%	2,611,562.37	0.21%	2.56%
递延收益	32,758,842.99	1.73%	35,452,940.55	2.88%	-7.60%
其他非流动负债	9,798,667.56	0.52%	13,281,252.73	1.08%	-26.22%

资产负债项目重大变动原因：

1、报告期末，货币资金同比下降 52.15%，主要系公司以销定产，随着在执行合同的增加导致备货支出增加，报告期采购商品、接受劳务支付的现金同比增加 483,562,623.44 元，同比增长 123.18%。

2、报告期末，应收票据同比增长 15,443.84%，主要系收到客户背书的非“6+9”银行承兑汇票、商业汇票以及财务公司承兑汇票所致。

3、报告期末，应收账款同比增长 71.36%，主要系本期收入同比增长 74.29%，其中四季度确认占比

达到 68%，年末完工项目未至结算期所致，报告期后应收账款回款良好，累计回款近 3 亿元。

- 4、报告期末，存货同比增长 207.10%，主要系公司以销定产，根据合同执行进度备货所致。
- 5、报告期末，在建工程同比下降 100.00%，主要系在建项目已完工转固所致。
- 6、报告期末，短期借款同比增长 1,745.93%，主要系公司备货支出增加，为保证项目顺利交付在年初股东会批准的银行综合授信范围内向授信行申请短期借款用于补充日常经营流动资金所致。
- 7、报告期末，应收款项融资同比下降 73.85%，主要系银行承兑汇票已到期所致。
- 8、报告期末，其他应收款同比增长 1,585.89%，主要系支付项目履约保证金所致。
- 9、报告期末，其他流动资产同比增加 72.88%，主要系受托采购的存货作为其他流动资产列报所致。
- 10、报告期末，使用权资产同比下降 60.64%，主要系使用权资产摊销以及北京办公区剩余租赁期内新增 5 个月免租期调整使用权资产所致。
- 11、报告期末，长期待摊费用同比增长 189.51%，主要系青岛基地员工食堂和北京办公地址新增装修费支出所致。
- 12、报告期末，递延所得税资产同比增长 376.04%，主要系内部交易未实现增加及应收款项计提信用减值准备所致。
- 13、报告期末，其他非流动资产同比增长 65.66%，主要系公司委托开发项目支出及一年以上合同资产增加所致。
- 14、报告期末，应付职工薪酬同比增长 68.63%，主要系年初公司对员工薪资进行调整，以及人员规模扩大工资、奖金增长和社保基础调整增加所致。
- 15、报告期末，其他应付款同比增长 100.00%，主要系收到客户支付的付款保证金以及受托采购待支付货款增加所致。
- 16、报告期末，其他流动负债同比增加 763.56%，主要系本期贴现的应收票据未终止确认作为其他流动负债列报所致。
- 17、报告期末，租赁负债同比下降 100.00%，主要系北京办公区租赁合同变更租赁期缩短为一年内，调整至 1 年内到期非流动负债列报所致所致。
- 18、报告期末，长期应付款同比增长 100.00%，主要系本期收到承接的委托开发项目拨款所致。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	2025 年		2024 年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	882,341,264.22	-	506,251,725.60	-	74.29%
营业成本	655,994,605.35	74.35%	353,865,630.85	69.90%	85.38%
毛利率	25.65%	-	30.10%	-	-
销售费用	33,709,703.74	3.82%	26,312,132.53	5.20%	28.11%
管理费用	34,059,887.07	3.86%	25,143,612.26	4.97%	35.46%
研发费用	97,719,327.59	11.08%	66,404,860.05	13.12%	47.16%
财务费用	1,916,772.59	0.22%	-5,179,592.99	-1.02%	137.01%
信用减值损失	-22,755,501.15	-2.58%	-20,788,943.83	-4.11%	9.46%
资产减值损失	-7,048,484.69	-0.80%			100.00%
其他收益	13,633,278.95	1.55%	48,792,285.22	9.64%	-72.06%
投资收益	-46,129.83	-0.01%			-100.00%
公允价值变动收益	-				
资产处置收益	560,986.67	0.06%	506,818.55	0.10%	10.69%
汇兑收益	-				
营业利润	37,967,005.52	4.30%	64,488,479.15	12.74%	-41.13%
营业外收入	1,179,199.41	0.13%	3,701,674.79	0.73%	-68.14%
营业外支出	1,936,882.66	0.22%	183,152.17	0.04%	957.53%
净利润	36,897,665.35	4.18%	61,424,446.37	12.13%	-39.93%
税金及附加	5,318,112.31	0.60%	3,726,763.69	0.74%	42.70%

项目重大变动原因：

1、报告期内，营业收入同比增长 74.29%，主要系得益于公司新一代 C8000 产品逐步落地部署以及冷板液冷行业渗透率提升，使本期浸没液冷产品和冷板液冷产品分别同比增加 370.58%和 40.01%所致。

2、报告期内，营业成本同比增长 85.38%，营业成本增长高于收入增长比例主要系公司承接的项目性质属于委托开发项目，毛利率通常低于一般商业化项目，以及冷板液冷产品尚处于市场导入期，市场竞争较为激烈，导致综合毛利率同比下降 4.45 个百分点。

3、报告期内，管理费用同比增长 35.46%，主要系公司业务增长导致管理人员人数同比增长 34%所致。

4、报告期内，研发费用同比增长 47.16%，主要系公司坚持以技术为导向，持续进行研发投入，人工费用及材料加工费增长所致。

5、报告期内，财务费用同比增长 137.01%，主要系本期银行贷款利息费用增加所致。

6、报告期内，资产减值损失同比增长 100.00%，主要系公司当前以市场份额为主要销售目标，部分战略行业及初期合作的战略客户产品定制化程度较高，公司根据项目深化设计及现场技改预计成本并基于谨慎性原则计提合同亏损减值准备所致。

7、报告期内，其他收益同比下降 72.06%，主要系青岛创新产业基地收到的与收益相关的政府补助上期摊销完毕所致。

8、报告期内，营业外收入同比下降 68.14%，主要系上期收到政府一次性补贴，本期无类似政府补贴所致。

9、报告期内，营业外支出同比增长 957.53%，主要系支付合同违约金所致。

10、报告期内，税金及附加同比增长 42.70%，主要系收入同比增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
主营业务收入	882,341,264.22	506,251,725.60	74.29%
其他业务收入	-		
主营业务成本	655,994,605.35	353,865,630.85	85.38%
其他业务成本	-		

按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
浸没液冷产品	457,928,448.25	290,848,824.84	36.49%	370.58%	497.92%	减少 13.52 个百分点
冷板液冷产品	298,639,495.45	267,702,360.46	10.36%	40.01%	69.24%	减少 15.48 个百分点
模块化产品	69,313,903.59	52,704,331.15	23.96%	-53.90%	-56.47%	增加 4.49 个百分点

配套产品	48,834,943.19	41,004,568.11	16.03%	114.25%	99.16%	增加 6.36 个百分点
服务	7,624,473.74	3,734,520.79	51.02%	-66.11%	-30.64%	减少 25.05 个百分点
合计	882,341,264.22	655,994,605.35	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
北部地区	587,434,375.69	408,321,617.55	30.49%	115.82%	110.99%	增加 1.59 个百分点
东部地区	220,489,958.17	188,055,534.23	14.71%	54.03%	76.49%	减少 10.85 个百分点
西部地区	25,289,266.07	22,663,344.65	10.38%	40.76%	71.65%	减少 16.13 个百分点
南部地区	45,886,813.94	34,939,409.57	23.86%	-37.10%	-13.90%	减少 20.52 个百分点
境外地区	3,240,850.35	2,014,699.35	37.83%	100.00%	100.00%	增加 37.83 个百分点
合计	882,341,264.22	655,994,605.35	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

本期收入变动得益于公司新一代 C8000 产品逐步落地部署以及冷板液冷行业渗透率提升，导致本期浸没液冷产品和冷板液冷产品分别同比增加 370.58%和 40.01%。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	375,522,689.88	42.56%	是
2	客户二	155,705,030.09	17.65%	否
3	客户三	87,110,191.32	9.87%	否
4	客户四	38,288,495.58	4.34%	否
5	客户五	36,095,228.27	4.09%	是
合计		692,721,635.14	78.51%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	144,045,871.56	12.81%	否
2	供应商二	50,522,076.77	4.49%	否
3	供应商三	49,633,840.96	4.41%	否
4	供应商四	41,613,148.43	3.70%	否
5	供应商五	37,736,212.34	3.36%	否
合计		323,551,150.06	28.77%	-

(5) 报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%情况

适用 不适用

3. 现金流量状况

单位：元

项目	2025 年	2024 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-437,787,362.99	-105,163,050.89	-316.29%
投资活动产生的现金流量净额	-61,873,410.19	-21,722,860.64	-184.83%
筹资活动产生的现金流量净额	385,732,197.18	-21,909,888.70	1,860.54%

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额同比下降 316.29%，主要系公司以销定产，随着在执行合同的增加导致备货支出增加，报告期采购商品接受劳务支付的现金同比增加 483,562,623.44 元，同比增长 123.18%。

2、投资活动产生的现金流量净额同比下降 184.83%，主要系公司与青岛昌阳建筑工程有限公司签订《资产购买协议》，购买“曙光数创液冷产业创新基地”的支出增加导致；

3、筹资活动产生的现金流量净额同比增长 1,860.54%，主要系备货支出增加导致短期借款同比增加 384,104,039.28 元所致。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

适用 不适用

单位：元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
3,000,000.00	SGD300,000.00	87.92%

说明:

(1) 本年度新设立参股公司中科智晟（广东）数据服务有限公司，注册地为广州市，注册资本为2,000万元，公司持股15%，实缴出资0元人民币。

(2) 上年度新设立全资子公司曙光数创国际（控股）股份有限公司，注册地为新加坡，注册资本30.00万元新加坡币，实缴出资811,935.00元人民币。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产情况

适用 不适用

单位：元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	7,000,000.00	自有资金		7,320,911.95		7,514,861.15	21,931,110.70
合计	7,000,000.00	-		7,320,911.95		7,514,861.15	21,931,110.70

5、报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

6、报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

7、理财产品投资情况

适用 不适用

8、委托贷款情况

适用 不适用

9、私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

10、主要控股参股公司分析

适用 不适用

(1) 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
青岛数创	子公司	冷却设备制造和研发	50,000,000.00	857,820,296.10	311,205,671.23	808,442,663.27	72,943,410.41	62,513,185.35
数创国际	子公司	冷却设备销售	1,645,930.00	1,308,862.46	-366,265.17	3,240,850.35	-1,375,023.10	-1,375,023.10

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

适用 不适用

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

1. 得益于公司新一代 C8000 产品逐步落地部署以及冷板液冷行业渗透率提升，青岛子公司收入同比增长 111.09%；

2. 数创国际 2025 年实现当地 IDC 厂商业务“破冰”，为其提供冷板液冷二次侧解决方案，收入增长 100%；

(3) 子公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

对子公司的管理控制情况

适用 不适用

上市公司控股股东或实际控制人持股公司主要子公司情况

适用 不适用

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

11、与专业投资机构共同投资及合作情况

适用 不适用

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1、 增值税

依据财政部、国家税务总局于 2011 年 10 月 13 日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100 号），本公司销售其自行开发生产的计算机软件产品，可按法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策，截至 2025 年 12 月 31 日，共有 39 款软件享受增值税即征即退的政策。

依据财政部、国家税务总局于 2023 年 9 月 3 日下发的《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），本公司可按照当期可抵扣进项税额的 5% 计提当期加计抵减额。

依据财政部、国家税务总局、人力资源社会保障部、国务院扶贫办于 2019 年 2 月 2 日下发的《关于进一步支持和促进重点群体创业就业有关税收政策的通知》（财税【2019】22 号），本公司招用建档立卡贫困人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《失业就业登记证》的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。

2、 企业所得税

2025 年 12 月 30 日，本公司取得编号为 GR202511005768 的高新技术企业证书，有效期三年，本年度享受 15.00% 的企业所得税优惠政策。

2025 年 12 月 19 日，子公司曙光数创电子设备科技发展（青岛）有限公司取得编号为 GR202537101158 的高新技术企业证书，有效期三年，本年度享受 15.00% 的企业所得税优惠政策。

依据财政部、国家税务总局于 2023 年 3 月 26 日下发的《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号），本公司开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在据实扣除的基础上，自 2024 年 1 月 1 日起，按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2024 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

(六) 研发情况

1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	97,719,327.59	66,404,860.05
研发支出占营业收入的比例	11.08%	13.12%
研发支出资本化的金额	0	0
资本化研发支出占研发支出的比例	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0%	0%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	26	31
本科	92	77
专科及以下	15	15
研发人员总计	136	126
研发人员占员工总量的比例 (%)	34%	28%

3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	197	157
公司拥有的发明专利数量	54	38

4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
天王星	基于液冷技术要求，对新一代制冷剂进行自主研发设计。	已结项	研发出新一代性能优异的液冷系统用制冷剂	提升公司液冷产品性能，满足更广泛应用需求。
冷媒性质研究	基于液冷技术需求，对冷媒性能进行研发测试	已结项	研究冷媒性能，提高服务器设备运行可靠性	增加公司在液冷技术产品研发方面的数据积累，为公司开拓液冷散热相关市场业务打下坚实基础
浸没液冷物料可靠性研究	基于液冷技术需求，对配套部件进行可靠性能测试和研究。	已结项	研究液冷产品配套部件可靠性，提高服务器设备运行可靠性	增加公司在液冷技术产品研发方面的数据积累，为公司开拓液冷散热相关市场业务打下坚实基础
天鹰星 3 号	全解耦液冷基础设施研发	已结项	开发具有完整供电和冷却能力的液冷机柜，并实现与服务器的解耦，兼容多品牌液冷服务器	扩充冷板式液冷数据中心基础设施产品图谱，助力公司开拓冷板式液冷市场
天玑星 3 号	大容量高压直流 PDM 研发	已结项	开发大容量的机架式高压直流配电单元，配备完善的控制、保护、监控功能	满足下一代及未来 IT 设备整机柜功耗不断提高的发展趋势
启明星 2 号	开发液冷服务器的风液散热产品	已结项	满足更高功率密度的液冷服务器散热需要	拓宽公司液冷智算产品线，为市场提供近距离更灵活的差异化液冷解决方案
西奈山 1 号	本项目旨在对 H20 DCU、CPU 以及 NV Switch 芯片设计冷板套件，以满足上述芯片的散热需求。	已结项	冷板散热性能满足 H20 DCU、CPU 以及 NV Switch 的散热需求。	该项目的成功开发，将使公司掌握 H20 DCU、CPU 以及 NV Switch 的液冷散热解决方案，将液冷方案复制推广到其他芯片生态及互联网巨头的数据中心项目中，从而大幅度提升公司在液冷市场的份额。
天底星 1 号	为满足数据中心机房的服务器供电需求，研发高效交直混用中压直转电源系统	已结项	研发新一代的 AI 高效中压直转供电系统，支持额定 DC800V、DC400V、DC336V、DC240V、AC380V 等多	本项目研发的 HVDC 产品，可以彻底解决传统 HVDC 系统电池直挂母线导致电压低、电流大、线缆粗、损耗大，系统不能对电池进行核容测试等缺点，具

			种电压稳定输出, 比例可调, 稳压精度 $\pm 0.5\%$; 输出电流响应速度大于 2.5A/us, 供电功率随算力负载变化无时延响应, 支持 1 兆瓦及以上功率密度的机架, 为数据中心的发展提供有力支持。	有广阔的市场前景, 2025 年完成商业化部署。
天狼星 7 号	基于海外市场需求, 对兆瓦级液冷换热单元进行研究。	测试阶段	研发一款适合海外用户的兆瓦级液冷换热单元	提升公司的海外市场竞争力
天剑星 1 号	完成 CDM 与冷板的工艺验证、材料验证、原型机组装、联合测试工作; 验证设备选型余量、优化控制逻辑, 为试制量产积累经验、数据。	测试阶段	完成 30kw 两相流 CDM 系统及冷板套研发, 搭建两相流测试平台, 优化冷板关键参数。	完成两相流系统的前期探索和问题排查, 为量产扫清障碍; 明确现有两相流系统能力基线, 明确提升方向。
蛇尾星 1 号	开发新产品打市场	测试阶段	开发一款风液 CDU, 满足客户快速部署及适应老机房使用的液冷产品	满足客户快速部署 AIDC 数据中心的需求, 扩大市场
齐云山 1 号	基于市场需求, 开发流体连接器	测试阶段	实现 UQD 系列, 大通径定制接头的产品开发	快速适应客户需求, 开拓公司业务范围, 增加市场份额。

5、与其他单位合作研发的项目情况:

适用 不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
供应商六	一种新型低沸点浸没式冷却液开发研究	一种适用于浸没液冷的新型冷媒的研究

(七) 财务会计报告审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明：

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）收入的确认

1. 事项描述

收入确认的会计政策及收入请参考财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计注释（二十四）收入”所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释（三十六）营业收入和营业成本”。

贵公司 2025 年度确认营业收入人民币 882,341,264.22 元，较 2024 年度上升 74.29%。

由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，因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，故将贵公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

对该项关键审计事项执行的主要审计程序包括：

- 1、了解和评价管理层与收入相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 2、结合收入类型对收入及毛利情况执行分析程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；
- 3、对本年度记录的销售商品收入交易选取样本，核对销售合同、出库单、交付单据以及发票等支持性文件，评价相关收入是否符合收入确认的会计政策；对本年度记录的服务收入，选取样本，检查销售合同、验收报告等原始单据，并与贵公司记录进行对比；
- 4、结合函证程序，对收入确认的真实性、准确性进行检查；
- 5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查收入确认依据，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

经公司评估和审查后，认为大信会计师事务所（特殊普通合伙）具备执行审计工作的独立性，具有从事证券、期货相关业务审计资格，能够满足 2025 年度审计工作的要求。大信会计师事务所（特殊普通合伙）在审计工作中体现了较强的专业胜任能力、勤勉尽职的履职能力，遵循了独立、客观、公正的职业准则，能够实事求是的发表相关审计意见，真实、准确的反映公司财务状况和经营成果。

公司审计委员会严格遵守中国证监会、北京证券交易所及公司有关规定，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。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，冷板液冷技术在数据中心领域获得大规模应用，公司液冷基础设施产品应用于超过 70 个大中型数据中心和政府机关、科研院所、高等院校、企业机房，冷板液冷累计应用规模超过 1,300MW，运行 PUE 低至 1.15-1.2，浸没相变液冷累计应用规模超过 350MW，运行 PUE 低至 1.05-1.1，与传统风冷数据中心相比，一年的节电量超过 19 亿度，这些节省的电能相当于满足 121 万个中国家庭全年用电、减少 147,548 吨标准煤燃烧、398,380 吨二氧化碳的排放。

公司通过不断升级产品，扩大行业影响力，有力推进数据中心的绿色建筑。后续公司将不断加强技术创新，为国家节能减排、实现绿色可持续发展做出持续的贡献。

3. 环境保护相关的情况

适用 不适用

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

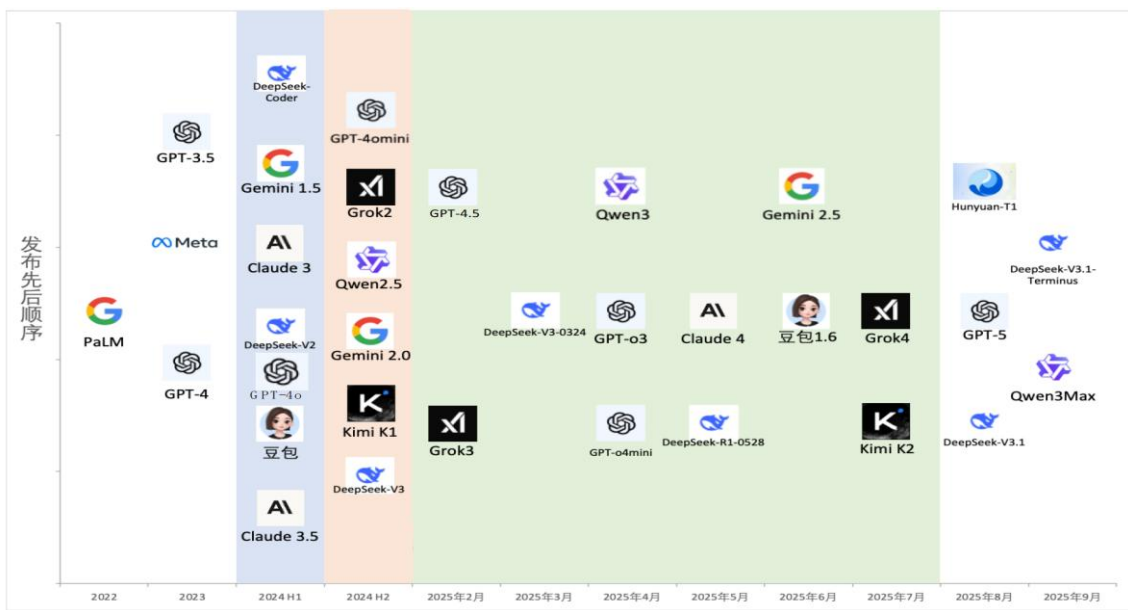
三、未来展望

(一) 行业发展趋势

1、AI 大模型密集发布，驱动数据中心建设需求增长

全球云厂商加码 AI，大模型数量爆发式增长。自 2022 年 ChatGPT-3.5 发布以来，大模型开始进入大众视野，国内外众多厂商如 OpenAI、Meta、Anthropic、谷歌以及国内的腾讯、字节、DeepSeek 等均开始推出新模型并不断迭代更新。

全球主要大模型发布时间



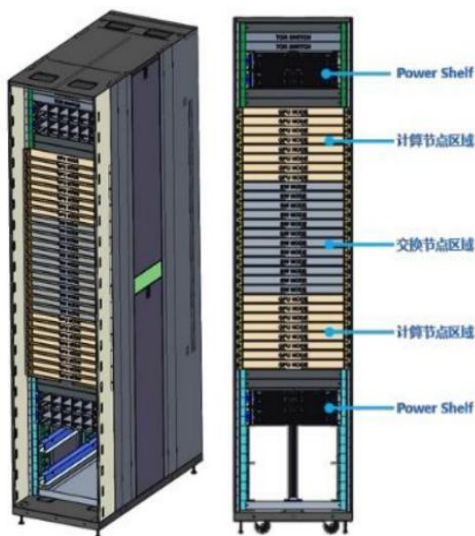
数据来源：华创证券

全球 AI 基建投资景气高涨，CSP 厂商纷纷加大资本开支，其中北美四大 CSP 厂商 2025 年合计资本开支同比预计增长 54.8%。谷歌、Meta 等公司纷纷上调 2025 年资本开支指引，并看好 2026 年延续增长态势；国内阿里巴巴宣布未来三年在云和 AI 基础设施的投入将超过 3,800 亿元，超过过去十年总和，字节跳动则表示 2026 年将投入 1,600 亿人民币用于 AI 领域。

2、模型发展下的必然，算力基础设施迈入超节点时代

随着基础大模型参数量从千亿迈向万亿，大模型预训练过程对底层智能算力的诉求进一步升级，头部基础大模型的训练算力需求已达到十万亿兆量级，且仍以每年 4.1 倍的速度快速增长。随着模型参数规模持续增长，对基础设施集群能力要求日益严苛，单卡 GPU 远不足以承载模型，高带宽域大内存需求逐步提升，AI 基础设施由单卡逐步迈入超节点时代。

超节点机柜正面外观示意图

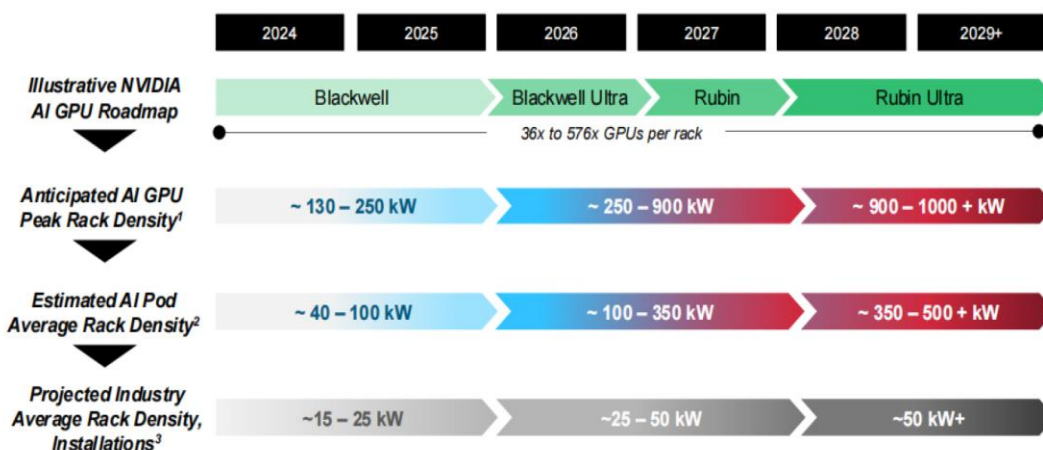


数据来源：ODCC、开源证券

3、液冷由“可选”变为“必选”

面对急剧攀升的芯片功耗与机柜功率密度，传统风冷已无法适应服务器需求。风冷散热一般适用于20kW/机柜左右的功率密度以下，20kW 以上时液冷散热优势明显，在此背景下，液冷技术已成为应对高功率散热挑战、保障系统可靠性的关键基础设施，液冷方案由此从“可选项”演变为“必选项”。以英伟达为例，服务器液冷方案从 GB200NVL72 的「液冷+风冷」演进至 Rubin 架构下的全液冷方案的迭代。

英伟达芯片架构功耗



数据来源：东吴证券

(二) 公司发展战略

公司始终秉持技术创新驱动发展，作为从事数据中心基础设施产品研发和生产业务的主体，公司以液冷技术应用为核心，逐步推动和实现“由尖端到通用”和“由IT到电子”的立体化发展战略。

公司将继续坚持依靠技术创新驱动业务发展，结合国家“碳达峰”“碳中和”及“东数西算”的战略要求，进一步布局公司产品技术和产品体系，从应用角度出发，向产业链上游延伸，通过研发项目投入和生产基地的建设两个关键动作，进一步提高产品附加值和盈利能力。

(三) 经营计划或目标

2026年，公司将通过加大产品研发、保持行业领先地位；通过市场开拓，继续扩大市场影响力和占有率；通过节约成本、强化内部管理等措施实现公司业绩提升，为未来稳健发展奠定坚实基础，用业绩为投资者带来持续回报。

(四) 不确定性因素

未发现对公司未来发展有重大影响的不确定因素。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
市场竞争风险	<p>重大风险事项描述：模块化数据中心产品目前技术成熟，行业竞争对手众多，属于饱和竞争市场。目前公司主营业务收入主要来自于数据中心液冷基础设施产品，随着行业竞争对手逐步开展液冷技术与产品的研发和应用，可能会加剧行业市场竞争水平。如果公司在竞争中不能保持竞争优势、扩大市场份额、相应提升经营管理水平，将可能会发生公司收入波动、市场份额增长不如预期的风险。</p> <p>应对措施：公司会加强市场前瞻性研究，加大研发投入，根据行业和市场发展趋势把握技术研发方向，并针对客户需求及时推出新服务方式，从而保持和提高公司技术竞争力；从组织运营效率、管理体系、创新体系等方面不断提升，从综合上提升公司整体竞争力。</p>

<p>客户集中度较高的风险</p>	<p>重大风险事项描述: 报告期内, 公司前五大客户销售收入为 692,721,635.14 元, 占当期营业收入的比重为 78.51%。其中第一大客户占比为 42.56%, 从财务数据来看公司对主要客户的依赖程度较大, 若主要客户因行业周期波动或者自身经营不善等因素导致生产经营状况发生重大不利变化, 公司的产品销售将会受到不利影响, 公司存在一定的客户集中度高的风险。</p> <p>应对措施: 公司将逐步完善业务网络的布局, 加大对市场营销队伍和售后服务队伍的建设, 以扩大客户体量为公司战略。公司计划通过优质、高效的基础业务服务提升客户续约率, 再配合后续的增值服务, 创造更高的企业价值。</p>
<p>产品质量控制风险</p>	<p>重大风险事项描述: 公司主要从事浸没液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品、模块化数据中心产品的研究、开发、生产及销售, 以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。如果公司在产品研制和生产过程中出现质量未达标准的情况, 将对公司的品牌形象、市场拓展和经营业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施: 公司将不断按照 ISO9001 质量管理体系要求进行严格质量把控, 加强对管理层、研发人员、生产制造人员等的培训, 提升全员质量管理意识。</p>
<p>关联交易占比较高的风险</p>	<p>重大风险事项描述: 报告期内, 公司对关联方公司销售收入为 414,482,242.29 元, 占当期收入的比重 46.98%。公司与关联方合作均为市场行为, 公司所经营的数据中心基础设施产品与关联方所主要从事的计算机及服务器类业务存在互补关系, 尤其是近几年算力的高速发展, 业务互补关系更为突出。若公司与关联方的合作关系发生不利变化或关联方的行业地位发生不利变化, 使其需求降低, 则公司的营业收入存在下滑的风险。</p> <p>应对措施: 重视销售, 横向拓展市场; 直面客户, 减少中间环节; 改善经营策略, 以扩大市场份额为导向。</p>
<p>市场开拓不及预期的风险</p>	<p>重大风险事项描述: 冷却介质与服务器等电子设备兼容性是影响公司浸没相变液冷产品大规模推广的重要因素。公司浸没相变液冷技术主要面向高功率密度与极高功率密度的数据中心市场, 公司已就冷却介质与服务器等电子设备中所应用的材</p>

	<p>料进行了长期兼容性实验,建立了已知冷却介质的物化特性参数及其材料兼容性数据库,并与现有客户的服务器实现了兼容性适配。虽然公司对此进行了长期研究,但是受多种因素影响,公司的浸没相变液冷产品与其他厂商的服务器的适配仍需要服务器在液冷环境下的设计认证和一定周期的可靠性测试过程。公司存在浸没相变液冷产品与其他公司服务器需一定适配周期导致的市场拓展不及预期的风险。</p> <p>应对措施: 进一步开展冷却介质和服务器的适配前瞻性研究,开展市场通用服务器的适配工作,缩短实际应用过程中适配周期。</p>
<p>税收优惠政策风险</p>	<p>重大风险事项描述: 公司属于高新技术企业,享受 15.00%的所得税税率优惠政策,同时截至目前有 39 款软件享受增值税即征即退政策。若税收优惠政策发生变化或公司今后不能获得相应资质,则将无法享受上述优惠政策,可能会对公司的经营成果造成影响。</p> <p>应对措施: 公司将继续做大做强公司业务,不断优化商业模式,逐步增强主营业务的盈利能力,降低政府税收优惠政策对公司业绩的影响。</p>
<p>毛利率下降的风险</p>	<p>重大风险事项描述: 报告期内,公司毛利率为 25.65%,公司主营业务收入主要来自于液冷基础设施产品,随着行业竞争对手逐步开展液冷技术与产品的研发和应用,可能会加剧行业市场竞争水平。如果公司在竞争中不能保持竞争优势、扩大市场份额、相应提升经营管理水平,公司将面临激烈的市场竞争导致毛利率下降的风险。</p> <p>应对措施: 公司将持续加大对新技术、新产品的研发,提升自身技术优势,提高产品附加值,保持产品利润空间。</p>
<p>核心技术被替代的风险</p>	<p>重大风险事项描述: 公司目前的核心技术主要应用于公司的浸没液冷数据中心基础设施产品、冷板液冷数据中心基础设施产品、模块化数据中心产品中。公司掌握的核心技术为公司持续扩大技术优势,获得特定行业和应用场景(如中高至极高功率密度数据中心领域)的客户资源提供了坚实的基础。如果未来公司未能持续升级核心技术、掌握客户需求变化,或下游数据中心行业的需求发生较大变化,导致</p>

	<p>公司被国际、国内市场上其他技术替代、淘汰，则公司将可能面临市场份额缩减和盈利能力下降的风险。</p> <p>应对措施：公司将加强研发投入，做好产品研发布局。在内部研发的同时，通过与高校、科研院所、技术领先企业等合作研发或技术引进的形式加快成果转化。</p>
<p>知识产权保护风险</p>	<p>重大风险事项描述：公司作为拥有国际领先技术的企业之一，始终坚持创新发展理念，在数据中心制冷尤其液冷领域持续开展技术研究和产品开发。截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有已授权相关专利 197 项（与液冷相关的专利 158 项），软著 48 项，发明专利 54 项（在审发明专利 63 项），其中国内 50 项，国外 4 项。如果公司未能对其核心知识产权进行有效保护，则可能出现核心技术及知识产权泄密或遭盗用等情况，进而会对公司业务发展造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司对技术成果进行分级管理，对核心技术公司积极采用商业秘密、专利、软著等多重保护措施进行管理。同时建立健全公司保密制度，对员工进行保密培训，与供应商签订保密协议，建立权限授权管理制度。</p>
<p>人才流失风险</p>	<p>重大风险事项描述：公司近年来把团队建设放在突出位置，在长期经营过程中，培养了一批经验丰富的管理人才和掌握关键技术的技术人才，人员稳定、经验丰富的人才是公司持续发展的重要资源和保障。公司已制定了合理的激励政策，以提高技术团队及管理团队的稳定性，同时建立了完善的绩效考核体系以吸引更多专业人才的加入。虽然公司与核心技术人员签订有保密协议和竞业禁止协议，但如果公司管理人才和技术人才流失，公司核心技术研发进度减缓，将对公司掌握的技术优势造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司人力资源部门会根据实际情况做出符合公司战略发展的管理方针，通过同类市场有竞争力的薪酬福利、完善的公司规章制度、福利、加大员工关怀力度，公司文化建设，以及不断创造发展机会等措施，实施差异化管理，以防核心人员流失对公司造成的重大影响。</p>

<p>研发失败风险</p>	<p>重大风险事项描述: 公司是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商。数据中心基础设施产业属于高度知识密集型产业。随着新建数据中心需求快速增长, 对于数据中心基础设施的要求不断提升, 更低的 PUE 指标、更高的单机柜功率密度、更优秀的散热性能等都是该行业面临的挑战。为了更好地满足下游客户对产品的性能、质量、应用行业及应用场景等不断提升的需求, 公司需要不断进行技术创新以持续满足市场竞争发展的要求。因行业技术研发难度较大, 以及受研发能力、研发条件和其他不确定性因素的影响, 公司存在研发失败的风险。若未来公司技术研发失败而导致产品性能落后, 可能使公司前期研发投入无法按照预期为公司带来收入或增强竞争优势, 进而对公司业绩造成不利影响。</p> <p>应对措施: 研发项目立项前充分市场调研, 做好市场需求分析, 精准把控产品需求和定位; 研发项目立项后加强过程管控, 及时识别风险, 调整研究方向, 克服风险的不利影响。同时不断引进经验丰富的专业人才, 提升整体技术水平。</p>
<p>不当控制风险</p>	<p>重大风险事项描述: 报告期内, 公司控股股东北京曙光信息持有公司 62.07% 的股份。根据《公司章程》和相关法律法规规定, 北京曙光信息能够通过股东会和董事会行使表决权对公司实施控制。虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构、内部控制制度, 并建立、健全了各项规章制度, 但如果北京曙光信息利用上述权利对公司进行不当控制, 将对公司持续健康发展造成不利影响。</p> <p>应对措施: 公司将进一步完善法人治理机制, 制定适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度, 重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性, 依照《公司法》《公司章程》和相关议事规则等规章制度规范运行, 避免不当控制风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化:</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

(二) 报告期内新增的风险因素

<p>新增风险事项名称</p>	<p>公司报告期内新增的风险和应对措施</p>
<p>无</p>	<p>本期公司外部经营环境与内部生产经营情况无重大变化, 无新增的重大风险因素。</p>

第五节 重大事件

一、重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	五.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在年度报告披露后面临退市情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	√是 □否	五.二.(五)
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

二、重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1. 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	321,857.34	0.0426%
作为被告/被申请人	8,222,302.87	1.0874%
作为第三人	0	0%
合计	8,544,160.21	1.1299%

2. 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3. 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	15,000,000.00	1,949,221.93
2. 销售产品、商品，提供劳务	500,000,000.00	414,482,242.29
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
4. 其他	-	-

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

单位：元

关联交易方	交易价格	交易金额	定价原则	交易内容	结算方式	市价和交易价是否存在较大差距	市价和交易价存在较大差异的原因	是否涉及大额销售退回	大额销售退回情况	临时公告披露时间
关联方一-1	296,318,855.80	296,318,855.80	市场公允价格	销售商品	现汇	否	不适用	否	不适用	-
关联方一-19	44,471,886.03	44,471,886.03	市场公允价格	销售商品	现汇	否	不适用	否	不适用	-

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况：

1、关于所持股份减持意向的承诺

(1) 发行人控股股东承诺

在本公司所持发行人股份的锁定期届满后，如本公司计划减持，本公司将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等规范性文件中关于股份减持的规定，具体方式如下：

减持方式：包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让等监管机构认可的方式。

减持价格：本公司减持所持有的发行人股份的价格将结合当时的二级市场价格和交易方式等确定；若本公司持有的发行人股份在锁定期届满后 2 年内减持的，本公司承诺减持价格不低于本次公开发行并上市时发行人股票的发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整）。

减持期限：本公司将根据届时证券市场情况、本公司资金需求、投资安排等各方面因素确定减持计划，择机进行减持；发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

减持信息披露：本公司如减持发行人股份，将严格遵守中国证券监督管理委员会、北交所届时适用的规则及时、准确地履行报告、预先披露及信息披露义务。

本公司承诺将按照届时适用的相关法律法规的要求进行减持，如未履行上述承诺减持发行人股票的，将依法承担相应责任。

(2) 持有公司股份的董事何继盛，监事王瑞、李春乐承诺

在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，本人所持发行人股份的锁定期届满后，如本人计划减持，本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等规范性文件中关于股份减持的规定，具体方式如下：

减持方式：包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让等监管机构认可的方式。

减持价格：本人减持所持有的公司股份的价格将结合当时的二级市场价格和交易方式等确定；若本人持有的发行人股份在锁定期届满后 2 年内减持的，本人承诺减持价格不低于本次发行上市时公司股票的发行价（如发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，价格相应调整）。

减持期限：本人将根据届时证券市场情况、本人资金需求、投资安排等各方面因素确定减持计划，择机进行减持；发行人上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

减持信息披露：本人如减持公司股份，将严格遵守中国证券监督管理委员会、北京证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行报告、预先披露及信息披露义务。

在本人担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份数量不超过本人持有的发行人股份总数的 25%；在本人离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份；本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，同样遵守上述规定。

本人承诺将按照届时适用的相关法律法规的要求进行减持，如未履行上述承诺减持发行人股票的，将依法承担相应责任。

2、发行人、控股股东、董事（何继盛）、高级管理人员稳定股价措施的承诺

(1) 稳定股价具体措施的启动和终止条件

1) 启动条件

公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内，非因不可抗力因素所致，当公司股票连续二十个交易日（公司股票全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），则触发公司稳定股价措施的启动条件。本公司将依据法律法规、公司章程及《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内稳定股价措施的预案的议案》规定制定并实施股价稳定措施。上述第 20 个交易日确定为“触发日”。

2) 终止条件

①在启动股价稳定措施时点至股价稳定措施尚未正式实施前或股价稳定措施的实施期间内，如果公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则停止实施本阶段股价稳定方案。

②继续回购或增持股份将导致公司股权分布不符合北交所上市条件，或者不符合监管机构对于股份回购、增持等相关规定。

③各相关主体回购或增持股份的数量或用于购买股份的金额已达到上限。

④各相关主体增持公司股份将触发控股股东、实际控制人的要约收购义务。

(2) 稳定股价的具体措施和程序

本公司稳定股价的具体措施包括公司回购股票，控股股东增持公司股票，公司董事及高级管理人员（独立董事、不在发行人处领取薪酬的董事、依法不能持有发行人股票的董事、高级管理人员除外，下同）增持公司股票等。当公司触发稳定股价措施的启动条件时，将按以下优先顺序依次开展实施：

公司回购股票；控股股东增持公司股票；董事、高级管理人员增持公司股票。

1) 公司回购股票

①当稳定股价措施的启动条件被触发时，本公司应在 10 日内召开董事会，审议回购股份事宜，并在董事会审议通过后提交股东大会。公司股东大会对回购股份预案做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司全体董事承诺，在公司就回购股票事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股票方案的相关决议投赞成票。

公司控股股东、持有股份的董事、高级管理人员承诺，在公司就回购股票事宜召开的股东大会上，对公司承诺的回购股票方案的相关决议投赞成票。

②公司股东大会通过决议批准实施回购股票的议案后，公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。

③公司用于回购股票的资金为自有资金，回购资金总额累计不超过公司本次公开发行新股所募集资金的总额；

公司单次用于回购股份的资金金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%，但不超过最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%。同时，公司单次回购股份数量不超过公司总股本的 2%。公司单一会计年度用于该回购股份的资金总额累计不超过最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。

④公司股票若连续 5 个交易日收盘价均超过最近一期经审计的每股净资产时，公司将终止回购股份，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

⑤如因相关法律、法规、规范性文件关于社会公众股东最低持股比例或其他关于回购股份的相关规定而导致公司在一定时期内无法履行股份回购义务的，公司可免除前述回购义务，但应积极采取其他措施稳定股价。

⑥公司回购的上述股票应在回购措施实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理减资程序。

2) 控股股东增持公司股票

①当稳定股价措施的启动条件被触发时，公司无法履行股票回购义务，或虽已履行相应义务但仍未实现“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产所对应的价格”，且控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足北交所上市条件或触发控股股东的要约收购义务的情况下，公司控股股东在有关股价稳定措施满足启动条件后 10 个工作日内向公司书面提交增持公司股票的方案（包括拟增持股票的数量、价格区间、增持期限、增持目标等），并依法履行所需的审批手续，在获得批准后的 2 个工作日内通知发行人，发行人按照相关规定披露增持股票的计划。

②在履行相应的公告等义务后，在满足法定条件的前提下，公司控股股东实施股票增持，且单次用于增持股票的资金不低于控股股东上一年度获得的公司现金分红的 20%，单一会计年度用于增持股票的资金不超过控股股东上一年度获得的公司现金分红的 50%，增持期间及法定期间内不减持。

③如因《公司法》、《证券法》等法律法规、北交所相关规范性文件关于社会公众股东最低持股比例的规定导致公司控股股东及实际控制人在一定时期内无法履行股票增持的，公司控股股东及实际控制人可免除前述义务，但应积极采取其他措施稳定股价。

3) 董事、高级管理人员增持公司股票

控股股东增持公司股票方案实施完成或终止后，仍未满足“公司股票连续 5 个交易日的收盘价均已高于公司最近一期经审计的每股净资产”时，公司有增持义务的董事、高级管理人员将在控股股东增持发行人股票方案实施完成或终止后 15 个工作日内向公司书面提交增持公司股票的方案并由公司公告。用于增持股票的资金不低于其上一会计年度于公司处取得分红及薪酬总额的 20%，单一会计年度用于增持股票的资金不超过其上一会计年度于公司处取得分红及薪酬总额的 50%。增持期间及法定期间内不减持。

如因《公司法》、《证券法》等法律法规、北交所相关规范性文件关于社会公众股东最低持股比例的规定导致公司董事、高级管理人员在一定时期内无法履行股票增持的，公司董事、高级管理人员可免除前述义务，但应积极采取其他措施稳定股价。

公司股票在北交所上市后三年内，选举新任董事（不包括独立董事）、首次聘任高级管理人员前，将要求上述人员签署承诺书，保证其履行公司本次公开发行股票并在北交所上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。

(3) 未执行稳定股价预案的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1) 公司未履行股价稳定措施的，公司将在中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向投资者道歉。如非因不可抗力致使投资者遭受损失的，公司将依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。

2) 公司控股股东未履行股价稳定措施的，将在中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向投资者

道歉，同时其所持有的公司股份将不得转让，直至其按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

3) 公司董事、高级管理人员未履行股价稳定措施的，将在中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向投资者道歉，同时公司董事、高级管理人员持有的发行人股份（如有）不得转让，直至公司董事及高级管理人员按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

(4) 发行人及其控股股东、董事、高级管理人员的承诺

自公司股票正式上市之日起三年内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一年度经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一年度经审计的每股净资产不具有可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），本公司/本人承诺将依据公司股东大会审议通过的《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定公司股价预案》的相关规定，履行稳定股价的各项义务。

3、关于填补被摊薄即期回报措施的承诺

(1) 发行人承诺

1) 加强技术创新

加强技术研发力度，推动技术升级及新产品开发，形成新的利润增长。技术研发是公司的生命线，公司将继续加大技术研发投入，进一步吸引行业优秀技术人才的加盟，加大创新力度，通过不断推动现有技术的换代升级巩固并扩大市场份额，通过加强研发、加强行业细分市场的开发形成新的利润增长点。

2) 积极开拓市场，提高销售收入

公司将坚持以市场、行业发展趋势和国家的产业政策为导向，加大现有主营产品和新产品的市场开发力度，增强产品供应能力，不断提升公司市场份额，开拓新的产品应用领域，寻求更多的客户，增加销售规模。

3) 加强经营管理，提高公司日常运营效率

公司将结合自身特点不断加强管理运营效率，优化技术工艺和业务流程，促进公司核心竞争力进一步提升，提高运营效率和盈利能力。

4) 加强募集资金的管理，加快募投项目投资与建设进度

本次发行募集资金紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的投资和建设，充分调动各方面资源，及时、高效完成募集资金投资项目建设，尽快实现预期效益。

公司已制定了《募集资金管理制度》，募集资金到位后，公司将按照制度要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，专户专储、专款专用，以保证募集资金的合理规范使用。

5) 不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断优化治理结构、加强内部控制，为公司发展提供制度保障。

6) 完善利润分配政策，注重投资者回报

公司重视对股东的回报，保障股东的合法权益。公司已在本次发行后适用的公司章程及利润分配制度中对利润分配政策进行了详细规定，公司将严格按照相关规定进行利润分配，优先采用现金分红方式进行利润分配，不断提高投资者回报。

本公司将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，愿意依法承担相应的法律责任。

上述填补回报措施的实施，有利于增强本公司持续盈利能力，填补被摊薄的即期回报。由于本公司经营面临的风险因素客观存在，上述措施的实施不等于对本公司未来利润做出保证。

(2) 控股股东承诺

在任何情况下，本公司均不会滥用控股股东的地位，不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益。

切实履行发行人制定的有关填补回报措施以及本承诺，若违反该等承诺并给发行人或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对发行人、投资者的补偿责任；并接受北京证券交易所、中国证券监督管理委员会按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出的处罚或采取的相关监管措施。

若中国证券监督管理委员会或北京证券交易所就涉及填补回报的措施及承诺发布新的监管规定，且本公司已出具的承诺不能满足相关规定时，本公司将及时按照最新规定出具补充承诺。

(3) 实际控制人承诺

在任何情况下，本单位均不会滥用实际控制人的地位，不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵

占发行人利益。

若中国证券监督管理委员会或北京证券交易所就涉及填补回报的措施及承诺发布新的监管规定，且本单位已出具的承诺不能满足相关规定时，本单位将及时按照最新规定出具补充承诺。

如本公司未能履行上述承诺，本公司将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使发行人填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会、北交所指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。

(4) 董事、高级管理人员承诺

承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

承诺对本人的职务消费行为进行约束。

承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

若中国证券监督管理委员会或北京证券交易所就涉及填补回报的措施及承诺发布新的监管规定，公司内部相关规定或本人承诺与该等规定不符，将立即按照中国证监会及北京证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司制定新的内部规定或制度，以符合中国证监会和北京证券交易所的规定或要求。

承诺全面、完整并及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，承诺人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉。违反承诺给公司或者股东造成损失的，承诺人依法承担补偿责任。

4、关于避免同业竞争的承诺

(1) 控股股东及关联方中科曙光承诺

非为发行人利益之目的，不从事与发行人的业务经营相竞争的任何活动。

本公司保证将促使本公司直接或间接控制的企业（以下并称“关联企业”），不直接或间接从事或进行与发行人的业务经营相竞争的任何活动。

本公司已参股的企业，如从事与发行人构成竞争的业务经营，本公司将避免成为该等企业的第一大

股东或获得该等企业的实际控制权；且不直接或间接从事、参与该企业与发行人构成竞争或可能构成竞争业务的经营活动。

本公司将不会新投资于任何与发行人的业务经营构成竞争的企业。

本公司及关联企业业务如与发行人的业务经营构成竞争的，本公司将亲自或促成关联企业采取措施，以按照最大限度符合发行人利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止开发、生产、销售构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（4）将相竞争的业务纳入到发行人来经营。

如果本公司违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本公司因此而取得的相关收益将全部归发行人所有。

上述承诺出具后将持续有效，直至本公司不再是发行人的控股股东。

(2) 实际控制人承诺

本单位所投资或控制的企业目前没有直接或间接从事对发行人现有业务构成重大不利影响的同业竞争业务。

如果未来本单位所投资或控制的企业从事或孵化的业务与发行人的现有业务构成对发行人产生重大不利影响的同业竞争，届时本单位将严格按照《关于推动国有股东与所控股上市公司解决同业竞争规范关联交易的指导意见》（国资发产权〔2013〕202号）的要求解决相关同业竞争。

如因本单位未履行上述所作承诺而给发行人造成损失的，所取得的收益归发行人所有。

5、关于规范和减少关联交易的承诺

(1) 控股股东、关联方中科曙光承诺

本公司将尽量避免或减少与发行人之间产生关联交易事项。若本公司与发行人发生不可避免的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法签订协议，履行合法程序。

本公司将严格遵守发行人公司章程中关于关联交易事项的回避表决规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。

本公司不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过对发行人的经营决策权损害发行人及其他股东

的合法权益。

如果本公司违反上述承诺并造成发行人经济损失的，本公司将对发行人的损失进行赔偿，本公司因此而取得的相关收益将全部归发行人所有。

(2) 董事、监事、高级管理人员承诺

本人、本人所控制的公司及关联方将尽最大努力减少或避免与公司之间的关联交易。在进行不可避免或有理由发生的关联交易时，保证遵循平等、自愿、等价、有偿的原则进行公平操作，签署关联交易协议，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，保证交易公平，价格公允，并按相关法律法规、规范性文件规定履行交易程序及信息披露义务。

本人作为公司董事/监事/高级管理人员，保证将按照法律法规、规范性文件和公司章程的规定，在审议涉及与公司的关联交易事项时，切实遵守公司董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序；严格遵守公司关联交易的决策制度，确保不损害公司和其他股东的合法权益；保证不利用在公司的地位和影响，通过关联交易损害公司以及其他股东的合法权益。

本人将促使本人控制的企业遵守上述承诺，如本人或本人控制的企业违反上述承诺而导致公司或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司或其他股东造成的一切实际损失。

6、关于避免资金占用的承诺

(1) 控股股东及关联方中科曙光承诺

截至本承诺函出具之日，本公司不存在占用发行人资金的情况，亦不存在发行人为本公司提供担保的情形；本公司的关联方未以任何方式占用发行人资金及要求发行人违法违规提供担保。

本公司将继续严格遵守《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件及公司章程的要求及规定，确保不发生占用发行人资金或资产的情形。本公司保证依法行使股东权利，不滥用股东地位损害发行人或者发行人其他股东的利益，本公司未来将继续保持发行人业务的完整，且独立于本公司及控制的其他企业。

本公司及本公司直接或间接控制或投资的企业也应遵守上述承诺。如因违反上述承诺，导致发行人或其他股东的权益受到损害，本公司将依法承担相应的赔偿责任。

(2) 董事、监事、高级管理人员承诺

截至本承诺函出具之日，不存在发行人资金被本人及本人控制的其他企业占用的情况，亦不存在发行人为本人提供担保的情形。

本人将继续严格遵守《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件及公司章程的要求及规定，确保不发生占用发行人资金或资产的情形。

本人将促使本人直接或间接控制的其他企业遵守上述承诺。如本人或本人控制的其他企业违反上述承诺，导致发行人或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

7、未履行公开承诺的约束措施

(1) 发行人、控股股东及关联方中科曙光承诺

如果本公司未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及北京证券交易所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

如果因不可抗力原因导致本公司未能履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

(2) 实际控制人承诺

如果本单位未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本单位将在股东大会及北京证券交易所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

如果因不可抗力原因导致本单位未能履行招股说明书披露的承诺事项，本单位将向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

(3) 公司董事、监事、高级管理人员承诺

如果本人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及北京证券交易所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

如果因不可抗力原因导致本人未能履行招股说明书披露的承诺事项，本人将向股东和社会公众投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。

8、股份流通限制及自愿锁定的补充承诺

公司实际控制人、控股股东、董事长、总经理关于股份流通限制及自愿锁定的补充承诺如下：若公司上市后发生资金占用、违规担保、虚假陈述等严重违法违规行为的，自前述违规行为发生之日起，至违规行为发生后 6 个月内，本人/本公司/本单位自愿限售直接或间接持有的股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

若公司上市后本人/本公司/本单位发生内幕交易、操纵市场、虚假陈述等严重违法违规行为的，自前述违规行为发生之日起，至违规行为发生后 12 个月内，本人/本公司/本单位自愿限售直接或间接持有的股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

报告期内，相关承诺主体严格遵守出具的承诺，未出现违反公开承诺的情形。

(五) 应当披露的其他重大事项

2025 年 5 月 25 日，公司控股股东曙光信息产业（北京）有限公司的母公司曙光信息产业股份有限公司（以下简称“中科曙光”）与海光信息技术股份有限公司（以下简称“海光信息”）签署《吸收合并意向协议》，海光信息将通过向中科曙光全体 A 股换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并中科曙光，可能涉及到公司控制权变动。

2025 年 6 月 6 日，海光信息与中科曙光签署《换股吸收合并协议》，海光信息拟以向中科曙光全体换股股东发行 A 股股票的方式换股吸收合并中科曙光。海光信息为合并方，中科曙光为被合并方，即海光信息向中科曙光的全体换股股东发行 A 股股票，交换该等股东所持有的中科曙光股票。本次换股吸收

合并完成后，中科曙光将终止上市，海光信息将承继及承接中科曙光的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。

2025年12月9日，公司收到海光信息发来的《取消筹划要约收购事项通知函》，获悉：自海光信息换股吸收合并中科曙光交易启动以来，由于市场环境较本次交易筹划之初发生较大变化，本次实施重大资产重组的条件尚不成熟，为切实维护上市公司和广大投资者长期利益，经海光信息与交易各相关方友好协商、认真研究和充分论证，基于审慎性考虑，终止本次换股交易事项。由于本次换股交易终止，海光信息同步取消筹划对曙光数创的要约收购事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	194,603,262	97.30%	-31,083	194,572,179	97.29%	
	其中：控股股东、实际控制人	124,139,664	62.07%	0	124,139,664	62.07%	
	董事、高管	1,746,225	0.87%	0	1,746,225	0.87%	
	核心员工	0	0%		0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	5,396,739	2.70%	31,083	5,427,822	2.71%	
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%	
	董事、高管	5,238,679	2.62%	0	5,238,679	2.62%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		200,000,001	-	0	200,000,001	-	
普通股股东人数						13,429	

股本结构变动情况：

适用 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	曙光信息产业（北京）有限公司	国有法人	124,139,664	0	124,139,664	62.07%	0	124,139,664
2	盘锦聚力创新投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	6,273,612	0	6,273,612	3.14%	0	6,273,612
3	昆山聚思力和企业管理合伙企业	境内非国有法人	6,028,733	0	6,028,733	3.01%	0	6,028,733

	(有限合伙)							
4	何继盛	境内自然人	4,223,291	0	4,223,291	2.11%	3,167,469	1,055,822
5	魏铮	境内自然人	3,370,000	-30,350	3,339,650	1.67%	0	3,339,650
6	张卫平	境内自然人	2,761,613	0	2,761,613	1.38%	2,071,210	690,403
7	葛卫东	境内自然人	0	2,416,369	2,416,369	1.21%	0	2,416,369
8	招商银行股份有限公司-嘉实信息产业股票型发起式证券投资基金	基金、理财产品	0	1,768,429	1,768,429	0.88%	0	1,768,429
9	蒋兆平	境内自然人	0	888,507	888,507	0.44%	0	888,507
10	白庆亮	境内自然人	0	778,435	778,435	0.39%	0	778,435
合计		-	146,796,913	5,821,390	152,618,303	76.30%	5,238,679	147,379,624

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明:

股东何继盛、股东盘锦聚力: 何继盛持有盘锦聚力 79.57958 万元的出资额;

股东何继盛、股东昆山聚思力和: 何继盛持有昆山聚思力和 105 万元的出资额;

股东张卫平、股东盘锦聚力: 张卫平持有盘锦聚力创新 99.707537 万元的出资额;

股东张卫平、股东昆山聚思力和: 张卫平持有昆山聚思力和 119.0014 万元的出资额。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况:

适用 不适用

单位: 股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	曙光信息产业(北京)有限公司	124,139,664
2	盘锦聚力创新投资管理中心(有限合伙)	6,273,612
3	昆山聚思力和企业管理合伙企业(有限合伙)	6,028,733

4	魏铮	3,339,650
5	葛卫东	2,416,369
6	招商银行股份有限公司 - 嘉实信息产业股票型发起式证券投资基金	1,768,429
7	何继盛	1,055,822
8	蒋兆平	888,507
9	白庆亮	778,435
10	张卫平	690,403

股东间相互关系说明:

股东何继盛、股东盘锦聚力: 何继盛持有盘锦聚力 79.57958 万元的出资额;

股东何继盛、股东昆山聚思力和: 何继盛持有昆山聚思力和 105 万元的出资额;

股东张卫平、股东盘锦聚力: 张卫平持有盘锦聚力创新 99.707537 万元的出资额;

股东张卫平、股东昆山聚思力和: 张卫平持有昆山聚思力和 119.0014 万元的出资额。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露:

是 否

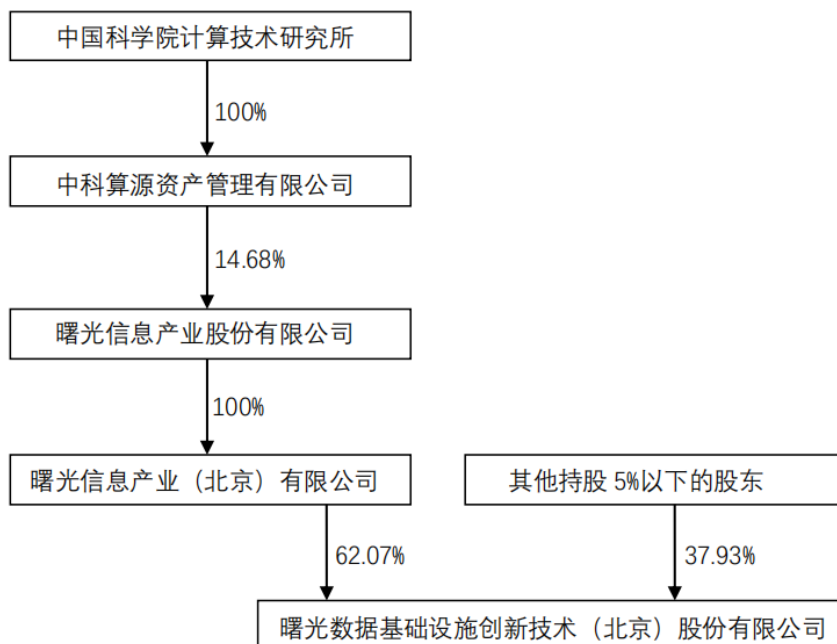
(一) 控股股东情况

曙光信息产业(北京)有限公司直接持有本公司 62.07% 的股份, 为本公司的控股股东。曙光信息产业(北京)有限公司成立于 2001 年 11 月 27 日, 法定代表人: 历军, 注册资本 47,500.00 万元, 统一社会信用代码: 911101088011636781, 注册地址: 北京市海淀区东北旺西路 8 号院 36 号楼。主要经营业务: 高端计算机的研发与销售、系统集成等。

(二) 实际控制人情况

中国科学院计算技术研究所成立于 1956 年 8 月 25 日, 法定代表人陈熙霖, 经济性质为事业单位, 住所北京市海淀区中关村科学院南路 6 号, 举办单位为中国科学院。中科院计算所是中国第一个专门从事计算机科学技术综合性研究的学术机构。中科院计算所的业务范围为研究信息技术, 促进科技发展。微处理机芯片设计技术研究、大规模并行计算机与超级服务器系统软硬件技术研究、数字信号处理与数

字化技术研究、信息安全与信息服务应用软件研究、人机交互技术研究、知识科学与知识工程技术研究、高速宽带网络性能测试、优化与网络安全技术研究、生物信息学研究、相关学历教育、继续教育、专业培训、学术交流与博士后培养。



是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	124,139,664
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	62.07%

第七节 融资与利润分配情况

一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
公开发行	259,776,000.00	61,457,545.59	否	不适用	-	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

(一) 实际募集资金金额、资金到账情况

根据公司 2022 年 4 月 13 日召开的第三届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议以及 2022 年 5 月 7 日召开的 2021 年年度股东大会通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]2324 号文《关于同意曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》，同意公司向不特定合格投资者公开发行股票的注册申请。其中公开发行人民币普通股 790.00 万股（不含行使超额配售选择权所发的股份），每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 28.80 元，募集资金总额人民币 22,752.00 万元（超额配售选择权行使前），扣除与发行有关费用（不含税，超额配售选择权行使前）1,685.95 万元，募集资金净额（超额配售选择权行使前）为人民币 21,066.05 万元。上述资金已于 2022 年 11 月 8 日全部到账。立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2022 年 11 月 8 日对公司该次公开发行人民币普通股的资金到位情况进行了审验，并出具了信会师报字[2022]第 ZG12451 号验资报告。

公司行使超额配售选择权新增发行人民币普通股 112.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 28.80 元，行使超额配售选择权实际募集资金总额人民币 3,225.60 万元，扣除与发行有关费用（不含税，超额配售选择权行使后）193.55 万元，实际募集资金净额为人民币 3,032.05 万元。上述行使超额配售选择权的资金已于 2022 年 12 月 19 日到位，立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2022 年 12 月 19 日对公司行使超额配售选择权发行人民币普通股的资金到位情况进行了审验，并出具了信会师报字[2022]第 ZG12552 号验资报告。

（二）本报告期使用金额及结余情况

2025 年 12 月 9 日，公司召开了第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式》的议案、《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金》的议案，董事会认为：公司变更部分募投项目的实施方式是公司根据实际情况作出的审慎决定，符合公司战略规划安排，有利于公司长远发展，符合公司及全体股东的利益；“液冷数据中心产品升级及产业化研发项目”已达到预定目标，同意将前述项目予以结项。同时为提高节余募集资金使用效率，同意将前述募投项目结项后的节余募集资金永久补充流动资金。2025 年 12 月 29 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式》的议案、《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金》的议案。

公司本次结项的募投项目为“曙光数创液冷数据中心产品升级及产业化研发项目”，前述募投项目已完成建设并达到预定目标。公司严格按照法律法规及相关规定使用募集资金，2025 年 12 月 30 日，公司将募集资金节余金额 3,694.90 万元（包括累计收到的银行存款利息、扣除银行手续费及预计待支付款项后等的净额）自募集资金账户转出至一般户。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况及余额如下：

项 目	金 额 (万元)
募集资金初始存放金额	24,381.21
减：以前年度已使用金额	10,892.62
2025 年度使用金额	6,145.75
永久补充流动资金金额	3,694.90
加：募集资金利息收入扣减手续费净额	799.77
尚未使用的募集资金余额	4,447.70

减：现金管理金额	
募集资金账户余额	4,447.70

说明：

- 1、2022 年使用募集资金 283.09 万元置换已支付发行费用；
- 2、2023 年度存在支付发行费用 105.66 元；
- 3、根据《关于变更部分募投项目实施方式及募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-095）以及公司与青岛昌阳建筑工程有限公司签订《资产购买协议》和评估报告，募集资金余额为待支付购置款。

(三) 募集资金存储情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司募集资金存储情况如下：

银行名称	银行账号	截止日余额 (元)	存储方式
中信银行股份有限公司北京分行	8110701013002426333	44,477,000.90	活期
招商银行股份有限公司北京中关村软件园支行	110903808610605	0.00	活期
招商银行股份有限公司青岛莱西支行	532913492410678	0.00	活期

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款	平安银行股份有限公司天津分行营业部	银行	21,347,101.36	2025 年 5 月 16 日	2025 年 11 月 16 日	1.45%

2	信用贷款	平安银行股份有限公司天津分行营业部	银行	30,000,000.00	2025年5月14日	2025年11月14日	2.20%
3	信用贷款	平安银行股份有限公司天津分行营业部	银行	48,000,000.00	2025年6月16日	2026年6月16日	2.15%
4	信用贷款	平安银行股份有限公司天津分行营业部	银行	50,000,000.00	2025年11月24日	2026年11月24日	2.12%
5	信用贷款	招商银行股份有限公司北京分行	银行	15,000,000.00	2025年5月9日	2025年11月9日	1.70%
6	信用贷款	招商银行股份有限公司北京分行	银行	15,000,000.00	2025年5月28日	2025年11月17日	2.22%
7	信用贷款	招商银行股份有限公司北京分行	银行	20,000,000.00	2025年9月19日	2026年3月19日	1.70%
8	信用贷款	招商银行股份有限公司北京分行	银行	15,000,000.00	2025年11月21日	2026年5月21日	2.00%
9	信用贷款	招商银行股份有限公司北京分行	银行	15,000,000.00	2025年12月9日	2026年6月8日	2.00%
10	信用贷款	广发银行股份有限公司北京国寿金融中心支行	银行	40,000,000.00	2025年10月30日	2026年10月30日	2.12%
11	信用贷款	中国光大银行北京金源支行	银行	40,000,000.00	2025年6月11日	2025年12月10日	2.20%
12	信用贷款	中国光大银行北京金源支行	银行	10,000,000.00	2025年6月11日	2025年12月10日	2.20%
13	信用贷款	中国农业银行股份有限公司北京宣武支行	银行	30,000,000.00	2025年10月13日	2026年10月13日	2.11%
14	信用贷款	中国农业银行股份有限公司北京宣武支行	银行	30,000,000.00	2025年10月21日	2026年10月21日	2.11%
15	信用贷款	中国农业银行股份有限公司北京宣武支行	银行	20,000,000.00	2025年10月22日	2026年10月22日	2.11%
16	信用贷款	中国农业银行股份有限公司北京宣武支行	银行	10,000,000.00	2025年11月6日	2026年11月6日	2.11%
17	信用贷款	中国农业银行股份有限公司北京宣武支行	银行	10,000,000.00	2025年11月18日	2026年11月18日	2.11%
18	信用贷款	招商银行青岛分行青岛莱西支行	银行	30,000,000.00	2025年6月5日	2026年6月5日	2.11%
19	信用贷款	招商银行股份有限公司青岛海信国际中心支行	银行	30,000,000.00	2025年12月8日	2026年12月8日	2.11%

20	信用贷款	招商银行股份有限公司青岛海信国际中心支行	银行	10,000,000.00	2025年12月16日	2026年12月16日	2.11%
合计	-	-	-	489,347,101.36	-	-	-

六、权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2025年3月26日，公司召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于公司2024年度利润分配预案》的议案；2025年5月20日，公司实施2024年权益分派方案，每10股派发现金红利0.62元（含税）人民币现金。

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每10股派现数（含税）	每10股送股数	每10股转增数
年度分配预案	0.37	-	-

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、高级管理人员及员工情况

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前 报酬 (万元)	是否在公司 关联方获取 报酬	考核依据和 完成情况
				起始日期	终止日期			
任京暘	董事长	男	1971年10月	2023年1月17日	2026年1月16日	-	是	不适用
翁启南	董事	女	1969年6月	2023年1月17日	2026年1月16日	-	是	不适用
王伟成	董事	男	1973年7月	2023年1月17日	2026年1月16日	-	是	不适用
高志勇	独立董事	男	1963年12月	2023年1月17日	2026年1月16日	8.00	否	不适用
郭帅	独立董事	男	1983年8月	2023年11月16日	2026年1月16日	8.00	否	不适用
牟浴	独立董事	女	1985年9月	2024年4月26日	2026年1月16日	8.00	否	不适用
何继盛	董事、 总经理	男	1972年7月	2023年1月17日	2026年1月16日	96.32	否	详见注释
张鹏	副总经理	男	1985年11月	2023年1月17日	2026年1月16日	109.48	否	详见注释
张卫平	副总经理	女	1975年7月	2023年8月23日	2026年1月16日	76.89	否	详见注释
范娟	副总经理	女	1983年7月	2023年1月17日	2026年1月16日	74.04	否	详见注释
姚勇	副总经理	男	1976年2月	2023年1月17日	2026年1月16日	75.12	否	详见注释
崔鹏洋	财务总 监、董事 会秘书	男	1984年3月	2023年8月23日	2026年1月16日	58.87	否	详见注释
合计						514.72	-	-
董事会人数:						7		
高级管理人员人数:						6		

注：依据公司有关制度，结合年度经营目标完成度、高管履职表现等维度综合评定；已完成考核指标。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

报告期内，董事长任京暘在中科曙光任职高级副总裁；董事翁启南在中科曙光任职董事会秘书、财务总监，在北京曙光信息任职董事；董事王伟成在中科曙光任职监事、证券事务代表，任北京曙光信息监事。

--	--	--	--	--

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
何继盛	董事、总经理	4,223,291	0	4,223,291	2.1116%	0	0	1,055,822
张卫平	副总经理	2,761,613	0	2,761,613	1.3808%	0	0	690,403
合计	-	6,984,904	-	6,984,904	3.4924%	0	0	1,746,225

注：如合计持股比例与合计持股数占总股本比例有尾数差异，系计算四舍五入所致。

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

注：报告期内上述人员未发生变动。

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

董事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

一、决策程序

董事薪酬方案：由董事会独立董事专门会议制订，经董事会审议通过后，提交股东会审议通过后方可实施。

高级管理人员薪酬方案：由董事会独立董事专门会议制订后，提交董事会审议通过后实施。

二、报酬确定依据

董事和高级管理人员的报酬构成及确定依据因其身份不同而有所区别：

1、独立董事报酬形式：采取固定的独立董事津贴。津贴标准由股东会审议确定。除此之外，不享受其他报酬、社保待遇，也不参与公司内部的绩效薪酬考核。其履行职责（如出席会议）所产生的合理费用由公司承担。

2、非独立董事：

内部董事（在公司担任其他职务）：根据其在公司担任的具体职务领取相应的岗位薪酬，其薪酬标准和绩效考核依据高级管理人员薪酬与考核办法执行，不另行领取董事报酬。

外部董事（不在公司担任其他职务）：不在公司领取薪酬，也不享受补贴或福利待遇。

3、高级管理人员：

报酬构成：由基础工资、绩效奖金和福利补助/贴等部分构成。

基本工资：主要依据岗位价值，并综合考虑其教育背景、从业经验、工作年限、岗位责任、行业薪酬水平等因素确定，属于固定部分，按月发放。

绩效奖金：与年度绩效考核结果强相关，以年度经营目标为基础，根据公司年度效益情况以及高级管理人员个人工作业绩完成情况核定，体现绩效导向。

此处所述薪酬不包括需另行制定方案的股权激励或员工持股计划。

三、实际支付情况

1、支付标准：所有薪酬发放金额均为税前金额。公司会按照国家及公司规定，从中代扣代缴个人所得税。

2、社保缴纳：除独立董事和外部董事外，其他董事和高级管理人员需按公司规定标准缴纳社会保险及住房公积金，个人承担相应部分。

(四) 股权激励情况

适用 不适用

二、员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	39	17	3	53
生产人员	83	38	16	105
销售人员	51	14	19	46
技术人员	219	64	40	243
财务人员	8	5	3	10
员工总计	400	138	81	457

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	44	56
本科	236	262
专科及以下	117	136
员工总计	400	457

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人才引进及培训

(1) 人才引进：公司积极拓展人才引进渠道，建立灵活的人才选育机制；通过市场猎取、内部人员推荐、社会招聘、校园招聘、退休返聘、人才特聘等渠道不断补充高素质员工，实现了公司各项业务的稳定发展和良性运转，为企业持久发展提供坚实的人力资源保障。

(2) 培训：公司高度重视员工培训。员工培训以公司的发展战略为导向，以人才培养促进公司发展，不断提升员工职业素养与岗位胜任能力，结合公司长期人才队伍建设开展人才培养工作。通过内训、外训等形式，以不断实现公司战略目标以及对未来的人才的需求。

2、薪酬政策

公司坚持“效率优先、重点倾斜、兼顾公平”的分配原则，对重要部门、关键岗位、绩效优秀的人员重点倾斜，保证内部薪酬的公平合理；综合考虑公司战略定位、外部竞争对手、所属行业薪酬水平等情况下建立具有竞争性的薪酬体系。

报告期内没有需要公司承担费用的离退休职工。

劳务外包情况:

适用 不适用

报告期内，公司为了解决淡旺季订单用工及突发性用工的情况，满足订单生产需要，与人力资源公司合作，产生外包费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2026 年 1 月 5 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于提名公司第五届董事会非独立董事》《关于提名公司第五届董事会独立董事》的议案，同意提名任京暘、翁启南、孔龙凤、何继盛为公司第五届董事会非独立董事候选人，提名赵国辉、牟浴、郭帅为公司第五届董事会独立董事候选人。

2026 年 1 月 22 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过以上议案，公司第五届董事会任期自 2026 年第一次临时股东会审议通过之日起三年。同日，公司召开第五届董事会第一次会议，完成选举董事长、审计委员会委员及聘任高级管理人员事宜，任期同公司第五届董事会。

详情见公司《第五届董事会第一次会议决议公告》（2026-009）、《第五届董事会专门委员会换届公告》（2026-010）、《董事长、高级管理人员换届公告》（2026-011）等相关公告。

第九节 行业信息

- 环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司 计算机、通信和其他电子设备制造公司
专业技术服务公司 零售公司 化工公司 锂电池公司 建筑公司 其他行业

是否自愿披露

- 是 否

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司根据《公司法》《证券法》及北京证券交易所的规则制度和其他法律法规的要求，不断完善治理架构，建立了一整套行之有效的内部管理体系。报告期内，公司制定了《子公司管理制度》《信息披露暂缓、豁免管理制度》《会计师事务所选聘制度》《董事、高管薪酬管理制度》《重大信息内部报告制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高管持股变动管理制度》《舆情管理制度》《市值管理制度》共 9 项新治理制度，建立起了各司其职、各负其责、相互配合、相互制约的法人治理结构，建立健全了股东会、董事会、审计委员会、独立董事专门会议等的议事规则或相关制度，公司法人治理结构得到有效的完善。公司内部控制活动在研发、采购、生产、销售、售后等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管控作用

报告期内，股东会、董事会、审计委员会、独立董事专门会议及管理层均按照有关法律、法规和《公司章程》、各项议事规则及管理制度独立有效地运行，公司严格按照有关规定开展经营活动。截至报告期末，上述机构和人员均依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司已严格按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》、《股东会议事规则》等制度的相关规定和要求，建立了规范的法人治理结构，切实保护全体股东的利益。首先，公司严格按照《北京证券交易所股票上市规则》等相关规定及时、准确、完整、真实、充分地进行信息披露，依法保障全体股东特别是中小股东的知情权。

其次，公司通过不断完善法人治理结构加强对中小股东的保护，公司相关治理制度对股东权利义务、回避表决、投资者管理、信息披露等事项作出了明确详细的规定，在制度层面保障公司股东特别是中小股东充分行使知情权、参与权、表决权等合法权利。

再次，公司通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统为全体股东提供股东会网络投票通道，涉及影响中小股东利益的重大事项时对中小股东表决情况单独计票，切实保障公司股东特别是中小股东充分行使其知情权、表决权等股东权利。

因此，董事会评估认为，公司现有治理结构能够为所有股东特别是中小股东提供合适的保护，保障中小股东充分行使其合法权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司日常性关联交易、申请授信额度、购买资产、修订及制定公司治理制度、变更募集资金使用方式等重大事项等均按照《公司章程》及有关管理制度的规定，根据董事会和股东会各自审批权限履行相应决策审议程序并审议通过，独立董事按照规定召开独立董事专门会议，涉及需关联董事、股东等回避表决的事项时，也均按照规定严格执行。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

4、公司章程的修改情况

根据公司第四届董事会第十三次会议以及 2025 年第一次临时股东会审议通过的审议《关于拟取消监事会并修订〈公司章程〉》的议案，公司对公司章程中与监事及监事会相关的条款进行了修改，详见公司 2025 年 8 月 28 日在北交所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于拟取消监事会并修订《公司章程》公告》（公告编号：2025-050）。

(二) 董事会、股东会运作情况

1、董事会、股东会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	5	1、2025 年 3 月 3 日召开的第四届董事会第十一次会议，审议通过： (1) 审议《关于 2024 年度董事会工作报告》的议案； (2) 审议《关于 2024 年度总经理工作报告》的议案； (3) 审议《关于 2024 年度独立董事述职报告》的议案； (4) 审议《关于 2024 年年度报告及摘要》的议案；

- (5) 审议《关于 2024 年度财务决算报告》的议案；
 - (6) 审议《关于 2025 年度财务预算报告》的议案；
 - (7) 审议《关于 2024 年度利润分配预案》的议案；
 - (8) 审议《关于预计公司 2025 年日常性关联交易》的议案；
 - (9) 审议《关于拟变更会计师事务所》的议案；
 - (10) 审议《关于公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案；
 - (11) 审议《关于<公司股东及关联方占用资金情况说明的专项报告>》的议案；
 - (12) 审议《关于公司 2024 年度内部控制自我评价报告》的议案；
 - (13) 审议《关于 2024 年度审计委员会履职情况报告》的议案；
 - (14) 审议《关于 2024 年度独立董事独立性自查情况的专项报告》的议案；
 - (15) 审议《关于 2024 年审计报告》的议案；
 - (16) 审议《关于 2024 年度会计师事务所履职情况》的议案；
 - (17) 审议《关于预计公司 2025 年向银行申请综合授信额度》的议案；
 - (18) 审议《关于制定<舆情管理制度>》的议案；
 - (19) 审议《关于制定<市值管理制度>》的议案；
 - (20) 审议《关于提请召开 2024 年年度股东大会》的议案。
- 2、2025 年 4 月 28 日召开的第四届董事会第十二次会议，审议通过：**
- (1) 审议《关于 2025 年一季度报告》的议案。
- 3、2025 年 8 月 27 日召开的第四届董事会第十三次会议，审议通过：**
- (1) 审议《关于公司 2025 年半年度报告及摘要》的议案；
 - (2) 审议《关于 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案；
 - (3) 审议《关于拟取消监事会并修订<公司章程>》的议案；
 - (4) 审议《关于制定及修订公司部分内部管理制度》的议案；
 - (4.1) 审议《关于修订<董事会议事规则>》的议案；
 - (4.2) 审议《关于修订<股东会议事规则>》的议案；
 - (4.3) 审议《关于修订<内部审计工作制度>》的议案；
 - (4.4) 审议《关于修订<董事会审计委员会工作细则>》的议案；
 - (4.5) 审议《关于修订<独立董事工作制度>》的议案；
 - (4.6) 审议《关于修订<独立董事专门会议工作制度>》的议案；
 - (4.7) 审议《关于修订<总经理工作细则>》的议案；
 - (4.8) 审议《关于修订<董事会秘书工作制度>》的议案；
 - (4.9) 审议《关于修订<信息披露管理制度>》的议案；
 - (4.10) 审议《关于修订<关联交易管理制度>》的议案；
 - (4.11) 审议《关于修订<利润分配管理制度>》的议案；

		<p>(4.12) 审议《关于修订<对外担保管理制度>》的议案;</p> <p>(4.13) 审议《关于修订<对外投资管理制度>》的议案;</p> <p>(4.14) 审议《关于修订<募集资金管理制度>》的议案;</p> <p>(4.15) 审议《关于修订<投资者关系管理制度>》的议案;</p> <p>(4.16) 审议《关于修订<承诺管理制度>》的议案;</p> <p>(4.17) 审议《关于修订<内幕信息知情人登记制度>》的议案;</p> <p>(4.18) 审议《关于修订<年报重大差错责任追究制度>》的议案;</p> <p>(4.19) 审议《关于修订<防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度>》的议案;</p> <p>(4.20) 审议《关于修订<累积投票实施细则>》的议案;</p> <p>(4.21) 审议《关于修订<网络投票实施细则>》的议案;</p> <p>(4.22) 审议《关于制定<子公司管理制度>》的议案;</p> <p>(4.23) 审议《关于制定<信息披露暂缓、豁免管理制度>》的议案;</p> <p>(4.24) 审议《关于制定<会计师事务所选聘制度>》的议案;</p> <p>(4.25) 审议《关于制定<董事、高管薪酬管理制度>》的议案;</p> <p>(4.26) 审议《关于制定<重大信息内部报告制度>》的议案;</p> <p>(4.27) 审议《关于制定<董事、高级管理人员离职管理制度>》的议案;</p> <p>(4.28) 审议《关于制定<董事、高管持股变动管理制度>》的议案。</p> <p>(5) 审议《关于提请召开 2025 年第一次临时股东会》的议案。</p> <p>4、2025 年 10 月 29 日召开的第四届董事会第十四次会议，审议通过：</p> <p>(1) 审议《关于公司 2025 年三季度报告》的议案;</p> <p>(2) 审议《关于全资子公司购买资产》的议案。</p> <p>5、2025 年 12 月 9 日召开的第四届董事会第十五次会议，审议通过：</p> <p>(1) 审议《关于变更部分募投项目实施方式》的议案;</p> <p>(2) 审议《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金》的议案;</p> <p>(3) 审议《关于提请召开 2025 年第二次临时股东会》的议案。</p>
<p>股东会</p>	<p>3</p>	<p>1、2025 年 3 月 26 日召开的 2024 年年度股东大会，审议通过：</p> <p>(1) 审议《关于 2024 年度董事会工作报告》的议案;</p> <p>(2) 审议《关于 2024 年度监事会工作报告》的议案;</p> <p>(3) 审议《关于 2024 年度独立董事述职报告》的议案;</p> <p>(4) 审议《关于 2024 年年度报告及摘要》的议案;</p> <p>(5) 审议《关于 2024 年度财务决算报告》的议案;</p> <p>(6) 审议《关于 2025 年度财务预算报告》的议案;</p> <p>(7) 审议《关于公司 2024 年度利润分配预案》的议案;</p> <p>(8) 审议《关于预计 2025 年日常性关联交易》的议案;</p> <p>(9) 审议《关于拟变更会计师事务所》的议案;</p> <p>(10) 审议《关于公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报</p>

	<p>告》的议案；</p> <p>(11) 审议《关于<公司股东及关联方占用资金情况说明的专项报告>》的议案；</p> <p>(12) 审议《关于公司 2024 年度内部控制评价报告》的议案；</p> <p>(13) 审议《关于预计公司 2025 年向银行申请综合授信额度》的议案。</p> <p>2、2025 年 9 月 15 日召开的 2025 年第一次临时股东会，审议通过：</p> <p>(1) 审议《关于拟取消监事会并修订<公司章程>》的议案；</p> <p>(2) 审议《关于废止<曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司监事会议事规则>》的议案；</p> <p>(3) 审议《关于制定及修订公司部分内部管理制度》的议案；</p> <p>(3.01) 审议《关于修订<董事会议事规则>》的议案；</p> <p>(3.02) 审议《关于修订<股东会议事规则>》的议案；</p> <p>(3.03) 审议《关于修订<独立董事工作制度>》的议案；</p> <p>(3.04) 审议《关于修订<独立董事专门会议工作制度>》的议案；</p> <p>(3.05) 审议《关于修订<信息披露管理制度>》的议案；</p> <p>(3.06) 审议《关于修订<关联交易管理制度>》的议案；</p> <p>(3.07) 审议《关于修订<利润分配管理制度>》的议案；</p> <p>(3.08) 审议《关于修订<对外担保管理制度>》的议案；</p> <p>(3.09) 审议《关于修订<对外投资管理制度>》的议案；</p> <p>(3.10) 审议《关于修订<募集资金管理制度>》的议案；</p> <p>(3.11) 审议《关于修订<投资者关系管理制度>》的议案；</p> <p>(3.12) 审议《关于修订<承诺管理制度>》的议案；</p> <p>(3.13) 审议《关于修订<内幕信息知情人登记制度>》的议案；</p> <p>(3.14) 审议《关于修订<年报重大差错责任追究制度>》的议案；</p> <p>(3.15) 审议《关于修订<防范控股股东、实际控制人及其关联方占用资金管理制度>》的议案；</p> <p>(3.16) 审议《关于修订<累积投票实施细则>》的议案；</p> <p>(3.17) 审议《关于修订<网络投票实施细则>》的议案；</p> <p>(3.18) 审议《关于制定<会计师选聘制度>》的议案；</p> <p>(3.19) 审议《关于制定<董事、高管薪酬管理制度>》的议案。</p> <p>3、2025 年 12 月 29 日召开的 2025 年第二次临时股东会，审议通过：</p> <p>(1) 审议《关于变更部分募投项目实施方式》的议案；</p> <p>(2) 审议《关于募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金》的议案。</p>
--	---

2、董事会、股东会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东会、董事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合有关

法律、行政法规和《公司章程》的规定，均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。执行严格的保密程序，控制知情人员范围。同时公司还主动、及时地与监管部门保持联系与沟通，从而准确地把握信息披露的规范要求，进一步提高公司透明度和信息披露质量。此外，公司通过专线电话及现场交流等方式与投资者进行充分的沟通交流，更好维护投资者的利益。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司不断健全规范公司治理结构，建立了内审部及审计委员会，建立独立董事专门会议机制，修订完善《内部审计工作制度》等相关公司治理制度。股东会、董事会及董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》以及中国证监会相关法律法规的要求，履行各自职责，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。公司治理情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司将及时、有效地听取吸收多方有助于改善公司治理的意见与建议，并根据公司实际需要不断改进公司治理水平。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》和有关法律法规的规定，加强信息披露事务和投资关系管理，真实、及时、准确、完整地编制并披露定期报告与临时公告，确保投资者及时了解公司经营状况及财务指标等信息。

明确了投资者关系管理的机构及负责人，董事会办公室负责投资者关系管理工作，董事会秘书为信息披露负责人。公司与投资者建立了良好的沟通渠道，积极做好投资者来访接待，保障所有投资者公平获取公司信息，并积极参与北交所、券商及投资机构举办的推介活动，便于投资者关注并及时了解公司，提升公司的知名度。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会，报告期内，公司审计委员会召开了4次会议。

会议名称	召开时间	审议事项
第四届董事会第	2025年2月20日	1、审议《关于2024年年度报告及摘要》的议案；

六次审计委员会		2、审议《关于拟变更会计师事务所》的议案； 3、审议《关于公司 2024 年度内部控制自我评价报告》的议案； 4、审议《关于 2024 年度审计委员会履职情况报告》的议案； 5、审议《关于 2024 年审计报告》的议案； 6、审议《关于会计师事务所履职情况》的议案。
第四届董事会第七次审计委员会	2025 年 4 月 24 日	审议《关于 2025 年一季度报告》的议案
第四届董事会第八次审计委员会	2025 年 8 月 15 日	审议《关于 2025 年半年度报告及摘要》的议案
第四届董事会第九次审计委员会	2025 年 10 月 24 日	审议《关于 2025 年三季度报告》的议案

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

√是 否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 √是 否

提名委员会 是 √否

薪酬与考核委员会 是 √否

战略委员会 是 √否

内审部门 √是 否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数 (含本公司)	在公司连续任职时间 (年)	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间 (天)
高志勇	3	5	5	现场及通讯	3	现场及通讯	15
郭帅	1	3	5	现场及通讯	3	现场及通讯	15
牟浴	1	2	5	现场及通讯	3	现场及通讯	15

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

是 √否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

√是 否

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律法规、公司章程和《独立董事工作制度》的规定，勤勉尽责、恪尽职守，充分行使独立董事的权利，忠实履行独立董事的义务，按时参加董事会、股东大会等各项会议，积极与董事会其他成员、高级管理人员沟通，及时听取公司董事会、管理层工作情况汇报，关注公司经营发展、规范运作，独立履行职责，对公司的重大决策提供了专业性意见，对公司财务、生产经营活动及公司治理进行有效监督，对报告期内公司发生的各项需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正的意见。公司独立董事对报告期内历次董事会会议审议的议案未提出异议。公司对独立董事关于经营发展、公司治理等各方面的意见和建议均积极听取，并予以采纳。

独立董事资格情况

报告期内，公司在任独立董事具备独立性，符合《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》等法律法规和自律规则关于独立董事独立性的相关规定。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定规范运作，逐步建立健全了公司的法人治理结构。在资产、人员、财务、业务等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 资产的独立性。公司通过整体变更设立，所有与经营业务相关的固定资产、流动资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司的各项资产均为公司所有，不存在资产、被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人担保的情形。

(二) 业务的独立性。公司具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；公司独立地对外签署合同，公司具有面向市场的自主经营能力。

(三) 人员的独立性。公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定执行。公司总经理、财务负责人等高级管理人员均未在实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，未在实际控制人及其所控制的其他企业领薪。公司的劳动、人事及工资管理与实际控制人及其所控制的其他企业严格分离。公司财务人员没有在实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

(四) 财务的独立性。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，制

定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度。公司具有独立银行账号，并依法独立核算并独立纳税。

(五) 机构的独立性。公司根据《公司法》《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理机构，股东会、董事会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据经营需要设置了公司的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。

(四) 内部控制制度的建设及实施情况

根据内控规范的指导性规定，公司建立及实施了有效的内部控制，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等各方面建立健全了有效的内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

报告期内，公司严格遵循全面性、重要性、制衡性、适应性及成本效益原则，在公司内部的各个业务环节建立健全了有效的内部控制系统，由经营层负责内部控制的贯彻、执行，由全体员工参与内部控制的具体实施，在所有重大方面均保持了有效的内部控制。

(五) 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司于 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。	
内部控制审计报告披露情况	是
内部控制审计报告意见类型	标准无保留意见
出具内部控制审计报告的会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
非财务报告是否存在重大缺陷	否

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司制定了《年度报告重大差错责任追究制度》，并于报告期内根据《公司法》《公司章程》等相关规定对该制度进行修订。公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司制定了《董事、高管薪酬管理制度》并于 2025 年第一次临时股东会审议通过，公司建立并持续完善公正、透明的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，制定了考核管理制度，能确保公司持续健康发展。公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规和公司章程的规定。

三、投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开 3 次股东会，均提供网络投票方式。

会议日期	会议名称	是否包含累积投票	投票方式
2025 年 3 月 26 日	2024 年年度股东大会	否	网络+现场
2025 年 9 月 15 日	2025 年第一次临时股东会	否	网络+现场
2025 年 12 月 29 日	2025 年第二次临时股东会	否	网络+现场

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

公司已建立《投资者关系管理制度》。报告期内，公司严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》《投资者关系管理制度》《信息披露事务管理制度》等内部规章制度的要求，自觉履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露各项定期公告和临时公告，确保公司股东、潜在投资者准确及时地掌握公司生产经营、财务状况等信息，加强投资者对公司的了解和认同。

公司构建多渠道的投资者关系管理和沟通体系：邮箱、电话、网站均保持畅通；针对投资者、证券服务机构人员、新闻媒体等特定对象到公司进行现场参观、实地调研，实行预约制并认真做好接待工作，并积极做好尚未公开信息及内幕信息的保密工作。从而切实保护投资者特别是广大社会公众投资者的合法权益，促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良好关系。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大信审字[2026]第 1-03409 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206			
审计报告日期	2026 年 4 月 13 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	鲁家顺	靳隆宇	（姓名 3）	（姓名 4）
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬	42 万元			

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、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) 收入的确认

1. 事项描述

收入确认的会计政策及收入请参考财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计注释（二十四）收入”所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释（三十六）营业收入和营业成本”。

贵公司 2025 年度确认营业收入人民币 882,341,264.22 元，较 2024 年度上升 74.29%。

由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，因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，故将贵公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

对该项关键审计事项执行的主要审计程序包括：

- 1、了解和评价管理层与收入相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- 2、结合收入类型对收入及毛利情况执行分析程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；
- 3、对本年度记录的销售商品收入交易选取样本，核对销售合同、出库单、交付单据以及发票等支持性文件，评价相关收入是否符合收入确认的会计政策；对本年度记录的服务收入，选取样本，检查销售合同、验收报告等原始单据，并与贵公司记录进行对比；
- 4、结合函证程序，对收入确认的真实性、准确性进行检查；
- 5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，检查收入确认依据，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

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

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

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

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

我们还就遵守与独立性相关的中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇二六年四月十三日

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	117,254,706.06	245,031,296.88
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	77,252,905.55	497,000.00
应收账款	五、（三）	708,719,589.85	413,585,658.66
应收款项融资	五、（四）	8,707,375.43	33,302,329.36
预付款项	五、（五）	36,074,650.49	46,999,503.06
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	83,407,922.85	4,947,420.22
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	370,129,743.61	120,522,461.62
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（八）	193,267,490.28	111,790,318.19
流动资产合计		1,594,814,384.12	976,675,987.99
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、（九）	27,533,949.20	27,340,000.00
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	五、(十)	188,432,912.39	164,930,104.12
在建工程	五、(十一)		7,402,443.48
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十二)	1,510,488.52	3,838,012.44
无形资产	五、(十三)	18,589,514.72	19,964,126.83
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十四)	5,307,533.34	1,833,277.80
递延所得税资产	五、(十五)	12,658,246.11	2,659,047.18
其他非流动资产	五、(十六)	42,626,019.67	25,731,074.07
非流动资产合计		296,658,663.95	253,698,085.92
资产总计		1,891,473,048.07	1,230,374,073.91
流动负债：			
短期借款	五、(十八)	406,104,039.28	22,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(十九)	407,022,075.81	354,002,525.98
预收款项			
合同负债	五、(二十)	63,906,549.45	52,266,837.22
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十一)	10,977,806.25	6,510,000.00
应交税费	五、(二十二)	17,653,166.47	16,559,839.78
其他应付款	五、(二十三)	160,371,107.42	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十四)	2,764,012.37	2,380,776.29
其他流动负债	五、(二十五)	720,786.15	83,466.96
流动负债合计		1,069,519,543.20	453,803,446.23
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十六)		1,067,999.74
长期应付款	五、(二十七)	20,550,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(二十八)	2,678,367.45	2,611,562.37
递延收益	五、(二十九)	32,758,842.99	35,452,940.55
递延所得税负债	五、(十五)		
其他非流动负债	五、(三十)	9,798,667.56	13,281,252.73
非流动负债合计		65,785,878.00	52,413,755.39
负债合计		1,135,305,421.20	506,217,201.62
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(三十一)	200,000,001.00	200,000,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十二)	116,072,360.11	115,492,909.81
减：库存股			
其他综合收益	五、(三十三)	18,622,879.68	17,277,233.39
专项储备			
盈余公积	五、(三十四)	30,069,955.62	29,511,163.11
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十五)	391,402,430.46	361,875,564.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		756,167,626.87	724,156,872.29
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		756,167,626.87	724,156,872.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,891,473,048.07	1,230,374,073.91

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		107,695,135.69	209,647,335.23
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		77,252,905.55	497,000.00
应收账款	十七、（一）	708,136,607.89	413,585,658.66
应收款项融资		8,707,375.43	33,302,329.36
预付款项		18,987,173.59	12,905,304.35
其他应收款	十七、（二）	81,897,001.72	13,588,857.99
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		203,433,498.79	8,908,048.41
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,483,740.73	100,877,379.30
流动资产合计		1,207,593,439.39	793,311,913.30
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、（三）	51,645,930.00	50,811,935.00
其他权益工具投资		27,533,949.20	27,340,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		25,997,016.46	22,320,455.19
在建工程			6,759,047.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		838,429.21	2,359,481.85
无形资产		5,719,275.16	6,568,655.48

其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		4,655,052.60	1,833,277.80
递延所得税资产		10,578,954.65	2,213,534.66
其他非流动资产		40,220,152.22	18,690,839.20
非流动资产合计		167,188,759.50	138,897,226.25
资产总计		1,374,782,198.89	932,209,139.55
流动负债：			
短期借款		286,063,012.16	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		50,000,000.00	22,000,000.00
应付账款		350,795,075.42	300,995,283.11
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,120,000.00	5,280,000.00
应交税费		13,607,316.82	9,568,428.70
其他应付款		62,405,119.42	
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		63,906,549.45	52,266,837.22
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,546,641.69	1,569,125.53
其他流动负债		720,786.15	83,466.96
流动负债合计		838,164,501.11	391,763,141.52
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			649,233.42
长期应付款		20,550,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,969,461.11	386.89
递延收益			

递延所得税负债			
其他非流动负债		9,798,667.56	13,281,252.73
非流动负债合计		32,318,128.67	13,930,873.04
负债合计		870,482,629.78	405,694,014.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本		200,000,001.00	200,000,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		116,072,360.11	115,492,909.81
减：库存股			
其他综合收益		18,641,444.10	17,289,000.00
专项储备			
盈余公积		30,069,955.62	29,511,163.11
一般风险准备			
未分配利润		139,515,808.28	164,222,051.07
所有者权益（或股东权益）合计		504,299,569.11	526,515,124.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,374,782,198.89	932,209,139.55

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		882,341,264.22	506,251,725.60
其中：营业收入	五、(三十六)	882,341,264.22	506,251,725.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		828,718,408.65	470,273,406.39
其中：营业成本	五、(三十六)	655,994,605.35	353,865,630.85
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(三十七)	5,318,112.31	3,726,763.69

销售费用	五、(三十八)	33,709,703.74	26,312,132.53
管理费用	五、(三十九)	34,059,887.07	25,143,612.26
研发费用	五、(四十)	97,719,327.59	66,404,860.05
财务费用	五、(四十一)	1,916,772.59	-5,179,592.99
其中：利息费用		3,630,359.28	658,732.12
利息收入		1,762,232.99	5,854,332.89
加：其他收益	五、(四十二)	13,633,278.95	48,792,285.22
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(四十三)	-46,129.83	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十四)	-22,755,501.15	-20,788,943.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十五)	-7,048,484.69	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十六)	560,986.67	506,818.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,967,005.52	64,488,479.15
加：营业外收入	五、(四十七)	1,179,199.41	3,701,674.79
减：营业外支出	五、(四十八)	1,936,882.66	183,152.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,209,322.27	68,007,001.77
减：所得税费用	五、(四十九)	311,656.92	6,582,555.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,897,665.35	61,424,446.37
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		36,897,665.35	61,424,446.37
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		36,897,665.35	61,424,446.37
六、其他综合收益的税后净额		4,796,435.60	1,059,233.39
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		4,796,435.60	1,059,233.39
1.不能重分类进损益的其他综合收益		4,803,233.41	1,071,000.00
（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	五、(三十三)	4,803,233.41	1,071,000.00
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-6,797.81	-11,766.61
(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	五、(三十三)	-6,797.81	-11,766.61
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		41,694,100.95	62,483,679.76
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		41,694,100.95	62,483,679.76
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：		0.18	0.31
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.18	0.31
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.18	0.31

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、(四)	876,145,211.99	505,437,639.41
减：营业成本	十七、(四)	712,470,932.86	405,440,212.59
税金及附加		3,275,345.87	2,536,941.49
销售费用		32,382,221.79	25,691,918.05
管理费用		27,097,910.24	22,120,032.42
研发费用		75,758,898.36	49,393,271.88
财务费用		1,125,773.76	-4,761,046.87
其中：利息费用		2,604,491.95	464,553.84
利息收入		1,566,130.15	-5,240,391.34
加：其他收益		4,515,392.76	4,667,268.98
投资收益 (损失以“-”号填列)	十七、(五)	-46,129.83	

其中：对联营企业和合营企业的投资收益 (损失以“-”号填列)			
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-22,663,348.45	-20,709,590.68
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-31,878,819.15	
资产处置收益(损失以“-”号填列)		560,986.67	506,818.55
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-25,477,788.89	-10,519,193.30
加：营业外收入		578,875.37	3,293,881.69
减：营业外支出		1,040,615.99	130,262.97
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-25,939,529.51	-7,355,574.58
减：所得税费用		-8,604,086.59	-3,011,769.69
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-17,335,442.92	-4,343,804.89
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填 列)		-17,335,442.92	-4,343,804.89
(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		4,803,233.41	1,071,000.00
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		4,803,233.41	1,071,000.00
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		4,803,233.41	1,071,000.00
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-12,532,209.51	-3,272,804.89
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		638,677,652.39	566,052,980.90
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,791,394.94	1,821,757.13
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十）	307,779,454.04	116,940,380.72
经营活动现金流入小计		949,248,501.37	684,815,118.75
购买商品、接受劳务支付的现金		876,125,716.03	392,563,092.59
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		126,199,134.07	104,575,914.54
支付的各项税费		45,277,477.38	33,258,267.96
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十）	339,433,536.88	259,580,894.55
经营活动现金流出小计		1,387,035,864.36	789,978,169.64
经营活动产生的现金流量净额		-437,787,362.99	-105,163,050.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、（五十）	7,320,911.95	
取得投资收益收到的现金			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,603.85	5,228.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,333,515.80	5,228.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（五十）	69,206,925.99	21,728,089.55
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		69,206,925.99	21,728,089.55
投资活动产生的现金流量净额		-61,873,410.19	-21,722,860.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		488,778,600.02	22,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（五十）	67,598,836.02	
筹资活动现金流入小计		556,377,436.04	22,000,000.00
偿还债务支付的现金		153,347,101.36	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,057,201.75	21,420,276.70
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、（五十）	2,240,935.75	22,489,612.00
筹资活动现金流出小计		170,645,238.86	43,909,888.70
筹资活动产生的现金流量净额		385,732,197.18	-21,909,888.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-44,678.82	-11,766.61
五、现金及现金等价物净增加额		-113,973,254.82	-148,807,566.84
加：期初现金及现金等价物余额		220,889,114.00	369,696,680.84
六、期末现金及现金等价物余额		106,915,859.18	220,889,114.00

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		635,748,957.66	540,576,680.51

收到的税费返还		2,791,394.94	1,821,757.13
收到其他与经营活动有关的现金		323,862,747.15	115,902,997.89
经营活动现金流入小计		962,403,099.75	658,301,435.53
购买商品、接受劳务支付的现金		931,190,221.95	370,974,904.73
支付给职工以及为职工支付的现金		86,101,552.58	71,854,079.94
支付的各项税费		19,714,894.56	13,257,098.86
支付其他与经营活动有关的现金		298,249,284.51	253,464,937.44
经营活动现金流出小计		1,335,255,953.60	709,551,020.97
经营活动产生的现金流量净额		-372,852,853.85	-51,249,585.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,320,911.95	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,500.09	2,694.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,329,412.04	2,694.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,664,715.57	14,705,864.10
投资支付的现金		833,995.00	811,935.00
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		5,000,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计		12,498,710.57	20,517,799.10
投资活动产生的现金流量净额		-5,169,298.53	-20,515,104.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		318,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		67,598,836.02	
筹资活动现金流入小计		385,598,836.02	
偿还债务支付的现金		80,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,379,518.43	21,298,604.48
支付其他与筹资活动有关的现金		1,346,028.75	21,594,705.00
筹资活动现金流出小计		95,725,547.18	42,893,309.48
筹资活动产生的现金流量净额		289,873,288.84	-42,893,309.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-88,148,863.54	-114,657,999.81

加：期初现金及现金等价物余额		185,505,152.35	300,163,152.16
六、期末现金及现金等价物余额		97,356,288.81	185,505,152.35

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,277,233.39		29,511,163.11		361,875,564.98		724,156,872.29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,277,233.39		29,511,163.11		361,875,564.98		724,156,872.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					579,450.30		1,345,646.29		558,792.51		29,526,865.48		32,010,754.58
（一）综合收益总额							4,796,435.60				36,897,665.35		41,694,100.95
（二）所有者投入和减少资本					579,450.30								579,450.30
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有					579,450.30								579,450.30

者权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配										-12,399,932.32		-12,399,932.32
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配										-12,399,932.32		-12,399,932.32
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	200,000,001.00					116,072,360.11	18,622,879.68		30,069,955.62	391,402,430.46		756,167,626.87

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	200,000,001.00				114,911,774.44		16,218,000.00		29,511,163.11		321,450,798.46		682,091,737.01
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	200,000,001.00				114,911,774.44		16,218,000.00		29,511,163.11		321,450,798.46		682,091,737.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					581,135.37		1,059,233.39				40,424,766.52		42,065,135.28
（一）综合收益总额							1,059,233.39				61,424,446.37		62,483,679.76
（二）所有者投入和减少资本					574,794.88								574,794.88
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					574,794.88								574,794.88
4. 其他													
（三）利润分配											-20,999,679.85		-20,999,679.85

1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配										-20,999,679.85		-20,999,679.85
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他					6,340.49							6,340.49
四、本年期末余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,277,233.39		29,511,163.11		361,875,564.98	724,156,872.29

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,289,000.00		29,511,163.11		164,222,051.07	526,515,124.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,289,000.00		29,511,163.11		164,222,051.07	526,515,124.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					579,450.30		1,352,444.10		558,792.51		-24,706,242.79	-22,215,555.88
（一）综合收益总额							4,803,233.41				-17,335,442.92	-12,532,209.51
（二）所有者投入和减少资本					579,450.30							579,450.30
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					579,450.30							579,450.30
4. 其他												
（三）利润分配											-12,399,932.32	-12,399,932.32
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-12,399,932.32	-12,399,932.32

4.其他											
(四) 所有者权益内部结转						-3,450,789.31		558,792.51		5,029,132.45	2,137,135.65
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						-3,450,789.31		558,792.51		5,029,132.45	2,137,135.65
6.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	200,000,001.00				116,072,360.11	18,641,444.10		30,069,955.62		139,515,808.28	504,299,569.11

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	200,000,001.00				114,911,774.44		16,218,000.00		29,511,163.11		189,565,535.81	550,206,474.36
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	200,000,001.00				114,911,774.44		16,218,000.00		29,511,163.11		189,565,535.81	550,206,474.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					581,135.37		1,071,000.00				-25,343,484.74	-23,691,349.37

(一) 综合收益总额					1,071,000.00				-4,343,804.89	-3,272,804.89
(二) 所有者投入和减少资本				574,794.88						574,794.88
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额				574,794.88						574,794.88
4. 其他										
(三) 利润分配									-20,999,679.85	-20,999,679.85
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配									-20,999,679.85	-20,999,679.85
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他				6,340.49						6,340.49
四、本期末余额	200,000,001.00			115,492,909.81	17,289,000.00	29,511,163.11			164,222,051.07	526,515,124.99

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司（曾用名“曙光节能技术（北京）股份有限公司”、“北京仙络科技发展有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”）于2002年1月14日经北京市工商行政管理局核准设立，并于同日颁发了注册号为1101052351177的《企业法人营业执照》。

公司以2016年1月31日为改制基准日变更设立为股份有限公司，2022年4月13日，本公司召开第三届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议，2022年5月7日，召开2021年年度股东大会，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]2324号文《关于同意曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》，同意公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的申请，公司于2022年11月18日在北京证券交易所上市交易。公司股票简称“曙光数创”，股票代码920808。

2023年4月17日，公司以资本公积向全体股东以每10股转增15.119317股。转增120,380,001股。

截至2025年12月31日止，本公司累计发行股本总数20,000.0001万股。

统一社会信用代码：911101087351280057

住所：北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园一期27号楼C座3层301

法定代表人：何继盛

公司类型：股份有限公司（上市）

注册资本：20,000.0001万元

（二）企业实际从事的主要经营活动

本公司属于通用设备制造业，是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商，公司经营范围：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；机械设备销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电子、机械设备维护（不含特种设备）；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；计算机软硬件及外围设备制造；制冷、空调设备制造；制冷、空调设备销售；信息系统集成服务；智能仪器仪表制造；智能输配电及控制设备销售；电力设施器材销售；电线、电缆经营；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；配电开关控制设备研发；数字视频监控销售；智能基础制造装备制造；人工智能硬件销售；工业控制计算机及系统销售；货物进出口；技术进出口；对外承包工程。（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：建设工程施工；建筑劳务分包。（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。）

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司的母公司为曙光信息产业（北京）有限公司，本公司的最终控制方为中国科学院计算技术研究所。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 13 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。经评价，公司自报告期末起 12 个月内，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、重要会计政策和会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（二十四）收入”、“三、（二十九）委托开发项目”。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

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

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定的方法和选择依据

1、财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定金额为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2、财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具

体项目占该项目一定金额，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的在建工程	在建工程预算超过 200.00 万元人民币
账龄超过一年的重要预付款项	余额超过 200.00 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	余额超过 200.00 万元
支付的重要投资活动有关的现金	本期单项交易发生额超过 200.00 万元
支付的重要投资活动有关的现金	本期单项交易发生额超过 200.00 万元

(六) 企业合并

1、 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2、合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

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

(4) 处置子公司的会计处理

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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之间的

差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务及外币财务报表折算

1、 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、 外币财务报表折算

本公司的子公司、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十) 金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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,本公司将金融资产划分为以下三类:

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量,且其变动计入其他综合收益,但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,以公允价值计量,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益。在初始确认时,如果能消除或减少会计错配,可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出,不得撤销。

对于非交易性权益工具投资,本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出,且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量,除获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外,其他相关利得和损失均计入其他综合收益,且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为:

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2、金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3、金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十一）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1、预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2、预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，

并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3、预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

4、应收款项计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据、应收款项融资按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
应收票据-账龄组合	信用风险特征相同和除本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司、个人员工交易或往来形成及代扣代缴公积金的应收款项按照账龄组合计提坏账准备
应收票据-低风险组合	本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司形成的应收票据，不确认坏账准备
应收款项融资-低风险组合	信用等级较高的银行承兑汇票回款风险低，不确认坏账准备

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
账龄组合	信用风险特征相同和除本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司的应收款项按照账龄组合计提坏账准备
低风险组合	本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司的应收款项，不确认坏账准备

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

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

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

本公司基于账龄组合信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	计提比例 (%)
6 个月以内	0.60
7 至 12 月	5.00
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 年以上	100.00

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量

损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5、其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：其他应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
账龄组合	信用风险特征相同和除本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司、个人员工交易或往来形成及代扣代缴公积金的其他应收款按照账龄组合计提坏账准备
低风险组合	本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司、个人员工交易或往来形成及代扣代缴公积金的其他应收款，不确认坏账准备

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十二) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按以下方法计价：①采购存货专门用于单项业务时，按个别计价法确认；②非为单项业务单独采购的存货，按加权平均价格计价确认。

3、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

(十三) 合同资产和合同负债

1、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。合同资产按照信用风险特征分为如下组合：

组合类别	确定依据
账龄组合	信用风险特征相同按照账龄组合计提减值准备
低风险组合	内部单位往来形成的应收款项回款风险低，不确认减值准备

2、合同负债

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。同

一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十四) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制,是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策,包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响,是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时,具有重大影响,或虽不足 20%,但符合下列条件之一时,具有重大影响:在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表;参与被投资单位的政策制定过程;向被投资单位派出管理人员;被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料;与被投资单位之间发生重要交易。

2、初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的,按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整股本溢价,股本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动(简称“其他所有者权益变动”)，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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十五) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为:房屋及建筑物、生产设备、运输设备、电子类设备、办公设备及其他等;折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况,确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外,所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	4.75-3.17
生产设备	年限平均法	5 -10	5.00	19.00 -9.50
运输工具	年限平均法	4 -5	5.00	23.75 -19.00
电子类设备	年限平均法	3 -5	5.00	31.67-19.00
办公设备及其他	年限平均法	3 -5	5.00	31.67 -19.00

(十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时,转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下:

类别	转为固定资产的标准和时点
需安装调试的生产设备	(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員和使用人員验收。
装修、改造费	(1) 装修工程已实质上完工; (2) 达到预定设计要求, 经公司相关部门完成验收; (3) 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, 按预估价值转入长期待摊费用。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

2、 资本化金额计算方法

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

3、 借款费用资本化期间

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

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

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

4、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

5、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

(十八) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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

(2) 后续计量

对于使用寿命有限的无形资产,在为企业带来经济利益的期限内摊销;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,不予摊销。

2、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销,并在年度终了,对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销,但在年度终了,对使用寿命进行复核,当有确凿证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法:

资产类别	使用寿命(年)	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	40-50	预计受益年限	直线法
知识产权	5-10	预计受益年限	直线法

资产类别	使用寿命 (年)	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	5-10	预计受益年限	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定的无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产。截至资产负债表日,本公司无使用寿命不确定的无形资产。

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

3、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定,主要包括:从事研发活动的人员的相关职工薪酬、材料及加工费、相关折旧摊销费用、技术服务费等相关支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;开发阶段的支出,满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:

研究阶段:为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段:在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件:

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- (3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本公司长期待摊费用包括装修费等。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

根据各项费用的受益期确认各自摊销年限。

（二十一）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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。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。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。

2、 离职后福利的会计处理方法

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十二) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，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。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在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。

(二十三) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十四) 收入

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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指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以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，

并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；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；客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

1、具体部件销售合同

具体部件销售合同约定具体的交付清单和每一单项产品的交易价格，根据具体订单的内容，本公司可能一次或分批次进行交货，每一批次商品的具体内容及交易价格均可以和合同中的其他承诺单独区分，且客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益，因此公司在客户取得相关商品控制权时，依据经客户签字或盖章的到货回执确认对应的收入。

2、交付数据中心基础设施产品系统合同

对于系统整体交付的合同，系统整体调试运行验收合格且客户取得相关商品控制权时，依据经客户签字或盖章的设备调试运行单一次性确认对应的收入，不存在对该单项履约义务进行拆分或在不同年度分期确认收入的情况；同时，对于客户选择单独购买质量保证的质保服务，在合同中单独约定销售价格且能够与系统整体交付义务明确区分，公司将该项服务质保确认为单项履约义务，依据实际质保服务履行期间取得客户签字或盖章的服务单分摊确认收入，收入分类为服务收入。

3、提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同通常包含技术开发服务和运维服务等履约义务，其中运维服务由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，依据实际服务履行期间取得客户签字或盖章的服务单分摊确认收入。

对于技术开发服务合同，公司在向客户交付根据合同约定的交付物，客户取得相关商品控制权时，依据经客户签字或盖章的技术开发服务确认单一次性确认对应的收入。

4、质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照本附注“三、（二十二）预计负债”进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。

（二十五）合同成本

合同成本包括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，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；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，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但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的该资产在转回日的账面价值。

(二十六) 政府补助

1、政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面

价值或确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关成本费用或损失。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税的确认

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

2、递延所得税的计量

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

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

公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

3、递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时,本公司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: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;递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对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及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十八) 租赁

本公司在合同开始日,将评估合同是否为租赁或包含租赁。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,则该合同为租赁或包含租赁。

1、承租人的会计处理

在租赁期开始日,本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债,并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

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已扣除租赁激励的租赁付款额,初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的,在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧;若无法合理确定,在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时,将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2、作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 40,000.00 元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(二十九) 委托开发项目

本公司作为具有高端计算机研制能力及具有商业市场运营和服务能力的企业，申请和承接国家立项的先进计算研制和产业化项目是本公司的一项经常性业务。在承接委托开发项目后，本公司利用任务发布人拨付的项目资金完成研发任务，在规定时间内交付研究成果。在资金使用方面，本公司按照相关规定要做到专款专用，并接受任务发布人的过程监督和结果审核。

本公司对上述项目资金采用如下会计处理方法：

- 1.收到项目资金时，计入“专项应付款”科目；
- 2.项目通过验收后，对于项目形成资产的部分及验收后不需返还的结余资金，由专项应付款转入“资本公积-其他资本公积”科目；对于项目未形成资产的部分，核销“专项应付款”。

(三十) 重要会计政策变更、会计估计变更

1、重要会计政策变更

本公司本年度未发生重要的会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本公司本年度未发生重要的会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	17%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
曙光数创国际（控股）股份有限公司	17.00%

说明：本公司子公司曙光数创国际（控股）股份有限公司其经营所处的主要经济环境在新加坡，适用当地税率 17.00%。

(二) 重要税收优惠及批文

1、增值税

依据财政部、国家税务总局于 2011 年 10 月 13 日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)，本公司销售其自行开发生产的计算机软件产品，可按法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策，截至 2025 年 12 月 31 日，共有 39 款软件享受增值税即征即退的政策。

2、企业所得税

2025 年 12 月 30 日，本公司取得编号为 GR202511005768 的高新技术企业证书，有效期三年，本年度享受 15.00% 的企业所得税优惠政策。

2025 年 12 月 19 日，子公司曙光数创电子设备科技发展（青岛）有限公司取得编号为 GR202537101158 的高新技术企业证书，有效期三年，本年度享受 15.00% 的企业所得税优惠政策。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	106,915,859.18	220,889,114.00
其他货币资金	10,338,846.88	24,142,182.88
存放财务公司款项		
合计	117,254,706.06	245,031,296.88
其中：存放在境外的款项总额	142,452.22	181,560.74

说明：货币资金受限情况详见附注五、（十七）所有权或使用权受到限制的资产。

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	2,138,373.65	500,000.00
财务公司承兑汇票	46,629,734.39	
商业承兑汇票	30,074,944.75	
小计	78,843,052.79	500,000.00
减：坏账准备	1,590,147.24	3,000.00
合计	77,252,905.55	497,000.00

2、期末已背书或贴现但在资产负债表日且尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		1,891,500.00
财务公司承兑汇票		46,629,734.39
合计		48,521,234.39

3、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据										
按组合计提坏账准备的应收票据	78,843,052.79	100.00	1,590,147.24	2.02	77,252,905.55	500,000.00	100.00	3,000.00	0.60	497,000.00
其中：										
银行承兑汇票	2,138,373.65	2.71	86,400.00	4.04	2,051,973.65	500,000.00	100.00	3,000.00	0.60	497,000.00
商业承兑汇票	30,074,944.75	38.15	1,503,747.24	5.00	28,571,197.51					
财务公司承兑汇票	46,629,734.39	59.14			46,629,734.39					
合计	78,843,052.79	100.00	1,590,147.24		77,252,905.55	500,000.00	100.00	3,000.00		497,000.00

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

①组合 1: 银行承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	1,562,373.65			500,000.00	3,000.00	0.60

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
7至12个月						
1至2年	576,000.00	86,400.00	15.00			
2至3年						
3至4年						
4年以上						
合计	2,138,373.65	86,400.00		500,000.00	3,000.00	

②组合 2: 商业承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内						
7至12个月	30,074,944.75	1,503,747.24	5.00			
1至2年						
2至3年						
3至4年						
4年以上						
合计	30,074,944.75	1,503,747.24				

②组合 3: 财务公司承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	46,629,734.39					
7至12个月						
1至2年						
2至3年						
3至4年						
4年以上						
合计	46,629,734.39					

4、坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
按组合计提坏账准备	3,000.00	1,587,147.24				1,590,147.24
合计	3,000.00	1,587,147.24				1,590,147.24

(三) 应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6个月以内	581,030,458.86	287,389,177.91
7至12个月	15,559,652.27	14,390,349.72
1至2年	59,543,894.61	89,544,773.36
2至3年	71,557,731.21	46,095,318.26
3至4年	28,646,171.00	11,076,928.60
4年以上	5,676,928.60	
小计	762,014,836.55	448,496,547.85
减：坏账准备	53,295,246.70	34,910,889.19
合计	708,719,589.85	413,585,658.66

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	762,014,836.55	100.00	53,295,246.70	6.99	708,719,589.85	448,496,547.85	100.00	34,910,889.19	7.78	413,585,658.66
其中:										
账龄组合	580,353,045.50	76.16	53,295,246.70	9.18	527,057,798.80	393,206,682.25	87.67	34,910,889.19	8.88	358,295,793.06
低风险组合	181,661,791.05	23.84			181,661,791.05	55,289,865.60	12.33			55,289,865.60
合计	762,014,836.55	100.00	53,295,246.70		708,719,589.85	448,496,547.85	100.00	34,910,889.19		413,585,658.66

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1: 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	401,298,289.90	2,407,789.73	0.60	232,099,312.31	1,392,595.90	0.60
7 至 12 个月	15,559,652.27	777,982.62	5.00	14,390,349.72	719,517.49	5.00

账龄	期末余额			期初余额		
	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至2年	57,614,272.52	8,642,140.86	15.00	89,544,773.36	13,431,716.02	15.00
2至3年	71,557,731.21	21,467,319.37	30.00	46,095,318.26	13,828,595.48	30.00
3至4年	28,646,171.00	14,323,085.52	50.00	11,076,928.60	5,538,464.30	50.00
4年以上	5,676,928.60	5,676,928.60	100.00			-
合计	580,353,045.50	53,295,246.70		393,206,682.25	34,910,889.19	

②组合 2: 低风险组合

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	181,661,791.05			55,289,865.60		
合计	181,661,791.05			55,289,865.60		

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
账龄组合	34,910,889.19	18,384,357.51				53,295,246.70
合计	34,910,889.19	18,384,357.51				53,295,246.70

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	181,661,791.05		181,661,791.05	23.84	
客户 2	170,668,283.48		170,668,283.48	22.40	1,024,009.70
客户 3	81,000,000.00		81,000,000.00	10.63	486,000.00
客户 4	32,633,483.90		32,633,483.90	4.28	9,790,045.18
客户 5	31,986,362.33		31,986,362.33	4.20	8,957,508.70
合计	497,949,920.76		497,949,920.76	65.35	20,257,563.58

(四) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	6,733,642.40	33,302,329.36
应收账款	1,973,733.03	
合计	8,707,375.43	33,302,329.36

本期应收款项融资计提减值准备金额为 0.00 元，并计入其他综合收益。

2、期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,970,000.00	
合计	3,970,000.00	

3、应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	33,302,329.36			6,733,642.40	6,733,642.40		
应收账款				1,973,733.03	1,973,733.03		
合计	33,302,329.36			8,707,375.43	8,707,375.43		

(五) 预付款项**1、预付款项按账龄列示**

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	30,615,631.56	84.87	34,363,214.76	73.11
1至2年	1,558,687.92	4.32	11,042,328.01	23.50
2至3年	3,806,370.72	10.55		
3年以上	93,960.29	0.26	1,593,960.29	3.39
合计	36,074,650.49	100.00	46,999,503.06	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项情况

债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
供应商 4	3,773,584.92	2至3年	尚未达到验收条件
合计	3,773,584.92		

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 1	7,619,017.70	21.12
EXCEL SPECIALTY CHEMICAL SDN BHD	6,440,929.82	17.85
供应商 3	5,832,468.80	16.17
供应商 4	3,773,584.92	10.46
供应商 5	1,646,125.61	4.56
合计	25,312,126.85	70.16

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	86,603,024.36	5,358,525.33
减：坏账准备	3,195,101.51	411,105.11
合计	83,407,922.85	4,947,420.22

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6个月以内	32,827,740.33	3,806,508.83
7至12个月	52,402,698.63	29,000.00
1至2年	632,712.90	587,163.50
2至3年	587,163.50	783,144.00
3至4年		152,709.00
4年以上	152,709.00	
小计	86,603,024.36	5,358,525.33
减：坏账准备	3,195,101.51	411,105.11
合计	83,407,922.85	4,947,420.22

(2) 按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	52,611,622.63	2,837,194.84
非关联单位往来	31,228,446.10	428,633.60
社保款	2,112,206.86	1,769,184.39
员工往来	650,748.77	323,512.50
小计	86,603,024.36	5,358,525.33
减：坏账准备	3,195,101.51	411,105.11
合计	83,407,922.85	4,947,420.22

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项										
按组合计提坏账准备的其他应收款项	86,603,024.36	100.00	3,195,101.51	3.69	83,407,922.85	5,358,525.33	100.00	411,105.11	7.67	4,947,420.22
其中:										
账龄组合	83,840,068.73	96.81	3,195,101.51	3.81	80,644,967.22	3,265,828.44	60.95	411,105.11	12.59	2,854,723.33
低风险组合	2,762,955.63	3.19			2,762,955.63	2,092,696.89	39.05			2,092,696.89
合计	86,603,024.36	100.00	3,195,101.51		83,407,922.85	5,358,525.33	100.00	411,105.11		4,947,420.22

① 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合 1: 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	30,273,583.47	181,641.53	0.60
7至12个月	52,393,899.86	2,619,695.00	5.00
1至2年	432,712.90	64,906.93	15.00
2至3年	587,163.50	176,149.05	30.00
3至4年			
4年以上	152,709.00	152,709.00	100.00
合计	83,840,068.73	3,195,101.51	

(续)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	1,713,811.94	10,282.88	0.60
7至12个月	29,000.00	1,450.00	5.00
1至2年	587,163.50	88,074.53	15.00
2至3年	783,144.00	234,943.20	30.00
3至4年	152,709.00	76,354.50	50.00
4年以上			
合计	3,265,828.44	411,105.11	

组合 2: 低风险组合

组合	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	2,762,955.63			2,092,696.89		
合计	2,762,955.63			2,092,696.89		

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	411,105.11			411,105.11
2025年1月1日余额在本期				

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	2,783,996.40			2,783,996.40
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	3,195,101.51			3,195,101.51

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回 或转回	本期转销 或核销	其他 变动	期末余额
账龄组合	411,105.11	2,783,996.40				3,195,101.51
合计	411,105.11	2,783,996.40				3,195,101.51

(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	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款总额比例 (%)	坏账准备
北京才鑫投资资产 管理有限公司	押金保证金	50,000,000.00	7 至 12 个月	57.73	2,500,000.00
中国民航信息网 络股份有限公司	非关联单位 往来	15,533,453.38	6 个月以内	17.94	93,200.72
怀来云矩信息科 技有限公司	非关联单位 往来	6,588,391.91	6 个月以内	7.61	39,530.35
中建二局安装工 程有限公司	非关联单位 往来	2,668,862.81	6 个月以内	3.08	16,013.18
社保公积金	社保款	2,112,206.86	6 个月以内	2.44	
合计		76,902,914.96		88.80	2,648,744.25

(七) 存货

1、存货的分类

类别	期末余额			期初余额		
	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	86,811,199.45		86,811,199.45	77,394,697.48		77,394,697.48
在产品	150,147,765.69	6,613,455.00	143,534,310.69	18,629,300.49		18,629,300.49
库存商品	86,451,576.15		86,451,576.15	20,666,640.18		20,666,640.18
发出商品	53,712,131.20	379,473.88	53,332,657.32	3,831,823.47		3,831,823.47
合计	377,122,672.49	6,992,928.88	370,129,743.61	120,522,461.62		120,522,461.62

2、存货跌价准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备的分类

存货项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品		6,613,455.00				6,613,455.00
发出商品		379,473.88				379,473.88
合计		6,992,928.88				6,992,928.88

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
受托采购存货	161,441,720.34	
待抵扣进项税	30,098,926.69	9,892,609.41
待认证进项税		812,013.43
待摊房租	1,192,483.32	208,553.98
待摊物业费	534,359.93	175,239.82
一年以内的大额存单		100,701,901.55
合计	193,267,490.28	111,790,318.19

(九) 其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

项目名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
蓝耘科技集团股份有限公司	27,340,000.00		1,397,161.50	7,514,861.15		-5,923,750.45
合计	27,340,000.00		1,397,161.50	7,514,861.15		-5,923,750.45

说明：其他变动原因为处置减少公允价值变动导致。

(续)

项目名称	期末余额	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
蓝耘科技集团股份有限公司	27,533,949.20		21,931,110.70		对被投资单位无重大影响且不以交易为目的的持有的权益性投资
合计	27,533,949.20		21,931,110.70		

2、本期终止确认情况

项目	终止确认转入留存收益的累计利得	终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
蓝耘科技集团股份有限公司	5,587,924.96		出售
合计	5,587,924.96		

(十) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	188,432,912.39	164,930,104.12
固定资产清理		
合计	188,432,912.39	164,930,104.12

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输工具	电子类设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值						
1.年初余额	112,874,357.74	64,450,952.08		1,830,418.71	6,076,485.45	185,232,213.98
2.本期增加金额	20,281,529.30	8,675,227.79	112,290.27	9,519,596.96	1,180,993.43	39,769,637.75
(1) 购置	20,281,529.30	6,326,581.51	112,290.27	2,236,016.92	1,180,993.43	30,137,411.43
(2) 在建工程转入		2,348,646.28		7,283,580.04		9,632,226.32
3.本期减少金额				1,093.16	278,026.42	279,119.58
(1) 处置或报废				1,093.16	278,026.42	279,119.58
4.期末余额	133,155,887.04	73,126,179.87	112,290.27	11,348,922.51	6,979,452.46	224,722,732.15
二、累计折旧						
1.年初余额	6,320,964.02	10,116,017.06		747,458.05	3,117,670.73	20,302,109.86
2.本期增加金额	5,418,169.00	7,166,950.80	22,233.50	2,105,909.09	1,536,142.15	16,249,404.54
(1) 计提	5,418,169.00	7,166,950.80	22,233.50	2,105,909.09	1,536,142.15	16,249,404.54
3.本期减少金额				1,038.50	260,656.14	261,694.64
(1) 处置或报废				1,038.50	260,656.14	261,694.64
4.期末余额	11,739,133.02	17,282,967.86	22,233.50	2,852,328.64	4,393,156.74	36,289,819.76
三、减值准备						
1.年初余额						

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输工具	电子类设备	办公设备及其他	合计
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	121,416,754.02	55,843,212.01	90,056.77	8,496,593.87	2,586,295.72	188,432,912.39
2.年初账面价值	106,553,393.72	54,334,935.02		1,082,960.66	2,958,814.72	164,930,104.12

3、截至 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
青岛数创创新基地	121,404,332.50	青岛数创创新基地由政府代建，已办理产权证书，项目整体竣工结算审计后随资产转移办理权属变更登记
合计	121,404,332.50	

(十一) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程		7,402,443.48
工程物资		
减：减值准备		
合计		7,402,443.48

1、在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
信息化平台				2,780,335.79		2,780,335.79
人马星				2,025,790.88		2,025,790.88
人马星 1 号				1,648,062.35		1,648,062.35
天底星				592,161.14		592,161.14
山案星				356,093.32		356,093.32
合计				7,402,443.48		7,402,443.48

2、重大在建工程项目变动

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
人马星	380.41	2,025,790.88	218,432.86	2,244,223.74		
人马星 1 号	225.62	1,648,062.35	1,477,930.94	3,125,993.29		
信息化平台	440.00	2,780,335.79			2,780,335.79	
快接头产线	240.00		2,348,646.28	2,348,646.28		
合计	1,286.03	6,454,189.02	4,045,010.08	7,718,863.31	2,780,335.79	

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
人马星	58.99	100.00				自筹资金
人马星 1 号	139.81	100.00				募集资金
信息化平台	63.19	100.00				自筹资金
快接头产线	97.86	100.00				自筹资金
合计	—	—				

(十二) 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、期初余额	8,672,040.57	8,672,040.57
2、本期增加金额		
3、本期减少金额	698,033.36	698,033.36
(1) 其他	698,033.36	698,033.36
4、期末余额	7,974,007.21	7,974,007.21
二、累计折旧		
1、期初余额	4,834,028.13	4,834,028.13
2、本期增加金额	2,090,455.96	2,090,455.96
(1) 计提	2,090,455.96	2,090,455.96
3、本期减少金额	460,965.40	460,965.40
(1) 其他	460,965.40	460,965.40
4、期末余额	6,463,518.69	6,463,518.69
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	1,510,488.52	1,510,488.52
2、期初账面价值	3,838,012.44	3,838,012.44

(十三) 无形资产

1、无形资产情况

项目	土地使用权	知识产权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	13,761,467.89	23,401,991.53	2,128,629.48	39,292,088.90
2、本期增加金额			1,791,763.24	1,791,763.24
(1) 购置			1,791,763.24	1,791,763.24
3、本期减少金额	232,867.39			232,867.39
(1) 其他	232,867.39			232,867.39
4、期末余额	13,528,600.50	23,401,991.53	3,920,392.72	40,850,984.75
二、累计摊销				
1、年初余额	365,996.54	18,271,507.73	690,457.80	19,327,962.07
2、本期增加金额	292,364.40	2,340,197.94	300,945.62	2,933,507.96
(1) 计提	292,364.40	2,340,197.94	300,945.62	2,933,507.96
3、本期减少金额				
4、期末余额	658,360.94	20,611,705.67	991,403.42	22,261,470.03
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	12,870,239.56	2,790,285.86	2,928,989.30	18,589,514.72
2、上年年末账面价值	13,395,471.35	5,130,483.80	1,438,171.68	19,964,126.83

2、截至 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
青岛数创创新基地 土地使用权	12,870,239.56	青岛数创创新基地由政府代建，已办理产权证书，项目整体竣工结算审计后随资产转移办理权属变更登记。
合计	12,870,239.56	

(十四) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,833,277.80	4,336,385.20	862,129.66		5,307,533.34
合计	1,833,277.80	4,336,385.20	862,129.66		5,307,533.34

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值准备	8,711,811.93	58,078,746.22	5,298,749.15	35,324,994.30
资产减值准备	1,057,135.78	7,047,571.85		
内部交易未实现利润	5,404,829.50	36,032,196.64	77,949.14	519,660.90
递延收益	184,351.81	1,229,012.07		
预计负债	716,918.15	4,779,454.34	391,734.36	2,611,562.37
租赁负债	99,438.82	662,925.48	517,316.40	3,448,776.03
小计	16,174,485.99	107,829,906.60	6,285,749.05	41,904,993.60
递延所得税负债：				
其他权益工具投资公允价值变动	3,289,666.60	21,931,110.70	3,051,000.00	20,340,000.00
使用权资产	226,573.28	1,510,488.52	575,701.87	3,838,012.44
小计	3,516,239.88	23,441,599.22	3,626,701.87	24,178,012.44

2、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	3,516,239.88	12,658,246.11	3,626,701.87	2,659,047.18
递延所得税负债	3,516,239.88		3,626,701.87	

3、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,662.05	
可抵扣亏损	33,060,713.04	24,552,355.15
合计	33,063,375.09	24,552,355.15

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2034 年度	23,959,010.15	23,959,010.15	
2035 年度	7,194,609.67		
无限期	1,907,093.22	593,345.00	境外非实际亏损可以无限期弥补
合计	33,060,713.04	24,552,355.15	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托开发支出项目	27,621,942.80	14,443,897.97
1 年以上合同资产	9,203,751.87	
长期资产预付款	5,800,325.00	11,287,176.10
合计	42,626,019.67	25,731,074.07

1、委托开发项目明细如下:

项目	期末余额	期初余额
双子星	27,621,942.80	14,443,897.97
合计	27,621,942.80	14,443,897.97

2、合同资产

(1) 合同资产的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上合同资产	9,259,307.68	55,555.81	9,203,751.87			
合计	9,259,307.68	55,555.81	9,203,751.87			

(2) 按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	9,259,307.68	100.00	55,555.81	0.60	9,203,751.87
其中：账龄组合	9,259,307.68	100.00	55,555.81	0.60	9,203,751.87
合计	9,259,307.68	100.00	55,555.81		9,203,751.87

(3) 合同资产减值准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动	原因	期末余额
账龄组合		55,555.81					55,555.81
合计		55,555.81					55,555.81

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	10,338,846.88	10,338,846.88	保证金	保函保证金	24,142,182.88	24,142,182.88	保证金	保函及银行承兑汇票保证金
应收票据	48,521,234.39	48,434,834.39	其他	未终止确认				
合计	58,860,081.27	58,773,681.27			24,142,182.88	24,142,182.88		

(十八) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款		22,000,000.00
信用借款	405,922,734.39	
预提利息	181,304.89	
合计	406,104,039.28	22,000,000.00

2、已逾期未偿还的短期借款情况

期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

(十九) 应付账款

1、按账龄分类

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	308,971,677.02	75.91	219,611,298.05	62.03
1 至 2 年	26,399,778.93	6.49	131,513,689.85	37.15
2 至 3 年	69,682,100.88	17.12	592,279.89	0.17
3 年以上	1,968,518.98	0.48	2,285,258.19	0.65
合计	407,022,075.81	100.00	354,002,525.98	100.00

2、账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
青岛昌阳建筑工程有限公司	64,054,642.11	产权交割中
供应商 6	5,307,236.04	尚未结算
供应商 7	3,724,828.81	尚未结算
供应商 8	3,571,121.76	尚未结算
合计	76,657,828.72	

(二十) 合同负债

1、合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
货款	63,906,549.45	52,266,837.22
合计	63,906,549.45	52,266,837.22

(二十一) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	6,510,000.00	117,466,922.18	112,999,115.93	10,977,806.25
离职后福利-设定提存计划		12,716,514.59	12,716,514.59	
辞退福利		466,420.00	466,420.00	
合计	6,510,000.00	130,649,856.77	126,182,050.52	10,977,806.25

2、短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	6,510,000.00	95,555,407.79	91,102,547.19	10,962,860.60
职工福利费		4,925,292.18	4,925,292.18	
社会保险费		7,796,791.44	7,796,791.44	
其中：医疗保险费		7,497,693.90	7,497,693.90	
工伤保险费		247,607.39	247,607.39	
生育保险费		51,490.15	51,490.15	
住房公积金		9,141,086.19	9,126,140.54	14,945.65
工会经费和职工教育经费		48,344.58	48,344.58	
合计	6,510,000.00	117,466,922.18	112,999,115.93	10,977,806.25

3、设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		12,295,571.37	12,295,571.37	
失业保险费		420,943.22	420,943.22	
合计		12,716,514.59	12,716,514.59	

(二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,279,319.84	10,556,932.03
城市维护建设税	1,056,220.56	716,321.19
企业所得税	632,361.90	3,980,317.31
印花税	608,690.92	499,430.59
教育费附加	452,665.95	306,994.79
个人所得税	322,130.00	295,180.67
地方教育费附加	301,777.30	204,663.20
合计	17,653,166.47	16,559,839.78

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	160,371,107.42	
合计	160,371,107.42	

1、按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
非关联单位往来	120,594,176.42	
保证金	39,769,920.00	
员工往来	7,011.00	
合计	160,371,107.42	

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	662,925.48	2,380,776.29
一年内到期的预计负债	2,101,086.89	
合计	2,764,012.37	2,380,776.29

(二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	122,286.15	83,466.96
已背书未到期票据	598,500.00	
合计	720,786.15	83,466.96

(二十六) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额		1,084,753.54
减：未确认融资费用		16,753.80
租赁负债净额		1,067,999.74

1、租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内	673,123.96	2,498,810.75
1至2年		1,084,753.54

项目	期末余额	期初余额
合计	673,123.96	3,583,564.29

(二十七) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	20,550,000.00	
合计	20,550,000.00	

1、专项应付款分类

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
双子星		30,000,000.00	9,450,000.00	20,550,000.00	委托开发项目
合计		30,000,000.00	9,450,000.00	20,550,000.00	

(二十八) 预计负债

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
产品质量保证	2,611,562.37	1,533,507.50	1,466,702.42	2,678,367.45	产品质量保证
合计	2,611,562.37	1,533,507.50	1,466,702.42	2,678,367.45	

(二十九) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	35,452,940.55	1,323,600.00	4,017,697.56	32,758,842.99	政府补助未摊销完毕
合计	35,452,940.55	1,323,600.00	4,017,697.56	32,758,842.99	

(三十) 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债	9,798,667.56	13,281,252.73
合计	9,798,667.56	13,281,252.73

(三十一) 股本

项目	期初余额	本期变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	200,000,001.00						200,000,001.00
合计	200,000,001.00						200,000,001.00

(三十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	114,189,574.44			114,189,574.44
其他资本公积	1,303,335.37	579,450.30		1,882,785.67
合计	115,492,909.81	579,450.30		116,072,360.11

说明：本期股份支付导致其他资本公积增加 579,450.30 元，详见本附注“十三、股份支付”。

(三十三) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	17,289,000.00	5,650,862.83		3,450,789.31	847,629.42	1,352,444.10		18,641,444.10
重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	17,289,000.00	5,650,862.83		3,450,789.31	847,629.42	1,352,444.10		18,641,444.10
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	-11,766.61	-6,797.81				-6,797.81		-18,564.42
权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金 额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备（现金流量套期损益的 有效部分）								
外币财务报表折算差额	-11,766.61	-6,797.81				-6,797.81		-18,564.42
其他								
合计	17,277,233.39	5,644,065.02		3,450,789.31	847,629.42	1,345,646.29		18,622,879.68

(三十四) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	29,511,163.11			29,511,163.11
其他		558,792.51		558,792.51
合计	29,511,163.11	558,792.51		30,069,955.62

说明：其他变动为处置其他权益工具投资公允价值变动转入留存收益导致。

(三十五) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	361,875,564.98	321,450,798.46
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	361,875,564.98	321,450,798.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,897,665.35	61,424,446.37
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	12,399,932.32	20,999,679.85
转作股本的普通股股利		
加：其他	5,029,132.45	
期末未分配利润	391,402,430.46	361,875,564.98

说明：其他变动为处置其他权益工具投资公允价值变动转入留存收益导致。

(三十六) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	882,341,264.22	655,994,605.35	506,251,725.60	353,865,630.85
其他业务				
合计	882,341,264.22	655,994,605.35	506,251,725.60	353,865,630.85

2、营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	882,341,264.22	506,251,725.60
合计	882,341,264.22	506,251,725.60

3、营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下

业务类型	本期金额	
	营业收入	营业成本
浸没液冷产品	457,928,448.25	290,848,824.84
冷板液冷产品	298,639,495.45	267,702,360.46
模块化产品	69,313,903.59	52,704,331.15
配套产品	48,834,943.19	41,004,568.11
服务	7,624,473.74	3,734,520.79
总计	882,341,264.22	655,994,605.35

(续)

按终端客户所在地区分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
北部地区	587,434,375.69	408,321,617.55
东部地区	220,489,958.17	188,055,534.23
南部地区	45,886,813.94	34,939,409.57
西部地区	25,289,266.07	22,663,344.65
境外地区	3,240,850.35	2,014,699.35
总计	882,341,264.22	655,994,605.35

(续)

按客户类型分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
企业	642,149,060.50	494,597,431.47
公共事业	230,866,289.85	152,937,798.70
政府	9,325,913.87	8,459,375.18
总计	882,341,264.22	655,994,605.35

(三十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,212,430.32	1,757,612.24
印花税	1,525,280.05	713,714.14
教育费附加	948,184.44	753,262.37
地方教育费附加	632,122.94	502,174.94
车船税	94.56	

项目	本期发生额	上期发生额
合计	5,318,112.31	3,726,763.69

(三十八) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	22,926,360.35	19,585,762.39
差旅交通费	3,739,765.71	2,648,171.59
业务招待费	2,331,536.71	903,419.42
技术服务费用	1,934,187.82	1,206,518.79
折旧摊销费用	1,127,674.78	1,181,186.15
房租水电费用	250,956.89	252,745.34
市场费用	210,728.71	223,365.43
办公费用	106,397.63	42,602.06
其他费用	1,082,095.14	268,361.36
合计	33,709,703.74	26,312,132.53

(三十九) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	22,232,009.55	17,121,433.75
服务费	4,348,201.06	2,350,044.48
折旧摊销费用	2,678,084.87	2,562,645.86
房租水电费用	1,353,965.66	862,912.35
差旅交通费	915,246.22	472,292.46
办公费用	904,880.18	525,148.31
股份支付	579,450.30	574,794.88
业务招待费	554,899.54	508,914.85
其他费用	493,149.69	165,425.32
合计	34,059,887.07	25,143,612.26

(四十) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	50,403,481.56	39,464,012.90
材料及加工费	18,714,054.74	8,582,706.69
技术服务费	15,617,041.59	7,017,011.46
折旧摊销费用	10,051,091.46	8,541,069.19
差旅交通运费	1,384,743.95	1,126,021.63

项目	本期发生额	上期发生额
办公费用	1,360,307.08	1,589,003.75
其他费用	188,607.21	85,034.43
合计	97,719,327.59	66,404,860.05

(四十一) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	3,080,365.12	238,135.27
其中：租赁负债利息费用	99,385.25	238,135.27
减：利息收入	1,762,232.99	5,854,332.89
汇兑损益	-69,361.31	
手续费	118,007.61	16,007.78
承兑汇票贴息	549,994.16	420,596.85
合计	1,916,772.59	-5,179,592.99

(四十二) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	4,017,697.56	3,897,502.53	资产相关
政府补助	3,491,394.94	39,976,721.99	收益相关
增值税加计抵减	6,041,355.12	4,817,922.03	
代扣个人所得税手续费返还	75,031.33	83,238.67	
税收减免	7,800.00	16,900.00	
合计	13,633,278.95	48,792,285.22	

(四十三) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
贴现息	-46,129.83	
合计	-46,129.83	

(四十四) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失	-1,587,147.24	-3,000.00
应收账款信用减值损失	-18,384,357.51	-20,528,352.05
其他应收款信用减值损失	-2,783,996.40	-257,591.78
合计	-22,755,501.15	-20,788,943.83

(四十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-6,992,928.88	
合同资产减值损失	-55,555.81	
合计	-7,048,484.69	

(四十六) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得（损失以“-”填列）	560,986.67	506,818.55
其中：使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	560,986.67	506,818.55
合计	560,986.67	506,818.55

(四十七) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常 损益金额
非流动资产毁损报废利得合计	6,807.70	178.84	6,807.70
其中：固定资产处置利得	6,807.70	178.84	6,807.70
政府补助	30,859.75	3,233,651.97	30,859.75
其他利得	1,141,531.96	467,843.98	1,141,531.96
合计	1,179,199.41	3,701,674.79	1,179,199.41

(四十八) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常 性损益金额
非流动资产毁损报废损失	11,891.09	39,128.52	11,891.09
其中：固定资产处置损失	11,891.09	39,128.52	11,891.09
对外捐赠	10,000.00		10,000.00
其他损失	1,914,991.57	144,023.65	1,914,991.57
合计	1,936,882.66	183,152.17	1,936,882.66

(四十九) 所得税费用

1、所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,549,522.45	8,178,467.71
递延所得税费用	-10,237,865.53	-1,595,912.31
合计	311,656.92	6,582,555.40

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	37,209,322.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,581,398.34
子公司适用不同税率的影响	-27,500.46
调整以前期间所得税的影响	1,315,012.39
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,240,579.01
年度内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	1,419,451.00
研发费加计扣除的影响	-10,195,067.15
残疾人工资加计扣除的影响	-22,216.21
所得税费用	311,656.92

(五十) 现金流量表

1、经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
大额存单收回现金	100,000,000.00	100,000,000.00
保证金收到现金	91,617,238.44	888,519.92
往来收到现金	69,473,459.83	78,872.19
委托开发项目收到现金	30,000,000.00	
收回保函保证金	11,425,841.87	6,333,921.10
利息收入收到现金	2,464,117.03	5,854,332.89
政府补贴收入收到现金	2,054,459.75	3,233,651.97
其他收到现金	744,337.12	551,082.65
合计	307,779,454.04	116,940,380.72

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来支付现金	140,494,375.53	713,146.10
保证金支付现金	101,591,935.15	1,466,887.34
费用支付现金	53,652,448.60	28,612,556.87
委托开发项目支付现金	22,628,044.83	14,446,774.07
保函保证金支付现金	17,422,505.87	9,590,904.78
捐赠支付现金	10,000.00	
其他支付现金	3,634,226.90	4,750,625.39

项目	本期发生额	上期发生额
大额存单支付现金		200,000,000.00
合计	339,433,536.88	259,580,894.55

2、投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置其他权益工具投资	7,320,911.95	
合计	7,320,911.95	

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
青岛基地购置款	55,440,000.00	4,358,568.90
合计	55,440,000.00	4,358,568.90

3、筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
应付票据融资收到的现金	47,798,836.02	
银行承兑汇票保证金	19,800,000.00	
合计	67,598,836.02	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁本金及利息支付的现金	2,240,935.75	2,689,612.00
银行承兑汇票保证金		19,800,000.00
合计	2,240,935.75	22,489,612.00

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	22,000,000.00	536,577,436.04	873,704.60	153,347,101.36		406,104,039.28
长期借款						
1 年内到期的非流动负债-租赁相关	2,380,776.29		662,925.48		2,380,776.29	662,925.48
租赁负债	1,067,999.74		2,380,776.29	2,087,181.17	1,361,594.86	
其他应付款-应付股利			12,399,932.32	12,399,932.32		
合计	25,448,776.03	536,577,436.04	16,317,338.69	167,834,214.85	3,742,371.15	406,766,964.76

(五十一) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	36,897,665.35	61,424,446.37
加：资产减值损失	7,048,484.69	
信用减值损失	22,755,501.15	20,788,943.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,249,404.54	13,844,395.42
使用权资产折旧	2,090,455.96	2,302,497.11
无形资产摊销	2,933,507.96	2,845,156.80
长期待摊费用摊销	862,129.66	859,386.77
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）	-560,986.67	-506,818.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,083.39	38,949.68
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,630,341.77	658,732.12
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-10,237,865.53	-777,551.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-818,361.21
存货的减少（增加以“-”号填列）	-259,578,243.85	-44,828,169.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-541,500,558.62	-211,593,466.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	287,034,930.91	53,274,656.51
其他	-5,417,213.70	-2,675,848.31
经营活动产生的现金流量净额	-437,787,362.99	-105,163,050.89
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	106,915,859.18	220,889,114.00
减：现金的期初余额	220,889,114.00	369,696,680.84
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

项 目	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	-113,973,254.82	-148,807,566.84

2、现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	106,915,859.18	220,889,114.00
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	106,915,859.18	220,889,114.00
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	106,915,859.18	220,889,114.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

3、不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	10,338,846.88	24,142,182.88	保证金
合计	10,338,846.88	24,142,182.88	

(五十二) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
1. 货币资金			142,452.22
其中：美元	19,009.64	7.0288	133,614.96
新加坡元	1,618.96	5.4586	8,837.26
2. 应收账款			217,343.29
其中：美元	30,921.82	7.0288	217,343.29
3. 其他应收款			74,191.05
其中：美元	8,795.99	7.0288	61,825.25
新加坡元	2,265.38	5.4586	12,365.80
4. 应付账款			1,011,665.89

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
其中：美元	24,737.46	7.0288	173,874.66
新加坡元	99,765.93	5.4586	544,582.31
马来西亚林吉特	507,809.00	0.5774	293,208.92
5. 其他非流动资产			152,144.63
其中：美元	21,645.89	7.0288	152,144.63
6. 其他应付款			702,880.00
其中：美元	100,000.00	7.0288	702,880.00

2、重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
曙光数创国际（控股）股份有限公司	新加坡	新加坡元	注册地为新加坡

(五十三) 租赁

1、作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	1,229,168.33
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用(低价值资产的短期租赁费用除外)	
与租赁相关的总现金流出	3,470,104.08

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	50,403,481.56	39,464,012.90
材料及加工费	18,714,054.74	8,582,706.69
技术服务费	15,617,041.59	7,017,011.46
折旧摊销费用	10,051,091.46	8,541,069.19
差旅交通费	1,384,743.95	1,126,021.63
办公费用	1,360,307.08	1,589,003.75
其他费用	188,607.21	85,034.43
合计	97,719,327.59	66,404,860.05
其中：费用化研发支出	97,719,327.59	66,404,860.05

项目	本期发生额	上期发生额
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

本年度未发生合并范围的变更。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册资本(万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
曙光数创电子设备科技发展(青岛)有限公司	山东莱西	5,000.00	山东莱西	冷却设备制造研发	100.00		出资设立
曙光数创国际(控股)股份有限公司	新加坡	SGD30.00	新加坡	冷却设备销售	100.00		出资设立

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	35,452,940.55	1,323,600.00		4,017,697.56		32,758,842.99	与资产相关
合计	35,452,940.55	1,323,600.00		4,017,697.56		32,758,842.99	

2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	4,017,697.56	3,897,502.53
与收益相关	3,522,254.69	43,210,373.96
合计	7,539,952.25	47,107,876.49

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，经营管理层通过职能部门递交的工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。

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，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司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、其他应收款。本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，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。

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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3、市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监

察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

(2) 汇率风险

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

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(3) 其他价格风险

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

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	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）应收款项融资		8,707,375.43		8,707,375.43
（二）其他权益工具投资	27,533,949.20			27,533,949.20
持续以公允价值计量的负债总额	27,533,949.20	8,707,375.43		36,241,324.63

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

其他权益工具投资在计量日能够取得在活跃市场上未经调整的报价。

(三) 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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

(四) 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

无。

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

无。

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

无。

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

其他金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据、应收款项和应付款项等。由于上述金融资产和负债预计变现时限较短，因此其账面价值与公允价值差异不重大。

十二、 关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	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(%)
曙光信息产业(北京)有限公司	北京市	高端计算机的研制、开发、销售、系统集成	47,500.00	62.07	62.07

本公司控制方是：曙光信息产业股份有限公司，最终控制方是：中国科学院计算技术研究所。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司合营和联营企业情况

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

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
关联方一	同一控制方
关联方一-1	同一控制方
关联方一-2	同一控制方
关联方一-3	同一控制方
关联方一-4	同一控制方

其他关联方名称	与本公司关系
关联方一-5	同一控制方
关联方一-7	同一控制方
关联方一-8	同一控制方
关联方一-9	同一控制方
关联方一-10	同一控制方
关联方一-12	同一控制方
关联方一-13	同一控制方
关联方一-14	同一控制方
关联方一-19	同一控制方
关联方一-21	同一控制方
关联方一-22	同一控制方
关联方二	控制方联营企业
关联方二-1	控制方联营企业
关联方二-2	控制方联营企业
关联方二-3	控制方联营企业
联方云天科技（北京）有限公司	控制方联营企业
关联方一-18	控制方联营企业
关联方一-20	控制方联营企业

（五）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关联方一	采购商品	1,944,507.97	7,797,062.68
关联方一-13	技术服务	4,713.96	4,713.96
联方云天科技（北京）有限公司	采购商品		55,061.95
关联方一-1	采购商品		12,128.46
关联方一-10	采购商品		8,396.55
关联方一-7	采购商品		3,408.64
关联方一-8	采购商品		3,470.60
关联方一-9	采购商品		3,622.88

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关联方一-1	销售商品、技术服务	296,318,855.80	58,032,697.00
关联方一-19	销售商品	44,471,886.03	
关联方一-20	销售商品	36,095,228.27	
关联方一	销售商品、技术服务	33,947,965.58	26,707,376.16
关联方二-3	销售商品	2,412,094.92	
关联方二	销售商品	452,229.22	2,757,674.63
关联方一-14	销售商品、技术服务	442,477.88	442,477.88
关联方一-21	销售商品	219,481.23	
关联方一-8	销售商品	93,368.68	
关联方一-4	销售商品	28,163.71	28,163.72
关联方一-5	销售商品	490.97	1,770,295.50
关联方一-2	销售商品		5,564,758.40
关联方一-3	销售商品		1,467,808.60
关联方二-1	销售商品		255,800.09
关联方一-12	技术服务		47,169.82
关联方二-2	销售商品		19,451.33

2、关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,102,001.85	6,119,040.30

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	关联方一-1	164,307,023.54		36,793,513.70	
应收账款	关联方一-20	27,371,735.96	248,344.85		
应收账款	关联方一	15,299,798.39		14,908,106.11	
应收账款	关联方一-5	1,930,176.89		1,929,622.09	
应收账款	关联方一-18	1,661,846.36	12,721.08		
应收账款	关联方二	511,019.00	3,066.11		
应收账款	关联方二-3	256,860.00	1,541.16		
应收账款	关联方一-22	116,298.23			

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	关联方一-19	8,494.00			
应收账款	关联方一-3			1,658,623.70	
应收票据	关联方一-1	48,192,108.04			
应收款项 融资	关联方一			15,016,361.06	

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	关联方一-18	78,598.23	
应付账款	关联方一	2,460.18	
应付账款	联方云天科技（北京）有限公司		31,110.00
合同负债	关联方一-1		35,193,769.97
其他非流动负债	关联方一-18	3,915,980.51	
其他非流动负债	关联方一	2,710,564.00	5,421,128.00
其他非流动负债	关联方一-4		28,163.71

十三、股份支付

（一）各项权益工具

公司股东昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“昆山聚思力和”）合伙人财产份额发生变动导致对应本公司股权变动数量为 50,000.00 股，对应本公司股权价格 7.00 元/股。转让价格为有限合伙人取得该等份额的成本及该等份额对应的实缴财产份额的上年度末至离职年度上一年度末目标公司经审计的归属于母公司所有者的每股净资产增值部分(如为正值)之和计算，净资产增值部分单价分别为 2.36 元/股、2.07 元/股、4.43 元/股，本期共确认股份支付费用 565,056.82 元。

集团股权激励人事关系变动产生股份支付费用 14,393.48 元。

公司本期授予的各项权益工具总额：0.00 股，金额 0.00 元。

公司本期行权的各项权益工具总额：0.00 股，金额 0.00 元。

公司本期解锁的各项权益工具总额：0.00 股，金额 0.00 元。

公司本期失效的各项权益工具总额：0.00 股，金额 0.00 元。

公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限：无。

公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限：无。

(二) 以权益结算的股份支付情况

以权益结算的股份支付对象	公司高管、中层管理人员及核心骨干员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	以 2023 年 1 月 17 日北京证券交易所公司收盘价格确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,876,445.18
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	579,450.30

(三) 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
公司高管、中层管理人员及核心骨干员工	579,450.30	
合计	579,450.30	

(四) 股份支付的修改、终止情况

无。

十四、 承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

1、未结清的履约保函

截至 2025 年 12 月 31 日，未结清的保函情况如下：

对方单位名称	开立日期	终止日期	金额	保函类型	备注
客户 9	2024/3/6	2027/5/8	374,106.84	质量保函	无
客户 8	2024/5/22	2027/5/6	632,800.00	不可撤销履约保函	无
客户 6	2024/6/5	2028/10/30	875,484.75	质量保函	无

对方单位名称	开立日期	终止日期	金额	保函类型	备注
客户 6	2024/6/5	2028/11/22	625,201.80	质量保函	无
客户 6	2024/8/16	2029/2/1	733,875.06	质量保函	无
客户 10	2024/11/5	2027/8/30	80,542.78	质量保函	无
客户 6	2024/12/23	2029/6/30	1,020,171.65	质量保函	无
捷通智慧科技股份有限公司	2025/7/10	2030/4/29	31,125.15	质量保函	无
客户 7	2025/9/17	2026/8/22	149,981.90	履约保函	无
客户 11	2025/9/18	2026/3/2	800,000.00	投标保函	无
客户 12	2025/11/6	2030/3/26	804,310.24	质量保函	无
中国民航信息网络股份有限公司	2025/11/25	2026/11/13	1,656,858.10	履约保函	无
客户 10	2025/11/25	2028/10/21	34,377.60	质量保函	无
客户 10	2025/11/25	2028/10/21	339,820.13	质量保函	无
中国民航信息网络股份有限公司	2025/12/3	2029/3/1	1,085,199.20	质量保函	无
客户 13	2025/12/24	2027/7/9	549,960.00	质量保函	无
客户 14	2025/12/24	2026/7/1	545,031.68	预付款保函	无

十五、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

截至 2026 年 4 月 13 日，本公司无需要披露的资产负债表日后非调整事项。

(二) 利润分配情况

拟分配的利润或股利	7,400,000.04
经审议批准宣告发放的利润或股利	7,400,000.04

十六、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

本报告期末发生前期会计差错更正事项。

(二) 分部报告

1、分部报告的财务信息

(1) 产品分部

项目	2025 年度		2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
浸没液冷产品	457,928,448.25	290,848,824.84	97,310,732.97	48,643,181.95
冷板液冷产品	298,639,495.45	267,702,360.46	213,300,260.64	158,176,931.97

项目	2025 年度		2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
模块化产品	69,313,903.59	52,704,331.15	150,348,222.04	121,073,299.25
配套产品	48,834,943.19	41,004,568.11	22,793,567.15	20,588,295.14
服务	7,624,473.74	3,734,520.79	22,498,942.80	5,383,922.54
合计	882,341,264.22	655,994,605.35	506,251,725.60	353,865,630.85

(2) 地区分部

地区	2025 年度		2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
北部地区	587,434,375.69	408,321,617.55	272,185,110.83	193,527,935.25
东部地区	220,489,958.17	188,055,534.23	143,143,480.85	106,555,700.18
南部地区	45,886,813.94	34,939,409.57	72,956,813.18	40,578,443.67
西部地区	25,289,266.07	22,663,344.65	17,966,320.74	13,203,551.75
境外地区	3,240,850.35	2,014,699.35		
合计	882,341,264.22	655,994,605.35	506,251,725.60	353,865,630.85

(3) 客户类型分部

地区	2025 年度		2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
企业	642,149,060.50	494,597,431.47	355,457,763.89	252,391,411.75
公共事业	230,866,289.85	152,937,798.70	108,235,106.24	68,311,909.10
政府	9,325,913.87	8,459,375.18	42,558,855.47	33,162,310.00
合计	882,341,264.22	655,994,605.35	506,251,725.60	353,865,630.85

十七、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6 个月以内	580,443,957.88	287,389,177.91
7 至 12 个月	15,559,652.27	14,390,349.72
1 至 2 年	59,543,894.61	89,544,773.36
2 至 3 年	71,557,731.21	46,095,318.26

账龄	期末余额	期初余额
3至4年	28,646,171.00	11,076,928.60
4年以上	5,676,928.60	
小计	761,428,335.57	448,496,547.85
减：坏账准备	53,291,727.68	34,910,889.19
合计	708,136,607.89	413,585,658.66

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款				-	
按组合计提坏账准备的应收账款	761,428,335.57	100.00	53,291,727.68	7.00	708,136,607.89
其中：账龄组合	579,766,544.52	76.14	53,291,727.68	9.19	526,474,816.84
低风险组合	181,661,791.05	23.86			181,661,791.05
合计	761,428,335.57	100.00	53,291,727.68		708,136,607.89

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款				-	
按组合计提坏账准备的应收账款	448,496,547.85	100.00	34,910,889.19	7.78	413,585,658.66
其中：账龄组合	393,206,682.25	87.67	34,910,889.19	8.88	358,295,793.06
低风险组合	55,289,865.60	12.33			55,289,865.60
合计	448,496,547.85	100.00	34,910,889.19		413,585,658.66

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1: 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	400,711,788.92	2,404,270.71	0.60	232,099,312.31	1,392,595.90	0.60
7 至 12 个月	15,559,652.27	777,982.62	5.00	14,390,349.72	719,517.49	5.00
1 至 2 年	57,614,272.52	8,642,140.86	15.00	89,544,773.36	13,431,716.02	15.00
2 至 3 年	71,557,731.21	21,467,319.37	30.00	46,095,318.26	13,828,595.48	30.00
3 至 4 年	28,646,171.00	14,323,085.52	50.00	11,076,928.60	5,538,464.30	50.00
4 年以上	5,676,928.60	5,676,928.60	100.00			-
合计	579,766,544.52	53,291,727.68		393,206,682.25	34,910,889.19	

②组合 2: 低风险组合

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	181,661,791.05			55,289,865.60		
合计	181,661,791.05			55,289,865.60		

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
账龄组合	34,910,889.19	18,380,838.49				53,291,727.68
合计	34,910,889.19	18,380,838.49				53,291,727.68

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	181,661,791.05		181,661,791.05	23.86	
客户 2	170,668,283.48		170,668,283.48	22.41	1,024,009.70
客户 3	81,000,000.00		81,000,000.00	10.64	486,000.00
客户 4	32,633,483.90		32,633,483.90	4.29	9,790,045.18
客户 5	31,986,362.33		31,986,362.33	4.20	8,957,508.70
合计	497,949,920.76		497,949,920.76	65.40	20,257,563.58

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	84,916,109.02	13,912,602.57
减：坏账准备	3,019,107.30	323,744.58
合计	81,897,001.72	13,588,857.99

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6 个月以内	31,728,988.49	7,942,749.57
7 至 12 个月	52,402,698.63	29,000.00
1 至 2 年	626,712.90	5,005,000.00
2 至 3 年	5,000.00	783,144.00
3 至 4 年		152,709.00
4 年以上	152,709.00	
小计	84,916,109.02	13,912,602.57
减：坏账准备	3,019,107.30	323,744.58
合计	81,897,001.72	13,588,857.99

(2) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	51,949,268.07	2,249,031.34

项目	期末余额	期初余额
非关联单位往来	31,228,446.10	428,633.60
社保款	1,087,646.08	931,425.13
员工往来	650,748.77	303,512.50
合并范围内关联方款项		10,000,000.00
小计	84,916,109.02	13,912,602.57
减：坏账准备	3,019,107.30	323,744.58
合计	81,897,001.72	13,588,857.99

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	84,916,109.02	100.00	3,019,107.30	3.55	81,897,001.72
其中：账龄组合	83,177,714.17	97.95	3,019,107.30	3.63	80,158,606.87
低风险组合	1,738,394.85	2.05			1,738,394.85
合计	84,916,109.02	100.00	3,019,107.30		81,897,001.72

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	13,912,602.57	100.00	323,744.58	2.33	13,588,857.99
其中：账龄组合	2,677,664.94	19.25	323,744.58	12.09	2,353,920.36
低风险组合	11,234,937.63	80.75			11,234,937.63
合计	13,912,602.57	100.00	323,744.58		13,588,857.99

1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合 1: 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	30,199,392.41	181,196.37	0.60
7至12个月	52,393,899.86	2,619,695.00	5.00
1至2年	426,712.90	64,006.93	15.00
2至3年	5,000.00	1,500.00	30.00
3至4年			-
4年以上	152,709.00	152,709.00	100.00
合计	83,177,714.17	3,019,107.30	

(续)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	1,707,811.94	10,246.88	0.60
7至12个月	29,000.00	1,450.00	5.00
1至2年	5,000.00	750.00	15.00
2至3年	783,144.00	234,943.20	30.00
3至4年	152,709.00	76,354.50	50.00
4年以上			-
合计	2,677,664.94	323,744.58	

组合 2: 低风险组合

组合	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	1,738,394.85			11,234,937.63		
合计	1,738,394.85			11,234,937.63		

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	323,744.58			323,744.58
2025年1月1日余额在本期				

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	2,695,362.72			2,695,362.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	3,019,107.30			3,019,107.30

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期转销或核销	其他变动	期末余额
账龄组合	323,744.58	2,695,362.72				3,019,107.30
合计	323,744.58	2,695,362.72				3,019,107.30

(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	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备
北京才鑫投资资产管理有限公司	押金保证金	50,000,000.00	7 至 12 个月	58.88	2,500,000.00
中国民航信息网络股份有限公司社保公积金	非关联单位往来	15,533,453.38	6 个月以内	18.29	93,200.72
怀来云矩信息科技有限公司	非关联单位往来	6,588,391.91	6 个月以内	7.76	39,530.35
中建二局安装工程有限责任公司	非关联单位往来	2,668,862.81	6 个月以内	3.14	16,013.18
郑州银行股份有限公司	非关联单位往来	1,926,720.00	6 个月以内	2.27	11,560.32
合计		76,717,428.10		90.34	2,660,304.57

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款的金额为 0.00 元。

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	51,645,930.00		51,645,930.00	50,811,935.00		50,811,935.00
合计	51,645,930.00		51,645,930.00	50,811,935.00		50,811,935.00

1、长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
曙光数创电子设备科技发展(青岛)有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
曙光数创国际(控股)股份有限公司	811,935.00		833,995.00				1,645,930.00	
合计	50,811,935.00		833,995.00				51,645,930.00	

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	876,145,211.99	712,470,932.86	505,437,639.41	405,440,212.59
其他业务				
合计	876,145,211.99	712,470,932.86	505,437,639.41	405,440,212.59

2、营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	876,145,211.99	505,437,639.41
合计	876,145,211.99	505,437,639.41

3、营业收入、营业成本的分解信息

(1) 本期客户合同产生的收入情况如下

业务类型	本期金额	
	营业收入	营业成本
浸没液冷产品	468,877,810.69	315,477,022.93
冷板液冷产品	284,449,282.66	297,774,117.05
模块化产品	66,301,820.98	52,315,623.29
配套产品	48,891,823.92	43,230,382.12
服务	7,624,473.74	3,673,787.47
总计	876,145,211.99	712,470,932.86

(续)

按终端客户所在地区分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
北部地区	586,844,554.66	432,995,982.58
东部地区	220,338,319.57	218,475,778.43
南部地区	43,673,071.69	37,571,232.26
西部地区	25,289,266.07	23,427,939.59
总计	876,145,211.99	712,470,932.86

(续)

按客户类型分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
企业	636,620,285.85	540,319,091.99
公共事业	230,214,196.26	163,226,742.09
政府	9,310,729.88	8,925,098.78
总计	876,145,211.99	712,470,932.86

(五) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
贴现息	-46,129.83	
合计	-46,129.83	

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 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	555,903.28	467,868.87
2. 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	4,748,557.31	45,286,119.36
3. 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	-46,129.83	
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 委托他人投资或管理资产的损益		
6. 对外委托贷款取得的损益		
7. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
8. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
9. 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		
10. 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		
11. 非货币性资产交换损益		
12. 债务重组损益		

项目	本期金额	上期金额
13. 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		
14. 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		
15. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16. 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		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 交易价格显失公允的交易产生的收益		
19. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
20. 受托经营取得的托管费收入		
21. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-783,459.61	323,820.33
22. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		16,900.00
减：所得税影响额	663,263.24	6,363,066.32
少数股东权益影响额（税后）		
合计	3,811,607.91	39,731,642.24

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	5.00	8.76	0.18	0.31	0.18	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.49	3.09	0.17	0.11	0.17	0.11

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

二〇二六年四月十三日

附：

第十二节 备查文件目录

(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

董事会秘书办公室