



兴和云网

NEEQ: 836278

武汉兴和云网科技股份有限公司

Wuhan Single Cloud Network Technology Co.,Ltd



— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	18
第五节	公司治理	22
第六节	财务会计报告	28
附件	会计信息调整及差异情况	103

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

释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、本公司、兴和云网	指	武汉兴和云网科技股份有限公司
志诚众邦	指	武汉志诚众邦股权投资合伙企业（有限合伙），系兴和云网股东
烽火创投	指	武汉烽火光电子信息创业投资基金企业（有限合伙），系兴和云网股东
武汉酷卡宇宙智能科技有限公司	指	武汉酷卡宇宙智能科技有限公司，系兴和云网的控股子公司
股东会、董事会、监事会	指	武汉兴和云网科技股份有限公司股东会、董事会、监事会
公司章程、章程	指	被公司股东会批准的武汉兴和云网科技股份有限公司章程及章程修正案
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《武汉兴和云网科技股份有限公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司
报告期、本报告期、本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
云计算	指	一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件资源和信息可以按需求提供给计算机各种终端和其他设备
PaaS	指	Platform as a Service，意思是平台即服务，云计算时代相应的服务器平台或者开发环境作为服务进行提供就成为了 PaaS。有了 PaaS 平台的支持，应用的开发变得更加敏捷，能够快速响应用户需求的开发能力，也为最终用户带来了实实在在的利益。PaaS 还能进一步地为企业进行定制化研发的中间件平台，同时涵盖数据库和应用服务器等，更加帮助了 SaaS 应用的开发。
人工智能	指	一种新的能以人类智能相似的方式做出反应的智能机器，该领域的研究包括机器人、语言识别、图像识别、自然语言处理和专家系统等。主要目标是使机器能够胜任一些通常需要人类智能才能完成的复杂工作。如机器学习、计算机视觉等。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	武汉兴和云网科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Wuhan Single Cloud Network Technology Co.,Ltd		
	SRC		
法定代表人	江鸿	成立时间	2000 年 4 月 11 日
控股股东	控股股东为江鸿	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为江鸿，一致行动人为刘芳
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-I65 软件和信息技术服务-I651 软件开发-I6510 软件开发		
主要产品与服务项目	高性能 GPU 云电脑运营、销售以及相关技术服务，云计算数据中心的建设及运营服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	兴和云网	证券代码	836278
挂牌时间	2016 年 4 月 1 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	45,400,000
主办券商（报告期内）	华创证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号华创大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	何鹏	联系地址	武汉市洪山区珞喻路 1 号鹏程国际 c12 层
电话	027-87873653	电子邮箱	hepeng@whsrc.com
传真	027-87873653		
公司办公地址	武汉市洪山区珞喻路 1 号鹏程国际 c12 层	邮政编码	430070
公司网址	http://www.whsrc.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91420100717992326R		
注册地址	湖北省武汉市洪山区珞喻路 1 号鹏程国际 C 座 1202		
注册资本（元）	45,400,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，兴和云网所在行业属于大类“ I65 软件和信息技术服务业”中的“ I6510 软件开发”。兴和云网专注于 GPU 云端算力资源调度与运营相关产品的研发与销售，主营云计算数据中心建设、云技术服务以及资源运营服务。公司系国家高新技术企业，拥有自主知识产权的软件技术产品包括 GPU 虚拟化、多 GPU 扩展柜、一体化服务器、智算公共服务平台等，主要为行业及个人用户提供安全、易用、高性价比的 GPU 云端算力资源租赁服务。

公司关键资源要素包括：自研云计算相关技术和自建 GPU 算力数据中心。公司产品或服务所使用的主要技术（容器应用中台技术、GPU 资源调度与远程算力加速技术、GPU 切片解耦合技术等）、主要无形资产（专利技术、软件著作权）、公司拥有工信部颁发的电信增值业务许可资质，自建数据中心的 GPU 算力资源可支持用户实现研发设计、图形渲染与 AI 智能办公。公司是国家级高新技术企业、专精特新“小巨人”企业、湖北省人工智能企业、武汉市重点软件企业，首批入围湖北省工业互联网服务资源池服务商。截至报告期末公司拥有的软件技术发明专利已有 3 项，实用新型专利 16 项，国家版权局认证的计算机软件著作权累计 57 项。这些技术专利的获得，更加增强了公司软件产品的竞争力，构筑公司参与市场竞争的强大护盾。持续的新产品研发，丰富完善了公司软件产品体系。为公司业务拓展提供了强有力的产品支撑。同时，公司与国内知名高校及科研院所建立了紧密的产学研用协同创新合作模式，为产品技术创新提供了有力保障。

报告期内，兴和云网收入主要来源为自有软件产品的销售收入和技术服务收入。公司通过道商合作方式开拓业务，特定用户采用直销模式，基于自主研发持续发展高性能云计算服务核心技术、云计算资源产品组合，并利用云计算发展趋势在市场与区域横向拓展，为行业客户提供一整套高附加价值高性能云计算解决方案，纵深拓展业务并建立竞争壁垒。从而为公司获得稳定的收入、利润和现金流。公司紧扣“算力+平台+服务”战略方向，依托自研 GPU 虚拟化、切片解耦合及资源调度等核心技术，主动优化业务结构，降低云数据中心建设项目投入，聚焦以“云图智造”平台为核心的运营服务模式。公司面向工业设计仿真、AI 人工智能、VR 数字娱乐三大场景，为企业及个人用户提供高性价比的 GPU 云端算力资源。

报告期内，受益于人工智能算力需求爆发式增长，公司运营服务收入同比增长 117.25%，成为核心增长引擎。公司推出面向企业用户的 AI 数字化设计与智能办公平台、面向个人用户的酷卡云游戏

平台，逐步加大在 AI+智能办公和个人数字娱乐消费领域的投入，持续构建差异化竞争优势。

报告期内、报告期后至报告披露日，公司商业模式未发生较大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2022年5月，公司被认定为湖北省级第四批专精特新“小巨人”。 2、2023年7月，公司获国家第五批专精特新“小巨人”企业荣誉称号。 3、根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火(2016)32号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火(2016)195号)有关规定，公司于2024年12月18日为2024年认定报备的第二批高新企业证书编号GR202442002334。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	57,124,653.66	42,484,148.76	34.46%
毛利率%	20.53%	30.57%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-5,392,636.04	-953,685.88	-465.45%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-5,519,500.95	-1,953,126.45	-182.60%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-4.45%	-1.49%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-4.55%	-3.06%	-
基本每股收益	-0.1188	-0.0210	-465.45%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	78,188,116.19	80,559,875.02	-2.94%
负债总计	20,292,876.51	17,215,863.32	17.87%
归属于挂牌公司股东的净资产	57,930,929.91	63,323,565.95	-8.52%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.28	1.39	-8.52%
资产负债率%（母公司）	25.23%	21.04%	-
资产负债率%（合并）	25.95%	21.37%	-
流动比率	2.51	4.85	-
利息保障倍数	-9.14	-1.19	-

营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-4,293,362.71	-2,381,258.56	-80.30%
应收账款周转率	26.20	14.85	-
存货周转率	1.47	0.90	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-2.94%	2.64%	-
营业收入增长率%	34.46%	17.38%	-
净利润增长率%	-422.14%	42.68%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	837,125.62	1.07%	3,185,602.71	3.95%	-73.72%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	2,303,580.22	2.95%	2,056,562.41	2.55%	12.01%
存货	29,860,611.74	38.19%	32,032,279.11	39.76%	-6.78%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	21,571,648.53	27.59%	19,170,165.56	23.80%	12.53%
短期借款	11,920,000.00	15.25%	11,570,000.00	14.36%	3.03%
应付账款	83,271.42	0.11%	73,290.86	0.09%	13.62%
合同负债	737,849.09	0.94%	148,281.39	0.18%	397.60%
应交税金	47,309.00	0.06%	45,381.24	0.06%	4.25%
其他应付款	134,621.41	0.17%	42,429.96	0.05%	217.28%
一年内到期的非流动负债	4,956,387.53	6.34%	160,676.02	0.20%	2,984.71%
其他流动负债	95,920.38	0.12%	19,276.58	0.02%	397.60%
长期借款	2,000,000.00	2.56%	4,900,000.00	6.08%	-59.18%

项目重大变动原因

1、货币资金：公司货币资金较上年末下降 73.72%，主要系报告期内，受服务器、存储、算力卡等材原材料供应紧张及价格上涨等外部市场环境的影响，公司为保障供应链安全稳定及生产经营连续性，主动实施战略性备料策略，加大存货储备力度，相应增加原材料采购支出所致。

2、合同负债：公司合同负债较上年末增长 397.60%，主要原因系正在实施中的项目合同预收款项

较上年同期大幅增长所致。

3、其他应付款：公司其他应付款较上年末增长 217.28%，主要原因系报告期末往来款余额增加所致。

4、一年内到期的非流动负债：公司一年内到期的非流动负债较上年末增长 2,984.71%，主要原因系一年内到期的长期借款大幅增加所致。

5、其他流动负债：公司其他流动负债较上年末增长 397.60%，主要原因系公司本年增值税待转销项税额增加所致。

6、长期借款：公司长期借款较上年末减少 59.18%，主要原因系一年内到期的长期借款重分类所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	57,124,653.66	-	42,484,148.76	-	34.46%
营业成本	45,399,031.16	79.47%	29,496,563.04	69.43%	53.91%
毛利率%	20.53%	-	30.57%	-	-
销售费用	572,667.09	1.00%	995,740.28	2.34%	-42.49%
管理费用	7,890,904.02	13.81%	10,055,937.24	23.67%	-21.53%
研发费用	8,403,612.73	14.71%	3,775,380.54	8.89%	122.59%
财务费用	441,594.40	0.59%	477,318.69	1.12%	-7.48%
信用减值损失	-96,224.06	-0.17%	62,532.34	0.15%	-253.88%
其他收益	165,310.46	0.29%	1,197,982.46	2.82%	-86.20%
投资收益	0.0	-	46,703.74	0.11%	-100%
营业利润	-5,526,509.57	-9.67%	-1,052,704.04	-2.48%	-424.98%
营业外收入	0.01	0.00%	1,079.43	0.00%	-100%
营业外支出	577.36	0.00%	0.00	0.00%	-
净利润	-5,528,772.02	-9.68%	-1,058,866.20	-2.49%	-422.14%

项目重大变动原因

1、营业收入：公司营业收入较上年末增长 34.46%，主要系公司聚焦工业设计仿真应用运行特征分析与性能优化，为用户提供高性价比的云端 GPU 算力资源，云数据中心平台运营及服务收入大幅增

长 117.25%所致，该业务已成为核心增长引擎。

报告期内，公司毛利率为 20.53%，比上年同期下降 10.04 个百分点，主要原因一是本期公司毛利率下降主要因业务结构向运营服务倾斜，收入同比激增 117.25%，但该业务毛利率仅为 20.47%，高增长与低毛利并存，对冲了整体利润贡献；二是云数据中心智能算力服务系统项目绝大部分是设备，相对毛利率较低。

2、营业成本：公司营业成本较上年末增长 53.91%，一方面系业务规模增大，营业收入增加，成本相应增加；一方面系本年交付验收的智算系统类产品定制化占比较高，导致服务成本增幅大于收入增幅所致。

3、销售费用：公司销售费用较上年末下降 42.49%，主要系职工薪酬、广告宣传费、运杂费、服务费等减少所致。

4、研发费用：公司研发费用较上年末增长 122.59%，主要系报告期内研发平台项目面临国产化 GPU 硬件替代，报告期内多数项目处于项目中期投入技术开发费因此大幅增长所致。

5、信用减值损失：公司信用减值损失较上年末下降 253.88%，主要系报告期内计提坏账准备金额减少所致。

6、其他收益：公司其他收益较上年末下降 86.20%，主要系报告期内收到政府补助较上期金额减少所致。

7、营业利润：公司营业利润较上年末下降 424.98%，主要系报告期内特定项目（武汉政府采购中心）数据中心资源服务项目因政府财政拨款延迟等因素导致 221 万元服务费无法确认收入；其次受宏观环境影响，服务器、存储等算力设备成本大幅涨价导致业务利润降低。同时针对自营数据中心国产化算力单元升级改造以及相应的应用适配、软件研发成本增加，导致营业利润下降。

8、净利润：公司净利润较上年末下降 422.14%，主要系报告期营业利润减少而相应减少所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	57,124,653.66	42,484,148.76	34.46%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	45,399,031.16	29,496,563.04	53.91%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
云数据中心设备销售	5,676,533.15	5,241,636.27	7.66%	-18.12%	-12.82%	-42.31%
云数据中心平台系统建设	2,174,253.08	937,018.89	56.90%	-83.24%	-75.94%	-18.69%
云数据中心平台运营及服务	48,935,591.63	38,920,743.47	20.47%	117.25%	103.36%	36.15%
其他项目销售	338,275.80	299,632.53	11.42%	546.15%	-33.50%	-101.50%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

公司产品以自主研发的软件系统为核心竞争力，客户可根据实际需求，要求配套不同的硬件设备，所以软硬件的占比并不固定，不同客户的业务利润率呈现非一致的特点。

报告期内，主营业务收入及主营业务成本分别较上年同期分别增长 34.46%和 53.91%，主要系上年末延迟到本期的项目部分项目以及本期项目实施完成，导致同期收入和成本增加，但因不同客户软硬件配套不同，导致主营业务收入增长小于主营业务成本增长幅度。

从业务结构看，2025 年公司收入重心加速向“云数据中心平台运营及服务”转移，该板块收入同比增长 117.25%，毛利率提升 36.15 个百分点，表明公司向服务化、订阅制转型成效显著，高毛利、高粘性的运营服务已成为核心增长引擎。设备销售与平台系统建设收入同比下滑，主要系公司主动优化业务结构，减少低附加值硬件集成业务，聚焦自有平台与算力服务。其他项目销售增长较大，但基数较小，整体影响有限。公司收入结构更趋稳健，符合向“算力+平台+服务”转型的战略方向。

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	道枢（合肥）科技有限公司	11,918,000.00	20.86%	否
2	如云似锦（北京）科技有限公司	11,571,840.00	20.26%	否
3	北京路凯智行科技有限公司	7,160,500.00	12.53%	否
4	北京神州蓝桥信息科技有限公司	5,790,500.00	10.14%	否
5	深圳讯策科技股份有限公司	3,920,000.00	6.86%	否
	合计	40,360,840.00	70.65%	-

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	北京联众辉煌科技有限公司	22,098,847.00	33.31%	否
2	北京广监云科技有限公司	8,517,000.00	12.84%	否
3	北京安信华科技股份有限公司	6,009,200.00	9.06%	否
4	北京捷通华声科技股份有限公司	5,101,466.00	7.69%	否
5	慧之安信息技术股份有限公司	4,905,010.00	7.39%	否
合计		46,631,523.00	70.29%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-4,293,362.71	-2,381,258.56	-80.30%
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,944,885.62	3,270,808.90	-42.44%

现金流量分析

1、经营活动现金流量净额同比下降 80.30%，主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金随着业务规模增长明显增加，以及报告期内收到的政府补助金额减少所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额同比下降 42.44%，主要系本年期银行借贷净额相比 2024 年减少所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
武汉酷卡宇宙智能科技有限公司	控股子公司	提供云计算与大数 据领域、 接入互联网运营服 务	2,000,000	731,168.17	-237,934.86	55,236.2	-907,573.18

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人控制不当的风险	<p>公司的实际控制人江鸿先生通过直接和间接方式共持有公司 45.75%的股份。公司实际控制人表决权仍能对公司股东会决议产生重大影响。尽管公司制定了《公司章程》《关联交易管理制度》等规章,建立了关联股东和关联董事的回避表决等一系列制度,进一步规范了公司法人治理。但仍不能排除公司实际控制人可能会通过其拥有的控制权,对公司发展战略、生产经营决策、人事安排、关联交易和利润分配等重大事宜实施重大影响,从而有可能损害其他中小股东的利益,公司管理上可能面临实际控制人控制的风险。应对措施:公司将按上市公司的要求,建立和完善公司治理机制,严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《关联交易管理制度》,严格执行关联交易决策的关联方回避制度,重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项的股东会绝对多数表决权通过制度,以避免实际控制人不当控制的风险。</p>
技术革新风险	<p>软件和信息技术服务业属技术密集升级更新迅速行业,对企业在技术、产品及市场发展趋势的研判、关键技术及新产品的研发、核心技术更新优化等方面要求较高。公司作为一家软件服务提供商,不断进行技术创新并持续根据市场展推出高技术产品和服务是公司保持良好成长性的根本保证。在软件开发行业,项目经验积累、产品个性化设计、人性化程度等是占领市场的重要因素。公司注重技术的领先性和产品的成熟性,注重典型项目的辐射效应,依托样板案例进行推广,公司必须具有及时响应技术发展变化的能力,不断进行新技术新产品研发和更新升级,否则公司可能面临丧失技术和市场领先地位的风险。应对措施:公司将持续进行研发投入,及时申请相关软件著作权和发明专利,增强公司核心技术和产品的不可替代性及知识产权保护,保持创新活力。并已进行相关的技术、能力与人才储</p>

	<p>备，确保公司员工能够快速掌握 GPU 算力等新技术的使用能力，以此来应对技术迭代带来的风险。</p>
人才流失风险	<p>公司属于知识密集型企业，公司产品和技术的更新换代、产品结构调整都需要以公司的核心技术人员和关键管理人员为主导，公司各项核心技术也是由以核心人员为主的团队通过与同行和客户进行广泛的技术交流、消化吸收先进技术、经过多年的技术开发和行业实践获得的。能否维持技术人员队伍的稳定并不断吸引优秀人才的加盟是公司能否在行业内保持现有市场地位和是否具有持续发展能力的关键。以上核心人员流失的风险是由于公司所处行业对于人才的竞争争夺而造成。应对措施：在薪酬结构、绩效考核、招聘奖励等方面不断完善，吸引多层次人才，使人才渠道不再单一。公司将进一步实施员工激励培养计划，通过建立良好的激励机制，完善的绩效考核机制，提升企业对员工的凝聚力、向心力，稳定核心团队，降低核心人员流失与核心技术泄密的风险。</p>
存货占款风险	<p>2025 年 12 月 31 日和 2024 年同期存货净额分别为 29,860,611.74 元和 32,032,279.11 元，占总资产的比重分别为 38.19%和 39.76%。公司存货相比上年同期有一定比例下降，随着业务增长，虽然下降，但占总资产比重依然较高，可能会对公司现金流产生不利影响，同时可能造成存货周转率下降，并影响公司的盈利能力。应对措施：建立健全公司完整的存货管理机制，提高存货周转率，充分利用公司存货资源，逐步减少存货余额。加强存货管理水平，加强项目管理，根据订单组织采购，加强回款管理，减少存货占用资金。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>公司已在信息化服务领域经营多年，取得了较为稳固的市场地位,业务也逐渐由单一领域逐步向多领域拓展,从系统集成领域走向云计算和工业互联网服务领域,公司将继续提升技术水平和创新研发能力,进一步扩大综合竞争实力。随着国家相关产业政策的推出和各行业领域信息化服务市场发展日趋成熟，行业竞争越来越激烈。与此同时各公司在技术、服务、价格、宣传等领域展开全面竞争,如果公司不能更有效提高综合竞争能力、增加客户粘性、开拓新业务市场，存在因市场竞争加剧而导致业务收入减少的风险。应对措施：针对竞争激烈的市场环境，公司已经开始从业务架构、渠道拓展、加强公司名牌宣传等方面进行优化，同时与相关领域知名企业进行强强联合，共同拓展市场；公司为保持竞争力建立了以行业创新研究和开拓市场渠道为核心的用户服务机构及以提供信息基础资源、产品资源和运维服务为重点的技术支撑体系，同时建立了工业设计云服务业务、系统集成业务和软件开发业务三条主线共同推进发展的业务格局，并在互联网业务上进行了积极布局，进而减少因市场竞争而带来的公司业务风险。</p>
新增固定资产造成营运资金不足的风险	<p>高性能 GPU 云算力运营是公司主要业务方向，与之相关的固定资产投资数额较大，项目在开工、实施、完工阶段对货币资金都有较大需求。随着公司业务的逐步推进，公司存在由</p>

	于固定资产大量投入导致运营资金不足的风险。应对措施：公司通过开拓多样融资渠道，谋求多种方式灵活的融资方式，通过盘活固定资产的方式取得更多运营资金的支持，提高各项资产的利用价值。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(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

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) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年4月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	公司控股股东、控制人、董事、监事、高级管理人员及其他直接或间接持有公司 5%以上股份的股东遵守	正在履行中

					《避免同业竞争承诺函》	
实际控制人或控股股东	2016年4月1日	-	挂牌	关于社保、公积金的承诺	公司在申请挂牌时，公司控股股东、实际控制人出具了《关于社保、公积金的承诺》	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	23,393,329	51.53%	32,761	23,393,329	51.60%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-	
	董事、监事、高管	128,000	0.28%	-	128,000	0.28%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	22,006,671	48.47%	-32,761	22,006,671	48.40%	
	其中：控股股东、实际控制人	18,240,000	40.18%	-	18,240,000	40.18%	
	董事、监事、高管	384,000	0.85%	-	384,000	0.85%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		45,400,000	-	0.00	45,400,000	-	
普通股股东人数							156

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	江鸿	18,240,000	0	18,240,000	40.18%	18,240,000	0	0	0
2	武汉智慧城市创业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,870,818	-100,000	6,770,818	14.91%	0	6,770,818	0	0

3	武汉烽火光电信息创业投资基金企业(有限合伙)	6,080,000	0	6,080,000	13.39%	0	6,080,000	0	0
4	武汉志诚众邦股权投资合伙企业(有限合伙)	4,800,000	0	4,800,000	10.57%	0	4,800,000	0	0
5	刘芳	3,200,000	0	3,200,000	7.04%	0	3,200,000	0	0
6	钟意	620,000	0	620,000	1.37%	0	620,000	0	0
7	邬迪	570,000	0	570,000	1.26%	0	570,000	0	0
8	何鹏	480,000	0	480,000	1.06%	0	480,000	0	0
9	黄欣毅	480,000	0	480,000	1.06%	0	480,000	0	0
10	杜蓓	282,908	100,000	382,908	0.84%	0	382,908	0	0
	合计	41,623,726	0.00	41,623,726	91.68%	18,240,000	23,383,726	0	0

普通股前十名股东情况说明

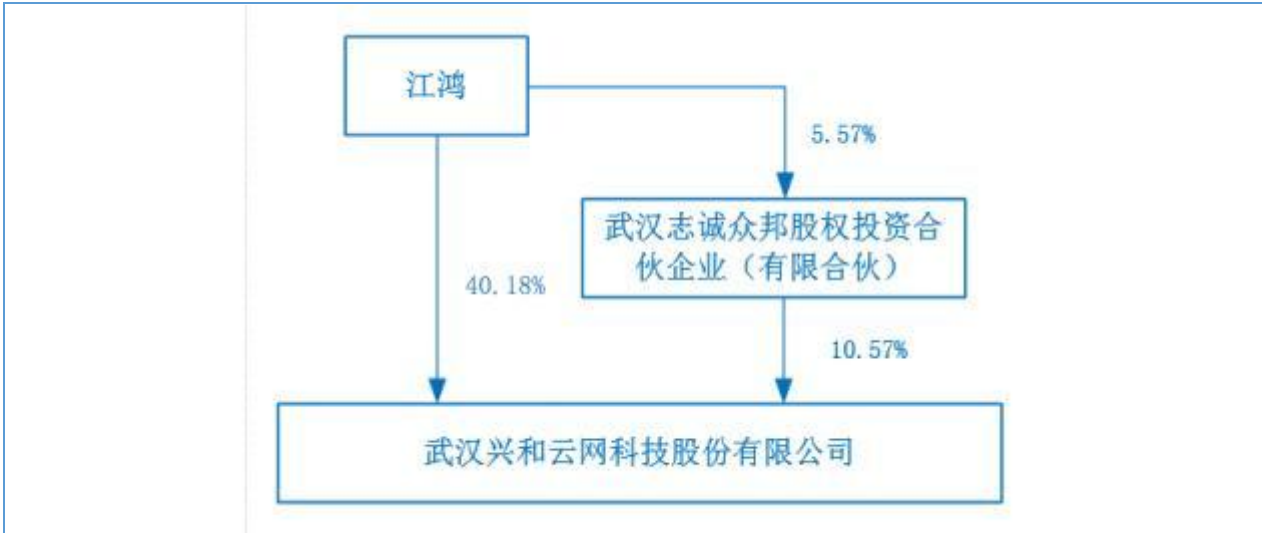
√适用 □不适用

江鸿与刘芳系夫妻关系；江鸿为武汉志诚众邦股权投资合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人；除上述关联关系外公司前十大股东不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否



公司控股股东为江鸿，实际控制人与控股股东一致。直接持有公司股份 1824 万股，直接持股比例 40.18%，通过志诚众邦间接持有公司 252.80 万股表决权，表决权持股比例 5.57%，直接持股和拥有表决权股份共持有公司 45.75% 的股份。江鸿，男，1970 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992 年 7 月至 1994 年 4 月任北京四通集团武汉四通公司市场部业务经理，1994 年 5 月至 1996 年 9 月任武汉信业科技有限公司项目经理，1996 年 10 月至 2000 年 4 月任武汉星河电子公司总经理，2000 年 4 月至 2015 年 8 月历任武汉兴和商业网络有限责任公司总经理、执行董事，现任兴和云网董事长、总经理。报告期内公司控股股东、实际控制人无变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
江鸿	董事长、总经理	男	1970年10月	2024年11月8日	2027年11月9日	18,240,000	0	18,240,000	40.18%
严红霞	董事	女	1982年10月	2024年11月8日	2027年11月9日	0	0	0	0%
何鹏	董事、董事会秘书、副总经理	女	1981年6月	2024年11月8日	2027年11月9日	480,000	0	480,000	1.06%
朱业勤	董事	男	1970年12月	2024年11月8日	2027年11月9日	0	0	0	0%
刘畅	董事	男	1987年10月	2024年11月8日	2027年11月9日	0	0	0	0%
吴凌志	财务总监	女	1974年12月	2024年11月8日	2027年11月9日	0	0	0	0%
徐青	监事会主席	男	1975年9月	2024年11月8日	2027年11月9日	0	0	0	0%
聂俊峰	监事	男	1998年11月	2024年10月21日	2027年10月20日	0	0	0	0%
陈翀	监事	男	1974年9月	2024年11月8日	2027年11月9日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事、监事、高管人员没有亲属关系，与控股股东、实际控制人间没有任何亲属关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
代俊	董事	离任	无	个人原因
童建农	董事	离任	无	个人原因

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	3	0	2	1
销售人员	11	0	1	10
技术人员	25	0	0	25
财务人员	2	0	0	2
员工总计	41	0	3	38

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	0	0
本科	30	32
专科	10	6
专科以下	0	0
员工总计	41	38

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

<p>1、员工薪酬政策：</p> <p>公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同书》，及时向员工支付薪酬；公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工代扣代缴个人所得税。公司不断优化绩效考核与薪酬制度，提高考核的科学性和有效性，为员工提供公平竞争的机会。</p>

2、员工培训：

公司历来重视员工培训和发展，制定了一系列针对全员的培训计划与人才培育项目，全面加强员工培训工作，包括：新员工入职培训、公司企业文化培训、专业技术和技能培训、管理体系培训、外派培训等，让员工实时了解公司的企业文化、规章制度、流程规范，并提高员工的业务技能。公司致力于打造学习型企业，培养多个具有专业竞争力的优秀团队，支撑公司业务的可持续发展。公司常态化开展信息化及 AI 技能竞赛、达标测试，通过内部培训和外部培训相结合，建立多层次人才梯队，提高公司员工整体素质，促进公司可持续发展。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：

报告期内不存在需要公司承担费用的离退休人员情况。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<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
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，建立健全了股东会、董事会、监事会及管理层组织架构，公司股东会、董事会、监事会以及管理层之间权责分明，决策合法，运作规范。报告期内，公司重大生产经营决策、投融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，并及时披露。

公司目前已制定的内部规章制度包括但不限于：《募集资金管理制度》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股东会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《信息披露管理制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，根据新《公司法》等法律法规、规范性文件的最新规定以及《公司章程》，结合公司实际情况，公司对《股东会议事规则》、《监事会议

事规则》、《董事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》在内 12 项规章制度进行了修订和完善。

公司董事会认为，公司治理的实际运作情况与中国证监会、全国股转公司的治理规范性文件基本相符，不存在尚未解决的治理问题。现有治理机制的建立和执行能力可以为股东提供充分的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权、和表决权等权利。

公司治理机制完善，各项管理制度健全，符合《公司法》、《证券法》及其它相关规范性文件的要求。公司严格按照有关法律、法规的规定规范运作，积极追求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益，信息披露准确、真实、完整、及时，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，从而为所有股东提供合适的保护，确保所有股东的合法权益。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会和管理层均严格按照相关规定的要求，履行各自的权利和义务。公司持续加强董事、监事、高级管理人员的学习培训，积极组织相关人员参加股转公司等监管部门组织的各项业务培训，如《挂牌公司 2025 年年报编制与披露重点问题》等；主动接受主办券商的持续督导，参加督导券商组织的北交所上市公司及新三板挂牌公司业务培训，不断提升公司治理水平。

报告期内，公司管理层暂未引入职业经理人。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度的监督活动中未发现公司存在风险的事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、财务、机构方面均遵循了《公司法》《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立情况公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上独立于股东和其他关联方。公司在经营中不存在与实际控制人或其他关联方互担成本费用的情形，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与控股股东、实际控制人、主要股东及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争关系。

2、资产独立情况公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整

的资产结构。2025 年度公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立情况公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生和就职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员等均是公司专职人员，且在公司领薪，均未在控股股东、实际控制人控制的其他公司及关联公司担任除董事、监事以外的职位或领取报酬；公司的人事及工资管理与控股股东、控股股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

4、财务独立情况公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制订了相应的财务管理制度；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

5、机构独立情况公司机构独立，已建立了股东会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、合署办公、混合经营的情形。

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立，独立自主经营。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系：公司按照《企业会计准则》的要求建立了会计核算体系，会计核算严谨规范，核算结果真实反映出公司的经营情况和财务状况；

2、财务管理体系：公司严格贯彻落实公司各项财务管理制度，在法律法规及规范性文件的指引下，做到有序工作、规范管理；

3、内控制度建设情况：公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，设立了股东会、董事会、监事会。根据公司所处行业特点，公司建立了与目前经营规模相匹配的组织架构，制定了各项内控管理制度，完善了公司内法人治理结构，建立了规范的内部控制环境，从制度层面保证公司现有的管理机制能为所有股东提供合适保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。由于内部控制是一项长期而持续的系统性工程，公司将根据公司所处行业、经营状况及发展阶段，不断加以调整和完善。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00006448 号	
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 15 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张少球	张铮
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	10 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10	

审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00006448 号

武汉兴和云网科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了武汉兴和云网科技股份有限公司（以下简称“兴和云网公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴和云网公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他信息

兴和云网公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括兴和云网公司 2025 年度

报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、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，管理层负责评估兴和云网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兴和云网公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴和云网公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误导致，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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张少球
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：张铮

2026 年 4 月 15 日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		-	-
货币资金	五、1	837,125.62	3,185,602.71
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	五、2	2,303,580.22	2,056,562.41
应收款项融资			
预付款项	五、3	8,982,903.20	16,032,586.69
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	五、4	233,551.16	260,980.69
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-

存货	五、5	29,860,611.74	32,032,279.11
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、6	3,312,531.68	5,646,129.50
流动资产合计		45,530,303.62	59,214,141.11
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		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、7	21,571,648.53	19,170,165.56
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	五、8	203,012.41	155,321.60
无形资产	五、9	9,815,349.98	950,760.00
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	五、10	1,067,801.65	1,069,486.75
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		32,657,812.57	21,345,733.91
资产总计		78,188,116.19	80,559,875.02
流动负债：		-	-
短期借款	五、11	11,920,000.00	11,570,000.00
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、12	83,271.42	73,290.86
预收款项		-	-
合同负债	五、13	737,849.09	148,281.39
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、14	132,309.40	160,126.57
应交税费	五、15	47,309.00	45,381.24
其他应付款	五、16	134,621.41	42,429.96
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、17	4,956,387.53	160,676.02
其他流动负债	五、18	95,920.38	19,276.58
流动负债合计		18,107,668.23	12,219,462.62
非流动负债：		-	-
保险合同准备金		-	-
长期借款	五、19	2,000,000.00	4,900,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	五、20	185,208.28	96,400.70
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		2,185,208.28	4,996,400.70
负债合计		20,292,876.51	17,215,863.32
所有者权益（或股东权益）：		-	-
股本	五、21	45,400,000.00	45,400,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、22	419,517.66	419,517.66
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、23	3,848,056.05	3,848,056.05
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、24	8,263,356.20	13,655,992.24
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		57,930,929.91	63,323,565.95
少数股东权益		-35,690.23	20,445.75

所有者权益（或股东权益）合计		57,895,239.68	63,344,011.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计		78,188,116.19	80,559,875.02

法定代表人：江鸿

主管会计工作负责人：吴凌志

会计机构负责人：倪慧琴

(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		776,631.25	3,180,704.45
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十三、1	2,377,812.33	2,056,562.41
应收款项融资		-	-
预付款项		9,686,603.20	16,032,586.69
其他应收款	十三、2	340,983.31	256,271.09
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		29,649,659.32	31,885,118.85
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		3,304,199.28	5,645,581.05
流动资产合计		46,135,888.69	59,056,824.54
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	十三、3	1,700,000.00	1,700,000.00
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		21,330,741.52	18,814,349.07
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		203,012.41	155,321.60

无形资产		9,815,349.98	950,760.00
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		1,067,801.65	1,069,486.75
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		34,116,905.56	22,689,917.42
资产总计		80,252,794.25	81,746,741.96
流动负债：		-	-
短期借款		11,920,000.00	11,570,000.00
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		66,557.76	65,790.86
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		132,309.40	160,126.57
应交税费		47,109.39	45,168.24
其他应付款		118,001.48	37,082.25
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		730,788.86	148,281.39
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		4,956,387.53	160,676.02
其他流动负债		95,002.55	19,276.58
流动负债合计		18,066,156.97	12,206,401.91
非流动负债：		-	-
长期借款		2,000,000.00	4,900,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		185,208.28	96,400.70
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		2,185,208.28	4,996,400.70
负债合计		20,251,365.25	17,202,802.61
所有者权益（或股东权益）：		-	-

股本		45,400,000.00	45,400,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		419,517.66	419,517.66
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		3,848,056.05	3,848,056.05
一般风险准备		-	-
未分配利润		10,333,855.29	14,876,365.64
所有者权益（或股东权益）合计		60,001,429.00	64,543,939.35
负债和所有者权益（或股东权益）合计		80,252,794.25	81,746,741.96

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		57,124,653.66	42,484,148.76
其中：营业收入	五、25	57,124,653.66	42,484,148.76
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		62,720,249.63	44,813,081.26
其中：营业成本	五、25	45,399,031.16	29,496,563.04
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、26	12,440.23	12,141.47
销售费用	五、27	572,667.09	995,740.28
管理费用	五、28	7,890,904.02	10,055,937.24
研发费用	五、29	8,403,612.73	3,775,380.54
财务费用	五、30	441,594.40	477,318.69
其中：利息费用		544,889.30	479,999.29
利息收入		115,102.69	8,960.86
加：其他收益	五、31	165,310.46	1,197,982.46

投资收益（损失以“-”号填列）	五、32	-	46,703.74
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、33	-96,224.06	62,532.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、34	-	-30,990.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-5,526,509.57	-1,052,704.04
加：营业外收入	五、35	0.01	1,079.43
减：营业外支出	五、36	577.36	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-5,527,086.92	-1,051,624.61
减：所得税费用		1,685.10	7,241.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,528,772.02	-1,058,866.20
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）		-5,528,772.02	-1,058,866.20
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）		-136,135.98	-105,180.32
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,392,636.04	-953,685.88
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（5）其他		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备		-	-
（6）外币财务报表折算差额		-	-

(7) 其他		-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		-5,528,772.02	-1,058,866.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,392,636.04	-953,685.88
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-136,135.98	-105,180.32
八、每股收益：		-	-
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.1188	-0.0210
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.1188	-0.0210

法定代表人：江鸿

主管会计工作负责人：吴凌志

会计机构负责人：倪慧琴

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三、4	57,148,105.95	42,433,261.78
减：营业成本	十三、4	45,220,271.49	29,273,646.22
税金及附加		12,440.23	12,087.03
销售费用		392,838.91	821,493.52
管理费用		7,316,733.02	9,780,539.01
研发费用		8,374,992.53	3,682,927.72
财务费用		393,100.65	477,150.13
其中：利息费用		-	479,999.29
利息收入		115,073.59	8,830.14
加：其他收益		163,461.46	1,197,335.87
投资收益（损失以“-”号填列）		-	46,703.74
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）		-94,333.14	50,032.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-47,682.69	-30,990.08
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,540,825.25	-351,499.98
加：营业外收入		-	1,077.51
减：营业外支出		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,540,825.25	-350,422.47
减：所得税费用		1,685.10	7,241.59

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,542,510.35	-357,664.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,542,510.35	-357,664.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
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		-4,542,510.35	-357,664.06
七、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益（元/股）		-0.1188	-0.0210
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.1188	-0.0210

(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		59,885,718.13	42,441,356.47
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		-	4,393.56
收到其他与经营活动有关的现金	五、38（1）	372,604.61	1,407,356.50
经营活动现金流入小计		60,258,322.74	43,853,106.53
购买商品、接受劳务支付的现金		56,175,792.61	40,236,478.57
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		2,816,969.50	3,255,779.89
支付的各项税费		67,239.44	14,889.52
支付其他与经营活动有关的现金	五、38（2）	5,491,683.90	2,727,217.11
经营活动现金流出小计		64,551,685.45	46,234,365.09
经营活动产生的现金流量净额		-4,293,362.71	-2,381,258.56
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		-	-
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		-	-
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		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	-
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		-	-
投资活动产生的现金流量净额		-	-
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		80,000.00	140,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		80,000.00	140,000.00
取得借款收到的现金		13,920,000.00	20,570,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、38（3）	-	114,583.33
筹资活动现金流入小计		14,000,000.00	20,824,583.33

偿还债务支付的现金		11,570,000.00	16,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		485,114.38	594,582.62
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、38（4）	-	59,191.81
筹资活动现金流出小计		12,055,114.38	17,553,774.43
筹资活动产生的现金流量净额		1,944,885.62	3,270,808.90
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		-2,348,477.09	889,550.34
加：期初现金及现金等价物余额		3,185,602.71	2,296,052.37
六、期末现金及现金等价物余额		837,125.62	3,185,602.71

法定代表人：江鸿

主管会计工作负责人：吴凌志

会计机构负责人：倪慧琴

(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		59,822,503.87	42,137,676.27
收到的税费返还		-	4,393.56
收到其他与经营活动有关的现金		370,726.50	1,402,176.64
经营活动现金流入小计		60,193,230.37	43,544,246.47
购买商品、接受劳务支付的现金		56,694,994.44	40,226,478.57
支付给职工以及为职工支付的现金		2,110,197.74	2,736,657.21
支付的各项税费		67,239.44	14,835.08
支付其他与经营活动有关的现金		5,589,757.57	2,606,539.55
经营活动现金流出小计		64,462,189.19	45,584,510.41
经营活动产生的现金流量净额		-4,268,958.82	-2,040,263.94
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		-	-
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		-	-
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		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	-
投资支付的现金		-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		-	-
投资活动产生的现金流量净额		-	-
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		13,920,000.00	20,570,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	114,583.33
筹资活动现金流入小计		13,920,000.00	20,684,583.33
偿还债务支付的现金		11,570,000.00	16,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		485,114.38	594,582.62
支付其他与筹资活动有关的现金		-	59,191.81
筹资活动现金流出小计		12,055,114.38	17,553,774.43
筹资活动产生的现金流量净额		1,864,885.62	3,130,808.90
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		-2,404,073.20	1,090,544.96
加：期初现金及现金等价物余额		3,180,704.45	2,090,159.49
六、期末现金及现金等价物余额		776,631.25	3,180,704.45

(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	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	13,655,992.24	20,445.75	63,344,011.70
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	-	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	13,655,992.24	20,445.75	63,344,011.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,392,636.04	-56,135.98	-5,448,772.02
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,392,636.04	-136,135.98	-5,528,772.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,000.00	80,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,000.00	80,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	8,263,356.20	-35,690.23	57,895,239.68	

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	45,400,000.00	-			419,517.66	-			3,848,056.05	-	14,609,678.12	-14,373.93	64,262,877.90
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	45,400,000.00	-			419,517.66	-			3,848,056.05	-	14,609,678.12	-14,373.93	64,262,877.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-953,685.88	34,819.68	-918,866.20
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-953,685.88	-105,180.32	-1,058,866.20
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140,000.00	140,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140,000.00	140,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	13,655,992.24	20,445.75	63,344,011.70

法定代表人：江鸿

主管会计工作负责人：吴凌志

会计机构负责人：倪慧琴

(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	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	14,876,365.64	64,543,939.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	14,876,365.64	64,543,939.35
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,542,510.35	-4,542,510.35
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,542,510.35	-4,542,510.35
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	10,333,855.29	60,001,429.00

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	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	15,234,029.70	64,901,603.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	15,234,029.70	64,901,603.41
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-357,664.06	-357,664.06
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-357,664.06	-357,664.06
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

分配													
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,400,000.00	-	-	-	419,517.66	-	-	-	3,848,056.05	-	14,876,365.64	64,543,939.35	

武汉兴和云网科技股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

武汉兴和云网科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为武汉兴和商业网络有限责任公司，2015 年 8 月 20 日，由江鸿、刘芳等共同发起设立（以净资产整体折股方式设立）。公司统一社会信用代码：91420100717992326R，注册地址：湖北省武汉市洪山区珞喻路 1 号鹏程国际 C 单元 1202 室。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 4,540 万股，注册资本为 4,540 万元。

2、公司的业务性质和主要经营活动

本公司属 IT 行业，主要业务板块为云数据中心平台系统建设及运营服务。本公司经营范围主要包括：互联网信息服务；建设工程施工；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；技术研发、技术咨询、技术服务、技术培训、技术转让；计算机信息系统集成；计算机软硬件、机电一体化及外围设备的研发、生产、销售；计算机系统服务；设备租赁服务、数据处理服务、系统软件服务；智能楼宇及数据中心系统工程；高新技术产业投资开发；建筑安装工程。（依法批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 15 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告年末起至少 12 个月具有持续经营能

力。

三、重要会计政策和会计估计

本公司及子公司从事云数据中心平台系统建设及运营服务。本公司及子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、21“收入”描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、25“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理

（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股

股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、13 “长期股权投资” 或本附注三、10 “金融工具”。

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

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

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构

等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

年末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征

②应收账款及合同资产

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

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否

已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征。
合并范围内关联方组合	以债务单位是否属于同一最终控制主体为信用风险特征。

本公司应收款项账龄从发生日开始计算

组合中，采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

③其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项的账龄作为信用风险特征。
合并范围内关联方组合	以债务单位是否属于同一最终控制主体为信用风险特征。

12、存货

（1）存货的分类

存货主要是库存商品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控

制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的

会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	直线法	5	5	19.00
办公设备	直线法	5	5	19.00
研发设备	直线法	5	5	19.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

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

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

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

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行

暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借

款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

损益。

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

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

16、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

17、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

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

摊销。

19、合同负债

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

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

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

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

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

21、收入

（1）一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收

入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

（2）收入确认的具体方法

①销售软硬件

软硬件销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

②云数据中心平台系统建设及运营服务

根据合同约定提供了相应服务，取得了明确的收款证据，相关成本能够可靠计量时确认收入。根据合同约定条款的不同，分别按以下原则确认收入：

- 1) 合同明确约定服务期限的，在合同约定的服务期限内按时间进度分期确认收入。
- 2) 合同明确约定验收条款的，按约定条款验收时确认收入。约定验收条款的合同所涉及的业务流程一般会包括采购、货到验收、现场安装、系统测试、技术方案实施、系统试运行和终验等环节，客户对系统运行情况作出的评价所形成的验收报告，是公司收

入确认的主要依据。公司在取得客户出具的验收报告时确认收入。

22、政府补助

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

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

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

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

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

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

23、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

24、租赁

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋租赁。

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。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

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：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款

项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

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

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产（价值低于 2000 元）租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

25、重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

本报告期会计政策未发生变更。

（2） 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按应缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的20%、15%计缴。
教育费附加	按应缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按应缴纳的流转税的2%计缴。

其中：

纳税主体名称	所得税税率
武汉兴和云网科技股份有限公司	15%
武汉酷卡宇宙智能科技有限公司	20%

2、税收优惠及批文

①2025年，武汉兴和云网科技股份有限公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局及湖北省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202542002334，有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司2025—2026年企业所得税按15%缴纳。

②根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2023年第12号公告）“对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”。本公司子公司武汉酷卡宇宙智能科技有限公司属于小型微利企业，其所得减按25%计入应纳税所得额，适用20%的税率缴纳企业所得税。

③根据财政部、税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）“自2011年1月1日起，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策”。本公司销售自行开发生产的软件产品按照17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

1、货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	33,577.03	485,318.48
银行存款	803,548.59	2,700,284.23
其他货币资金		

项目	年末余额	年初余额
合计	837,125.62	3,185,602.71
其中：存放在境外的款项总额		

注：本公司无其他抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,470,160.56	1,408,832.80
1 至 2 年	929,189.00	738,771.20
2 至 3 年	46,699.20	66,596.46
3 至 4 年	66,596.46	
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	2,512,645.22	2,214,200.46
减：坏账准备	209,065.00	157,638.05
合计	2,303,580.22	2,056,562.41

(2) 按坏账计提方法分类列

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	2,512,645.22	100.00	209,065.00	8.32	2,303,580.22
其中：账龄组合	2,512,645.22	100.00	209,065.00	8.32	2,303,580.22
合计	2,512,645.22	100.00	209,065.00	8.32	2,303,580.22

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	2,214,200.46	100.00	157,638.05	7.12	2,056,562.41
其中：账龄组合	2,214,200.46	100.00	157,638.05	7.12	2,056,562.41
合计	2,214,200.46	100.00	157,638.05	7.12	2,056,562.41

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,470,160.56	73,508.03	5.00
1 至 2 年	929,189.00	92,918.90	10.00
2 至 3 年	46,699.20	9,339.84	20.00
3 至 4 年	66,596.46	33,298.23	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,512,645.22	209,065.00	8.32

(续)

账龄	年初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,408,832.80	70,441.64	5.00
1 至 2 年	738,771.20	73,877.12	10.00
2 至 3 年	66,596.46	13,319.29	20.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,214,200.46	157,638.05	7.12

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	157,638.05	51,426.95			209,065.00

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额的比例(%)	坏账准备年末余额
武汉云计算科技有限公司	689,400.00	27.44	68,940.00
中盛华创(北京)建设工程有限公司	548,220.00	21.82	27,411.00
武汉林泽智联信息科技有限公司	429,290.00	17.09	21,464.50
佩罗德信息技术(武汉)有限公司	425,000.00	16.91	21,250.00
武汉吉至科技有限公司	190,072.00	7.56	19,007.20
合计	2,281,982.00	90.82	158,072.70

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,831,920.23	98.32	15,161,769.21	94.57
1至2年			865,709.51	5.40
2至3年	145,875.00	1.62	116.29	
3至4年	116.29		4,991.68	0.03
4至5年	4,991.68	0.06		
5年以上				
合计	8,982,903.20	100.00	16,032,586.69	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额的比例(%)
北京联众辉煌科技有限公司	3,080,500.00	34.29
北京安信华科技股份有限公司	1,629,080.00	18.14
南京芯盾时代科技有限公司	1,343,034.00	14.95
北京中网志腾数码科技有限公司	1,128,400.00	12.56
安徽海马云科技股份有限公司	634,380.00	7.06
合计	7,815,394.00	87.00

4、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	233,551.16	260,980.69
合计	233,551.16	260,980.69

(1) 其他应收款按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	37,766.57	78,377.39
1 至 2 年	58,500.00	121,021.60
2 至 3 年	120,500.00	96,500.00
3 至 4 年	96,500.00	1,864.60
4 至 5 年	1,864.60	
5 年以上	27,751.41	27,751.41
小计	342,882.58	325,515.00
减：坏账准备	109,331.42	64,534.31
合计	233,551.16	260,980.69

(2) 其他应收款按款项性质披露

款项性质	年末余额	年初余额
保证金或押金	299,859.60	277,100.00
社保公积金	43,022.98	48,415.00
其他		
小计	342,882.58	325,515.00
减：坏账准备	109,331.42	64,534.31
合计	233,551.16	260,980.69

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额	64,534.31			64,534.31
年初其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
——转回第一阶段				
本期计提	44,797.11			44,797.11
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
年末余额	109,331.42			109,331.42

(4) 按欠款方归集的年末余额较大的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额的比例 (%)	坏账准备年末余额
山东企创电子技术有限公司	保证金/押金	99,000.00	2-3 年	28.87	19,800.00
黄冈师范学院	保证金/押金	96,500.00	3-4 年	28.14	48,250.00
武汉市洪山区科力网络电子经营部	保证金/押金	58,500.00	1-2 年	17.06	5,850.00
北京有竹居网络技术有限公司	保证金/押金	21,500.00	2-3 年	6.27	4,300.00
合计		275,500.00		80.34	78,200.00

5、存货

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	29,860,611.74		29,860,611.74
合计	29,860,611.74		29,860,611.74

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	32,032,279.11		32,032,279.11
合计	32,032,279.11		32,032,279.11

6、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	3,312,531.68	5,646,129.50

项目	年末余额	年初余额
IDC 机房费用		
合计	3,312,531.68	5,646,129.50

7、固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	21,571,648.53	19,170,165.56
固定资产清理		
合计	21,571,648.53	19,170,165.56

(1) 固定资产情况

项目	办公设备	研发设备	机器设备	合计
一、账面原值				
1、年初余额	9,405,175.22	8,087,416.24	28,156,118.98	45,648,710.44
2、本期增加金额		9,764,148.74		9,764,148.74
(1) 购置				
(2) 存货转入		9,764,148.74		9,764,148.74
(3) 合并增加				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 转入存货				
(3) 合并减少				
4、年末余额	9,405,175.22	17,851,564.98	28,156,118.98	55,412,859.18
二、累计折旧				
1、年初余额	4,190,197.01	5,654,741.77	16,633,606.10	26,478,544.88
2、本期增加金额	1,754,580.13	1,779,829.42	3,828,256.22	7,362,665.77
(1) 计提	1,754,580.13	1,779,829.42	3,828,256.22	7,362,665.77
(2) 其他				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 转入存货				
(3) 其他				
4、年末余额	5,944,777.14	7,434,571.19	20,461,862.32	33,841,210.65
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				

项目	办公设备	研发设备	机器设备	合计
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	3,460,398.08	10,416,993.79	7,694,256.66	21,571,648.53
2、年初账面价值	5,214,978.21	2,432,674.47	11,522,512.88	19,170,165.56

8、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	186,385.92	186,385.92
2.本期增加金额	103,631.81	103,631.81
(1) 新增租赁		
(2) 企业合并增加		
(3) 重估调整		
(4) 其他	103,631.81	103,631.81
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他		
4.期末余额	290,017.73	290,017.73
二、累计折旧		
1、年初余额	31,064.32	31,064.32
2、本年增加金额	55,941.00	55,941.00
(1) 计提	55,941.00	55,941.00
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他		
4、年末余额	87,005.32	87,005.32
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		

项 目	房屋及建筑物	合 计
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	203,012.41	203,012.41
2、年初账面价值	155,321.60	155,321.60

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额		1,056,400.00		1,056,400.00
2、本期增加金额			10,559,562.39	10,559,562.39
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他			10,559,562.39	10,559,562.39
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4、年末余额		1,056,400.00	10,559,562.39	11,615,962.39
二、累计折旧				
1、年初余额		105,640.00		105,640.00
2、本期增加金额		211,280.00	1,483,692.41	1,694,972.41
(1) 计提		211,280.00	1,483,692.41	1,694,972.41
(2) 其他				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
(2) 其他				
4、年末余额		316,920.00	1,483,692.41	1,800,612.41
三、减值准备				
1、年初余额				

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值		739,480.00	9,075,869.98	9,815,349.98
2、年初账面价值		950,760.00		950,760.00

10、递延所得税资产

(1) 未经抵消的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	316,505.50	47,475.83	222,172.36	33,325.85
可抵扣亏损	6,763,588.76	1,014,538.31	6,905,984.23	1,035,897.63
租赁负债	241,595.81	36,239.37	157,076.72	23,561.51
合计	7,321,690.07	1,098,253.51	7,285,233.31	1,092,784.99

(2) 未经抵消的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	203,012.41	30,451.86	155,321.60	23,298.24
合计	203,012.41	30,451.86	155,321.60	23,298.24

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	30,451.86	1,067,801.65	23,298.24	1,069,486.75
递延所得税负债	30,451.86		23,298.24	

11、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
保证借款		8,000,000.00
信用借款	11,920,000.00	3,570,000.00
合计	11,920,000.00	11,570,000.00

注：借款担保参见附注九、关联方及关联交易。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本年无已逾期未偿还的短期借款。

12、应付账款

项目	年末余额	年初余额
货款	83,271.42	73,290.86
合计	83,271.42	73,290.86

13、合同负债

项目	年末余额	年初余额
项目款	737,849.09	148,281.39
合计	737,849.09	148,281.39

14、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一、短期薪酬	160,126.57	2,571,799.19	2,599,616.36	132,309.40
二、离职后福利-设定提存计划		218,096.48	218,096.48	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	160,126.57	2,789,895.67	2,817,712.84	132,309.40

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	160,126.57	2,403,942.55	2,431,759.72	132,309.40
2、职工福利费		16,078.19	16,078.19	
3、社会保险费		109,553.25	109,553.25	
其中：医疗保险费		106,774.46	106,774.46	
工伤保险费		2,778.79	2,778.79	
生育保险费				
其他				
4、住房公积金		42,225.20	42,225.20	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	160,126.57	2,571,799.19	2,599,616.36	132,309.40

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
1、基本养老保险		209,505.11	209,505.11	
2、失业保险费		8,591.37	8,591.37	
3、企业年金缴费				
合计		218,096.48	218,096.48	

15、应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税		
个人所得税	1,622.77	879.43
城市维护建设税	16,278.69	15,587.78
教育费附加	11,053.64	10,560.13
印花税	18,353.90	18,353.90
合计	47,309.00	45,381.24

16、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
其他应付款	134,621.41	42,429.96
合计	134,621.41	42,429.96

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	年末余额	年初余额
其他	134,621.41	42,429.96
合计	134,621.41	42,429.96

17、一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	4,900,000.00	100,000.00
一年内到期的租赁负债	56,387.53	60,676.02
合计	4,956,387.53	160,676.02

18、其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待确认销项税费	95,920.38	19,276.58
合计	95,920.38	19,276.58

19、长期借款

项目	年末余额	年初余额
保证借款	4,900,000.00	5,000,000.00

项目	年末余额	年初余额
信用借款	2,000,000.00	
小计	6,900,000.00	5,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	4,900,000.00	100,000.00
合计	2,000,000.00	4,900,000.00

20、租赁负债

项目	上年年末余额	本年增加		本年减少	年末余额
		新增	其他		
尚未支付的租赁付款额	165,000.00	165,000.00		66,000.00	264,000.00
减：未确认融资费用	7,923.28	26,573.14		12,092.23	22,404.19
减：一年内到期的租赁负债（附注五、19）	60,676.02	—	—	—	56,387.53
合计	96,400.70	—	—	—	185,208.28

21、股本

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
股本	45,400,000.00			45,400,000.00
合计	45,400,000.00			45,400,000.00

22、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
资本溢价	219,517.66			219,517.66
其他资本公积	200,000.00			200,000.00
合计	419,517.66			419,517.66

23、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
法定盈余公积	3,848,056.05			3,848,056.05
合计	3,848,056.05			3,848,056.05

24、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	13,655,992.24	14,609,678.12
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	13,655,992.24	14,609,678.12
加：本期归属于母公司股东的净利润	-5,392,636.04	-953,685.88

项目	本期金额	上期金额
减：提取法定盈余公积		
转增股本		
其他		
年末未分配利润	8,263,356.20	13,655,992.24

25、营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	57,124,653.66	45,399,031.16	42,484,148.76	29,496,563.04
合计	57,124,653.66	45,399,031.16	42,484,148.76	29,496,563.04

(1) 主营业务（分业务）

业务名称	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
云数据中心设备销售	1,933,612.78	823,383.05	6,933,017.70	21,916.26
云数据中心平台系统建设	5,917,173.45	5,355,272.11	12,973,982.29	9,885,042.37
云数据中心平台运营及服务	48,935,591.63	38,920,743.47	22,524,796.43	19,139,030.98
其他项目销售	338,275.80	299,632.53	52,352.34	450,573.43
合计	57,124,653.66	45,399,031.16	42,484,148.76	29,496,563.04

26、税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	4,979.07	208.66
教育费附加	2,133.89	697.94
地方教育费附加	1,422.59	431.30
印花税	3,904.68	10,803.57
合计	12,440.23	12,141.47

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

27、销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	501,219.84	430,501.71
交通费	542.20	800.00
差旅费	10,096.91	432.00
招待费	1,115.97	3,294.96
运费		166.48
投标费		

项目	本期金额	上期金额
办公费	11,780.21	
技术服务费	42,725.32	550,618.38
推广费	3,694.00	9,926.75
其他	1,492.64	
合计	572,667.09	995,740.28

28、管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	963,607.85	1,141,713.39
技术服务费	399,340.36	
使用权资产折旧	55,941.00	288,408.28
顾问费	94,426.36	378,186.73
装修费		39,853.45
电话费	11,974.14	6,776.24
办公费	125,072.96	567,402.23
折旧摊销	6,034,859.55	6,924,719.80
其他	205,681.80	708,877.12
合计	7,890,904.02	10,055,937.24

29、研发费用

项目	本期金额	上期金额
GPU 算力服务平台	84,272.43	842,008.43
酷卡云	28,620.20	42,452.82
GPU 超算云服务及应用推广项目	252,817.28	1,495,754.81
基于 Android 系统的车载 GPU 云服务项目	926,996.68	832,337.80
基于 web 的云游戏平台拓展项目	2,106,810.63	512,826.68
手游 SDK 系统		50,000.00
AI 增强型计算机辅助工程 (CAE) 平台	5,004,095.51	
合计	8,403,612.73	3,775,380.54

30、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	544,889.30	479,999.29
减：利息收入	115,102.69	8,960.86
手续费及其他	11,807.79	6,280.26
合计	441,594.40	477,318.69

31、其他收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常经营活动相关的政府补助	165,310.46	1,197,982.46	150,000.00

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
增值税即征即退		30,939.86	与收益相关
个税手续费返还		7,422.23	与收益相关
中小企业专精特新成长奖励资金		300,000.00	与收益相关
洪山区 2023 年工业企业提档升级补贴资金		300,000.00	与收益相关
2025 年省级制造业高质量发展专项资金（第一批）		500,000.00	与收益相关
失业保障金	8,315.46	7,021.00	与收益相关
武汉市洪山区科学技术和经济化局专项资金认定奖励		50,000.00	与收益相关
大学生就业补贴款		1,000.00	与收益相关
武汉市失业保险管理办公室失业保险基金扩岗补贴		1,000.00	与收益相关
增值税加计抵减		599.37	与收益相关
武汉市洪山区发展和改革局奖励	100,000.00		与收益相关
武汉市科技创新局技术企业补贴	50,000.00		与收益相关
稳岗补贴	6,995.00		与收益相关
合计	165,310.46	1,197,982.46	

32、投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		46,703.74
合计		46,703.74

33、信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-51,426.95	49,390.76
其他应收款坏账损失	-44,797.11	13,141.58
合计	-96,224.06	62,532.34

34、资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置利得或损失	-	-30,990.08	-47,682.69
合 计	-	-30,990.08	-47,682.69

35、营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	0.01	1.92	0.01
资产盘盈		1,077.51	
合 计	0.01	1,079.43	0.01

36、营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失			
其他	577.36		577.36
合 计	577.36		577.36

37、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用		
递延所得税费用	1,685.10	7,241.59
合 计	1,685.10	7,241.59

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额	上期金额
利润总额	-5,527,086.92	-1,051,624.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	-829,063.04	-157,743.69
子公司适用不同税率的影响	-90,757.32	70,120.21
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响（负数列示）		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,230.11	14,709.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响（负数列示）		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,168,679.28	632,594.49

税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化		
研发费用加计扣除的影响（负数列示）	-1,263,403.93	-552,439.16
权益法确认联营企业收益的影响		
其他影响		
所得税费用	1,685.10	7,241.59

38、现金流量表项目

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	165,310.46	1,197,383.09
利息收入	115,102.69	8,960.86
往来款	92,191.46	201,012.55
合计	372,604.61	1,407,356.50

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
销售费用、管理费用、研发费用	5,400,416.30	2,704,536.85
往来款	79,459.81	16,400.00
手续费	11,807.79	6,280.26
合计	5,491,683.90	2,727,217.11

（3）收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到财政贴息		114,583.33
合计		114,583.33

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付房屋租赁费		59,191.81
合计		59,191.81

39、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-5,528,772.02	-1,058,866.20
加：信用减值损失	96,224.06	-62,532.34
资产减值损失		

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产	7,362,665.77	8,732,996.95
使用权资产折旧	55,941.00	288,408.28
无形资产摊销	1,694,972.41	105,640.00
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	47,682.69	30,990.08
固定资产报废损失（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）	544,889.30	479,999.29
投资损失（收益以“-”号填列）		-46,703.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,685.10	7,241.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-18,170,128.83	-1,124,915.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	9,067,468.97	-9,380,479.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	581,691.53	-353,037.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,293,362.71	-2,381,258.56
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：		
现金的年末余额	837,125.62	3,185,602.71
减：现金的期初余额	3,185,602.71	2,296,052.37
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,348,477.09	889,550.34

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	期初余额
一、现金	837,125.62	3,185,602.71

项目	年末余额	期初余额
其中：库存现金	33,577.03	485,318.48
可随时用于支付的银行存款	803,548.59	2,700,284.23
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	837,125.62	3,185,602.71

40、租赁

本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、8，五、20。

②计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用-利息支出	12,092.23
合 计	--	12,092.23

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	
对短期租赁和低价值资产支付的付款额 (适用于简化处理)	经营活动现金流出	
支付的未纳入租赁负债的可变租赁付款 额	经营活动现金流出	
合 计	--	

④其他信息

租赁活动的性质

本公司主要的租赁资产为房屋租赁，承租的房屋共计 1 处，为洪山区鹏程国际 C 座 1201 租赁期为 2024 年 7 月 1 日至 2029 年 6 月 30 日。

六、研发支出

1、研发支出本期发生额情况

项 目	本期金额	上期金额
资本化研发支出		
费用化研发支出	8,403,612.73	3,775,380.54
合 计	8,403,612.73	3,775,380.54

(1) 费用化研发支出

项 目	本期金额	上期金额
直接人工	1,059,788.51	1,250,422.24
直接投入	758,220.85	735,862.94
其他费用	556,485.16	3,274.87
设备折旧费	2,907,869.15	1,693,367.67
委托外部研发	1,729,188.68	92,452.82
设备调试费	1,392,060.38	
合计	8,403,612.73	3,775,380.54

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经 营地	注册地	业务性质	认缴持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
武汉酷卡宇宙智能科技有限公司	200 万元	武汉	武汉	IT 技术服务	85.00		投资设立

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

(一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司没有外汇交易，公司现金中存在极小金额的美元，外汇风险较小。

(2) 利率风险—现金流量变动风险

本公司借款金额小，受利率风险影响较小。

2、信用风险

本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

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

九、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东及实际控制人情况

控股股东	直接持有本公司股份比例
江鸿	40.18%
刘芳	7.04%

注：刘芳与江鸿系夫妻关系、一致行动人。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、本公司的联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
武汉志诚众邦股权投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上的股东
武汉烽火光电子信息创业投资基金（有限合伙）	持股 5%以上的股东
武汉智慧城市创业投资基金合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上的股东
武汉北大高科软件股份有限公司	董事朱业勤任职监事的企业
湖北国交科教文化交流有限公司	董事朱业勤任职监事的企业

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

(2) 关联租赁情况

无

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江鸿、刘芳	5,000,000.00	2025-12-6	2026-12-5	否
合计	5,000,000.00			

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	352,442.28	414,302.99

6、关联方应收应付款项

无。

7、关联方承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十、承诺及或有事项

(1) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

项目	年末余额	期初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	264,000.00	157,076.72
资产负债表日后第 1 年	66,000.00	60,676.02
合计	198,000.00	96,400.70

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	1,543,619.73	1,408,832.80
1 至 2 年	929,189.00	738,771.20
2 至 3 年	46,699.20	66,596.46
3 至 4 年	66,596.46	
4 至 5 年		

账龄	年末余额	年初余额
5 年以上		
小计	2,586,104.39	2,214,200.46
减：坏账准备	208,292.06	157,638.05
合计	2,377,812.33	2,056,562.41

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	2,586,104.39	100.00	208,292.06	8.05	2,377,812.33
其中：账龄组合	2,497,186.39	96.56	208,292.06	8.34	2,288,894.33
合并范围内关联方组合	88,918.00	3.44			88,918.00
合计	2,586,104.39	100.00	208,292.06	8.05	2,377,812.33

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
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	2,214,200.46	100.00	157,638.05	7.12	2,056,562.41
其中：账龄组合	2,214,200.46	100.00	157,638.05	7.12	2,056,562.41
合计	2,214,200.46	100.00	157,638.05	7.12	2,056,562.41

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,454,701.73	72,735.09	5.00
1 至 2 年	929,189.00	92,918.90	10.00
2 至 3 年	46,699.20	9,339.84	20.00
3 至 4 年	66,596.46	33,298.23	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,497,186.39	208,292.06	8.34

(续)

账龄	年初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,408,832.80	70,441.64	5.00
1 至 2 年	738,771.20	73,877.12	10.00
2 至 3 年	66,596.46	13,319.29	20.00
合计	2,214,200.46	157,638.05	7.12

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本期变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	157,638.05	50,654.01			208,292.06

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额的比例 (%)	坏账准备年末余额
武汉云计算科技有限公司	689,400.00	26.66	68,940.00
中盛华创(北京)建设工程有限公司	548,220.00	21.20	27,411.00
武汉林泽智联信息科技有限公司	429,290.00	16.60	21,464.50
佩罗德信息技术(武汉)有限公司	425,000.00	16.43	21,250.00
武汉吉至科技有限公司	190,072.00	7.35	19,007.20
合计	2,281,982.00	88.24	158,072.70

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	340,983.31	256,271.09
合计	340,983.31	256,271.09

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	144,080.74	74,189.39
1 至 2 年	58,500.00	120,500.00
2 至 3 年	120,500.00	96,500.00
3 至 4 年	96,500.00	1,864.60
4 至 5 年	1,864.60	
5 年以上	27,751.41	27,751.41
小计	449,196.75	320,805.40
减：坏账准备	108,213.44	64,534.31
合计	340,983.31	256,271.09

(2) 按款项性质披露

款项性质	年末余额	年初余额
保证金或押金	277,500.00	275,500.00
社保公积金	43,022.98	45,305.40
往来款	128,673.77	
小计	449,196.75	320,805.40
减：坏账准备	108,213.44	64,534.31
合计	340,983.31	256,271.09

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
年初余额	64,534.31			64,534.31
年初其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	43,679.13			43,679.13
本期转回				
本期转销				

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）	
本期核销				
其他变动				
年末余额	108,213.44			108,213.44

(4) 按欠款方归集的年末余额前四名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额的比例 (%)	坏账准备年末余额
山东企创电子技术有限公司	保证金/押金	99,000.00	2-3 年	22.04	19,800.00
黄冈师范学院	保证金/押金	96,500.00	3-4 年	21.48	48,250.00
武汉市洪山区科力网络电子经营部	保证金/押金	58,500.00	1-2 年	13.02	5,850.00
北京有竹居网络技术有限公司	保证金/押金	21,500.00	2-3 年	4.79	4,300.00
合计		275,500.00		61.33	78,200.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	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	1,700,000.00		1,700,000.00	1,700,000.00		1,700,000.00
合计	1,700,000.00		1,700,000.00	1,700,000.00		1,700,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额	本期计提减值准备	减值准备年末余额
子公司						
武汉酷卡宇宙智能科技有限公司	1,700,000.00			1,700,000.00		
合计	1,700,000.00			1,700,000.00		

4、营业收入、营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	57,148,105.95	45,220,271.49	42,433,261.78	29,273,646.22
合计	57,148,105.95	45,220,271.49	42,433,261.78	29,273,646.22

5、投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		46,703.74
合计		46,703.74

十四、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
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；	--	
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；	150,000.00	武汉市洪山区发展和改革委员会奖励 10 万元，技术企业补贴 5 万元
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；		
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；		
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；		

项 目	金 额	说 明
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；		
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。	-577.35	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
扣除所得税前非经常性损益合计	149,422.65	
减：所得税影响金额	22,413.40	
扣除所得税后非经常性损益合计	127,009.25	
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	-144.34	
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	126,864.91	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-9.1204	-0.1188	-0.1188
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-9.3297	-0.1246	-0.1246

武汉兴和云网科技股份有限公司

二〇二六年四月一十五

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，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	150,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-577.35
非经常性损益合计	149,422.65
减：所得税影响数	22,413.40
少数股东权益影响额（税后）	144.34
非经常性损益净额	126,864.91

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用