



帝联科技

NEEQ: 831402

上海帝联信息科技股份有限公司

Shanghai Dnion Information Technology Co., Ltd.

年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人康凯、主管会计工作负责人王开武及会计机构负责人（会计主管人员）王开武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、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。
- 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.....	14
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	17
第五节	公司治理.....	20
第六节	财务会计报告.....	24
附件	会计信息调整及差异情况.....	94

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	董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
帝联科技、公司、本公司	指	上海帝联信息科技股份有限公司
易网信	指	北京易网信科技发展有限公司
上海翌旭	指	上海翌旭网络科技有限公司
北京天联	指	北京天联互通信息科技发展有限公司
江苏翌旭	指	江苏翌旭网络科技有限公司
上海普鸿	指	上海普鸿伊睿企业咨询有限公司
上海奥普	指	上海奥普色企业管理有限公司
岭捷投资	指	上海岭捷投资管理中心(有限合伙)
《公司章程》	指	上海帝联信息科技股份有限公司章程
股东（大）会	指	上海帝联信息科技股份有限公司股东（大）会
董事会	指	上海帝联信息科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海帝联信息科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	包括总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书
IDC 业务	指	互联网数据中心业务（InternetDataCenter）简称 IDC，具体包括：主机托管（带宽租用、空间租用）、主机租用及增值服务、边缘数据中心。
云服务	指	云服务具体包括云主机、云存储、云分发、云集成等，以及边缘计算等技术服务，可应用于视频流媒体、工业制造、在线教育、电子商务、交通物流、政企金融等行业场景。
《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》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海帝联信息科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Dnion Information Technology Co.,Ltd.		
	Dnion		
法定代表人	康凯	成立时间	2005年6月28日
控股股东	控股股东为（上海峰捷投资管理中心（有限合伙））	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（康凯），一致行动人为（上海峰捷投资管理中心（有限合伙））
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-I64 互联网和相关服务-I641 互联网和相关服务-I6410 互联网接入及相关服务		
主要产品与服务项目	IDC 服务、云服务		
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	帝联科技	证券代码	831402
挂牌时间	2014年12月2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）	79,507,560
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	王开武	联系地址	上海市普陀区中江路879弄21号楼1-2楼
电话	18019023022	电子邮箱	lr@dnion.com
传真	021-61805555		
公司办公地址	上海市普陀区中江路879弄21号楼1-2楼	邮政编码	200333
公司网址	http://www.dnion.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	913100007771242642		
注册地址	上海市普陀区中江路879弄21号楼1楼101室		
注册资本（元）	79,507,560	注册情况报告期内是否变更	是

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

一、 商业模式

1. 主要产品和服务

帝联科技是一家集研发、销售与服务于一体的国家高新技术企业，专注于为企业客户提供专业的互联网数据中心（IDC）服务、云服务及其他互联网综合服务。具体业务如下：

1. 数据中心（IDC）服务

公司提供涵盖主机托管、资源租用、增值服务及边缘数据中心解决方案在内的全方位 IDC 服务。通过整合基础运营商的网络、带宽及 IP 资源，结合数据中心内部的网络、空间与电力资源，为内容服务商（客户）提供业务支持、网络接入、边缘缓存内容及云计算资源等服务。

公司 IDC 服务覆盖前后端全流程，提供全面的技术咨询与支持，主要包括：

- 搭建多网服务平台，连接不同基础通信运营商网络
- 服务器上下架、服务开通及线路测试
- 资源质量测试与优化
- 7×24 小时服务器运行保障
- 网络故障处理与快速响应
- 配件或整机更换服务
- 现场技术支持及定期技术培训

2. 云服务

公司依托全国分布式数据中心，构建了专有云基础设施服务平台。通过先进的云计算技术，从物理层面为客户隔离出专属的虚拟化计算、存储及网络资源池，提供专属 IT 基础设施硬件资源及专业运维管理服务。该平台集成了云主机、云存储、云分发、云集成等多云管理功能，为客户提供一体化的云解决方案及云化部署服务。

公司云服务广泛应用于多个行业场景，包括但不限于：

- 视频流媒体
- 工业制造
- 在线教育
- 电子商务
- 交通物流
- 政企与金融

2. 经营模式

公司上游供应商主要包括基础电信运营商，以及服务器、交换机等计算机及网络设备供应商。采购以日常经营性采购为主，主要采购带宽、机柜、IP 地址等基础电信资源。

公司采用“直销为主，渠道代理合作为辅”的双模式销售策略：

直销模式：由前端营销人员直接对接客户，协同产品、研发、运营、客服等多部门提供全方位服务。该模式有助于及时获取客户反馈与需求变化，快速调整产品方案，满足客户需求。

渠道代理合作：与业内头部公有云服务供应商建立代理合作关系，结合自研边缘云管理平台，为客户提供专业的售前技术支持。同时，通过案例客户与标杆客户进行网络销售，采用类电商量贩式销售模式，有效扩大市场规模。

报告期内及报告期末至本报告公布之日，公司商业模式未发生重大变化。

二、 经营计划实现情况

2025 年度，公司实现营业收入 4.17 亿元，较上年同期下降 9.15%，营业利润-125.42 万元，净利润为-19.62 万元，亏损同比大幅收窄 99.33%。总体来看，公司在收入端虽略有下滑，但亏损已接近盈亏平衡点，经营质量显著改善。

从收入变化来看，营业收入同比下降 9.15%，主要系公司销售侧向更有竞争力的资源倾斜及持续主动调整客户结构、优化低毛利业务，适度收缩了部分低效收入来源。近两年，受益于 AI 算力需求带动的行业热度，公司并未盲目扩张规模，而是结合自身资源与能力，聚焦于具备盈利潜力的客户与业务场景，稳步提升经营质量。

在利润方面，公司净利润为-19.62 万元，较上年同期的-2935.76 万元大幅减亏；扣非后净利润为-851.98 万元，较上年同期的-3429.03 万元亦显著收窄。亏损大幅收窄的主要原因包括：

- 客户结构与业务优化初见成效：公司减少低毛利拓展方式，毛利率由上年同期的 3.91% 提升至 6.77%，基础盈利能力有所增强；
- 现金流根本性改善：销售回款能力显著提升，经营活动产生的现金流量净额由负转正，达到 1000.28 万元，同比增长 168.57%，经营安全性大幅增强；
- 成本控制能力持续提升：通过机房精细化运维提高资源利用率，并结合规模化集中采购等举措，有效降低了单位服务成本，资源配置更加高效。

总体而言，2025 年公司未追求规模扩张，而是聚焦生存质量与盈利改善，在现金流、毛利率、亏损控制等关键指标上均取得实质性进展，展现出公司这类小规模 IDC 服务商在行业竞争中的务实生存与稳步向好态势。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、公司省级“专精特新”中小企业认定情况： 公司于 2025 年获上海市经济和信息化委员认定的《上海市“专精特新”中小企业》； 全资子公司上海翌旭于 2025 年 8 月，获上海市经济信息化委员会认定的《上海市“专精特新”中小企业》。</p> <p>2、“高新技术企业”认定情况： 全资子公司上海翌旭高新技术企业发证时间为 2023 年 12 月 12 日，有效期三年，证书编号：GR202331005158。</p>

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	417,297,280.78	459,334,006.26	-9.15%
毛利率%	6.77%	3.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-196,189.32	-29,357,566.44	99.33%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-8,519,808.74	-34,290,307.07	75.15%

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）	-0.12%	-15.48%	-
加权平均净资产收益率%（依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）	-5.08%	-18.08%	-
基本每股收益	-0.00	-0.25	99.27%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	210,499,532.63	286,705,006.70	-26.58%
负债总计	73,269,695.14	112,930,133.43	-35.12%
归属于挂牌公司股东的净资产	137,229,837.49	173,774,873.27	-21.03%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.73	1.48	16.89%
资产负债率%（母公司）	6.00%	1.72%	-
资产负债率%（合并）	34.81%	39.39%	-
流动比率	2.43	2.31	-
利息保障倍数	-3.78	-116.98	-
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	10,002,826.02	-14,586,928.81	168.57%
应收账款周转率	3.20	3.40	-
存货周转率	331.50	402.20	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-26.58%	-6.83%	-
营业收入增长率%	-9.15%	26.38%	-
净利润增长率%	99.33%	24.11%	-

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	73,703,785.63	35.01%	27,056,912.87	9.44%	172.40%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
应收账款	50,454,395.25	23.97%	109,669,311.32	38.25%	-53.99%
存货	1,065,884.22	0.51%	1,281,339.09	0.45%	-16.81%
投资性房地产	4,149,055.54	1.97%	4,508,199.22	1.57%	-7.97%
交易性金融资产	40,464,000.00	19.22%	116,000,000.00	40.46%	-65.12%
其他权益工具投资	11,979,636.00	5.69%	0.00	0.00%	-
固定资产	3,167,178.12	1.50%	4,719,773.31	1.65%	-32.90%
无形资产	1,824,509.47	0.87%	2,728,094.11	0.95%	-33.12%
商誉	100,000.00	0.05%	100,000.00	0.03%	0.00%
应付账款	54,859,753.90	26.06%	99,824,853.86	34.82%	-45.04%
短期借款	10,006,944.46	4.75%	4,920,991.42	1.72%	103.35%
租赁负债	1,723,626.29	0.82%	422,405.63	0.15%	308.05%

股本	79,507,560.00	37.77%	117,750,000.00	41.07%	-32.48%
资产总计	210,499,532.63		286,705,006.70		-26.58%

项目重大变动原因

1、	报告期内，公司货币资金为 73,703,785.63 元，较上年期末增加 172.40%，主要系公司赎回大量理财产品所致。
2、	报告期内，公司交易性金融资产为 40,464,000 元，较上年期末减少 65.12%，主要系公司赎回大量理财产品所致。
3、	报告期内，公司应收账款为 50,454,395.25 元，较上年期末减少 53.99%，主要系本期公司加大催收力度，快速收回大额应收账款所致。
4、	报告期内，公司其它权益工具投资为 11,979,636 元，较上年期末增长 100%，系公司向嘉兴长瀚博股权投资合伙企业（有限合伙）投资人民币 11,979,636.00 元，间接投资瀚博半导体（上海）股份有限公司所致。
5、	报告期内，公司应付账款为 54,859,753.9 元，较上年期末减少 45.04%，主要系本期公司在收回大额应收账款、资金回笼后集中支付供应商货款、清偿历史欠款所致。
6、	报告期内，公司租赁负债为 1,723,626.29 元，较上年期末增长 308.05%，主要系公司租赁新的办公场所所致。
7、	报告期内，公司股本为 79,507,560.00 元，较上年期末减少 32.48%，主要系公司以要约方式回购并注销 38,242,440 股所致。

(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	417,297,280.78	-	459,334,006.26	-	-9.15%
营业成本	389,046,415.62	93.23%	441,394,762.61	96.09%	-11.86%
毛利率%	6.77%	-	3.91%	-	-
销售费用	1,541,756.49	0.37%	1,754,772.61	0.38%	-12.14%
管理费用	25,556,022.53	6.12%	20,145,947.78	4.39%	26.85%
研发费用	15,307,451.21	3.67%	15,752,499.38	3.43%	-2.83%
财务费用	227,989.97	0.05%	37,802.20	0.01%	503.11%
信用减值损失	8,561,265.71	2.05%	5,966,287.78	1.30%	43.49%
资产减值损失	0.00	0.00%	-8,824,881.34	-1.92%	100.00%
其他收益	788,636.55	0.19%	1,363,800.36	0.30%	-42.17%
投资收益	4,441,933.32	1.06%	2,502,373.48	0.54%	77.51%
资产处置收益	-164,710.12	-0.04%	-452,508.42	-0.10%	63.60%
营业利润	-1,254,213.70	-0.30%	-19,704,862.70	-4.29%	93.64%
营业外收入	0.00	0.00%	398,293.42	0.09%	-100.00%
营业外支出	9,147.22	0.00%	7,279,606.65	1.58%	-99.87%
净利润	-196,189.32	-0.03%	-29,357,566.44	-6.39%	99.33%

项目重大变动原因

- 1、报告期内，公司营业收入达 417,297,280.78 元，较上年同期减少 9.15%，主要系公司销售侧向更有竞争力的资源倾斜及持续主动调整客户结构、优化低毛利业务，适度收缩了部分低效收入来源。
- 2、报告期内，公司营业成本达 389,046,415.62 元，较上年同期减少 11.86%，主要系公司通过机房精细化运维、云资源池智能调度、规模化集中采购有效降低了单位服务成本从而提升各项目服务业务毛利所致。
- 3、公司管理费用为 25,556,022.53 元，较上年同期增长 26.85%，主要系部分研发项目（边缘网络系统）到期重分类至管理费用，以及支付蓝汛相关律师服务费所致。但报告期内，子公司项目研发投入增加，因此研发费用较上期基本持平。
- 4、公司投资收益为 4,441,933.32 元，较上年同期增长 77.51%，主要得益于合理利用闲置自有资金进行现金管理规划，使得公司理财收益大幅度增加。

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	415,993,013.89	458,176,946.34	-9.21%
其他业务收入	1,304,266.89	1,157,059.92	12.72%
主营业务成本	388,560,253.07	440,986,759.06	-11.89%
其他业务成本	486,162.55	408,003.55	19.16%

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
IDC	115,592,462.58	103,202,673.75	10.72%	-23.14%	-25.92%	3.34%
云服务	299,250,590.24	284,242,860.17	5.02%	-2.04%	-5.08%	3.04%
设备销售	1,149,961.07	1,114,719.15	3.06%	-49.80%	-50.12%	0.62%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

公司营业收入同比下降 9.15%，主要业务板块收入均出现不同程度下滑，但毛利率普遍提升，主要系公司主动调整业务结构、优化盈利质量的经营策略。

IDC 业务收入同比下降 23.14%至 1.16 亿元，是收入下滑的主要拖累因素。公司在该板块主动收缩低毛利托管业务，减少对价格战激烈的基础 IDC 市场的依赖，同时通过精细化运营提升资源利用效率，使毛利率同比提升 3.34 个百分点至 10.72%，实现“减量提质”。

云服务业务收入同比下降 2.04%至 2.99 亿元，降幅相对温和，仍为公司占比 71.7%的第一大收入来源。公司聚焦腰部客户及盈利场景，减少低毛利拓客方式，毛利率同比提升 3.04 个百分点至 5.02%，盈利能力持续改善。

设备销售业务收入同比下降 49.80%至 115 万元，规模较小且非公司核心业务，波动对整体影响有限。

总体来看，公司不盲目追求规模扩张，而是通过优化客户结构、收缩低效业务、提升毛利率和现金流质量，向可持续盈利方向稳步迈进。

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 005	107,937,192.55	25.95%	否
2	客户 002	43,405,075.07	10.43%	否
3	客户 006	36,631,722.53	8.81%	否
4	客户 007	25,637,084.00	6.16%	否
5	客户 003	21,632,711.19	5.20%	否
合计		235,243,785.34	56.55%	-

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 005	68,691,676.77	17.68%	否
2	供应商 006	49,035,355.77	12.62%	否
3	供应商 007	23,587,565.19	6.07%	否
4	供应商 008	20,775,541.68	5.35%	否
5	供应商 009	13,928,364.44	3.58%	否
合计		176,018,503.85	45.30%	-

(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	10,002,826.02	-14,586,928.81	168.57%
投资活动产生的现金流量净额	67,715,741.47	-1,057,828.16	6,501.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-33,629,364.53	-5,087,254.64	-561.05%

现金流量分析

- 1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 10,002,826.02 元，较上年同期增长 168.57%。这一改善主要得益于两方面：一方面，公司销售回款能力实现根本性提升，通过收紧赊销信用政策、强化应收账款全流程催收，有效加快了资金回笼；另一方面，公司持续优化业务结构，主动清退低毛利业务及高资源消耗的低效客户，同时通过精细化运维提高资源利用率，并借助规模化集中采购等手段降低单位服务成本，从而实现了经营活动现金流的显著好转。
- 2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为 67,715,741.47 元，较上期增长了 6501.39%，主要系公司赎回了大量理财产品所致。
- 3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为-33,629,364.53 元，较上期减少 561.05%，主要系公司为进行股份回购，支付了 36,330,318.00 元回购款。

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
北京易网信科技发展有限公司	控股子公司	IDC 服务	60,000,000	63,558,160.27	41,547,223.41	77,649,966.80	-983,408.81
上海翌旭网络科技有限公司	控股子公司	IDC 服务、云服务	10,000,000	65,079,628.18	20,897,839.60	348,473,750.02	818,200.34

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

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
华泰证券	券商理财产品	国债逆回购	3,888,000.00	0	自有资金
国泰海通证券	券商理财产品	国债逆回购	36,576,000.00	0	自有资金

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
1.产业政策变化风险	随着国家“双碳”政策持续推进，数据中心节能减碳要求日益严格。2024年7月，国家发改委等四部委印发《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》，明确提出到2025年底，全国数据中心平均电能利用效率需降至1.5以下，新建及改扩建大

	<p>型、超大型数据中心需降至 1.25 以内，国家枢纽节点不得高于 1.2。</p> <p>公司作为第三方 IDC 服务商，虽无自建数据中心，但上游基础运营商及合作机房面临的政策合规压力将间接传导至公司，可能推高采购成本或影响资源可用性。同时，核心城市能源审批趋严且向智算中心倾斜，行业供给侧加速出清，市场份额进一步向头部集中，公司面临较大的市场挤压与经营压力。</p> <p>面对该类风险，公司紧密跟踪国家及地方关于数据中心绿色低碳发展的最新政策动态，建立政策预警与合规评估机制，及时调整资源采购策略。优先选择与符合或优于电能利用效率（PUE）标准的机房及上游供应商合作，降低政策传导带来的合规成本与资源中断风险。如必要，适度向算力需求集中、政策支持明确的区域及客户类型倾斜，如智算中心相关业务，主动适应行业供给侧结构性调整。</p>
2.市场竞争加剧的风险	<p>随着 AI、大数据等技术的广泛应用，算力需求持续攀升。2025 年以来，国内企业私有化部署 DeepSeek、大模型推理业务爆发及车联网等新兴业态的快速发展，推动 IDC 行业加速改造升级，产业热度持续走高。在政策与需求双重驱动下，众多企业跨界进入 IDC 中游领域，市场供给迅猛增长，竞争格局日益激烈。</p> <p>公司作为中小规模服务商，在品牌、资源、资金等方面不具优势，面对同行价格战等竞争手段，可能面临市场份额被挤压、毛利率持续波动不稳定的风险。</p> <p>面对该类风险，公司坚持差异化竞争策略，不盲目参与价格战，聚焦腰部客户及细分场景，提供更具针对性的 IDC+云服务组合方案。根据自身运营情况，有目的地持续优化客户结构，逐步清退低毛利、高资源消耗的业务，提升单位资源的盈利效率；强化精细化运营能力，通过提升资源利用率、规模化采购等手段控制成本，增强在价格竞争中的韧性。保持适度的业务规模，避免过度扩张带来的资源闲置与资金压力，以稳求生、以质取胜。</p>
3.应收账款回收风险	<p>报告期内，公司应收账款主要为正常账期内的应收款项。但由于宏观经济环境复杂多变，若客户因内外部不利因素出现付款延迟，即使公司从投入产出比出发，综合权衡催收成本与回收效益，并穷尽协商、发函、法律诉讼等合法手段，仍可能出现应收账款无法及时或全额回收的情况。</p> <p>值得注意的是，近年来在算力需求快速释放的背景下，行业内涌现出大量新兴算力服务及创业型企业。该类客户虽带来一定业务增量，但其自身资本实力、抗风险能力及持续经营能力普遍较弱，受技术迭代、融资环境、市场需求波动等因素影响，存在较高的经营不确定性。若该类客户因资金链断裂、业务调整或市场出清等原因无法持续经营，公司将面临应收账款无法回收的风险，进而对资金周转及经营业绩产生不利影响，削弱公司的运营能力与抗风险水平。</p> <p>面对该类情况，公司会严格执行客户信用评估制度，对新客户尤其是成立时间短、资本实力弱的算力类创业企业，设定更严格的赊销条件或要求预付款。动态监控客户经营状况及付款能力，对高风险客户及时调整信用额度或收款方式。</p>
4.运营管理风险	<p>互联网及信息技术行业存在固有运营风险。网络设施故障、</p>

	<p>软硬件漏洞、供电中断等意外情况难以完全杜绝，一旦发生，可能导致客户业务中断甚至数据丢失，进而引发客户损失，对公司业务与收入造成负面影响。此外，公司在运维中推行精细化管理模式，但大量业务流程仍依赖人工对接，人为操作失误（如流程衔接不畅、信息传递错误等）难以完全避免，可能导致成本增加与资源浪费，影响服务效率与盈利能力。</p> <p>面对此类风险，公司建立完善了运维监控与应急响应机制，对网络、电力、软硬件等关键环节实施 7×24 小时监测，定期开展故障演练，降低业务中断概率。加强数据备份与灾难恢复能力，为客户提供更高可靠性的服务保障，减少因故障导致的客户损失及连带业务影响。推进运维流程标准化与自动化，减少人工操作环节，降低人为失误风险。对必要的人工对接环节，建立双人复核、操作留痕等制度。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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	

二、 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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	10,000,000.00	10,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

公司分别于 2025 年 4 月 21 日、2025 年 6 月 16 日召开的第六届董事会第二次会议及 2024 年年度股东会审议通过《关于公司预计为子公司提供担保(反担保)的议案》，公司拟为上海翌旭 2025 年度向银行申请授信提供最高额度不超过 2,000 万元人民币的担保（反担保）。

报告期内，公司为上海翌旭提供了 1000 万的人民币担保，在审议额度内。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 股份回购情况

公司分别于 2025 年 7 月 3 日召开第六届董事会第四次会议，于 2025 年 8 月 6 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》等相关议案。

本次股份回购采用要约方式进行，回购价格为每股 0.95 元，回购股份总数量不超过 40,000,000 股，回购总金额不超过人民币 38,000,000.00 元。本次回购的实施期限为股东会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 6 个月，本次回购股份期限自 2025 年 9 月 18 日至 2025 年 10 月 17 日止。

回购期内，公司通过要约转让的方式，预受股份数量 38,242,440 股，最终回购股份数量 38,242,440 股，占总股本比例 32.4777%，占拟回购总数量比例 95.6061%，回购资金总额 36,330,318.00 元（不含税费、手续费）。

此次回购不涉及公司权益分派事项，本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

公司于 2025 年 11 月 13 日发布公告（公告编号：2025-025），对股份回购结果进行了披露；

2025年12月8日，在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司顺利办理完毕上述38,242,440股回购股份的注销手续。在本次回购股份注销完成前，公司的股份总额为117,750,000股；注销完成后，公司股份总额变更为79,507,560股，至此公司剩余库存股数量为0股。

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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	2014年12月2日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014年12月2日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	111,597,750	94.78%	-38,242,440	73,355,310	92.26%
	其中：控股股东、实际控制人	37,015,000	31.44%	0	37,015,000	46.56%
	董事、监事、高管	1,665,750	1.41%	0	1,665,750	2.10%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	6,152,250	5.22%	0	6,152,250	7.74%
	其中：控股股东、实际控制人	4,200,000	3.57%	0	4,200,000	5.28%
	董事、监事、高管	6,152,250	5.22%	0	6,152,250	7.74%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		117,750,000	-	-38,242,440	79,507,560	-
普通股股东人数						124

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期内，公司于中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办结 38,242,440 股回购股份的注销，本次回购股份注销流程前，公司的股份总额为 117,750,000 股，注销手续完成后，公司的股份总额相应变更为 79,507,560 股。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	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	上海峰捷投资管理中心（有限合伙）	36,000,000	0	36,000,000	45.28%	0	36,000,000	0	0
2	上海瀚琳信息科技有限公司（有	10,756,994	0	10,756,994	13.53%	0	10,756,994	0	0

	有限合伙)								
3	康凯	5,215,000	0	5,215,000	6.56%	4,200,000	1,015,000	0	0
4	银通联合(北京)信息技术有限公司	4,500,000	0	4,500,000	5.66%	0	4,500,000	0	0
5	姜绪荣	3,571,900	-571,900	3,000,000	3.77%	0	3,000,000	0	0
6	李欣	2,603,000	0	2,603,000	3.27%	1,952,250	650,750	0	0
7	北京合源融微股权投资中心(有限合伙)	2,370,000	0	2,370,000	2.98%	0	2,370,000	0	0
8	天津燕山航空创业投资有限公司	2,000,000	0	2,000,000	2.52%	0	2,000,000	0	0
9	周红梅	1,480,000	0	1,480,000	1.86%	0	1,480,000	0	0
10	顾劫玮	2,000,000	-666,666	1,333,334	1.68%	0	1,333,334	0	0
	合计	70,496,894	-1,238,566	69,258,328	87.11%	6,152,250	63,106,078	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、峰捷投资的执行事务合伙人为康凯。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

(一) 控股股东情况

公司的控股股东为上海峰捷投资管理中心(有限合伙)，直接持有公司 36,000,000 股，占比 45.2787%。

基本情况如下：

- 成立时间：2014-04-28
- 法定代表人：康凯
- 注册资金：100 万元人民币
- 主要生产经营地：上海市嘉定区江桥镇沙河路 337 号 201 室-97
- 统一社会信用代码：9131011430167157XW
- 经营范围：投资管理，实业投资。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

由于回购股份注销，总股本减少，控股股东持股占比由 30.5732%变为 45.2787%。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为康凯。

截至 2025 年 12 月 31 日止，康凯直接持有本公司 6.5591%的股份，并通过上海峰捷投资管理中心(有限合伙)(康凯出资比例为 56.0143%，为执行事务合伙人)间接持有本公司 25.363%的股份，康凯直接与间接合计持有本公司 31.922%的股份，且康凯为公司董事长，故本公司的实际控制人为康凯。

报告期内，公司实际控制人未发生变化。

由于回购股份注销，总股本减少，实际控制人直接与间接持股占比由 21.554%变为 31.922%。

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) 审计委员会情况

适用 不适用

(二) 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				
康凯	董事长	男	1975年6月	2025年2月13日	2028年2月12日	5,215,000	0	5,215,000	6.56%
杨载润	董事、总经理	男	1973年11月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%
李欣	董事、副总经理	男	1973年6月	2025年2月13日	2028年2月12日	2,603,000	0	2,603,000	3.27%
吴婵媛	董事	女	1986年12月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%
顾庆荣	董事	男	1968年1月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%
李勇刚	监事会主席	男	1979年9月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%
胡英钦	职工监事	女	1985年8月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%
李治进	监事	女	1987年11月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%
王开武	董事会秘书、财务总监	男	1984年9月	2025年2月13日	2028年2月12日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

康凯为上海峰捷投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人，是公司的实际控制人。

李欣为上海峰捷投资管理中心（有限合伙）的合伙人。

杨载润为上海瀚琳信息科技中心（有限合伙）的执行事务合伙人。

李勇刚为上海瀚琳信息科技中心（有限合伙）的合伙人。

(三) 变动情况

适用 不适用

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
管理人员	9	0	0	9
销售人员	9	0	0	9
产品人员	10	1	0	11
技术人员	45	0	1	46
财务人员	7	0	0	7
行政人员	10	0	1	9
员工总计	90	1	2	91

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	7	7
本科	56	56
专科	23	25
专科以下	4	3
员工总计	90	91

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、人员变动

报告期内，公司及子公司员工队伍整体保持稳定，人员流动率处于合理区间。少数岗位出现的人员辞职及辞退情况，属于企业正常经营过程中的人力资源调整范畴，未对公司整体运营造成影响。

2、员工培训

公司定期组织员工培训，让员工更加了解公司的文化和管理理念以及规章制度、掌握岗位技能和业务流程等，其中包括：①新员工入职培训，让员工了解规章制度、薪酬福利、评价体系、以及沟通汇报方式方法和服务意识；②行业、市场、产品知识培训，让员工清楚了解公司业务及未来发展方向；③岗位培训：让专业岗位员工，快速掌握岗位必备专业知识和工具技能以及业务流程。

3、薪酬政策

公司严格执行《中华人民共和国劳动法》及相关地方性法规，与全体员工签订《劳动合同书》，并依法为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及住房公积金，确保员工权益得到充分保障。

4、报告期内，公司需承担费用的离退休职工人数为 1 人。

(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

监事会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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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，公司严格遵循《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业务规则（试行）》及相关法律法规的要求，持续优化法人治理结构，建立健全高效的内控管理体系，确保公司运营的规范性和合规性。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序均符合相关法律法规的规定，各机构严格履行其法定权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均依照《公司章程》及内部管理制度规定的程序和规则执行。截至报告期末，公司治理机构及相关人员依法运作，未发生任何违法违规行为或重大内控缺陷，切实履行了应尽的职责和义务。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东会议事规则》的要求，公司在召开股东会前，均依法履行了通知义务，确保股东及股东代理人能够充分参与会议。会议期间，股东及股东代理人对各项议案进行了认真审议并行使表决权，充分体现了股东权利的行使与职责的履行。

自公司在中小企业股份转让系统挂牌以来，公司高度重视中小股东权益保护，不断完善相关制度，并更新了《投资者关系管理制度》。未来，公司将继续严格规范治理机构及相关人员的职能，进一步强化监事会的监督作用，增强与股东之间的沟通，严格执行内部控制制度，切实保障股东及投资者依法行使知情权、参与权、质询权和表决权等合法权益。

(二) 监事会对监督事项的意见

监事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和公司章程无异议，对报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况无异议。

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持完全独立。报告期内，控股股东及实际控制人未出现任何影响公司独立性的情形，公司具备独立自主经营的能力。具体独立性情况如下：

1、业务独立性：公司拥有完整的业务体系，并建立了与之配套的管理制度和职能机构，能够独立开展经营活动。公司在业务上完全独立于股东及其他关联方，与实际控制人及其他关联方不存在同业竞争关系。控股股东未对公司业务进行干涉或控制，公司与控股股东及其控制的其他企业之间的关联关系未对公司的经营自主权、完整性及独立性造成任何不良影响。

2、人员独立性：公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在相关企业领取薪酬。公司已建立独立的人事聘用、考核、任免制度及薪酬管理制度，在员工的社会保障、薪酬福利等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

3、资产独立性：公司资产与股东资产严格分离，并完全独立运营。公司合法拥有与现有业务相关的房屋、设备、商标等资产的所有权或使用权，资产权属清晰。公司资产未被股东、实际控制人

及其控制的其他企业占用，不存在资金、资产或其他资源被关联方占用的情形。

4、机构独立性：公司依法建立健全了股东会、董事会、监事会等治理机构，并聘任了包括总经理、副总经理、财务负责人在内的高级管理团队。公司独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置上完全分离，不存在机构混同的情形。公司办公场所独立于股东单位，未出现混合经营或合署办公的情况。

5、财务独立性：公司设立了独立的财务会计部门，依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》及《会计基础工作规范》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度。公司在日常现金管理、资金往来、成本核算、收入确认、费用分摊及税款计算等方面均严格按照财务管理制度执行。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报并履行纳税义务，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

综上所述，公司在业务、人员、资产、机构及财务等方面均保持了高度的独立性，确保了公司治理的规范性和经营活动的自主性。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，结合公司的实际情况，制定会计核算的具体政策、制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

报告期内，公司围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范、事中控制、事后完善等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	大信审字[2026]第 4-00320 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 号学院国际大厦 15 层
审计报告日期	2026 年 4 月 21 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李潇 王小波
	1 年 1 年
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	9 年
会计师事务所审计报酬（万元）	32

审计报告

大信审字[2026]第 4-00320 号

上海帝联信息科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海帝联信息科技股份有限公司（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，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

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。

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。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李潇

中国 · 北京

中国注册会计师：王小波

二〇二六年四月二十一日

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）	73,703,785.63	27,056,912.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	40,464,000.00	116,000,000.00

衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（三）	50,454,395.25	109,669,311.32
应收款项融资			
预付款项	五（四）	572,708.02	631,337.42
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（五）	824,386.78	1,271,685.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（六）	1,065,884.22	1,281,339.09
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（七）	4,981,880.24	3,153,709.04
流动资产合计		172,067,040.14	259,064,295.26
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（八）	11,979,636.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（九）	4,149,055.54	4,508,199.22
固定资产	五（十）	3,167,178.12	4,719,773.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十一）	3,022,090.70	2,547,626.49
无形资产	五（十二）	1,824,509.47	2,728,094.11
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五（十三）	100,000.00	100,000.00
长期待摊费用	五（十四）	247,319.95	405,038.50
递延所得税资产	五（十五）	13,942,702.71	12,631,979.81
其他非流动资产			
非流动资产合计		38,432,492.49	27,640,711.44
资产总计		210,499,532.63	286,705,006.70
流动负债：			
短期借款	五（十六）	10,006,944.46	4,920,991.42
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（十七）	54,859,753.90	99,824,853.86
预收款项			
合同负债	五（十八）	787,214.60	911,940.17
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（十九）	3,158,491.62	2,773,638.16
应交税费	五（二十）	399,579.56	330,815.16
其他应付款	五（二十一）	286,131.41	309,134.52
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（二十二）	1,034,809.33	2,138,378.11
其他流动负债	五（二十三）	311,211.96	802,035.28
流动负债合计		70,844,136.84	112,011,786.68
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（二十四）	1,723,626.29	422,405.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五（十五）	701,932.01	495,941.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,425,558.30	918,346.75
负债合计		73,269,695.14	112,930,133.43
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十五）	79,507,560.00	117,750,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十六）	280,468,926.66	278,575,333.12
减：库存股			
其他综合收益	五（二十七）	-4,250,000.00	-4,250,000.00
专项储备			
盈余公积	五（二十八）	18,954,728.02	18,954,728.02
一般风险准备			
未分配利润	五（二十九）	-237,451,377.19	-237,255,187.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		137,229,837.49	173,774,873.27
少数股东权益			

所有者权益（或股东权益）合计		137,229,837.49	173,774,873.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计		210,499,532.63	286,705,006.70

法定代表人：康凯 主管会计工作负责人：王开武 会计机构负责人：王开武

(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		48,730,315.48	9,668,604.42
交易性金融资产			85,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十一（一）	11,754,250.07	6,327,172.49
应收款项融资			
预付款项		92.66	24,785.19
其他应收款	十一（二）	38,622,412.75	39,309,162.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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		1,587,652.09	2,034,660.44
流动资产合计		100,694,723.05	142,364,385.28
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	十一（三）	140,418,571.00	140,218,571.00
其他权益工具投资		11,979,636.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产		4,149,055.54	4,508,199.22
固定资产		317,412.56	614,529.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,247,919.05	1,179,539.00
无形资产		39,543.56	81,996.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用		228,058.26	380,097.09
递延所得税资产		7,919,766.40	4,613,034.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		167,299,962.37	151,595,967.38
资产总计		267,994,685.42	293,960,352.66
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		12,094,563.25	2,189,749.57
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		849,087.75	837,013.43
应交税费		79,267.42	150,661.45
其他应付款		198,828.00	200,860.44
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		562,741.94	1,207,492.55
其他流动负债		269,104.53	288,773.58
流动负债合计		14,053,592.89	4,874,551.02
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		1,470,654.55	
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		561,979.76	176,930.85
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,032,634.31	176,930.85
负债合计		16,086,227.20	5,051,481.87
所有者权益（或股东权益）：			
股本		79,507,560.00	117,750,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		280,468,926.66	278,575,333.12
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		18,954,728.02	18,954,728.02
一般风险准备			
未分配利润		-127,022,756.46	-126,371,190.35

所有者权益（或股东权益）合计		251,908,458.22	288,908,870.79
负债和所有者权益（或股东权益）合计		267,994,685.42	293,960,352.66

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		417,297,280.78	459,334,006.26
其中：营业收入	五（三十）	417,297,280.78	459,334,006.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		432,178,619.94	479,593,940.82
其中：营业成本	五（三十）	389,046,415.62	441,394,762.61
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（三十一）	498,984.12	508,156.24
销售费用	五（三十二）	1,541,756.49	1,754,772.61
管理费用	五（三十三）	25,556,022.53	20,145,947.78
研发费用	五（三十四）	15,307,451.21	15,752,499.38
财务费用	五（三十五）	227,989.97	37,802.20
其中：利息费用		264,116.18	225,339.66
利息收入		100,264.83	224,565.82
加：其他收益	五（三十六）	788,636.55	1,363,800.36
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十七）	4,441,933.32	2,502,373.48
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（三十八）	8,561,265.71	5,966,287.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十九）		-8,824,881.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十）	-164,710.12	-452,508.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,254,213.70	-19,704,862.70

加：营业外收入	五（四十一）		398,293.42
减：营业外支出	五（四十二）	9,147.22	7,279,606.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,263,360.92	-26,586,175.93
减：所得税费用	五（四十三）	-1,067,171.60	2,771,390.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-196,189.32	-29,357,566.44
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）		-196,189.32	-29,357,566.44
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）		-196,189.32	-29,357,566.44
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		-196,189.32	-29,357,566.44
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-196,189.32	-29,357,566.44
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.00	-0.25
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：康凯 主管会计工作负责人：王开武 会计机构负责人：王开武

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十一（四）	40,138,269.23	30,489,117.96
减：营业成本	十一（四）	34,677,754.12	25,103,349.46
税金及附加		157,347.40	163,071.19
销售费用			
管理费用		10,444,864.97	7,197,252.94
研发费用			3,691,452.43
财务费用		-30,977.53	-55,942.43
其中：利息费用		31,292.77	87,199.83
利息收入		83,241.14	160,254.56
加：其他收益		6,285.73	20,570.76
投资收益（损失以“-”号填列）	十一（五）	1,688,421.77	1,836,599.49
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）		-148,139.33	-76,359.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,564,151.56	-3,829,255.12
加：营业外收入			5,099.09
减：营业外支出		9,097.22	7,272,074.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,573,248.78	-11,096,230.22
减：所得税费用		-2,921,682.67	203,641.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-651,566.11	-11,299,872.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-651,566.11	-11,299,872.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			

5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-651,566.11	-11,299,872.07
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		475,613,365.39	452,141,772.90
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			280,776.19
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十四）	2,366,970.68	3,140,941.97
经营活动现金流入小计		477,980,336.07	455,563,491.06
购买商品、接受劳务支付的现金		425,493,218.00	435,525,858.42
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		22,055,326.28	23,205,550.40
支付的各项税费		664,246.63	1,021,913.60
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十四）	19,764,719.14	10,397,097.45
经营活动现金流出小计		467,977,510.05	470,150,419.87
经营活动产生的现金流量净额		10,002,826.02	-14,586,928.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,800,259,376.27	893,973,044.01
取得投资收益收到的现金		4,441,933.32	2,493,547.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,336.28	76,327.43

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		10,804,725,645.87	896,542,918.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		306,892.13	100,746.96
投资支付的现金		10,736,703,012.27	897,500,000.0
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		10,737,009,904.40	897,600,746.96
投资活动产生的现金流量净额		67,715,741.47	-1,057,828.16
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		13,203,476.10	4,916,962.24
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		13,203,476.10	4,916,962.24
偿还债务支付的现金		8,120,438.34	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		184,608.92	107,981.95
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（四十四）	38,527,793.37	9,896,234.93
筹资活动现金流出小计		46,832,840.63	10,004,216.88
筹资活动产生的现金流量净额		-33,629,364.53	-5,087,254.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,329.38	592.35
五、现金及现金等价物净增加额		44,087,873.58	-20,731,419.26
加：期初现金及现金等价物余额		27,056,912.87	47,788,332.13
六、期末现金及现金等价物余额		71,144,786.45	27,056,912.87

法定代表人：康凯 主管会计工作负责人：王开武 会计机构负责人：王开武

(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		36,630,612.96	36,442,981.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,375,042.21	3,165,924.41
经营活动现金流入小计		38,005,655.17	39,608,906.10
购买商品、接受劳务支付的现金		26,501,448.77	32,895,885.65
支付给职工以及为职工支付的现金		6,582,684.14	7,012,814.09
支付的各项税费		190,411.84	190,135.49

支付其他与经营活动有关的现金		2,329,490.73	2,414,602.62
经营活动现金流出小计		35,604,035.48	42,513,437.85
经营活动产生的现金流量净额		2,401,619.69	-2,904,531.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,324,392,612.97	807,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,688,421.77	1,836,599.49
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		6,326,081,034.74	808,836,599.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			4,424.78
投资支付的现金		6,251,572,248.97	822,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,251,572,248.97	822,004,424.78
投资活动产生的现金流量净额		74,508,785.77	-13,167,825.29
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		37,848,694.40	8,951,649.13
筹资活动现金流出小计		37,848,694.40	8,951,649.13
筹资活动产生的现金流量净额		-37,848,694.40	-8,951,649.13
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		39,061,711.06	-25,024,006.17
加：期初现金及现金等价物余额		9,668,604.42	34,692,610.59
六、期末现金及现金等价物余额		48,730,315.48	9,668,604.42

(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	117,750,000.00				278,575,333.12		- 4,250,000.00		18,954,728.02		- 237,255,187.87		173,774,873.27
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	117,750,000.00				278,575,333.12		- 4,250,000.00		18,954,728.02		- 237,255,187.87		173,774,873.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-38,242,440.00				1,893,593.54						-196,189.32		-36,545,035.78
（一）综合收益总额											-196,189.32		-196,189.32
（二）所有者投入和减少资本	-38,242,440.00				1,893,593.54								-36,348,846.46
1. 股东投入的普通股	-38,242,440.00				1,893,593.54								-36,348,846.46
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	79,507,560.00			280,468,926.66		- 4,250,000.00		18,954,728.02				- 237,451,377.19	137,229,837.49

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具	资本	减：	其他综合收	专	盈余	一	未分配利润				

		优先股	永续债	其他	公积	库存股	益	项储备	公积	般风险准备		股东权益
一、上年期末余额	126,000,000.00				277,831,732.71		- 4,250,000.00		18,954,728.02		- 207,897,621.43	210,638,839.30
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	126,000,000.00				277,831,732.71		- 4,250,000.00		18,954,728.02		- 207,897,621.43	210,638,839.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-8,250,000.00				743,600.41						-29,357,566.44	-36,863,966.03
（一）综合收益总额											-29,357,566.44	-29,357,566.44
（二）所有者投入和减少资本	-8,250,000.00				743,600.41							-7,506,399.59
1. 股东投入的普通股	-8,250,000.00				743,600.41							-7,506,399.59
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	117,750,000.00				278,575,333.12		- 4,250,000.00	18,954,728.02		- 237,255,187.87		173,774,873.27

法定代表人：康凯 主管会计工作负责人：王开武 会计机构负责人：王开武

(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	117,750,000.00			278,575,333.12			18,954,728.02		-	288,908,870.79
加：会计政策变更									126,371,190.35	
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	117,750,000.00			278,575,333.12			18,954,728.02		-	288,908,870.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-38,242,440.00			1,893,593.54					-651,566.11	-37,000,412.57
(一) 综合收益总额									-651,566.11	-651,566.11
(二) 所有者投入和减少 资本	-38,242,440.00			1,893,593.54						-36,348,846.46
1. 股东投入的普通股	-38,242,440.00			1,893,593.54						-36,348,846.46
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、本期末余额	79,507,560.00				280,468,926.66				18,954,728.02		- 127,022,756.46	251,908,458.22

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	126,000,000.00				277,831,732.71				18,954,728.02		- 115,071,318.28	307,715,142.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	126,000,000.00				277,831,732.71				18,954,728.02		- 115,071,318.28	307,715,142.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-8,250,000.00				743,600.41						-11,299,872.07	-18,806,271.66
(一) 综合收益总额											-11,299,872.07	-11,299,872.07
(二) 所有者投入和减少资本	-8,250,000.00				743,600.41							-7,506,399.59
1. 股东投入的普通股	-8,250,000.00				743,600.41							-7,506,399.59
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	117,750,000.00				278,575,333.12			18,954,728.02		-	126,371,190.35	288,908,870.79

上海帝联信息科技股份有限公司

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

企业注册地：上海市普陀区中江路 879 弄 21 号楼 1 楼 101 室

总部地址：上海市普陀区中江路 879 弄 21 号楼 1 楼 101 室

(二) 企业实际从事的主要经营活动

本公司主营业务为互联网数据中心业务（InternetDataCenter）简称 IDC（具体包括：主机托管（带宽租用、空间租用）、主机租用及增值服务、边缘数据中心）。云服务（具体包括云主机、云存储、云分发、云集成等）以及边缘计算等技术服务，可应用于视频流媒体、工业制造、在线教育、电子商务、交通物流、政企金融等行业场景。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 21 日决议批准报出。

(四) 企业的历史沿革

上海帝联信息科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由上海帝联信息科技发展有限公司（以下简称“帝联有限”）整体变更设立，于 2010 年 3 月在上海市工商行政管理局办理工商变更登记，统一社会信用代码：913100007771242642。本公司住所：上海市普陀区中江路 879 弄 21 号楼 1 楼 101 室；法定代表人：康凯。

经全国中小企业股份转让系统公司股转系统函（2014）1982 号文件批准，本公司股票于 2014 年 12 月 2 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌。本公司证券简称：帝联科技，证券代码：831402。截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司注册资本为 7,950.75 万元。

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

公司自本报告期末至少 12 月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

（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 5%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比例，或结合金额确定，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
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项 2%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备转回 5%以上，且金额超过 50 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 10%以上，且金额超过 50 万元

项 目	重要性标准
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的债权投资	单项金额占债权投资总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，且资本化金额占比 10%以上
重要的外购在研项目	单项外购在研项目占研发投入总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 50 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 2%以上，且金额超过 10 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10%以上，且金额超过 100 万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润 10%以上
重要的债务重组	资产总额或负债总额占合并报表 10%以上，且绝对金额超过 300 万元，或对净利润影响超过 10%
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润任一项目占合并报表相应项目 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

(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)合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 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。

(十) 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、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。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。

(十一)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不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第14号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④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获得的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。

（十二）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、租赁应收款、其他应收款、本公司做出的除分类为以公

允价值计量且变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同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或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款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

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合1：银行承兑汇票	承兑人信用风险较小的银行
组合2：商业承兑汇票-账龄组合	应收票据账龄

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合1：账龄组合	应收账款账龄
组合2：低风险组合	合并范围内关联方

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。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，对账龄超过3或5年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，根据实际可回收情况计提坏账准备。

(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：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款，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
组合1：往来款	本公司与其他公司之间的往来
组合2：备用金	本公司暂支本公司员工的款项
组合3：押金、保证金	本公司支付的押金及保证金款项
组合4：应收补贴款	本公司符合国家政策享受的税收返还

(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。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

(十四) 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。

2. 合同负债

本公司将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。

(十五) 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

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，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；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六)投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七)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。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、电子设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。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	5	4.75
电子设备	年限平均法	2-5	0-5	19.00-50.00
其他设备	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 资本化金额计算方法

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

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

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

(十九) 无形资产

1.无形资产的计价方法

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

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）	摊销方法
软件及其他	3-10年	平均年限摊销法

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

每年年末，对使用寿命不确定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：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

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

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

(二十)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

(二十一)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。

(二十二)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

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

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。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十三) 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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

1、收入确认具体原则：

(1) 互联网数据中心业务 (InternetDataCenter) 简称 IDC, 指公司利用已有的互联网通信线路、带宽资源, 建立标准化的电信专业级机房环境, 为企业、政府提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务。

本公司 IDC 业务包括: 主机托管 (带宽租用、空间租用)、主机租用及增值服务。

IDC 业务收入的确认原则: 在客户取得相关商品或服务控制权时, 按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。具体的收入确认方法为: 合同约定收取固定租用费的, 根据合同约定, 按月确认收入; 合同约定按流量计量的, 在同时符合以下条件时确认收入: A. 相关服务已提供。B. 按双方约定的计费方式及实际使用量准确计算应计服务费。C. 预计与收入相关的款项可以收回。

(2) 云服务的收入确认原则: 按客户每月实际使用情况, 在同时符合以下条件时确认收入: A. 相关服务已提供。B. 按双方约定的计费方式及实际使用量准确计算应计服务费。C. 预计与收入相关的款项可以收回。

(3) 系统辅助销售收入的确认原则及方法:

系统辅助销售收入是本公司为客户提供技术服务过程中, 应客户要求代其外购硬件系统并安装所获得的收入。

系统辅助销售收入的确认原则: 在客户取得相关商品或服务控制权时, 按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。具体的收入确认方法为: 为本公司在系统集成安装完成, 并取得客户的安装验收单后确认收入的实现。

(二十四) 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。

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。

(二十五)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。

(二十六)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，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。

3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除以外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十七)重要会计政策变更、会计估计变更

1.重要会计政策变更

2025年12月，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第18号〉的通知》，明确不属于单项履约义务的保证类质量保证金的会计处理，应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，在确认预计负债的同时，将相关金额计入营业成本，并根据流动性列示预计负债。本公司在首次执行日，对此项会计政策变更采用追溯调整法，无调整。

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	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	1%、5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%

(二)企业所得税

纳税主体名称	计税依据	税率	税收优惠
上海帝联信息科技股份有限公司	应纳税所得额	25%	
北京天联互通信息科技发展有限公司	应纳税所得额	25%	
北京易网信科技发展有限公司	应纳税所得额	25%	
湖南凯靖信息科技有限公司	应纳税所得额	25%	
上海翌旭网络科技有限公司	应纳税所得额	15%	四（三）1
上海普鸿伊睿企业咨询有限公司	应纳税所得额	25%	四（三）2
上海奥普色企业管理有限公司	应纳税所得额	25%	四（三）2

(三)重要税收优惠及批文

1、子公司上海翌旭税收优惠情况

子公司上海翌旭2023年12月12日，通过高新技术企业资格复审取得高新技术企业证书（证书编号：GR202331005158），自2023年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。

2、2025年新成立的上海普鸿伊睿企业咨询有限公司和上海奥普色企业管理有限公司符合小型微利企业的税收优惠政策，减按20%的税率征收企业所得税。

五、合并财务报表重要项目注释

(一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	62,753,875.38	26,886,830.02
其他货币资金	10,949,910.25	170,082.85

项目	期末余额	期初余额
合计	73,703,785.63	27,056,912.87

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,464,000.00	116,000,000.00	---
其中：其他	40,464,000.00	116,000,000.00	---
合计	40,464,000.00	116,000,000.00	---

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	52,081,034.62	113,141,335.96
1至2年	751,345.37	3,146,549.47
2至3年	697,953.75	15,890.00
3至4年	15,890.00	909,223.89
4至5年	903,926.69	1,789,838.16
5年以上	42,022,603.09	45,525,738.57
小计	96,472,753.52	164,528,576.05
减：坏账准备	46,018,358.27	54,859,264.73
合计	50,454,395.25	109,669,311.32

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(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	42,504,268.98	44.06	42,504,268.98	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	53,968,484.54	55.94	3,514,089.29	8.27	50,454,395.25
其中：组合1：账龄组合	53,968,484.54	55.94	3,514,089.29	8.27	50,454,395.25
合计	96,472,753.52	100.00	46,018,358.27	108.27	50,454,395.25

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(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	47,809,579.82	29.06	47,809,579.82	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	116,718,996.23	70.94	7,049,684.91	6.04	109,669,311.32
其中：组合1：账龄组合	116,718,996.23	70.94	7,049,684.91	6.04	109,669,311.32
合计	164,528,576.05	100.00	54,859,264.73	33.34	109,669,311.32

(1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
上海帝联网络科技有限公司	38,556,882.79	38,556,882.79	100.00	预计难以收回
江苏速亨网络科技有限公司	3,429,620.00	3,429,620.00	100.00	预计难以收回
上海竞信网络科技有限公司	212,851.20	212,851.20	100.00	预计难以收回
南通先进通信技术研究院有限公司	130,000.00	130,000.00	100.00	预计难以收回
合计	41,986,502.79	41,986,502.79	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
上海帝联网络科技有限公司	38,556,882.79	38,556,882.79	100.00	预计难以收回
北京蓝讯通信技术有限责任公司	5,292,973.64	5,292,973.64	100.00	预计难以收回
江苏速亨网络科技有限公司	3,429,620.00	3,429,620.00	100.00	预计难以收回
上海竞信网络科技有限公司	212,851.20	212,851.20	100.00	预计难以收回
合计	47,492,327.63	47,492,327.63	100.00	

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合客户

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 年以内	52,527,050.96	2,626,352.55	5.00	113,141,335.96	5,657,066.79	5.00
1 至 2 年	305,329.03	91,598.71	30.00	3,121,488.78	936,446.63	30.00
2 至 3 年	679,933.06	339,966.54	50.00			50.00
3 至 4 年				456,171.49	456,171.49	100.00
4 至 5 年	456,171.49	456,171.49	100.00			
合计	53,968,484.54	3,514,089.29	6.51	116,718,996.23	7,049,684.91	6.04

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项评估计提	47,809,579.82	19,586.95	5,007,040.00	292,973.64	-5,297.20	42,523,855.93
信用风险组合计提	7,049,684.91	159,619.60	3,714,802.17	-	-	3,494,502.34
合计	54,859,264.73	179,206.55	8,721,842.17	292,973.64	-5,297.20	46,018,358.27

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
	期末余额		
客户 008	7,191,800.00	7.45	359,590.00

客户 002	5,802,887.93	6.02	290,144.40
天翼云科技有限公司	5,621,599.01	5.83	281,079.95
客户 003	4,453,324.20	4.62	222,666.21
客户 009	4,046,809.13	4.19	202,340.46
合计	27,116,420.27	28.11	1,355,821.01

注：本公司无合同资产。

(四) 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	523,184.60	91.35	622,870.34	98.66
1至2年	41,344.68	7.22	8,467.08	1.34
2至3年	8,178.74	1.43		
合计	572,708.02	100.00	631,337.42	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海励仪电子科技有限公司	334,780.00	58.46
鹏博士大数据有限公司北京分公司	60,608.76	10.58
上海梦曼网络科技有限公司	58,222.14	10.17
中国互联网络信息中心	41,273.37	7.21
供应商 001	16,772.98	2.93
合计	511,657.25	89.34

(五) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	824,386.78	1,271,685.52
合计	824,386.78	1,271,685.52

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	233,619.47	291,096.47
1至2年	199,955.37	275,316.70
2至3年	364,220.20	94,413.50
3至4年	2,400.00	1,800.00
4至5年	1,800.00	49,500.00
5年以上	73,500.00	634,000.00
小计	875,495.04	1,346,126.67
减：坏账准备	51,108.26	74,441.15
合计	824,386.78	1,271,685.52

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金、保证金	596,509.50	667,724.74
备用金	70,341.56	46,254.77
往来款	36,069.91	632,147.16
应收补贴款	168,410.24	
其他	4,163.83	
小计	875,495.04	1,346,126.67
减：坏账准备	51,108.26	74,441.15
合计	824,386.78	1,271,685.52

(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）	
2025年1月1日余额	74,441.15			74,441.15
2025年1月1日余额在 本期				
本期计提	8,000.00			8,000.00
本期转回	21,332.89			21,332.89
本期转销				
本期核销	10,000.00			10,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额	51,108.26			51,108.26

(4) 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 款期末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备 期末余额
上海新曹杨集团物业管理有限公司	押金保证金	253,650.00	1年以内 2-3年 5年以上	28.97	12,682.50

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海天地软件创业园有限公司	押金保证金	225,046.00	2-3年	25.7	11,252.30
北京合生兴业房地产开发有限公司	押金	166,010.24	1-2年	18.96	8,300.51
南通市中央创新区建设投资有限公司	押金保证金	92,013.50	2-3年	10.51	4,600.68
中国海洋置业有限公司北京京城物业管理分公司	押金保证金	33,945.00	1-2年	3.88	1,697.25
合计		770,664.74		86.54	38,935.99

(六) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	1,065,884.22		1,065,884.22	1,281,339.09		1,281,339.09
合计	1,065,884.22		1,065,884.22	1,281,339.09		1,281,339.09

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	2,698,986.60	2,970,024.72
待认证进项税额	2,282,893.64	183,684.32
合计	4,981,880.24	3,153,709.04

(八) 长期股权投资

对联营和合营企业投资

投资单位	原始投资额	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减值 准备	其他		
一、联营企业												
上海帝联网络科技有限公司	-12,000,000.00											12,000,000.00
合计	-12,000,000.00											12,000,000.00

注：上海帝联信息科技股份有限公司持有上海帝联网络科技有限公司 40% 股权，投资成本 12,000,000.00 元，2018 年权益法下确认的投资损益 -12,000,000.00 元，本期期初无余额。

(九)其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		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	
嘉兴长瀚博股权投资合伙企业（有限合伙）		11,979,636.00					11,979,636.00
深圳市经常科技有限公司							
合计		11,979,636.00					11,979,636.00

注：截止 2025 年 12 月 31 日，本公司对深圳市经常科技有限公司投资总额 500 万元，该公司已资不抵债，本公司对其全额计提了减值准备，故期末账面价值为 0。

(十)投资性房地产

1.按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	7,560,920.50	7,560,920.50
2.本期增加金额		
(1) 外购		
3.本期减少金额		
4.期末余额	7,560,920.50	7,560,920.50
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	3,052,721.28	3,052,721.28
2.本期增加金额	359,143.68	359,143.68
(1) 计提或摊销	359,143.68	359,143.68
3.本期减少金额		
4.期末余额	3,411,864.96	3,411,864.96
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	4,149,055.54	4,149,055.54
2.期初账面价值	4,508,199.22	4,508,199.22

(十一)固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	3,167,178.12	4,719,773.31
固定资产清理		
合计	3,167,178.12	4,719,773.31

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	41,536,717.32	1,206,188.66	694,328.84	43,437,234.82
2. 本期增加金额	284,159.29		22,732.84	306,892.13
(1) 购置	284,159.29		22,732.84	306,892.13
3. 本期减少金额	3,873,375.88			3,873,375.88
(1) 处置或报废	3,873,375.88			3,873,375.88
4. 期末余额	37,947,500.73	1,206,188.66	671,535.86	39,870,751.07
二、累计折旧				
1. 期初余额	30,267,579.89	883,281.76	567,796.50	31,718,658.15
2. 本期增加金额	1,410,331.32	262,597.28	45,990.35	1,718,918.95
(1) 计提	1,410,331.32	262,597.28	45,990.35	1,718,918.95
3. 本期减少金额	2,265,655.56			2,265,655.56
(1) 处置或报废	2,265,655.56			2,265,655.56
4. 期末余额	29,412,255.65	1,145,879.04	613,786.85	31,171,921.54
三、减值准备				
1. 期初余额	6,998,803.36			6,998,803.36
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额	1,467,151.95			1,467,151.95
(1) 处置或报废	1,467,151.95			1,467,151.95
4. 期末余额	5,531,651.41			5,531,651.41
四、账面价值				
1. 期末账面价值	3,003,593.67	60,309.62	103,274.83	3,167,178.12
2. 期初账面价值	4,270,334.07	322,906.90	126,532.34	4,719,773.31

(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	3,987,414.69	3,987,414.69
2. 本期增加金额	2,307,074.86	2,307,074.86
(1) 新增租赁	2,307,074.86	2,307,074.86

项目	房屋及建筑物	合计
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	6,294,489.55	6,294,489.55
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,439,788.20	1,439,788.20
2. 本期增加金额	2,138,744.88	2,138,744.88
(1) 计提	2,138,744.88	2,138,744.88
3. 本期减少金额	306,134.23	306,134.23
(1) 处置	306,134.23	306,134.23
4. 期末余额	3,272,398.85	3,272,398.85
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	3,022,090.70	3,022,090.70
2. 期初账面价值	2,547,626.49	2,547,626.49

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	计算机软件	其他	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	4,117,448.74	2,889,150.85	7,006,599.59
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	3,351,121.18	2,889,150.85	6,240,272.03
二、累计摊销			
1. 期初余额	2,100,438.58	2,178,066.90	4,278,505.48
2. 本期增加金额	621,744.96	281,839.68	903,584.64
(1) 计提	621,744.96	281,839.68	903,584.64
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,833,214.94	2,582,547.62	4,415,762.56
三、减值准备			
1. 期初余额			

项目	计算机软件	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	1,517,906.24	306,603.23	1,824,509.47
2. 期初账面价值	2,139,651.20	588,442.91	2,728,094.11

(十四) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
北京易网信科技发展有限公司	100,000.00					100,000.00
上海翌旭网络科技有限公司	26,727,715.98					26,727,715.98
合计	26,827,715.98					26,827,715.98

2. 商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海翌旭网络科技有限公司	26,727,715.98					26,727,715.98
合计	26,727,715.98					26,727,715.98

(十五) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
21 号楼 1-2 层装修费用	358,252.43		143,300.94		214,951.49
21 号楼 1-2 层空调门禁改造工程	21,844.66		8,737.89		13,106.77
商房大夏一层机房装修	24,941.41		5,679.72		19,261.69
合计	405,038.50		157,718.55		247,319.95

(十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债明细

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：				
资产减值准备	12,553,686.66	51,601,117.94	11,380,903.71	61,932,509.24
可弥补亏损				
未决诉讼				

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
租赁负债	639,016.05	2,758,435.62	501,076.10	2,560,783.74
其他权益工具投资	750,000.00	5,000,000.00	750,000.00	5,000,000.00
小计	13,942,702.71	59,359,553.56	12,631,979.81	69,493,292.98
递延所得税负债：				
交易性金融工具的公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	701,932.01	3,022,090.70	495,941.12	2,547,626.52
小计	701,932.01	3,022,090.70	495,941.12	2,547,626.52

2.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	310,042,639.02	310,158,494.75
合计	310,042,639.02	310,158,494.75

3.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

年度	期末余额	期初余额	备注
2025		4,052,934.40	
2026	49,862,858.03	49,862,858.03	
2027	96,883,035.84	96,883,035.84	
2028	36,071,587.90	36,071,587.90	
2029	14,849,517.92	14,849,517.92	
2030	23,529,541.58	23,529,541.58	
2031	23,429,377.52	23,429,377.52	
2032	18,353,950.54	18,353,950.54	
2033	8,624,037.33	8,624,037.33	
2034	34,501,653.69	34,501,653.69	
2035	3,937,078.67		
合计	310,042,639.02	310,158,494.75	

(十七)短期借款

1.短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	10,000,000.00	4,916,962.24
保证借款利息	6,944.46	4,029.18
合计	10,006,944.46	4,920,991.42

(十八)应付账款

1.按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	52,892,228.82	99,197,532.88
1年以上	1,967,525.08	627,320.98
合计	54,859,753.90	99,824,853.86

2.账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
供应商 010	1,053,350.65	双方未达成一致
阿里云计算有限公司	473,133.62	双方未达成一致
盐城智乐优网络有限公司	252,908.70	双方未达成一致
供应商 011	64,952.83	双方未达成一致
合计	1,844,345.80	

(十九)合同负债

1.合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	787,214.60	911,940.17
合计	787,214.60	911,940.17

(二十)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	2,670,016.19	20,834,693.74	20,470,688.51	3,034,021.42
离职后福利-设定提存计划	103,621.97	1,605,396.00	1,584,547.77	124,470.20
辞退福利				
合计	2,773,638.16	22,440,089.74	22,055,236.28	3,158,491.62

2.短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,584,667.09	18,654,808.50	18,308,796.70	2,930,678.89
职工福利费		452,957.84	452,957.84	
社会保险费	60,938.10	909,738.23	892,045.57	78,630.76
其中:医疗保险费	59,126.98	867,620.11	851,630.58	75,116.51
工伤保险费	1,719.32	27,870.44	27,285.55	2,304.21
生育保险费	91.80	14,247.68	13,129.44	1,210.04
其他				
住房公积金	24,411.00	817,189.17	816,888.40	24,711.77
工会经费和职工教育经费				
合计	2,670,016.19	20,834,693.74	20,470,688.51	3,034,021.42

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	100,454.05	1,554,761.20	1,533,818.88	121,396.37
失业保险费	3,167.92	50,634.80	50,728.89	3,073.83
合计	103,621.97	1,605,396.00	1,584,547.77	124,470.20

(二十一) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	170,103.77	38,197.33
企业所得税	25,946.16	579.69
个人所得税	101,131.17	161,988.39
城市维护建设税	302.10	1,336.90
教育费附加	129.47	572.96
地方教育费附加	86.31	381.97
印花税	101,880.58	117,944.13
其他		9,813.79
合计	399,579.56	330,815.16

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	286,131.41	309,134.52
合计	286,131.41	309,134.52

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	163,563.16	163,563.16
社保公积金	122,568.25	102,131.36
其他		43,440.00
合计	286,131.41	309,134.52

(二十三) 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	1,034,809.33	2,138,378.11
合计	1,034,809.33	2,138,378.11

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
预提费用	269,104.53	298,862.57
待转销项税	42,107.43	503,172.71
已背书未到期的应收票据		

合计	311,211.96	802,035.28
----	------------	------------

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,906,921.24	2,672,846.50
减：未确认融资费用	148,485.62	112,062.76
减：一年内到期的租赁负债	1,034,809.33	2,138,378.11
合计	1,723,626.29	422,405.63

(二十六) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本总额	117,750,000.00				38,242,440.00	38,242,440.00	79,507,560.00

注：被审计单位自 2025 年 9 月 18 日开始至 2025 年 10 月 17 日累计通过股份回购专用证券账户以要约方式回购公司股份 38,242,440 股，占公司总股本的比例为 32.4777%。公司就该回购已于 2025 年 12 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 38,242,440 股回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 117,750,000 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 79,507,560 股，公司剩余库存股 0 股。

(二十七) 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（股本溢价）	274,135,333.12	1,912,122.00	18,528.46	276,028,926.66
其他资本公积	4,440,000.00			4,440,000.00
合计	278,575,333.12	1,912,122.00	18,528.46	280,468,926.66

注：被审计单位根据决议实施的股份回购导致了本期的资本公积的变化。

(二十八)其他综合收益

项目	期初	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	余额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-4,250,000.00							- 4,250,000.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-4,250,000.00							- 4,250,000.00
其他综合收益合计	-4,250,000.00							- 4,250,000.00

(二十九) 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	18,954,728.02			18,954,728.02
合计	18,954,728.02			18,954,728.02

(三十) 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	-237,255,187.87	-207,897,621.43
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	-237,255,187.87	-207,897,621.43
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-196,189.32	-29,357,566.44
其他综合收益结转留存收益		
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-237,451,377.19	-237,255,187.87

(三十一) 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	415,993,013.89	388,560,253.07	458,176,946.34	440,986,759.06
其他业务	1,304,266.89	486,162.55	1,157,059.92	408,003.55
合计	417,297,280.78	389,046,415.62	459,334,006.26	441,394,762.61

2. 营业收入、营业成本分解信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	415,993,013.89	388,560,253.07	458,176,946.34	440,986,759.06
IDC	115,592,462.58	103,202,673.75	150,399,675.12	139,306,678.11
云服务	299,250,590.24	284,242,860.17	305,486,322.56	299,445,090.72
设备销售	1,149,961.07	1,114,719.15	2,290,948.66	2,234,990.23
二、其他业务小计	1,304,266.89	486,162.55	1,157,059.92	408,003.55
出租房产及其他	967,771.31	486,162.55	1,157,059.92	408,003.55
销售软件	336,495.58			
合计	417,297,280.78	389,046,415.62	459,334,006.26	441,394,762.61

(三十二) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	114,563.79	117,765.48
土地使用税	13,776.64	13,776.64
城市维护建设税	4,283.01	6,704.46
教育费附加	2,528.89	2,852.71

项目	本期发生额	上期发生额
地方教育费附加	530.44	1,901.83
印花税	363,301.35	365,155.12
合计	498,984.12	508,156.24

(三十三) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,235,849.19	1,227,522.46
办公费	26,889.04	5,607.36
差旅费	54,667.04	126,662.44
业务招待费	215,081.02	386,336.74
通讯费	9,270.20	7,828.79
服务费		
折旧与摊销		569.82
其他		245.00
合计	1,541,756.49	1,754,772.61

(三十四) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,360,915.18	12,770,375.63
差旅交通费	1,067,663.67	975,411.01
低耗品		6,754.31
房租物业费	397,925.73	11,677.66
服务费	4,305,077.29	2,039,646.58
运费、快递费	122,948.04	188,130.95
招待费	379,432.71	621,853.64
折旧及摊销	2,494,982.03	2,874,195.32
办公费	353,732.69	622,804.37
其他	73,345.19	35,098.31
合计	25,556,022.53	20,145,947.78

(三十五) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,750,363.93	8,951,808.09
折旧及摊销	1,619,137.81	1,833,013.04
研发测试费	9,872,052.22	4,955,649.69
委托研发		
其他	65,897.25	12,028.56
合计	15,307,451.21	15,752,499.38

(三十六) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	264,116.18	225,339.66
减：利息收入	100,264.83	224,565.82
减：汇兑收益	1,329.38	592.35
手续费支出	62,809.24	37,620.71
合计	227,989.97	37,802.20

(三十七) 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
进项税加计扣除		-1,167.98	与收益相关
个税手续费返还	6,850.74	19,534.16	与收益相关
专项发展资金		450,000.00	与收益相关
稳岗补贴	8,869.00	14,065.70	与收益相关
房租补贴	82,435.30		与收益相关
增值税即征即退			与收益相关
财政补贴	690,481.51	880,727.40	与收益相关
其他		641.08	与收益相关
合计	788,636.55	1,363,800.36	

(三十八) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	1,505,382.60	2,402,373.48
处置交易性金融资产的投资收益	2,936,550.72	100,000.00
其他权益工具投资持有期间的投资收益		
合计	4,441,933.32	2,502,373.48

(三十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	8,547,932.82	3,461,422.81
其他应收款信用减值损失	13,332.89	-135.03
应收票据信用减值损失		2,505,000.00
合计	8,561,265.71	5,966,287.78

(四十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失		-8,824,881.34
合计		-8,824,881.34

(四十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
出售固定资产损益	-164,710.12	-452,508.42
合计	-164,710.12	-452,508.42

(四十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无须支付的款项		393,191.52	
其他		5,101.90	
合计		398,293.42	

(四十三) 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的金额
非流动资产损坏报废损失	9,067.11	252,074.19	9,067.11
滞纳金	50.00		50.00
无法收回的款项		7,020,000.00	
其他	30.11	7,532.46	30.11
合计	9,147.22	7,279,606.65	

(四十四) 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	37,560.41	808.01
递延所得税费用	-1,104,732.01	2,770,582.50
合计	-1,067,171.60	2,771,390.51

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	-1,263,306.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	-315,840.23
子公司适用不同税率的影响	-1,393,966.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	46,549.48
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	2,892,223.55
研发费用加计扣除影响	-2,296,117.67
所得税费用	-1,067,171.60

(四十五) 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
政府补贴款	788,636.55	1,364,327.26
利息收入	100,264.83	224,565.82
其他	711,396.14	1,046,387.73
押金保证金	766,673.16	505,661.16
合计	2,366,970.68	3,140,941.97

(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
保证金、押金	411,653.16	453,910.24
除工资、折旧摊销之外的费用	18,488,395.44	7,928,041.42

项目	本期发生额	上期发生额
手续费支出	62,809.24	37,620.71
营业外支出		7,532.46
其他往来款项	801,861.30	1,969,992.62
合计	19,764,719.14	10,397,097.45

3.筹资活动有关的现金

(1) 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
房屋租赁支付款项	2,197,475.37	2,389,835.34
股份回购	36,330,318.00	7,506,399.59
合计	38,527,793.37	9,896,234.93

(2) 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	4,920,991.42	13,203,476.10	6,944.46	8,120,438.34	4,029.18	10,006,944.46
应付利息						
股本	117,750,000.00				38,242,440.00	79,507,560.00
租赁负债及一年内到期的非流动负债	2,560,783.74		2,395,127.25	2,197,475.37		2,758,435.62
合计	125,231,775.16	13,203,476.10	2,402,071.71	10,317,913.71	38,246,469.18	92,272,940.08

(四十六) 现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-196,189.32	-29,357,566.44
加：资产减值准备		8,824,881.34
信用减值损失	-8,561,265.71	-5,966,287.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	2,020,517.49	3,137,510.19
使用权资产折旧	2,162,885.80	1,817,255.47
无形资产摊销	903,584.64	956,650.68
长期待摊费用摊销	157,718.55	207,101.27
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）	164,710.12	452,508.42
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	9,067.11	252,074.19
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）	265,445.56	224,747.31

项目	本期发生额	上期发生额
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,441,933.32	-2,502,373.48
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,310,722.90	2,709,476.50
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	205,990.89	61,106.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	215,454.87	-367,778.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	65,253,164.71	-6,535,478.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-46,845,602.47	11,499,244.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	10,002,826.02	-14,586,928.81
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		
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	71,144,786.45	27,056,912.87
减：现金的期初余额	27,056,912.87	47,788,332.13
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	44,087,873.58	-20,731,419.26

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	71,144,786.45	27,056,912.87
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	60,194,876.20	26,886,830.02
可随时用于支付的其他货币资金	10,949,910.25	170,082.85
二、期末现金及现金等价物余额	71,144,786.45	27,056,912.87

(四十七) 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简化处理的短期租赁费用	1,643,846.64
与租赁相关的总现金流出	2,197,475.37
合计	3,841,322.01

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁
		付款额相关的收入
芯城科技园3栋6楼	875,869.93	

合计	875,869.93	
----	------------	--

(四十八) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况			期初情况		
	账面余额	账面价值	受限情况	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金	2,558,999.18	2,558,999.18	冻结资金			
合计	2,558,999.18	2,558,999.18				

注：上述受限资产系子公司上海翌旭网络科技有限公司因涉诉被司法冻结的银行存款，冻结金额合计 2,558,999.18 元，相关资金使用受到限制。

六、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

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	
北京天联互通信息科技发展有限公司	北京市	100.00	北京市	网络技术服务	100.00		设立取得
北京易网信科技发展有限公司	北京市	6,000.00	北京市	增值电信业务	100.00		非同一控制下企业合并取得
湖南凯靖信息科技有限公司	长沙市	1,000.00	长沙市	信息技术咨询服务	100.00		设立取得
上海翌旭网络科技有限公司	上海市	1,000.00	上海市	网络技术服务	100.00		非同一控制下企业合并取得
上海普鸿伊睿企业咨询有限公司	上海市	10.00	上海市	企业管理咨询	100.00		设立取得
上海奥普色企业管理有限公司	上海市	10.00	上海市	企业管理	100.00		设立取得

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 合营企业和联营企业情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海帝联网络科技有限公司	上海市	上海市	网络技术服务	40.00		权益法

七、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	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 (%)
上海峰捷投资管理中心 (有限合伙)	上海市嘉定区江桥镇沙河路 337 号 201 室-97	投资管理 (除股权投资及股权投资管理)。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经	100.00 万元	45.28	45.28

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
		营活动】			

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“六、在其他主体中的权益”

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
银通联合(北限公司京)信息技术有限公司	持有 5%以上股权的股东
上海瀚琳信息科技有限公司(有限合伙)	持有 5%以上股权的股东
杨载润	董事、总经理
李欣	董事、副总经理
吴婵媛	董事
顾庆荣	董事
王开武	财务总监、董事会秘书
李勇刚	监事会主席
胡英钦	监事
李治进	监事

(五) 关联交易情况

1. 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	3,155,900.44	3,186,903.02

(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	上海帝联网络科技有限公司	38,556,882.79	38,556,882.79	38,556,882.79	38,556,882.79
合计		38,556,882.79	38,556,882.79	38,556,882.79	38,556,882.79

八、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截止到 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的承诺事项。

(二)或有事项

无

九、资产负债表日后事项

无

十、其他重要事项

(一)前期会计差错

本期无前期会计差错更正事项。

(二)分部报告

公司业务经营模式单一,客户遍布全国各个省份,公司根据人员职能划分为部门进行管理,尚未实施区域化管理模式,所以不适用分部报告。

(三)其他对财务报表使用者决策有影响的重要交易或事项

无

(四)其他

无

十一、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
1年以内	11,701,873.00	6,133,721.62
1至2年	446,016.34	656,908.76
2至3年	236,908.76	
3至4年		368,000.89
4至5年	368,000.89	
5年以上	27,499,598.50	27,499,598.50
小计	40,252,397.49	34,658,229.77
减:坏账准备	28,498,147.42	28,331,057.28
合计	11,754,250.07	6,327,172.49

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	
	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	27,499,598.50	68.32	27,499,598.50	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	12,752,798.99	31.68	998,548.92	7.83
其中：组合1：账龄组合	10,846,782.65	26.95	998,548.92	9.21
组合2：低风险组合	1,906,016.34	4.74		
合计	40,252,397.49	100.00	28,498,147.42	70.80

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	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	27,499,598.50	79.35	27,499,598.50	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	7,158,631.27	20.65	831,458.78	11.61
其中：组合1：账龄组合	6,352,614.93	18.33	831,458.78	13.09
组合2：低风险组合	806,016.34	2.33		
合计	34,658,229.77	100.00	28,331,057.28	81.74

(1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	依据
上海帝联网络科技有限公司	24,069,978.50	24,069,978.50	100.00	预计无法收回
江苏速亨网络科技有限公司	3,429,620.00	3,429,620.00	100.00	预计无法收回
合计	27,499,598.50	27,499,598.50	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	依据
上海帝联网络科技有限公司	24,069,978.50	24,069,978.50	100.00	预计无法收回
江苏速亨网络科技有限公司	3,429,620.00	3,429,620.00	100.00	预计无法收回
合计	27,499,598.50	27,499,598.50	100.00	

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合1：信用风险组合

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(%)
1年以内	10,241,873.00	512,093.65	5.00	5,327,705.28	266,385.26	5.00
1至2年				656,908.76	197,072.63	30.00

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 (%)
2至3年	236,908.76	118,454.38	50.00			
3至4年				368,000.89	368,000.89	100.00
4至5年	368,000.89	368,000.89	100.00			
合计	10,846,782.65	998,548.92	9.21	6,352,614.93	831,458.78	13.09

②组合 2：低风险组合

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 (%)
1年以内	1,906,016.34			806,016.34		
合计	1,906,016.34			806,016.34		

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项评估计提	27,499,598.50					27,499,598.50
信用风险组合计提	831,458.78	167,090.14				998,548.92
合计	28,331,057.28	167,090.14				28,498,147.42

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
	期末余额		
上海帝联网络科技有限公司	24,069,978.50	59.80	24,069,978.50
客户 008	7,191,800.00	17.87	359,590.00
江苏速亨网络科技有限公司	3,429,620.00	8.52	3,429,620.00
客户 002	3,050,073.00	7.58	152,503.65
上海翌旭网络科技有限公司	1,906,016.34	4.74	
合计	39,647,487.84	98.51	28,011,692.15

注：本公司无合同资产。

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	38,622,412.75	39,309,162.74
合计	38,622,412.75	39,309,162.74

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	4,205,672.47	8,263.27
1至2年		275,156.00
2至3年	272,046.00	
3至4年		
5年以上	34,172,653.92	39,072,653.92
小计	38,650,372.39	39,356,073.19
减：坏账准备	27,959.64	46,910.45
合计	38,622,412.75	39,309,162.74

(2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	38,155,379.83	39,050,917.19
备用金	13,296.56	
押金、保证金	481,696.00	305,156.00
小计	38,650,372.39	39,356,073.19
减：坏账准备	27,959.64	46,910.45
合计	38,622,412.75	39,309,162.74

(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）	
2025年1月1日余额	46,910.45	-	-	46,910.45
2025年1月1日余额在本期				
本期计提				
本期转回	18,950.81			18,950.81
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	27,959.64			27,959.64

(4) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
按性质计提	46,910.45		18,950.81			27,959.64
合计	46,910.45		18,950.81			27,959.64

(5) 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	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京天联互通信息科技发展有限公司	内部往来	38,142,653.92	1年以内; 5年以上	98.69	
上海新曹杨集团物业管理有限公司	押金保证金	253,650.00	1年以内 2-3年	0.66	12,682.50
上海天地软件创业园有限公司	押金保证金	225,046.00	2-3年	0.58	11,252.30
上海人桥信息科技有限公司	代扣代缴	12,725.91	1年以内	0.03	1,272.59
上海弘翎办公设备有限公司	押金保证金	3,000.00	1年以内	0.01	150.00
合计		38,637,075.83		99.97	25,357.39

(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	140,418,571.00		140,418,571.00	140,218,571.00		140,218,571.00
对联营、合营企业投资						
合计	140,418,571.00		140,418,571.00	140,218,571.00		140,218,571.00

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	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京天联互通信息科技发展有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
北京易网信科技发展有限公司	91,218,571.00			91,218,571.00		
湖南凯靖信息科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
上海翌旭网络科技有限公司	38,000,000.00			38,000,000.00		
上海普鸿伊睿企业咨询有限公司		100,000.00		100,000.00		
上海奥普色企业管理有限公司		100,000.00		100,000.00		
合计	140,218,571.00	200,000.00		140,418,571.00		

(2) 对联营和合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少投 资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准 备	其他		
一、联营企业											
上海帝联网络 科技有限公司	12,000,000.00			-12,000,000.00							12,000,000.00
合计	12,000,000.00			-12,000,000.00							12,000,000.00

注：上海帝联信息科技股份有限公司持有上海帝联网络科技有限公司 40%股权，投资成本 12,000,000.00 元，2018 年权益法下确认的投资损益-12,000,000.00 元，本期期初无余额。

(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	38,840,222.69	34,191,591.57	29,001,782.78	24,611,096.07
其他业务	1,298,046.54	486,162.55	1,487,335.18	492,253.39
合计	40,138,269.23	34,677,754.12	30,489,117.96	25,103,349.46

2. 营业收入、营业成本分解信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	38,840,222.69	34,191,591.57	29,001,782.78	24,611,096.07
IDC	38,840,222.69	34,191,591.57	29,001,782.78	24,611,096.07
二、其他业务小计	1,298,046.54	486,162.55	1,487,335.18	492,253.39
出租房产及其他	1,298,046.54	486,162.55	1,487,335.18	492,253.39
合计	40,138,269.23	34,677,754.12	30,489,117.96	25,103,349.46

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	409,563.07	1,736,599.49
处置交易性金融资产的投资收益	1,278,858.70	100,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
合计	1,688,421.77	1,836,599.49

十二、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. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-173,777.23	-704,582.61
2. 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）	781,785.81	1,364,968.34
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、其他非流动金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、其他非流动金融资产、其他债权投资、交易性金融负债和衍生金融负债取得的投资收益	4,410,440.18	2,502,373.48
4. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,007,040.00	715,934.00
5. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-80.11	391,397.66
减：所得税影响额	1,701,789.23	-662,649.76
合计	8,323,619.42	4,932,740.63

(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

上海帝联信息科技股份有限公司
财务报表附注
2025年1月1日—2025年12月31日

	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	-0.12	-15.48	-0.0018	-0.2464
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.08	-18.08	-0.0765	-0.2879

上海帝联信息科技股份有限公司

二〇二六年四月二十一日

附件 会计信息调整及差异情况

三、 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

四、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-173,777.23
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	0.00
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	781,785.81
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00
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	0.00
非货币性资产交换损益	0.00
委托他人投资或管理资产的损益	0.00
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00
债务重组损益	0.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00
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	0.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4,410,440.18
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,007,040.00
对外委托贷款取得的损益	0.00
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地	0.00

产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00
受托经营取得的托管费收入	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-80.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00
非经常性损益合计	10,025,408.65
减：所得税影响数	1,701,789.23
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	8,323,619.42

五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用