



智选数字

NEEQ: 873752

智选数字技术（广州）股份有限公司

SMARTGO DIGITAL TECHNOLOGY CO., LTD.



年度报告

2025

# 2025 年度公司发展大事记

## 一、行业认可与战略合作

2025 年 1 月 — 公司荣获中国银行 2024 年度"卓越合作客户"称号，标志着银企合作迈入新阶段。

2025 年 4 月 — 公司再获中信银行"贸易融资最佳合作伙伴"荣誉，金融服务能力获行业权威认可。

## 二、管理体系持续精进

2025 年 4 月 — 公司顺利通过 ISO 14001 环境管理体系、ISO 45001 职业健康安全管理体系及 ISO 9001 质量管理体系三项国际认证的第二次年度监督审核，持续保持三大核心管理领域的国际标准运行水平。

2025 年 5 月 — 公司完成 ISO 27001 信息安全管理体系认证首次年度监督审核，信息安全管理能力获国际权威认可，为客户数据安全与业务稳健运营提供坚实保障。

## 三、知识产权成果丰硕

2025 年 5 月 — 公司新增 6 项计算机软件著作权登记，涵盖小程序运维管理系统、营销活动风控服务系统、自动化任务机器人管理系统等核心技术产品，知识产权矩阵进一步完善。

## 四、营销创新屡获殊荣

2025 年 6 月 — 公司《海天×饿了么干饭节》营销案例在第十三届 TopDigital 创新营销奖评选中，从 694 家企业、3326 件参赛案例中脱颖而出，荣获整合营销类金奖，彰显公司在数字营销领域的持续创新能力与技术突破。

2025 年 6 月 — 同一案例再获第十六届虎啸奖社交媒体营销类优秀奖及营销综合食品类铜奖。

2025 年 6 月 — 在第 25 届 IAI 传鉴国际创意节上，公司《FUN 搭子×海天干饭节》案例从海内外 1017

家公司、3802 件申报作品中突围，荣获 IAI 社会化营销铜奖。

## 五、战略布局与能力建设

2025 年 9 月 — 公司战略性布局即时零售赛道，完成前置仓商业模式验证与基础设施能力搭建。现已实现与主流即时零售平台的系统对接，构建多渠道运营网络；同步完成覆盖商品管理、履约配送、流量运营等关键环节的 SOP 体系搭建，形成可复制的运营方法论，为业务规模化发展奠定基础。

2025 年 12 月 — 公司正式推出 AI Agent 智能体平台，推动人工智能技术在核心业务场景的规模化落地。平台已完成即时零售、线下门店运营及私域流量运营三大业务集群的垂直场景 Agent 能力建设，形成智能化运营支撑体系。经战略客户部署验证，平台在业务洞察与方案生成效率方面实现显著提升，关键业务流程耗时大幅缩短，运营响应能力实现量级跨越，营销投放效率与投入产出比均获实质性改善，技术商业化路径初步验证成功。

## 六、资质荣誉再获认定

2025 年 10 月 — 公司顺利通过广东省工业和信息化厅复核，继续认定为“专精特新中小企业”，这是对公司坚持自主创新、深耕细分领域、保持技术领先优势的高度认可。

## 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、公司负责人张凯、主管会计工作负责人胡咏芝及会计机构负责人（会计主管人员）胡咏芝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、天健会计师事务所（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“九、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 .....	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	9
第三节	重大事件 .....	27
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	29
第五节	行业信息 .....	41
第六节	公司治理 .....	42
第七节	财务会计报告 .....	46
附件	会计信息调整及差异情况.....	128

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	广东省广州市天河区金硕四路 12 号 2805、2806 房

## 释义

释义项目	指	释义
公司、股份公司、智选数字	指	智选数字技术（广州）股份有限公司
智选有限、有限公司	指	广州智选网络科技有限公司，智选数字技术（广州）股份有限公司前身
上海智士	指	上海智士网络科技有限公司
广州智曹	指	广州智曹数字技术有限公司
武汉智赢	指	武汉智赢数图科技有限公司
广州梭伦	指	广州梭伦企业管理合伙企业（有限合伙）
一普大数	指	浙江一普大数投资有限公司
天诺营销	指	广州市天诺营销策划有限公司
西藏宝信	指	西藏宝信股权投资合伙企业（有限合伙）
富海铎创	指	珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙）
富海永成	指	扬州市富海永成股权投资合伙企业（有限合伙）
富海华金	指	珠海富海华金创业投资基金（有限合伙）
富海创新	指	深圳富海创新创业投资基金企业（有限合伙）
创大科技	指	广州创大加速科技有限公司
电声股份	指	广东电声市场营销股份有限公司
电声	指	按照同一控制口径将广东电声市场营销股份有限公司和广州市天诺营销策划有限公司汇总披露的统称
图新数聚	指	北京图新数聚科技有限公司
三会	指	智选数字技术（广州）股份有限公司股东会、董事会、监事会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中信建投、主办券商	指	中信建投证券股份有限公司
律师事务所、君合	指	北京市君合律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元、万元	指	人民币元、万元
O2O	指	线上到线下（Online to Offline）
DSM Cloud	指	购物者数字营销云（Digital Shopper Marketing Cloud），系智选数字技术（广州）股份有限公司的核心产品
AI Agent-Native 战略	指	从底层架构开始就以 AI 智能体为核心构建，而非简单叠加 AI 功能的战略思路
垂直场景 Agent	指	针对特定行业深度定制的专业 AI 智能体
AI Agent 产品	指	将 AI 智能体能力封装成的商业化产品
魔核 MagiCore AI 智能体	指	字节跳动推出的企业级 AI 智能体开发平台，支持快速构建具备业务执行能力的智能体

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	智选数字技术（广州）股份有限公司		
英文名称及缩写	SMARTGO DIGITAL TECHNOLOGY CO., LTD.		
	SMARTGO DIGITAL		
法定代表人	张凯	成立时间	2015年2月14日
控股股东	控股股东为（张凯）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张凯），一致行动人为（广州梭伦企业管理合伙企业（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业-商业服务业-其他商务服务业-其他未列明商业服务业		
主要产品与服务项目	公司致力于为品牌客户提供基于互联网的数字营销解决方案及相关营销技术服务。		
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	智选数字	证券代码	873752
挂牌时间	2022年8月3日	分层情况	创新层
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）	33,261,285.00
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	胡咏芝	联系地址	广州市天河区金硕四路12号2805、2806房
电话	020-22387181	电子邮箱	yoizhu@ismartgo.com
传真	020-22387181		
公司办公地址	广州市天河区金硕四路12号2805、2806房	邮政编码	510510
公司网址	www.ismartgo.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	914401063313785262		
注册地址	广东省广州市天河区金硕四路12号2805、2806房		

注册资本（元）	33,261,285.00	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

公司作为行业领先的数智化营销专家，深耕数字营销领域 10 余年，致力于成为客户最信赖的数智化营销伙伴。公司始终专注于为品牌客户提供全方位的数智化营销服务，包括即时零售运营与增长、到店营销数字化、整合营销与数字广告、数据洞察与营销技术、私域营销、物码营销、数字化路演等七大核心服务。

在发展过程中，公司围绕“技术驱动+数据赋能”双轮驱动战略不断拓展业务边界。其一，强化自主研发，持续迭代产品技术能力，逐步实现从单一业务场景到多场景、从工具赋能到智能体原生的跨越式升级。公司基于魔核 MagiCoreAI 智能体技术基座，集成 DeepSeek 等主流 AI 大模型，打造覆盖 O2O/线下/私域三大智能体集群的完整 AI Agent 产品矩阵，实现从洞察到执行的一站式智能决策能力。

其二，不断拓展与客户合作的广度和深度，从单一部门到多部门、从一个行业拓展到多个行业，持续巩固在数字营销服务市场的领先地位。公司深度服务百余家全球和国内头部品牌，累计服务超 100 家品牌客户，其中 25 家为全球 50 强消费品公司，覆盖休闲食品、日化洗护、饮料酒水、米面粮油、美妆个护、医疗药品、母婴宠物等细分行业。在贯彻头部品牌客户优先战略的基础上，公司不断丰富客户结构，持续增强服务腰部乃至中长尾客户的产品模式和能力。

当前，公司将数字化新兴技术深度融合应用于数字营销服务，根据品牌客户提出的营销需求、预期目标及预算，通过 AI Agent 产品矩阵形成模块化、智能化、个性化的互联网营销产品，为品牌客户提供线上线下一体化的数字营销整体解决方案及相关营销技术服务，实现品效合一的营销投放。与此同时，公司运用 AI Agent 产品矩阵对营销活动执行过程中所形成的海量数据进行挖掘、洞察和分析，反哺于营销解决方案，为公司营销活动策划、运营优化以及品牌客户的营销决策发挥指导作用，成功构建了产品服务闭环和数据信息流闭环，从而帮助品牌客户实现实体零售店的商品销售和品牌推广，促进品牌客户从传统商业企业向数字化、智能化转型改造，推动营销服务行业及新零售 O2O 行业效率的提升，进而亦不断地提高公司自身的盈利能力和可持续发展能力。

具体而言，公司商业模式可细分为采购模式、品牌客户开发与服务模式、运营模式、盈利模式、研发模式，详情如下：

##### 1、采购模式

公司采购主要分为项目需求采购与日常行政采购。其中，项目需求采购主要是基于公司为品牌客户提供的数字营销整体解决方案，根据方案内容有针对性地配置第三方平台资源，包括用于优惠券核销类的支付服务、用于品牌营销推广的平台广告服务等；日常行政采购则包括办公用品及其他设备等。

为切实保证财务管理和规范公司业务拓展及管理，公司制定了《项目管理制度》《合同管理制度》等涉及到采购的系列制度，对供应商入库的审核确认流程以及平台、供应商合同的签订与管理进行了规范，与主要供应商形成了长期稳定的合作关系。

##### 2、品牌客户开发与服务模式

目前，公司的主要目标客户群体为食品饮料行业、个护美妆行业、母婴行业等具有旺盛的线下零售需求及品牌推广需求的大型消费品企业。在了解品牌客户的背景和需求后，公司基于“AI Agent-Native”战略转型成果，为客户提供智能化、个性化的数字营销整体解决方案。

公司已形成覆盖 O2O/线下/私域三大智能体集群的完整 AI Agent 产品矩阵，包括：（1）即时零售运营 Agent（2）到店营销 Agent（3）数据洞察 Agent（4）内容生成 Agent（5）私域运营 Agent。

公司利用移动互联网通信技术、大数据技术、地理信息技术、云计算技术，结合大语言模型（LLM）、AIGC、机器学习与深度学习、计算机视觉、自然语言处理（NLP）、智能推荐算法、实时流计算、知识图谱、多模态 AI、强化学习、边缘计算、AI+数据、AI+IoT 等前沿 AI 技术，整合平台资源，通过 AI Agent 产品矩阵进行智能化配置和自动优化，帮助品牌客户吸引新客户及促进产品销售，实现数字营销活动的品效合一，推动赋能增益最大化。

### 3、运营模式

智选数字作为公司的总部，负责公司的战略、财务、人力资源发展、产品研发、运营以及南区的客户业务发展，北京分公司和上海智士分别负责北区和东区的客户业务发展。武汉智赢作为公司的控股子公司，主要负责大数据产品的研发和应用，对内提供门店画像类数图产品的技术支持。广州智曹则作为公司的运营交付中心，对内、对外提供基于 AI Agent 产品矩阵的数字营销服务活动的运营和交付。

### 4、盈利模式

报告期内，公司的主营业务收入构成分为数字营销服务收入。公司通过向品牌客户提供数字营销服务活动实现收入。经公司与品牌客户确定数字营销整体解决方案后，进一步确认营销服务内容、服务范围并策划具体活动方案予以落地。解决方案及相关营销技术服务已向品牌客户提供并经验收确认后，双方按合同约定履行结算。

### 5、研发模式

公司坚持"AI Agent-Native"自主研发战略，以品牌客户的需求为根本，结合市场发展方向、AI 技术演进趋势及公司战略规划，构建以魔核 MagiCoreAI 为技术基座的智能研发体系，深度融合智能体技术与工程化落地能力，实现技术领先性与业务实效性的统一。

#### （1）AI Agent 研发架构

构建“认知-协作-进化”三位一体智能体架构：

- AI 认知中枢（大脑与记忆）：整合超 3,800 万线下终端、即时零售及支付等多维数据，结合行业方法论与最佳实践，通过分层记忆系统与动态知识库（RAG）技术，赋予 Agent 业务上下文理解与专家级决策能力。

- AI 协作网络（手与脚）：基于智能体通信协议，实现 O2O、线下、私域等 5+垂直场景 Agent 自主协作与工具调用；依托安全隔离与 API 管控，保障系统与数据安全。

- AI 进化引擎（反思与成长）：引入思维链（CoT）追踪与合规审计机制，结合线上反馈与人工修正案例，利用强化学习持续优化策略，实现系统自进化。

#### （2）AI Agent 产品开发流程

采用“场景驱动+人机协同+数据飞轮”的闭环开发模式。

- 场景定义与配置：识别高价值业务场景，通过配置化定义 Agent 人设、能力边界与工具集，替代传统硬编码，缩短开发周期。

- 可视化调试与人机协同：建立人在回路机制，实时观察 Agent 思考过程并人工介入纠正，快速验证逻辑，确保行为契合业务预期。

- 数据飞轮驱动：收集线上交互数据与人工修正案例，构建自动化评估数据集，通过 A/B 测试与持续学习驱动 Agent 能力迭代。

#### （3）研发迭代周期

建立“认知-技能-基座”三级动态演进机制：

- AI 认知策略迭代（小时/天级）：基于实时反馈快速优化提示词、知识切片与上下文逻辑，实现 Agent 行为的即时校准；

- AI 技能工具迭代（周级）：新增或优化工具插件与多智能体协作流程，快速构建垂直场景 Agent，扩展执行边界；

- AI 基座能力迭代（月/季级）：升级底层推理架构与交互范式，基于私有数据定向优化，沉淀标准化产品能力；

截至报告期末，公司已上线 5+垂直场景 Agent，覆盖 O2O、线下、私域三大智能体集群，形成完整的 AI Agent 产品矩阵，人机协作效率实现质的飞跃。

## 二、经营计划实现情况

报告期内，公司围绕既定发展战略和年度经营计划，稳步推进各项业务开展，经营成果显著。在董事会的统一部署和全体员工的共同努力下，公司在战略转型、技术创新、客户拓展、组织建设、融资保障等方面均取得突破性进展，具体工作成果如下：

### （一）AI Agent-Native 战略转型全面落地，技术护城河持续加深

面对生成式 AI 技术革命所带来的行业历史性机遇，公司主动拥抱技术变革，全面推进"AI Agent-Native"战略转型，从技术架构、产品矩阵、业务模式、人才梯队等维度全方位布局，夯实公司长期价值与可持续增长潜力。

#### 1、AI Agent 能力建设取得突破性进展

公司 AI Agent 能力建设取得显著成效，技术护城河持续加深。截至报告期末，公司已上线 5+垂直场景 Agent，覆盖 O2O/线下/私域三大智能体集群，形成完整的 AI Agent 产品矩阵。基于魔核 MagiCoreAI 智能体技术基座，集成 DeepSeek 等主流 AI 大模型，公司实现了从洞察到执行的一站式智能决策能力。AI Agent 已从"概念验证"阶段进入"价值兑现"阶段，成为公司差异化竞争的核心利器。

#### 2、核心 AI Agent 产品矩阵迭代升级

公司全面推进"AI Agent-Native"战略转型，基于魔核 MagiCoreAI 智能体技术基座，成功开发并上线 15+垂直场景 Agent，形成覆盖 O2O/线下/私域三大智能体集群的完整产品矩阵，技术护城河持续加深。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 5 项发明专利及 62 项软件著作权，构成核心产品的技术护城河。公司先后荣获国家级高新技术企业、广东省专精特新中小企业、广州市科技小巨人企业等荣誉资质，并通过 ISO27001 信息安全管理体系、ISO9000 质量管理体系等多项认证。

### （二）即时零售能力布局日臻完善，成为公司新的增长极

公司前瞻性布局即时零售赛道，能力体系建设取得重要进展。报告期内，公司投入完成前置仓布局，验证前置仓商业模式可行性，构建即时零售运营标准作业程序，形成可复制、可规模化的运营能力。

在平台生态合作方面，公司与美团、淘宝闪购、京东到家三大主流平台实现深度对接，平台生态持续深化。基于即时零售 24 小时履约、30 分钟送达的特性，公司通过场景化营销触达品类人群、以数据指导捕捉空白终端、以高效运营紧跟平台日销与大促节奏，帮助品牌与即时零售市场同频增长。报告期内，即时零售运营服务营收同比增长 5%，成为公司新的增长极。

### （三）客户结构持续优化，大客户战略成效显著

公司持续深化大客户战略，客户结构进一步优化。报告期内，公司客户续签率超 80%，核心客户年均合作周期超 5 年，续约率处于行业领先水平。前五大客户收入占比 44.96%，公司主动调整客户结构，聚焦高景气度赛道，有效降低单一客户依赖风险。

公司深度服务百余家全球和国内头部品牌，其中 25 家为全球 50 强消费品公司，覆盖休闲食品、日化洗护、饮料酒水、米面粮油、美妆个护、医疗药品、母婴宠物等细分行业。2025 年新增 20 家头部客户，客户质量持续提升，大客户"压舱石"效应凸显，为公司业务稳健发展提供了坚实保障。

在客户服务方面，公司继续深化与头部品牌的战略合作，客户服务从原有的单一部门逐步拓展至客户的多部门、多区域及多类业务板块，并成功落地一批具有示范效应的创新营销项目，提升客户黏性与业务稳定性，为公司未来多元化增长奠定了良好基础。

### （四）数据能力持续增强，构建核心竞争壁垒

公司拥有业内独家的数据资源优势，经过多年积累，已构建超过 3,800 万家线下各类终端的门店数据库，覆盖超过 3,000 万线下终端、5M-10KM 社区画像、区县镇村的下沉渠道数据、即时零售闪电仓数据等多维数据资产。同时，公司联动 1,000+零售商、30 万+小店、4 大即时零售平台、2 大支付平台，实现一站式数字化服务，形成"人、货、场、介"四位一体的数据洞察能力。

基于丰富的数据资产，公司构建了从数据清洗-业务分析-营销建模-投产比调优的完整闭环，真正实

现数据驱动品牌可持续增长。专职数据分析团队通过深度分析、敏捷决策、持续优化，打通数据到增长的全链路闭环，为客户提供可视化图表跟踪和分析活动效果、对接 CRM/DMP/数据中台等系统的全方位数据服务。

#### （五）融资能力显著增强，资金保障能力持续提升

2025 年，公司累计已获得银行及平台授信合计 1.273 亿元，主要用于日常经营与战略投入，为 AI Agent 技术研发、团队扩张及即时零售新业务拓展提供了坚实的资金保障。公司资本结构稳健，抗风险能力持续增强。

#### （六）人才培养与组织能力建设成效显著

2025 年，公司持续加大在人才培养与组织能力建设方面的投入，构建"专业化+多元化"并重的人才成长体系。报告期内，公司系统构建了全方位以 AI 为核心的培训体系，覆盖数字营销、数据分析、项目管理等关键能力模块，强化员工专业能力与岗位适配性。同时，积极引入行业头部专家和咨询顾问组建 AI 顾问委员会，持续拓宽视野、提升战略理解与创新能力。人均毛利产出同比增长，降本增效成果显著。

#### （七）荣誉资质与行业认可

报告期内，公司凭借卓越的服务能力和创新成果，荣获多项行业荣誉：第 26 届虎啸奖社交媒体营销类优秀奖、第 25 届 IAI 传鉴国际广告奖、第 13 届 TopDigital 创新营销奖等。同时，公司当选中国市场信息调查业协会数据智能专业委员会副会长单位，行业影响力持续提升。

## （二） 行业情况

### 一、国家政策指引

党的二十大报告强调："加快发展数字经济，促进数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。"习近平总书记高度重视发展数字经济，强调数字经济"正在成为重组全球要素资源、重塑全球经济结构、改变全球竞争格局的关键力量"，"推动实施国家大数据战略，加快完善数字基础设施，推进数据资源整合和开放共享，保障数据安全，加快建设数字中国"。

2024 年 1 月，习近平总书记在主持中共中央政治局第十一次集体学习时强调"要及时将科技创新成果应用到具体产业和产业链上，改造提升传统产业，培育壮大新兴产业，布局建设未来产业，完善现代化产业体系"。

2024 年 3 月，国务院总理李强在第十四届全国人民代表大会第二次会议上作《2024 年国务院政府工作报告》指出：深入推进数字经济创新发展，制定支持数字经济高质量发展政策，积极推进数字产业化、产业数字化，促进数字技术和实体经济深度融合。深化大数据、人工智能等研发应用，开展"人工智能+"行动，打造具有国际竞争力的数字产业集群。实施制造业数字化转型行动，加快工业互联网规模化应用，推进服务业数字化，建设智慧城市、数字乡村。深入开展中小企业数字化赋能专项行动。

2024 年 12 月，中央经济工作会议明确提出"开展人工智能+行动，培育未来产业"，将人工智能定位为引领新一轮科技革命和产业变革的战略性技术。2025 年政府工作报告进一步强调"持续推进'人工智能+'行动"，将数字技术与制造优势、市场优势更好结合起来，支持大模型广泛应用，大力发展智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、智能机器人等新一代智能终端以及智能制造装备。

2025 年 3 月，国家数据局发布《关于促进企业数据资源开发利用的意见》，明确提出"推动人工智能与实体经济深度融合"，支持企业开展数据驱动的智能化转型。同月，工业和信息化部等七部门联合印发《推动工业领域设备更新实施方案》，将人工智能、大数据、云计算等新一代信息技术作为重点发展方向，推动工业企业数字化、网络化、智能化升级。

开展中小企业数字化赋能专项行动已上升至国家战略，数字营销作为企业数字化转型的重要抓手，迎来了历史性发展机遇。

### 二、行业发展现状

2025 年，数字营销行业正处于从"工具赋能"向"智能体原生"历史性范式跃迁的关键节点。随着生成式 AI 技术的快速迭代与商业化应用加速，行业迎来前所未有的变革机遇。

营销的本质是消费者与品牌之间的价值交换，而数字营销服务通过技术手段为品牌客户触达消费者提供了多元化的解决方案。品牌客户对数字营销效果的要求持续提升，期望通过 AI 技术驱动实现精准投放和个性化营销。AI 技术正在重塑数字营销的价值链，从"效率工具"进化为"增长引擎"，为行业带来了颠覆性创新的机遇窗口。

在这一背景下，数字营销结合人工智能和大数据技术，不仅提升了品牌客户的营销效率，还推动了管理、设计、研发、制造、营销、销售、服务等全链路的效率优化。数字营销通过整合线上线下资源，实现精准化投放和实效营销，成为品牌客户营销升级和转型的重要路径。

即时零售市场蓬勃发展，已成为数字营销服务的新增长极。基于即时零售 24 小时履约、30 分钟送达的特性，品牌客户通过场景化营销触达品类人群、以数据指导捕捉空白终端、以高效运营紧跟平台日销与大促节奏，实现与即时零售市场同频增长。美团闪购、淘宝闪购、京东到家等主流即时零售平台的快速发展，为数字营销服务商提供了广阔的市场空间。

AI Agent（人工智能智能体）技术的成熟应用，正在重新定义数字营销的服务模式。从"Copilot"（AI 辅助决策）到"Workflow"（半自动运营）再到"Autopilot"（流程自动化），AI Agent 实现了营销全流程的智能化升级，决策效率和执行效率大幅提升，业务增长可预测较高比例，成为行业差异化竞争的核心利器。

### 三、行业发展趋势

传统营销产业链依赖中间商、媒体和服务方，数据分散割裂，难以实现精准投放和效果衡量。而数字营销通过重构产业链生态，推动数据资产化，减少中间环节，提升品牌客户的营销效率和消费者体验。2025 年，AI 技术的快速发展进一步推动了这一趋势，主要体现在以下几个方面：

#### （一）从"效率工具"到"增长引擎"的范式跃迁

AI 技术正在重塑数字营销的价值链。传统的数字营销工具主要提升执行效率，而 AI Agent 技术实现了从洞察到决策到执行的一站式智能化，成为驱动业务增长的"引擎"。品牌客户不仅需要精准的广告投放，更希望通过 AI 驱动的个性化营销策略实现更高的投资回报率。

#### （二）"Agent-Native"成为行业新标准

领先企业正在全面推进"Agent-Native"战略转型，将 AI 智能体技术深度融入产品架构和服务流程。不是简单叠加 AI 功能，而是将方法论与数据闭环能力产品化，让"诊断-决策-执行"全流程更自动、更规模化。

#### （三）数据资产化与知识图谱化

企业越来越重视数据在营销数字化中的核心作用。通过构建超过千万级线下终端数据资产、即时零售平台数据、支付数据等多维数据资产，结合知识图谱技术，实现从数据清洗-业务分析-营销建模-投产比调优的完整闭环，真正实现数据驱动品牌可持续增长。

#### （四）即时零售成为新增长极

伴随中国购物者消费习惯的转变，即时零售已经成为一种生活方式。基于即时零售 24 小时履约、30 分钟送达的特性，品牌客户通过场景化营销、数据指导、高效运营实现与即时零售市场同频增长，赋予品牌确定的增长助力。

#### （五）公私域联动与全域营销

整合营销与数字广告正在转向以消费者体验为中心，营销从渠道整合转向全域体验融合，公私域联动+即时零售收割成为增长新引擎，推动品效销合一。

### 四、行业竞争格局

数字营销行业的服务对象广泛，进入门槛较低，是充分竞争的行业。服务商多为民营企业，凭借策略、技术或媒介资源优势平等参与竞争。随着数字营销进程的深化，头部科技公司凭借流量和技术优势贯穿全产业链，推动构建全链路数字营销闭环体系。

2025 年，AI 技术的快速发展加剧了行业的竞争分化：

（一）技术驱动型服务商占据优势

积极拥抱 AI 技术变革的服务商，通过 AI Agent、大语言模型、机器学习等前沿技术实现精准营销和智能化运营，占据了更大的市场份额。这类企业通常具备自主研发能力、数据资产积累和行业 Know-How 沉淀，能够为客户提供差异化价值。

（二）传统服务商面临转型压力

未能及时适应技术变革的传统服务商，可能面临被市场淘汰的风险。行业细分化程度高且竞争高度分散，但 AI 技术的普及正在推动资源整合和效率提升。

（三）平台生态合作成为关键

与美团闪购、淘宝闪购、京东到家、饿了么、抖音本地生活等主流平台建立深度合作关系，获得平台资质认证（如生态伙伴、星级服务商等），成为数字营销服务商核心竞争力的重要组成部分。

（四）数据能力成为核心壁垒

拥有独家数据资源优势、构建完善数据资产体系的企业，能够为客户提供更精准的洞察和更有效的策略，形成难以复制的竞争壁垒。

头部企业通过技术创新、生态布局和数据积累，逐步巩固其市场地位，行业集中度有望进一步提升。

### （三） 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
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>公司 2023 年 12 月 28 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合核发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR202344003331。</p> <p>根据《广东省工业和信息化厅关于 2022 年创新型中小企业名单的公示》，公司被广东省工业和信息化厅认定为创新型中小企业。</p> <p>根据《广东省工业和信息化厅关于 2022 年专精特新中小企业和 2019 年到期复核通过企业名单的公示》，公司被广东省工业和信息化厅认定为专精特新中小企业。</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	590,817,305.34	605,228,854.62	-2.38%
毛利率%	10.87%	10.04%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	2,401,278.14	9,202,270.50	-73.91%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,578,032.73	8,261,620.74	-80.90%
加权平均净资产收益率%（依据归属于	1.48%	5.75%	-

挂牌公司股东的净利润计算)			
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)	0.97%	5.16%	-
基本每股收益	0.07	0.28	-74.22%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	240,559,776.28	221,296,268.01	8.70%
负债总计	79,157,369.40	58,442,774.22	35.44%
归属于挂牌公司股东的净资产	162,421,060.28	163,345,910.64	-0.57%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	4.88	4.91	-0.55%
资产负债率% (母公司)	26.16%	18.64%	-
资产负债率% (合并)	32.91%	26.41%	-
流动比率	3.06	3.68	-
利息保障倍数	2.22	6.50	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-54,820,499.24	25,421,981.35	-315.64%
应收账款周转率	4.99	6.35	-
存货周转率	10.68	11.23	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	8.70%	-12.78%	-
营业收入增长率%	-2.38%	-3.22%	-
净利润增长率%	-78.27%	-60.44%	-

### 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	8,970,182.37	3.73%	47,905,661.67	21.65%	-81.28%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
应收账款	125,536,214.95	52.19%	64,430,004.36	29.11%	94.84%
应收款项融资	14,681,327.17	6.10%	32,024,676.79	14.47%	-54.16%
预付款项	18,239,628.96	7.58%	23,671,251.18	10.70%	-22.95%
其他应收款	1,660,827.95	0.69%	1,455,084.48	0.66%	14.14%
存货	57,881,112.83	24.06%	40,709,364.56	18.40%	42.18%
其他流动资产	2,678,553.37	1.11%	4,840,949.59	2.19%	-44.67%
固定资产	406,150.16	0.17%	411,957.81	0.19%	-1.41%
使用权资产	5,729,308.58	2.38%	1,802,839.42	0.81%	217.79%
无形资产	30,136.30	0.01%	0.00	0.00%	100.00%

长期待摊费用	981,367.84	0.41%	554,205.87	0.25%	77.08%
递延所得税资产	3,764,965.80	1.57%	3,490,272.28	1.58%	7.87%
短期借款	50,051,079.20	20.81%	25,019,583.32	11.31%	100.05%
应付账款	15,224,867.76	6.33%	18,893,580.28	8.54%	-19.42%
合同负债	1,900,885.16	0.79%	6,427,239.66	2.90%	-70.42%
应付职工薪酬	2,518,197.00	1.05%	3,897,518.43	1.76%	-35.39%
应交税费	3,450,836.35	1.43%	1,891,466.42	0.85%	82.44%
其他应付款	86,813.79	0.04%	146,598.25	0.07%	-40.78%
一年内到期的非流动负债	1,657,677.22	0.69%	1,781,153.48	0.80%	-6.93%
其他流动负债	114,053.11	0.05%	385,634.38	0.17%	-70.42%
租赁负债	4,152,211.54	1.73%	0.00	0.00%	100.00%
递延所得税负债	748.27	0.00%	0.00	0.00%	100.00%

### 项目重大变动原因

#### 1、货币资金

报告期内，期末比期初减少 81.28%，其主要原因是：下半年新增客户与业务体量增加，期末应收账款未到期回款金额上升，同时品牌客户优化资金配置延长服务商账期，并减少预付，经营性现金回流节奏阶段性放缓所致。

#### 2、应收账款

报告期内，期末比期初增加 94.84%，其主要原因是：下半年新增客户与业务体量增加，期末应收账款未到期回款金额上升所致。

#### 3、应收款项融资

报告期内，期末比期初减少 54.16%，其主要原因是：公司主动优化供应链金融业务布局，收缩低收益融资规模，同时强化核心客户深度合作，推动业务向高附加值环节转型。

#### 4、存货

报告期内，期末比期初增加 42.18%，其主要原因是：第四季度新增客户品牌营销活动未能在报告期内完成验收并取得验收凭证，对应账单未确认成本所致。

#### 5、其他流动资产

报告期内，期末比期初减少 44.67%，其主要原因是：加快取得进项税发票，预计进项税减少所致。

#### 6、使用权资产

报告期内，期末比期初增加 217.79%，其主要原因是：本期新增经营场所所致。

#### 7、无形资产

报告期内，期末比期初增加 100.00%，其主要原因是：本期新增品牌授权使用费所致。

#### 8、长期待摊费用

报告期内，期末比期初增加 77.08%，其主要原因是：本期新增经营场所装修费用所致。

#### 9、短期借款

报告期内，期末比期初增加 100.05%，其主要原因是：本期新增银行贷款所致。

#### 10、合同负债

报告期内，期末比期初减少 70.42%，其主要原因是：部分品牌客户优化资金配置，减少预付所致。

#### 11、应付职工薪酬

报告期内，期末比期初减少 35.39%，其主要原因是：薪酬结构调整所致。

#### 12、应交税费

报告期内，期末比期初增加 82.44%，其主要原因是：下半年新增客户与业务体量增加，对应税费增加所致。

#### 13、其他应付款

报告期内，期末比期初减少 40.78%，其主要原因是：应付暂收款减少所致。

#### 14、其他流动负债

报告期内，期末比期初减少 70.42%，其主要原因是：部分品牌客户优化资金配置，减少预付，对应的待转销项税额减少所致。

#### 15、租赁负债

报告期内，期末比期初增加 100.00%，其主要原因是：本期新增经营场所所致。

#### 16、递延所得税负债

报告期内，期末比期初增加 100.00%，其主要原因是：本期新增递延所得税计提所致。

## (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	590,817,305.34	-	605,228,854.62	-	-2.38%
营业成本	526,566,919.30	89.13%	544,438,976.32	89.96%	-3.28%
毛利率%	10.87%	-	10.04%	-	-
税金及附加	981,960.67	0.17%	784,185.95	0.13%	25.22%
销售费用	34,745,588.12	5.88%	22,242,643.18	3.68%	56.21%
管理费用	12,198,286.11	2.06%	12,070,611.09	1.99%	1.06%
研发费用	11,591,868.88	1.96%	14,490,168.38	2.39%	-20.00%
财务费用	1,320,191.52	0.22%	1,445,483.06	0.24%	-8.67%
其他收益	1,104,442.28	0.19%	1,361,978.24	0.23%	-18.91%
投资收益	-1,357,048.03	-0.23%	-2,407,958.71	-0.40%	43.64%
信用减值损失	-1,613,597.33	-0.27%	-478,996.47	-0.08%	236.87%
资产处置收益	11,963.56	0.00%	-11,676.09	0.00%	202.46%
营业利润	1,558,251.22	0.26%	8,220,133.61	1.36%	-81.04%
营业外收入	57,300.66	0.01%	4,521.27	0.00%	1,167.36%
营业外支出	14,455.54	0.00%	36,453.35	0.01%	-60.35%
利润总额	1,601,096.34	0.27%	8,188,201.53	1.35%	-80.45%
所得税费用	-273,945.25	-0.05%	-439,854.66	-0.07%	37.72%
净利润	1,875,041.59	0.32%	8,628,056.19	1.43%	-78.27%

#### 项目重大变动原因

##### 1、销售费用

本期销售费用较上年同期增加 56.21%，其主要原因是：公司为提升品牌曝光度和市场竞争力，增加平台

广告投放所致。

## 2、投资收益

本期投资收益较上年同期增加 43.64%，其主要原因是：部分品牌客户优化资金配置，延长服务商账期，保理贴息相应减少所致。

## 3、信用减值损失

本期信用减值损失较上年同期增加 236.87%，其主要原因是：计提应收款项及其他应收款项坏账准备较上年同期增加所致。

## 4、资产处置收益

本期资产处置收益较上年同期增加 202.46%，其主要原因是：办公室搬迁清理旧家具所致。

## 5、营业利润

本期营业利润较上年同期减少 81.04%，其主要原因是：公司战略性增加市场投入，加大平台广告投放力度，销售费用增加所致。

## 6、营业外收入

本期营业外收入较上年同期增加 1167.36%，其主要原因是：存货盘盈所致。

## 7、营业外支出

本期营业外支出较上年同期减少 60.35%，其主要原因是：办公室提前结束租赁产生的违约金减少所致。

## 8、所得税费用

本期所得税费用较上年同期增加 37.72%，其主要原因是：计提递延所得税所致。

## 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	590,817,305.34	605,228,854.62	-2.38%
其他业务收入	0.00	0.00	0.00%
主营业务成本	526,566,919.30	544,438,976.32	-3.28%
其他业务成本	0.00	0.00	0.00%

### 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
数字营销服务	590,817,305.34	526,566,919.30	10.87%	-2.37%	-3.28%	0.83%
平台奖励	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的原因

报告期内，平台生态建设已完成阶段性目标，平台与服务商合作模式从补贴驱动转向能力共建，因此，无平台奖励收入。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	61,827,464.98	10.46%	否
2	客户二	60,636,458.58	10.26%	否
3	客户三	59,997,516.44	10.15%	否
4	客户四	49,853,992.19	8.44%	否
5	客户五	33,378,160.58	5.65%	否
合计		265,693,592.77	44.96%	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	166,582,835.30	28.95%	否
2	供应商二	138,705,252.38	24.11%	否
3	供应商三	97,466,721.60	16.94%	否
4	供应商四	19,521,606.41	3.39%	否
5	供应商五	18,393,048.48	3.20%	否
合计		440,669,464.17	76.59%	-

### (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	-54,820,499.24	25,421,981.35	-315.64%
投资活动产生的现金流量净额	-1,173,972.40	-260,311.12	-350.99%
筹资活动产生的现金流量净额	16,979,479.38	-33,881,903.95	150.11%

#### 现金流量分析

##### 1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 80,242,480.59 元，其主要原因是：一方面下半年新增客户与业务体量增加，对应成本前置投入，另一方面部分品牌客户优化资金配置延长账期，期末应收账款未到期金额增加，现金流入阶段性滞后所致。

##### 2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 913,661.28 元，其主要原因是：购置固定资产支出较上年同期增加所致。

##### 3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加了 50,861,383.33 元，其主要原因是：本期新增银行贷款所致。

#### 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
上海智士网络科技有限公司	控股子公司	提供数字营销服务	5,000,000.00	139,946,569.57	6,568,854.20	448,988,442.51	-955,618.71
广州智曹数字技术有限公司	控股子公司	提供数字营销服务	1,000,000.00	7,841,179.30	868,725.79	6,792,961.43	-414,300.56
武汉智赢数图科技有限公司	控股子公司	提供数字营销服务	5,000,000.00	20,686,691.21	-2,046,633.50	26,040,226.22	-1,315,591.38
广州思迈购新零售科技有限公司	控股子公司	提供即时零售服务	100,000.00	2,799,382.54	-4,778,135.67	5,384,922.22	-4,876,635.67

##### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

##### 报告期内取得和处置子公司的情况

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、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	11,591,868.88	14,490,168.38
研发支出占营业收入的比例%	1.96%	2.39%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	0
本科以下	69	48
研发人员合计	70	48
研发人员占员工总量的比例%	37.63%	30.00%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	5	5
公司拥有的发明专利数量	5	5

(四) 研发项目情况

一、研发项目总体情况

报告期内，公司积极响应国家"人工智能+"行动战略部署，全面推进"AI Agent-Native"研发战略转型，持续加大研发投入，构建以魔核 MagiCoreAI 为核心的智能体技术基座。公司研发团队其中技术开发团队占 80%，数据智能与 AI 应用团队占 20%，形成了覆盖 AI 算法研究、产品开发、系统架构、数据工程的完整研发体系。

公司研发工作严格遵循 ISO27001 信息安全管理体和 ISO9000 质量管理体系标准，建立了标准化的软件研发项目管控流程，确保研发质量和数据安全。

二、核心技术研发项目

### （一）魔核 MagiCoreAI 智能体技术基座

魔核 MagiCoreAI 是公司自主研发的核心技术平台，作为 AI Agent 产品矩阵的技术基座，集成了大语言模型（LLM）、机器学习、深度学习等前沿 AI 技术，构建了“三位一体”的技术架构：1、AI 数据底座——整合超过 3,800 万家线下终端数据、即时零售平台数据、支付数据等多维数据资产，构建覆盖“人、货、场、介”四位一体的数据洞察能力。通过数据清洗、数据治理、数据建模，形成高质量的数据资产，为 AI Agent 提供数据支撑。2、AI 工作流底座——基于机器学习算法和实时数据处理技术，实现多模块动态组合与跨品类适配。通过工作流编排引擎，将 AI 能力嵌入业务流程，实现从洞察到决策到执行的一站式智能化。3、AI 知识库底座——沉淀即时零售方法论、行业最佳实践、客户成功案例等专业知识，构建品牌营销知识图谱。通过知识抽取、知识融合、知识推理，为 AI Agent 提供领域知识支撑。

报告期内，魔核 MagiCoreAI 技术基座已完成与 DeepSeek 等主流 AI 大模型的深度集成，实现了自然语言理解、智能问答、内容生成、决策推荐等核心能力。

### （二）即时零售运营 Agent 集群

即时零售运营 Agent 集群是公司重点研发项目，基于 AI 智能体技术实现即时零售全链路智能化运营。

### （三）到店营销 Agent 集群

到店营销 Agent 集群实现“引流-核销-复购”全流程自动化运营。

### （四）数据洞察 Agent 集群

数据洞察 Agent 集群实现从数据到决策的智能转化。

### （五）内容生成 Agent 集群

内容生成 Agent 集群基于 AIGC 技术实现营销内容规模化生产。

### （六）私域运营 Agent 集群

私域运营 Agent 集群实现会员全生命周期自动化运营。

## 三、产品平台研发项目

### （一）品牌购物者营销云（DSM Cloud）

品牌购物者营销云是公司自主研发的核心产品平台，报告期内已完成 3.0 版本升级，实现了从单一场景支持向多业务场景的自由组合能力跃升。新一代平台已形成具备 360 度全域营销能力、模块化部署和数据驱动特性的技术架构，能够灵活匹配客户在不同品类、预算与目标下的定制化需求。

报告期内，平台新增 AI Agent 能力模块，支持营销活动的智能化配置和自动优化，为客户提供从策略制定、活动执行、效果评估到数据反哺的全链路闭环服务。

### （二）店内促销情报平台

店内促销情报平台是公司自主研发的行业情报产品，拥有业内独家、最大规模彩页资料数据库。报告期内，产品已完成 OCR 文本识别技术和图像分割技术的升级，提升了数据采集的准确性和效率。

报告期内，产品新增竞品分析功能，利用知识图谱技术构建品牌竞争关系网络，支持竞争态势分析。

### （三）即时零售活动看板

即时零售活动看板是公司自主研发的数据可视化产品，报告期内已完成与美团闪购、淘宝闪购、京东到家等主流平台的深度对接，实现活动数据的实时采集和可视化展示。

报告期内，情报平台新增 AI 预警功能，利用异常检测算法自动识别活动异常，及时预警风险。

## 四、研发成果与知识产权

报告期内，公司研发工作取得丰硕成果：

### （一）专利与软件著作权

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 5 项发明专利及 62 项软件著作权，较上期增加 6 项软件著作权。主要专利包括：大数据购买行为分析方法、数字化彩页促销管理和分析方法、决策沙盘的产品投放量预测方法、数字化商品运营平台数据安全保护方法、数字化购物平台的商品信息投放方法。

### （二）AI Agent 产品矩阵

报告期内，公司成功开发并上线 15+垂直场景 Agent，覆盖 O2O/线下/私域三大智能体集群，形成完整的 AI Agent 产品矩阵。AI Agent 已从"概念验证"阶段进入"价值兑现"阶段，成为公司差异化竞争的核心利器。

#### 五、研发战略规划

2026 年，公司将继续加大研发投入，推进"AI Agent-Native"战略转型，重点开展以下研发工作：

##### （一）AI Agent 能力持续升级

推进 Agent-Native 转型，完成从"Copilot"（AI 辅助决策）到"Workflow"（半自动运营）再到"Autopilot"（流程自动化）的演进，实现营销全流程的智能化升级。

##### （二）新产品研发

基于 AI Agent 技术基座，开发更多垂直场景 Agent，拓展产品矩阵，满足客户多元化需求。

##### （三）技术生态建设

深化与主流 AI 大模型厂商的合作，持续优化魔核 MagiCoreAI 技术基座，提升 AI 能力和服务稳定性。

##### （四）研发投入保障

公司将继续加大研发投入，为技术创新和产品迭代提供充足的资金保障。

## 六、对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

#### 收入确认

##### （一）事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十九）和五（二）1。

智选数字公司的营业收入主要来自于数字营销服务。2025 年度智选数字公司营业收入金额为人民币 59,081.73 万元。

由于营业收入是智选数字公司关键业绩指标之一，可能存在智选数字公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### （二）审计应对

针对智选数字公司的收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

1. 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
3. 按月度、客户等维度对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；
4. 采用抽样方式检查与收入相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、验收文件等；
5. 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；
6. 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；
7. 通过“企查查”或“国家企业信用信息公示系统”等网站查询主要客户工商资料，了解客户的注册资本、股东构成、关键管理人员，核查其与智选数字公司董监高或员工是否存在关联关系；
8. 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

公司高度重视社会责任的履行，以公司发展与行业、环境之间和谐为目标，努力履行社会责任与公司业务运营的有机融合，实现股东受益、员工成长、客户满意、政府放心，为经济发展与社会和谐贡献力量。

1、 守法合规经营，持续规范运作；

公司坚持合规经营、规范运作原则，高度重视合规管理工作，形成了良好的合规、守法的文化氛围。2025年公司无重大违法违规事件发生。

2、 切实维护员工权益

努力发展经济，缓解就业压力。报告期末，公司聘用员工 160 人。公司持续致力于业务的稳步发展，从而缓解社会就业压力，减少社会不稳定因素，努力提高企业社会责任感。公司严格遵守《中华人民共和国劳动合同法》、《公司法》及相关法律法规，规范劳动关系。公司提倡以人为本理念，强化科学管理，注重保护环境。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

## 九、 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风险	公司实际控制人张凯合计控制公司 45.10%表决权，并对公司运营具有实质影响力。如果实际控制人利用其实际控制权，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他股东带来不利影响。
管理风险	公司自设立以来，积累了较为丰富的、适应快速发展的经营管理经验，建立了有效的约束机制和内部管理制度，法人治理结构得到不断完善。但是，随着公司申请在股转系统公开转让，公司经营规模将进一步扩大，对公司生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资源整合等方面提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。
公司治理风险	有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，设立了股东会、董事会、监事会。股份公司成立后，公司按照《公司法》等法律法规的要求成立了股东会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等制度，对股东会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。但是，股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。

	<p>善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩张，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p>
宏观及行业需求波动风险	<p>数字营销服务商的业绩与品牌客户的营销预算有直接关联，品牌客户的营销预算往往与业绩呈正相关，其业绩增长主要来自于消费者购买行为活跃性，而消费者购买力的根本驱动因素为居民消费水平的提升。因此，若我国的经济形势发生重大变化，如经济放缓、停滞或发生国际经贸摩擦，则可能制约市场消费需求，进而导致品牌客户经营遇到挑战，将对公司的经营业绩产生一定影响。</p>
市场竞争风险	<p>在数字营销领域，营销需求及品牌推广业务集中在国际知名品牌企业，相对而言客户集中度较高。如果主要客户因其自身所处行业经营状况发生重大变化或自身经营不善等原因而大幅降低开展营销推广的相关预算，或者公司作为营销服务商因不能巩固和提高综合竞争优势导致关键品牌客户流失、不能持续拓展品牌客户数量、稳定品牌客户关系并扩大业务规模，则将对公司经营产生不利影响。</p>
技术革新风险	<p>数字营销服务业的发展进步与互联网信息技术的发展突破密切相关。随着信息技术的不断提升，互联网和移动互联网用户规模不断扩大、增长迅速，推动数字营销服务行业市场规模不断扩大。数字营销服务商的发展需要与市场中的先进技术接轨，不断巩固自身的技术研发优势，并将新技术应用于业务开发当中。如公司未能根据新兴的互联网技术及市场导向适时调整产品技术优势和业务类型，则会对数字营销业务的扩大、升级造成瓶颈，对公司的市场竞争力造成不利影响。</p>
技术人员流失及短缺风险	<p>公司主营业务是新零售 O2O 数字营销解决方案及相关营销技术服务。行业特点决定了公司核心竞争力的基础为科技型高素质人才，员工的稳定性对公司持续稳定经营至关重要，如果员工流动频繁，尤其是技术人员的流失，将会影响公司经营活动的正常开展。同时，随着公司业务规模扩大，技术人员的需求将逐步增加，如果不能及时聘任适岗的技术人员，公司将面临技术人员短缺进而影响业务增长的风险。</p>
核心技术失密的风险	<p>公司主要产品技术含量高，在核心关键技术上拥有自主知识产权。截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 5 项专利，以及 62 项软件著作权构成主要产品的核心竞争力。公司持续保持市场竞争优势，在较大程度上依赖于公司拥有的核心技术。当前公司多项产品和技术处于研发阶段，核心技术保密对公司的发展尤为重要。如果出现技术外泄或失密情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力。</p>
知识产权保护的风险	<p>公司投入了大量的时间、人力、财力、物力进行产品研发和技术总结，若研发项目的科研成果不能及时申请专利形成知识产权保护体系，则有可能产生研发成果被他人抄袭、自身技术被</p>

	他人授权专利限制使用的风险，从而给企业的经营发展带来一系列不利影响。
应收账款较大及坏账风险	报告期末，公司应收账款和应收款项融资分别为 12,553.62 万和 1,468.13 万元，占总资产的比例分别为 52.19%和 6.10%，占比相对较高。公司应收账款金额较大，如果未来客户信用情况发生极端变化，或者公司未能继续在实际运营中对应收账款进行有效管理，将可能导致应收账款发生坏账的风险，进而对公司的经营业绩产生不利影响。
毛利率波动的风险	报告期内，公司的毛利率为 10.87%，较之去年同期的 10.04%有所增加。但不排除会受到产品结构、供应商采购价格、市场竞争、客户需求变化等因素的影响，若未来影响公司毛利率的因素出现较大不利变化，公司的毛利率可能存在持续下降的风险。
存货减值风险	报告期末，公司存货账面价值为 5,788.11 万元，占期末总资产的比例为 24.06%，其中合同履行成本占存货账面价值占比超过 95%。公司期末合同履行成本较高系数字营销服务经营特性导致。未来随着公司业务规模的不断扩大，公司存货的绝对额仍有可能随之上升，如果公司不能对存货进行有效的管理或营销服务成果最终未能通过客户验收确认，将导致该部分合同履行成本难以回收，造成存货减值，从而对公司业绩产生不利影响。
客户集中度较高的风险	报告期内，公司前五大客户销售收入为 26,569.36 万元，占当期营业收入为 44.96%，公司对前五名客户的销售额占当期的收入比重较高。若品牌客户生产经营状况发生重大不利变化，公司的数字营销业务将受到不利影响，公司存在客户集中度较高的风险。
供应商集中度较高的风险	报告期内公司对前五大供应商的采购金额占当年采购总额的比例为 76.59%，占比超过 70.00%，公司存在供应商集中度较高的风险。
税收优惠政策变化风险	公司 2023 年 12 月 28 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发编号为 GR202344003331 的《高新技术企业证书》，有效期为三年，按规定在此期间享受高新技术企业所得税减按 15%计征的优惠税率。如果未来国家有关高新技术企业的相关税收优惠政策发生调整，或公司未来不再符合高新技术企业的认定条件，导致丧失高新技术企业资格，公司将可能承担所得税税率提高的风险。
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

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 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 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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.(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	
是否存在应当披露的其他重大事项	<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

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提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								人及其控制的企业		
1	上海智士网络科技有限公司	31,500,000.00	31,500,000.00	0.00	2024年5月15日	2025年5月14日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	上海智士网络科技有限公司	22,500,000.00	22,500,000.00	22,500,000.00	2025年5月15日	2026年5月14日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	54,000,000.00	54,000,000.00	22,500,000.00	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

智选数字于2024年3月21日与北京钱袋宝支付技术有限公司、北京三快在线科技有限公司签署《保证书》，担保额度为31,500,000.00元，担保期间为2024年5月15日至2025年5月14日，担保对象为上海智士。

智选数字于2025年5月15日与北京钱袋宝支付技术有限公司、北京三快在线科技有限公司签署《保证书》，担保额度为22,300,000.00元，担保期间为2025年5月15日至2026年5月14日，担保对象为上海智士。

#### 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）	54,000,000.00	22,500,000.00
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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

智选数字于2024年3月21日与北京钱袋宝支付技术有限公司、北京三快在线科技有限公司签署《保证书》，担保额度为31,500,000.00元，担保期间为2024年5月15日至2025年5月14日，担保对象为上海智士。

智选数字于2025年5月15日与北京钱袋宝支付技术有限公司、北京三快在线科技有限公司签署《保证书》，担保额度为22,300,000.00元，担保期间为2025年5月15日至2026年5月14日，担保对象为上海智士。

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

(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) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	2,000,000.00	434,482.24
销售产品、商品，提供劳务	14,000,000.00	5,122,080.68
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保	50,000,000.00	22,500,000.00
委托理财		
接受担保	76,000,000.00	45,020,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司向关联方广东电声市场营销股份有限公司、广州市天诺营销策划有限公司及北京图新数聚科技有限公司提供劳务共计 5,122,080.68 元，占营业收入总额 0.87%；关联担保 45,020,000.00 元，为实控人张凯无偿向挂牌公司提供银行授信担保。上述关联交易对公司未造成不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 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
董监高	2022年5月6日	-	首次挂牌申请（公开转让说明书）	同业竞争承诺	承诺人保证及承诺不会直接或间接从事或参与智	正在履行中

					<p>选数字业务相竞争的任何活动。承诺人不会利用在智选数字实际控制人/董事/监事/高级管理人员的身份进行损害智选数字及其他股东利益的经营活 动。若承诺人违反上述承诺和保证，承诺人承诺承担由此给智选数字造成的一切经济损失。本函项下保证及承诺持续有效，直至承诺人不再作为智选数字实际控制人/董事/监事/高级管理人员为止。</p>	
董监高	2022年5月6日	-	首次挂牌申请（公开转让说明书）	任职资格	<p>本人作为智选数字技术（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）现任董事、监事、高级管理人员，承诺不存在下列不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形：1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；2、因贪污、受贿、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行</p>	正在履行中

				<p>期满未逾五年；</p> <p>3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；</p> <p>4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；</p> <p>5、个人所负数额较大的债务到期未清偿。</p> <p>本人作为智选数字技术（广州）股份有限公司（以下简称“公司”）现任董事、监事、高级管理人员，承诺不存在下列违反诚信的情形：</p> <p>1、最近二年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；</p> <p>2、因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形；</p> <p>3、最近二年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法</p>	
--	--	--	--	--	--

					<p>违规行为而被处罚负责的情形； 4、最近二年内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形； 5、存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。</p>	
董监高	2022年5月6日	-	首次挂牌申请（公开转让说明书）	解决关联交易问题	<p>本人及本人拥有控制权的公司、企业（不包括智选数字及其子公司）将尽可能避免与智选数字及其子公司发生关联交易，对于将来不可避免发生的关联交易事项，本人保证遵循市场交易的公平原则即正常的商业条款与智选数字及其子公司中的任何成员进行交易，保证不通过关联交易损害智选数字及其投资者的合法权益。本人将严格执行《智选数字技术（广州）股份有限公司章程》及《智选数字技术（广州）股份有限公司关联交易管理制度》等其他制度中关于关联交易事项的规定，所涉及的关联交易</p>	正在履行中

					均将按照智选数字关联交易决策程序进行。若本人违反上述承诺和保证，本人承诺承担由此给智选数字造成的一切经济损失。本函项下保证及承诺持续有效，直至本人不再作为智选数字实际控制人/董事/监事/高级管理人员为止。	
董监高	2022年5月6日	-	首次挂牌申请（公开转让说明书）	股份增减承诺	本人在挂牌公司担任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人持有挂牌公司股份总数的25%。在离职后半年内，本人不转让所持有的挂牌	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年5月6日	-	首次挂牌申请（公开转让说明书）	资金占用承诺	不接受智选数字为本人及本人控制的企业垫支工资、福利等成本费用和其他支出。不接受智选数字以直接或间接方式（包括但不限于资金拆借、提供委托贷款、委托投资、开具没有真实交易背景的商业承兑汇票、代偿债务等方式）提供的资金。如承诺人及承诺人控制的企业违反上述承诺，智选数字	正在履行中

					及智选数字的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制承诺人及承诺人控制的企业履行上述承诺，并赔偿智选数字的全部损失；同时承诺人及承诺人控制的企业因违反上述承诺所取得的利益归智选数字所有。	
其他股东	2022年6月14日	-	挂牌第一次反馈回复	公司整体变更所涉个人所得税事宜	本企业在广州智选网络科技有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司时，本企业所享有的以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增股本的部分，如税务主管部门要求本企业就本企业自然人合伙人应缴纳的个人所得税承担扣缴义务的，本企业将依法履行相应的纳税义务。	正在履行中
董监高	2022年6月14日	-	挂牌第一次反馈回复	不存在商业贿赂	1、本人在智选股份任职期间严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国刑法》等禁止商业贿赂行为的有关规定以及反腐倡廉工作的有关要	正在履行中

					<p>求，坚决反对和抵制商业贿赂行为。2、本人从未且将不会向智选股份的客户或客户的工作人员、国家工作人员或任何其他第三方账外暗中给予任何形式的商业回扣、赠送物品、现金、有价证券、支付凭证或以任何形式进行贿赂。3、本人从未且将不会向智选股份的供应商、潜在供应商或任何其他第三方账外暗中索要和收受各种名义的回扣、好处费、手续费、物品、现金、有价证券或以任何形式接受贿赂。若有违反上述承诺，本人愿意依法承担法律责任。若因本人违反上述承诺给智选股份造成损失的，本人同意承担全部赔偿责任。</p>	
实际控制人或控股股东	2022年5月6日	-	首次挂牌申请（公开转让说明书）	社保公积金缴纳	如应有权部门要求或决定，如果公司及其子公司就其本次挂牌前的基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险和住房公积金（以下统称“五	正在履行中

					险一金”)的缴纳以及用工情况,被要求为其员工补缴或被追偿五险一金,或因五险一金缴纳问题或劳务派遣及劳务外包瑕疵受到有关政府部门的处罚,公司控股股东、实际控制人将承担应补缴或被追偿的金额、承担滞纳金和罚款等相关费用。公司控股股东、实际控制人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给公司及其子公司造成的一切损失、损害和开支。	
实际控制人或控股股东	2022年6月14日	-	挂牌第一次反馈回复	关于子公司未办理外商投资备案程序的瑕疵	如上海智士网络科技有限公司(以下简称“上海智士”)因未办理公司设立的外商投资备案而导致相关政府部门要求上海智士承担任何责任或受到任何处罚,并致使上海智士遭受任何实际损失的,本人将承担全部损失且不向智选股份或其他股东进行追偿;如商务部门责令限期改正的,将促使上海智士在限定期限内予以改正。	正在履行中

### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

本报告期公司无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	22,153,781.00	66.61%	0.00	22,153,781.00	66.61%
	其中：控股股东、实际控制人	3,000,000.00	9.02%	0.00	3,000,000.00	9.02%
	董事、监事、高管	702,501.00	2.11%	0.00	702,501.00	2.11%
	核心员工	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	11,107,504.00	33.39%	0.00	11,107,504.00	33.39%
	其中：控股股东、实际控制人	9,000,000.00	27.06%	0.00	9,000,000.00	27.06%
	董事、监事、高管	2,107,504.00	6.34%	0.00	2,107,504.00	6.34%
	核心员工	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
总股本		33,261,285.00	-	0.00	33,261,285.00	-
普通股股东人数						13

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (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	张凯	12,000,000.00	0.00	12,000,000.00	36.08%	9,000,000.00	3,000,000.00	0.00	0.00
2	浙江一普大数投资有限公司	5,826,445.00	0.00	5,826,445.00	17.52%	0.00	5,826,445.00	0.00	0.00
3	广州市天诺营销策划有限公司	3,919,980.00	0.00	3,919,980.00	11.79%	0.00	3,919,980.00	0.00	0.00
4	广州梭伦企业管理合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	9.02%	0.00	3,000,000.00	0.00	0.00
5	WANG XIN	2,810,005.00	0.00	2,810,005.00	8.45%	2,107,504.00	702,501.00	0.00	0.00
6	西藏宝信股权投资合伙企业（有限合伙）	1,599,130.00	0.00	1,599,130.00	4.81%	0.00	1,599,130.00	0.00	0.00
7	珠海富海铎创信息技术创业投资基金（有限合伙）	1,578,945.00	0.00	1,578,945.00	4.75%	0.00	1,578,945.00	0.00	0.00

	伙)								
8	扬州市富海永成股权投资合伙企业(有限合伙)	1,052,630.00	0.00	1,052,630.00	3.16%	0.00	1,052,630.00	0.00	0.00
9	白玮	526,315.00	0.00	526,315.00	1.58%	0.00	526,315.00	0.00	0.00
10	广州创大加速科技有限公司	334,775.00	0.00	334,775.00	1.01%	0.00	334,775.00	0.00	0.00
	合计	32,648,225.00	0.00	32,648,225.00	98.17%	11,107,504.00	21,540,721.00	0.00	0.00

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

报告期内，张凯为广州梭伦的执行事务合伙人；富海铎创、富海永成系创大科技的股东，富海铎创持股占比为 6.0980%，富海永成持股占比为 2.8960%；富海铎创、富海永成、富海创新和富海华金受同一实际控制人陈玮的控制，系处于同一控制下的主体。除上述情形外，公司股东之间无其他关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

张凯，男，中国国籍，出生于 1972 年 9 月。张凯先生现任智选数字科技（广州）股份有限公司总经理，并兼任首席执行官。张凯先生 1995 年 7 月至 2004 年 10 月任广州宝洁有限公司高级研究经理；2004 年 10 月至 2015 年 2 月任广州智道市场研究有限公司总经理，2015 年 2 月至今任智选数字科技（广州）股份有限公司总经理兼首席执行官。张凯先生 1995 年 7 月毕业于南开大学国际企业管理专业，获学士学位，2008 年 8 月毕业于美国明尼苏达大学卡尔森商学院，获硕士学位。

### 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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 13 日	1.00	0.00	0.00
合计	1.00	0.00	0.00

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 4 月 15 日，公司分别召开了第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议。在上述会议中，公司《关于 2024 年度利润分配方案的议案》均获审议通过。该议案随后提交至股东会进行审议，并于 2025 年 4 月 17 日对外披露了《2024 年年度权益分派预案公告》（公告编号：2025-011），向全体股东通报了相关情况。

2025 年 5 月 13 日，公司召开 2024 年年度股东会，对《关于 2024 年度利润分配方案的议案》进行了审议并获通过。此后，公司依规向中国证券登记结算有限责任公司北京分公司提交了权益分派申请。2025 年 5 月 29 日，中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成了公司 2024 年度的权益分派工作。本次权益分派以公司总股本 33,261,285 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.000000 元（含税），未进行送股或转增股本。送（转）股份到账日及现金红利到账日均为 2025 年 5 月 30 日。

##### (二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.00	0.00	0.00

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 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				
张凯	董事长兼总经理	男	1972年9月	2024年11月27日	2027年11月26日	12,000,000.00	0.00	12,000,000.00	36.08%
WANG XIN	董事兼副总经理	女	1966年5月	2024年11月27日	2027年11月26日	2,810,005.00	0.00	2,810,005.00	8.45%
胡咏芝	董事兼财务总监兼董事会秘书	女	1982年12月	2024年11月27日	2027年11月26日	0.00	0.00	0.00	0.00%
张志军	董事	男	1973年11月	2024年11月27日	2027年11月26日	0.00	0.00	0.00	0.00%
罗勇	监事会主席	男	1981年12月	2024年11月27日	2027年11月26日	0.00	0.00	0.00	0.00%
李国栋	职工监事	男	1989年7月	2024年11月27日	2027年11月26日	0.00	0.00	0.00	0.00%
周嘉颖	监事	女	1983年11月	2024年11月27日	2027年11月26日	0.00	0.00	0.00	0.00%

#### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(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
黄国强	董事	离任	无	辞任

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
研发人员	69	1	22	48
营销人员	96	28	32	92
行政人员	12	1	2	11
员工总计	186	30	56	160

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	5	4
本科	130	114
专科	51	42
专科以下	0	0
员工总计	186	160

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

公司实施全员劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》与员工签订劳动合同。公司依据现有的组织结构和管理模式，为更好地激发员工的工作积极性，在公正、激励与保障兼顾的基础上，建立健全薪酬管理体系和绩效考核评价体系，按员工承担的职责和工作绩效来支付劳动报酬。为员工缴纳“五险一金”（养老、医疗、工伤、失业、生育保险及住房公积金），并为员工代扣代缴个人所得税。

公司坚持以人为本，优化人力资源，打造学习型组织，已建立了员工培训体系，以内部学习与外部培训相结合的方式开展员工培训工作。根据公司发展及年度经营目标，制订员工培训与人才培育计划，通过新员工入职培训、岗位技能培训、专业技术培训等不断提高员工素质和能力，提升公司整体工作绩效。

报告期内，无需要公司承担费用的离退休职工。

## (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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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

公司依据《公司法》及非上市公司的相关规定，设立了股东会、董事会、监事会，建立了三会治理结构，制定了《公司章程》《股东会议事规则》《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》《投资者关系管理制度》《利润分配管理制度》和《承诺管理制度》等一系列有关内控制度规定的程序和规则。对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等作了详细的规定。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作，亦更好地保护全体股东的利益。

### (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在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

报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定规范运作，建立健全了公司的法人治理结构。公司与控股股东及实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立：

#### 1、业务独立性

公司具有独立的经营场所、完整的业务流程以及独立的研发部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，并且与股东及其各职能部门之间不存在隶属关系，拥有独立的人员。

#### 2、资产独立性

公司拥有与日常经营所必需的固定资产及知识产权；公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况；公司资产完整、权属清晰。公司对所有资产拥有控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益或者为上述企业或人员提供担保的情况。

#### 3、人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定选举、聘任产生，不存在股东干预公司人事任免的情形；公司总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管理制度。公司依法独立与员工签署劳动合同，已依法缴纳社保，公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

#### 4、财务独立性

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员专门处理公司有关的财务事项；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

#### 5、机构独立性

公司机构设置完整。按照《公司章程》已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理和董事会秘书等高级管理人员；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，公司组织机构具有独立性。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司内部控制制度是依据《公司法》和《公司章程》等，并结合公司实际情况制定，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。公司已建立了一套健全、完善的会计核算体系、财务管理制度和风险控制等重大内部管理制度，并能够有效执行，能满足公司当前发展需要。

## 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

## 第七节 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	天健审〔2026〕7-410号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	杭州市钱江新城钱江路 1366 号华润大厦 B 座			
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	彭宗显 1 年	王经华 4 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	6 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	20			

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕7-410号

智选数字技术（广州）股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了智选数字技术（广州）股份有限公司（以下简称智选数字公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了智选数字公司 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

独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于智选数字公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### 收入确认

##### (一) 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十九）和五（二）1。

智选数字公司的营业收入主要来自于数字营销服务。2025 年度智选数字公司营业收入金额为人民币 59,081.73 万元。

由于营业收入是智选数字公司关键业绩指标之一，可能存在智选数字公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### (二) 审计应对

针对智选数字公司的收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

1. 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
3. 按月度、客户等维度对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；
4. 采用抽样方式检查与收入相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、验收文件等；
5. 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；
6. 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

7. 通过“企查查”或“国家企业信用信息公示系统”等网站查询主要客户工商资料，了解客户的注册资本、股东构成、关键管理人员，核查其与智选数字公司董监高或员工是否存在关联关系；

8. 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### **四、其他信息**

智选数字公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估智选数字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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

智选数字公司治理层（以下简称治理层）负责监督智选数字公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

常认为错报是重大的。

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对智选数字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智选数字公司不能持续经营。

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：彭宗显  
（项目合伙人）

中国·杭州 中国注册会计师：王经华

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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）、1	8,970,182.37	47,905,661.67
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、（一）、2	125,536,214.95	64,430,004.36
应收款项融资	五、（一）、3	14,681,327.17	32,024,676.79
预付款项	五、（一）、4	18,239,628.96	23,671,251.18
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、（一）、5	1,660,827.95	1,455,084.48
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）、6	57,881,112.83	40,709,364.56
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(一)、7	2,678,553.37	4,840,949.59
<b>流动资产合计</b>		<b>229,647,847.60</b>	<b>215,036,992.63</b>
<b>非流动资产：</b>			
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、(一)、8	406,150.16	411,957.81
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(一)、9	5,729,308.58	1,802,839.42
无形资产	五、(一)、10	30,136.30	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(一)、11	981,367.84	554,205.87
递延所得税资产	五、(一)、12	3,764,965.80	3,490,272.28
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>10,911,928.68</b>	<b>6,259,275.38</b>
<b>资产总计</b>		<b>240,559,776.28</b>	<b>221,296,268.01</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(一)、14	50,051,079.20	25,019,583.32
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、(一)、15	15,224,867.76	18,893,580.28
预收款项			
合同负债	五、(一)、16	1,900,885.16	6,427,239.66
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、(一)、17	2,518,197.00	3,897,518.43
应交税费	五、(一)、18	3,450,836.35	1,891,466.42

其他应付款	五、(一)、19	86,813.79	146,598.25
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、(一)、20	1,657,677.22	1,781,153.48
其他流动负债	五、(一)、21	114,053.11	385,634.38
<b>流动负债合计</b>		<b>75,004,409.59</b>	<b>58,442,774.22</b>
<b>非流动负债：</b>			
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、(一)、22	4,152,211.54	
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、(一)、12	748.27	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,152,959.81</b>	
<b>负债合计</b>		<b>79,157,369.40</b>	<b>58,442,774.22</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、(一)、23	33,261,285.00	33,261,285.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一)、24	83,294,883.32	83,294,883.32
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(一)、25	6,005,280.22	5,061,561.43
一般风险准备			
未分配利润	五、(一)、26	39,859,611.74	41,728,180.89
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		162,421,060.28	163,345,910.64
少数股东权益		-1,018,653.40	-492,416.85
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>161,402,406.88</b>	<b>162,853,493.79</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>240,559,776.28</b>	<b>221,296,268.01</b>

法定代表人：张凯

主管会计工作负责人：胡咏芝

会计机构负责人：胡咏芝

(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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		5,121,261.53	16,334,730.01
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、(一)、1	172,459,705.46	116,875,662.49
应收款项融资			
预付款项		6,312,984.45	6,953,743.63
其他应收款	十四、(一)、2	17,551,139.59	41,550,305.02
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		13,444,937.62	6,903,265.66
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		466,486.85	521,697.74
<b>流动资产合计</b>		<b>215,356,515.50</b>	<b>189,139,404.55</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、(一)、3	10,029,464.00	10,029,464.00
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		164,303.21	306,409.29
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,327,794.21	869,608.36
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用		677,168.98	231,848.88
递延所得税资产		1,909,735.35	1,977,887.31
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		16,108,465.75	13,415,217.84
<b>资产总计</b>		231,464,981.25	202,554,622.39
<b>流动负债：</b>			
短期借款		50,051,079.20	25,019,583.32
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,627,525.86	3,843,009.87
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		782,476.63	1,875,695.79
应交税费		1,390,743.97	459,314.04
其他应付款		63,091.19	82,157.28
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		285,709.20	5,218,670.05
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		525,799.03	935,071.19
其他流动负债		17,142.55	313,120.20
<b>流动负债合计</b>		57,743,567.63	37,746,621.74
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,802,353.56	
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			
<b>非流动负债合计</b>		2,802,353.56	
<b>负债合计</b>		60,545,921.19	37,746,621.74
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		33,261,285.00	33,261,285.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		84,257,229.93	84,257,229.93
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		6,005,280.22	5,061,561.43
一般风险准备			
未分配利润		47,395,264.91	42,227,924.29
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>170,919,060.06</b>	<b>164,808,000.65</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>231,464,981.25</b>	<b>202,554,622.39</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		590,817,305.34	605,228,854.62
其中：营业收入	五、（二）、 1	590,817,305.34	605,228,854.62
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		587,404,814.60	595,472,067.98
其中：营业成本	五、（二）、 1	526,566,919.30	544,438,976.32
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、（二）、 2	981,960.67	784,185.95
销售费用	五、（二）、 3	34,745,588.12	22,242,643.18
管理费用	五、（二）、 4	12,198,286.11	12,070,611.09
研发费用	五、（二）、 5	11,591,868.88	14,490,168.38
财务费用	五、（二）、 6	1,320,191.52	1,445,483.06

其中：利息费用		1,310,610.38	1,488,892.91
利息收入		132,927.4	362,308.09
加：其他收益	五、(二)、 7	1,104,442.28	1,361,978.24
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、 8	-1,357,048.03	-2,407,958.71
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、(二)、 9	-1,613,597.33	-478,996.47
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、(二)、 10	11,963.56	-11,676.09
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		1,558,251.22	8,220,133.61
加：营业外收入	五、(二)、 11	57,300.66	4,521.27
减：营业外支出	五、(二)、 12	14,455.54	36,453.35
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,601,096.34	8,188,201.53
减：所得税费用	五、(二)、 13	-273,945.25	-439,854.66
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,875,041.59	8,628,056.19
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）		1,875,041.59	8,628,056.19
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）		-526,236.55	-574,214.31
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,401,278.14	9,202,270.50
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>七、综合收益总额</b>		1,875,041.59	8,628,056.19
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		2,401,278.14	9,202,270.50
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-526,236.55	-574,214.31
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.07	0.28
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.07	0.28

法定代表人：张凯

主管会计工作负责人：胡咏芝

会计机构负责人：胡咏芝

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十四、 (二)、1	301,292,169.84	174,606,612.06
减：营业成本	十四、 (二)、1	265,488,479.90	139,078,505.64
税金及附加		497,324.28	249,521.66
销售费用		5,387,261.64	5,429,403.95
管理费用		6,337,420.25	7,380,157.28
研发费用	十四、 (二)、2	10,363,699.78	13,087,629.10
财务费用		1,159,144.06	1,197,987.29
其中：利息费用		1,097,275.65	1,338,431.62
利息收入		56,912.56	247,905.90
加：其他收益		136,521.60	81,436.73
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、 (二)、3		17,654.60
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）		-2,684,011.93	867,426.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,423.74	-11,676.09
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>9,519,773.34</b>	<b>9,138,248.39</b>
加：营业外收入		0.03	1,961.56
减：营业外支出		14,433.50	36,028.82
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>9,505,339.87</b>	<b>9,104,181.13</b>
减：所得税费用		68,151.96	-953,183.58
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>9,437,187.91</b>	<b>10,057,364.71</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,437,187.91	10,057,364.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>9,437,187.91</b>	<b>10,057,364.71</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		576,738,826.75	638,279,681.46
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三)、 1、(1)	1,452,838.87	1,938,101.30
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>578,191,665.62</b>	<b>640,217,782.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		567,051,767.63	556,328,672.10
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		36,872,967.51	41,819,802.03
支付的各项税费		8,084,218.84	9,787,826.19
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)、 1、(2)	21,003,210.88	6,859,501.09
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>633,012,164.86</b>	<b>614,795,801.41</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-54,820,499.24</b>	<b>25,421,981.35</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			17,654.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		41,646.00	32,659.30
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>41,646.00</b>	<b>50,313.90</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,215,618.40	310,625.02
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		1,215,618.40	310,625.02
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-1,173,972.40	-260,311.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		74,920,000.00	55,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		74,920,000.00	55,000,000.00
偿还债务支付的现金		49,900,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,685,921.61	4,880,337.56
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、（三）、 1、（3）	3,354,599.01	4,001,566.39
<b>筹资活动现金流出小计</b>		57,940,520.62	88,881,903.95
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		16,979,479.38	-33,881,903.95
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-14,568.40	12,650.69
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-39,029,560.66	-8,707,583.03
加：期初现金及现金等价物余额		47,891,130.66	56,598,713.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		8,861,570.00	47,891,130.66

法定代表人：张凯

主管会计工作负责人：胡咏芝

会计机构负责人：胡咏芝

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		154,663,792.56	128,602,997.38
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		195,025.45	544,262.05
<b>经营活动现金流入小计</b>		154,858,818.01	129,147,259.43
购买商品、接受劳务支付的现金		182,225,553.64	96,853,951.89
支付给职工以及为职工支付的现金		18,257,036.29	21,900,284.35
支付的各项税费		3,114,268.01	2,251,182.30
支付其他与经营活动有关的现金		4,769,139.56	5,499,949.03
<b>经营活动现金流出小计</b>		208,365,997.50	126,505,367.57
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-53,507,179.49	2,641,891.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			17,654.60

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,646.00	28,253.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		106,455,000.00	136,670,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		106,492,646.00	136,715,908.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		755,550.20	76,592.50
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		57,512,304.29	128,950,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		58,267,854.49	129,026,592.50
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		48,224,791.51	7,689,316.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,020,000.00	55,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		50,020,000.00	55,000,000.00
偿还债务支付的现金		49,900,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,583,136.89	4,781,497.27
支付其他与筹资活动有关的现金		1,453,375.21	1,450,742.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>		55,936,512.10	86,232,239.30
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-5,916,512.10	-31,232,239.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-14,568.40	12,650.69
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-11,213,468.48	-20,888,380.66
加：期初现金及现金等价物余额		16,334,730.01	37,223,110.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		5,121,261.53	16,334,730.01

(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	33,261,285.00				83,294,883.32				5,061,561.43		41,728,180.89	-492,416.85	162,853,493.79
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	33,261,285.00				83,294,883.32				5,061,561.43		41,728,180.89	-492,416.85	162,853,493.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								943,718.79		-1,868,569.15		-526,236.55	-1,451,086.91
（一）综合收益总额										2,401,278.14		-526,236.55	1,875,041.59
（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							943,718.79	-4,269,847.29				-3,326,128.50
1. 提取盈余公积							943,718.79	-943,718.79				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-3,326,128.50			-3,326,128.50
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>33,261,285.00</b>			<b>83,294,883.32</b>			<b>6,005,280.22</b>	<b>39,859,611.74</b>	<b>-1,018,653.40</b>			<b>161,402,406.88</b>

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	33,261,285.00				83,294,883.32				4,055,824.96		36,857,775.36	81,797.46	157,551,566.10
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	33,261,285.00				83,294,883.32				4,055,824.96		36,857,775.36	81,797.46	157,551,566.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								1,005,736.47		4,870,405.53	-574,214.31	5,301,927.69	
（一）综合收益总额										9,202,270.50	-574,214.31	8,628,056.19	
（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								1,005,736.47	-4,331,864.97			-3,326,128.50
1. 提取盈余公积								1,005,736.47	-1,005,736.47			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-3,326,128.50		-3,326,128.50
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>33,261,285.00</b>				<b>83,294,883.32</b>			<b>5,061,561.43</b>	<b>41,728,180.89</b>	<b>-492,416.85</b>		<b>162,853,493.79</b>

法定代表人：张凯

主管会计工作负责人：胡咏芝

会计机构负责人：胡咏芝

(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	33,261,285.00				84,257,229.93				5,061,561.43		42,227,924.29	164,808,000.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,261,285.00				84,257,229.93				5,061,561.43		42,227,924.29	164,808,000.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								943,718.79			5,167,340.62	6,111,059.41
（一）综合收益总额											9,437,187.91	9,437,187.91
（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								943,718.79		-4,269,847.29	-3,326,128.50
1. 提取盈余公积								943,718.79		-943,718.79	
2. 提取一般风险准备										-3,326,128.50	-3,326,128.50
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											
<b>四、本年期末余额</b>	33,261,285.00			84,257,229.93				6,005,280.22		47,395,264.91	170,919,060.06

项目	2024 年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他	专项	盈余公积	一般风	未分配利润	所有者权益合计

		优先 股	永续 债	其他		存股	综合 收益	储备		险准备		
一、上年期末余额	33,261,285.00				84,257,229.93				4,055,824.96		36,502,424.55	158,076,764.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,261,285.00				84,257,229.93				4,055,824.96		36,502,424.55	158,076,764.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									1,005,736.47		5,725,499.74	6,731,236.21
(一)综合收益总额											10,057,364.71	10,057,364.71
(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									1,005,736.47		-4,331,864.97	-3,326,128.50
1. 提取盈余公积									1,005,736.47		-1,005,736.47	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-3,326,128.50	-3,326,128.50
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>33,261,285.00</b>				<b>84,257,229.93</b>				<b>5,061,561.43</b>		<b>42,227,924.29</b>	<b>164,808,000.65</b>

# 智选数字技术(广州)股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

智选数字技术（广州）股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原广州智选网络科技有限公司（以下简称智选有限公司），智选有限公司系由张凯和池倩钊共同出资组建，于 2015 年 2 月 14 日在广州市工商行政管理局天河分局登记注册，取得统一社会信用代码为 914401063313785262 的营业执照。智选有限公司成立时注册资本 400.00 万元。智选有限公司以 2021 年 8 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2021 年 12 月 3 日在广州市天河区行政审批局登记注册，公司股票于 2022 年 8 月 3 日起在全国股转系统挂牌公开转让，并自 2024 年 5 月 20 日起调入创新层。公司总部位于广东省广州市，现持有统一社会信用代码为 914401063313785262 的营业执照，注册资本 3,326.1285 万元，股份总数 3,326.1285 万股（每股面值 1 元）。

本公司属商业服务行业。主要经营活动为提供数字营销服务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 21 日第二届董事会第七次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 1%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 1%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 1%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%

### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差

额，确认为商誉；如果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，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，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，其差额计入当期损益。

#### （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

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

##### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

#### （十）金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允

价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得

或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《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。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由

可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5. 金融工具减值

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、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其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，公司按照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，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### （十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

#### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方往来组合	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

#### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款	其他应收款
	预期信用损失率（%）	预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

#### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

### （十二）存货

#### 1. 存货的分类

存货主要为日常活动中持有以备出售的商品。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

## 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## (十三) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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。

#### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

##### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

###### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

###### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

#### 1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

#### 2) 合并财务报表

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。

### (十四) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

#### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

### (十五) 无形资产

无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为3年	直线法

### (十六) 借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

## 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

## 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

### (十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用权资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

### (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果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。

## (十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 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；(2) 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。

## 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### (二十) 收入

#### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3. 收入确认的具体方法

公司提供的数字营销服务属于在某一时点履行的履约义务，公司在相关服务已向客户提供并经客户确认后，按照经客户确认的金额一次性确认收入。

#### (二十一) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (二十二) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负

债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### (二十三) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;(2) 公司能够收到政府补助。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;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,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。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），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. 确认递延所得税资产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。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### (二十五) 租赁

##### 公司作为承租人

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

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

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

#### 1. 使用权资产

使用权资产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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司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。

#### 2. 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### 四、税项

#### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率 (%)
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，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
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7

教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、20、25

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2025 年度 (%)
本公司	15
武汉智赢数图科技有限公司	20
广州智曹数字技术有限公司	20
上海智士网络科技有限公司	25
广州思迈购新零售科技有限公司	20

## (二) 税收优惠

1. 经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局批准，公司于 2023 年 12 月 28 日通过高新技术企业认证复审，取得编号 GR202344003331 的高新技术企业证书，有效期三年，本公司 2025 年度适用 15%的企业所得税优惠税率。

2. 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司子公司武汉智赢数图科技有限公司、广州智曹数字技术有限公司和广州思迈购新零售科技有限公司可按此规定享受小微企业税收优惠，适用 20%优惠税率。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	6,771,526.66	45,912,274.60
其他货币资金	2,198,655.71	1,993,387.07
合 计	8,970,182.37	47,905,661.67

(2) 其他说明

公司其他货币资金期末余额均为支付宝、微信等平台余额，使用未受限。期末银行存款中 108,612.37 元因账户久悬而冻结。

2. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	132,094,470.48	65,765,713.52
1-2 年	28,095.00	2,127,248.24
2-3 年	42,365.00	76,106.19
3 年以上	50.88	50.88
账面余额合计	132,164,981.36	67,969,118.83
减：坏账准备	6,628,766.41	3,539,114.47
账面价值合计	125,536,214.95	64,430,004.36

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	132,164,981.36	100	6,628,766.41	5.02	125,536,214.95
合 计	132,164,981.36	100	6,628,766.41	5.02	125,536,214.95

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	67,969,118.83	100.00	3,539,114.47	5.21	64,430,004.36
合 计	67,969,118.83	100.00	3,539,114.47	5.21	64,430,004.36

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	132,094,470.48	6,604,723.53	5
1-2 年	28,095.00	2,809.50	10
2-3 年	42,365.00	21,182.50	50
3 年以上	50.88	50.88	100
小 计	132,164,981.36	6,628,766.41	5.02

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	3,539,114.47	3,089,651.94				6,628,766.41
合 计	3,539,114.47	3,089,651.94				6,628,766.41

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
客户一	32,842,432.83		32,842,432.83	24.85	1,642,121.64
客户二	19,213,526.27		19,213,526.27	14.54	960,676.31
客户三	13,793,487.65		13,793,487.65	10.44	689,674.38
客户四	12,672,919.13		12,672,919.13	9.59	633,645.96
客户五	11,370,489.03		11,370,489.03	8.60	568,524.45
小 计	89,892,854.91		89,892,854.91	68.02	4,494,642.75

3. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收账款保理	14,681,327.17	32,024,676.79
合 计	14,681,327.17	32,024,676.79

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	15,454,028.60	100.00	772,701.43	5.00	14,681,327.17
其中：应收账款保理	15,454,028.60	100.00	772,701.43	5.00	14,681,327.17
合计	15,454,028.60	100.00	772,701.43	5.00	14,681,327.17

(续上表)

种类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提减值准备	33,710,186.10	100.00	1,685,509.31	5.00	32,024,676.79
其中：应收账款保理	33,710,186.10	100.00	1,685,509.31	5.00	32,024,676.79
合计	33,710,186.10	100.00	1,685,509.31	5.00	32,024,676.79

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例(%)
应收账款保理	15,454,028.60	772,701.43	5.00
小计	15,454,028.60	772,701.43	5.00

(3) 信用减值准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提减值准备	1,685,509.31	-912,807.88				772,701.43
合计	1,685,509.31	-912,807.88				772,701.43

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1年以内	17,423,366.99	95.52		17,423,366.99	23,373,408.82	98.74		23,373,408.82
1-2年	554,432.62	3.04		554,432.62	226,365.95	0.96		226,365.95
2-3年	190,352.94	1.04		190,352.94	71,476.41	0.30		71,476.41

3年以上	71,476.41	0.39		71,476.41				
合计	18,239,628.96	100.00		18,239,628.96	23,671,251.18	100.00		23,671,251.18

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例(%)
供应商一	6,992,262.68	38.34
供应商二	5,886,093.04	32.27
供应商三	3,011,990.13	16.51
供应商四	525,740.10	2.88
供应商五	243,594.97	1.34
小计	16,659,680.92	91.34

5. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,388,270.70	1,588,366.03
应收暂付款	463,502.11	620,910.04
账面余额合计	1,851,772.81	2,209,276.07
减：坏账准备	190,944.86	754,191.59
账面价值合计	1,660,827.95	1,455,084.48

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	1,269,448.53	1,350,950.92
1-2年	488,724.28	175,560.80
2-3年	30,000.00	27,352.76
3年以上	63,600.00	655,411.59
账面余额合计	1,851,772.81	2,209,276.07
减：坏账准备	190,944.86	754,191.59
账面价值合计	1,660,827.95	1,455,084.48

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,851,772.81	100.00	190,944.86	10.31	1,660,827.95
合 计	1,851,772.81	100.00	190,944.86	10.31	1,660,827.95

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,209,276.07	100.00	754,191.59	34.14	1,455,084.48
合 计	2,209,276.07	100.00	754,191.59	34.14	1,455,084.48

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,851,772.81	190,944.86	10.31
其中：1年以内	1,269,448.53	63,472.43	5.00
1-2年	488,724.28	48,872.43	10.00
2-3年	30,000.00	15,000.00	50.00
3-4年			100.00
4-5年	62,400.00	62,400.00	100.00
5年以上	1,200.00	1,200.00	100.00
小 计	1,851,772.81	190,944.86	10.31

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
期初数	67,547.54	17,556.08	669,087.97	754,191.59
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-24,436.21	24,436.21		
--转入第三阶段		-3,000.00	3,000.00	

一转回第二阶段				
一转回第一阶段				
本期计提	20,361.10	9,880.13	-593,487.97	-563,246.74
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	63,472.43	48,872.42	78,600.00	190,944.85
期末坏账准备计提比例(%)	5.00	10.00	83.97	10.31

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
上海英格卡购物中心有限公司	押金保证金	301,724.28	1-2 年	16.29	30,172.43
代扣代缴个人所得税	应收暂付款	219,838.45	1 年以内	11.87	10,991.92
广州平盈置业有限公司	押金保证金	215,684.82	1 年以内	11.65	10,784.24
深圳德诚物业服务 有限公司广州分公司	押金保证金	110,607.60	1 年以内	5.97	5,530.38
汉海信息技术(上海) 有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	5.40	5,000.00
小 计		947,855.15		51.19	62,478.97

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备 /减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 减值准备	账面价值
库存商品	491,812.65		491,812.65	60,026.37		60,026.37
合同履约成本	57,389,300.18		57,389,300.18	40,649,338.19		40,649,338.19
合 计	57,881,112.83		57,881,112.83	40,709,364.56		40,709,364.56

(2) 合同履约成本

项 目	期初数	本期增加	本期减少	本期计提减值	期末数
营销项目	40,649,338.19	577,549,982.15	560,810,020.16		57,389,300.18
小 计	40,649,338.19	577,549,982.15	560,810,020.16		57,389,300.18

7. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
进项税额	2,678,553.37		2,678,553.37	4,840,949.59		4,840,949.59
合 计	2,678,553.37		2,678,553.37	4,840,949.59		4,840,949.59

#### 8. 固定资产

项 目	办公及其他设备	合 计
账面原值		
期初数	1513,151.89	1513,151.89
本期增加金额	226,626.57	226,626.57
1) 购置	226,626.57	226,626.57
本期减少金额	305,596.28	305,596.28
1) 处置或报废	305,596.28	305,596.28
期末数	1,434,182.18	1,434,182.18
累计折旧		
期初数	1,101,194.08	1,101,194.08
本期增加金额	207,542.92	207,542.92
1) 计提	207,542.92	207,542.92
本期减少金额	280,704.98	280,704.98
1) 处置或报废	280,704.98	280,704.98
期末数	1,028,032.02	1,028,032.02
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
1) 计提		
本期减少金额		
1) 处置或报废		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	406,150.16	406,150.16

期初账面价值	411,957.81	411,957.81
--------	------------	------------

9. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	13,789,141.72	13,789,141.72
本期增加金额	6,703,433.92	6,703,433.92
1) 租入	6,703,433.92	6,703,433.92
本期减少金额	13,844,700.62	13,844,700.62
1) 处置	13,844,700.62	13,844,700.62
期末数	6,647,875.02	6,647,875.02
累计折旧		
期初数	11,986,302.30	11,986,302.30
本期增加金额	2,776,964.76	2,776,964.76
1) 计提	2,776,964.76	2,776,964.76
本期减少金额	13,844,700.62	13,844,700.62
1) 处置	13,844,700.62	13,844,700.62
期末数	918,566.44	918,566.44
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
1) 计提		
本期减少金额		
1) 处置		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	5,729,308.58	5,729,308.58
期初账面价值	1,802,839.42	1,802,839.42

10. 无形资产

项 目	商标使用权	合 计
账面原值		
期初数		
本期增加金额	47,169.81	47,169.81
1) 购置	47,169.81	47,169.81
本期减少金额		
1) 处置		
期末数	47,169.81	47,169.81
累计摊销		
期初数		
本期增加金额	17,033.51	17,033.51
1) 计提	17,033.51	17,033.51
本期减少金额		
1) 处置		
期末数	17,033.51	17,033.51
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
1) 计提		
本期减少金额		
1) 处置		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	30,136.30	30,136.30
期初账面价值		

11. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
租赁资产装修费	554,205.87	1,059,179.46	632,017.49		981,367.84
合 计	554,205.87	1,059,179.46	632,017.49		981,367.84

12. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,585,809.84	1,518,278.19	5,499,818.90	1,230,969.79
可抵扣亏损	16,403,251.68	2,221,255.79	8,189,847.34	1,377,499.23
租赁负债	5,809,888.76	1,024,627.26	5,405,298.28	1,093,317.20
合 计	29,798,950.28	4,764,161.23	19,094,964.52	3,701,786.22

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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	5,729,308.58	999,943.70	5,161,714.31	1,046,674.08
合 计	5,729,308.58	999,943.70	5,161,714.31	1,046,674.08

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	999,195.43	3,764,965.80	1,029,968.04	2,671,818.18
递延所得税负债	999,195.43	748.27	1,029,968.04	16,706.04

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	6,602.86	
可抵扣亏损	4,870,620.94	
合 计	4,877,223.80	

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2030年	4,870,620.94		
合 计	4,870,620.94		

13. 所有权或使用权受到限制的资产

期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	108,612.37	108,612.37	只收不付	账户久悬冻结
合 计	108,612.37	108,612.37		

14. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	35,037,273.64	
信用借款	5,004,305.55	10,004,791.67
质押及保证借款	10,009,500.01	15,014,791.65
合 计	50,051,079.20	25,019,583.32

15. 应付账款

项 目	期末数	期初数
服务款	15,030,134.85	18,661,545.56
费用款	194,732.91	232,034.72
合 计	15,224,867.76	18,893,580.28

16. 合同负债

项 目	期末数	期初数
服务款	1,900,885.16	6,427,239.66
合 计	1,900,885.16	6,427,239.66

17. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,897,518.43	32,573,640.25	34,012,761.68	2,458,397.00
离职后福利—设定提存计划		2,050,204.83	2,050,204.83	
辞退福利		869,801.00	810,001.00	59,800.00
合 计	3,897,518.43	35,493,646.08	36,872,967.51	2,518,197.00

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,799,899.06	30,994,345.94	32,410,843.38	2,383,401.62
职工福利费		433,058.19	433,058.19	
社会保险费	82,108.90	724,569.32	744,043.31	62,634.91
其中：医疗保险费	82,108.90	866,930.25	886,404.24	62,634.91
工伤保险费		23,257.67	23,257.67	
生育保险费		165,618.60	165,618.60	
住房公积金	15,510.47	421,666.80	424,816.80	12,360.47
工会经费和职工教育经费				
小 计	3,897,518.43	32,573,640.25	34,012,761.68	2,458,397.00

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		1,998,015.09	1,998,015.09	
失业保险费		52,189.74	52,189.74	
小 计		2,050,204.83	2,050,204.83	

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,843,051.57	1,146,966.26
企业所得税	303,926.80	625,892.00
城市维护建设税	165,011.99	63,941.41
教育费附加	83,307.60	32,800.05
地方教育附加	55,538.39	21,866.70
合 计	3,450,836.35	1,891,466.42

19. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	1,396.31	47,283.36
预提费用	85,417.48	99,314.89
合 计	86,813.79	146,598.25

20. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	1,657,677.22	1,781,153.48
合 计	1,657,677.22	1,781,153.48

21. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	114,053.11	385,634.38
合 计	114,053.11	385,634.38

22. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	4,455,368.81	
减：未确认融资费用	303,157.27	
合 计	4,152,211.54	

23. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	33,261,285.00						33,261,285.00

24. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	83,294,883.32			83,294,883.32
合 计	83,294,883.32			83,294,883.32

25. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	5,061,561.43	943,718.79		6,005,280.22

合 计	5,061,561.43	943,718.79		6,005,280.22
-----	--------------	------------	--	--------------

(2) 其他说明

本期增加金额为按母公司 2025 年度净利润的 10% 计提法定盈余公积。

26. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	41,728,180.89	36,857,775.36
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	41,728,180.89	36,857,775.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,401,278.14	9,202,270.50
减：提取法定盈余公积	943,718.79	1,005,736.47
应付普通股股利	3,326,128.50	3,326,128.50
期末未分配利润	39,859,611.74	41,728,180.89

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	590,817,305.34	526,566,919.30	605,228,854.62	544,438,976.32
合 计	590,817,305.34	526,566,919.30	605,228,854.62	544,438,976.32
其中：与客户之间的合同产生的收入	590,817,305.34	526,566,919.30	605,228,854.62	544,438,976.32

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
数字营销服务	590,817,305.34	526,566,919.30	605,130,049.26	544,438,976.32
平台奖励			98,805.36	
小 计	590,817,305.34	526,566,919.30	605,228,854.62	544,438,976.32

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	590,817,305.34	605,228,854.62

小 计	590,817,305.34	605,228,854.62
-----	----------------	----------------

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	服务提供时	一般为对账完成后 30-90 天	数字化营销服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 6,427,239.66 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	493,314.57	407,525.74
教育费附加	415,695.40	360,591.35
印花税	72,950.70	16,068.86
合 计	981,960.67	784,185.95

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,590,014.33	21,198,363.44
办公费	157,711.65	286,855.83
业务招待费	292,977.97	490,285.06
差旅费	196,717.82	209,228.01
推广费	15,485,953.86	41,503.83
其他	22,212.49	16,407.01
合 计	34,745,588.12	22,242,643.18

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	5,844,239.31	5,054,082.13
长期资产折旧摊销	3,263,599.07	3,683,221.91
残疾人保障金	143,004.33	121,093.57
租赁物业费	884,917.69	904,981.95

办公费	507,580.07	505,964.14
差旅费	231,891.65	302,717.71
中介费	1,136,567.40	1,129,351.43
其他	186,486.59	369,198.25
合 计	12,198,286.11	12,070,611.09

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,676,985.24	13,504,570.03
长期资产折旧摊销	86,428.24	380,953.89
租赁物管费	343,454.56	65,336.66
委外研发费用	33,010.25	-120,080.80
设备服务费	357,380.94	502,249.32
差旅费	17,473.92	62,018.17
其他	77,135.73	95,121.11
合 计	11,591,868.88	14,490,168.38

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,310,610.38	1,488,892.91
减：利息收入	132,927.40	362,308.09
汇兑损益	14,568.40	-12,650.69
手续费及其他	127,940.14	331,548.93
合 计	1,320,191.52	1,445,483.06

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	1,013,252.00	1,069,101.45	1,010,000.00
代扣个人所得税手续费返还	91,190.28	76,750.14	

增值税加计抵减		216,126.65	
合 计	1,104,442.28	1,361,978.24	1,010,000.00

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
应收款项保理损失	-1,357,048.03	-2,425,613.31
理财产品投资收益		17,654.60
合 计	-1,357,048.03	-2,407,958.71

#### 9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,526,405.21	1,206,512.84
应收款项融资减值损失	-4,140,002.54	-1,685,509.31
合 计	-1,613,597.33	-478,996.47

#### 10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	11,963.56	-11,676.09	11,963.56
合 计	11,963.56	-11,676.09	11,963.56

#### 11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		4,233.63	
盘盈利得	57,115.12		57,115.12
其他	185.54	287.64	185.54
合 计	57,300.66	4,521.27	57,300.66

#### 12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		1,689.20	

滞纳金	5,849.06		5,849.06
违约金	8,584.44		8,584.44
其他	22.04	34,764.15	22.04
合 计	14,455.54	36,453.35	14,455.54

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用		395,305.48
递延所得税费用	-273,945.25	-835,160.14
合 计	-273,945.25	-439,854.66

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	1,601,096.34	8,188,201.53
按母公司适用税率计算的所得税费用	240,164.45	1,228,230.23
子公司适用不同税率的影响	120,537.80	247,320.85
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	37,613.26	36,829.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
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	731,583.57	
研发费用加计扣除	-1,403,844.34	-1,952,235.33
所得税费用	-273,945.25	-439,854.66

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到政府补助	1,013,252.00	1,274,625.45
收回押金保证金	200,095.33	203,210.00

利息收入	132,927.40	362,308.09
个税手续费返还	91,190.28	76,750.14
其他往来	15,373.86	21,207.62
合 计	1,452,838.87	1,938,101.30

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付销售费用、管理费用和研发费用	19,854,336.86	5,274,421.11
支付押金保证金	885,825.02	1,112,527.64
银行手续费	127,940.14	331,548.93
其他往来	120,540.46	141,003.41
合 计	20,988,642.48	6,859,501.09

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付租赁租金	3,354,599.01	4,001,566.39
合 计	3,354,599.01	4,001,566.39

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,875,041.59	8,628,056.19
加：资产减值准备		
信用减值准备	1,613,597.33	478,996.47
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,984,507.68	3,768,373.32
无形资产摊销	17,033.51	
长期待摊费用摊销	632,017.49	693,924.98
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）	-11,963.56	11,676.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-2,544.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	14,568.40	1,681,766.22
投资损失（收益以“-”号填列）		-17,654.60

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-274,693.52	-818,454.10
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	748.27	-16,706.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,171,748.27	15,524,954.76
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-36,153,223.91	4,949,391.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-8,346,384.25	-9,459,799.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-54,820,499.24	25,421,981.35
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	8,861,570.00	47,891,130.66
减：现金的期初余额	47,891,130.66	56,598,713.69
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	-39,029,560.66	-8,707,583.03

### 3. 现金和现金等价物的构成

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	8,861,570.00	47,891,130.66
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	6,662,914.29	45,897,743.59
可随时用于支付的其他货币资金	2,198,655.71	1,993,387.07
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

3) 期末现金及现金等价物余额	8,861,570.00	47,891,130.66
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	108,612.37	14,531.01	因长期未使用而冻结
小 计	108,612.37	14,531.01	

4. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	25,019,583.32	74,920,000.00	1,371,288.99	51,259,793.11		50,051,079.20
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	1,781,153.48		7,813,148.75	3,077,613.77	89,179.82	5,809,888.76
小 计	26,800,736.80	74,920,000.00	9,184,437.74	54,337,406.88	89,179.82	55,860,967.96

(五) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			576,638.61
其中：港币	638,425.42	0.90322	576,638.61

2. 租赁

公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)9之说明。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十五)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	227,754.22	288,498.69
合 计	227,754.22	288,498.69

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	494,530.48	163,146.93

与租赁相关的总现金流出	3,602,851.11	4,290,065.08
-------------	--------------	--------------

(4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

## 六、研发支出

### 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,676,985.24	13,504,570.03
长期资产折旧摊销	86,428.24	380,953.89
租赁物管费	343,454.56	65,336.66
委外研发费用	33,010.25	-120,080.80
设备服务费	357,380.94	502,249.32
差旅费	17,473.92	62,018.17
其他	77,135.73	95,121.11
合 计	11,591,868.88	14,490,168.38
其中：费用化研发支出	11,591,868.88	14,490,168.38
资本化研发支出		

## 七、在其他主体中的权益

### (一) 企业集团的构成

1. 公司将上海智士网络科技有限公司、武汉智赢数图科技有限公司、广州智曹数字技术有限公司及广州思迈购新零售科技有限公司等4家子公司纳入合并财务报表范围。

### 2. 子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
上海智士网络科技有限公司	上海	上海	商业服务行业	100.00		设立
武汉智赢数图	武汉	武汉	商业服务	60.00		设立

科技有限公司			行业			
广州智曹数字技术有限公司	广州	广州	商业服务行业	100.00		设立
广州思迈购新零售科技有限公司	广州	广州	商业服务行业	100.00		设立

### 3. 非全资子公司的主要财务信息

#### (1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉智赢数图科技有限公司	20,460,135.39	226,555.82	20,686,691.21	22,733,324.71		22,733,324.71

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉智赢数图科技有限公司	12,789,224.42	222,148.25	13,011,372.67	13,742,414.79		13,742,414.79

#### (2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉智赢数图科技有限公司	26,040,226.22	-1,315,591.38	-1,315,591.38	16,939,231.87

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
武汉智赢数图科技有限公司	25,207,789.88	-1,435,535.77	-1,435,535.77	-1,620,415.05

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	1,013,252.00
其中：计入其他收益	1,013,252.00
合 计	1,013,252.00

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	1,013,252.00	1,069,101.45
财政贴息对利润总额的影响金额		205,524.00
合 计	1,013,252.00	1,274,625.45

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和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认和分析本公司面临的各种风险，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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

## (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3及五(一)5之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本公司应收账款的68.02%（2024年12月31日：55.63%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用银行借款等融资手段，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	50,051,079.20	50,589,265.83	50,589,265.83		
应付账款	15,224,867.76	15,224,867.76	15,224,867.76		
其他应付款	86,813.79	86,813.79	86,813.79		
一年内到期的非流动负债	1,657,677.22	1,877,881.90	1,877,881.90		
租赁负债	4,152,211.54	5,373,321.14	303,157.27	3,504,914.07	1,565,249.80
小 计	71,172,649.51	73,152,150.42	68,081,986.55	3,504,914.07	1,565,249.80

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	25,019,583.32	25,862,500.00	25,862,500.00		
应付账款	18,893,580.28	18,893,580.28	18,893,580.28		
其他应付款	146,598.25	146,598.25	146,598.25		
租赁负债	1,781,153.48	1,861,305.39	1,861,305.39		
小 计	45,840,915.33	46,763,983.92	46,763,983.92		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1之说明。

#### (四) 金融资产转移

##### 1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
保理	应收账款	129,599,571.78	终止确认	无追索权
小计		129,599,571.78		

##### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项	保理	129,599,571.78	1,357,048.03
小计		129,599,571.78	1,357,048.03

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的实际控制人

张凯先生直接持有公司 36.0780%股份，通过广州梭伦企业管理合伙企业（有限合伙）间接控制公司 9.0195%股份，合计控制公司 45.0975%股份，为公司的实际控制人。

#### 2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

#### 3. 本公司的其他关联方情况

本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州市天诺营销策划有限公司	公司持股比例达到 5%及以上股东
广东电声市场营销股份有限公司	股东广州市天诺营销策划有限公司母公司
北京图新数聚科技有限公司	子公司股东

### (二) 关联交易情况

#### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
北京图新数聚科技有限公司	技术开发	430,000.00	
广东电声市场营销股份有限公司	地推费用	4,482.24	
北京图新数聚科技有限公司	数据服务		343,321.70
小 计		434,482.24	343,321.70

## (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东电声市场营销股份有限公司	提供数字化营销等服务	2,765,271.14	3,451,842.13
广州市天诺营销策划有限公司	提供数字化营销等服务	373,549.54	1,973,535.68
北京图新数聚科技有限公司	提供数字化营销等服务	1,983,260.00	1,048,305.65
小 计		5,122,080.68	6,473,683.46

## 2. 关联担保情况

### 本公司及子公司作为被担保方

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
张凯	20,023.64	2025/1/23	2026/1/23	否
张凯	5,002,250.00	2025/8/1	2026/7/11	否
张凯	5,005,500.00	2025/8/8	2026/8/7	否
张凯	10,009,500.00	2025/8/26	2026/8/25	否
张凯	5,000,000.00	2025/9/25	2026/9/21	否
张凯	10,009,500.01	2025/9/30	2026/9/28	否
张凯	10,000,000.00	2025/11/5	2026/11/4	否
小 计	45,046,773.65			

## 3. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

关键管理人员报酬	3,753,815.49	4,140,080.04
----------	--------------	--------------

#### 4. 关联方应收应付款项

##### (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广州市天诺营销策划有限公司	89,749.54	4,487.48		
	广东电声市场营销股份有限公司	75,093.99	3,754.70		
	北京图新数聚科技有限公司	531,670.00	26,583.50	1,025,470.00	51,273.50
小计		696,513.53	34,825.68	1,025,470.00	51,273.50

##### (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
合同负债			
	广东电声市场营销股份有限公司		1,611,283.38
	广州市天诺营销策划有限公司		300,997.51
小计			1,912,280.89
应付账款			
	北京图新数聚科技有限公司		355,000.00
小计			355,000.00

#### 十一、承诺及或有事项

##### (一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

##### (二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

## 十三、其他重要事项

### 分部信息

本公司主要业务为提供数字营销服务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	175,649,724.82	72,467,216.98
1-2 年		36,609,050.19
2-3 年		8,233,391.72
账面余额合计	175,649,724.82	117,309,658.89
减：坏账准备	3,190,019.36	433,996.40
账面价值合计	172,459,705.46	116,875,662.49

##### (2) 坏账准备计提情况

###### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	175,649,724.82	100.00	3,190,019.36	1.82	172,459,705.46
合 计	175,649,724.82	100.00	3,190,019.36	1.82	172,459,705.46

(续上表)

种 类	期初数			
-----	-----	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	117,309,658.89	100.00	433,996.40	0.37	116,875,662.49
合计	117,309,658.89	100.00	433,996.40	0.37	116,875,662.49

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	63,800,387.15	3,190,019.36	5.00
合并范围内关联方往来组合	111,849,337.67		
小计	175,649,724.82	3,190,019.36	1.82

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	63,800,387.15	3,190,019.36	5.00
小计	63,800,387.15	3,190,019.36	5.00

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	433,996.40	2,756,022.96				3,190,019.36
合计	433,996.40	2,756,022.96				3,190,019.36

(4) 应收账款和合同资产金额前5名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款		
客户一	89,358,667.86	50.87	
客户二	32,842,432.83	18.70	1,642,121.64
客户三	20,835,836.21	11.86	
客户四	12,672,919.13	7.21	633,645.96
客户五	5,454,912.88	3.11	272,745.64
小计	161,164,768.91	91.75	2,548,513.24

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
合并范围内关联方	16,873,230.38	41,133,349.26
押金保证金	497,952.42	259,744.60
应收暂付款	238,404.64	287,670.04
账面余额合计	17,609,587.44	41,680,763.90
减：坏账准备	58,447.85	130,458.88
账面价值合计	17,551,139.59	41,550,305.02

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	17,580,187.44	38,429,507.19
1-2 年	7,000.00	1,100,116.13
2-3 年		2,050,396.78
3 年以上	22,400.00	100,743.80
账面余额合计	17,609,587.44	41,680,763.90
减：坏账准备	58,447.85	130,458.88
账面价值合计	17,551,139.59	41,550,305.02

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	17,609,587.44	100.00	58,447.85	0.33	17,551,139.59
合 计	17,609,587.44	100.00	58,447.85	0.33	17,551,139.59

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	41,680,763.90	100.00	130,458.88	0.31	41,550,305.02

合 计	41,680,763.90	100.00	130,458.88	0.31	41,550,305.02
-----	---------------	--------	------------	------	---------------

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方往来组合	16,873,230.38		
账龄组合	736,357.06	58,447.85	7.94
其中：1年以内	706,957.06	35,347.85	5.00
1-2年	7,000.00	700.00	10.00
2-3年			
3年以上	22,400.00	22,400.00	100.00
小 计	736,357.06	58,447.85	7.94

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
期初数	15,044.00	14,556.08	100,858.80	130,458.88
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-350.00	350.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	20,653.85	-14,206.08	-78,458.80	-72,011.03
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	35,347.85	700.00	22,400.00	58,447.85
期末坏账准备计 提比例 (%)	5.00	10.00	100.00	0.33

(5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账准备
上海智士网络科 技有限公司	拆借款	10,000,000.00	1年以 内	56.79	
广州智曹数字技 术有限公司	拆借款	6,504,298.54	1年以 内	36.94	

广州思迈购新零售科技有限公司	拆借款	368,931.84	1年以内	2.10	
广州平盈置业有限公司	押金保证金	215,684.82	1年以内	1.22	10,784.24
代扣代缴个人所得税	应收暂付款	119,248.64	1年以内	0.68	5,962.43
小计		17,208,163.84		97.72	16,746.67

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	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	10,029,464.00		10,029,464.00	10,029,464.00		10,029,464.00
合计	10,029,464.00		10,029,464.00	10,029,464.00		10,029,464.00

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
上海智士网络科技有限公司	7,629,464.00						7,629,464.00	
武汉智赢数图科技有限公司	1,400,000.00						1,400,000.00	
广州智曹数字技术有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
小计	10,029,464.00						10,029,464.00	

#### (二) 母公司利润表项目注释

##### 1. 营业收入/营业成本

#### (1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	301,292,169.84	265,488,479.90	174,606,612.06	139,078,505.64
合计	301,292,169.84	265,488,479.90	174,606,612.06	139,078,505.64

其中：与客户之间的合同产生的收入	301,292,169.84	265,488,479.90	174,606,612.06	139,078,505.64
------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
数字营销服务	301,292,169.84	265,488,479.90	174,606,612.06	139,078,505.64
小计	301,292,169.84	265,488,479.90	174,606,612.06	139,078,505.64

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	301,292,169.84	174,606,612.06
小计	301,292,169.84	174,606,612.06

(3) 履约义务的相关信息

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	服务提供时	一般为对账完成后 30-90 天	数字化营销服务	是	无	无

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 5,218,670.05 元。

2. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	9,449,333.36	12,117,592.19
长期资产折旧摊销	86,428.24	102,435.41
租赁物管费	343,454.56	343,855.14
委外研发费用	33,010.25	-120,080.80
设备服务费	357,380.94	501,320.06
差旅费	16,956.70	47,971.99
其他	77,135.73	94,535.11
合计	10,363,699.78	13,087,629.10

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产在持有期间的投资收益		17,654.60
合 计		17,654.60

## 十五、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	11,963.56	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,010,000.00	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42,845.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,064,808.68	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	241,492.78	
少数股东权益影响额（税后）	70.49	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	823,245.41	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	1.48	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.97	0.05	0.05

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,401,278.14
非经常性损益	B	823,245.41
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,578,032.73
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	163,345,910.64
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	3,326,128.50
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7.00
报告月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	162,606,308.09
加权平均净资产收益率	M=A/L	1.48%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	0.97%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	2,401,278.14
非经常性损益	B	823,245.41
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,578,032.73
期初股份总数	D	33,261,285.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	33,261,285.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.07
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.05

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

智选数字技术（广州）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

### 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
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	11,963.56
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,010,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42,845.12
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,064,808.68</b>
减：所得税影响数	241,492.78
少数股东权益影响额（税后）	70.49
<b>非经常性损益净额</b>	<b>823,245.41</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用