



天融信科技集团股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李雪莹、主管会计工作负责人孔继阳及会计机构负责人（会计主管人员）戴芳平声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司存在原材料价格及供应风险、因下游行业采购特点造成的季节性收入和盈利波动的风险、技术人才流失风险及税收优惠政策变化风险，敬请广大投资者注意投资风险。详细内容请见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中“（三）公司发展可能面临的风险”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	1
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	38
第五节 重要事项 .....	61
第六节 股份变动及股东情况 .....	75
第七节 债券相关情况 .....	81
第八节 财务报告 .....	82

## 备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、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；
- 3、报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
天融信、天融信集团、本公司、本集团、公司、上市公司	指	天融信科技集团股份有限公司
天融信科技	指	北京天融信科技有限公司
天融信网络	指	北京天融信网络安全技术有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中央网信办	指	中共中央网络安全和信息化委员会办公室
CNCERT	指	国家计算机网络应急技术处理协调中心
Gartner	指	高德纳国际 IT 研究与顾问咨询公司
IDC	指	国际数据公司
Frost&Sullivan	指	简称“沙利文”，企业增长咨询公司
CCID	指	赛迪顾问股份有限公司
OpenClaw	指	开源 AI 智能体
AI	指	“Artificial Intelligence”的缩写，即人工智能，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。
API	指	“Application Programming Interface”的缩写，指应用程序编程接口。
BAS	指	“Breach and Attack Simulation”的缩写，即入侵与攻击模拟，是一种安全评估方法，通过对网络和系统进行模拟攻击，以评估其安全性能和弱点。
DDoS	指	“Distributed Denial of Service”的缩写，即分布式拒绝服务攻击，指处于不同位置的多个攻击者同时向一个或数个目标发动攻击，或者一个攻击者控制了位于不同位置的多台机器并利用这些机器对受害者同时实施攻击。
VPN	指	“Virtual Private Network”的缩写，即虚拟专用网，其功能是在公用网络上建立专用网络，进行加密通讯。
SD-WAN	指	“Software-Defined Wide Area Network”的缩写，即软件定义广域网，是将 SDN 技术应用到广域网场景中所形成的一种服务。
IDPS	指	“Intrusion Detection and Prevention System”的缩写，即入侵检测和防御系统，指能够发现入侵活动并进行阻止的软件应用或设备。
APT	指	“Advanced Persistent Threat”的缩写，即高级持续性威胁。
WAF	指	“Web Application Firewall”的缩写，即 Web 应用防火墙，是通过执行一系列针对 HTTP/HTTPS 的安全策略来专门为 Web 应用提供保护的一款产品。
DLP	指	“Data Leakage Prevention”或“Data Loss Prevention”的缩写即数据泄露防护或数据丢失防护，指通过一定的技术手段，防止企业的指定数据或信息资产以违反安全策略规定的形式流出企业的一种策略。
EDR	指	“Endpoint Detection and Response”的缩写，即终端检测与响应，是一种主动式端点安全解决方案，监测任何可能的安全威胁，并对这些安全威胁做出快速响应。
MSS	指	“Managed Security Service”的缩写，即安全托管服务。
SASE	指	“Secure Access Service Edge”的缩写，即安全访问服务边缘。

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
会计师、审计机构	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	天融信科技集团股份有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	天融信	股票代码	002212
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天融信科技集团股份有限公司		
公司的中文简称	天融信		
公司的外文名称（如有）	Topsec Technologies Group Inc.		
公司的外文名称缩写（如有）	Topsec		
公司的法定代表人	李雪莹		
注册地址	汕头市金平区东厦路1号世纪海岸雅园6、7幢6幢1407号房全套；汕头市金平区鮎江街道后兰路与鮎中路交界东北角合晨晖照产业园1栋109房		
注册地址的邮政编码	515000		
公司注册地址历史变更情况	2020年11月10日公司注册地址由“汕头市珠津工业区珠津二街1号”变更为“汕头市珠津工业区珠津二街3号3楼西侧”；2024年7月1日公司注册地址由“汕头市珠津工业区珠津二街3号3楼西侧”变更为“汕头市金平区东厦路1号世纪海岸雅园6、7幢6幢1407号房全套；汕头市金平区鮎江街道后兰路与鮎中路交界东北角合晨晖照产业园1栋109房”。		
办公地址	汕头市金平区东厦路1号世纪海岸雅园6、7幢6幢1407号房全套、北京市海淀区西北旺东路10号院西区11号楼东侧		
办公地址的邮政编码	汕头：515000、北京：100193		
公司网址	www.topsec.com.cn		
电子信箱	ir@topsec.com.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	彭韶敏	孙嫣
联系地址	广东省汕头市金平区龙光世纪海岸LCC写字楼6栋1407	北京市海淀区西北旺东路10号院西区11号楼东侧
电话	0754-87278712	010-82776600
传真	010-82776677	010-82776677
电子信箱	ir@topsec.com.cn	ir@topsec.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所： <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司办公地址

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	914405001929358117
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	1、2016年12月，公司购买天融信科技100%股权的重大资产重组事项获得中国证监会核准并完成资产过户，自此公司建立了电线电缆、网络安全的双主业平台。 2、2020年8月，公司为聚焦业务于网络安全领域，提升资产质量及效益，增强可持续经营能力，经公司2020年第二次临时股东大会审议通过，公司实施重大资产出售暨关联交易，将名下电线电缆业务所涉全部资产及相关权益和负债进行转让。截至2020年9月8日，上述交易相关标的股权交割完毕。自此，公司不再从事电线电缆业务，主营业务聚焦至网络安全领域。
历次控股股东的变更情况（如有）	公司于2020年10月26日召开2020年第四次临时股东大会和第六届董事会第一次会议，选举产生了公司第六届董事会成员并聘任了公司高级管理人员。会议召开后，公司根据《公司法》《上市公司收购管理办法》以及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的相关规定，结合公司股权结构和董事会成员提名情况，公司股东大会、董事会的表决机制和程序设定，以及是否存在管理层控制、多个股东共同控制或管理层与股东共同控制情况，对公司控制权情况进行了谨慎甄别。经审慎判断，公司认定本次换届选举后，公司无控股股东、实际控制人。因此，自2020年10月26日起，公司控股股东由郑钟南变更为无控股股东。

### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
签字会计师姓名	付强、张欣华

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入（元）	2,571,967,227.94	2,820,493,237.55	-8.81%	3,124,493,701.39
归属于上市公司股东的净利润（元）	74,222,546.63	83,013,165.90	-10.59%	-371,396,405.53

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	31,956,965.71	53,945,203.14	-40.76%	-417,023,253.38
经营活动产生的现金流量净额（元）	163,391,133.26	258,571,059.79	-36.81%	516,644,391.29
基本每股收益（元/股）	0.0643	0.0733	-12.28%	-0.3265
稀释每股收益（元/股）	0.0643	0.0733	-12.28%	-0.3265
加权平均净资产收益率	0.77%	0.88%	-0.11%	3.88%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	11,225,589,312.61	11,046,222,054.93	1.62%	11,223,616,289.88
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,624,313,723.95	9,393,418,908.84	2.46%	9,446,955,317.46

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减(%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润（元）	91,772,099.48	27,400,077.66	234.93%	-355,783,975.87

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	335,664,964.65	490,586,784.79	376,202,493.04	1,369,512,985.46
归属于上市公司股东的净利润	-68,388,818.56	3,695,347.07	-170,767,059.04	309,683,077.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-75,799,036.95	-778,761.31	-175,476,154.96	284,010,918.93
经营活动产生的现金流量净额	-230,087,379.16	501,439,263.65	-710,349,613.66	602,388,862.43

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-593,114.64	-132,933.30	52,819.30	
计入当期损益的政府补助（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）	14,373,811.25	15,343,686.63	17,767,361.98	
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	20,080,000.00	13,242,169.96	6,849,456.21	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,231,227.02	7,401,464.76	11,802,507.46	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		562,070.00	9,625,212.90	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,626,122.89	2,411,855.96	5,968,647.79	收到北京火绒网络科技有限公司分红 200 万元、收到南京赛宁信息技术有限公司业绩补偿款 93.87 万元，个税手续费返还 68.74 万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	293,466.20	-2,006,314.77	286,099.46	
减：所得税影响额	4,745,931.80	7,751,954.85	6,725,257.25	
少数股东权益影响额（税后）		2,081.63		
合计	42,265,580.92	29,067,962.76	45,626,847.85	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☑适用 ☐不适用

收到北京火绒网络科技有限公司分红 200 万元、收到南京赛宁信息技术有限公司业绩补偿款 93.87 万元，个税手续费返还 68.74 万元

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☑适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
软件产品增值税退税	51,311,166.87	增值税即征即退收入

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

2025 年，天融信迈入第四个“十年”发展期。经过三十年创新发展，以“人工智能+”战略为引领，公司致力于成为中国领先的网络安全与智算云解决方案提供商。2025 年，公司全面深化 AI 与网络安全的融合创新，推动云计算业务完成向智算云的战略升级，构建覆盖两大核心业务领域的产品、服务与综合解决方案体系，帮助全行业客户提升智能化安全防御水平、建设新一代智算基础设施，赋能千行百业数字化、智能化转型升级。

#### 1、公司主营业务、主要产品及用途

公司围绕网络安全和智算云两大业务板块，提供覆盖全业务场景的产品、服务和解决方案。

##### 1) 网络安全

###### (1) AI 应用安全

公司围绕大模型和智能体安全，发布大模型安全网关、API 安全审计、大模型数据安全监测、大模型安全评估、内容智能管控、OpenClaw 安全评估服务，推出大模型安全防护、大模型数据安全防护、OpenClaw 安全防护等解决方案，构建起平台、主机、模型、数据到应用五层闭环安全体系，实现从模型训练、部署到应用的全周期风险管控，为智能化场景下的网络与数据安全提供全面保障。

###### (2) 工业安全

公司推出工业防火墙、工业入侵检测、工业安全监测审计、工业态势感知、工业网闸、工业主机卫士等 15 款专用工业安全产品，覆盖防护、检测、审计、管理等多维安全能力，构建面向工业数字化场景的一体化安全防护体系。公司推动工业安全智能体、AI 安全助手在工业企业的应用实践，在客户现有防护体系基础上，通过大小模型协同机制，实现工业全流量从网络行为到物理行为的深度解析与精准感知；公司将人工智能技术融入安全运营实践，建立引导式智能分析流程，通过事件、资产、人员多维度关联分析构建威胁图谱，实现攻击溯源、漏洞研判与半自动化应急响应，全面达成安全风险可视化与安全事件全流程协同处置。

###### (3) 数据安全

公司率先提出“以数据为中心的安全防护体系建设”思路，推出数据库审计与防护、网络数据防泄漏、终端数据防泄漏、数据脱敏、数据库审计、数据分类分级、数据安全智能管控平台、数据备份一体机、数据安全靶场、数据安全保险、数据安全治理咨询、数据安全体系建设、数据安全合规评估等 20 余款数据安全类产品及服务，构建集治理、监管、技术于一体的数据全生命周期解决方案，实现数据“识别—检测—防护—响应—恢复”全生命周期的纵深防御，产品与方案在政府、运营商、金融、交通、医疗、教育、能源等行业规模化应用。在可信数据空间领域，公司通过可信接入连接器及可信服务平台等核心产品，依托智算云、隐私计算等能力，构建“可信管控—资源交互—价值创造”核心能力闭环。公司参与 90 项数据安全领域标准及白皮书编制，入选《可信数据空间 技术架构》技术文件和《数据服务能力评估 第 2 部分：评估要素》《数据服务能力评估 第 3 部分：实施指南》重点标准验证试点典型单位，持续巩固行业优势地位。

###### (4) 信创安全

公司深耕国产化领域二十余年，截至报告期末，已累计发布 77 类 350 款网络安全产品型号，覆盖主流网络安全产品类别，取得 3300 余项兼容性认证，始终保持国产化产品品类最全、型号最多的行业领先地位。公司持续投入全栈国产化能力建设，并与商密算法、可信计算、拟态防御等技术深度融合，打造高安全、高可靠、高性能国产化产品。伴随人工智能技术全面快速发展，公司将 AI 技术应用于国产化产品体系，率先发布天问大模型，推出融入 AI 的防火墙、WEB 应用防火墙、入侵检测、入侵防御、APT 安全监测、数据防泄露、网络审计、API 安全等系列产品，以及内置智能助手“产品小天”的数据库审计与防护、大数据分析、数据分类分级、XDR、自动化渗透测试、AI MSS 等产品和服务。通过与上下游产业链的深度合作，公司产品现已全面适配主流国产化生态厂商的软硬件平台及应用，并在政府、运营商、金融、交通、医疗、教育、能源等全行业规模化落地。

## 2) 智算云

### (1) 企业云

公司企业云业务覆盖智算云平台、超融合系统、桌面云系统、安全网元等多个品类，智算云平台内置异构算力调度、模型全生命周期管理、OpenClaw 一键部署等能力；超融合系统集网络、计算、存储、安全、智能于一体，内置百余项可编排服务；桌面云系统采用自研分布式存储与 TADP 远程桌面协议，实现高清晰度、低带宽占用、强兼容体验；公司围绕企业云安全场景，推出 API 安全网关、容器安全、XDR 等 18 类安全网元，为各行业客户智能化转型提供安全护航与算力支撑。

### (2) 一体机

公司围绕客户在等保合规与智能化转型中的核心痛点，打造等保一体机与智算一体机两大类软硬一体化产品，实现安全能力与智能算力的集约化交付。等保一体机融合公司等保建设能力与云原生安全能力，采用自研安全网元实现内核级集成，在保障高性能与高稳定的同时，提供开箱即用的等保合规能力，助力客户快速完成安全建设并实现统一安全运营。智算一体机面向大模型及智能体的基础设施建设需求，融合“智、算、存、网、安”五大能力，全面覆盖智算中心建设、大模型私有化部署与训推、智能体及知识库运营、大模型安全防护等场景，以高性能、易运维、高安全的特性，为客户提供集算力、应用、防护于一体的智算底座，显著降低大模型落地门槛。

### (3) 信创云

公司信创云已发布 6 类 52 款国产化产品型号，涵盖基于华为、海光、飞腾、龙芯、兆芯、摩尔线程、沐曦、天数智芯等主流国产 CPU、GPU 芯片的服务器及云终端，构建了“基础硬件—基础软件—云平台—应用软件—信息安全”的全栈协同体系，实现了从底层硬件到核心应用的全国产化。产品提供一云多芯、异构算力统一调度等关键能力，帮助客户安全、平滑、成本可控地完成无缝国产化替代，已在政府、医疗、教育、能源等多行业实现规模化落地。

## 3) 公司新技术、新产品变化

AI 技术深刻重塑网络安全攻防逻辑，加速推动防御能力向更主动、更智能、更高效、更精准的模式转变。报告期内，公司加快 AI 技术研究和应用，进一步提升网络安全、智算云产品核心竞争力。

### (1) 首发多款 AI 应用安全新品，完善安全产品体系

公司大模型安全网关产品获得首张“大模型安全防护围栏”增强级认证证书。公司率先发布大模型多模态安全网关，打造“以 AI 对抗 AI”的主动防御新范式。产品集成涵盖文本、图片、音频、视频的全景多模态防护，提供多种编码的解码与检测、上下文语义攻击检测、合规审计与溯源能力，为客户筑牢 AI 应用安全防线，更成为发展 AI 的“通行证”。

公司发布大模型安全评估系统，针对大模型应用及智能体进行多维度风险评估，包括 IT 基础设施、生成内容、模型文件、API 接口、部署服务等，实现模型运行环境脆弱性与生成内容合规性的全面评估。

公司推出大模型数据安全监测系统，内置合规特征库、敏感数据监测库、攻击检测库等安全知识库，深度解析网络传输、MCP、A2A 等协议，实现大模型全生命周期的数据安全风险监测。

公司推出 API 安全审计产品，深度融合数据内容检测能力，利用数据处理引擎、实时分析算法以及智能分析技术，深入分析 API 传输内容，提供提示词注入攻击检测、API 请求速率限制、API 日志分析等能力，为各类智能体构建稳定、可靠的安全防护屏障。

公司发布内容智能管控产品，以“AI 内核+边缘架构”构建起全流程智能防护体系，集成人工智能算法与边缘计算能力，实时监测并分析视频、图片及文字信息，精准识别违规内容。

针对“龙虾”典型应用场景下的安全风险，公司快速发布 OpenClaw 安全评估服务，涵盖主机与网络安全、身份认证与访问控制、配置与模型安全、数据安全等方面，实现从部署到应用、从技术到管理的全维度风险评估。

### (2) 首创“融算一体”架构，实现通算与智算统一管理

公司发布“融算一体”为核心架构的太行云 5.0，实现统一纳管 CPU、GPU 等多元算力资源，形成通用算力与智能算力的一体化调度与运营。新架构支持业务负载与 AI 负载双态协同，兼顾传统应用与大模型训练、推理等智算场景需求，具备极简部署、弹性伸缩、高效运营等特性，可大幅降低资源碎片化与运维复杂度；内置全栈安全能力与 AI 工程化平台，打通数据、模型、应用全流程，在提升算力利用率的同时，构建端到端安全防护能力，为客户数字化转型与智能化升级提供

高效、安全、统一的云基座。

### （3）完善国产商用密码产品体系，满足多元化合规需求

公司持续深耕国产化商用密码领域，依托全栈自研能力，进一步完善国产化商用密码产品与方案体系。截至报告期末，公司已累计推出 16 类 41 款国产化商用密码产品，能够充分满足信创、密评、等保、关保等场景安全合规需求，为关键信息基础设施及各行业数字化转型提供自主可控的安全保障。

### （4）AI 重构安全托管新模式，实现分钟级安全响应

公司发布新一代 AI 安全托管服务（AI MSS），通过技术架构革新重新定义安全运营模式，实现从人力到算力的革命性转变。AI MSS 以天问大模型为底座，基于“漏洞分析、攻防实战、威胁检测”三大安全垂域核心能力，打造专属安全智能体 TopClaw，贯穿“感知—分析—研判—响应—复盘”全链路，将安全响应时效缩短至分钟级。

### （5）AI 赋能安全产品迭代，提升主动安全防御能力

公司加速全栈产品的智能化升级与核心技术迭代。报告期内，APT 安全监测产品全新升级，以自研 TAI 智慧引擎为核心，将 AI 深度融入威胁检测、加密流量分析、未知威胁发现与智能研判全流程，显著提升 APT 攻击的发现、研判与处置效率；AI 赋能数据分类分级产品，动态适配业务场景，高效完成海量数据资产梳理与精准定级，并率先通过信通院“AI 赋能数据安全”能力检验；天问大模型系统检测引擎、多元化基座模型等完成全新升级，推出漏洞管理、情报分析、告警研判、方案制定等多个专家智能体，高效检测新型高级威胁攻击，帮助客户提升主动安全防御能力。

## 2、公司经营模式

### 1) 盈利模式

公司盈利主要来自网络安全与智算云产品与方案销售、服务提供及能力订阅三种模式。

**产品与方案销售：**公司提供标准化的网络安全和智算云产品及解决方案，并根据客户需求，提供行业化、定制化产品和解决方案，以产品销售模式实现公司营业收入。

**服务提供：**公司基于产品工具化、运营平台化和人员本地化服务，为客户提供安全规划与咨询、安全评估与加固、安全业务定制开发、安全运维和安全运营，以提供服务模式实现公司营业收入。

**能力订阅：**公司面向已销售的产品提供以月、年计费的的安全知识（包括知识库、威胁情报等），面向客户提供以天、月、年和流量计费的云端检测和防护能力，以订阅模式实现公司营业收入。

### 2) 研发模式

公司坚持自主创新，采取预研先行、需求引领、平台支撑、产学研合作的研发策略。

**（1）预研先行：**公司设有安全技术研究院和多个安全实验室，主要承担大模型安全、智能体安全、智能检测、攻防研究、协议分析、威胁追踪、红蓝对抗等前沿领域技术与探索等工作，并将研究成果应用到各产品中。

**（2）需求引领：**根据行业与客户需求，公司采用标准产品开发与定制项目并行的模式。标准产品支撑项目，同时定制项目中的业务需求不断沉淀、积累，并整合到标准产品中，实现技术创新和产品迭代。

**（3）平台支撑：**公司建立了专业的软件平台、硬件平台团队，为各产品研发提供基础支撑，有助于快速推出满足市场需求的新产品，提升产品研发效率。

**（4）产学研合作：**公司与全国 160 余所高校建立合作，共建 20 余个联合实验室及实训基地，完成 200 余项产学研合作协同育人项目。截至目前，公司累计承接国家前沿课题 70 余项，包括人工智能安全 7 项、智算云 4 项、数据安全 3 项、工业互联网安全 14 项、车联网安全 14 项。公司深度参与中央网信办指导的“网络安全学院学生创新资助计划”，累计发布课题 66 项，产出专利 105 件、论文 38 篇、原型/代码 147 套。

### 3) 销售模式

公司采用直销加分销的销售模式，一方面，公司在全国市场向政府、重要行业、重要客户直接销售产品、服务和解决方案；另一方面，公司与渠道合作伙伴合作进行全区域的分销，使公司产品和服务覆盖更广泛的区域市场和客户。

### 4) 生产模式

公司具有独立的硬件设计和软件研发能力，公司独立设计的硬件模块由具备相关能力和资质的供应商代为加工生产；硬件类产品是将自主研发的软硬件功能模块和安全能力，通过与工控机或服务器进行高度匹配和融合后，交付给客户；软

件类产品以软件研发为主要生产模式。公司依托自有厂房、设备和人员以自行组织生产为主，部分原材料由供应商代工生产，生产过程有高效的质量管理制度和生产全流程管理制度，能够保障硬件和软件的测试、检验、入库、生产、包装、出库等整个环节规范且高效有序地开展；产品产量主要根据市场需求、经销商需求及项目需求实行评估与报备相结合的模式进行预生产，有效保证了客户的供货效率，同时也有效提升了原材料的使用率，实现库存高周转率。

### 3、业绩驱动因素

信息化、数字化和智能化技术发展、安全威胁加剧、国家政策法规是网络安全行业持续需求来源，AI 驱动技术创新加速、新兴场景需求增加以及国产替代深化，《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《“十五五”规划纲要》等政策法规深化带来行业需求增加。公司将人工智能技术与产品深度融合，实现威胁检测精度提升、告警误报率下降及未知威胁对抗能力增强，带动产品附加值与市占率双升；同时以 AI 替代重复性运营作业，显著降低交付成本，提升人效与盈利水平。面向人工智能大模型规模化应用，公司持续完善 AI 应用安全和智算云产品系列，深化“智算+安全”融合方案，抢占增量市场。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

### 1、所处行业基本情况与发展

#### 1) 人工智能应用创新提速，网络安全需求带来新增量

2025 年，人工智能加速演进，从开源大模型、多模态内容生成到 OpenClaw 智能体兴起，AI 正从交互对话走向自主决策执行，驱动大模型应用进入规模化爆发阶段。人工智能在释放巨大生产力的同时，也催生了智能、隐蔽、规模化的新型网络攻击。与此同时，AI 系统自身也面临模型投毒、提示词注入、敏感信息泄露、内容违规输出等安全风险。面对大模型及智能体快速普及带来的潜在安全挑战，亟需技术、政策协同发力，构建全方位、全流程的安全防护体系。2026 年 1 月，新修改的《中华人民共和国网络安全法》正式施行，首次将人工智能安全纳入法律框架；2026 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》（以下简称“十五五”规划纲要）正式发布，明确加快国家网络安全防御体系建设，全面实施“人工智能+”行动，深化人工智能赋能安全治理，推动建立人工智能全生命周期风险管理制度，健全覆盖安全监测、风险预警、应急响应的风险防控体系。

根据 IDC 2025 V2《全球网络安全支出指南》预测，中国网络安全市场将由 2024 年的 112 亿美元增至 2029 年的 178 亿美元，五年复合增速 9.7%。随着“十五五”开局，政策合规、数字化深度推进与大模型规模化应用的多重驱动，网络安全行业正式迈入“新质网安”发展新阶段。网络安全作为新质生产力基石，市场空间长期向好。



图 3.1: 中国网络安全市场规模预测

## 2) 人工智能驱动安全创新，安全防御能力全面提升

人工智能技术的快速发展与规模化应用，大模型从应用探索走向实践。在安全防护领域，依托大模型强大的深度学习和海量数据处理能力，通过对网络流量、安全日志及威胁情报的自主学习与关联分析，安全防护效率得到全面提升。在安全运营领域，自主 AI 智能体进一步将安全防御推向新高度，让复杂工作流程具备自主规划、执行和推理能力，通过自然语言交互降低对运营人员的专业门槛，有效提升运营效率，助力企业实现提质增效。

2026 年，新修改的《中华人民共和国网络安全法》正式施行，明确支持运用人工智能等新技术创新网络安全治理模式，提升网络安全综合防护水平。“十五五”规划纲要中提出加快数智技术创新应用，深化人工智能赋能安全治理，全面提升安全感知预警、指挥决策、精准管理和即时响应能力。在政策指引与技术驱动下，人工智能正与网络安全产品、技术深度融合，推动构建更加全面、智能、高效的一体化网络安全防护体系。

## 3) 行业数智化转型提速，智算基础设施需求攀升

在新一轮科技革命与产业变革中，人工智能已成为核心驱动力。2025 年 8 月，国务院《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》明确了阶段性目标：到 2027 年智能终端、智能体等应用普及率超过 70%，2030 年达到 90%以上，2035 年全面迈入智能经济与智能社会发展新阶段。2026 年，新修改的《中华人民共和国网络安全法》正式施行，提出推进训练数据资源、算力等基础设施建设。2026 年《政府工作报告》首次提出打造智能经济新形态，实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程。“十五五”规划纲要提出加快数智技术创新，深化拓展“人工智能+”，加快国家枢纽算力设施集群建设，深入推进“东数西算”工程，构建多层次算力设施体系和全国一体化算力网。智算云已成为赋能千行百业智能化升级、推动社会迈入数智时代的关键底座。

IDC 报告显示，2025 年上半年中国 AI IaaS 整体市场同比增长 122.4%，市场规模达 198.7 亿元人民币，预计到 2029 年将接近 1,500 亿元。IDC《中国超融合和软件定义存储市场跟踪报告，2025》显示，2025 年中国超融合市场规模达 23.81 亿美元，2030 年预计将达 35.96 亿美元，未来五年复合增长率 8.6%。2025 年，多模态模型与视频生成模型取得阶段性进展，各类大模型在性能与复杂任务处理能力上持续提升，为 AI 应用创新开辟了广阔空间，新兴 AI 应用驱动智算基础设施需求加速释放。

## 4) 新型工业化加快推进，安全能力体系亟待完善

随着人工智能技术逐步融入研发设计、生产制造、运营管理等各环节，工业控制系统、工业互联网平台、智能装备及工业数据等面临更加开放和复杂的网络环境，也引入了新的安全风险。2026 年 1 月，工业和信息化部等八部门联合印发《“人工智能+制造”专项行动实施意见》，旨在加快推进人工智能技术与制造业深度融合，打造新质生产力，强调企业应加强人工智能应用过程中的安全防护。2026 年《政府工作报告》提出持续推进制造业数字化转型和“人工智能+”行动，不断完善人工智能治理体系。“十五五”规划纲要提出促进制造业“智改数转网联”，实施智能制造工程和工业互联网创新发展工程，一体推进网络、标识、平台、数据、安全体系建设和规模化应用，加强工业控制系统和新技术新应用的网络安全防护。工业数字化、智能化转型加速，网络安全威胁加剧，对工业安全保障能力提出了更高要求。

## 2、公司所处的行业地位情况

### 1) AI 安全解决方案引领者

随着大模型技术逐步由训练研发转向规模化应用，各类安全风险持续凸显、日趋复杂。公司面向大模型全生命周期安全构建了完善的解决方案体系，已在政府、金融、医疗、教育等行业实现规模化落地。报告期内，公司率先发布的大模型安全网关获公安部第三研究所颁发的首张“大模型安全防护围栏”增强级证书，大模型安全七个细分领域全面入选 IDC《中国大模型安全保护市场概览，2025：全方位安全检测与防护构建可信 AI》；大模型安全评估系统入选 Gartner《Innovation Insight: AI Security Testing in China》报告、入选 CCIA 第一批网络安全新技术名单。2026 年 3 月，公司业内首发大模型多模态安全防护网关，进一步夯实 AI 应用安全防护体系；2026 年 4 月，公司 API 安全审计系统和大模型脆弱性扫描与管理平台首批通过中国信息通信研究院 OpenClaw 类智能体安全权威评估测评，也成为网络安全厂商中唯一有两款产品通过该评测的企业。

截至报告期末，公司参编 AI 领域各级标准已超 50 项，其中已发布国家标准 4 项、团体标准 6 项，是唯一参与全部 3 项已发布的生成式人工智能安全国家标准的安全企业；公司申请 AI 领域专利 361 件，持续提升核心技术竞争力，把握 AI 应用爆发带来的安全新机遇，引领 AI 安全解决方案发展。

## 2) 全场景安全解决方案领军者

公司是中国网络安全领军企业，产品覆盖基础网络、工业互联网、车联网、物联网、可信数据空间等全业务场景。其中，防火墙产品连续 26 年市场占有率第一，安全服务、工业安全、应用安全、数据安全等领域的数十款核心产品长期入选 IDC、Gartner、Frost&Sullivan、CCID 等国内外权威机构报告，在政府、运营商、金融、医疗、教育、能源等行业头部客户中保持较高渗透率，市场领先优势明显。报告期内，公司加速推进 AI 技术内化，赋能全栈产品能力升级，据 IDC 报告显示，公司天问大模型及安全运营、安全检测、安全合规、数据安全、安全攻防、威胁情报等多个安全智能体入选代表厂商，行业领先。

表 3-1 产品服务市场排名

类别	数量	产品服务市场排名
IT 安全硬件	20 类	防火墙产品连续 26 年位居国内第一，VPN、WAF、网闸、数据防泄漏产品连续多年位居市场前三，工控防火墙、工控入侵检测与审计、工控靶场及蜜罐、工控漏扫、工控网闸产品位居市场前三，大模型一体机、IDPS、数据安全管理平台、零信任、API 安全审计、API 安全网关、大模型安全防护等均处于市场领导地位，运维安全审计、漏洞扫描入选代表厂商。
IT 安全软件	17 类	态势感知产品连续三次位于市场领导者位置，安全智能体、安全管理平台、EDR、安全资源池、数据安全产品、终端安全产品、工业互联网安全软件产品（工控审计、工控主机卫士、工业态势感知、工控安全集中管理等）、XDR 处于市场领导地位，CSP 安全攻防演练平台、威胁情报系统、SASE、SIEM、MDR 入选代表厂商。
IT 安全服务	6 类	综合安全服务连续四年位居市场第一，专业安全服务位居市场第一，工控安全服务位居市场第一，托管安全服务位居市场第二，安全咨询服务连续五年位居市场前三，数据安全服务位居市场领导者地位。

资料来源：IDC、Gartner、Frost&Sullivan、CCID

表 3-2 重要行业入围产品

行业	数量	入围产品
中央政府采购	7 类 46 款 (全品类)	防火墙、Web 应用防火墙、入侵检测、入侵防御、堡垒机、网闸、杀毒
运营商行业	100 余类 (全品类)	防火墙、工控防火墙、虚拟化防火墙、VPN、数据库审计与防护、天问大模型系统、智算一体机、超融合、桌面云、SD-WAN、UTM、Web 应用防火墙、入侵检测、入侵防御、EDR、态势感知、堡垒机、网闸、漏扫、抗 DDoS、防病毒网关、负载均衡、僵尸蠕虫监测、签名验签服务器、上网行为管理、网络审计等
税务行业	22 类	防火墙、入侵检测、入侵防御、VPN、Web 应用防火墙、终端 DLP、数据库审计与防护、网闸、日志审计、上网行为管理、漏扫、抗 DDoS、防病毒网关、堡垒机、网络准入、基线、沙箱、流量探针、API 安全检测、XDR、BAS、服务器
能源行业	9 类	防火墙、入侵检测、入侵防御、数据库审计、主机加固、上网行为管理、网络准入、堡垒机、日志审计
金融行业	8 类	防火墙、网络 DLP、大数据分析平台、驻场服务、渗透测试、众测服务、互联网安全监测服务、培训服务

在信创领域，公司深耕二十余年，已实现全栈产品国产化，领先优势显著。截至报告期末，公司取得兼容性证书 3900 余项，持续保持信创产品品类最全、型号最多，产品方案在政府、运营商、金融、交通、医疗、教育、能源等全行业规模化落地。报告期内，公司首批入驻网络安全等级保护 2.0 与可信计算 3.0 攻关示范基地，“国产化 AI 大模型智能辅助安全运营解决方案”入选工信部“2024 年信息技术应用创新典型解决方案”。公司三度获评网信自主创新调研报告“金风帆企业奖”，三度入选艾媒咨询“中国信创企业百强榜”。

### 3) 智算云新兴市场先行者

当前 AI 技术及应用产业处于高速发展阶段，智算基础设施建设需求持续旺盛。报告期内，公司智算云业务实现营业收入 40,377.89 万元，同比增长 57.95%，占总营收比重达 15.70%，业务规模和比重持续扩大，营收结构不断优化升级，对公司整体经营业绩形成正向支撑。报告期内公司智算一体机核心产品市场拓展成效显著，超额完成年度销量目标。

依托在云计算领域十余年的技术沉淀与市场深耕，公司已形成成熟完善的产品与解决方案体系，国产化适配全面、行业场景覆盖广泛，在政府、制造、金融、教育、运营商、医疗、交通、能源等多行业实现规模化落地，业务营收占比逐年提升，两度被 Gartner 列为中国超融合跨界代表厂商。报告期内，公司抢抓 AI 时代基础设施升级机遇，云计算业务战略升级为智算云，成为智算云新兴市场的先行者。

公司是首个智能云服务领域国家标准、首个超融合领域国家标准的参编单位。报告期内，公司率先发布的智算一体机快速在政务、检察院、高校、科研院所、医疗、文旅、有色金属等场景实现落地应用，受到客户一致认可；智算云平台首批通过工信领域大模型一体机能力验证、获 2025 年世界互联网大会“互联网之光”博览会“新光”产品奖，3 项标杆案例获“i+创新杯”特等奖和二等奖、入选《人工智能产业应用标杆案例集(2025)》。伴随 OpenClaw 应用大规模爆发，2026 年 3 月公司智算云业务核心产品第一时间发布新版本，帮助客户一键部署 OpenClaw，并提供安全解决方案。

### 3、人工智能、数据安全等领域政策法规密集出台，合规需求加速释放

报告期内，国家及行业主管部门围绕人工智能安全、数据安全、工业互联网安全、关键信息基础设施安全保护、商用密码等重点领域，持续发布并完善相关政策法规，行业合规要求进一步趋严。

表 3-3 报告期内发布的重要法律、法规与政策

序号	时间	发布单位	文件名称	概要
1	2025 年 1 月 6 日	国家发改委、国家数据局、工信部	《国家数据基础设施建设指引》（发改数据〔2024〕1853 号）	《指引》在安全防护方面，明确国家数据基础设施安全保障体系建设重点是构建多层次、全方位、立体化的国家数据基础设施安全保障框架，贯穿数据生命周期全流程，帮助各参与方提升数据安全保障能力，确保数据的可信性、完整性和安全性。
2	2025 年 1 月 15 日	国家发改委、国家数据局、中央网信办、工信部等六部门	《关于完善数据流通安全治理 更好促进数据要素市场化价值化的实施方案》（发改数据〔2025〕18 号）	《方案》提出了七大主要任务，包括明晰企业数据流通安全规则、加强公共数据流通安全管理、强化个人数据流通保障、完善数据流通安全责任界定机制、加强数据流通安全技术应用、丰富数据流通安全服务供给、防范数据滥用风险。
3	2025 年 3 月 14 日	国家网信办、工信部、公安部、国家广播电视总局	《人工智能生成合成内容标识办法》（国信办通字〔2025〕2 号）	《办法》明确人工智能生成合成内容标识主要包括显式标识和隐式标识两种形式，显式标识是指在生成合成内容或者交互场景界面中添加的，以文字、声音、图形等方式呈现并可以被用户明显感知到的标识；隐式标识是指采取技术在生成合成内容文件数据中添加的，不易被用户明显感知到的标识。
4	2025 年 3 月 20 日	工信部	《工业互联网安全分类分级管理办法》（工信部网安〔2024〕68 号）	《办法》明确工业互联网企业应当按照工业互联网安全定级相关标准规范，结合企业规模、业务范围、应用工业互联网的程度、运营重要系统的程度、掌握重要数据的程度、对行业发展和产业链供应链安全的重要程度以及发生网络安全事件的影响后果等要素，开展自主定级。工业互联网

序号	时间	发布单位	文件名称	概要
				企业级别由高到低分为三级、二级、一级。
5	2025年5月9日	中国人民银行	《中国人民银行业务领域数据安全管理办法》（中国人民银行令〔2025〕第3号）	《办法》针对中国人民银行业务领域内产生和收集的不涉及国家秘密的网络数据，提出业务数据安全工作遵循“谁管业务，谁管业务数据，谁管数据安全”原则，并分别提出了业务数据分类分级与总体要求、全流程业务数据安全要求、全流程业务数据安全技术要求、业务数据安全风险与事件管理方面的要求。
6	2025年5月23日	公安部、国家网信办、民政部等六部门	《国家网络身份认证公共服务平台管理办法》	《办法》强调了国家网络身份认证公共服务平台的数据安全和个人信息保护的责任，包括平台应当建立并落实安全管理制度与技术防护措施，平台处理的重要数据和个人信息应当在境内存储；因业务需要确需向境外提供的，应当按照国家有关规定进行安全评估，平台的建设和服务涉及密码的，应当符合国家密码管理有关要求。
7	2025年5月30日	中国人民银行	《中国人民银行业务领域网络安全事件报告管理办法》（中国人民银行令〔2025〕第4号）	《办法》对网络安全事件分级管理作出了规定，明确特别重大、重大、较大、一般等级网络安全事件的分级标准底线规则，以及对网络安全事件报告流程、内容、时效、途径等作出规定；并对中国人民银行或其分支机构监督和管理责任落实，以及金融从业机构违反规定行为的处罚作出规定。
8	2025年6月3日	国务院	《政务数据共享条例》（中华人民共和国国务院令 第809号）	《条例》提出政府部门应当明确本部门政务数据共享工作机构，负责本部门政务数据共享具体工作，包括建立健全本部门政务数据共享中数据安全和个人信息保护制度，组织开展本部门政务数据共享安全性评估；还应当建立健全政务数据共享安全管理制度，落实政务数据共享安全管理主体责任和政务数据分类分级管理要求，保障政务数据共享安全等。
9	2025年6月27日	国家密码管理局、国家网信办、公安部	《关键信息基础设施商用密码使用管理规定》	《规定》明确了商用密码使用具体要求，包括关键信息基础设施使用的商用密码产品、服务应当经检测认证合格，使用的密码算法、密码协议、密钥管理机制等商用密码技术应当通过国家密码管理部门审查鉴定，并强调关键信息基础设施应当使用商用密码对其存储、使用、传输的核心数据、重要数据和个人信息进行保护。
10	2025年8月26日	国务院	《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（国发〔2025〕11号）	《意见》在“强化基础支撑能力”中明确提出“提升安全能力水平”。推动模型算法、数据资源、基础设施、应用系统等安全能力建设，防范模型的黑箱、幻觉、算法歧视等带来的风险，加强前瞻评估和监

序号	时间	发布单位	文件名称	概要
				测处置，推动人工智能应用合规、透明、可信赖。建立健全人工智能技术监测、风险预警、应急响应体系，强化政府引导、行业自律，坚持包容审慎、分类分级，加快形成动态敏捷、多元协同的人工智能治理格局。
11	2025年9月3日	国家密码管理局	《国家密码管理局商用密码行政检查事项清单》（国家密码管理局公告 第52号）	《清单》涉及的检查事项包括对法律、行政法规和国家有关规定要求使用商用密码进行保护的网络与信息系统所使用的密码算法、密码协议、密钥管理机制等商用密码技术的监督检查；对商用密码标准实施的监督检查；对商用密码检测机构开展商用密码检测的监督检查；对电子认证服务机构使用密码的监督检查等 9 大检查事项。
12	2025年9月15日	国家网信办	《国家网络安全事件报告管理办法》	《办法》主要对网络安全事件报告适用范围、监管职责、报告主体、报告流程、报告时限、报告内容等提出规范要求。《办法》还明确，对迟报、漏报、谎报或者瞒报网络安全事件造成重大危害后果的运营者依法从重处罚；对采取合理必要的防护措施，有效降低网络安全事件影响和危害，并按照规定及时报告的运营者，可视情从轻或不予追究责任。
13	2025年10月10日	中央网信办、国家发改委	《政务领域人工智能大模型部署应用指引》	《指引》强调场景牵引、规范部署和运行管理，政务部门可围绕政务服务、社会治理、机关办公和辅助决策等工作中的共性、高频需求，因地制宜、结合实际，以统筹集约的方式开展政务领域人工智能大模型部署，并建立健全全周期管理体系，明确应用方式和边界，落实人工智能大模型“辅助型”定位，防范模型“幻觉”等风险，扎实做好安全管理，建立安全责任制度，明确安全职责和任务，提升人工智能安全风险应对能力。
14	2025年10月17日	国家网信办、国家市场监督管理总局	《个人信息出境认证办法》（国家互联网信息办公室 国家市场监督管理总局 令第20号）	《办法》规定了个人信息处理者通过个人信息保护认证的方式向中华人民共和国境外提供个人信息，明确了个人信息出境认证的适用情形，以及个人信息出境认证的申请方式、认证要求及证书有效期，并明确了专业认证机构应当履行的义务。
15	2025年10月28日	中共中央	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》	《建议》提出推进国家安全体系和能力现代化，建设更高水平平安中国，包括健全国家安全体系；加强重点领域国家安全能力建设，加强网络、数据、人工智能、生物、生态、核、太空、深海、极地、低空等新兴领域国家安全能力建设，防范化解重点领域风险能力；提高公共安全治理水平和完善社会治理体系。

序号	时间	发布单位	文件名称	概要
16	2025年11月29日	公安部	《公安机关网络空间安全监督检查办法（征求意见稿）》	《办法》是对2018年制定的《公安机关互联网安全监督检查规定》（公安部令第151号）进行修订，适用于公安机关依法对网络运营者、数据处理者、个人信息处理者等履行法律法规规定的网络安全、信息安全、数据安全义务情况开展的监督检查。
17	2025年12月6日	国家网信办	《网络数据安全风险评估办法（征求意见稿）》	《办法》明确风险评估工作应当按照《网络数据安全条例》有关要求和《数据安全风险评估方法》（GB/T 45577）等有关国家标准开展。并规定重要数据处理者应当每年度对其网络数据处理活动开展风险评估，重要数据安全状态发生重大变化可能对数据安全造成不利影响的，应及时对发生变化及其影响的部分开展风险评估；鼓励处理一般数据的网络处理者至少每3年开展一次风险评估。
18	2025年12月8日	国家能源局	《能源行业数据安全管理办法（试行）》（国能发规划规〔2025〕108号）	《办法》规定了能源行业重要数据的管理者在重要数据的收集、存储、使用、加工、传输、提供、公开、删除等环节，应综合运用加密、鉴权、认证、脱敏、校验、审计等技术手段进行安全保护；应加强对数据共享、调用的安全管控，采取技术措施定期监测数据共享、调用情况，并配备风险隔离、认证鉴权、威胁告警等安全保护措施。
19	2025年12月29日	全国人大	《中华人民共和国网络安全法》全文公布	新修改的《网络安全法》重点强化网络安全法律责任，国家支持人工智能基础理论研究和算法等关键技术研发，推进训练数据资源、算力等基础设施建设，完善人工智能伦理规范，加强风险监测评估和安全监管；国家支持创新网络安全管理方式，运用人工智能等新技术，提升网络安全保护水平。

### 三、核心竞争力分析

2025年，公司迈入第四个“十年”发展期，在新的十年，锚定“中国领先的网络安全与智算云解决方案提供商”目标，全面提升在技术创新、产品方案研发及市场营销等方面的能力，持续增强核心竞争力。

#### 1、新兴领域布局早，技术创新能力强

公司围绕核心技术强化知识产权布局，已申请专利3000余件，已授权专利1200余件，申请专利包括人工智能安全361件、智算云118件、数据安全394件、工业互联网安全86件、量子安全7件、5G安全7件。注册商标270余项，获得软件著作权520余项，入选“国家知识产权示范企业创建对象”“国家知识产权优势企业”国家级荣誉。公司持续推进技术研发与标准制定的协同互促，将自身技术创新成果转化为行业共同遵循的规范，作为多个标准化组织的成员单位，公司积极参与国际国内标准制定工作，累计参与了600余项标准的研制，已发布400余项，其中国家标准110余项，重点领域参与标准包括人工智能安全50项、智算云43项、数据安全92项、工业互联网安全62项、量子安全5项。

2025年，公司与清华大学、北京中关村实验室等共同申报的《高效协作的互联网动态行为安全可信关键技术与应用》项目，荣获中国电子学会科技进步一等奖；公司与北京邮电大学等单位共同申报的《高带宽并发实时业务柔性调度与控控关键技术及应用》项目，荣获2025年中国通信学会科学技术奖特等奖；公司与清华大学、北京邮电大学等共同申报的《异质异构网络的安全协同机制、关键技术及应用》项目，荣获北京市科学技术进步奖二等奖。2026年，公司与信息工程大学、嵩山实验室等共同申报的《内生安全云网关键技术创新及应用》项目，荣获河南省科学技术进步奖一等奖；公司《工业互联网安全未知威胁智能检测与防御关键技术及应用》项目，荣获吴文俊人工智能科技进步一等奖。截至目前，公司已累计获得2项国家科技进步奖、13项省部级科技进步奖、8项社会科技奖。报告期内，公司牵头及参与国家级重大科研项目10项，累计70余项，进一步巩固了公司在人工智能安全、智算云、数据安全等相关领域的技术积累与市场地位。

## 2、全产品系列、全业务方向的解决方案能力

公司依托30年的技术沉淀与持续创新，面向基础网络、工业互联网、车联网和物联网等全业务场景，提供100余类、1000余款产品，覆盖全品类。并基于前瞻性战略布局，公司快速推出智算云及AI+安全系列新产品，为AI基础设施建设与全链路安全防护提供一站式解决方案。

公司以全产品系列、全业务方向的解决方案能力，满足政府、运营商、金融、制造、交通、医疗、教育、能源等全行业客户的业务需求。依托公司500余名安全顾问与行业专家团队，在各类业务场景中持续迭代创新，输出前瞻性、体系化的解决方案，实现对新业务、新方向、新需求的高效适配与快速落地。报告期内，公司面向人工智能、工业互联网、智能网联、低空经济、卫星互联网等新业务场景，推出系列创新解决方案，并在多个客户场景中实现应用落地，获得广泛认可。

## 3、全行业营销、全区域覆盖的服务交付能力

基于“行业直销+渠道分销”的营销战略布局，公司凭借在政府、运营商、金融、能源、央企等大型行业头部客户长期积累的品牌优势，占据行业制高点，并向细分行业市场全面渗透，全行业营销优势已形成。公司已在全国各省、自治区、直辖市和重点区域设立分支机构，进行区域深耕。2025年香港、澳门子公司相继成立，以此为支点拓展海外市场。同时，公司已构建起铂金、金牌、银牌三级渠道分销授权体系，目前拥有合作伙伴25000余家，地市县市场覆盖率超95%。自有营销体系与渠道合作伙伴深度协同，打造本地化营销网络共同开拓市场，实现省市县市场的深度渗透，公司“全行业营销、全区域覆盖”的竞争优势进一步得到巩固。

在30余年的发展历程中，公司深度参与国家级重大工程项目建设 and 重大活动安全保障任务，连续10年参与国家级网络安全攻防演练并屡获最佳攻击团队，多省地市实战攻防演练位列前三。公司首批并连续10届入选CNCERT最高级网络安全应急服务支撑单位，也是国家重大网络安全保卫技术支持单位，拥有中国信息安全测评中心、中国网络安全审查认证和市场监管大数据中心、中国通信企业协会颁发的业界最全、级别最高的服务资质。公司体系化、专业化的安全服务能力赢得客户广泛好评，服务交付水平业界领先。

# 四、主营业务分析

## 1、概述

报告期内，公司经营整体呈现“营收结构优化、盈利质量提升、成本管控有效”的良好态势。公司实现归属上市公司股东的净利润7,422.25万元，同比下降10.59%，扣除股份支付费用影响后，归属上市公司股东的净利润9,177.21万元，同比增长234.93%。公司实现营业收入25.72亿元，同比下降8.81%，收入下降主要原因为政府行业受宏观环境及行业短期波动影响同比下降23.24%。国有企业收入实现增长，其中，电信行业同比增长13.88%、金融行业同比增长5.52%、交通行业同比增长33.19%，能源行业基本持平。公司收入质量显著提升，毛利率同比增长5.27个百分点，其中网络安全业务毛利率增长7.57个百分点，智算云业务毛利率增长2.18个百分点。

报告期内，公司控费有效，期间费用总计同比下降3.28%，其中公司在研发上一方面立足AI新领域，以“安全+智算”双轮驱动，巩固网络安全领先优势，加速智算云业务布局，另一方面持续推进提质增效，成效显著，研发费用同比下降5.77%，销售体系聚焦行业深耕与渠道拓展，同步推进内部管理效能提升，销售费用同比下降7.13%。整体而言，公司通过战略聚焦、技术深耕与精益管理的组合拳，有效对冲了外部压力，为后续高质量发展奠定坚实基础。

## 2、收入与成本

## (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,571,967,227.94	100%	2,820,493,237.55	100%	-8.81%
分行业					
网络安全	2,555,766,778.10	99.37%	2,805,952,645.98	99.48%	-8.92%
其他	16,200,449.84	0.63%	14,540,591.57	0.52%	11.42%
分产品					
网络安全产品	2,151,987,906.66	83.67%	2,550,309,283.56	90.42%	-15.62%
智算云产品	403,778,871.44	15.70%	255,643,362.42	9.06%	57.95%
其他产品	16,200,449.84	0.63%	14,540,591.57	0.52%	11.42%
分地区					
东北	125,286,739.18	4.87%	113,122,399.88	4.01%	10.75%
华北	1,007,792,718.19	39.18%	991,623,588.15	35.16%	1.63%
华东	473,399,169.14	18.41%	445,163,845.55	15.78%	6.34%
华南	379,914,892.97	14.77%	597,087,660.97	21.17%	-36.37%
华中	222,958,687.63	8.67%	271,071,139.38	9.61%	-17.75%
西北	149,652,680.00	5.82%	120,134,112.72	4.26%	24.57%
西南	212,471,629.33	8.26%	282,290,490.90	10.01%	-24.73%
国外	490,711.50	0.02%			100.00%
分销售模式					
直销	1,744,551,478.88	67.83%	2,074,938,559.55	73.57%	-15.92%
分销	827,415,749.06	32.17%	745,554,678.00	26.43%	10.98%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

单位：元

	2025 年度				2024 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	335,664,964.65	490,586,784.79	376,202,493.04	1,369,512,985.46	421,972,881.83	451,258,275.17	709,221,846.92	1,238,040,233.63
归属于上市公司股东的净利润	-68,388,818.56	3,695,347.07	-170,767,059.04	309,683,077.16	-89,313,612.79	-116,451,876.13	36,488,959.36	252,289,695.46

说明经营季节性（或周期性）发生的原因及波动风险

公司业务存在明显的季节周期性。公司客户主要集中于政府和大行业等领域，上述客户通常采取预算管理制度和产品集中采购制度，一般在上半年进行预算立项、设备选型、测试，下半年进行招标、采购和建设，因此公司业务下半年的销售规模一般较上半年高，尤其第四季度占比更高。2025 年第四季度营业收入占到年度营业收入的 53.25%，2024 年第四季度营业收入占到年度营业收入的 43.89%，费用在年度内较为均衡地发生，因而通常体现公司第一季度、半年度或第三季度出现季节性亏损或者盈利相对较少的情况。

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

单位：元

	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
分客户所处行业						
政府及事业单位	979,098,313.88	380,603,474.35	61.13%	-23.24%	-27.48%	2.27%
国有企业	909,154,851.70	288,945,932.56	68.22%	5.17%	-0.66%	1.87%
商业及其他	667,513,612.52	188,593,123.17	71.75%	0.25%	-31.75%	13.25%
分产品						
网络安全产品	2,151,987,906.66	634,363,238.55	70.52%	-15.62%	-32.86%	7.57%
智算云产品	403,778,871.44	223,779,291.53	44.58%	57.95%	51.96%	2.18%
分地区						
东北	125,286,739.18	40,171,382.39	67.94%	10.75%	-15.31%	9.87%
华北	991,592,268.35	331,388,634.93	66.58%	1.48%	12.75%	-3.34%
华东	473,399,169.14	156,013,031.25	67.04%	6.34%	-5.06%	3.96%
华南	379,914,892.97	129,831,144.57	65.83%	-36.37%	-56.70%	16.05%
华中	222,958,687.63	89,283,973.99	59.95%	-17.75%	-35.64%	11.13%
西北	149,652,680.00	48,455,810.08	67.62%	24.57%	8.34%	4.85%
西南	212,471,629.33	62,778,334.86	70.45%	-24.73%	-39.07%	6.95%
国外	490,711.50	220,218.01	55.12%	100.00%	100.00%	100.00%
分销售模式						
直销	1,728,351,029.04	593,813,984.75	65.64%	-16.12%	-32.58%	8.39%
分销	827,415,749.06	264,328,545.33	68.05%	10.98%	25.13%	-3.61%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
网络安全和智算云	销售量	元	2,571,967,227.94	2,820,493,237.55	-8.81%
	生产量	元	2,533,931,518.18	2,767,753,464.37	-8.45%
	库存量	元	192,958,438.25	230,994,148.01	-16.47%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
网络安全和智算云	原材料	620,875,963.68	71.63%	792,429,820.53	72.10%	-21.65%
网络安全和智算云	人工成本	216,814,796.94	25.02%	277,880,794.79	25.28%	-21.98%
网络安全和智算云	制造费用及其他	20,451,769.46	2.36%	21,719,101.22	1.98%	-5.84%
其他业务	其他业务	8,541,712.91	0.99%	6,967,698.93	0.63%	22.59%
合计		866,684,242.99	100.00%	1,098,997,415.47	100.00%	-21.14%

说明：无

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求  
主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原材料	620,875,963.68	71.63%	792,429,820.53	72.10%	-21.65%
人工成本	216,814,796.94	25.02%	277,880,794.79	25.28%	-21.98%
制造费用及其他	20,451,769.46	2.36%	21,719,101.22	1.98%	-5.84%
合计	858,142,530.08	99.01%	1,092,029,716.54	99.36%	-21.42%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

天融信科技（香港）有限公司成立于 2025 年 1 月 21 日，系天融信科技全资子公司，占比 100%。截至报告期末，天融信科技尚未实际出资，截至 2025 年年报出具前已实际出资。

新余天融信网络安全技术有限公司成立于 2025 年 4 月 1 日，系天融信网络全资子公司，占比 100%。截至报告期末，天融信网络尚未实际出资。

融信科技（澳门）有限公司成立于 2025 年 8 月 20 日，系天融信科技与天融信集团共同出资设立，天融信科技占比 96%，天融信集团占比 4%。截至报告期末，天融信科技和天融信集团尚未实际出资。

子公司北京天融信网络安全技术有限公司下属贵州天融信大数据技术有限公司已于 2025 年 11 月完成注销手续，注销后不再将其纳入合并范围。

子公司北京天融信网络安全技术有限公司下属宁波天融信网络安全技术有限公司已于 2025 年 12 月完成注销手续，注销后不再将其纳入合并范围。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,119,971,632.85
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	43.55%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	723,512,202.40	28.13%
2	客户 B	132,666,459.58	5.16%
3	客户 C	109,084,837.62	4.24%
4	客户 D	85,218,358.61	3.31%
5	客户 E	69,489,774.64	2.70%
合计	--	1,119,971,632.85	43.55%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	608,004,137.46
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	52.48%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	243,490,780.80	21.02%
2	供应商 B	195,931,618.00	16.91%
3	供应商 C	86,975,254.20	7.51%
4	供应商 D	46,816,842.24	4.04%
5	供应商 E	34,789,642.22	3.00%
合计	--	608,004,137.46	52.48%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	863,468,206.24	929,750,945.78	-7.13%	
管理费用	175,795,218.03	128,268,484.69	37.05%	主要系股份支付费用增加所致
财务费用	2,962,776.73	-2,349,898.62	226.08%	主要系短期借款利息增加所致
研发费用	605,235,898.34	642,284,254.62	-5.77%	

### 4、研发投入

报告期内，公司持续研发投入，并在 AI+安全、智算云、新质安全等方面加大投入，推出满足市场需求的新产品、新版本，提升产品竞争力。

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
大模型安全网关系统	响应 AI 时代安全治理需求，将传统网络安全能力延伸至人工智能领域。以“数据安全+合规管控”为核心，为大模型应用构建全生命周期的安全防护体系，解决数据泄露、合规风险、成本失控等关键痛点。	已发布，持续迭代	打造行业领先的大模型安全网关，提供敏感数据识别、访问权限管控、操作行为审计等核心能力，实现“事前预防-事中控制-事后追溯”的闭环管理。帮助客户满足等保、数据安全法等合规要求，降低数据泄露风险，提升安全事件响应效率。	把握 AI 应用安全市场爆发机遇，构建“合规驱动+业务赋能”的双轮增长模式。以合规需求切入市场，逐步延伸至业务安全场景，将成为 AI 应用安全领域的核心产品。
安全托管运营服务 MSS	满足客户“安全能力外包+专家服务”的刚性需求，通过 7×24 小时专业化安全运营，帮助客户补齐安全人才短板，实现从被动防御到主动运营的安全能力升级。	已发布，持续迭代	建设统一安全运营平台，实现多源日志智能关联分析、威胁自动检测与分级响应、工单全流程闭环管理。支持远程托管+现场协同的混合交付模式，缩短安全事件 MTTR（平均响应时间），提高客户满意度。	建立持续性的订阅收入模式。增强客户粘性和品牌溢价能力，将形成产品与服务的协同增长。
智算云平台	顺应 AI 算力私有化部署趋势，打造开箱即用的大模型智算平台。解决企业部署大模型面临的技术门槛高、成本不可控、多云管理复杂等痛点，让每一家企业都能低成本、高效率地用上大模型。	已发布，持续迭代	推出软硬一体化智算平台，支持 DeepSeek、千问等主流大模型的快速部署与弹性扩容；提供大模型微调、RAG 知识库、AI 应用开发等全栈能力；实现多云统一纳管。	抓住 AI 算力市场爆发窗口，构建“平台+模型+应用”的 AI 生态闭环，将推动公司成为领先的智算云解决方案提供商。

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
APT 安全监测系统	应对高级持续性威胁的挑战，打造“检测-分析-溯源-响应”一体化安全监测平台。通过 AI 增强检测能力和生态联动，帮助客户实现从“单点防护”到“全网态势感知”的安全能力跃升。	已发布，持续迭代	构建攻击链可视化溯源能力，溯源时间从天级缩短至小时级；打通与防火墙、EDR 等产品的联动，实现威胁一键处置闭环。	巩固公司在威胁检测领域的领先地位，覆盖政府、运营商、金融等全行业市场。形成“产品+情报+服务”的完整解决方案。
天问大模型系统	以 AI 技术赋能传统安全产品，构建“AI+安全”的技术护城河。通过大模型、小模型、机器学习等技术栈，实现安全能力的智能化升级，打造“能思考、会学习、自进化”的下一代安全产品。	已发布，持续迭代	将 AI 能力深度融入安全产品，提升威胁检测准确率、告警降噪率、安全运营效率；构建 MSS 智能助手，提升常规告警的自动分析与处置能力。	构建 AI 时代的安全技术壁垒，形成“算法-数据-场景”的闭环优势，提升全产品竞争力。
数据分类分级系统	响应《数据安全法》《个人信息保护法》等法规要求，帮助企业构建数据资产“一本账”。通过 AI 驱动的自动化分类分级，解决企业数据资产看不清、敏感数据找不到、合规要求落不实等痛点。	已发布，持续迭代	实现数据资产自动化发现与分类，内置多行业分类分级标准，支持一键生成合规报告；构建数据资产全景图，支撑后续数据安全防护策略的精准落地。	形成“分类分级-风险评估-安全防护”的产品闭环。覆盖政府、运营商、金融等行业市场，带动整体解决方案销售。
物联网安全接入网关	解决物联网设备数量庞大、类型复杂、管控困难的安全挑战。构建“识别-接入-检测-准入-管控”的物联网安全闭环，帮助客户实现海量物联网资产的可见、可管、可控。	已发布，持续迭代	推出桌面式、机架式等多形态硬件产品，覆盖 50+种物联网协议识别，支持 10 万级终端并发接入；实现物联网终端的自动化发现与指纹识别，终端识别正确率提升至 90%。	布局物联网安全蓝海市场，形成“网关+平台+服务”的完整解决方案。将广泛应用于智慧城市、智能交通等场景。

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	2,200	2,311	-4.80%
研发人员数量占比	42.64%	43.64%	-1.00%
研发人员学历结构			
博士	10	10	0.00%
硕士	185	182	1.65%
本科	1,548	1,633	-5.21%
大专及以下	457	486	-5.97%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	978	1,205	-18.84%
30~40 岁	991	917	8.07%
40~50 岁	215	179	20.11%
50 岁以上	16	10	60.00%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	741,313,555.23	816,304,957.15	-9.19%
研发投入占营业收入比例	28.82%	28.94%	-0.12%
研发投入资本化的金额（元）	264,527,493.32	295,363,847.08	-10.44%
资本化研发投入占研发投入的比例	35.68%	36.18%	-0.50%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

□适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

单位：元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
天融信车联网态势感知系统	33,320,920.87	随着汽车互联化和智能化的发展，汽车不再孤立，越来越多地融入到互联网中。与此同时，汽车也慢慢成为潜在的网络攻击目标，汽车的网络安全已成为汽车安全的基础，受到越来越多的关注和重视，网络安全已经成为车联网产业健康发展的基础和前提。随着车辆开放连接的逐渐增多，相关设备系统间数据交互更为紧密，网络攻击、木马病毒、数据窃取等互联网安全威胁也逐渐延伸至汽车领域。一旦车载系统和关键零部件、车联网平台等遭受网络攻击，可导致车辆被非法控制，进而造成隐私泄露、财产损失甚至人员伤亡。因此亟需实现汽车网络安全，保障主机厂、客户信息免受攻击和侵害。本项目通过部署安全防护产品，持续监测车联网端、管、云数据，获取车辆、TSP、安全事件的日志、安全事件、流量信息等，快速发现车联网攻击行为数据，进行实时的网络安全态势感知及预警，从而保护车辆用户的通信安全与隐私保护；保障主机厂、客户信息免受攻击和侵害，提升智能网联平台安全防护能力，提供监测预警功能和网络控制功能，提高品牌竞争力。	已完成
天融信安全网元轻量操作系统	53,744,732.29	安全网元轻量操作系统项目是一个致力于提高网络设备安全性和稳定性的创新性研发项目。该项目旨在开发一款专门为网元设计的轻量级操作系统，以满足现代网络环境下对网络设备安全性的迫切需求。该操作系统将专注于网元设备的安全性优先、高稳定性、轻量级、易管理和可扩展等特点，为网络技术的发展和应用做出积极贡献，并提升我国在网络安全领域的技术实力和自主创新。	已完成
天融信烽燧威胁管理平台	14,265,421.81	项目基于前沿的威胁情报挖掘技术解决网络安全领域问题，充分体现我司在前沿安全领域进行积极开拓创新探索的能力。符合我司持续研发基于威胁情报挖掘技术的新一代安全产品战略规划。当前基于该技术的市场格局主要涉及互联网安全公司和新兴安全公司以及国外先进网络安全公司，传统安全公司相较起步较晚。基于此原因该项目能在一定程度上丰富我司在威胁情报领域的产品品类。	已完成
天融信国产化分布式防火墙	36,009,416.07	随着网络规模不断扩充、云计算时代的来临，网络流量呈指数增长，在网络核心出口、视频监控网络边界、数据中心边界等环境中，满足大流量、高可靠、易扩展等要求的高性能防火墙产品得到了越来越广泛的应用。 研发内容：系统基于分布式国产化硬件平台设计，采用自主安全的操作系统 NGTOS，基于 NGTOS 软件平台开发，提升国产防火墙产品性能，意在提高产品的核心竞争力。 功能&技术点：天融信国产化分布式防火墙是面向数据中心大流量场景开发的一款软硬件结合的边界安全防护产品。产品提供访问控制、地址转换、病毒过滤、入侵检测、WAF、僵尸木马、URL 过滤、文件过滤、数据过滤、动态路由、SSLVPN 和 IPSECVPN 等 4-7 层安全防护功能和网络接入能力，同时支持与态势	已完成

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
		感知、EDR、waf、防病毒、TA-DB 等设备实现联动；具备高性能、高扩展性和高可靠性的特点，支持前后通风、控制板冗余、业务板冗余、风扇冗余、电源冗余、板卡热插拔、双机热备等电信级高可靠要求；满足通用场景和国产化场景对于高性能安全防护的需求。	
天融信国产化双向网闸	21,640,576.69	<p>由于信息数字化，所以越来越多的行业被要求部署国产化网闸设备。网域网神等厂商也提供了国产化网闸，并且在销售渠道和市场占有率上有一定的优势，产品也比较成熟，数据库技术积累丰富，但是设计架构老旧且难以调整，性能存在瓶颈，而我司国产化网闸为自主研发全新产品，基于 NGTOS 优秀平台，提供方便扩展高性能框架，支持丰富的音视频系统种类，支持内外端机统一管理，一体化策略引擎，完整、高性能、细粒度的安全引擎，为实际用户接入场景提供了完整的解决方案，会大大提升在市场竞争中的竞争力。</p> <p>功能&amp;技术点：国产化网闸产品用于解决客户高性能和高安全的应用场景；比如网络订火车票，网络医院挂号，音视频网闸场景，即有高性能的要求，流量很大，延时很小，但网络安全要求又很高，要严格保护业务核心网免受攻击。在这种需要下，就对网闸的吞吐，延时等性能提出了严格的要求。技术上开发一套协议扩展性强，可支持高并发，高吞吐，低延时的高性能代理框架，在该框架的基础上，实现了 HTTP，MAIL，FTP，数据库，视音频等协议的访问转发功能和各个协议的安全过滤功能，实现文件同步和数据库同步功能。</p>	已完成
天融信国产高性能加密机	20,446,123.91	<p>天融信国产高性能加密机是基于 NGTOS2.6 平台开发的天融信 VPN 系列产品。在性能方面有着全面提升。更安全，更快速的加密机产品可以更全面的覆盖用户场景，形成更强的市场竞争优势。通过产品的多种 VPN 功能可以实现企业总部与各个分支机构、合作伙伴、移动办公人员之间的远程接入等多种网络互联需求，为用户提供全面接入安全方案。泛终端均可使用，适应不同网络变化。整体目标趋势为国产化、易用性、高性能。</p>	已完成
天融信数据安全风险分析系统	12,186,667.08	<p>随着数字经济的快速发展，数据安全的重要性日益凸显。企业在数据安全方面面临着威胁形势多变、合规监管趋严、技术环境演进及业务场景迭代等多重挑战，压力与日俱增。在法律法规和国家战略层面，国家高度重视数据安全：从《网络安全法》到《数据安全法》《个人信息保护法》，数据安全法律体系顶层设计逐步完善，行业法规与标准规范加速落地，为数据安全提供了法律依据和刚性约束。</p> <p>天融信数据安全风险分析系统运用主被动采集方式，实现对关键业务场景的安全数据采集、监测和数据流转监控；通过分析引擎对安全日志进行深度分析，实现监测与告警，并呈现数据安全总体态势（含数据资产态势、告警风险态势等），从用户业务数据全生命周期提供安全防护服务。按照一体化、标准化、智能化、可视化要求，帮助企业快速掌握全面数据安全态势、识别数据面临的安全风险与隐患、及时发现并处置数据安全告警。</p> <p>天融信数据安全风险分析系统围绕数据全生命周期建立防护机制与技术支撑体系，为各业务数据提供安全防护能力，减少安全事件损失、提升防护水平，最终实现数据全生命周期“可信、可管、可控、可追溯”的目标。</p>	已完成
天融信容器负载保护系统	24,243,268.68	<p>目前，容器安全产品主要应用于运营商与金融行业，其次为军队、政府及能源行业。当前主流的云原生安全产品多依赖外挂式安全手段，与业务场景的融合度不足。云原生应用具有需快速迭代系统以应对市场变化的特性，这要求云原生安全产品必须能敏捷响应业务需求，推动安全与业务向融合化方向发展——安全技术正以业务为核心，向更智能的方向演进。从市场竞争来看，当前主要对手为青藤云。其容器安全业务重点布局运营商市场，同时通过与腾讯云深度绑定推广产品，整体竞争力较强。我司依托自身在细分行业的优势资源开展市场拓展，结合各目标行业的业务发展特点，针对性打磨容器安全产品；目标市场聚焦军队、能源、政府等重点领域，同时积极构建生态合作体系，如：华为云、阿里云、腾讯云、天翼云等厂家。</p> <p>该产品聚焦解决云原生技术引入的特有安全风险与运维难点：一方面覆盖镜像投毒、容器逃逸、资源消耗等核心安全风险，另一方面破解容器环境资产清点难、流量不可视、微隔离策略制定复杂等运维痛点。核心价值在于助力客户有效防范容器运行时安全事件，构建云原生应用全生命周期防护体系，保障业务持续稳定运行。</p>	已完成

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
天融信万兆国产化硬件平台	10,380,583.56	为满足市场需求，丰富公司国产化万兆硬件平台，应对市场对网络安全产品提出的越来越高国产化要求，公司不断推出国产化设备。本项目主要为新增 2 款龙芯硬件平台，满足产品对国产低端硬件、中端硬件的需求。 产品竞争优势：板载网口多，有 2 个扩展槽，支持公司标准网卡扩展模块；龙芯 3A5000 板载支持 2 对万兆光口，性能更高，提高竞争能力。功能齐全，接口丰富，可扩展，国产化率高。 产品战略：丰富国产化低端、中端硬件平台，增加龙芯国产硬件平台可选性。	已完成
天融信便携式数据安全检查系统	21,644,923.79	天融信便携式数据安全检查系统是一款面向数据安全合规监管需求的创新型检测类产品，基于国产化技术环境自主研发，集问卷系统、技术检测与平台汇报接口于一体，具备资产收集、漏洞扫描、日志审计、流量威胁检测、威胁情报分析等多维度功能。系统支持对网络环境中的敏感数据流动、配置风险及安全隐患进行全方位排查，可广泛应用于网信、公安等监管部门的监督检查、企业定期自查评估、第三方测评机构的安全评估等多个场景。该系统以数据安全合规性检查为核心目标，填补了当前市场在便携式、一体化数据安全检测工具方面的空白，助力组织实现高效、精准的数据安全风险识别与管理，推动数据安全防护能力的全面提升。	已完成
天融信国产化 APT 安全监测系统	21,544,189.65	天融信国产化 APT 安全监测系统是 Gartner 定义的 NDR 类产品，通常叫做威胁检测与响应系统，在网络安全专用产品中属于 APT 安全监测类别，在国内市场上也有叫做 APT 类产品。APT 产品在当前市场上需求量较大，目前友商均有此类产品，但我司目前缺失该产品的市场份额。因此开发此产品可以填补我司产品空白。同时，APT 产品在 HW 场景中，也可作为防守方的探针使用。	已完成
天融信火焰威胁检测系统	15,857,806.16	目前市场中的相似产品存在统计分析能力和报表呈现功能较为薄弱，用户体验和功能丰富性弱，缺少对市场需求的深入分析和其他关键功能模块等问题，而天融信火焰威胁检测系统通过引入更先进的数据分析工具和算法，提升统计分析的准确性和报表呈现的可视化效果，增强用户体验，根据市场需求，增加更多的入侵检测模块，例如网络流量分析、异常行为检测和威胁情报集成等，以全面提升系统的检测能力和适应性。 天融信火焰威胁检测系统是基于公司 NGOTS 安全操作系统，自主研发的威胁检测系统。该产品融合了高级威胁、威胁情报库、僵尸主机规则库、攻击检测规则库、病毒规则库、应用识别库、地理信息库以及第三方攻击检测库，同时对应用访问监控、对网络流量深入内容层审计等，具备精确全面应用安全监控实现资产可视、威胁可视、流量可视、溯源取证，同时和多合一平台联动，全面多维度监测用户网络安全并预警，提升运维人员的风险预警，进一步提升网络系统安全性。产品应用了 ngtos2.6 软件平台的新特性，包括深度引擎分离、虚拟化和软件化，从而提升了产品的稳定性，并拓展了产品的应用场景。可以使我司在网络安全流量审计和监测类产品领域扩展业务。	已完成

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,871,827,749.82	3,095,239,063.85	-7.22%
经营活动现金流出小计	2,708,436,616.56	2,836,668,004.06	-4.52%
经营活动产生的现金流量净额	163,391,133.26	258,571,059.79	-36.81%
投资活动现金流入小计	57,908,366.67	150,327,523.22	-61.48%
投资活动现金流出小计	322,402,499.56	520,396,688.16	-38.05%
投资活动产生的现金流量净额	-264,494,132.89	-370,069,164.94	28.53%
筹资活动现金流入小计	404,146,895.70	38,224,233.91	957.31%

项目	2025 年	2024 年	同比增减
筹资活动现金流出小计	414,627,713.76	186,456,771.30	122.37%
筹资活动产生的现金流量净额	-10,480,818.06	-148,232,537.39	-92.93%
现金及现金等价物净增加额	-111,585,090.42	-259,730,642.54	57.04%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 9,517.99 万元，主要系以下因素影响：

①中国网络安全市场中长期看发展前景良好，但近两三年度受宏观经济增速放缓等多种因素影响，下游客户对于网络安全产品和服务的采购预算有所收紧，2025 年度网络安全领域的市场活力尚未完全恢复，报告期营业收入较上年同期有所下降，致报告期销售商品、提供劳务收到的现金同比减少 17,463.63 万元；

②公司积极推进人员优化策略，人员结构不断调整，持续引进新人才、优胜劣汰，提质增效，报告期支付给职工以及为职工支付的现金同比减少 11,595.65 万元。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期经营活动产生的现金流量净额为 16,339.11 万元，报告期净利润为 7,422.25 万元，两者相差 8,916.86 万元，主要系其他资产减值损失和信用减值损失计提、固定资产及使用权资产折旧、无形资产摊销等对公司净利润有影响，对经营活动产生的现金流量无影响。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	551,522,432.01	4.91%	665,617,022.91	6.03%	-1.12%	无重大变化
应收账款	2,669,039,995.33	23.78%	2,588,714,178.13	23.44%	0.34%	无重大变化
合同资产	100,374,188.19	0.89%	75,973,657.50	0.69%	0.20%	无重大变化
存货	390,239,221.54	3.48%	406,258,838.52	3.68%	-0.20%	无重大变化
投资性房地产	14,321,325.01	0.13%	15,664,544.80	0.14%	-0.01%	无重大变化
长期股权投资	461,678,773.97	4.11%	485,028,998.99	4.39%	-0.28%	无重大变化
固定资产	370,840,179.48	3.30%	392,127,302.99	3.55%	-0.25%	无重大变化
使用权资产	82,275,272.95	0.73%	104,771,134.54	0.95%	-0.22%	无重大变化
商誉	4,144,624,398.90	36.92%	4,144,624,398.90	37.52%	-0.60%	无重大变化
合同负债	150,472,575.43	1.34%	144,955,842.81	1.31%	0.03%	无重大变化
租赁负债	60,569,310.79	0.54%	77,605,898.20	0.70%	-0.16%	无重大变化

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
2.应收融资款	3,598,670.48				1,346,431.00	3,598,670.48		1,346,431.00
5.其他非流动金融资产	261,630,000.00	20,080,000.00						281,710,000.00
金融资产小计	265,228,670.48	20,080,000.00			1,346,431.00	3,598,670.48		283,056,431.00
上述合计	265,228,670.48	20,080,000.00			1,346,431.00	3,598,670.48		283,056,431.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

于 2025 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 21,933,598.33 元为公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函及银行承兑汇票等所存入的保证金，其中到期日在一年以上的保证金人民币 4,608,273.50 元重分类至其他非流动资产。

于 2025 年 12 月 31 日，银行存款中人民币 1,502,443.59 元为受限资金。其中，人民币 169,553.75 元因子公司珠海安赐艳阳天网络信息安全产业股权投资基金企业(有限合伙)(以下简称“艳阳天”)银行账户有关文件未更新而被冻结，截至 2025 年年报出具前已解除受限；人民币 1,332,889.84 元为本公司及子公司天融信科技因票据追索权纠纷被仲裁申请人申请财产保全而被司法冻结。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	9,468,090.00	-100.00%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京天融信科技有限公司	子公司	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件服务；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备；生产、加工计算机软硬件。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	75,757,576.00	6,887,180,858.33	3,861,685,495.83	2,571,967,227.94	56,366,534.15	98,431,694.18

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天融信科技（香港）有限公司	新设	无影响
新余天融信网络安全技术有限公司	新设	无影响
融信科技（澳门）有限公司	新设	无影响
贵州天融信大数据技术有限公司	注销	无影响
宁波天融信网络安全技术有限公司	注销	无影响

## 主要控股参股公司情况说明

天融信科技（香港）有限公司成立于 2025 年 1 月 21 日，系天融信科技全资子公司，占比 100%。截至报告期末，天融信科技尚未实际出资，截至 2025 年年报出具前已实际出资。

新余天融信网络安全技术有限公司成立于 2025 年 4 月 1 日，系天融信网络全资子公司，占比 100%。截至报告期末，天融信网络尚未实际出资。

融信科技（澳门）有限公司成立于 2025 年 8 月 20 日，系天融信科技与天融信集团共同出资设立，天融信科技占比 96%，天融信集团占比 4%。截至报告期末，天融信科技和天融信集团尚未实际出资。

贵州天融信大数据技术有限公司已于 2025 年 11 月 26 日完成注销手续，注销后不再将其纳入合并范围。

宁波天融信网络安全技术有限公司已于 2025 年 12 月 29 日完成注销手续，注销后不再将其纳入合并范围。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）公司战略

公司围绕网络安全和智算云业务，以“融智跃迁”为第四个“十年”的发展理念，紧跟技术和应用的发展，为全行业、全场景提供全系列产品、服务和解决方案，实现公司高质量、可持续发展，为千行百业数字化、智能化转型赋能。

### （二）公司经营计划

2026 年公司将全力推进网络安全和智算云两大业务，在网络安全领域，加速推进 AI 全面内化于网络安全业务中，增强 AI 应用安全、工业安全、数据安全、信创安全等方面的领先优势；在智算云领域，通过差异化的产品竞争与业务落地策略，最大化发挥企业云、一体机、信创云等核心产品的场景化适配优势，提升市场占有率。

为此，2026 年公司将着重做好以下经营工作：

1、坚持自主创新，强化前瞻布局。公司将以技术创新为驱动，围绕 AI 应用安全、智算云、数据安全、工业安全等重点领域持续投入，开展新技术、新场景研究与应用；深化知识产权与标准体系建设，完善专利布局与标准研制；积极承接重大科研项目，攻克关键技术，加快科技成果转化与产业化落地，持续夯实技术壁垒。

2、升级产品矩阵，加速方案迭代。公司将持续优化研发流程，深度运用 AI 辅助开发工具，全面提升迭代效率与产品智能化水平。围绕人工智能、工业互联网、智能网联、低空经济、卫星互联网等新业务场景，持续升级产品矩阵和解决方案；强化专家团队场景化服务能力，为客户提供覆盖规划、建设、运营全生命周期的专业化服务，抢占市场先机，巩固行业领先地位。

3、完善营销结构，提升服务能力。公司将进一步优化市场营销结构，在公司确定的重点行业内深入挖掘行业纵深市场需求，实现行业带动地方、地方驱动行业的营销业务推进态势。以客户需求为导向，加强行业化解决方案落地，完善渠道合作伙伴体系建设，推进典型解决方案区域市场快速复制，持续完善“销售行业化+渠道合作”业务布局。

4、优化运营管理，持续提质增效。完善员工激励和考核机制，全面提高研发效能、销售人均产出和运营管理效率。强化预算控制，降低成本费用。加强项目质量管控和销售价格管控，继续提升销售毛利率水平。

### （三）公司发展可能面临的风险

#### 1、原材料价格及供应风险

公司安全硬件产品原材料包括硬件平台、通用芯片、专用芯片、存储、网卡等电子部件或器件，受全球供应链以及国际形势影响，未来原材料价格存在一定上涨空间或供应周期加长等潜在因素。

应对措施：公司提前采用多供应商供应管理，长期备货机制，以及产品升级、技术更新等措施，减少该风险对公司经营影响。

#### 2、因下游行业采购特点造成的季节性收入和盈利波动的风险

公司作为专业的网络安全与智算云解决方案提供商，客户群体集中在政府、运营商、金融、交通、医疗、教育、能源

等行业。上述客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，即在上半年进行预算立项、设备选型测试，下半年进行招标、采购和建设。因此，公司下半年的销售规模一般较上半年高；同时，由于研发投入、人员工资及销售费用、管理费用等各项费用支出在年度内发生较为均衡，导致公司经营业绩存在较为显著的季节性特点，存在因宏观经济环境影响造成客户预算执行延迟，带来收入确认延迟风险。

应对措施：加快项目落单、产品交付和项目实施进度。

### 3、技术人才流失风险

网络安全行业属于典型的知识密集型、技术密集型行业，掌握核心技术并搭建与之适配的高端专业队伍，是网络安全企业构筑综合竞争力的关键要素，更是企业实现长远持续发展的重要根基。公司始终高度重视技术研究、产品研发工作，以及技术人才队伍的体系化建设。经过多年的深耕与积淀，公司已研发并储备多项核心技术，成功搭建起完善的核心技术人员梯队。核心技术人员的稳定留存与核心知识产权的有效保护，对公司的长远发展至关重要；若未来在技术与人才的市场竞争中，出现核心技术泄密、核心技术人员大量流失的情况，将对公司的正常经营及持续发展带来不利影响。

应对措施：公司持续优化技术人才的甄选、培养与激励保留机制，构建技术人才的稳定供应链；依托任职资格管理制度常态化开展人才盘点，识别人才结构、人才能力与业务发展需求之间的差距，进而针对性地招聘和培养后备人才，持续优化人才结构、提升人才质量；同时通过长期激励机制等多元举措，强化对核心人才的吸引与保留能力。

### 4、税收优惠政策变化风险

天融信科技或其子公司因被有关部门认定为高新技术企业、国家规划布局内重点软件企业等，享受相关企业所得税优惠政策；根据有关软件企业增值税税收优惠政策，销售自行开发生产的软件产品，在按法定税率缴纳增值税后，对实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。若天融信科技或其子公司未来经营期间未能通过高新技术企业复审认定或软件企业相关认定，或者享受的软件企业增值税税收优惠政策出现调整或取消，则无法继续享受相关税收优惠政策，从而给公司盈利带来不利影响。

应对措施：公司业务状况良好，将继续通过提升技术水平和扩大业务规模，不断提高盈利能力。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月20日	公司会议室	网络平台线上交流	机构	机构投资者	公司2024年度经营情况及产品业务侧进展情况、2025年一季度业绩及2025年度展望等	调研记录于2025年4月21日披露于深交所互动易平台
2025年05月27日	全景网“投资者关系互动平台”	其他	其他	参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	公司经营及相关产品业务情况等	调研记录于2025年5月27日披露于深交所互动易平台
2025年08月21日	公司会议室	网络平台线上交流	机构	机构投资者	公司2025年上半年经营情况、产品业务侧进展情况等	调研记录于2025年8月22日披露于深交所互动易平台
2025年09月19日	“全景路演”网站	其他	其他	参与2025年广东辖区投资者网上集体接待日活动的投资者	公司经营及相关产品业务情况等	调研记录于2025年9月19日披露于深交所互动易平台
2025年10月30日	公司会议室	网络平台线上交流	机构	机构投资者	公司2025年前三季度经营情况、产品业务侧进展情况等	调研记录于2025年10月31日披露于深交所互动易平台

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》《深圳证券交易所股票上市规则》和其他有关法律法规的要求，不断改进和完善公司的法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度体系，持续深入开展公司治理活动，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，公司的法人治理结构更加完善，公司的规范运作、治理水平也进一步得到提升。

报告期内，为了进一步提升公司治理水平，根据《公司法》《上市公司章程指引》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律、法规、规范性文件的最新要求和公司实际情况，公司调整治理结构，不再设置监事会和监事，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权，相应废止《监事会议事规则》及与监事或监事会相关的治理制度。同时，公司对《公司章程》及部分治理制度进行修订和完善，并制定了《董事及高级管理人员离职管理制度》《舆情管理制度》。

#### （一）关于股东和股东会

公司能够严格按照《上市公司股东会规则》《公司章程》和《股东会议事规则》等的规定和要求，规范股东会召集、召开、表决程序，并聘请律师对股东会的合法性出具法律意见，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。报告期内，公司共召开了五次股东会，对公司年度报告、年度利润分配方案、员工持股计划、续聘审计机构、补选独立董事、为全资孙公司提供担保、修订《公司章程》及部分公司治理制度等事项进行审议并作出决议。

#### （二）关于公司与控股股东/第一大股东

公司无控股股东、实际控制人，第一大股东行为符合相关规范要求，能依法行使其权利，并履行相应义务，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的合法权益。公司具有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于第一大股东。公司董事会和各内部机构能够独立运作，重大决策均由股东会和董事会依法作出。

#### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等规定的董事选聘程序选举董事，董事会成员的构成符合法律、法规的要求，公司董事会现有成员 9 名，其中独立董事 3 名，占全体董事的三分之一。公司董事会已下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，充分发挥专业职能作用。报告期内，公司全体董事能依照《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》《董事会独立董事工作细则》等规定开展工作，勤勉尽责，出席董事会会议和股东会，积极参加对相关知识的培训，提高业务知识。

报告期内，公司董事会共召开了十一次会议，审议并通过了定期报告、年度利润分配预案、股权激励计划和员工持股计划、续聘审计机构、闲置自有资金购买理财产品额度、补选独立董事、为全资孙公司提供担保、修订《公司章程》、修订和制定部分公司治理制度等相关事项的议案，为公司经营发展依法作出各项决策。

#### （四）关于绩效评价和激励约束机制

公司对高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律法规的要求。公司有明确的高级管理人员的绩效评价标准、评价流程，其薪酬、绩效奖金和长期激励与公司业绩目标达成情况、个人的绩效评价结果紧密关联，从而有效调动高级管理人员的积极性和主动性，牵引其努力达成公司年度经营管理目标。公司将持续优化和健全高级管理人员的绩效管理和激励约束机制，完善公司法人治理结构。

#### （五）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，积极与相关利益者沟通与交流，并主动承担更多社会责任，共同推动公司稳健发展。

#### （六）关于信息披露与透明度

公司制定《信息披露事务及对外报送管理制度》，规范公司信息披露及对外报送行为，增强公司透明度，加强公司信息披露事务及对外报送管理。明确董事长对上市公司信息披露事务管理承担首要责任，董事会秘书负责组织 and 协调公司信



## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份 数量(股)	本期减持股份 数量(股)	其他增减变 动(股)	期末持股数 (股)	股份增减变 动的原因
李雪莹	女	51	董事长、总经理	现任	2020年10月26日	2026年10月19日	8,018,800	0	0	0	8,018,800	--
李科辉	男	47	董事	现任	2011年07月21日	2026年10月19日	0	0	0	0	0	--
高良才	男	45	董事	现任	2020年10月26日	2026年10月19日	0	0	0	0	0	--
程小中	男	47	董事	现任	2024年12月30日	2026年10月19日	0	0	0	0	0	--
孔继阳	男	56	董事	现任	2021年10月25日	2026年10月19日	325,400	0	0	0	325,400	--
			副总经理	现任	2020年10月26日	2026年10月19日						
			财务负责人	现任	2021年10月08日	2026年10月19日						
吴亚旻	男	55	职工代表董事	现任	2025年12月09日	2026年10月19日	8,201,061	0	0	0	8,201,061	--
			董事	离任	2021年10月25日	2025年12月09日						
			副总经理	离任	2020年10月26日	2025年12月09日						
余江炫	男	46	独立董事	现任	2021年04月12日	2026年10月19日	0	0	0	0	0	--
蒋庆哲	男	64	独立董事	现任	2023年09月20日	2026年10月19日	0	0	0	0	0	--
刘伟	男	49	独立董事	现任	2025年07月24日	2026年10月19日	0	0	0	0	0	--
彭韶敏	女	53	副总经理、董事 会秘书	现任	2017年07月07日	2026年10月19日	240,000	0	0	0	240,000	--
吴建华	男	61	独立董事	离任	2019年07月08日	2025年07月04日	0	0	0	0	0	--
合计	--	--	--	--	--	--	16,785,261	0	0	0	16,785,261	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025年7月4日，公司收到独立董事吴建华先生的辞职报告。2025年7月7日，吴建华先生连续担任公司独立董事届满六年，根据相关规定，吴建华先生向公司董事会申请辞去公司独立董事职务以及董事会审计委员会召集人、董事会提名委员会委员的职务，其辞任自公司收到辞职报告之日生效。辞任后，吴建华先生将不再在公司及其控股子公司担任任何职务。

2、2025年12月9日，公司收到董事、副总经理吴亚颺先生的辞职报告。因公司治理结构调整，吴亚颺先生向公司董事会申请辞去公司董事、副总经理职务以及董事会提名委员会委员的职务，其辞任自公司收到辞职报告之日生效。辞任后，吴亚颺先生继续在公司全资子公司及全资孙公司担任相关职务。为确保董事会的规范运作，公司于2025年12月9日召开2025年第二次职工代表大会，经职工代表大会审议，同意选举吴亚颺先生为公司第七届董事会职工代表董事，任期自本次职工代表大会选举通过之日起至第七届董事会任期届满之日止。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吴建华	独立董事	离任	2025年07月04日	吴建华先生因连续担任公司独立董事届满六年，根据有关规定辞任，公司2025年第三次临时股东大会补选刘伟先生为公司独立董事。
刘伟	独立董事	被选举	2025年07月24日	
吴亚颺	职工代表董事	被选举	2025年12月09日	公司治理结构调整。
	董事、副总经理	离任	2025年12月09日	

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）董事会成员

李雪莹女士，现任公司董事长、总经理，博士研究生，网络空间安全专业正高级工程师。1997年毕业于中国人民解放军国防科学技术大学计算机科学与技术系，获学士学位；2000年毕业于中国人民解放军军事医学科学院，获硕士学位；2004年毕业于中国科学院研究生院，获博士学位。2000年8月至2011年11月历任中国人民解放军军事医学科学院实习研究员、助理研究员、副研究员（资格）；2011年11月至今历任公司全资子公司北京天融信科技有限公司总工程师、高级副总裁、执行副总裁、总裁、董事、执行董事及CEO（总经理），及其多个子公司执行董事、董事、总经理等职务；2020年12月至今任中国共产党北京天融信网络安全技术有限公司委员会书记；2020年10月至今任公司董事长、总经理、技术委员会主任。

目前担任北京市第十六届人民代表大会代表、北京市海淀区第十三次党代会代表、中国网络空间安全协会副理事长、全国信息安全标准化技术委员会委员、中国计算机学会计算机安全专业委员会常务委员、中国网络空间新兴技术创新论坛（新安盟）副理事长、中国信息产业商会信息安全产业分会副理事长、北京软件和信息服务业协会副会长及网络安全专业委员会会长、北京工业互联网技术创新与产业发展联盟副理事长、中关村科学城专精特新企业党建联盟会长，中关村科学城软件和信息服务产业专委会党委书记、主任，全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会信息安全专业工作组专家组成员等，获评“北京市优秀中国特色社会主义事业建设者”称号、北京市三八红旗奖章称号、第一届“感动海淀 巾帼榜样”荣誉称号、2022年中国产学研合作创新奖等。

李科辉先生，现任公司董事，本科。1999年6月至1999年12月就职于汕头市天河工程机械有限公司，从事财会工作；2000年1月至2004年5月就职于汕头市大地会计师事务所有限公司，从事审计工作；2004年5月至今担任广州南洋电缆集团有限公司董事、副总经理；2010年10月至2020年9月担任南洋天融信科技集团股份有限公司财务总监；2011年7月至今任公司董事。

高良才先生，现任公司董事，硕士研究生，中级经济师。2006年7月至2018年4月先后任中国光大投资管理有限责任

公司项目副经理、项目经理、高级投资经理、部门负责人；2018年5月至2018年10月任德图资本管理股份有限公司投资总监；2018年11月至2025年6月先后任中电产融私募基金管理有限公司资深投资总监、投资二部董事总经理、投资二部总经理；2021年3月至今任杭州中电安科现代科技有限公司董事；2022年1月至今任苏州焜原光电有限公司董事；2023年4月至2025年7月任上海数腾软件科技股份有限公司董事；2024年11月至2025年8月任黄鹄（浙江）精密机床有限公司董事；2025年8月至今任尧渡私募基金管理（北京）有限公司董事、经理和财务负责人；2020年10月至今任公司董事。

程小中先生，现任公司董事，本科。2000年毕业于大连海事大学；2000年7月至2003年2月任上海网晖科技发展有限公司技术工程师；2003年4月至2005年3月任上海锐渠通信科技有限公司技术部经理；2005年3月至2007年6月任上海安畅通信科技有限公司技术总监；2007年6月至2021年4月历任上海安畅网络科技股份有限公司副总经理、总经理；2021年4月至今任上海安畅网络科技股份有限公司董事长、CEO；目前担任上海市宝山区人大代表；2024年12月至今任公司董事。

孔继阳先生，现任公司董事、副总经理、财务负责人，硕士研究生，拥有会计师、注册会计师、注册资产评估师资格。曾任中粮集团有限公司中国茶叶股份有限公司财务总监等职务；2016年1月至今任北京天融信科技有限公司高级副总裁（副总经理），2018年1月至今任北京天融信网络安全技术有限公司高级副总裁（副总经理）；2021年6月至今历任北京融极技术有限公司董事、董事长；2021年12月至2025年5月任湖北泰跃卫星技术发展股份有限公司董事；2020年10月至今历任公司副总经理，副总经理及财务负责人，董事、副总经理及财务负责人。

吴亚颺先生，现任公司职工代表董事，本科，1993年毕业于厦门大学计算机系计算机软件专业，获学士学位。1997年2月至今历任北京天融信网络安全技术有限公司高级工程师、总工程师及副总经理；2018年1月至今任北京天融信科技有限公司副总经理；2020年10月至2025年12月历任公司副总经理，董事、副总经理。2025年12月至今任公司职工代表董事。

余江炫先生，现任公司独立董事，硕士研究生。历任国浩律师集团（广州）事务所律师，中国证监会广东监管局主任科员，广东猛狮新能源科技股份有限公司副总裁兼董事会秘书，2018年5月至今任广东猛狮新能源投资控股有限公司总经理。余江炫先生于2021年6月取得深圳证券交易所颁发的独立董事资格证书，2021年4月至今任公司独立董事。

蒋庆哲先生，现任公司独立董事，博士，1997年至2002年在中国石油大学（北京）化学工程与技术专业获得博士学位。1982年开始，先后担任华东石油学院炼制系教师、华东石油学院北京研究生部教师、石油大学教师，历任讲师、副教授、教授；1988年至1991年历任团中央学校部干部、全国学联副秘书长；1991年至1994年历任中国石油大学（北京）学工处副处长、学工处长、化工系主任；1994年至2005年任校党委副书记；2005年至2016年任校党委书记；2016年至2022年任对外经济贸易大学党委书记。现任对外经济贸易大学国际经济贸易学院教授、国家社会科学基金重大项目首席专家，对外经济贸易大学中国国际碳中和经济研究院院长、中国石油企业协会碳中和专业委员会理事长、中国乡村发展协会副会长。蒋庆哲先生于2022年12月取得深圳证券交易所颁发的独立董事资格证书，2022年11月至2025年12月，担任新疆中泰化学股份有限公司独立董事；2023年10月至今，担任新疆洪通燃气股份有限公司独立董事。2023年9月至今任公司独立董事。

刘伟先生，现任公司独立董事，博士研究生、注册会计师。2005年至2008年在重庆大学会计专业获得博士学位。2002年至今历任汕头大学商学院助教、讲师、副教授。刘伟先生于2013年3月取得上海证券交易所颁发的独立董事资格证书。2022年12月至2025年12月，担任祥鑫科技股份有限公司董事；2023年11月至2025年6月，担任广东东峰新材料集团股份有限公司独立董事；2021年12月至今，担任星辉互动娱乐股份有限公司独立董事；2022年10月30日至今，担任东莞汇乐技术股份有限公司独立董事；2025年7月至今任公司独立董事。

## （二）高级管理人员

李雪莹女士、孔继阳先生、吴亚颺先生，请详见（一）董事会成员中的介绍。

彭韶敏女士，现任公司副总经理、董事会秘书，本科，高级经济师、企业人力资源管理师（一级）、劳动关系协调师（二级）。1995年7月至2008年2月，任汕头市广播电视台记者；2008年2月至2014年2月，在公司工作，历任监事会主席、副总经理等职务；2008年7月，当选为公司第二届监事会股东代表监事，2008年8月至2009年6月担任公司第二届监事会主席；2009年7月至2014年2月，任公司副总经理；2009年11月至2011年8月，兼任南洋电缆（天津）有限公司董事。2014年2月至2016年11月，任广东宝奥现代物流投资有限公司副总经理；2016年11月至2017年6月，任汕头市

深源房地产有限公司副总经理；2016 年 12 月取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书。2017 年 7 月至今，任公司副总经理、董事会秘书。目前担任汕头市金平区第五届人民代表大会代表。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李雪莹	国保联盟信息安全技术有限公司	董事	2017 年 09 月	2025 年 10 月 27 日	否
	湖北泰跃卫星技术发展股份有限公司	董事	2018 年 09 月	2025 年 05 月 26 日	否
李科辉	广州南洋电缆集团有限公司	董事、副总经理	2004 年 05 月		是
高良才	中电产融私募基金管理有限公司	投资二部总经理	2020 年 03 月	2025 年 06 月	是
	杭州中电安科现代科技有限公司	董事	2021 年 03 月		否
	苏州焜原光电有限公司	董事	2022 年 01 月		否
	上海数腾软件科技股份有限公司	董事	2023 年 04 月	2025 年 07 月	否
	黄鹄（浙江）精密机床有限公司	董事	2024 年 11 月	2025 年 08 月	否
	尧渡私募基金管理（北京）有限公司	董事、经理、财务负责人	2025 年 08 月		是
程小中	上海安畅网络科技股份有限公司	董事长、总经理	2007 年 06 月 21 日		是
	安庆安畅网络科技有限公司	执行董事兼总经理	2024 年 06 月 12 日		否
孔继阳	北京融极技术有限公司	董事长	2021 年 06 月 17 日		否
	湖北泰跃卫星技术发展股份有限公司	董事	2021 年 12 月 28 日	2025 年 05 月 26 日	否
余江炫	广东猛狮新能源投资控股有限公司	总经理	2018 年 05 月		是
蒋庆哲	对外经济贸易大学	教授、中国国际碳中和经济研究院院长	2016 年 08 月		是
	新疆洪通燃气股份有限公司	独立董事	2023 年 10 月 20 日		是
	新疆中泰化学股份有限公司	独立董事	2022 年 11 月 28 日	2025 年 12 月 15 日	是
刘伟	汕头大学商学院	副教授	2002 年 07 月		是
	星辉互动娱乐股份有限公司	独立董事	2021 年 12 月 24 日		是
	东莞汇乐技术股份有限公司	独立董事	2022 年 10 月 30 日		是
	祥鑫科技股份有限公司	董事	2022 年 12 月 16 日	2025 年 12 月 22 日	是
	广东东峰新材料集团股份有限公司	独立董事	2023 年 11 月 15 日	2025 年 06 月 27 日	是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审议通过后提请董事会审议通过后提交股东会审批；高级管理人员的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审议通过后提请董事会审批。决策程序符合《公司法》《公司章程》和《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定。依据公司的经营业绩、绩效考核和履职情况等指标确定。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额			是否在公司关联方获取报酬
					工资、奖金、津贴及补贴	单位社保公积金	总额	
李雪莹	女	51	董事长、总经理	现任	185.71	14.29	200.00	否
李科辉	男	47	董事	现任	7.73	-	7.73	是
高良才	男	45	董事	现任	7.73	-	7.73	是
程小中	男	47	董事	现任	7.73	-	7.73	是
孔继阳	男	56	董事、副总经理、财务负责人	现任	109.49	0.11	109.60	否
吴亚颺 <sup>1</sup>	男	55	职工代表董事	现任	105.80	14.31	120.12	否
余江炫	男	46	独立董事	现任	17.00	-	17.00	是
蒋庆哲	男	64	独立董事	现任	17.00	-	17.00	否
刘伟	男	49	独立董事	现任	10.00	-	10.00	是
彭韶敏	女	53	副总经理、董事会秘书	现任	83.38	9.39	92.77	否
吴建华	男	61	独立董事	离任	8.25	-	8.25	否
合计 <sup>2</sup>	--	--	--	--	559.84	38.10	597.93	--

注 1：2025 年 12 月 9 日，公司收到吴亚颺先生的辞职报告，因公司治理结构调整，吴亚颺先生向公司董事会申请辞去公司董事、副总经理职务，其辞任自公司收到辞职报告之日生效。同日，公司召开 2025 年第二次职工代表大会，选举吴亚颺先生为公司第七届董事会职工代表董事。

注 2：上表中出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，系四舍五入所致。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	董事及高级管理人员薪酬管理制度、天融信非销售人员考核与考评管理办法
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
李雪莹	11	2	9	0	0	否	5
李科辉	11	2	9	0	0	否	5
高良才	11	2	9	0	0	否	5
程小中	11	1	10	0	0	否	5
孔继阳	11	2	9	0	0	否	5
吴亚飏	11	2	9	0	0	否	5
余江炫	11	1	10	0	0	否	5
蒋庆哲	11	0	11	0	0	否	5
刘伟	5	1	4	0	0	否	1
吴建华	6	1	5	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》《董事会议事规则》等法律法规、规范性文件的相关规定，勤勉尽责地履行职责和义务，并根据公司的实际情况，对公司的重大治理和日常经营决策等方面提出了宝贵的专业性意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，公司各项经营工作持续、稳定、健康发展，有效维护了公司和全体股东的合法权益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
第七届董事会 审计委员会	吴建华、余江炫、李科辉	8	2025年01月23日	1、关于2024年度审计进度安排及重点事项与年审会计师进行沟通； 2、审阅公司编制的2024年度财务会计报表； 3、内部审计部门2024年度工作总结。	公司董事会审计委员会严格按照《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》《董事会审计委员会实施细则》《审计委员会年报工作制度》开展工作。本着勤勉尽责、实事求是的原则，结合公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。且在指导内部审计工作、监督及评估外部审计机构、建立有效内控机制等方面建言献策，积极维护了公司及全体股东利益。	无	无
			2025年04月08日	1、听取年审会计师2024年度审计完成阶段汇报，并与年审会计师就初审意见进行沟通； 2、审议通过《关于拟续聘2025年度审计机构》议案； 3、内部审计部门2025年第一季度工作汇报。			
			2025年04月15日	1、审议通过《2024年度财务报告》议案； 2、审议通过《2024年度内部控制评价报告》议案； 3、审计委员会出具《会计师事务所2024年度履职情况评估及履行监督职责情况报告》。			
			2025年04月27日	审议通过《2025年第一季度财务报告》议案。			
			2025年05月22日	审议通过《独立审计师提供非鉴证服务的许可》议案。			
	刘伟 <sup>1</sup> 、余江炫、李科辉		2025年08月14日	1、审议通过《2025年半年度财务报告》议案； 2、内部审计部门2025年第二季度工作汇报。			
			2025年10月27日	1、审议通过《2025年第三季度财务报告》议案； 2、内部审计部门2025年第三季度工作汇报。			
			2025年12月30日	1、审阅《2026年度内部审计工作计划》议案； 2、内部审计部门2025年第四季度工作汇报。			
第七届董事会 薪酬与考核委员会	蒋庆哲、余江炫、高良才	4	2025年04月07日	1、审议《关于公司董事2024年度薪酬情况及调整董事津贴的议案》； 2、审议通过《关于公司高级管理人员2024年度薪酬情况的议案》。	薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员2024年度薪酬情况及调整董事津贴进行了审核，同意提交公司董事会进行审议。		

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
			2025年05月06日	1、审议通过《关于公司<“奋斗者”第二期员工持股计划(草案)>及其摘要的议案》； 2、审议通过《关于制定公司<“奋斗者”第二期员工持股计划管理办法>的议案》。	薪酬与考核委员会同意公司实施本次员工持股计划，同意制定公司《“奋斗者”第二期员工持股计划管理办法》，并同意将上述议案提交公司董事会审议。		
			2025年05月07日	1、审议通过《关于注销公司股权激励计划部分股票期权的议案》； 2、审议通过《关于员工持股计划解锁期解锁条件未成就的议案》。	薪酬与考核委员会同意本次会议审议的相关议案，并同意将本次会议审议的所有议案提交公司董事会进行审议。		
			2025年10月24日	审议通过《关于公司“奋斗者”第二期员工持股计划预留份额分配的议案》。	薪酬与考核委员会同意本次员工持股计划预留份额分配方案，并同意将上述议案提交公司董事会进行审议。		
第七届董事会提名委员会	余江炫、吴亚颺、刘伟(吴建华)	1	2025年07月04日	审议通过《关于向董事会提名公司第七届董事会独立董事候选人的议案》。	根据相关法律法规及规范性文件的有关规定，董事会提名委员会对独立董事候选人的任职资格进行了审核，就向董事会提名刘伟先生为公司第七届董事会独立董事候选人达成一致意见，并同意提交公司董事会进行审议。		
第七届董事会战略委员会	李雪莹、程小中、蒋庆哲	1	2025年04月07日	审议通过《关于公司发展战略及2025年经营计划的议案》。	根据《公司章程》《董事会战略委员会实施细则》的有关规定，董事会战略委员会讨论了公司的发展战略及2025年的经营计划，达成一致意见，并同意提交公司董事会进行审议。		

注 1：2025 年 7 月 4 日，公司收到独立董事吴建华先生的辞职报告。2025 年 7 月 7 日，吴建华先生连续担任公司独立董事届满六年，根据相关规定，吴建华先生向公司董事会申请辞去公司独立董事职务以及董事会审计委员会召集人、董事会提名委员会委员的职务，其辞任自公司收到辞职报告之日生效。辞任后，吴建华先生将不再在公司及其控股子公司担任任何职务。2025 年 7 月 24 日，公司 2025 年第三次临时股东大会选举刘伟先生为新任独立董事，同时担任公司第七届董事会审计委员会召集人、第七届董事会提名委员会委员的职务。

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	11
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	5,149
报告期末在职工的数量合计（人）	5,160
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,226
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	13
销售人员	1,371
技术人员	3,416
财务人员	44
行政人员	316
合计	5,160
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	15
硕士	297
本科及以下	4,848
合计	5,160

### 2、薪酬政策

公司紧密结合行业特点与市场薪酬动态，持续优化薪酬福利体系及绩效考核体系，充分发挥薪酬政策的激励效能，助力企业与员工共同发展，不断增强企业凝聚力。公司构建了全面薪酬管理机制，薪酬福利体系涵盖固定薪酬、即时激励、短期激励、长期激励，以及社会保险、住房公积金和多项商业保险等内容。针对不同岗位层级与岗位特点，公司出台差异化绩效管理政策，通过绩效计划制定、绩效考评实施、绩效面谈沟通、绩效反馈改进全流程管理，持续优化人才结构、提

升人才质量，有效提高组织效能，凝聚各层级员工合力，推动公司发展战略目标落地。同时，公司持续迭代优化绩效考核政策，强化业绩导向的激励机制，牵引各部门与全体员工提升产出效能，切实实现“多劳多得、优绩优酬”的激励目标。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

报告期内，职工薪酬总额 1,250,592,948.63 元，占总成本的比重为 49.26%；公司利润对职工薪酬总额变化敏感度较高。报告期内核心技术人员数量占总人数的比重为 40.25%，上年同期为 40.99%，减少比例为 0.74%；报告期内核心技术人员薪酬占职工薪酬总额的比重为 50.60%，上年同期为 50.75%，减少比例为 0.15%。

### 3、培训计划

2025 年培训工作紧密围绕公司战略目标，贴合业务场景，助力业务发展。培训坚持以业务为中心的赋能定位，秉承以方法论为基础的训战结合模式，围绕组织知识和经验的沉淀、复制和应用，不断迭代和优化，以促进组织发展和绩效改进。培训计划围绕“战略业务、管理能力、业务提升、通用能力”四大板块，设计并落实了 16 个培训项目；不断优化培训项目，实现数字化学习，并在培训中积极应用 AI 提升培训效能。

1) 促进战略业务落地：围绕智算云、工业互联网和数据安全等战略业务，针对销售、售前和售后三个角色的业务场景设计实战培训，强化实操和实际业务问题解决；萃取内部最佳实践案例，整合方法论，提升战略业务及产品的市场开拓能力，推动战略业务和产品实现更好的市场销售和增长。为强化智算云及云计算战略业务的落地，公司推出了智算云和云计算产品的售前、售后内部技术认证，每年组织首次认证和证书维持认证，完成售前售后技术负责人和核心骨干的覆盖，并作为职级晋升、调薪和管理干部提拔的条件之一，实现战略业务与组织能力要求的匹配，推动公司业务策略的落地。

2) 促进管理与领导力提升：针对新晋升的管理者，培训方案帮助其实现角色转变，提升其管理能力，助力其带领团队达成业务目标；针对中高级营销负责人持续提升业务布局、大项目作战能力、战略业务推动能力和团队管理能力。

3) 促进业务发展：基于关键岗位及业务场景建立学习地图，形成各层级岗位培养路径；强化从业务中来到业务中去，提升业务专业能力和胜任力。

4) 促进新人融入与胜任：信·扬帆新人培养项目 90 天陪伴新人融入，售前新人培养的“新羽计划”等，帮助新员工快速融入组织、了解业务、适应新岗位。通过效能加速项目，赋能天融信工作方法，加速成长。

2026 年仍将围绕公司战略和业务重点，AI+赋能，聚焦战略业务，继续加强人才培养体系的投入和建设，紧密围绕业务发展需求和中长期人才发展规划，持续优化各类人才培养项目，提升组织效能。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《股东分红回报规划（2024 年-2026 年）》和《公司章程》的相关规定，积极做好利润分配方案制定与实施工作。

2025 年 5 月 9 日，公司 2024 年年度股东会审议通过了《关于〈2024 年度利润分配预案〉的议案》，综合考虑公司财务状况及经营发展的实际需要和公司的利润分配政策，公司 2024 年度利润分配方案为：以实施分配方案时公司总股本 1,179,453,879 股剔除回购专户上库存股 16,250,907 股后的股本总额 1,163,202,972 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金分红 0.20 元人民币（含税），本次派发现金分红 23,264,059.44 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。该次利润分配方案已于 2025 年 7 月 3 日实施完毕。

公司利润分配方案符合中国证监会、《公司章程》利润分配政策及公司股东分红回报规划的规定和要求，不存在损害公司和股东尤其是中小股东利益的情形。公司董事会以及股东大会在公司利润分配方案的研究论证和决策过程中，充分听取和考虑了股东（特别是中小投资者）和独立董事的意见。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
<p>基于上述 2025 年度利润分配预案，公司最近三年（2025 年度、2024 年度、2023 年度）的现金分红总额累计为 104,200,545.72 元，其中：现金分红金额为 44,201,705.72 元，股份回购视同现金分红金额为 59,998,840.00 元，公司 2024 年度和 2025 年度（2023 年度亏损，未纳入计算）实现的年均可分配利润为 78,617,856.27 元，前述公司最近三年的现金分红总额占 2024 年度和 2025 年度实现的年均可分配利润的比例为 132.54%，已超过 30%，符合《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《天融信科技集团股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）及公司《股东分红回报规划（2024 年-2026 年）》的相关规定和要求。综合考虑行业整体环境和发展趋势、公司未来发展战略以及目前经营实际，为满足公司持续经营和长期发展的需要，增强抵御潜在风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，董事会提出本次利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本，未分配利润结转至下一年度。</p>	<p>为满足公司日常经营、市场拓展及对外投资等方面的资金需求，公司将 2025 年度剩余未分配利润滚存至下一年度，为顺利实施公司中长期发展战略提供有力保障，实现公司及股东利益的最大化。公司将一如既往地重视以现金分红形式对投资者进行回报，严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定，综合考虑与利润分配相关的各种因素，从有利于公司发展和投资者回报的角度出发，积极履行公司的利润分配政策，与投资者共享公司发展的成果。</p>

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

#### （一）2021 年股票期权与限制性股票激励计划实施情况

公司于 2021 年 5 月 30 日召开第六届董事会第十一次会议和第六届监事会第六次会议，于 2021 年 6 月 17 日召开 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2021 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，于 2021 年 6 月 18 日召开第六届董事会第十二次会议和第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。根据公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划（以下简称“2021 年股权激励计划”），公

公司向 406 名激励对象授予股票期权 3,825,600 份，行权价格为 14.620 元/份；向 483 名激励对象授予限制性股票 2,505,800 股，授予价格为 9.750 元/股。该等股票期权的登记完成日为 2021 年 6 月 24 日；该等限制性股票的上市日期为 2021 年 6 月 30 日。

经公司 2021 年 8 月 18 日召开的第六届董事会第十三次会议和第六届监事会第八次会议审议，因公司实施了 2020 年年度权益分派方案，公司对 2021 年股权激励计划股票期权行权价格及尚未解除限售的限制性股票回购价格进行首次调整。调整后，2021 年股权激励计划股票期权的行权价格由 14.620 元/份调整为 14.580 元/份，尚未解除限售的限制性股票回购价格由 9.750 元/股调整为 9.710 元/股。

经公司 2022 年 6 月 30 日召开的第六届董事会第二十四次会议和第六届监事会第十六次会议审议，因公司实施了 2021 年年度权益分派方案，公司对 2021 年股权激励计划股票期权行权价格及尚未解除限售的限制性股票回购价格进行再次调整。调整后，2021 年股权激励计划股票期权的行权价格由 14.580 元/份调整为 14.560 元/份，尚未解除限售的限制性股票回购价格由 9.710 元/股调整为 9.690 元/股。

经公司 2022 年 6 月 30 日召开的第六届董事会第二十四次会议和第六届监事会第十六次会议、2022 年 9 月 6 日召开的 2022 年第三次临时股东大会审议，公司 2021 年股权激励计划授予的限制性股票的第一个解除限售期可解除限售条件成就，公司对符合解除限售条件的 441 名激励对象所获授的 638,041 股限制性股票办理了解除限售手续，该部分股票上市流通日为 2022 年 7 月 8 日；同时因激励对象离职、激励对象个人绩效考核结果，于 2022 年 10 月 17 日办理完成 310,301 股限制性股票的回购注销手续。

经公司 2023 年 6 月 30 日召开的第六届董事会第三十六次会议和第六届监事会第二十五次会议、2023 年 9 月 4 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议，公司 2021 年股权激励计划授予的限制性股票的第二个解除限售期可解除限售条件成就，公司对符合解除限售条件的 392 名激励对象所获授的 592,925 股限制性股票办理了解除限售手续，该部分股票上市流通日为 2023 年 7 月 10 日；同时因激励对象离职、激励对象个人绩效考核结果，于 2023 年 9 月 22 日办理完成 117,821 股限制性股票的回购注销手续。

经公司 2024 年 2 月 21 日召开的第七届董事会第八次会议和第七届监事会第五次会议审议，因股票期权第一个行权期到期未行权、激励对象离职，于 2024 年 2 月 28 日办理完成 1,655,096 份股票期权的注销手续；经公司 2024 年 5 月 10 日召开的第七届董事会第十一次会议和第七届监事会第八次会议审议，因激励对象离职、2023 年度公司层面业绩考核未达标，于 2024 年 5 月 15 日办理完成 1,253,032 份股票期权的注销手续；经公司 2024 年 5 月 10 日召开的第七届董事会第十一次会议和第七届监事会第八次会议、2024 年 6 月 17 日召开的 2024 年第五次临时股东大会审议，因激励对象离职、2023 年度公司层面业绩考核未达标，于 2024 年 7 月 4 日办理完成 846,712 股限制性股票的回购注销手续。

报告期内，经公司 2025 年 5 月 9 日召开的第七届董事会第二十三次会议和第七届监事会第十五次会议审议，因股票期权第二个行权期到期未行权、激励对象离职，于 2025 年 5 月 14 日办理完成 917,472 份股票期权的注销手续。本次注销部分股票期权事项完成后，公司 2021 年股权激励计划实施完毕。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

## （二）“奋斗者”第一期股票期权激励计划实施情况

公司于 2022 年 3 月 27 日召开第六届董事会第二十次会议和第六届监事会第十二次会议，于 2022 年 4 月 13 日召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈“奋斗者”第一期股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，于 2022 年 4 月 15 日召开第六届董事会第二十一次会议和第六届监事会第十三次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》。根据公司“奋斗者”第一期股票期权激励计划（以下简称“‘奋斗者’2022 年期权激励计划”），公司向 1,265 名激励对象首次授予股票期权 64,609,350 份，行权价格为 9.650 元/份。该等首次授予股票期权的登记完成日为 2022 年 4 月 25 日。

经公司 2022 年 6 月 30 日召开的第六届董事会第二十四次会议和第六届监事会第十六次会议审议，因公司实施了 2021 年年度权益分派方案，公司对“奋斗者”2022 年期权激励计划股票期权行权价格进行调整。调整后，“奋斗者”2022 年期权激励计划股票期权的行权价格由 9.650 元/份调整为 9.630 元/份。

经公司 2022 年 8 月 21 日召开的第六届董事会第二十六次会议和第六届监事会第十八次会议、2022 年 9 月 6 日召开的 2022 年第三次临时股东大会审议，公司修订了“奋斗者”2022 年期权激励计划的业绩考核目标。

经公司 2022 年 10 月 28 日召开的第六届董事会第二十八次会议和第六届监事会第十九次会议审议，公司向 40 名激励对象授予预留股票期权 1,095,000 份，行权价格为 9.630 元/份，预留授予（第一批次）股票期权的登记完成日为 2022 年 11 月 18 日。

经公司 2023 年 4 月 11 日召开的第六届董事会第三十二次会议和第六届监事会第二十二次会议审议，公司向 248 名激励对象授予预留股票期权 5,405,000 份，行权价格为 9.630 元/份，预留授予（第二批次）股票期权的登记完成日为 2023 年 4 月 28 日。

经公司 2023 年 8 月 17 日召开的第六届董事会第三十七次会议和第六届监事会第二十六次会议审议，因激励对象离职、2022 年度公司层面业绩考核未达标，于 2023 年 8 月 24 日办理完成 24,532,309 份股票期权的注销手续。

经公司 2023 年 8 月 17 日召开的第六届董事会第三十七次会议和第六届监事会第二十六次会议、2023 年 9 月 4 日召开的 2023 年第二次临时股东大会审议，公司完善了“奋斗者”2022 年期权激励计划文字表述，并修订公司业绩考核目标。

经公司 2024 年 5 月 10 日召开的第七届董事会第十一次会议和第七届监事会第八次会议审议，因激励对象离职、2023 年度公司层面业绩考核未达标，于 2024 年 5 月 15 日、2024 年 5 月 16 日办理完成合计 22,761,936 份股票期权的注销手续。

报告期内，经公司 2025 年 5 月 9 日召开的第七届董事会第二十三次会议和第七届监事会第十五次会议审议，因激励对象离职、2024 年度公司层面业绩考核未达标，于 2025 年 5 月 14 日办理完成 22,084,707 份股票期权的注销手续。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

### （三）“奋斗者”第一期（2023 年增补）股票期权激励计划实施情况

公司于 2023 年 9 月 27 日召开第六届董事会第三十九次会议和第六届监事会第二十七次会议，于 2023 年 10 月 20 日召开 2023 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈“奋斗者”第一期（2023 年增补）股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，于 2023 年 10 月 23 日召开第七届董事会第一次会议和第七届监事会第一次会议，审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》。根据公司“奋斗者”第一期（2023 年增补）股票期权激励计划（以下简称“‘奋斗者’2023 年增补期权激励计划”），公司向 27 名激励对象授予股票期权 724,410 份，行权价格为 9.260 元/份，该等股票期权的登记完成日为 2023 年 11 月 6 日。

经公司 2024 年 5 月 10 日召开的第七届董事会第十一次会议和第七届监事会第八次会议审议，因激励对象离职、2023 年度公司层面业绩考核未达标，于 2024 年 5 月 15 日办理完成 305,249 份股票期权的注销手续。

报告期内，经公司 2025 年 5 月 9 日召开的第七届董事会第二十三次会议和第七届监事会第十五次会议审议，因激励对象离职、2024 年度公司层面业绩考核未达标，于 2025 年 5 月 14 日办理完成 242,597 份股票期权的注销手续。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
李雪莹	董事长、总经理	2,040,000	0	0	0	不适用	0	9.07	0	0	0	不适用	0
孔继阳	董事、副总经理、财务负责人	170,000	0	0	0	不适用	0	9.07	0	0	0	不适用	0
吴亚鹰	职工代表董事	135,000	0	0	0	不适用	34,000	9.07	0	0	0	不适用	0
彭韶敏	副总经理、董事会秘书	101,500	0	0	0	不适用	17,000	9.07	0	0	0	不适用	0
合计	--	2,446,500	0	0	0	--	51,000	--	0	0	0	--	0

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司对高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。报告期内，公司严格按照《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的规定，落实公司董事、高级管理人员的薪酬管理，建立了科学有效的激励和约束机制，明确了高级管理人员的绩效薪酬考核方式，强化董事、高级管理人员的责任，推动公司发展战略目标的实现。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司及下属子公司核心管理人员、公司及下属子公司核心业务（技术）人员	240 <sup>1</sup>	23,719,000	1、经第六届董事会第二十六次会议审议通过，公司修订了“奋斗者”第一期员工持股计划业绩考核目标。 2、经第六届董事会第三十七次会议审议通过，公司完善了“奋斗者”第一期员工持股计划文字表述，并修订公司业绩考核目标。 3、经第七届董事会第十六次会议审议通过，公司对“奋斗者”第一期员工持股计划进行完善与修订。	2.01%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
“奋斗者”第一期员工持股计划实施之后公司及下属子公司新引进的核心人员、得到提级或晋升的核心人员等，包括公司及下属子公司核心业务（技术）人员	3 <sup>2</sup>	192,000	1、经第六届董事会第三十七次会议审议通过，公司完善了“奋斗者”第一期（增补）员工持股计划文字表述，并修订公司业绩考核目标。 2、经第七届董事会第十六次会议审议通过，公司对“奋斗者”第一期（增补）员工持股计划进行完善与修订。	0.02%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
“奋斗者”第一期员工持股计划实施之后公司及下属子公司新引进的核心人员、得到提级或晋升的核心人员等，包括公司及下属子公司核心业务（技术）人员	6 <sup>3</sup>	180,600	经第七届董事会第十六次会议审议通过，公司对“奋斗者”第一期（2023年增补）员工持股计划进行完善与修订。	0.02%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司及下属子公司核心管理人员、公司及下属子公司核心业务（技术）人员	120 <sup>4</sup>	5,924,000	经第七届董事会第十六次会议审议通过，公司对“奋斗者”第一期（2024年增补）员工持股计划进行完善与修订。	0.50%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式
公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司及下属子公司核心管理人员、公司及下属子公司核心业务（技术）人员	260 <sup>5</sup>	16,250,907	经第七届董事会第二十四次会议审议通过，因实施 2024 年年度权益分派方案，公司对“奋斗者”第二期员工持股计划受让价格进行调整。	1.38%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

注：1、参与“奋斗者”第一期员工持股计划的总人数不超过 240 人（不含未来可能再分配的员工）。

2、参与“奋斗者”第一期（增补）员工持股计划的总人数为 3 人（不含未来可能再分配的员工）。

3、参与“奋斗者”第一期（2023 年增补）员工持股计划的总人数为 6 人（不含未来可能再分配的员工）。

4、参与“奋斗者”第一期（2024 年增补）员工持股计划的总人数不超过 120 人（不含未来可能再分配的员工）。

5、参与“奋斗者”第二期员工持股计划的总人数不超过 260 人（不含预留部分及未来可能再分配的员工）。

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
李雪莹	董事长、总经理	1,600,000	1,440,000	0.12%
孔继阳	董事、副总经理、财务负责人	240,000	538,000	0.05%
吴亚颀	职工代表董事	750,000	488,000	0.04%
彭韶敏	副总经理、董事会秘书	90,000	188,000	0.02%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内，按照员工持股计划的相关规定，“奋斗者”第一期员工持股计划通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 15,020,700 股，“奋斗者”第一期（增补）员工持股计划通过集中竞价交易方式累计减持公司股份 80,000 股。

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司“奋斗者”第一期员工持股计划、“奋斗者”第一期（增补）员工持股计划、“奋斗者”第一期（2023 年增补）员工持股计划、“奋斗者”第一期（2024 年增补）员工持股计划均行使了参与 2024 年年度利润分配的股东权利。除前述外，报告期内全部有效的员工持股计划均未行使公司股东会表决权及其他股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

报告期内，根据公司员工持股计划相关规定，因部分参与对象离职、解锁期解锁条件未成就等，管理委员会对员工持股计划相应份额进行了收回、转让等处置。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。报告期内，公司员工持股计划确认股份支付费用 1,754.96 万元。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：无

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

公司实施股权激励计提费用 1,754.96 万元，占归属于母公司所有者净利润的 23.64%。核心技术人员的股权激励费用 737.94 万元，占公司当期股权激励费用的比重是 42.05%。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及其他内部控制监管要求，已建立了满足管理需要的各项内部控制机制，并结合公司的实际情况，持续优化完善巩固内部控制机制。根据相关指引对风险评估和内控缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特点、风险水平等因素，研究确定了适用本公司的内部控制缺陷认定标准和风险评价标准。

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

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月24日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见2026年04月24日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《天融信科技集团股份有限公司2025年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>本公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>A、具有以下特征之一的，认定为重大缺陷：1）董事和高级管理人员舞弊；2）外部审计发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；3）公司审计委员会和内部审计机构对内部控制监督无效；4）因存在一个或多个内部控制缺陷，导致内部控制出现系统性、区域性失效，可能导致公司严重偏离控制目标的情况。B、具有以下特征之一的，认定为重要缺陷：1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2）公司缺乏反舞弊程序和控制措施；3）对于重要的非常规或特殊交易的会计账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；4）对于期末财务报告的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。A、如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；B、如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；C、如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏</p>

	表达到满足真实性、准确性的要求。C、一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。	离预期目标为重大缺陷。												
定量标准	<table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>一般缺陷</th> <th>重要缺陷</th> <th>重大缺陷</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>营业收入潜在错报</td> <td>错报影响&lt;营业收入的 1%</td> <td>营业收入的 1% ≤ 错报影响&lt;营业收入的 2%</td> <td>错报影响 ≥ 营业收入的 2%</td> </tr> <tr> <td>资产总额潜在错报</td> <td>错报影响&lt;资产总额的 0.5%</td> <td>资产总额的 0.5% ≤ 错报影响&lt;资产总额的 1%</td> <td>错报影响 ≥ 资产总额的 1%</td> </tr> </tbody> </table>	项目	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷	营业收入潜在错报	错报影响<营业收入的 1%	营业收入的 1% ≤ 错报影响<营业收入的 2%	错报影响 ≥ 营业收入的 2%	资产总额潜在错报	错报影响<资产总额的 0.5%	资产总额的 0.5% ≤ 错报影响<资产总额的 1%	错报影响 ≥ 资产总额的 1%	非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
	项目	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷										
	营业收入潜在错报	错报影响<营业收入的 1%	营业收入的 1% ≤ 错报影响<营业收入的 2%	错报影响 ≥ 营业收入的 2%										
资产总额潜在错报	错报影响<资产总额的 0.5%	资产总额的 0.5% ≤ 错报影响<资产总额的 1%	错报影响 ≥ 资产总额的 1%											
财务报告重大缺陷数量（个）	0													
非财务报告重大缺陷数量（个）	0													
财务报告重要缺陷数量（个）	0													
非财务报告重要缺陷数量（个）	0													

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，天融信于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见 2026 年 04 月 24 日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《内部控制审计报告》。
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十六、社会责任情况

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是谋划“十五五”发展的关键之年。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大及二十届全会精神，全面践行习近平总书记关于“网络强国”“数字中国”及“统筹发展和安全”的重要论述。在发展新质生产力、推进高质量发展的时代背景下，公司作为中国网络安全产业领军企业，始终将党的领导深度融入公司治理，以技术硬实力践行使命担当，为维护国家安全、服务数字经济建设贡献企业力量。

### 1. 履行社会责任的宗旨和理念

公司秉持“民族网络安全产业的领导者、领先安全技术的创造者和数智时代安全的赋能者”的愿景，坚持自主创新，开放融合，坚守“客户至上、奋斗为本、持续创新、合作共赢”的价值观，聚焦网络安全核心领域发展。公司坚持实干赋能；以人才战略驱动可持续发展；打造网络安全生态共同体，通过产业联盟、供应链赋能等方式带动上下游合作伙伴实现安全能力共生；以红色基因引领向善力量，在乡村振兴、助学培养等领域形成长效机制，积微成著，主动回报社会。在深耕网络安全主航道的同时，公司致力于构建科技创新、人才培养、生态共建、公益反哺四位一体的社会责任体系。

### 2. 股东和债权人权益保护

#### 1) 强化股东回报，增强投资者信心

公司着眼于战略目标及未来可持续发展，在综合考虑经营发展实际、投资者回报、现金流量状况等因素的基础上，对利润分配作出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。公司历年来严格遵循利润分配政策，现金分红决策合规、程序合法、机制完备，充分考虑了中小股东的意见和诉求，切实保护了中小股东的合法权益。

#### 2) 提升信披质量，加强投资者沟通

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及公司《信息披露事务管理制度》的要求，及时履行信息披露义务，遵循公开、公平、公正原则，不断提高信息披露质量，确保信息真实、准确、完整，不存在选择性信息披露。报告期内，公司通过深交所互动易平台、投资者热线、接待来访等方式回复投资者咨询，积极做好投资者关系管理工作，保障广大投资者的知情权。

#### 3) 保障投资者参与公司治理

公司严格按照《上市公司股东会规则》及《公司章程》等规定，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，依法行使股东权利。2025 年度，公司共召开 5 次股东会，审议通过了年度报告、年度利润分配方案、员工持股计划、续聘审计机构、补选独立董事、为全资孙公司提供担保、修订《公司章程》及部分公司治理制度等 14 项议案。所有股东会均采用现场和网络投票相结合的方式，为股东特别是中小股东参会提供了便利。在审议影响中小投资者利益的重大事项时，公司对中小投资者的表决单独计票并公开披露，充分保障了股东的决策参与权。

### 3. 职工权益保护

#### 1) 全面保障员工合法权益

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国社会保险法》等劳动和社会保障法律法规，依法与全体员工签订《劳动合同》，按照国家规定足额缴纳“五险一金”。在此基础上，公司还为员工提供包括意外伤害和医疗、重大疾病、疾病身故等在内的多项商业保险，进一步织密保障网络。

公司高度重视职业环境安全和员工身心健康，报告期内持续优化员工年度健康体检项目，在办公场所持续配备自动体外除颤器（AED）设备及急救医药箱，设置室内健身房、室外活动区、阅读角等设施，并定期组织开展急救知识培训、健康课堂及健康科普活动，全方位守护员工安全。

#### 2) 系统化推进人才培养

公司始终视员工为最宝贵的财富，坚信人才是公司发展的核心竞争力，不断提升人才结构与人才质量是驱动企业持续发展的关键要素。报告期内，公司完成研发、售前、售后等重点职类任职资格标准及职级认证工作，为专业技术人才的甄

选、晋升、职业发展、人才培养及组织人才盘点提供了客观明晰的标准。同时，围绕智算云及云计算战略业务的推动，公司开发了智算云和云计算产品的售前、售后内部技术认证，每年度组织首次认证和证书维持认证，完成售前售后技术负责人和核心骨干的覆盖，并作为职级晋升、调薪和管理干部提拔的条件之一，实现战略业务与组织能力要求的匹配，推动公司业务策略的落地。

公司已建立健全内部讲师、内部导师、专业认证及学习平台等人才培养支撑系统。

### 3) 优化激励机制，共享发展成果

公司结合行业特点与市场薪酬水平，建立科学合理的薪酬福利及绩效考核体系，涵盖固定薪酬、津补贴、绩效奖励、长期激励、法定保险及商业保险等，构建了全面薪酬管理机制。报告期内，为进一步健全长效激励机制，吸引和留住优秀人才，公司研究制定了新一期长期激励计划，聚焦公司及子公司核心骨干人员，旨在构建长效激励约束机制，实现股东、公司与员工三方利益的紧密绑定与协同发展。

### 4) 丰富企业文化与员工关怀

公司坚持正向价值理念，持续推进多元化员工关怀举措。报告期内，公司在“三八”国际劳动妇女节为女性员工提供专属福利；在春节、端午、中秋等传统节日为全体员工定制主题文化节礼；于“六一”期间举办“萌趣六一 欢乐启航”员工家庭开放日活动，营造愉悦、人性化的工作氛围。

公司建立健全员工意见反馈与沟通机制，通过定期满意度调研、线上意见收集平台等方式，广泛听取员工建议，积极营造公开、公平、公正的劳动环境。

## 4. 供应商、客户和消费者权益保护

### 1) 客户至上，打造全生命周期服务保障体系

公司拥有 30 余年网络安全建设与服务经验，始终以客户业务需求为导向。公司在北京、武汉、深圳、西安、成都五大核心城市设立专业研发中心，在全国 90 余家分支机构构建起超 800 人的规模化专业售后服务团队，为政府、运营商、金融、能源、交通、教育等各大行业逾十万家客户提供专业服务。公司倾力打造 400-777-0777 专属客户热线，实现 7×24 小时不间断服务，并实现智能客服与人工坐席深度协同。

公司在北京总部与武汉分别设立两大售后服务中心，依托智能化呼叫中心系统与售后服务管理平台，实现服务受理、派工调度、过程记录、闭环验收全流程高效运转。公司自主研发的“天问安全大模型”以基座大语言模型为基础，提供智能问答、漏洞解读、告警研判等能力，以 AI 大模型赋能客户服务提质增效。

### 2) 互信共赢，深化供应商协同合作

公司秉持长期稳定、互惠互利的合作理念，与华为鲲鹏、昇腾、鸿蒙等开展深度合作，发布基于鲲鹏架构的天融信昆仑·信创产品矩阵，涵盖防火墙、态势感知、超融合等产品。与北汽、广汽、东风、吉利等头部企业在智能网联汽车安全领域建立深度合作。

公司定期对供应商进行评价，择优选择具有较强研发能力、符合质量和环保要求、具有良好运营管理能力的供应商。2025 年，公司进一步明确“诚信对待供应商、客户和消费者”的责任要求，将供应商权益保护纳入公司《社会责任制度》。

公司高度重视商业道德与合规建设，制定了《员工商业行为准则》，修订发布《董事及高级管理人员内部问责制度》，持续完善廉洁合规治理体系。

## 5. 环境保护与可持续发展

公司积极响应国家“双碳”战略，虽未被列入环境保护部门公布的重点排污单位，日常经营不涉及重大环境污染问题，但仍将绿色运营理念融入日常管理。公司严格依照《废弃电器电子产品回收处理管理条例》要求，将办公、科研环节产生的废旧电子产品付费交付有资质的回收方进行处理，并持续完善废弃物分类管理机制。

在节能减排方面，公司全面推行无纸化办公，优先通过视频、电话会议开展沟通交流；倡导纸张循环回收、双面打印，减少纸张消耗；加强办公区域日常巡检，及时关闭非工作时间公共区域照明，规范空调科学使用，合理设置运行温度；统筹调配公司车辆资源，开通员工班车，优化出行能效。

2025 年，公司修订发布《社会责任制度》，明确践行绿色发展理念，将绿色运营纳入制度化管理体系。

报告期内，公司未发生重大环保事件，亦无任何生产安全事故。

## 6. 公共关系与社会公益事业

### 1) 筑牢国家安全防线，履行重大活动保障责任

报告期内，公司及下属子公司多次参与国家重大活动的安全保障工作，在国家重要活动节点，圆满完成网络安全值守与保障任务。

公司深度参与多项网络安全国家标准的制定并正式发布，涉及网络安全产品互联互通、数据接口安全、网络靶场、网络虚拟化安全和密码技术等多个领域；同时深度参与生成式人工智能安全及网络安全保险领域国家标准的研制。截至目前，公司累计参与国家标准、行业标准等各类标准 600 余项。

### 2) 推进人才培养和产教融合，夯实行业发展根基

公司自 2022 年起持续参与网络安全学院学生创新资助计划，项目已顺利开展至第三期，累计吸引 31 所高校、933 名学生参与项目申报。天融信连续三年资助 23 所高校、180 名学生，投入资金 900 万元，围绕人工智能、机器学习、恶意代码检测、恶意文件检测等领域开展课题研究，产出调研报告、专利、论文、代码原型等研究成果逾百件。

2025 年，公司连续十届联合主办全国高校密码数学挑战赛，累计 415 所院校、2120 余支参赛队伍、6200 余名学生参赛，投入资金 500 余万元；公司联合承办首届全国大学生人工智能安全竞赛，共 88 所高校、350 支队伍、1000 余名学生参赛；从多维度推进网络安全人才培养。

在产教融合方面，公司与河南财经政法大学、太原理工大学、石家庄信息工程职业学院、邵阳职业技术学院、重庆城市科技学院等 160 余所高校建立稳固合作关系，完成 200 余项产学研合作协同育人项目，形成“校企双导师+项目制学习”的特色机制，荣膺“中国产学研合作创新示范企业”。

### 3) 拓展国际交流，深化实践与合作

公司积极参与国际网络安全交流，报告期内与泰国帕尧大学、朱拉隆功大学及马来西亚 MSU 大学签订合作协议，共同探索产教融合的国际新模式；与菲律宾东盟人工智能机械人协作中心对接，推进“智能华文教育系统”项目。

### 4) 开展网络安全公益科普

在第十个全民国家安全教育日，公司积极参与海淀区主场活动，发放《网络安全知识手册》《数据安全保护实践指南》等资料，向市民普及网络安全知识。在 2025 年国家网络安全宣传周期间，公司以“安全为基，智算为擎”为参展主题，通过 AI 换脸换声、对话数字人、共享充电宝陷阱、公共 WiFi 风险等互动体验，上演科技感十足的安全警示课。公司选派专家到遵义市第四初级中学进行《筑牢数字防线 护航青春成长》主题讲座，赴信阳市科技局等单位开展网络安全专题讲座。

2025 年，公司在行业引领、股东权益保护、职工关怀、生态共赢、绿色运营及社会公益等方面开展了多方面工作，取得了积极成效。公司第五次入选“北京民营企业科技创新百强”，获评首届“社会责任优秀案例”。展望“十五五”，公司将继续以国家战略为导向，把发展新质生产力作为主攻方向，坚守网络安全和智算云领域，以科技创新赋能高质量发展，持续完善责任治理体系，为全面建设社会主义现代化国家贡献智慧与力量。

关于公司在股东和债权人权益保护、职工权益保护、供应商、客户和消费者权益保护、环境保护与可持续发展、公共关系、社会公益事业等方面的社会责任具体履行情况详见公司于 2026 年 4 月 24 日披露于巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《社会责任报告》。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

乡村振兴是实现中华民族伟大复兴的重大工作，巩固拓展脱贫攻坚成果是全面推进乡村振兴的底线任务。报告期内，公司深入学习贯彻关于全面推进乡村振兴的重要指示精神，积极响应国家号召，将助力乡村振兴作为履行企业社会责任的重要抓手。公司坚持“红色基因引领向善力量”，在深耕网络安全主航道的同时，主动回馈社会，将帮扶助农、消费扶贫纳入企业社会责任体系，致力于形成长效机制，积微成著，为促进城乡区域协调发展、实现共同富裕贡献企业力量。

报告期内，公司积极参与对口助农扶贫工作，向河北沽源县、新疆洛浦县以及连南县太保镇捐款共计 90,000 元，专项用于乡村振兴重点工作。

公司内部组织“爱心助农，‘购’暖心”主题产品内购会，既为员工提供高品质农产品福利，更为助农工作贡献力量，进一步促进乡村振兴高质量发展。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	郑钟南	其他承诺	<p>关于保证上市公司独立性的承诺：</p> <p>一、本次重组前，南洋股份一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本人控制的其他企业完全分开，南洋股份的业务、资产、人员、财务和机构独立。</p> <p>二、本次重组不存在可能导致南洋股份在业务、资产、机构、人员、财务等方面丧失独立性的潜在风险，本次重组完成后，作为上市公司实际控制人，本人将继续保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务的独立性。</p>	2017年01月24日	长期	严格履行承诺
	百荣明泰资本投资有限公司；鲍晓磊；卞炜明；陈宝雯；陈方方；陈耀；郭熙泠；华融证券股份有限公司；江建平；景鸿理；李雪莹；梁新民；刘辉；刘蕾杰；满林松；山南华安信立咨询管理合伙企业（有限合伙）；山南融安信和咨询管理合伙企业（有限合伙）；山南融诚服务咨询管理合伙企业（有限合伙）；山南天网信和咨询管理合伙企业（有限合伙）；孙嫣；王文华；王勇；吴亚颀；	其他承诺	<p>关于资产权属的承诺</p> <p>一、截至本承诺函出具日，本公司 / 本合伙企业 / 本人依法持有天融信股份股权，对于本公司 / 本合伙企业 / 本人所持该等股权，本公司 / 本合伙企业 / 本人确认，本公司 / 本合伙企业 / 本人已经依法履行对天融信股份的出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响天融信股份合法存续的情况。</p> <p>二、本公司 / 本合伙企业 / 本人持有的天融信股份的股权均为实际合法拥有，不存在权属纠纷，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制。</p> <p>关于提供信息真实性、准确性和完整性的声明与承诺</p> <p>一、本公司 / 本合伙企业 / 本人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司 / 本合伙企业 / 本人有关本次重大资产重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司 / 本合伙企业 / 本人保证：所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真</p>	2017年01月24日	长期	严格履行承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	姚崎；于海波；张晓光；章征宇		<p>实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。</p> <p>二、在参与本次重组期间，本公司 / 本合伙企业 / 本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。</p> <p>三、如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司 / 本合伙企业 / 本人将暂停转让本合伙企业在上市公司拥有权益的股份。</p>			
	百荣明泰资本投资有限公司	其他承诺	<p>关于天融信股份租赁物业相关事项の確認及承诺：</p> <p>1. 本公司知悉，截至 2016 年 8 月 2 日，天融信股份（包括天融信股份控股子公司、分公司，下同）共租赁 48 处物业，其中 2 处已办理租赁登记备案，46 处未办理租赁登记备案。</p> <p>2. 如天融信股份因部分物业未办理租赁合同登记备案事项或其他与租赁物业相关的事项导致天融信股份或上市公司遭受经济损失的，明泰资本将就天融信股份或上市公司实际遭受的经济损失向天融信股份或上市公司进行全额现金补偿。</p>	2017 年 01 月 24 日	长期	严格履行承诺
	冯育升；李科辉；李平；刘少周；刘伟；马炳怀；彭小燕；王志辉；杨茵；曾理；曾钦武；章先杰；郑汉武；郑燕珠；郑钟南	其他承诺	<p>关于提供信息真实、准确、完整的承诺：</p> <p>一、本人将及时提供本次重组的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，所提供的副本材料或复印件均与正本材料或原件一致，文件上所有签字与印章皆为真实、有效。</p> <p>二、本人保证本人所提供的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本人所提供的信息的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>三、本人保证本次重组的信息披露和申请文件真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。</p> <p>四、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本人将暂停转让其在该上市公司拥有权益的股份。</p> <p>关于无违法违规行为的承诺：</p> <p>一、本人不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形；</p> <p>二、本人不存在最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或最近十二个月内受过证券交易所公开谴责的情形，本人最近五年未受过与证券市场</p>	2017 年 01 月 24 日	长期	严格履行承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁； 三、本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形； 四、本人不存在因涉嫌与任何重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近三十六个月内不存在因与任何重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。			
	百荣明泰资本投资有限公司	其他承诺	关于收购/终止收购傲天动联事项的承诺： 明泰资本将督促天融信股份及时解决终止收购傲天动联事项，本次交易实施完毕后，如未来天融信股份或南洋股份因上述傲天动联股权收购/终止收购事宜而遭受任何损失的（该等损失包括但不限于天融信股份或南洋股份就前述事宜实际支付的违约金、赔偿金、因该等事项发生的诉讼仲裁费用、律师费以及天融信股份未来需要继续履行收购义务所需支付的现金对价以及南洋股份因此遭受的股份稀释损失），明泰资本将于该等损失发生后 20 个工作日内以现金形式向天融信股份或南洋股份进行全额补偿（其中南洋股份遭受的股份稀释损失=届时天融信股份需要向傲天动联相关股东增发的股份数/天融信股份增发后的股本总额×本次交易标的资产总价）。	2017年01月24日	长期	严格履行承诺
	郑钟南	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于避免同业竞争的承诺： 一、本次重组完成后，本人控制的其他企业不会投资或新设任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争关系的其他企业； 二、如本人控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知上市公司，并尽力将该商业机会给予上市公司，以避免与上市公司及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。关于规范关联交易的承诺：在本次重组完成后，本人及本人控制的其他企业将尽可能避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人及本人控制的其他企业将与上市公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及《广东南洋电缆集团股份有限公司章程》等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务。若出现违反上述承诺而损害上市公司利益的情形，本人将对因前述行为给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。	2017年01月24日	长期	严格履行承诺
	百荣明泰资本投资有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占	关于避免同业竞争的承诺： 一、本次重组完成后，本公司及本公司控制的其他企业不会投资或新设任何与上市公司及其下属公司主要经营业务构成同业竞争关系的其他企业；	2017年01月24日	长期	严格履行承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
		用方面的承诺	二、在作为持有上市公司 5%以上股份的股东期间，如本公司或本公司控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知上市公司，并尽力将该商业机会给予上市公司，以避免与上市公司及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。			
	广东南洋资本管理有限公司；广州南洋资本管理有限公司；汕头市南标贸易有限公司；天津伽翊集团有限公司；杨茵；郑灿标；郑汉武；郑燕珠；郑钟南	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于规范并减少关联交易的承诺： 1、本人/本公司实际控制的其他企业与南洋股份及其下属公司之间的交易定价公允、合理，决策程序合法、有效，不存在显失公平的关联交易，且本人/本公司及其实际控制的其他企业现在或将来尽量减少与南洋股份及其下属公司之间发生关联交易； 2、本次交易完成后，本人/本公司实际控制的其他企业将尽量减少或避免与南洋股份及其下属公司之间的关联交易；对于无法避免或合理存在的关联交易，本人/本公司实际控制的其他企业将与南洋股份及其下属公司按照公平的市场原则和正常的商业条件签订相关协议，并按照相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定履行关联交易决策程序和信息披露义务，保证关联交易价格的公允性，保证不利用关联交易非法占用南洋股份及其下属公司的资金、资产、谋取其他任何不正当利益或使南洋股份承担任何不正当的义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益； 3、本人/本公司将严格履行上述承诺，如违反上述承诺导致南洋股份遭受损失的，本人/本公司愿意承担赔偿责任。	2020年07月10日	长期	严格履行承诺
	南洋天融信科技集团股份有限公司	其他承诺	提供信息真实、准确、完整的承诺： 1、本公司保证在参与本次交易过程中，本公司将按照相关法律法规的规定及时提供本次交易的相关信息和资料，并保证所提供的信息和资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏； 2、本公司承诺，若本公司违反上述承诺给投资者造成损失的，愿意依法依规承担由此产生的法律责任。	2020年07月10日	长期	严格履行承诺
	冯海涛；李健；李科辉；李平；刘少周；马炳怀；彭韶敏；彭小燕；王志辉；吴建华；杨茵；于海波；曾钦武；章先杰；郑汉武；郑燕珠	其他承诺	提供信息真实、准确、完整的承诺： 1、本人保证在参与本次交易过程中，本人将按照相关法律法规的规定及时向南洋股份及参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和资料以及作出确认，并保证所提供的信息和资料以及作出的确认真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，若本人提供的信息和资料以及作出的确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给南洋股份或投资者造成损失的，本人对此承担个别及连带的法律责任； 2、本人承诺，如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查	2020年07月10日	长期	严格履行承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本人在南洋股份拥有权益的股份（如有）。			
	广东南洋资本管理有限公司；广州南洋资本管理有限公司；汕头市南标贸易有限公司；天津伽翊集团有限公司；杨茵；郑灿标；郑汉武；郑燕珠；郑钟南	其他承诺	提供信息真实、准确、完整的承诺： 1、本人/本公司保证在参与本次交易过程中，本人/本公司将按照相关法律法规的规定及时向南洋股份及参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和资料以及作出确认，并保证所提供的信息和资料以及作出的确认真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，若本人/本公司提供的信息和资料以及作出的确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给南洋股份或投资者造成损失的，本人/本公司对此承担个别及连带的法律责任； 2、本人/本公司承诺，如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让本人/本公司在南洋股份拥有权益的股份（如有）。	2020年07月10日	长期	严格履行承诺
	冯海涛；李健；李科辉；刘少周；彭韶敏；王志辉；吴建华；杨茵；于海波；曾钦武；章先杰；郑汉武；郑燕珠	其他承诺	关于公司重大资产重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺：（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。	2020年07月10日	长期	严格履行承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	郑钟南	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	承诺本人作为公司的控股股东或者实际控制人期间或者持有公司5%以上股份期间，本人不在任何地域以任何形式，从事法律、法规和中国证券监督管理委员会规章所规定的可能与广东南洋电缆集团股份有限公司构成同业竞争的活动。	2008年02月01日	长期	严格履行承诺
股权激励承诺	天融信科技集团股份有限公司	其他承诺	不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权或限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2021年05月30日	本激励计划有效期内	2025年5月14日，公司2021年股权激励计划实施完毕，该承诺已严格

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
						履行完毕。
	2021 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象	其他承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2021 年 05 月 30 日	本激励计划有效期内	2025 年 5 月 14 日，公司 2021 年股权激励计划实施完毕，该承诺已严格履行完毕。
	天融信科技集团股份有限公司	其他承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2022 年 03 月 28 日	本激励计划有效期内	严格履行承诺
	“奋斗者”第一期股票期权激励计划激励对象	其他承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2022 年 03 月 28 日	本激励计划有效期内	严格履行承诺
	天融信科技集团股份有限公司	其他承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2023 年 09 月 28 日	本激励计划有效期内	严格履行承诺
	“奋斗者”第一期（2023 年增补）股票期权激励计划激励对象	其他承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2023 年 09 月 28 日	本激励计划有效期内	严格履行承诺
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

**二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**三、违规对外担保情况**

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

**四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明**

适用 不适用

**五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明**

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用 不适用

天融信科技(香港)有限公司成立于 2025 年 1 月 21 日，系天融信科技全资子公司，占比 100%。截至报告期末，天融信科技尚未实际出资，截至 2025 年年报出具前已实际出资。

新余天融信网络安全技术有限公司成立于 2025 年 4 月 1 日，系天融信网络全资子公司，占比 100%。截至报告期末，天融信网络尚未实际出资。

融信科技(澳门)有限公司成立于 2025 年 8 月 20 日，系天融信科技与天融信集团共同出资设立，天融信科技占比 96%，天融信集团占比 4%。截至报告期末，天融信科技和天融信集团尚未实际出资。

子公司北京天融信网络安全技术有限公司下属贵州天融信大数据技术有限公司已于 2025 年 11 月完成注销手续，注销后不再将其纳入合并范围。

子公司北京天融信网络安全技术有限公司下属宁波天融信网络安全技术有限公司已于 2025 年 12 月完成注销手续，注销后不再将其纳入合并范围。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬(万元)	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	付强、张欣华
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，审计费用为 38 万元（不包括在上述 200 万元内）。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大披露标准的未结案诉讼、仲裁事项	6,164.10	否	尚处于诉讼、仲裁的审理阶段，待开庭或待判决生效。	公司作为起诉方涉及的诉讼/仲裁 39 件，涉案金额 3,731.32 万元；公司作为被起诉方涉及的诉讼/仲裁 15 件，涉及金额 2,432.78 万元。对公司经营无重大影响。	54 件未结案案件待出具生效判决/裁决结果。	不适用	不适用
未达到重大披露标准的已结案诉讼、仲裁事项	4,084.56	否	已出具生效的判决、裁定结果，审理程序终结。	公司作为起诉方涉及的诉讼/仲裁 59 件，判决/裁决金额 3,912.51 万元；公司作为被起诉方涉及的诉讼/仲裁 15 件，涉及金额 172.05 万元。对公司经营无重大影响。	74 件已结案件中，56 件已撤诉或驳回结案；6 件经判决/裁决结案；12 件调解结案。公司作为被起诉方的已结案件，具按判决书予以执行；公司作为起诉方的已结案件，已回款或申请强制执行。	不适用	不适用

注：本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项，上表汇总披露未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼情况。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

（一）因经营发展需要，公司全资孙公司天融信网络与北京融极技术有限公司（曾用名：北京太极傲天技术有限公司，以下简称“融极技术公司”）于 2020 年 12 月 30 日在北京市海淀区签署了《北京太极傲天信息技术研发基地东侧 1-6 层及

地下房屋租赁合同》（以下简称“《房屋租赁合同》”），约定天融信网络承租融极技术公司信息技术研发基地东侧一至六层、地下一层部分房屋、249 个车位等，计租面积 17026.19 平方米，租赁期限为 2020 年 8 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止（其中 2020 年 8 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日为免租期），租金及物业管理费合计的租赁合同总金额为 83,772,391.44 元，公司按季度支付每季度租金和物业管理费。

2021 年 6 月 17 日，经融极技术公司股东会审议通过，公司董事长、总经理李雪莹女士、副总经理孔继阳先生被选举为融极技术公司董事，根据《深圳证券交易所股票上市规则》，融极技术公司成为公司的关联方。基于谨慎考虑，公司将前述资产租赁事项确认为关联交易。

（二）因公司全资孙公司天融信网络与融极技术公司于 2020 年 12 月 30 日在北京市海淀区签署的《房屋租赁合同》将于 2023 年 12 月 31 日到期，根据经营发展需要，天融信网络与融极技术公司拟续签房屋租赁合同，约定天融信网络承租融极技术公司信息技术研发基地东侧一至六层、地下一层部分房屋、249 个车位等，计租面积 22,750.43 平方米，租赁期限为 2024 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止，前三年租期内（2024 年 1 月 1 日-2026 年 12 月 31 日）租金及物业管理费合计总金额为 74,166,049.92 元，后三年租期内（2027 年 1 月 1 日-2029 年 12 月 31 日）租赁费用由双方参照前三年租赁费用标准及市场行情协商后书面确定，但应付款项总金额不超过 85,290,957.41 元。

2023 年 12 月 11 日，公司召开了第七届董事会第三次会议，审议并通过了《关于租赁办公场所暨关联交易的议案》，关联董事李雪莹女士、孔继阳先生回避表决。公司独立董事就该事项发表了事前认可意见及相关独立意见。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》及公司章程等相关规定，本次关联交易无需提交公司股东大会审议。

上述事项的具体内容详见公司在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

（三）为解决总部研发、营销、运营等办公场所需求，2018 年 11 月 27 日，公司召开第五届董事会第十五次会议，审议通过公司全资孙公司天融信网络以自有资金人民币 91,552.36 万元收购北京傲天动联技术有限公司（以下简称“傲天动联”）持有的融极技术公司 50% 股权及傲天动联拥有的对融极技术公司相应债权。融极技术公司为项目公司，主要资产为位于北京市海淀区西北旺东路 10 号院西区 11 号楼的办公楼（注：公司已于 2020 年 10 月入住使用），主要负债为股东等比例投入的建设资金，另一持股 50% 的股东为太极计算机股份有限公司（以下简称“太极股份”）。

因市场利率发生变动，经天融信网络和融极技术公司协商一致，双方拟签署《关于调整债权利率的约定书》，约定自公司股东大会审议通过之日起，将前述继受自傲天动联的债权年利率从 4.65% 调整至 3%，后续如有新增继受债权（注：根据天融信网络和傲天动联签署的相关交易协议，若傲天动联需要投入的建设相关的所有资金超过当时测算金额，超出部分形成的债权亦由天融信网络继受），亦按照年利率 3% 计算利息费用。根据天融信网络与太极股份、融极技术公司签订的楼宇运营协议及其补充协议，天融信网络和太极股份按照各 50% 持股比例划分融极技术公司名下办公楼，各自独立运营和处置，独立享有收益和承担费用（包含各自对融极技术公司的债权和利息），因此本次利率调整实质对公司利益不产生影响。

2023 年 12 月 25 日，公司召开了第七届董事会第四次会议，审议并通过了《关于调整参股公司债权利率暨关联交易的议案》，关联董事李雪莹女士、孔继阳先生回避表决。上述议案业经公司 2023 年 12 月 21 日召开的第七届董事会 2023 年第一次独立董事专门会议审议通过，获得全体独立董事一致同意。2024 年 1 月 10 日，公司召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于调整参股公司债权利率暨关联交易的议案》，《关于调整债权利率的约定书》生效。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司子公司租赁办公场所暨关联交易的公告	2021 年 06 月 19 日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
独立董事关于租赁办公场所暨关联交易的事前认可意见	2023 年 12 月 12 日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
第七届董事会第三次会议决议公告	2023 年 12 月 12 日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
关于租赁办公场所暨关联交易的公告	2023 年 12 月 12 日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
第五届董事会第十五次会议决议公告	2018 年 11 月 28 日	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
第七届董事会第四次会议决议公告	2023 年 12 月 26 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于调整参股公司债权利率暨关联交易的公告	2023 年 12 月 26 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
2024 年第一次临时股东大会决议公告	2024 年 01 月 11 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### （3）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

因经营发展需要，公司全资孙公司天融信网络与融极技术公司于 2020 年 12 月 30 日在北京市海淀区签署了《北京太极傲天信息技术研发基地东侧 1-6 层及地下房屋租赁合同》（以下简称“《房屋租赁合同》”），约定天融信网络承租融极技术公司信息技术研发基地东侧一至六层、地下一层部分房屋、249 个车位等，计租面积 17026.19 平方米，租赁期限为 2020 年 8 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止（其中 2020 年 8 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日为免租期），租金及物业管理费合计的租赁合同总金额为 83,772,391.44 元，公司按季度支付每季度租金和物业管理费。

因公司全资孙公司天融信网络与融极技术公司于 2020 年 12 月 30 日在北京市海淀区签署的《房屋租赁合同》将于 2023 年 12 月 31 日到期，根据经营发展需要，天融信网络与融极技术公司拟续签房屋租赁合同，约定天融信网络承租融极技术公司信息技术研发基地东侧一至六层、地下一层部分房屋、249 个车位等，计租面积 22,750.43 平方米，租赁期限为 2024 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止，前三年租期内（2024 年 1 月 1 日-2026 年 12 月 31 日）租金及物业管理费合计总金额为 74,166,049.92 元，后三年租期内（2027 年 1 月 1 日-2029 年 12 月 31 日）租赁费用由双方参照前三年租赁费用标准及市场行情协商后书面确定，但应付款项总金额不超过 85,290,957.41 元。

2023 年 12 月 11 日，公司召开了第七届董事会第三次会议，审议并通过了《关于租赁办公场所暨关联交易的议案》，关联董事李雪莹女士、孔继阳先生回避表决。公司独立董事就该事项发表了事前认可意见及相关独立意见。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》及公司章程等相关规定，本次关联交易无需提交公司股东大会审议。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

☑适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
北京天融信网络安全技术有限公司	2025年02月11日	30,000	2025年09月24日	30,000	连带责任保证			1年	否	否
北京天融信网络安全技术有限公司	2025年02月11日	20,000	2025年03月03日	20,000	连带责任保证			1年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			105,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						50,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			105,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						50,000
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			105,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						50,000
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			105,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						50,000
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例										5.20%
其中：										

采用复合方式担保的具体情况说明：无

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

### (一) 已回购股份处理进展情况

#### 1、2022 年回购事项的已回购股份处理进展情况

公司于 2022 年 1 月 16 日召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意在 2021 年回购事项基础上，继续使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份（以下简称“2022 年回购事项”），用于公司后续实施股权激励计划或员工持股计划。截至 2023 年 1 月 15 日，2022 年回购事项实施期限届满且实施完毕，公司累计回购股份数量 5,962,219 股，占公司当时总股本的 0.50%。

2024 年 1 月 31 日，公司将前述回购股份中的 943,712 股以非交易过户形式过户至公司“奋斗者”第一期（2024 年增补）员工持股计划对应的专用证券账户。2025 年 9 月 12 日，公司将前述回购股份中的 5,018,507 股以非交易过户形式过户至公司“奋斗者”第二期员工持股计划对应的专用证券账户。至此，2022 年回购事项的已回购股份已经全部处理完成，其用途与回购方案的拟定用途不存在差异。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

#### 2、2024 年回购事项的已回购股份处理进展情况

公司于 2024 年 2 月 1 日召开第七届董事会第六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份（以下简称“2024 年回购事项”），用于公司后续实施股权激励计划或员工持股计划。截至 2024 年 7 月 30 日，2024 年回购事项实施完毕，公司累计回购股份数量 11,232,400 股，占公司当时总股本的 0.95%。

截至 2025 年 11 月 12 日，公司已将前述回购股份 11,232,400 股以非交易过户形式过户至公司“奋斗者”第二期员工持股计划对应的专用证券账户。至此，2024 年回购事项的已回购股份已经全部处理完成，其用途与回购方案的拟定用途不存在差异。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

#### （二）关于与专业投资机构共同投资进展情况

2021 年 12 月 31 日，公司全资孙公司北京天融信网络安全技术有限公司（以下简称“天融信网络”）与山东乾云信息科技有限公司（以下简称“山东乾云”）、济南乾衍信息咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“济南乾衍”，系山东乾云的股东）签订《战略合作协议》（以下简称“战略合作协议”），约定开展业务合作，且为了巩固各方业务合作基础开展资本合作。作为战略合作协议项下资本合作的具体落实，天融信网络与山东乾云控股股东山东国赢资产管理有限公司（以下简称“山东国赢”）、济南国赢私募基金管理中心（有限合伙）（系山东国赢下属控制企业）于同日签署了《济南国赢融信股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，天融信网络以自有资金 1,000 万元人民币参与投资济南国赢融信股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“投资基金”）。投资基金全体合伙人认缴出资总额为 2,510 万元人民币，均以货币方式出资。

报告期内，基于战略合作协议约定，经各方充分沟通并友好协商，天融信网络将其持有的投资基金全部财产份额 1,000 万元（占投资基金总份额的 39.84%）转让给济南乾衍，并与济南乾衍签署了《基金份额转让协议》，转让总价款为天融信网络投资成本 1,000 万元加上按照年化利率 6% 计算的资金费用。本次基金份额转让事项完成后，公司不再持有投资基金份额。

上述具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。

#### （三）其他说明

报告期内，公司发生的《证券法》《上市公司信息披露管理办法》所规定的其他重大事件，均已作为临时报告在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	12,076,946	1.02%	0	0	0	533,000	533,000	12,609,946	1.07%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	12,076,946	1.02%	0	0	0	533,000	533,000	12,609,946	1.07%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	12,076,946	1.02%	0	0	0	533,000	533,000	12,609,946	1.07%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,167,376,933	98.98%	0	0	0	-533,000	-533,000	1,166,843,933	98.93%
1、人民币普通股	1,167,376,933	98.98%	0	0	0	-533,000	-533,000	1,166,843,933	98.93%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,179,453,879	100.00%	0	0	0	0	0	1,179,453,879	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

1、2025 年 1 月 2 日，根据董监高股份变动管理的相关规定，因重新核算董事、监事和高级管理人员本年度可转让股份法定额度，527,000 股无限售股转为高管锁定股（限售股）。

2、公司于 2025 年 11 月 21 日召开第七届董事会第二十八次会议，于 2025 年 12 月 8 日召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于修订公司章程及部分治理制度的议案》，同意公司调整治理结构，不再设置监事会和监事。自股东会审议通过之日起，曾钦武先生不再担任公司监事会主席，其持有的公司股份全部予以锁定，故新增高管锁定股（限售股）6,000 股。

综上，报告期内，533,000 股无限售股转为高管锁定股（限售股），公司总股本未发生变动。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
吴亚旻	6,150,796	0	0	6,150,796	高管锁定股 6,150,796 股	不适用
李雪莹	5,514,100	500,000	0	6,014,100	高管锁定股 6,014,100 股	不适用
孔继阳	232,050	12,000	0	244,050	高管锁定股 244,050 股	不适用
彭韶敏	165,000	15,000	0	180,000	高管锁定股 180,000 股	不适用
曾钦武	15,000	6,000	0	21,000	高管锁定股 21,000 股	不适用
合计	12,076,946	533,000	0	12,609,946	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	115,890	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	111,205	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
郑钟南	境内自然人	5.00%	58,972,669	-25,956,200	0	58,972,669	不适用	0
中电科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙） <sup>1</sup>	境内非国有法人	4.92%	58,000,000	0	0	58,000,000	不适用	0
张文彬	境内自然人	3.18%	37,470,851	9,462,600	0	37,470,851	不适用	0
林芝腾讯科技有限公司	境内非国有法人	1.95%	23,000,000	0	0	23,000,000	不适用	0
天融信科技集团股份有限公司—“奋斗者”第二期员工持股计划	其他	1.38%	16,250,907	16,250,907	0	16,250,907	不适用	0
潘月琴	境内自然人	1.10%	13,029,681	2,860,900	0	13,029,681	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.09%	12,869,608	-23,439,646	0	12,869,608	不适用	0
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.92%	10,826,845	1,092,800	0	10,826,845	不适用	0
王勇	境内自然人	0.86%	10,152,600	-104,400	0	10,152,600	不适用	0
天融信科技集团股份有限公司—“奋斗者”第一期员工持股计划	其他	0.74%	8,698,300	-15,020,700	0	8,698,300	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中郑钟南是公司第一大股东，公司第一大股东与上述其他股东之间不存在关联关系，公司未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	不适用							

## 前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）

股东名称	报告期末持有无限售条件 股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
郑钟南	58,972,669	人民币普通股	58,972,669
中电科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙）	58,000,000	人民币普通股	58,000,000
张文彬	37,470,851	人民币普通股	37,470,851
林芝腾讯科技有限公司	23,000,000	人民币普通股	23,000,000
天融信科技集团股份有限公司－“奋斗者”第二期员工持股计划	16,250,907	人民币普通股	16,250,907
潘月琴	13,029,681	人民币普通股	13,029,681
香港中央结算有限公司	12,869,608	人民币普通股	12,869,608
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	10,826,845	人民币普通股	10,826,845
王勇	10,152,600	人民币普通股	10,152,600
天融信科技集团股份有限公司－“奋斗者”第一期员工持股计划	8,698,300	人民币普通股	8,698,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中郑钟南是公司第一大股东，公司第一大股东与上述其他股东之间不存在关联关系，公司未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	截至报告期末，公司股东张文彬通过第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 36,072,151 股，较报告期初增加 8,407,900 股；公司股东潘月琴通过第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 13,029,681 股，较报告期初增加 2,860,900 股。		

注 1：2026 年 4 月 3 日，“中电科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙）”更名为“元科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙）”。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司于 2020 年 10 月 26 日召开的 2020 年第四次临时股东大会和第六届董事会第一次会议，选举产生了公司第六届董事会成员并聘任了公司高级管理人员。会议开后，公司根据《公司法》《上市公司收购管理办法》以及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的相关规定，结合公司股权结构和董事会成员提名情况，公司股东大会、董事会的表决机制和

程序设定，以及是否存在管理层控制、多个股东共同控制或管理层与股东共同控制情况，对公司控制权情况进行了谨慎甄别。经审慎判断，公司认定本次换届选举后，公司无控股股东。具体内容详见公司于 2020 年 11 月 10 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的《关于公司无控股股东、实际控制人的提示性公告》（公告编号：2020-121）。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

公司于 2020 年 10 月 26 日召开的 2020 年第四次临时股东大会和第六届董事会第一次会议，选举产生了公司第六届董事会成员并聘任了公司高级管理人员。会议召开后，公司根据《公司法》《上市公司收购管理办法》以及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的相关规定，结合公司股权结构和董事会成员提名情况，公司股东大会、董事会的表决机制和程序设定，以及是否存在管理层控制、多个股东共同控制或管理层与股东共同控制情况，对公司控制权情况进行了谨慎甄别。经审慎判断，公司认定本次换届选举后，公司无实际控制人。具体内容详见公司于 2020 年 11 月 10 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）及《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》披露的《关于公司无控股股东、实际控制人的提示性公告》（公告编号：2020-121）。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

公司无控股股东、无实际控制人。截至报告期末，公司第一大股东为郑钟南，持股比例为 4.999998%。截至 2026 年 2 月 3 日，郑钟南不再是公司第一大股东，公司原第二大股东中电科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙）（现已更名为“元科（天津）网络信息科技合伙企业（有限合伙）”）被动成为公司第一大股东。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### 4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

### 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

### 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月23日
审计机构名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	毕马威华振审字第 2610999 号
注册会计师姓名	付强、张欣华

#### 审计报告正文

#### 天融信科技集团股份有限公司全体股东：

##### 一、审计意见

我们审计了后附的天融信科技集团股份有限公司（以下简称“天融信”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了天融信 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（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于天融信，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

##### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年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。

<b>收入确认</b>	
请参阅财务报表附注“五、公司重要会计政策和会计估计”24 所述的会计政策及“七、合并财务报表项目注释”43。	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>2025 年度，天融信合并营业收入为人民币 2,571,967,227.94 元，主要来源于安全及大数据产品收入和安全服务收入。</p> <p>天融信在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品和服务的控制权时确认收入。天融信综合评估相关合同条款和业务安排，判断相关履约义务属于在某一时段内履行，还是在某一时点履行。对于安全及大数据产品收入，标准化产品不需要安装调试的，按合同约定对方签收后确认销售收入；需要安装调试的，按合同约定在项目安装完成并经对方验收合格后确认收入。对于安全服务收入，天融信根据合同条款约定在提供服务的期间采用直线法确</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>了解和评价与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>选取主要客户的销售合同，检查与商品或服务控制权转移相关的主要条款，评价天融信收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的规定；</li> <li>在抽样的基础上，将收入交易核对至相关的合同、签收单或验收报告以及发票等支持性文件，以评价收入是否按照会计政策予以确认；</li> <li>对于采用直线法确认的安全服务收入，选取合同，根据合同约定的服务期间，重新计算本年度确认的安全服务收入，与财务账面记录进行核对；</li> </ul>

<p>认收入或在项目完成并经客户验收合格后一次性确认收入。</p> <p>收入是天融信的关键业绩指标之一，金额重大且可能存在被确认于不正确的会计期间或被操纵以达到业绩目标的风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>选取客户，就于资产负债表日的往来余额及本年度销售交易额执行函证程序；</li> <li>选取特定客户进行走访或访谈，询问其与天融信的业务往来情况，了解相关客户的经营情况，关注是否存在异常情况；</li> <li>在抽样的基础上，将临近资产负债表日前后记录的收入核对至相关的合同、签收单或验收报告等支持性文件，以评价收入是否记录于恰当的会计期间；</li> <li>查阅资产负债表日后的销售记录，检查是否存在销售退回，对于销售退回，检查相关支持性文件，以评价收入是否记录于恰当的会计期间；</li> <li>选取符合特定风险标准的收入会计分录，向管理层询问作出这些会计分录的原因并检查相关支持性文件。</li> </ul>
<p><b>应收账款坏账准备</b></p>	
<p>请参阅财务报表附注“五、公司重要会计政策和会计估计”9所述的会计政策及“七、合并财务报表项目注释”3。</p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>在审计中如何应对该事项</b></p>
<p>于 2025 年 12 月 31 日，天融信合并财务报表应收账款账面原值为人民币 3,193,042,653.98 元，坏账准备余额为人民币 524,002,658.65 元。</p> <p>管理层基于依据信用风险特征划分的每类应收账款的预期信用损失率，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款坏账准备。预期信用损失率考虑应收账款账龄、客户的回收历史、当前市场情况和前瞻性信息。该评估涉及重大的管理层判断和估计。</p> <p>由于应收账款金额重大，坏账准备的确定涉及重大的管理层判断，且其存在固有不确定性，我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价应收账款坏账准备相关的审计程序中主要包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>了解并评价与信用风险控制、款项回收及预期信用损失估计相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>按照相关会计准则的要求，评价天融信管理层估计坏账准备的会计政策；</li> <li>从应收账款账龄分析报告中选取项目，核对至相关支持性文件，以评价账龄分析报告中的账龄区间划分的准确性；</li> <li>了解管理层预期信用损失模型中所运用的关键参数及假设，包括管理层基于客户的共同信用风险特征对应收账款进行分组的基础，以及管理层预期信用损失率中包含的历史信用损失数据等；</li> <li>对于单项计提坏账准备的应收账款，询问并了解客户财务状况、账龄及过往结算情况等，以评价管理层计提坏账准备所作判断的合理性；</li> <li>通过检查管理层用于作出会计估计的信息，包括测试历史信用损失数据的准确性，评价历史损失率是否考虑并基于当前经济状态和前瞻性信息进行适当调整，评价管理层预期信用损失估计的适当性；</li> <li>基于天融信信用损失准备计提的会计政策重新计算 2025 年 12 月 31 日的坏账准备。</li> </ul>
<p><b>商誉减值</b></p>	
<p>请参阅财务报表附注“五、公司重要会计政策和会计估计”17、19 所述的会计政策及“七、合并财务报表项目注释”20。</p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>在审计中如何应对该事项</b></p>

<p>于 2025 年 12 月 31 日，天融信合并财务报表中的商誉账面价值为人民币 4,144,624,398.90 元，主要是因为收购子公司北京天融信科技有限公司股权形成。</p> <p>管理层在每年年度终了对商誉进行减值测试。管理层将含有商誉的资产组的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。确定预计未来现金流量的现值涉及重大的管理层判断和估计，尤其是对收入增长率、毛利率及折现率等关键假设的估计。</p> <p>由于商誉的账面价值对合并财务报表的重要性，且在减值测试中所使用的关键假设涉及重大的管理层判断，这些判断存在固有不确定性，并且有可能受到管理层偏向的影响，因此我们将商誉减值识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价商誉减值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 了解和评价与商誉减值相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>● 基于我们对天融信业务的理解，评价管理层对资产组的识别和将资产分配至资产组的方法是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>● 基于我们对天融信所处行业的了解，综合考虑相关资产组的历史经营情况、经营预测和其他外部信息等，评价管理层在确定预计未来现金流量现值时所采用的收入增长率及毛利率等关键假设的合理性；</li> <li>● 评价管理层所聘用的外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；</li> <li>● 利用毕马威估值专家的工作，评价管理层确定预计未来现金流量现值时所采用的估值方法及使用的折现率的合理性；</li> <li>● 对管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析，评价关键假设的变动对减值测试结论的影响，以及是否存在管理层偏向的迹象；</li> <li>● 将管理层在上一年度编制预计未来现金流现值时使用的关键假设与本年度的实际结果进行比较，以评价是否存在管理层偏向的迹象；</li> <li>● 评价在财务报表中对商誉的减值以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。</li> </ul>
---	--

#### 四、其他信息

天融信管理层对其他信息负责。其他信息包括天融信 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，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，管理层负责评估天融信的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非天融信计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天融信的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就天融信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年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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

付强(项目合伙人)

中国 北京

张欣华

2026年4月23日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：天融信科技集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	551,522,432.01	665,617,022.91
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	37,213,429.00	11,425,264.53
应收账款	2,669,039,995.33	2,588,714,178.13
应收款项融资	1,346,431.00	3,598,670.48
预付款项	196,539,704.02	17,554,299.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	46,501,684.54	65,184,072.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	390,239,221.54	406,258,838.52
其中：数据资源		
合同资产	100,374,188.19	75,973,657.50
持有待售资产	9,934,735.68	
一年内到期的非流动资产	21,280,168.20	22,097,663.64
其他流动资产	10,078,959.39	20,674,625.11

项目	期末余额	期初余额
流动资产合计	4,034,070,948.90	3,877,098,292.55
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	385,441,344.19	398,907,201.69
长期股权投资	461,678,773.97	485,028,998.99
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	281,710,000.00	261,630,000.00
投资性房地产	14,321,325.01	15,664,544.80
固定资产	370,840,179.48	392,127,302.99
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	82,275,272.95	104,771,134.54
无形资产	1,068,429,704.28	994,142,642.81
其中：数据资源		
开发支出	194,854,845.55	215,611,982.79
其中：数据资源		
商誉	4,144,624,398.90	4,144,624,398.90
长期待摊费用	27,857,831.57	35,112,055.27
递延所得税资产	133,034,109.47	113,027,172.02
其他非流动资产	26,450,578.34	8,476,327.58
非流动资产合计	7,191,518,363.71	7,169,123,762.38
资产总计	11,225,589,312.61	11,046,222,054.93
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	60,141,909.00	47,246,725.00
应付账款	847,784,061.44	859,508,006.96
预收款项	4,910,222.82	324,984.00
合同负债	150,472,575.43	144,955,842.81
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	193,359,732.90	141,872,972.40
应交税费	96,463,483.40	64,707,300.99
其他应付款	122,908,894.96	232,006,719.91
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	33,200,777.98	39,656,237.23
其他流动负债	1,945,928.29	6,018,973.58
流动负债合计	1,511,187,586.22	1,536,297,762.88
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	60,569,310.79	77,605,898.20
长期应付款		1,806,764.21

项目	期末余额	期初余额
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	25,483,994.95	30,205,721.64
递延所得税负债	1,783,349.40	2,458,037.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	87,836,655.14	112,076,421.67
负债合计	1,599,024,241.36	1,648,374,184.55
所有者权益：		
股本	1,179,453,879.00	1,179,453,879.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,093,841,223.38	6,349,681,829.17
减：库存股	325,587,860.02	761,364,793.73
其他综合收益	-8,550,000.00	-8,550,000.00
专项储备		
盈余公积	141,979,059.38	141,979,059.38
一般风险准备		
未分配利润	2,543,177,422.21	2,492,218,935.02
归属于母公司所有者权益合计	9,624,313,723.95	9,393,418,908.84
少数股东权益	2,251,347.30	4,428,961.54
所有者权益合计	9,626,565,071.25	9,397,847,870.38
负债和所有者权益总计	11,225,589,312.61	11,046,222,054.93

法定代表人：李雪莹

主管会计工作负责人：孔继阳

会计机构负责人：戴芳平

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	110,940,320.53	451,712,397.89

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	220,000.00	240,000.00
其他应收款	1,507,139,248.00	1,140,000,000.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,555,785.12	3,417,483.58
流动资产合计	1,619,855,353.65	1,595,369,881.47
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,215,684,036.71	6,198,329,622.67
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	18,782.14	24,967.40
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	53,943.45	51,319.50

项目	期末余额	期初余额
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		
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,110,318.31	
非流动资产合计	6,217,867,080.61	6,198,405,909.57
资产总计	7,837,722,434.26	7,793,775,791.04
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	60,000.00	60,030.90
应交税费	21,495.29	18,793.28
其他应付款	82,787,603.32	189,056,919.55
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	82,869,098.61	189,135,743.73
非流动负债：		
长期借款		

项目	期末余额	期初余额
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	82,869,098.61	189,135,743.73
所有者权益：		
股本	1,179,453,879.00	1,179,453,879.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,106,785,807.35	6,362,132,211.90
减：库存股	325,587,860.02	761,364,793.73
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	129,639,368.48	129,639,368.48
未分配利润	664,562,140.84	694,779,381.66
所有者权益合计	7,754,853,335.65	7,604,640,047.31
负债和所有者权益总计	7,837,722,434.26	7,793,775,791.04

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	2,571,967,227.94	2,820,493,237.55

项目	2025 年度	2024 年度
其中：营业收入	2,571,967,227.94	2,820,493,237.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,538,590,002.32	2,821,901,828.62
其中：营业成本	866,684,242.99	1,098,997,415.47
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	24,443,659.99	24,950,626.68
销售费用	863,468,206.24	929,750,945.78
管理费用	175,795,218.03	128,268,484.69
研发费用	605,235,898.34	642,284,254.62
财务费用	2,962,776.73	-2,349,898.62
其中：利息费用	5,803,577.62	5,565,824.90
利息收入	3,267,352.59	8,278,918.56
加：其他收益	66,372,401.01	95,128,241.06
投资收益（损失以“-”号填列）	-48,047.21	-5,889,874.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,217,974.23	-14,383,274.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	20,080,000.00	13,150,234.87
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-80,051,578.56	-83,968,759.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,753,941.15	-5,395,150.14

项目	2025 年度	2024 年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,168.72	202,750.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,978,228.43	11,818,851.36
加：营业外收入	979,063.03	769,828.95
减：营业外支出	1,280,880.19	3,111,827.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,676,411.27	9,476,852.33
减：所得税费用	-42,903,866.08	-73,829,929.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	73,580,277.35	83,306,782.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	73,580,277.35	83,306,782.09
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	74,222,546.63	83,013,165.90
2.少数股东损益	-642,269.28	293,616.19
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		

项目	2025 年度	2024 年度
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	73,580,277.35	83,306,782.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,222,546.63	83,013,165.90
归属于少数股东的综合收益总额	-642,269.28	293,616.19
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.0643	0.0733
（二）稀释每股收益	0.0643	0.0733

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：李雪莹

主管会计工作负责人：孔继阳

会计机构负责人：戴芳平

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	42,153.60	48,486.37
销售费用		
管理费用	6,513,762.99	5,482,657.16
研发费用		
财务费用	-1,197,704.11	-2,861,120.86
其中：利息费用	1,113.41	3,067.93
利息收入	1,216,459.05	2,896,368.21
加：其他收益	58,551.40	346,038.96
投资收益（损失以“-”号填列）		-231,561.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		65.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,275.45

项目	2025 年度	2024 年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-5,299,661.08	-2,554,203.73
加：营业外收入	1.99	2.15
减：营业外支出	501,023.60	3,194.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,800,682.69	-2,557,396.28
减：所得税费用	1,152,498.69	92,606.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,953,181.38	-2,650,002.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,953,181.38	-2,650,002.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-6,953,181.38	-2,650,002.82
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,687,361,409.54	2,861,997,730.44
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	87,443,732.03	138,205,689.24
收到其他与经营活动有关的现金	97,022,608.25	95,035,644.17
经营活动现金流入小计	2,871,827,749.82	3,095,239,063.85
购买商品、接受劳务支付的现金	1,065,289,900.98	977,688,397.32
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		
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	982,528,594.20	1,098,485,128.09
支付的各项税费	169,685,255.84	226,953,867.29
支付其他与经营活动有关的现金	490,932,865.54	533,540,611.36
经营活动现金流出小计	2,708,436,616.56	2,836,668,004.06
经营活动产生的现金流量净额	163,391,133.26	258,571,059.79

项目	2025 年度	2024 年度
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,892,666.67	19,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,938,700.00	1,091,935.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,280.00
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	32,077,000.00	130,220,308.13
投资活动现金流入小计	57,908,366.67	150,327,523.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	290,325,499.56	380,708,290.03
投资支付的现金		9,468,090.00
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	32,077,000.00	130,220,308.13
投资活动现金流出小计	322,402,499.56	520,396,688.16
投资活动产生的现金流量净额	-264,494,132.89	-370,069,164.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,250,000.00
取得借款收到的现金	180,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	224,146,895.70	35,974,233.91
筹资活动现金流入小计	404,146,895.70	38,224,233.91
偿还债务支付的现金	180,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,619,650.24	20,937,646.28
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	210,008,063.52	165,519,125.02
筹资活动现金流出小计	414,627,713.76	186,456,771.30
筹资活动产生的现金流量净额	-10,480,818.06	-148,232,537.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,272.73	
五、现金及现金等价物净增加额	-111,585,090.42	-259,730,642.54
加：期初现金及现金等价物余额	644,279,754.01	904,010,396.55

项目	2025 年度	2024 年度
六、期末现金及现金等价物余额	532,694,663.59	644,279,754.01

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,135,676.62	27,571,108.62
经营活动现金流入小计	17,135,676.62	27,571,108.62
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,330,762.91	2,083,362.84
支付的各项税费	1,161,195.16	
支付其他与经营活动有关的现金	25,582,216.50	22,834,267.07
经营活动现金流出小计	29,074,174.57	24,917,629.91
经营活动产生的现金流量净额	-11,938,497.95	2,653,478.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		36,064,098.97
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,280.00
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	441,079,200.00	1,024,000,000.00
投资活动现金流入小计	441,079,200.00	1,060,079,378.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	809,326,919.39	510,000,000.00
投资活动现金流出小计	809,326,919.39	510,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-368,247,719.39	550,079,378.97
三、筹资活动产生的现金流量：		

项目	2025 年度	2024 年度
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	224,146,895.70	35,544,000.00
筹资活动现金流入小计	224,146,895.70	35,544,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,264,059.44	20,937,646.28
支付其他与筹资活动有关的现金	162,405,137.64	120,818,132.80
筹资活动现金流出小计	185,669,197.08	141,755,779.08
筹资活动产生的现金流量净额	38,477,698.62	-106,211,779.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-341,708,518.72	446,521,078.60
加：期初现金及现金等价物余额	451,712,397.89	5,191,319.29
六、期末现金及现金等价物余额	110,003,879.17	451,712,397.89

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,179,453,879.00				6,349,681,829.17	761,364,793.73	-8,550,000.00		141,979,059.38		2,492,218,935.02		9,393,418,908.84	4,428,961.54	9,397,847,870.38
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,179,453,879.00				6,349,681,829.17	761,364,793.73	-8,550,000.00		141,979,059.38		2,492,218,935.02		9,393,418,908.84	4,428,961.54	9,397,847,870.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-255,840,605.79	-435,776,933.71					50,958,487.19		230,894,815.11	-2,177,614.24	228,717,200.87
（一）综											74,222,546.63		74,222,546.63	-642,26	73,580,277.35

合收益总额													9.28		
(二) 所有者投入和减少资本				-255,840,605.79	-435,776,933.71								179,936,327.92	- 1,535,344.96	178,400,982.96
1. 所有者投入的普通股				-124,153,019.61	-124,153,019.61										
2. 收购少数股东股权				-494,201.24									-494,201.24	- 1,535,344.96	-2,029,546.20
3. 股份支付计入所有者权益的金额				17,549,552.85									17,549,552.85		17,549,552.85
4. 其他				-148,742,937.79	-311,623,914.10								162,880,976.31		162,880,976.31
(三) 利润分配										-23,264,059.44			-23,264,059.44		-23,264,059.44
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-23,264,059.44			-23,264,059.44		-23,264,059.44
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资															

本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,179,453,879.00				6,093,841,223.38	325,587,860.02	-8,550,000.00		141,979,059.38		2,543,177,422.21		9,624,313,723.95	2,251,347.30	9,626,565,071.25

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,184,714,572.00				6,460,853,517.21	762,185,246.53	-8,550,000.00		141,979,059.38		2,430,143,415.40		9,446,955,317.46	2,127,677.03	9,449,082,994.49
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,184,714,572.00				6,460,853,517.21	762,185,246.53	-8,550,000.00		141,979,059.38		2,430,143,415.40		9,446,955,317.46	2,127,677.03	9,449,082,994.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-5,260,693.00				-111,171,688.04	-820,452.80					62,075,519.62		-53,536,408.62	2,301,284.51	-51,235,124.11
（一）综合收益总额											83,013,165.90		83,013,165.90	293,616.19	83,306,782.09
（二）所有者投入和减少资本	-5,260,693.00				-111,171,688.04	-60,819,292.80							-55,613,088.24	2,007,668.32	-53,605,419.92
1. 所有者投入的普通股	-5,260,693.00				-55,558,599.80	-60,819,292.80								2,007,668.32	2,007,668.32

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					-55,613,088.24								-55,613,088.24	-55,613,088.24
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配													-20,937,646.28	-20,937,646.28
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					59,998,840.00							-59,998,840.00		- 59,998,840.00
四、本期期末余额	1,179,453,879.00			6,349,681,829.17	761,364,793.73	-8,550,000.00		141,979,059.38		2,492,218,935.02		9,393,418,908.84	4,428,961.54	9,397,847,870.38

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,179,453,879.00				6,362,132,211.90	761,364,793.73			129,639,368.48	694,779,381.66		7,604,640,047.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,179,453,879.00				6,362,132,211.90	761,364,793.73			129,639,368.48	694,779,381.66		7,604,640,047.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-255,346,404.55	-435,776,933.71				-30,217,240.82		150,213,288.34
（一）综合收益总额										-6,953,181.38		-6,953,181.38
（二）所有者投入和减少资本					-255,346,404.55	-435,776,933.71						180,430,529.16
1. 所有者投入的普通股					-124,153,019.61	-124,153,019.61						
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					17,549,552.85							17,549,552.85
4. 其他					-148,742,937.79	-311,623,914.10						162,880,976.31
（三）利润分配										-23,264,059.44		-23,264,059.44

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配									-23,264,059.44			-23,264,059.44
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,179,453,879.00				6,106,785,807.35	325,587,860.02			129,639,368.48	664,562,140.84		7,754,853,335.65

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,184,714,572.00				6,473,303,899.94	762,185,246.53			129,639,368.48	718,367,030.76		7,743,839,624.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,184,714,572.00				6,473,303,899.94	762,185,246.53			129,639,368.48	718,367,030.76		7,743,839,624.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-5,260,693.00				-111,171,688.04	-820,452.80				-23,587,649.10		-139,199,577.34
（一）综合收益总额										-2,650,002.82		-2,650,002.82
（二）所有者投入和减少资本	-5,260,693.00				-111,171,688.04	-60,819,292.80						-55,613,088.24
1. 所有者投入的普通股	-5,260,693.00				-55,558,599.80	-60,819,292.80						
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					-55,613,088.24							-55,613,088.24
4. 其他												
（三）利润分配										-20,937,646.28		-20,937,646.28
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-20,937,646.28		-20,937,646.28
3. 其他												

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	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						59,998,840.00						-59,998,840.00
四、本期期末余额	1,179,453,879.00				6,362,132,211.90	761,364,793.73			129,639,368.48	694,779,381.66		7,604,640,047.31

### 三、公司基本情况

天融信科技集团股份有限公司(以下简称“本公司”)原为汕头市公园区中兴五金塑料制品厂(后名称变更为广东南洋电缆厂、广东南洋电缆厂有限责任公司、广东南洋电缆集团有限公司以下简称“南洋电缆集团”),系 1985 年 8 月设立的集体所有制企业。

2005 年 8 月,经广东省人民政府办公厅“粤办函[2005]407 号”文批准,由南洋电缆集团原有全体股东作为发起人,对南洋电缆进行整体改组,发起设立广东南洋电缆集团股份有限公司(以下简称“南洋电缆股份”),以截至 2005 年 3 月 31 日经审计的净资产按 1:1 的比例折为南洋电缆股份股本人民币 11,300.00 万元;2008 年 1 月,经本公司 2006 年度第二次临时股东大会审议通过并由中国证券监督管理委员会“证监许可字[2008]72 号”文核准,本公司首次公开发行人民币普通股(A 股)3,800 万股,发行后注册资本增加为人民币 15,100.00 万元。

经过 2009 年 6 月资本公积金转增股本人民币 7,550.00 万元、2010 年 9 月向特定对象非公开发行人民币普通股(A 股)2,863 万股、2011 年 4 月资本公积转增股本人民币 25,513.00 万元后,本公司股本增加至人民币 51,026.00 万元。2016 年 12 月,本公司重大资产重组事项经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]3123 号”文批准通过,本公司获准向特定对象非公开发行人民币普通股(A 股)41,808.55 万股、向樟树市鸿晟汇投资管理中心(有限合伙)等 9 家机构非公开发行 21,855.67 万股募集配套资金,发行后本公司股本增加至人民币 114,690.22 万元。

2017 年 6 月,经汕头市工商行政管理局核准,本公司名称变更为南洋天融信科技集团股份有限公司。

2019 年 3 月,本公司实施股权激励计划,向激励对象非公开发行人民币普通股(A 股)1,158.11 万股;2020 年 7 月,因 2019 年股权激励计划授予的股票期权第一批已到行权期,本公司向达到考核要求的激励对象发行人民币普通股(A 股)776.21 万股;同时,对未满足解锁条件的激励对象所拥有的 81.72 万股限制性股票予以回购注销。经过发行及注销后本公司股本变更为人民币 116,542.82 万元。

2020 年 9 月,本公司实施股权激励计划,当年发行人民币普通股(A 股)638.42 万股,每股面值人民币 1.00 元。发行后本公司股本增加至人民币 117,181.24 万元。

为聚焦业务于网络安全领域,提升资产质量及效益,增强可持续经营能力,经本公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过,本公司于 2020 年 7 月与广州南洋资本管理有限公司、天津伽翊集团有限公司、广东南洋资本管理有限公司、汕头市南标贸易有限公司各方签订《关于广州南洋电缆有限公司、南洋电缆(天津)有限公司、广东南洋电缆股份有限公司、广州南洋新能源有限公司的股权转让协议》,本公司将电线电缆业务所涉全部资产及相关权益和负债对外转让并于 2020 年 9 月完成交割。2020 年 11 月,本公司名称变更为天融信科技集团股份有限公司。

2021 年 1 月,因 2020 年股票期权与限制性股票激励计划向被激励对象发行人民币普通股(A 股)512.00 万股;2021 年 5 月,因 2019 年股权激励计划授予的股票期权第二批已到行权期,本公司向达到考核要求的激励对象发行人民币普通股(A 股)737.72 万股;2021 年 6 月,对未满足解锁条件的激励对象所拥有的 77.53 万股限制性股票予以回购注销;同月,本公司实施 2021 年股票期权与限制性股票激励计划,向激励对象非公开发行人民币普通股(A 股)250.58 万股;2021 年 11 月,对 2020 年股票期权与限制性股票激励计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 22.70 万股限制性股票予以回购注销。上述发行及注销股票每股面值人民币 1.00 元,经发行和回购注销后本公司股本变更至人民币 118,581.31 万元。

2022 年 5 月,对 2019 年股权激励计划授予的限制性股票计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 44.20 万股限制性股票予以回购注销;2022 年 10 月,对 2021 年股票期权与限制性股票激励计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 31.03 万股限制性股票予以回购注销;2022 年 12 月,对 2020 年股票期权与限制性股票激励计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 22.84 万股限制性股票予以回购注销。上述注销股票每股面值人民币 1.00 元,经回购注销后本公司股本变更至人民币 118,483.24 万元。

2023 年 9 月,对 2021 年股票期权与限制性股票激励计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 11.78 万股限制性股票予以回购注销。上述注销股票每股面值人民币 1.00 元,经回购注销后本公司股本变更至人民币 118,471.46 万元。

2024 年 3 月,对 2020 年股票期权与限制性股票激励计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 441.40 万股限制性股票予以回购注销。上述注销股票每股面值人民币 1.00 元,经回购注销后本公司股本变更至人民币 118,030.06 万元;2024 年 6 月,对 2021 年股票期权与限制性股票激励计划中未满足解锁条件的激励对象所拥有的 84.67 万股限制性股票予以回购注销。上述注销股票每股面值人民币 1.00 元,经回购注销后本公司股本变更至人民币 117,945.39 万元。

经过历年的配售新股、转增股本、增发新股及注销限制性股票，于 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股份总数 117,945.39 万股，股本为人民币 117,945.39 万元。本公司持有统一社会信用代码为 914405001929358117 的营业执照。本公司注册地址：汕头市金平区鮀江街道后兰路与鮀中路交界东北角合晨晖照产业园 1 栋 109 房。本公司无实际控制人，法定代表人为李雪莹。

本公司及子公司（以下简称“公司”）的主要经营范围为技术服务、技术开发、技术咨询；计算机系统服务；软件开发；网络与信息安全软件开发；电子产品销售；通讯设备销售；软件销售等。本公司子公司的相关信息参见附注十。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销、研发费用的资本化条件以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据公司相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2025 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

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

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项	占各类应收款项总额的 10%以上且金额大于人民币 1,000 万元
重要的应付款项	占应付款项总额的 10%以上且金额大于人民币 1,000 万元
重要的预付款项	占预付款项总额的 10%以上且金额大于人民币 1,000 万元
重要的长期应收款	占长期应收款总额的 10%以上且金额大于人民币 1,000 万元
重要的合营企业和联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 10%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的 1%以上
重要的子公司	子公司净资产占集团净资产 10%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上
重要的在建工程	单个项目的预算大于 1 亿元
重要的投资现金流	公司将单项投资活动现金流量超过资产总额 1%的现金流量认定为重要现金流
重要的资本化研发项目	年末余额大于 1,000 万元或本年内部开发支出增加额大于 1,000 万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产)的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当公司取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。公司作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产(包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉(参见附注五、17)；如为负数则计入当期损益。公司为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。公司在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

### (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

### (3) 处置子公司

公司丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

### (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

## 9、金融工具

公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注五、12)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

### (1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司按照根据附注五、24 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的分类和后续计量

#### (a) 公司金融资产的分类

公司通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### **(b) 公司金融资产的后续计量**

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以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。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以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。

- 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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，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。

#### **(3) 金融负债的分类和后续计量**

公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

**(4) 抵销**

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 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；
- 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。

**(5) 金融资产和金融负债的终止确认**

满足下列条件之一时，公司终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 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权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

**(6) 减值**

公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

在计量预期信用损失时，公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，以及租赁交易形成的租赁应收款，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和租赁应收款外，公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

## 应收款项的坏账准备

**(a) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

应收票据	根据承兑人信用风险特征的不同，公司将应收票据划分为银行承兑汇票和商业承兑汇票两个组合。
应收账款、合同资产	根据客户信用风险特征的不同，公司将应收账款和合同资产划分为政府和公共事业单位、非政府和公共事业单位。
应收款项融资	公司应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行，公司将全部应收款项融资作为一个组合。
其他应收款	根据客户信用风险特征的不同，公司将其他应收款划分为押金及保证金、备用金、关联方往来款和其他等组合。

**(b) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

公司对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产和长期应收款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

## 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

## 信用风险显著增加

公司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，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 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。

如果逾期超过 30 日，公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

## 已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

## 预期信用损失准备的列报

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

## 核销

如果公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在中国确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到公司催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### **(7) 权益工具**

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益(资本公积)中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积(股本溢价)。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

## **10、存货**

### **(1) 存货类别**

存货包括原材料、半成品、库存商品、发出商品和合同履约成本等。

### **(2) 发出计价方法**

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

### **(3) 盘存制度**

公司存货盘存制度为永续盘存制。

### **(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

### **(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法**

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

## **11、持有待售资产**

公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

-根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

-出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

公司按账面价值与公允价值(参见附注五、20)减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(参见附注五、9)、递延所得税资产(参见附注五、27)及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产(参见附注五、13)或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值(参见附注五、20)减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

## 12、长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

-对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。

-对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

-对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，公司按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

#### (b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指公司与其他合营方共同控制(参见附注五、12(3))且仅对其净资产享有权利的一项安排。联营企业指公司能够对其施加重大影响(参见附注五、12(3))的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注五、11）。

取得对合营企业和联营企业投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），公司按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

公司与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

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

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

公司在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。公司采用成本模式计量投资性房地产。公司将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注五、11)。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20 - 40 年	3%至 10%	2.25%至 4.85%

### 14、固定资产

#### (1) 确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、15 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入公司时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

#### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 - 40 年	3%至 10%	2.25%至 4.85%
机器设备	年限平均法	3 - 10 年	3%至 10%	9.00%至 32.33%
运输工具	年限平均法	8 - 10 年	3%至 10%	9.00%至 12.13%
其他设备	年限平均法	3 - 5 年	3%至 10%	18.00%至 31.67%

公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

### 15、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

## 16、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

对于使用寿命有限的无形资产，公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件(参见附注五、11)。

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命(年)	摊销方法
土地使用权	50 年	按使用年限平均摊销
软件使用权	1-10 年	按受益期限平均摊销
非专利技术	8-20 年	按受益期限平均摊销

公司至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。公司的研究开发支出主要包括公司实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

为研究新的科学或技术知识而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对新的科学或技术知识最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 新的科学或技术知识的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准新的科学或技术知识开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明新的科学或技术知识所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行新的科学或技术知识的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 新的科学或技术知识开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

公司对于研发过程中产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

## 17、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

公司对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注五、19)在资产负债表内列示。

## 18、长期待摊费用

公司将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

## 19、除存货及金融资产外的其他资产减值

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。公司依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)的公允价值(参见附注五、20)减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 20、公允价值的计量

除特别声明外，公司按下述原则计量公允价值：

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

公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 21、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费和工伤保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （2）离职后福利的会计处理方法

公司所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （3）辞退福利的会计处理方法

公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

-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；

-公司有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对公司将实施重组的合理预期时。

## 22、预计负债

如果与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地计量，则公司会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，公司综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

-或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

-或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 23、股份支付

### （1）股份支付的种类

公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

### （2）实施股份支付计划的相关会计处理

-以权益结算的股份支付

公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，不确认成本或费用，除非可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

若以不利于职工的方式修改条款和条件，公司仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果公司取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，

并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

如果公司需要按事先约定的回购价格回购未被解锁而失效或作废的限制性股票，公司就回购义务确认负债及库存股。

## 24、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是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。公司确认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。

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

-客户在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；

-客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

-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。

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见附注五、9(6))。公司拥有的、无条件(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。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

**与公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：**

### (1) 安全及大数据产品

标准化产品不需要安装调试的，在按合同约定将产品控制权转移给对方后确认销售收入；需要安装调试的，按合同约定在项目安装完成并经对方验收合格后确认收入。

定制化产品一般合同项目实施周期较长、在交付客户前客户并未取得产品控制权，按合同约定在项目实施完成并经对方验收合格后确认收入。

### (2) 安全服务

安全服务收入包括网络安全运营、定期维护服务和其他服务。网络安全运营和定期维护服务在服务期间采用直线法确认收入；其他服务包括安全规划与咨询、安全评估与加固、安全业务定制开发服务，一般在项目完成并经对方验收合格后一次性确认收入。

公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于公司已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(参见附注五、9)；如果公司已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。公司对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 25、合同成本

为取得合同发生的增量成本是指公司不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

-该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，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；

-该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

-该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“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。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，公司选择将其在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

-公司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；

-为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 26、政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，公司将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，公司将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 28、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对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。否则，租赁资产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。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。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。

公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；

- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

- 公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，公司将剩余金额计入当期损益。

公司已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值较低）不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，公司将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注五、9 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 29、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 30、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定公司或本公司的关联方。

## 31、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制公司财务报表所采用的会计政策一致。

## 32、其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销(参见附注五、14和16)涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

### (a) 商誉减值准备的会计估计

公司至少每年对商誉进行减值测试，将商誉分摊至相关资产组或资产组组合。这些资产组或资产组组合是公司内能够独立产生现金流入的最小资产组合。资产组或资产组组合的可收回金额根据预计未来现金流量的现值确定。公司考虑了资产组或资产组组合最近可合理估计的未来现金流量以及合理的折现率，计算上述资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值。

可收回金额是资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与资产组预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产组或资产组组合生产产品的预测期增长率、稳定期增长率、毛利率以及计算现值时使用的税前折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关预测期增长率、稳定期增长率、毛利率及税前折现率的预测，内容有关于估值时采用适当的估值方法及应用适当假设。

### (b) 预期信用损失的计量

公司对于应收账款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，以账龄与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据客户信用风险特征的不同，公司将按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款划分为政府和公共事业单位、非政府和公共事业单位两个组合。

公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

### (c) 所得税和递延所得税

如附注六、2 所述，公司部分子公司为高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请，国家规划布局内重点软件企业资质需按年申请。根据以往年度高新技术企业和重点软件企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，公司认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业认定，进而按照优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业和国家规划布局内重点软件企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损，公司以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括公司通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。公司在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

## 33、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%，9%，6%及 5%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%，20% (小微企业) 及 15% 等
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计征	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
天融信科技集团股份有限公司、北京天融信软件有限公司、北京天融信创新科技有限公司	25%
北京天融信科技有限公司、北京天融信网络安全技术有限公司、湖北天融信网络安全技术有限公司	15%
天融信科技(香港)有限公司	16.5%
上海天融信网络安全技术有限公司、青岛红景融信科技发展有限公司、湖北聚鑫融信科技有限公司、成都天融信网络安全技术有限公司、广州天融信网络安全技术有限公司、西安天融信网络安全技术有限公司、广西天融信网络安全技术有限公司、河南天融信网络安全技术有限公司、邵阳天融信网络安全技术有限公司、江苏天融信网络安全技术有限公司、重庆天融信网络安全技术有限公司、新余天融信网络安全技术有限公司、南通天融信网络安全技术有限公司、新疆天融信网络安全技术有限公司、浙江天融信网络安全技术有限公司、珠海天融信网络安全技术有限公司、佛山天融信网络安全技术有限公司、天融信雄安网络安全技术有限公司、苏州天融信网络安全技术有限公司、潍坊天融信网络安全技术有限公司、广州南沙天融信网络安全技术有限公司、湖南天融信创新科技有限公司、天图软件科技有限公司、天融信创新(北京)股权投资基金管理有限公司、深圳天融信创新科技有限公司、武汉天融信创新科技有限公司、重庆天融信创新科技有限公司、安徽天融信创新科技有限公司	2025 年符合小型微利企业认定标准。根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)、《财政部税务总局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》(国家税务总局公告 2023 年第 12 号)规定, 2025 年度, 对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 2、税收优惠

北京天融信科技有限公司(“天融信科技”)于 2023 年 10 月 26 日通过高新技术企业复审认定, 获得编号为 GR202311001769 的《高新技术企业证书》, 2023 年度至 2025 年度按 15% 税率计缴企业所得税。

北京天融信网络安全技术有限公司(“天融信网络”)于 2023 年 10 月 16 日通过高新技术企业复审认定, 获得编号 GR202311000245 的《高新技术企业证书》, 2023 年度至 2025 年度按照 15% 税率计缴企业所得税。同时, 天融信网络满足国家鼓励的重点软件企业资质, 自获利年度起, 第一年至第五年免征企业所得税, 接续年度减按 10% 的税率征收企业所得税。

湖北天融信网络安全有限公司(“湖北天融信”)于 2025 年 12 月 2 日通过高新技术企业复审认定, 获得编号 GR202542000149 的《高新技术企业证书》, 2025 年度至 2027 年度按 15% 税率计缴企业所得税。

本公司部分子公司 2025 年符合小型微利企业认定标准。根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)、《财政部税务总局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》(国家税务总局公告 2023 年第 12 号)规定, 2025 年度, 对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)及《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发[2011]4 号)的规定, 自 2011 年 1 月 1 日起增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。2025 年度, 公司之子公司天融信科技、天融信网络、北京天融信软件有限公司、湖北天融信和深圳天融信创新科技有限公司按规定享受上述增值税即征即退政策。公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中软件与信息技术服务业的披露要求

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	342,397.95	156,360.76
银行存款	533,787,864.83	652,805,995.63
其他货币资金	17,392,169.23	12,654,666.52
合计	551,522,432.01	665,617,022.91
其中：存放在境外的款项总额	54,530.49	

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 21,933,598.33 元为公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函及银行承兑汇票等所存入的保证金，其中到期日在一年以上的保证金人民币 4,608,273.50 元重分类至其他非流动资产。

于 2025 年 12 月 31 日，银行存款中人民币 1,502,443.59 元为受限资金。其中，人民币 169,553.75 元因子公司珠海安赐艳阳天网络信息安全产业股权投资基金企业（有限合伙）（以下简称“艳阳天”）银行账户有关文件未更新而被冻结，截至 2025 年年报出具前已解除受限；人民币 1,332,889.84 元为本公司及子公司天融信科技因票据追索权纠纷被仲裁申请人申请财产保全而被司法冻结。

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,424,974.51	493,628.35
商业承兑票据	35,788,454.49	10,931,636.18
合计	37,213,429.00	11,425,264.53

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	39,830,240.28	100.00%	2,616,811.28	6.57%	37,213,429.00	11,790,020.59	100.00%	364,756.06	3.09%	11,425,264.53
其中：										
银行承	1,434,73	3.60%	9,756.17	0.68%	1,424,97	497,008.	4.22%	3,379.65	0.68%	493,628.

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
兑汇票	0.68				4.51		00			35
商业承兑汇票	38,395,509.60	96.40%	2,607,055.11	6.79%	35,788,454.49	11,293,012.59	95.78%	361,376.41	3.20%	10,931,636.18
合计	39,830,240.28	100.00%	2,616,811.28	6.57%	37,213,429.00	11,790,020.59	100.00%	364,756.06	3.09%	11,425,264.53

按组合计提坏账准备：2,616,811.28

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	1,434,730.68	9,756.17	0.68%
商业承兑汇票	38,395,509.60	2,607,055.11	6.79%
合计	39,830,240.28	2,616,811.28	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票	3,379.65	9,756.17	3,379.65			9,756.17
商业承兑汇票	361,376.41	2,607,055.11	361,376.41			2,607,055.11
合计	364,756.06	2,616,811.28	364,756.06			2,616,811.28

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		250,000.00
合计		250,000.00

## 3、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,657,282,886.23	1,660,179,290.96

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 至 2 年	817,483,177.14	785,815,690.30
2 至 3 年	269,645,066.93	343,090,456.50
3 年以上	448,631,523.68	247,181,932.98
3 至 4 年	233,884,870.63	79,105,571.83
4 至 5 年	64,773,453.74	68,174,805.99
5 年以上	149,973,199.31	99,901,555.16
合计	3,193,042,653.98	3,036,267,370.74

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,361,815,743.41	42.65%	58,071,270.92	4.26%	1,303,744,472.49	1,186,980,576.51	39.09%	13,129,607.34	1.11%	1,173,850,969.17
其中：										
按组合计提坏账准备	1,361,815,743.41	42.65%	58,071,270.92	4.26%	1,303,744,472.49	1,186,980,576.51	39.09%	13,129,607.34	1.11%	1,173,850,969.17
按组合计提坏账准备的应收账款	1,831,226,910.57	57.35%	465,931,387.73	25.44%	1,365,295,522.84	1,849,286,794.23	60.91%	434,423,585.27	23.49%	1,414,863,208.96
其中：										
按组合计提坏账准备	1,831,226,910.57	57.35%	465,931,387.73	25.44%	1,365,295,522.84	1,849,286,794.23	60.91%	434,423,585.27	23.49%	1,414,863,208.96
合计	3,193,042,653.98	100.00%	524,002,658.65	16.41%	2,669,039,995.33	3,036,267,370.74	100.00%	447,553,192.61	14.74%	2,588,714,178.13

按单项计提坏账准备：58,071,270.92

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 A	812,321,162.07	3,330,516.76	1,122,610,912.80	4,602,709.36	0.41%	预期信用风险显著不同
客户 B	368,396,934.44	3,536,610.57	163,084,412.09	3,914,026.01	2.40%	预期信用风险显著不同
客户 C			54,775,805.90	28,209,922.93	51.50%	预期信用风险显著不同
客户 D			15,082,132.62	15,082,132.62	100.00%	预期无法收回
客户 E	6,262,480.00	6,262,480.00	6,262,480.00	6,262,480.00	100.00%	预期无法收回
合计	1,186,980,576.51	13,129,607.34	1,361,815,743.41	58,071,270.92		

按组合计提坏账准备：465,931,387.73

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	1,831,226,910.57	465,931,387.73	25.44%
合计	1,831,226,910.57	465,931,387.73	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	13,129,607.34	13,924,319.26			31,017,344.32	58,071,270.92
按组合计提坏账准备的应收账款	434,423,585.27	64,788,213.57		2,263,066.79	-31,017,344.32	465,931,387.73
合计	447,553,192.61	78,712,532.83		2,263,066.79		524,002,658.65

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,263,066.79

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 A	1,122,610,912.80		1,122,610,912.80	34.02%	4,602,709.36
客户 B	208,328,506.13	919,664.99	209,248,171.12	6.34%	31,978,617.49
客户 C	163,084,412.09		163,084,412.09	4.94%	3,914,026.01
客户 D	87,616,494.15	7,496,168.41	95,112,662.56	2.88%	13,068,975.04
客户 E	52,686,300.48	37,084,401.83	89,770,702.31	2.72%	11,808,284.15
合计	1,634,326,625.65	45,500,235.23	1,679,826,860.88	50.90%	65,372,612.05

## 4、合同资产

## (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收合同款	107,209,947.20	6,835,759.01	100,374,188.19	83,252,866.87	7,279,209.37	75,973,657.50
合计	107,209,947.20	6,835,759.01	100,374,188.19	83,252,866.87	7,279,209.37	75,973,657.50

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	107,209,947.20	100.00%	6,835,759.01	6.38%	100,374,188.19	83,252,866.87	100.00%	7,279,209.37	8.74%	75,973,657.50
其中：										
按组合计提坏账准备	107,209,947.20	100.00%	6,835,759.01	6.38%	100,374,188.19	83,252,866.87	100.00%	7,279,209.37	8.74%	75,973,657.50
合计	107,209,947.20	100.00%	6,835,759.01	6.38%	100,374,188.19	83,252,866.87	100.00%	7,279,209.37	8.74%	75,973,657.50

按组合计提坏账准备：6,835,759.01

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的合同资产	107,209,947.20	6,835,759.01	6.38%
合计	107,209,947.20	6,835,759.01	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提坏账准备	5,625,932.37	6,069,382.73		
合计	5,625,932.37	6,069,382.73		---

## 5、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,346,431.00	3,598,670.48
合计	1,346,431.00	3,598,670.48

### (2) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收款项融资	0.00

### (3) 其他说明

公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故将该部分银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

于 2025 年 12 月 31 日，公司无列示于应收款项融资的已质押的银行承兑汇票 (2024 年 12 月 31 日：无)。于 2025 年 12 月 31 日，公司无列示于应收款项融资的已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票 (2024 年 12 月 31 日：无)。

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	46,501,684.54	65,184,072.60
合计	46,501,684.54	65,184,072.60

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金及保证金	35,329,309.26	34,618,489.26
软件产品销售增值税退税款		12,729,547.51
应收备用金	4,057,912.76	5,111,257.83
其他	7,633,334.86	13,358,148.39
合计	47,020,556.88	65,817,442.99

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	21,633,798.96	36,635,626.54
1 至 2 年	4,632,475.54	10,657,579.42
2 至 3 年	6,321,821.39	5,677,875.91
3 年以上	14,432,460.99	12,846,361.12
3 至 4 年	3,864,418.79	5,567,906.37
4 至 5 年	4,074,384.31	5,113,597.28
5 年以上	6,493,657.89	2,164,857.47
合计	47,020,556.88	65,817,442.99

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						12,729,547.51	19.34%	9,087.62	0.07%	12,720,459.89
其中：										
按单项计提坏账准备的其他应收款						12,729,547.51	19.34%	9,087.62	0.07%	12,720,459.89
按组合计提坏账准备	47,020,556.88	100.00%	518,872.34	1.10%	46,501,684.54	53,087,895.48	80.66%	624,282.77	1.18%	52,463,612.71
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	47,020,556.88	100.00%	518,872.34	1.10%	46,501,684.54	53,087,895.48	80.66%	624,282.77	1.18%	52,463,612.71
合计	47,020,556.88	100.00%	518,872.34	1.10%	46,501,684.54	65,817,442.99	100.00%	633,370.39	0.96%	65,184,072.60

按组合计提坏账准备：518,872.34

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	47,020,556.88	518,872.34	1.10%
合计	47,020,556.88	518,872.34	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	633,370.39			633,370.39
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	114,498.05			114,498.05
2025 年 12 月 31 日余额	518,872.34			518,872.34

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备的其他应收款	9,087.62		9,087.62			
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	624,282.77		105,410.43			518,872.34
合计	633,370.39		114,498.05			518,872.34

**5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
公司 A	押金及保证金	4,167,660.00	三年以上	8.86%	2,917.36
公司 B	押金及保证金	3,344,418.00	一年以内至三年以上	7.11%	2,341.09
公司 C	押金及保证金	2,232,090.11	一年以内至三年以上	4.75%	30,777.71
公司 D	押金及保证金	1,951,100.00	一年以内	4.15%	1,365.77
公司 E	押金及保证金	1,948,509.80	一年以内至三年以上	4.15%	9,736.54
合计		13,643,777.91		29.02%	47,138.47

## 7、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	195,141,574.97	98.36%	17,096,138.73	97.39%
1 至 2 年	3,257,689.57	1.64%	458,160.40	2.61%
合计	198,399,264.54		17,554,299.13	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2025 年 12 月 31 日，公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。1 年以内预付款项主要为锁价备货而预付的硬件产品采购款，已于期后到货。

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司年末余额前五名的预付款项合计人民币 179,606,735.68 元，占预付款项年末余额合计数的 90.53%。

## 8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	219,618,653.34	22,968,441.92	196,650,211.42	196,055,971.18	22,493,451.69	173,562,519.49
库存商品	106,282,001.63	7,978,926.04	98,303,075.59	91,506,889.64	4,766,900.50	86,739,989.14
合同履约成本	29,619,119.62		29,619,119.62	33,174,127.39		33,174,127.39
发出商品	65,036,243.04		65,036,243.04	111,080,031.48		111,080,031.48
半成品	1,436,361.58	805,789.71	630,571.87	2,507,960.73	805,789.71	1,702,171.02
合计	421,992,379.21	31,753,157.67	390,239,221.54	434,324,980.42	28,066,141.90	406,258,838.52

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	22,493,451.69	1,465,823.00		990,832.77		22,968,441.92
库存商品	4,766,900.50	3,212,025.54				7,978,926.04
半成品	805,789.71					805,789.71
合计	28,066,141.90	4,677,848.54		990,832.77		31,753,157.67

### (3) 合同履约成本本期摊销金额的说明

合同履约成本的账面余额主要为发生在商品控制权转移给客户之前，且为履行销售合同而发生的成本。2025 年度，合同履约成本计入营业成本的总额为人民币 122,072,821.00 元(2024 年度：人民币 162,214,477.99 元)。

### 9、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
长期股权投资	9,934,735.68					
合计	9,934,735.68					

其他说明：

2025 年 9 月 8 日，公司与第三方公司签订《基金份额转让协议》，出售持有的济南国赢融信股权投资基金合伙企业(有限合伙)（以下简称“国赢基金”）全部 39.84% 股权。截至 2025 年 12 月 31 日，上述交易尚未交割完成，公司将持有的国赢基金股权，按照账面价值，作为持有待售资产核算。

### 10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	21,280,168.20	22,097,663.64
合计	21,280,168.20	22,097,663.64

### 11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证进项税额	7,916,422.93	20,673,966.07
预缴企业所得税	2,162,536.46	659.04
合计	10,078,959.39	20,674,625.11

### 12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
杭州敏信科技有限公司	0.00	0.00				9,500,000.00		根据管理层持有意图判断
合计	0.00	0.00				9,500,000.00		

## 分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
杭州敏信科技有限公司			9,500,000.00		根据管理层持有意图判断	

## 13、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收债权款	421,741,111.96	19,115,626.77	402,625,485.19	432,556,509.43	19,605,840.07	412,950,669.36	
分期收款	4,520,462.67	306,939.42	4,213,523.25	9,040,925.34	615,237.56	8,425,687.78	
其中：未实现融资收益	-117,496.05		-117,496.05	-371,491.81		-371,491.81	5年期以上LPR
一年内到期部分	22,402,966.62	1,122,798.42	21,280,168.20	23,266,466.92	-1,168,803.28	-22,097,663.64	
合计	403,741,111.96	18,299,767.77	385,441,344.19	417,959,476.04	19,052,274.35	398,907,201.69	

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	403,741,111.96	100.00%	18,299,767.77	4.53%	385,441,344.19	417,959,476.04	100.00%	19,052,274.35	4.56%	398,907,201.69
其中：										
按单项计提坏账准备	403,741,111.96	100.00%	18,299,767.77	4.53%	385,441,344.19	417,959,476.04	100.00%	19,052,274.35	4.56%	398,907,201.69
合计	403,741,111.96	100.00%	18,299,767.77	4.53%	385,441,344.19	417,959,476.04	100.00%	19,052,274.35	4.56%	398,907,201.69

按单项计提坏账准备：18,299,767.77

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	417,959,476.04	19,052,274.35	403,741,111.96	18,299,767.77	4.53%	注：其他说明
合计	417,959,476.04	19,052,274.35	403,741,111.96	18,299,767.77		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	19,052,274.35			19,052,274.35
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	752,506.58			752,506.58
2025 年 12 月 31 日余额	18,299,767.77			18,299,767.77

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	19,052,274.35		752,506.58			18,299,767.77
合计	19,052,274.35		752,506.58			18,299,767.77

其他说明：

注：公司应收合营企业北京融极技术有限公司的款项为历史期间为解决总部研发及运营等办公场所需求收购该合营企业形成的债权，持续通过合营企业收取的办公楼租金来收回有关本金及对应的利息。公司综合考虑与债务人信用风险状况相关的合理且有依据的信息，包括合同约定的付款期、实际结算周期、债务人的财务状况，以及债务人所处行业的经济形势等，整体估计长期应收款的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值，并据此计提坏账准备。

## 14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额(账 面价值)	减值准备期 末余额	
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值准 备	其他			
一、合营企业													
北京融极技术 有限公司	427,059,499.86				-9,176,730.00							417,882,769.86	
佛山市网络安 全运营中心有 限公司	1,116,110.70				-182,461.50							933,649.20	
小计	428,175,610.56				-9,359,191.50							418,816,419.06	
二、联营企业													
北京正奇云安 科技有限公司	1,824,690.55				419,397.94							2,244,088.49	
北京天融信教 育科技有限公 司	3,196,888.23				185,386.37							3,382,274.60	
南京东科优信 网络安全技术 研究院有限公 司	1,334,384.93				-173,436.50							1,160,948.43	
北京四海盈科 信息技术有限 公司	3,704,423.19				-48,036.13							3,656,387.06	
国保联盟信息 安全技术有限 公司	7,389,701.01				-152,029.98					-3,650,815.22		3,586,855.81	3,650,815.22

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额(账 面价值)	减值准备期 末余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值准 备	其他		
湖北泰跃卫星 技术发展股份 有限公司	21,696,964.60				-1,477,800.79						20,219,163.81	
江苏先安科技 有限公司	7,771,884.24				840,752.47						8,612,636.71	
国赢基金(详见 七、9、持有待 售资产)	9,934,451.68				284.00					-9,934,735.68		
深圳市天融信 网络安全技术 有限公司		64,513.76										64,513.76
小计	56,853,388.43	64,513.76			-405,482.62				-3,650,815.22	-9,934,735.68	42,862,354.91	3,715,328.98
合计	485,028,998.99	64,513.76			-9,764,674.12				-3,650,815.22	-9,934,735.68	461,678,773.97	3,715,328.98

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

其他说明:

于 2025 年 12 月 31 日, 公司享有的湖北泰跃卫星技术发展股份有限公司、北京四海盈科信息技术有限公司和江苏先安科技有限公司的净资产份额价值低于账面长期股权投资价值。公司执行了减值评估, 根据同行业可比市销率测算出公司享有其股权(公允价值减处置费用)大于其账面价值, 根据管理层评估结果, 于 2025 年 12 月 31 日无需对上述投资计提减值准备。国保联盟信息安全技术有限公司正在执行注销清算程序, 公司判断长期股权投资存在减值迹象并进行了减值测试, 计提长期股权投资减值准备人民币 3,650,815.22 元。

## 15、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资	281,710,000.00	261,630,000.00
合计	281,710,000.00	261,630,000.00

## 16、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	34,448,927.54			34,448,927.54
2. 本期增加金额	41,982.15			41,982.15
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	41,982.15			41,982.15
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	34,490,909.69			34,490,909.69
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	18,784,382.74			18,784,382.74
2. 本期增加金额	1,385,201.94			1,385,201.94
(1) 计提或摊销	1,384,187.61			1,384,187.61
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,014.33			1,014.33
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	20,169,584.68			20,169,584.68
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
四、账面价值				
1. 期末账面价值	14,321,325.01			14,321,325.01
2. 期初账面价值	15,664,544.80			15,664,544.80

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## 17、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	370,840,179.48	392,127,302.99
固定资产清理		
合计	370,840,179.48	392,127,302.99

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	388,360,237.07	31,703,962.31	1,857,410.60	185,863,280.10	607,784,890.08
2. 本期增加金额	1,230,044.61	227,100.45	340,568.24	16,504,711.32	18,302,424.62
(1) 购置	1,230,044.61	227,100.45	340,568.24	16,504,711.32	18,302,424.62
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	41,982.15	267,304.61	340,568.24	4,446,954.98	5,096,809.98
(1) 处置或报废		267,304.61	340,568.24	4,446,954.98	5,054,827.83
(2) 转入投资性房地产	41,982.15				41,982.15
4. 期末余额	389,548,299.53	31,663,758.15	1,857,410.60	197,921,036.44	620,990,504.72
二、累计折旧					
1. 期初余额	67,043,336.43	28,918,564.39	1,220,580.61	118,475,105.66	215,657,587.09
2. 本期增加金额	11,154,593.55	626,854.69	395,867.10	26,759,241.64	38,936,556.98
(1) 计提	11,154,593.55	626,854.69	395,867.10	26,759,241.64	38,936,556.98
3. 本期减少金额	1,014.33	253,939.04	323,539.82	3,865,325.64	4,443,818.83
(1) 处置或报废		253,939.04	323,539.82	3,865,325.64	4,442,804.50
(2) 转入投资性房地产	1,014.33				1,014.33
4. 期末余额	78,196,915.65	29,291,480.04	1,292,907.89	141,369,021.66	250,150,325.24
三、减值准备					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	311,351,383.88	2,372,278.11	564,502.71	56,552,014.78	370,840,179.48
2. 期初账面价值	321,316,900.64	2,785,397.92	636,829.99	67,388,174.44	392,127,302.99

## 18、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	224,840,904.64	224,840,904.64
2. 本期增加金额	22,829,591.72	22,829,591.72
新增	22,829,591.72	22,829,591.72
3. 本期减少金额	37,284,903.18	37,284,903.18
租赁终止	37,284,903.18	37,284,903.18
4. 期末余额	210,385,593.18	210,385,593.18
二、累计折旧		
1. 期初余额	120,069,770.10	120,069,770.10
2. 本期增加金额	37,859,678.60	37,859,678.60
(1) 计提	37,859,678.60	37,859,678.60
3. 本期减少金额	29,819,128.47	29,819,128.47
(1) 处置		
租赁终止	29,819,128.47	29,819,128.47
4. 期末余额	128,110,320.23	128,110,320.23
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	82,275,272.95	82,275,272.95
2. 期初账面价值	104,771,134.54	104,771,134.54

## 19、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	8,795,094.34		209,536,500.00	1,814,538,966.14	2,032,870,560.48
2. 本期增加金额				332,825,014.16	332,825,014.16
(1) 购置				47,540,383.60	47,540,383.60
(2) 内部研发				285,284,630.56	285,284,630.56
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额				2,333,406.73	2,333,406.73
(1) 处置					
(2) 报废				2,333,406.73	2,333,406.73
4. 期末余额	8,795,094.34		209,536,500.00	2,145,030,573.57	2,363,362,167.91
二、累计摊销					
1. 期初余额	1,261,334.86		169,119,063.62	868,347,519.19	1,038,727,917.67
2. 本期增加金额	175,902.33		17,076,226.56	241,285,823.80	258,537,952.69
(1) 计提	175,902.33		17,076,226.56	241,285,823.80	258,537,952.69
3. 本期减少金额				2,333,406.73	2,333,406.73
(1) 处置					
(2) 报废				2,333,406.73	2,333,406.73
4. 期末余额	1,437,237.19		186,195,290.18	1,107,299,936.26	1,294,932,463.63
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	7,357,857.15		23,341,209.82	1,037,730,637.31	1,068,429,704.28
2. 期初账面价值	7,533,759.48		40,417,436.38	946,191,446.95	994,142,642.81

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 83.23%。

## 20、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京天融信科技有限公司	4,587,904,498.90					4,587,904,498.90
天图软件科技有限公司	2,899,018.71					2,899,018.71
合计	4,590,803,517.61					4,590,803,517.61

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京天融信科技有限公司	443,280,100.00					443,280,100.00
天图软件科技有限公司	2,899,018.71					2,899,018.71
合计	446,179,118.71					446,179,118.71

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京天融信科技有限公司	网络安全业务	分摊情况根据管理层对生产经营活动的管理或监控方式和对资产的持续使用或处置的决策方式	是

### (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
北京天融信科技有限公司	5,888,809,507.14	5,981,000,000.00		5 年及稳定期	预测期收入增长率：3.00%-12.00%，毛利率：66.97%，税前折现率：10.98%	稳定期收入增长率：0.00%，毛利率：66.97%，税前折现率：10.98%	公司根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，与权威行业报告所载的预测数据相比更为谨慎，不超过各产品的长期平均增长率，折现率为反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前折现率
合计	5,888,809,507.14	5,981,000,000.00					

**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

**21、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
使用权资产改良支出	35,112,055.27	432,420.10	7,686,643.80		27,857,831.57
合计	35,112,055.27	432,420.10	7,686,643.80		27,857,831.57

**22、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**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	588,791,854.55	60,323,167.16	504,014,204.37	51,818,783.57
内部交易未实现利润	21,602,599.98	2,160,260.00	54,696,703.62	5,469,670.36
可抵扣亏损	229,429,782.34	24,081,728.67	131,245,845.83	11,701,453.77
无形资产摊销	307,551,655.97	33,967,005.33	262,992,669.69	30,011,037.75
租赁负债	91,363,856.43	8,743,854.51	113,271,581.07	10,922,329.46
预提费用	119,999,897.30	11,819,110.57	161,417,624.39	16,284,177.97
股份支付	17,333,502.29	1,787,831.03		
其他	188,999,391.71	18,899,939.17	180,836,362.38	18,047,136.24
合计	1,565,072,540.57	161,782,896.44	1,408,474,991.35	144,254,589.12

**(2) 未经抵销的递延所得税负债**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	107,803,659.28	13,017,436.10	128,377,244.10	16,001,977.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	97,698,999.23	9,769,899.92	78,258,999.23	7,825,899.92
使用权资产	81,062,157.74	7,744,800.35	102,326,028.95	9,857,576.83
合计	286,564,816.25	30,532,136.37	308,962,272.28	33,685,454.72

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	28,748,786.97	133,034,109.47	31,227,417.10	113,027,172.02
递延所得税负债	28,748,786.97	1,783,349.40	31,227,417.10	2,458,037.62

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,097,231.07	2,489,310.30
可抵扣亏损	146,655,032.88	184,826,815.35
合计	147,752,263.95	187,316,125.65

## (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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		43,032,840.20	
2026 年	51,248,294.35	51,248,294.35	
2027 年	1,431,421.10	1,765,662.60	
2028 年	3,640,749.52	7,824,987.55	
2029 年	6,083,915.07	7,982,782.46	
2030 年	12,247,970.12	3,733,513.47	
以后年度	72,002,682.72	69,238,734.72	
合计	146,655,032.88	184,826,815.35	

## 23、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣及待认证进项税额	13,618,469.08		13,618,469.08			
预付固定资产购置款	5,557,331.34		5,557,331.34	1,880,331.34		1,880,331.34
保证金存款	4,608,273.50		4,608,273.50	3,314,578.10		3,314,578.10
预付无形资产购置款	2,666,504.42		2,666,504.42	3,281,418.14		3,281,418.14
合计	26,450,578.34		26,450,578.34	8,476,327.58		8,476,327.58

## 24、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	18,827,768.42	18,827,768.42	详见七、合并财务报表项目注释 1.	详见七、合并财务报表项目注释 1.	21,337,268.90	21,337,268.90	详见七、合并财务报表项目注释 1.	详见七、合并财务报表项目注释 1.
应收票据	250,000.00	233,025.00	其他	详见七、合并财务报表项目注释 2.	4,509,798.00	4,365,484.46	其他	详见七、合并财务报表项目注释 2.
其他非流动资产	4,608,273.50	4,608,273.50	详见七、合并财务报表项目注释 1.	详见七、合并财务报表项目注释 1.	3,314,578.10	3,314,578.10	详见七、合并财务报表项目注释 1.	详见七、合并财务报表项目注释 1.
合计	23,686,041.92	23,669,066.92			29,161,645.00	29,017,331.46		

## 25、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	60,141,909.00	47,246,725.00
合计	60,141,909.00	47,246,725.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

## 26、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品采购款	672,015,531.60	623,461,680.34
应付服务采购款	170,942,917.94	229,780,371.92
其他	4,825,611.90	6,265,954.70
合计	847,784,061.44	859,508,006.96

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付账款	30,085,989.92	由于项目周期较长，该款项尚未到付款期
合计	30,085,989.92	

## 27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	122,908,894.96	232,006,719.91
合计	122,908,894.96	232,006,719.91

### (1) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票回购义务	80,776,215.36	181,002,412.85
预提费用	9,019,236.60	22,577,953.41
押金保证金	8,544,870.07	5,726,369.65
其他	24,568,572.93	22,699,984.00
合计	122,908,894.96	232,006,719.91

#### 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	19,510,295.97	股权激励计划已到期未解锁，该款项待退回
合计	19,510,295.97	

## 28、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	4,892,666.67	
租金	17,556.15	324,984.00
合计	4,910,222.82	324,984.00

## 29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销售合同款	150,472,575.43	144,955,842.81
合计	150,472,575.43	144,955,842.81

### 30、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	133,993,818.16	1,093,070,913.41	1,040,868,072.76	186,196,658.81
二、离职后福利-设定提存计划	7,879,154.24	155,261,422.34	155,977,502.49	7,163,074.09
三、辞退福利		2,260,612.88	2,260,612.88	
合计	141,872,972.40	1,250,592,948.63	1,199,106,188.13	193,359,732.90

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	42,227,410.30	934,427,067.77	883,515,132.11	93,139,345.96
2、职工福利费	-	6,734,240.80	6,734,240.80	-
3、社会保险费	4,744,542.26	85,203,072.86	85,631,624.12	4,315,991.00
其中：医疗保险费	4,646,988.76	82,514,434.44	82,971,787.40	4,189,635.80
工伤保险费	97,553.50	2,688,638.42	2,659,836.72	126,355.20
4、住房公积金	489,827.80	65,485,360.03	62,972,326.03	3,002,861.80
5、工会经费和职工教育经费	86,532,037.80	1,221,171.95	2,014,749.70	85,738,460.05
合计	133,993,818.16	1,093,070,913.41	1,040,868,072.76	186,196,658.81

#### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	7,636,502.47	149,813,544.48	150,507,220.40	6,942,826.55
2、失业保险费	242,651.77	5,447,877.86	5,470,282.09	220,247.54
合计	7,879,154.24	155,261,422.34	155,977,502.49	7,163,074.09

**31、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	82,407,823.21	52,998,697.12
企业所得税	37,209.89	806,080.38
个人所得税	3,662,873.72	4,253,806.75
城市维护建设税	5,749,762.42	3,565,758.21
教育费附加	2,465,458.18	1,528,145.96
地方教育附加	1,643,638.80	1,018,763.95
其他	496,717.18	536,048.62
合计	96,463,483.40	64,707,300.99

**32、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	1,806,764.22	1,604,787.65
一年内到期的租赁负债	31,394,013.76	38,051,449.58
合计	33,200,777.98	39,656,237.23

**33、其他流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,695,928.29	1,509,175.58
已背书未到期的承兑汇票	250,000.00	4,509,798.00
合计	1,945,928.29	6,018,973.58

**34、租赁负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	91,963,324.55	115,657,347.78
减：一年内到期的租赁负债	-31,394,013.76	-38,051,449.58
合计	60,569,310.79	77,605,898.20

其他说明：

公司有关租赁活动的具体安排，参见附注七、60。

**35、长期应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		1,806,764.21
合计		1,806,764.21

## (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付采购款		1,806,764.21

## 36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	30,205,721.64	5,940,383.00	10,662,109.69	25,483,994.95	与资产相关的政府补助 (明细见下表)
合计	30,205,721.64	5,940,383.00	10,662,109.69	25,483,994.95	--

其他说明：

财务报表项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年转入 其他收益金额	年末余额	与资产/ 收益相关
研发项目补助	24,347,554.79	5,490,383.00	9,460,921.35	20,377,016.44	与资产相关
专项基金	1,425,000.00	450,000.00	-	1,875,000.00	与资产相关
其他	4,433,166.85	-	1,201,188.34	3,231,978.51	与资产相关
合计	30,205,721.64	5,940,383.00	10,662,109.69	25,483,994.95	

## 37、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,179,453,879.00						1,179,453,879.00

## 38、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	6,348,781,829.17		273,390,158.64	6,075,391,670.53
其他资本公积	900,000.00	17,549,552.85		18,449,552.85
合计	6,349,681,829.17	17,549,552.85	273,390,158.64	6,093,841,223.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本年度变动包括：公司出售 15,100,700 股库存股，股本溢价减少人民币 148,742,937.79 元；实施员工持股计划，股本溢价减少人民币 124,153,019.61 元；收购子公司少数股东权益，股本溢价减少人民币 494,201.24 元。

其他资本公积本年度变动为公司发行员工持股计划，确认 2025 年股权激励费用，导致其他资本公积增加人民币 17,549,552.85 元。

## 39、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	761,364,793.73	61,265,919.39	497,042,853.10	325,587,860.02
合计	761,364,793.73	61,265,919.39	497,042,853.10	325,587,860.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司出售 15,100,700 股库存股，导致库存股减少人民币 311,623,914.10 元。

公司实施员工持股计划，库存股减少人民币 185,418,939.00 元，同时，因限制性股票回购义务，库存股增加人民币 61,265,919.39 元。

#### 40、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-8,550,000.00							-8,550,000.00
其他权益工具投资公允价值变动	-8,550,000.00							-8,550,000.00
其他综合收益合计	-8,550,000.00							-8,550,000.00

#### 41、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	141,979,059.38			141,979,059.38
合计	141,979,059.38			141,979,059.38

#### 42、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,492,218,935.02	2,430,143,415.40
调整后期初未分配利润	2,492,218,935.02	2,430,143,415.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	74,222,546.63	83,013,165.90
应付普通股股利	23,264,059.44	20,937,646.28
期末未分配利润	2,543,177,422.21	2,492,218,935.02

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 43、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,555,766,778.10	858,142,530.08	2,805,952,645.98	1,092,029,716.54
其他业务	16,200,449.84	8,541,712.91	14,540,591.57	6,967,698.93
合计	2,571,967,227.94	866,684,242.99	2,820,493,237.55	1,098,997,415.47

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
网络安全和智算云	2,555,766,778.10	858,142,530.08	2,555,766,778.10	858,142,530.08
其他	16,200,449.84	8,541,712.91	16,200,449.84	8,541,712.91
按经营地区分类				
其中：				
东北	125,286,739.18	40,171,382.39	125,286,739.18	40,171,382.39
华北	1,007,792,718.19	339,930,347.84	1,007,792,718.19	339,930,347.84
华东	473,399,169.14	156,013,031.25	473,399,169.14	156,013,031.25
华南	379,914,892.97	129,831,144.57	379,914,892.97	129,831,144.57
华中	222,958,687.63	89,283,973.99	222,958,687.63	89,283,973.99
西北	149,652,680.00	48,455,810.08	149,652,680.00	48,455,810.08
西南	212,471,629.33	62,778,334.86	212,471,629.33	62,778,334.86
国外	490,711.50	220,218.01	490,711.50	220,218.01
合计	2,571,967,227.94	866,684,242.99	2,571,967,227.94	866,684,242.99

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 622,199,005.83 元，其中，571,582,192.84 元预计将于 2026 年度确认收入，35,928,476.01 元预计将于 2027 年度确认收入，14,688,336.98 元预计将于 2028 年及以后年度确认收入。

## 44、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	11,837,461.69	11,769,598.00
教育费附加	5,071,691.64	5,043,461.64
印花税及房产税	4,030,622.77	4,652,815.07
地方教育附加	3,381,127.77	3,362,307.76
其他	122,756.12	122,444.21
合计	24,443,659.99	24,950,626.68

#### 45、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	75,082,844.67	81,963,294.30
折旧及摊销	40,891,430.41	42,684,075.39
办公及水电费	31,827,856.06	34,517,300.10
专业及咨询服务费	9,466,348.11	8,795,727.31
业务招待费	6,346,727.00	8,052,647.16
股份支付(附注十五、4)	3,825,229.72	-55,613,088.24
交通及差旅费	3,812,605.34	3,931,787.96
其他	4,542,176.72	3,936,740.71
合计	175,795,218.03	128,268,484.69

#### 46、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	558,592,924.14	579,850,456.92
市场推广及服务费	203,633,097.60	241,461,939.81
交通及差旅费	30,410,942.62	32,616,179.96
业务招待费	26,798,755.60	38,789,993.56
折旧及摊销	20,696,499.20	22,427,829.77
股份支付(附注十五、4)	6,231,258.61	
办公及水电费	5,315,699.64	7,499,463.87
其他	11,789,028.83	7,105,081.89
合计	863,468,206.24	929,750,945.78

**47、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	353,516,926.73	402,238,045.26
折旧及摊销	182,088,310.40	169,868,824.65
技术服务费	21,049,585.53	30,737,614.15
测评及检测费	20,420,327.77	17,986,801.14
股份支付(附注十五、4)	7,493,064.52	
其他	20,667,683.39	21,452,969.42
合计	605,235,898.34	642,284,254.62

**48、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息支出	4,331,160.95	5,544,956.51
贷款及应付款项的利息支出	1,472,416.67	20,868.39
减：存款及应收款项的利息收入	-3,267,352.59	-8,278,918.56
汇兑损益	1,272.73	
其他	425,278.97	363,195.04
合计	2,962,776.73	-2,349,898.62

**49、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	65,684,978.12	93,655,503.62
增值税进项加计抵减		60,881.48
代扣代缴个人所得税手续费返还	687,422.89	1,411,855.96
合计	66,372,401.01	95,128,241.06

**50、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	20,080,000.00	13,150,234.87
合计	20,080,000.00	13,150,234.87

**51、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合营企业债权利息收入	9,231,227.02	7,401,464.76
其他非流动金融资产持有期间的分红收入	2,000,000.00	1,000,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		28,953.71
权益法核算的长期股权投资损失	-12,217,974.23	-14,383,274.28
其他	938,700.00	62,981.38
合计	-48,047.21	-5,889,874.43

**52、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-2,252,055.22	-161,237.74
应收账款坏账损失	-78,712,532.83	-83,532,441.21
其他应收款坏账损失	114,498.05	-165,424.28
长期应收款坏账损失	752,506.58	197,962.12
一年内到期的非流动资产	46,004.86	-307,618.78
合计	-80,051,578.56	-83,968,759.89

**53、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,687,015.77	-5,621,907.12
二、长期股权投资减值损失	-3,650,815.22	
十一、合同资产减值损失	443,450.36	226,756.98
十二、其他	-1,859,560.52	
合计	-8,753,941.15	-5,395,150.14

**54、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得		647.46
使用权资产处置收益	2,168.72	202,103.50
合计	2,168.72	202,750.96

## 55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	825,710.52	684,490.99	825,710.52
其他	153,352.51	85,337.96	153,352.51
合计	979,063.03	769,828.95	979,063.03

## 56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	115,000.00	95,000.00	115,000.00
固定资产报废损失	595,283.36	335,684.26	595,283.36
违约金		694,225.33	
其他	570,596.83	1,986,918.39	570,596.83
合计	1,280,880.19	3,111,827.98	1,280,880.19

## 57、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	28,278.55	806,815.79
递延所得税费用	-20,681,625.67	-27,300,863.41
调整以前年度所得税费用	-22,250,518.96	-47,335,882.14
合计	-42,903,866.08	-73,829,929.76

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	30,676,411.27
按法定/适用税率计算的所得税费用	7,669,102.82
子公司适用不同税率的影响	-4,595,601.32
调整以前期间所得税的影响	-22,250,518.96
非应税收入的影响	-300,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,255,753.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-319,910.98
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	1,504,033.53
研发费用加计扣除	-41,866,724.90
所得税费用	-42,903,866.08

其他说明：

公司于以前年度向税务机关申请研发开支加计扣除，并已于 2025 年度收到税务机关退回相关税款。

## 58、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金	41,548,408.22	37,886,929.15
受限资金	40,105,833.84	40,167,153.54
收到的政府补助	9,652,084.56	6,520,958.01
利息收入	3,267,352.59	8,278,918.56
个税手续费返还及其他	2,448,929.04	2,181,684.91
合计	97,022,608.25	95,035,644.17

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费、宣传费、市场推广费及服务	282,568,675.38	351,034,213.76
办公、交通及差旅费	71,459,304.20	76,940,048.93
支付的保证金	36,533,790.22	38,336,466.45
测评及检测费	20,420,327.77	17,986,801.14
受限资金	38,890,028.76	
捐赠支出	115,000.00	95,000.00
其他	40,945,739.21	49,148,081.08
合计	490,932,865.54	533,540,611.36

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回国债逆回购产品	32,077,000.00	90,220,308.13
收回银行理财		40,000,000.00
合计	32,077,000.00	130,220,308.13

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买国债逆回购产品	32,077,000.00	90,220,308.13
购买银行理财		40,000,000.00
合计	32,077,000.00	130,220,308.13

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
自研无形资产支付的款项	217,168,526.96	285,363,847.08
购买设备、工程及软件支付的款项	72,724,552.50	89,594,564.28
长期待摊费用支付的款项	432,420.10	5,749,878.67
合计	290,325,499.56	380,708,290.03

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工持股计划股权款	61,265,919.39	35,974,233.91
出售库存股	162,880,976.31	
合计	224,146,895.70	35,974,233.91

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁相关支出	45,703,957.32	44,458,660.54
限制性股票回购	162,274,560.00	60,819,292.80
库存股回购		59,998,840.00
收购少数股东权益	2,029,546.20	
子公司清算支付少数股东的现金		242,331.68
合计	210,008,063.52	165,519,125.02

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(含一年内到期)	115,657,347.78		27,160,752.67	45,703,957.32	5,150,818.58	91,963,324.55
合计	115,657,347.78		27,160,752.67	45,703,957.32	5,150,818.58	91,963,324.55

**59、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	73,580,277.35	83,306,782.09
加：资产减值准备	8,753,941.15	5,395,150.14

补充资料	本期金额	上期金额
信用减值损失	80,051,578.56	83,968,759.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,936,556.98	40,272,670.85
使用权资产折旧	37,859,678.60	34,482,919.13
投资性房地产折旧	1,384,187.61	978,093.16
无形资产摊销	258,537,952.69	252,792,605.85
长期待摊费用摊销	7,686,643.80	7,133,771.51
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）	-2,168.72	-202,750.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	595,283.36	335,684.26
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-20,080,000.00	-13,150,234.87
财务费用（收益以“-”号填列）	5,804,850.35	5,565,824.90
投资损失（收益以“-”号填列）	48,047.21	5,889,874.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-20,006,937.45	-24,496,366.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-674,688.22	-2,804,496.97
存货的减少（增加以“-”号填列）	12,332,601.21	50,974,399.70
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-381,593,604.32	-206,373,869.51
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	41,411,575.17	-50,051,822.67
其他	18,765,357.93	-15,445,934.70
经营活动产生的现金流量净额	163,391,133.26	258,571,059.79
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	532,694,663.59	644,279,754.01
减：现金的期初余额	644,279,754.01	904,010,396.55
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	-111,585,090.42	-259,730,642.54

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	532,694,663.59	644,279,754.01
其中：库存现金	342,397.95	156,360.76
可随时用于支付的银行存款	532,285,421.24	643,147,962.17
可随时用于支付的其他货币资金	66,844.40	975,431.08
三、期末现金及现金等价物余额	532,694,663.59	644,279,754.01

**(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金**

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	1,502,443.59	9,549,133.46	因银行账户有关文件未更新而被冻结、因票据追索权纠纷被仲裁申请人申请财产保全而被司法冻结。
其他货币资金	17,325,324.83	11,788,135.44	公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函及银行承兑汇票等所存入的保证金
合计	18,827,768.42	21,337,268.90	

**60、租赁****(1) 本公司作为承租方**

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

公司将短期租赁的租金支出直接计入当期损益，2025 年度金额为人民币 706,523.36 元(2024 年度：人民币 669,534.19 元)。

公司租用房屋及建筑物作为其办公场所。办公场所租赁通常为期 1 年至 5 年不等。

**(2) 本公司作为出租方**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	3,685,417.86	0.00
合计	3,685,417.86	0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	3,291,965.14	3,527,300.30
第二年	2,819,642.53	2,655,766.42
第三年	1,017,986.90	2,327,370.42
第四年	675,080.69	721,242.07
第五年		458,090.42
五年后未折现租赁收款额总额	7,804,675.25	9,689,769.63

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	618,044,420.05	697,601,892.34
折旧及摊销	182,088,310.40	169,868,824.65
技术服务费	21,049,585.53	30,737,614.15
测评及检测费	20,420,327.77	17,986,801.14
股份支付(附注十五、4)	7,493,064.52	
其他	20,667,683.39	21,452,969.42
合计	869,763,391.66	937,648,101.70
其中：费用化研发支出	605,235,898.34	642,284,254.62
资本化研发支出	264,527,493.32	295,363,847.08

## 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
天融信国产化边缘安全网关	13,416,571.86	26,947,744.68				40,364,316.54
天融信网络安全态势协调指挥系统	6,924,501.90	26,609,844.42				33,534,346.32
天融信智能策略分析系统		22,249,626.35				22,249,626.35
天融信国产化运维安全审计系统		19,773,677.47				19,773,677.47
天融信安全网关智能操作系统		16,174,375.38				16,174,375.38
天融信数据安全一体机		14,127,109.07				14,127,109.07
天融信虚拟化 APT 安全监测系统		11,590,613.55				11,590,613.55
天融信网络应用安全分析系统		11,024,950.45				11,024,950.45
天融信应用访问控制网关		9,990,858.53				9,990,858.53
天融信天问安全智能体管理平台		4,072,271.54				4,072,271.54
天融信 API 安全审计系统		8,667,041.42				8,667,041.42
天融信高性能自主可控安全芯片		3,285,658.93				3,285,658.93
天融信车联网态势感知系统	28,980,598.87	4,340,322.00		33,320,920.87		
天融信安全网元轻量操作系统	42,099,534.30	11,645,197.99		53,744,732.29		
天融信烽燧威胁管理平台	11,284,930.20	2,980,491.61		14,265,421.81		
天融信国产化分布式防火墙	29,447,129.92	6,562,286.15		36,009,416.07		
天融信国产化双向网闸	12,954,718.35	8,685,858.34		21,640,576.69		
天融信国产高性能加密机	12,377,450.98	8,068,672.93		20,446,123.91		

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
天融信数据安全风险分析系统	10,364,905.45	1,821,761.63		12,186,667.08		
天融信容器负载保护系统	14,307,869.70	9,935,398.98		24,243,268.68		
天融信万兆国产化硬件平台	5,340,725.70	5,039,857.86		10,380,583.56		
天融信便携式数据安全检测系统	11,938,671.92	9,706,251.87		21,644,923.79		
天融信国产化 APT 安全监测系统	9,225,785.14	12,318,404.51		21,544,189.65		
天融信火焰威胁检测系统	6,948,588.50	8,909,217.66		15,857,806.16		
合计	215,611,982.79	264,527,493.32		285,284,630.56		194,854,845.55

## 重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计/已完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
天融信国产化边缘安全网关	在研	2026年01月30日	该项目开发完成后，预计可用于量产具有极强市场竞争力的集 IPSEC，VPN、智能选路、访问控制、智能联动、防火墙、支持多种安全引擎功能于一体，具有高性能、高扩展性、高可靠的特性，并在国产硬件平台的基础上，发展自主可控的国产化边缘安全网关产品。	2024年05月28日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信网络安全态势协调指挥系统	在研	2026年03月18日	该项目开发完成后，计划用于量产具有较强市场推广能力的行业监管单位和大型政企等对基础设施、资源优化、产业发展的安全监管，按照纵向贯通，横向联动的原则，实现对网络安全威胁的觉察、跟踪和预警，全面实时掌握网络安全状况，满足不同业务场景下对安全监管的要求。	2024年07月29日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信智能策略分析系统	在研	2026年07月05日	该项目开发完成后，预计可推出面向智能交通领域的分析解决方案，通过整合数据及智能算法，实现交通流量实时监测、事故预警及策略优化等功能，为各方提供全维态势感知与智能决策支持。基于处理架构与加密技术，系统通过软硬件一体化销售、数据分析服务订阅及行业定制模块实现盈利，帮助客户降低成本、规避事故损失，抢占车联网智能市场高地。	2025年04月29日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信国产化运维安全审计系统	在研	2026年08月04日	该项目开发完成后，预计可用于量产具有强推广能力的国产化运维安全审计产品，提供运维管理、录屏审计、命令拦截等核心能力，致力于提供一体化的运维安全与审计方案。基于技术框架，对多种协议的运维行为进行代理、录屏审计与命令拦截，通过协议包深度解析实现指令抽取，结合告警机制，有效发现异常行为，实现运维过程的全量审计与风险多维分析。	2025年06月06日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。

项目	研发进度	预计/已完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
天融信安全网元轻量操作系统	在研	2025年06月05日	该项目开发完成后，预计可用于天融信脆弱性扫描与管理、天融信入侵检测系统、天融信入侵防御系统等产品的 x86 轻量化平台。	2023年10月16日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信安全网关智能操作系统	在研	2026年10月20日	预计可用于 NGFW、网闸等产品的软件平台	2025年06月30日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信数据安全一体机	在研	2026年09月24日	该项目开发完成后，预计可形成以硬件销售、软件授权、安全服务、合规增值为核心的可持续盈利模式，依托一体化数据安全能力快速落地部署，面向政务、能源、运营商等重点行业实现规模化商业变现。通过整机硬件销售与功能模块授权获取一次性销售收入，依托数据资产分类分级、数据治理等核心能力为客户提供增值服务，创造高附加值服务收入；基于一体机大数据分析框架与多源异构数据处理能力，扩大项目制收入规模；通过渠道分销与生态合作，助力创造可持续经济效益。	2025年07月11日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信虚拟化 APT 安全监测系统	在研	2026年08月19日	该项目开发完成后，预计可用于安全检测等产品，如：天融信 APT 安全监测系统、天融信入侵检测产品、天融信入侵防御产品。支持行业监管市场、中小企业自监管市场。	2025年07月23日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信网络应用安全分析系统	在研	2026年09月01日	预计可用于量产在网络应用安全方面符合行业法律法规的安全分析系统，解决客户日常运维痛点。提供网络资产扫描、应用服务探测等网络应用日志采集能力，强大的日志存储能力，灵活的日志查询功能，个性化的网络应用日志分析功能，以及功能强大的关联分析和告警能力，内置丰富的报表统计模板，可拓展的多级部署方式，以及友好的界面展示能力等，还可以通过丰富的数据接口方式收集各类探针数据，实时分析现场网络安全设备日志，并将本身的日志数据分析结果北向推送给态势感知、安管平台为态势感知提供高价值的数据源，参与大项目建设。	2025年08月19日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。
天融信国产化 APT 安全监测系统	在研	2025年08月05日	该项目开发完成后，预计可用于安全检测等产品，如：替换天融信僵尸主机木马蠕虫检测系统。主要针对行业监管和中小企业自监管市场。	2024年07月31日	资本化开始时点为项目已立项，需求规格已确定，概要设计技术评审通过。

## 九、合并范围的变更

### 1、新设子公司

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司于 2025 年 1 月 21 日出资设立天融信科技(香港)有限公司，持股比例为 100%。

公司于 2025 年 4 月 1 日出资设立新余天融信网络安全技术有限公司，持股比例为 100%。

公司于 2025 年 8 月 20 日出资设立融信科技(澳门)有限公司，持股比例为 100%。

### 2、注销子公司

公司于 2025 年 11 月 26 日注销贵州天融信大数据技术有限公司。

公司于 2025 年 12 月 29 日注销宁波天融信网络安全技术有限公司。

公司已于 2024 年 12 月 26 日决议通过注销艳阳天的议案，截至 2026 年 3 月 20 日，艳阳天已完成清算。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
北京天融信科技有限公司	75,757,576.00	北京	北京	计算机网络安全产品及服务	100.00%		非同一控制下企业合并
北京天融信网络安全技术有限公司	350,000,000.00	北京	北京	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
上海天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	上海	上海	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
湖北天融信网络安全技术有限公司	30,000,000.00	武汉	武汉	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京天融信软件有限公司	50,000,000.00	北京	北京	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京天融信创新科技有限公司	100,000,000.00	北京	北京	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
成都天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	成都	成都	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
广州天融信网络安全技术有限公司	20,000,000.00	广州	广州	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
西安天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	西安	西安	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
广西天融信网络安全技术有限公司	30,000,000.00	广西	广西	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
江苏天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	江苏	江苏	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
重庆天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	重庆	重庆	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
河南天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	河南	河南	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
天融信雄安网络安全技术有限公司	50,000,000.00	河北	河北	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
新疆天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	新疆	新疆	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
浙江天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	浙江	浙江	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
南通天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	江苏	江苏	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
苏州天融信网络安全技术有限公司	50,000,000.00	江苏	江苏	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
邵阳天融信网络安全技术有限公司	20,000,000.00	湖南	湖南	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
珠海天融信网络安全技术有限公司	20,000,000.00	珠海	珠海	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
佛山天融信网络安全技术有限公司	20,000,000.00	佛山	佛山	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
青岛红景融信科技发展有限公司(注1)	10,000,000.00	青岛	青岛	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
珠海安赐艳阳天网络安全信息安全产业股权投资基金企业(有限合伙)(注2)	500,000,000.00	珠海	珠海	股权投资	59.76%	39.84%	投资设立
天图软件科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
天融信创新(北京)股权投资基金管理有限公司	100,000,000.00	北京	北京	投资管理及咨询		100.00%	非同一控制下企业合并
安徽天融信创新科技有限公司	10,000,000.00	安徽	安徽	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
武汉天融信创新科技有限公司	10,000,000.00	武汉	武汉	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
湖南天融信创新科技有限公司	50,000,000.00	湖南	湖南	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
深圳天融信创新科技有限公司	26,000,000.00	深圳	深圳	计算机网络安全产品及服务		100.00%	非同一控制下企业合并
重庆天融信创新科技有限公司	10,000,000.00	重庆	重庆	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
湖北聚鑫融信科技有限公司	10,000,000.00	湖北	湖北	计算机网络安全产品及服务		55.00%	投资设立
潍坊天融信网络安全技术有限公司	10,000,000.00	山东	山东	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
广州南沙天融信网络安全技术有限公司	20,000,000.00	广东	广东	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
新余天融信网络安全技术有限公司(附注九、1)	3,000,000.00	江西	江西	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
天融信科技(香港)有限公司(附注九、1)	1.00	香港	香港	计算机网络安全产品及服务		100.00%	投资设立
融信科技(澳门)有限公司(附注九、1)	25,000.00	澳门	澳门	计算机网络安全产品及服务	4.00%	96.00%	投资设立

其他说明:

注 1: 2025 年度, 公司收购青岛市北建设投资集团有限公司持有的青岛红景融信科技发展有限公司 35% 股权及青岛西创智造数字科技有限公司持有的青岛红景融信科技发展有限公司 14% 股权, 收购对价共计为人民币 2,029,546.20 元, 交易完成后青岛红景融信科技发展有限公司成为公司全资子公司。

注 2: 公司已于 2024 年 12 月 26 日决议通过注销艳阳天的议案, 截至 2026 年 3 月 20 日, 艳阳天已完成清算。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京融极技术有限公司	北京	北京	出租办公用房； 物业管理		50.00%	权益法核算

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	2025 年	2024 年
流动资产	7,576,264.73	7,653,471.63
其中：现金和现金等价物	6,721,004.31	6,866,387.78
非流动资产	1,961,052,252.19	1,962,314,499.61
资产合计	1,968,628,516.92	1,969,967,971.24
流动负债	897,828,565.94	900,073,412.74
非流动负债		
负债合计	897,828,565.94	900,073,412.74
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,070,799,950.98	1,069,894,558.50
按持股比例计算的净资产份额	535,399,975.49	534,947,279.25
调整事项	-117,517,205.63	-119,970,505.74
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值	417,882,769.86	427,059,499.86
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	37,926,287.54	43,165,194.74
财务费用	-15,183,152.78	-15,830,068.10
所得税费用		
净利润	-23,260,060.22	-29,043,503.69
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-23,260,060.22	-29,043,503.69
本年度收到的来自合营企业的股利		

**(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	933,649.20	1,116,110.70
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-182,461.50	136,110.70
--综合收益总额	-182,461.50	136,110.70
联营企业：		
投资账面价值合计	42,862,354.91	56,853,388.43
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-405,482.62	-1,584,333.04
--综合收益总额	-405,482.62	-1,584,333.04

**十一、政府补助****1、报告期末按应收金额确认的政府补助**适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用**2、涉及政府补助的负债项目**适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	30,205,721.64	5,940,383.00		10,662,109.69		25,483,994.95	与资产相关

**3、计入当期损益的政府补助**适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	65,684,978.12	93,655,503.62

**十二、与金融工具相关的风险****1、金融工具产生的各类风险**

公司的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立公司的风险管理架构，制定公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。公司已制定风险管理政策以识别和分析公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。公司定期评估市场环境及公司经营的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

### (1) 市场风险

#### a. 外汇风险

公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，无重大外汇风险。于 2025 年 12 月 31 日，公司持有的主要外币金融资产为货币资金港币 60,600.88 元(2024 年：无外币金融资产和金融负债)。

#### b. 利率风险

浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。于 2025 年 12 月 31 日，公司长期带息固定利率债务为租赁负债和长期应付款(含一年内到期部分)，金额为人民币 93,770,088.77 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 119,068,899.64 元)。

#### c. 其他价格风险

公司其他价格风险主要产生于按照公允价值计量且变动计入当期损益的各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，如果公司按照公允价值计量且变动计入当期损益的权益工具投资的预期价格上涨或下跌 10%，其他因素保持不变，则公司将增加或减少净利润约人民币 25,373,600.00 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 23,546,700.00 元)。

### (2) 信用风险

公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产和长期应收款等。于资产负债表日，公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

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

对于应收票据、应收账款、合同资产、应收款项融资和其他应收款及长期应收款，公司设定相关政策以控制信用风险敞口。公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

### (3) 流动性风险

公司负责其各子公司的现金流量预测。公司在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

项目	2025 年 12 月 31 日					资产负债表日 账面价值
	1 年内或实时偿还 (含 1 年)	1 年至 2 年 (含 2 年)	2 年至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计	
应付票据	60,141,909.00	-	-	-	60,141,909.00	60,141,909.00
应付账款	847,784,061.44	-	-	-	847,784,061.44	847,784,061.44
其他应付款	122,908,894.96	-	-	-	122,908,894.96	122,908,894.96
租赁负债	34,496,901.31	23,682,857.70	40,305,137.77	-	98,484,896.78	91,963,324.55
长期应付款	1,860,806.76	-	-	-	1,860,806.76	1,806,764.22
合计	1,067,192,573.47	23,682,857.70	40,305,137.77	-	1,131,180,568.94	1,124,604,954.17

项目	2024 年 12 月 31 日					资产负债表日 账面价值
	1 年内或实时偿还 (含 1 年)	1 年至 2 年 (含 2 年)	2 年至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计	
应付票据	47,246,725.00	-	-	-	47,246,725.00	47,246,725.00
应付账款	859,508,006.96	-	-	-	859,508,006.96	859,508,006.96
其他应付款	232,006,719.91	-	-	-	232,006,719.91	232,006,719.91
租赁负债	42,346,060.85	29,853,792.41	53,299,203.64	-	125,499,056.90	115,657,347.78
长期应付款	1,721,613.51	1,860,806.76	-	-	3,582,420.27	3,411,551.86
合计	1,182,829,126.23	31,714,599.17	53,299,203.64	-	1,267,842,929.04	1,257,830,351.51

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）应收款项融资			1,346,431.00	1,346,431.00
（二）其他非流动金融资产			281,710,000.00	281,710,000.00
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			281,710,000.00	281,710,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			283,056,431.00	283,056,431.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

#### 2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于在活跃市场上交易的金融工具，公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括市销率、市净率、缺乏流动性折价等。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2025 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
非上市权益工具投资	281,710,000.00	上市公司比较法	流动性折价	30.00%

  

	2024 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
非上市权益工具投资	261,630,000.00	上市公司比较法	流动性折价	28.70%

### 3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款和租赁负债等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

公司无母公司，原实际控制人为郑钟南，自 2020 年 10 月 26 日起，本公司无控股股东、无实际控制人。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1. 在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2. 在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京正奇云安科技有限公司	联营企业
北京天融信教育科技有限公司	联营企业
江苏先安科技有限公司	联营企业
佛山市网络安全运营中心有限公司	合营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
四川天融信教育科技有限公司	联营企业子公司
北京海云捷迅科技股份有限公司	本公司董事直接或间接控制的企业(注)
重庆海云捷迅科技有限公司	本公司董事直接或间接控制的企业(注)
郑钟南	关联自然人
广东南洋电缆股份有限公司	关联自然人控制的公司

其他说明：

注：于 2024 年 12 月 12 日起，李华不再担任本公司董事。2025 年 12 月 31 日，李华直接或间接控股的北京海云捷迅科技股份有限公司、重庆海云捷迅科技有限公司不再作为公司关联方。

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京天融信教育科技有限公司	采购集成产品、接受外协服务	8,791,995.69		否	17,538,252.87
四川天融信教育科技有限公司	采购集成产品、接受外协服务	966,548.51		否	315,748.88
江苏先安科技有限公司	采购集成产品、接受外协服务	159,292.04		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京融极技术有限公司	债权利息收入	9,231,227.02	7,401,464.76
北京天融信教育科技有限公司	销售产品及服务	16,022,365.87	12,076,253.96
四川天融信教育科技有限公司	销售产品及服务	410,022.83	4,425.39
佛山市网络安全运营中心有限公司	销售产品及服务	426,247.90	1,001,924.79
北京海云捷迅科技股份有限公司	销售产品及服务		860,955.75
重庆海云捷迅科技有限公司	销售产品及服务		16,370.79
江苏先安科技有限公司	销售产品及服务	33,056.55	10,867.91

### (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
北京正奇云安科技有限公司	房屋及建筑物	12,756.66	23,695.50
北京天融信教育科技有限公司	房屋及建筑物	175,808.86	145,269.70

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
北京融极技术有限公司	房屋及建筑物					16,708,960.44	16,708,960.44	3,011,964.32	3,620,574.28		
广东南洋电缆股份有限公司	房屋及建筑物						37,662.39		1,875.10		30,439.81
郑钟南	房屋及建筑物					130,577.64	124,359.66	1,113.41	1,192.83	129,464.23	123,166.83

**(3) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,979,331.45	6,159,151.53
关键管理人员股份支付	2,666,984.19	

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京天融信教育科技有限公司	14,200.00	964.18		
应收账款	北京正奇云安科技有限公司	20,857.14	1,416.20	6,952.38	473.11
应收账款	佛山市网络安全运营中心有限公司	51,287.34	3,482.41	529,852.19	36,056.60
应收账款	北京海云捷迅科技股份有限公司	不适用	不适用	1,071,760.00	103,264.86
	小计	86,344.48	5,862.79	1,608,564.57	139,794.57
合同资产	北京天融信教育科技有限公司			62,647.25	4,263.16

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	四川天融信教育科技有限公司			4,690.91	319.22
合同资产	江苏先安科技有限公司			11,519.99	783.94
	小计			78,858.15	5,366.32
长期应收款(含一年内到期部分)	北京融极技术有限公司	421,741,111.96	19,115,626.77	432,556,509.43	19,605,840.07
	小计	421,741,111.96	19,115,626.77	432,556,509.43	19,605,840.07

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京天融信教育科技有限公司	4,126,611.42	3,468,122.26
应付账款	四川天融信教育科技有限公司	529,426.88	
应付账款	江苏先安科技有限公司	159,292.04	
	小计	4,815,330.34	3,468,122.26
预收款项	北京天融信教育科技有限公司	17,556.15	7,632.99
	小计	17,556.15	7,632.99
合同负债	四川天融信教育科技有限公司	123,287.67	
合同负债	江苏先安科技有限公司	55,245.33	
	小计	178,533.00	
租赁负债	北京融极技术有限公司	61,460,201.26	75,157,197.38
	小计	61,460,201.26	75,157,197.38
其他应付款	北京融极技术有限公司		654,840.32
其他应付款	北京天融信教育科技有限公司		7,794.00
其他应付款	江苏先安科技有限公司	400,000.00	400,000.00
	小计	400,000.00	1,062,634.32

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
“奋斗者”第一期(2023年增补)员工持股计划							2,075,227.40	7,212,623.44
“奋斗者”第二期员工持股计划	16,250,907.00	55,081,956.82						
合计	16,250,907.00	55,081,956.82					2,075,227.40	7,212,623.44

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
“奋斗者”第一期股票期权激励计划及员工持股计划	“奋斗者”第一期预留授予股票期权（第二批次）股票期权激励计划年末发行在外的股票期权行权价格为人民币 9.63 元/份。	“奋斗者”第一期预留授予股票期权（第二批次）股票期权激励计划年末发行在外的股票期权合同剩余期限至 2027 年 4 月，为 16 个月。	/	/
“奋斗者”第一期(2023年增补)股票期权激励计划及员工持股计划	“奋斗者”第一期(2023年增补)股票期权激励计划年末发行在外的股票期权行权价格为人民币 9.26 元/份。	“奋斗者”第一期(2023年增补)股票期权激励计划年末发行在外的股票期权合同剩余期限至 2027 年 11 月，为 23 个月。	“奋斗者”第一期(2023年增补)员工持股计划持有的股票授予价格为每股人民币 6 元。	“奋斗者”第一期(2023年增补)员工持股计划持有的股票剩余期限至 2026 年 11 月，为 11 个月。
“奋斗者”第二期员工持股计划	/	/	“奋斗者”第二期员工持股计划持有的股票授予价格为每股 3.77 元。	“奋斗者”第二期员工持股计划自本公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起 36 个月。

其他说明：

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票：公司以授予日公司股票收盘价确定授予日限制性股票的公允价值。
授予日权益工具公允价值的重要参数	限制性股票：于授予日，每股限制性股票的公允价值其与激励对象每股增资价格的差异计入股份支付费用。

可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数、业绩变动等后续信息进行估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	517,503,675.52
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	17,549,552.85

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
“奋斗者”第二期员工持股计划	17,549,552.85	
合计	17,549,552.85	

### 5、股份支付的修改、终止情况

根据 2025 年 5 月 9 日董事会决议，因激励对象离职、2021 年股权激励计划第二个行权期到期尚未行权以及 2024 年度公司层面业绩考核未达标，本公司决议注销 2021 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权 917,472 份；注销“奋斗者”第一期股票期权激励计划首次授予股票期权 19,904,426 份，预留授予（第一批次）股票期权 361,420 份，预留授予（第二批次）股票期权 1,818,861 份；注销“奋斗者”第一期（2023 年增补）股票期权激励计划股票期权 242,597 份。于 2025 年 5 月 14 日，本公司完成上述 23,244,776 份股票期权的注销手续。

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无应披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无应披露的重要或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0

### 2、其他资产负债表日后事项说明

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十八、其他重要事项

### 1、债务重组

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无需要说明的债务重组事项。

### 2、资产置换

#### （1）非货币性资产交换

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无需要说明的非货币性资产交换事项。

#### （2）其他资产置换

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无需要说明的其他资产置换事项。

### 3、年金计划

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无需要说明的年金计划事项。

### 4、终止经营

其他说明：截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无需要说明的终止经营事项。

## 5、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指公司内同时满足下列条件的组成部分：(a) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(b) 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(c) 公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### (2) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

公司的业务单一，主要为安全产品和服务，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。同时，公司对外交易收入以及非流动资产主要来源于中国大陆。因此，本财务报表不呈报分部信息。

### (3) 其他说明

在公司客户中，公司来源于单一客户收入占公司总收入 10%或以上的客户有 1 个（2024 年：1 个），约占公司总收入 28.13%（2024 年：16.59%），来自该等客户的收入金额列示如下：

客户	2025 年	2024 年
	金额	金额
客户 A	723,512,202.40	467,847,545.25

## 6、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司无其他需说明的对投资者决策有影响的重要交易和事项。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,507,139,248.00	1,140,000,000.00
合计	1,507,139,248.00	1,140,000,000.00

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	1,507,131,990.05	1,140,000,000.00
其他	7,257.95	
合计	1,507,139,248.00	1,140,000,000.00

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	777,257,177.34	510,000,000.00
1 至 2 年	510,000,000.00	630,000,000.00
2 至 3 年	219,882,070.66	
合计	1,507,139,248.00	1,140,000,000.00

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,507,139,248.00	100.00%			1,507,139,248.00	1,140,000,000.00	100.00%			1,140,000,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备	1,507,139,248.00	100.00%			1,507,139,248.00	1,140,000,000.00	100.00%			1,140,000,000.00
合计	1,507,139,248.00	100.00%			1,507,139,248.00	1,140,000,000.00	100.00%			1,140,000,000.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 ☑不适用

## 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	往来款	1,507,131,990.05	一至三年	100.00%	
代扣代缴个人所得税	其他	7,257.95	一年以下	0.00%	
合计		1,507,139,248.00		100.00%	

## 2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,215,684,036.71		6,215,684,036.71	6,198,329,622.67		6,198,329,622.67
合计	6,215,684,036.71		6,215,684,036.71	6,198,329,622.67		6,198,329,622.67

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京天融信科技有限公司	6,198,329,622.67		17,354,414.04				6,215,684,036.71	
合计	6,198,329,622.67		17,354,414.04				6,215,684,036.71	

## 3、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-231,561.31
合计		-231,561.31

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-593,114.64	
计入当期损益的政府补助（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）	14,373,811.25	
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	20,080,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,231,227.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,626,122.89	收到北京火绒网络科技有限公司分红 200 万元、收到南京赛宁信息技术有限公司业绩补偿款 93.87 万元，个税手续费返还 68.74 万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	293,466.20	
减：所得税影响额	4,745,931.80	
合计	42,265,580.92	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

收到北京火绒网络科技有限公司分红 200 万元、收到南京赛宁信息技术有限公司业绩补偿款 93.87 万元，个税手续费返还 68.74 万元

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
软件产品增值税退税	51,311,166.87	增值税即征即退收入

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.77%	0.0643	0.0643
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.33%	0.0272	0.0272

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

天融信科技集团股份有限公司

法定代表人：李雪莹

二〇二六年四月二十四日