

证券代码：830999

证券简称：元聚变

主办券商：首创证券

元聚变（上海）科技股份有限公司
关于未弥补亏损超实收股本总额三分之一的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、情况概述

截至 2025 年 12 月 31 日，元聚变（上海）科技股份有限公司（以下简称“公司”）财务报表未分配利润累计金额-103,553,465.78 元，未弥补亏损超公司股本总额 135,416,667.00 元的三分之一。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》《中华人民共和国公司法》及《公司章程》有关规定，公司第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十四次会议，分别审议通过了《关于未弥补亏损超实收股本总额三分之一的议案》，并提请 2025 年年度股东会审议。

二、业绩亏损的原因

公司出现未弥补亏损超实收股本总额三分之一，主要原因是：

（一）公司原控股子公司云南励图瑞麻生物科技有限公司（以下简称“瑞麻生物”）相关欠款 50,177,000.00 元及股权转让款 30,600,000.00 元均发生偿付逾期，公司已积极采取诉讼、申请强制执行及追加被执行人等一系列法律措施。目前，因被执行人暂无可供执行的财产，相关执行程序已依法终结。公司将持续密切关注被执行人的财产状况，一旦发现其具备可供执行的财产，将立即依法再次申请恢复执行。

公司根据相关会计准则及评估报告，在报告期内仍将瑞麻生物纳入合并报表范围，因债务方偿付能力问题，基于谨慎性原则，公司已对因瑞麻生物产生的所

有债权及股权投资、瑞麻生物其他资产全额计提了减值准备。

（二）2022 年度，公司经营面临双重挑战：一是电子烟行业监管政策发生重大调整，使原定业务扩张计划受阻；二是新冠疫情封控措施对公司运营造成广泛冲击。为应对变局，公司自 2023 年起主动进行战略性转型，将重心转向人工智能应用领域。目前，资源已集中投入于技术研发、AI 产品矩阵构建及新市场开拓，导致转型期成本费用较高，这是公司为把握长期发展机遇而进行的必要投入。

尽管面临上述挑战，公司仍坚定推进 AI 战略的创新与商业化落地。截至报告期末，转型成效已初步显现，公司的 AI 产品与服务已获得市场认可，并已开始贡献实际收入。

三、拟采取的措施

公司管理层高度重视公司亏损的风险，公司已积极采取下列措施予以应对：

（一）公司将持续推进对瑞麻生物等相关债务人的债务追偿工作，积极通过法律途径维护公司合法权益。包括但不限于：通过上海徐汇法院于 2025 年 5 月 29 日发布的财产线索悬赏公告二则，密切关注被执行人财产线索，一旦发现被执行人有可供执行财产的，及时向法院申请恢复执行。

（二）公司将坚定推进以“模型+数据+智能体”为核心的长期战略。具体为，一是强化产品，持续迭代智能体操作系统、GEO 产品等功能，深化技术积累与行业场景融合；二是加速落地，全力推动新产品商业化和市场推广；三是扩大成果，以此为基础，驱动公司整体营收实现规模化增长。

（三）在财务端，公司将实施精细化成本管控，持续挖掘运营与人力成本的优化空间，以巩固财务韧性。在增长端，公司将坚定加大对技术创新的投入，通过提升产品竞争力和附加值，将其打造为核心增长引擎，从而全面提高整体盈利能力。

（四）面对未来，公司管理层与核心骨干团队已形成高度共识，并怀有强烈的事业心与坚定的信念。这是应对一切挑战、把握时代机遇的核心力量。公司将以此为基础，持续深化管理、激发组织活力，为全体股东、客户及社会创造坚实、可持续的长期价值。

四、备查文件目录

（一）《元聚变（上海）科技股份有限公司第四届董事会第二十三次会议决议》

（二）《元聚变（上海）科技股份有限公司第四届监事会第十四次会议决议》

元聚变（上海）科技股份有限公司

董事会

2026年4月27日