



龙宇 3

400271

上海龙宇数据股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人刘策、主管会计工作负责人刘策及会计机构负责人（会计主管人员）赵炯保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经两网公司或退市公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

本年度审计报告中审计意见涉及事项客观反映了公司的实际情况，揭示了公司面临的风险。对出具的审计报告意见类型，公司董事会尊重其独立判断，并高度重视报告涉及事项对公司产生的影响，将采取积极措施尽早消除上述事项及其影响，努力维护公司及公司股东利益，同时提请广大投资者注意投资风险。

- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	21
第五节	公司治理	25
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	106

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	上海市浦东新区东方路 710 号 25 楼公司董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/龙宇股份	指	上海龙宇数据股份有限公司
控股股东/龙宇控股	指	上海龙宇控股有限公司
实际控制人	指	自然人刘振光、徐增增、刘策
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
金汉王	指	北京金汉王技术有限公司
中物达	指	江苏中物达物联网科技有限公司
上海磐石	指	上海磐石边缘云计算有限公司
云漫易算	指	上海云漫易算信息技术有限公司
安徽润迅	指	安徽润迅数据有限公司
IDC	指	互联网数据中心（Internet Data Center）
数字经济	指	数字经济是继农业经济、工业经济之后的更高级经济阶段。数字经济是以数字化的知识和信息为关键生产要素，以数字技术创新为核心驱动力，以现代信息网络为重要载体，通过数字技术与实体经济深度融合，不断提高传统产业数字化、智能化水平，加速重构经济发展与政府治理模式的新型经济形态。
算力	指	计算力（Computational Power, CP），是数据中心服务器对数据处理并实现结果输出的一种能力，是衡量数据中心计算能力的一个综合指标，包含通用计算能力、超级计算能力和智能计算能力。常用计量单位是每秒执行的浮点运算次数（FLOPS，1EFLOPS=10 ¹⁸ FLOPS），数值越大代表综合计算能力越强。
PUE	指	数据中心电能利用效率（PowerUsageEffectiveness, PUE）。指数据中心总耗电量与数据中心IT设备耗电量的比值，一般用年均PUE值衡量。PUE数值大于1，越接近1表明用于IT设备的电能占比越高，制冷、供配电等非IT设备耗能占比越低。
算力中心	指	是以风火水电等基础设施和IT软硬件设备为主要构成，具备计算力、运载力和存储力的设施，包括通用数据中心、智能计算中心、超算中心等。
物联网	指	即“万物相连的互联网”，是互联网基础上的延伸和扩展的网络，将各种信息传感设备与网络结合起来而形成的一个巨大网络，实现任何时间、任何地点，人、机、物的互联互通。
边缘计算	指	在靠近物或数据源头的一侧，采用网络、计算、存储、应用核心能力为一体的开放平台，就近提供最近端服务。其应用程序在边缘侧发起，产生更快的网络服务响应，满足行业在实时业务、应用智能、安全与隐私保护等方面的基本需求。

人工智能	指	人工智能（Artificial Intelligence），英文缩写为 AI。通常人工智能是指通过计算机程序来呈现人类智能的技术，包括计算机实现智能的原理、制造类似于人脑智能的计算机，使计算机能实现更高层次的应用。AIGC 是 AI-Generated Content 的缩写，指的是利用人工智能来生产内容。
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海龙宇数据股份有限公司		
英文名称及缩写	-		
法定代表人	刘策	成立时间	1997年12月17日
控股股东	控股股东为上海龙宇控股有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为刘策,刘振光,徐增增,无一致行动人
行业(挂牌公司管理型行业分类)	信息传输、软件和信息技术服务业(I)-互联网和相关服务(I64)-互联网数据服务(I645)-互联网数据服务(I6450)		
主要产品与服务项目	数据中心(IDC)、算力服务、云计算服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块		
证券简称	龙宇3	证券代码	400271
进入退市板块时间	2025年8月22日	分类情况	每周交易三次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本(股)	376,293,334
主办券商(报告期内)	首创证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层		
联系方式			
董事会秘书姓名	张晔侃	联系地址	上海市浦东新区东方路710号25楼
电话	021-58300945	电子邮箱	ir@lonyerdata.com
传真	021-58308810		
公司办公地址	上海市浦东新区东方路710号25楼	邮政编码	200122
公司网址	www.lonyerdata.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000630723959H		
注册地址	上海市浦东新区东方路710号25楼		
注册资本(元)	376,293,334	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司为全国性的专业 IDC+算力一体化综合服务商，聚焦服务于人工智能、云计算、互联网等数字经济发展关键领域，提供从基础设施到算力一体化服务。公司积极响应国家“东数西算”与全国一体化算力网络布局，在京津冀、长三角等重要节点区域拥有自建数据中心集群，包括金汉王云计算数据中心、中物达大数据存储中心、上海云漫易算数据中心、安徽润迅金融智算中心和磐石边缘算力中心五大算力基础设施项目。其中，报告期内完成并购的上海云漫易算数据中心与安徽润迅金融智算中心，进一步补强了公司在长三角的液冷高密度算力与金融智算服务能力，战略部署紧密贴合国家区域算力协同与行业智能化转型方向。公司已为阿里、百度、上海市政务云、上海移动、清华人工智能研究院、上海锦江集团、宝武集团以及上海卫健委等核心客户提供高可靠算力服务，并入选上海“算力浦江”行动计划重点企业，持续支撑区域数字经济转型与行业人工智能应用落地。

公司以 IDC 服务为基础，逐步向“算力运营+增值服务”模式升级，目前主要盈利模式为向人工智能、互联网、金融、教育、医疗等行业客户提供服务器托管、运维及算力定制化解决方案，并收取相关服务费用。同时公司正推进智算中心绿色低碳升级与算力服务拓展，并积极拓展算力服务业务，构建“基础设施+算力平台+行业应用”三级业务体系，核心竞争力主要体现在：

1、专业团队与绿色运营优势

多年来，公司在 IDC 项目建设和运营过程中，组建了一支具有成熟稳定的项目设计、工程建设、运维管理、客户拓展及后台服务经验的核心团队。坚持以“安全、高效、绿色、智能”为宗旨，建立完善的预算与成本管控体系。通过部署 AI 能效管理系统、推进液冷技术应用、提升绿电应用方案，积极响应国家“双碳”目标，打造绿色低碳算力基础设施。

2、梯度化基础设施与综合服务能力

公司现已构建了“大型定制化数据中心+区域智算中心+边缘算力节点”协同发展的梯度化算力基础设施布局，可支撑各类客户在训练、推理、存储、边缘计算等不同场景下的多层次需求。其中，上海云漫易算数据中心通过规模化部署液冷架构，重点承载高密度算力业务，响应上海及长三角地区对高性能、绿色算力的迫切需求；安徽润迅金融智算中心则专注服务金融行业客户，提供符合金融级安全与合规要求的智算服务，助力区域金融数字化转型。公司以“绿色能源应用+高功率液冷机房建设+算力服务”为核心推进智算服务升级，通过差异化资源配置形成竞争优势，实现数据中心基础设施与算力服务协同发展以及产业链综合服务的能力。

3、优质客户生态与行业融合能力

公司通过大客户定制化数据中心和边缘智算数据中心相结合的业务模式，与头部人工智能企业、大型互联网公司、四大电信运营商建立了稳定的合作关系，并获得了市场核心客户的认可。在此基础上，公司聚焦教育、金融、医疗等垂直行业，联合生态合作伙伴打造“算力+AI+行业”融合解决方案，通过算力设备、组网、软件平台的搭建，为客户提供高效的算力资源和多元化算力服务，推动算力在模型训练、推理应用等场景的高效落地。

4、战略区位优势

公司数据中心布局紧密契合国家算力网络节点规划：金汉王项目位于北京顺义临空经济区，具备核心区与电力资源优势；中物达项目坐落于无锡——国家工业互联网重要节点城市，承载物联网与产业数字化需求；上海磐石项目通过覆盖徐汇、杨浦、闵行等区域的边缘算力节点，支撑上海全域低延迟智能计算需求。近期并购的上海云漫项目进一步强化了公司在上海本地的绿色高密算力供给，安

徽润迅项目则深度融入安徽数字经济发展与长三角算力协同体系，共同完善了公司沿国家“东数西算”枢纽节点的服务能力。报告期内，公司坚持以国家算力产业发展政策为导向，紧密对接“东数西算”与算力产业高质量发展政策，通过战略性并购与内生建设完善算力网络布局。公司将持续优化运营，深化智算服务能力，巩固在数据中心与算力服务领域的市场地位，致力于成为服务国家算力战略与区域产业升级的重要支撑平台。

报告期内，公司坚持以国家算力产业发展政策为导向，落实项目运营稳定发展，巩固数据中心和算力服务市场的产业地位。北京金汉王项目运营稳定，实现营业收入 28,966.44 万元；无锡中物达项目在报告期内继续保持上架率增长，实现营业收入 18,345.39 万元。上海磐石项目实现主营收入 2,391.68 万元。2025 年公司数据中心业务实现营业收入 50,821.07 万元。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，公司下属有三家公司取得高新企业认定证书：一是公司全资子公司北京金汉王技术有限公司在北京市认定机构2022年高新认定的第一批名单予以通过，随后取得编号为GR202211000760的高新技术企业证书，有效期为2022年1月1日至2024年12月31日，2025年重新提交资格复核申请，已于2025年10月28日取得编号为GR202511001192的高新技术企业证书，有效期为三年；二是公司全资子公司上海磐石边缘云计算有限公司在上海市认定机构2024年高新认定的第三批名单予以通过，随后取得编号为GR202431003776的高新技术企业证书，有效期为2024年1月1日至2026年12月31日。三是公司全资子公司安徽润迅数据有限公司于2025年10月28日取得编号为GR202534003561的高新技术企业证书，有效期为三年。四是公司全资子公司近年来通过不断创新取得与IDC相关的软件著作权30项，发明专利3项，实用新型4项，通过不断的技术创新和服务优化，持续提高数据中心托管服务的水平和质量，满足用户不断增长的需求，公司IDC创新点如下：1）一体化运维管理平台：该平台通过整合服务器、网络、存储等多个方面的运维管理功能，实现了数据中心的全面监控和管理，极大地提高了运维效率和管理水平。2）智能化环境监控：通过智能算法和传感器技术，实现数据中心环境参数的自动调整，确保服务器等设备在最佳环境下运行，减少了因环境不稳定导致的故障风险。3）能耗监测与优化：能耗监测管理软件能够实时监控数据中心的能耗情况，并通过分析提供优化建议，帮助托管服务提供商和租户降低能耗成本，实现绿色节能目标，实时监测数据中心能耗数据，分析能耗趋势，识别节能潜力。4）综合节能方案：能源监控与综合节能平台不仅监控能源使用情况，还能提供定制化的综合节能方案，帮助数据中心托管服务实现更高效的能源利用，金汉王公司已经采用光伏发电和市政中水，减少了数据中心碳排放，实</p>

现了数据中心绿色发展。5) 智慧能源一体化管理:智慧能源一体化平台集成了能源监控、节能方案等多个功能,通过大数据分析和人工智能技术,为数据中心托管服务提供全面的能源管理解决方案。6) 精细化电力管理:机柜电力采集系统能够监控每个机柜的电力使用情况,实现电力资源的精细化管理,帮助数据中心托管服务提供商更好地规划和管理电力资源。

二、 主要会计数据和财务指标

单位: 元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	547,172,989.11	1,404,920,973.02	-61.05%
毛利率%	18.03%	6.09%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-181,544,473.87	-346,281,912.92	不适用
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-83,852,421.30	-300,573,502.15	不适用
加权平均净资产收益率% (依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算)	-5.70%	-9.88%	-
加权平均净资产收益率% (依据归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	-2.63%	-8.58%	-
基本每股收益	-0.5078	-0.9082	不适用
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	3,804,803,766.64	3,936,158,838.12	-3.34%
负债总计	800,624,678.26	618,295,128.20	29.49%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	3,042,697,423.99	3,324,921,740.97	-8.49%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	8.09	8.84	-8.48%
资产负债率% (母公司)	18.08%	10.06%	-
资产负债率% (合并)	21.04%	15.71%	-
流动比率	3.85	10.51	-
利息保障倍数	-10.47	-14.75	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	8,013,660.79	122,805,937.88	-93.47%
应收账款周转率	1.51	3.88	-
存货周转率	11.75	4.01	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.34%	-29.59%	-
营业收入增长率%	-61.05%	-55.02%	-

净利润增长率%	-	-677.84%	-
---------	---	----------	---

报告期内，(1)公司 IDC 主业经营稳定向上，实现 IDC 业务毛利 1.04 亿元，较上年同期增长 8.45%；金汉王项目稳定运营，中物达项目上架率逐步提升至满产，并实现盈利。公司剥离所有大宗商品业务，营业收入较上年同期下降。(2) 基于谨慎性原则，公司对未决诉讼计提预计负债，致使公司本报告期利润为负。

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	233,334,911.07	6.13%	671,792,591.12	17.07%	-65.27%
应收票据					
应收账款	155,137,134.81	4.08%	219,166,695.25	5.57%	-29.22%
交易性金融资产			134,515,936.42	3.42%	-100.00%
预付款项	218,207,135.69	5.74%	1,763,544.37	0.04%	12,273.21%
其他应收款	4,923,456.20	0.13%	839,498,669.29	21.33%	-99.41%
存货	36,420,688.41	0.96%	26,238,515.00	0.67%	38.81%
在建工程	434,841,483.04	11.43%	14,343,334.51	0.36%	2,931.66%
使用权资产	149,732,808.69	3.94%	20,339,340.53	0.52%	636.17%
商誉	86,097,827.12	2.26%	10,674,400.05	0.27%	706.58%
递延所得税资产	13,269,672.13	0.35%	4,144,651.55	0.11%	220.16%
应付票据	46,000,000.00	1.21%			不适用
应付账款	90,402,725.88	2.38%	51,105,666.60	1.30%	76.89%
其他应付款	23,992,186.24	0.63%	7,583,989.03	0.19%	216.35%
一年内到期的非流动负债	21,904,111.96	0.58%	12,085,953.44	0.31%	81.24%
其他流动负债	1,208,017.06	0.03%	101,130,555.32	2.57%	-98.81%
租赁负债	139,046,060.12	3.65%	18,956,230.20	0.48%	633.51%
预计负债	153,136,200.80	4.02%	5,096,289.55	0.13%	2,904.86%
库存股	91,755,147.19	2.41%			不适用
未分配利润	-556,971,768.66	-14.64%	-375,427,294.79	-9.54%	不适用
少数股东权益	-38,518,335.61	-1.01%	-7,058,031.05	-0.18%	不适用

项目重大变动原因

- 1、货币资金：本年度公司在货币资金充裕的前提下扩大资本投入，降低融资规模。报告期内公司陆续投资 IDC 数据中心项目、算力项目，同时回购库存股、归还银行贷款，截至报告期末货币资金余额较上年期末减少。

- 2、交易性金融资产：报告期末，公司持有的理财产品均已到期赎回。
- 3、应收账款：公司通过加强应收账款回款管理，报告期末应收账款余额较上年期末减少。
- 4、预付款项：报告期内，公司扩大IDC、算力等相关业务的采购投入，期末预付款项较上年期末增加。
- 5、其他应收款：报告期内，公司控股股东及关联方归还资金占用款，期末其他应收款余额较上年期末减少。
- 6、存货：报告期内，公司拓展算力解决方案业务，项目处于基础设施投入阶段，使得存货余额较上年期末增加。
- 7、在建工程：报告期内，公司新收购纳入合并范围的IDC业务公司，其在建工程项目同步并入报表，使得公司IDC项目在建工程余额较上年期末增加。
- 8、使用权资产：报告期内，公司新收购纳入合并范围的IDC业务公司，其租赁相关的使用权资产同步并入报表，使得使用权资产余额较上年期末增加。
- 9、商誉：报告期内，公司新收购IDC业务公司上海云漫易算信息技术有限公司、安徽润迅数据有限公司，非同一控制下企业合并形成商誉，导致商誉金额增加。
- 10、递延所得税资产：报告期内，部分IDC业务公司运营稳定实现盈利，公司对其未弥补亏损计提递延所得税资产，使得递延所得税资产余额较上年期末增加。
- 11、应付票据：报告期内，为确保资金安全，以银行承兑汇票作为采购结算支付方式增加，相应应付票据余额增加。
- 12、应付账款：报告期内，公司持续业务拓展，IDC、算力等相关业务规模扩大，相应应付账款余额较上年期末增加。
- 13、其他应付款：报告期末，公司应付证监会行政处罚款项、应付投资者诉讼款项，均计入其他应付款科目，使得本科目余额较上年期末增加。
- 14、一年内到期的非流动负债：报告期内，公司新收购纳入合并范围的IDC业务公司，其租赁相关的租赁负债同步并入报表，一年内到期的租赁负债增加。
- 15、其他流动负债：报告期内上年度已开立的信用证到期兑付，期末本科目余额减少。
- 16、租赁负债：报告期内，公司新收购纳入合并范围的IDC业务公司，其租赁相关的租赁负债同步并入报表，使得租赁负债余额较上年期末增加。
- 17、预计负债：报告期末，计提未决诉讼预计负债。
- 18、库存股：报告期内，公司回购股份，使得库存股余额增加。
- 19、未分配利润：本报告期，公司净利润为负，年末未分配利润减少。
- 20、少数股东权益：报告期内，公司出售控股孙公司、购买孙公司少数股东股权，使得少数股东权益减少。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	547,172,989.11	-	1,404,920,973.02	-	-61.05%
营业成本	448,494,959.45	81.97%	1,319,382,549.79	93.91%	-66.01%
毛利率%	18.03%	-	6.09%	-	-

销售费用	2,000,885.28	0.37%	14,713,192.65	1.05%	-86.40%
其他收益	1,113,628.33	0.20%	6,963,101.51	0.50%	-84.01%
投资收益	2,699,037.39	0.49%	9,666,716.53	0.69%	-72.08%
公允价值变动收益	2,082.55	0.00%	-92,756,149.96	-6.60%	不适用
信用减值损失	5,379,088.93	0.98%	-1,539,128.71	-0.11%	不适用
资产减值损失	-13,061,266.08	-2.39%	-210,155,029.62	-14.96%	不适用
营业外支出	175,210,688.82	32.02%	5,200,849.07	0.37%	3,268.89%
所得税费用	-5,418,386.11	-0.99%	8,465,780.85	0.60%	-164.00%
其他综合收益的税后净额	-6,627,334.69	-1.21%	3,643,884.44	0.26%	-281.88%

项目重大变动原因

- 1、营业收入：本报告期，公司剥离所有大宗商品业务，营业收入较上年同期下降。
- 2、营业成本：营业收入下降，营业成本相应减少。
- 3、毛利率：公司不再开展大宗商品业务，使得整体毛利率较上年同期增加。
- 4、销售费用：1) 公司大宗商品业务完成剥离，相应费用减少；2) 上年同期公司终止实施2023年员工持股计划，作为加速行权处理股份发生相关费用，本年度无此项费用；以上两项因素影响使得销售费用较上年同期减少。
- 5、其他收益：报告期内，政府补助较上年同期减少。
- 6、投资收益：报告期内，债务重组收益较去年同期减少。
- 7、公允价值变动收益：上年度公司对黑龙江丰佑麻类种植有限公司、华云数据控股集团有限公司投资所形成的金融资产确认公允价值变动损失。本年度无此项损失。
- 8、信用减值损失：报告期内，关联公司归还逾期应收款项，本期转回上年度已计提的坏账准备。
- 9、资产减值损失：报告期内，公司计提商誉减值准备金额低于上年度金额。
- 10、营业外支出：报告期末，公司根据谨慎性原则对未决诉讼计提预计负债，营业外支出较上年同期增加。
- 11、所得税费用：报告期内，相关IDC业务公司运营稳定实现盈利，公司对其未弥补亏损计提递延所得税资产，使得递延所得税费用较上年同期减少。
- 12、其他综合收益的税后净额：报告期内，由于汇率波动，外币财务报表折算差额较上年同期减少。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	508,204,130.53	417,603,992.60	21.70%
其他业务收入	38,968,858.58	987,316,980.42	-96.05%
主营业务成本	403,926,092.17	321,449,470.74	25.66%
其他业务成本	44,568,867.28	997,933,079.05	-95.53%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
IDC 业务板块	508,204,130.53	403,926,092.17	20.52%	21.70%	25.66%	-2.51%
其他业务	38,968,858.58	44,568,867.28	-14.37%	-96.05%	-95.53%	-13.30%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

本报告期，公司剥离所有大宗商品业务，其他业务收入成本较上年同期下降。其他业务毛利为负，主要系油库整体出租率偏低，租金收益不足以覆盖油库运营固定成本导致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	中国移动通信有限公司	385,185,108.80	70.40%	否
2	北京百度网讯科技有限公司	111,773,883.45	20.43%	否
3	比特智算人工智能科技(深圳)有限公司	34,813,837.17	6.36%	否
4	上海健生信息技术发展有限公司	10,415,094.36	1.90%	否
5	舟山英科石油化工有限公司	2,037,735.84	0.37%	否
合计		544,225,659.62	99.46%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	国家电网有限公司	215,628,472.32	72.82%	否
2	上海擎霆科技有限公司	34,665,929.21	11.71%	否
3	上海黎耀科技发展有限公司	12,840,970.11	4.34%	否
4	上海盛镛置业有限公司	8,214,588.64	2.77%	否
5	广视通网络通信传媒有限公司	4,286,552.59	1.45%	否
合计		275,636,512.87	93.09%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	8,013,660.79	122,805,937.88	-93.47%
投资活动产生的现金流量净额	100,519,851.96	-250,431,778.72	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	-589,079,732.98	121,530,280.64	-584.72%
---------------	-----------------	----------------	----------

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内，公司IDC、算力等相关业务的采购支出增加，导致经营活动现金流出增加，使得经营活动产生的现金流量净额减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：公司上年度投资低风险理财及购入固定资产金额较高致使上年度投资活动产生的现金流量净额为负。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司偿还银行贷款、回购股份及上年度开立的信用证到期还款等原因，筹资活动产生的现金流量净额为负。

四、投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
北京金汉王技术有限公司	控股子公司	IDC服务	2,000,000,000	1,698,339,860.63	1,682,467,552.68	289,664,412.39	55,089,535.11
江苏中物达物联网科技有限公司	控股子公司	IDC服务	200,000,000	634,364,612.48	184,625,825.53	183,453,883.47	30,137,580.75
上海云漫易算信息技术有限公司	控股子公司	IDC服务	50,000,000	653,390,986.69	-3,511,305.24	330,188.67	-23,850,592.52
安徽润迅数据有限公司	控股子公司	IDC服务	200,000,000	513,145,355.61	136,725,286.00	618,927.67	-2,590,361.64

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
财通证券	券商理财产品	国债逆回购	-	-	自有资金
中信建投	券商理财产品	国债逆回购	-	-	自有资金
中信证券	券商理财产品	国债逆回购	-	-	自有资金
合计	-	-			-

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争风险	近年来，在数字经济和算力大发展的背景下，向算力基础设施行业转型的企业增多，数据中心及算力相关基础设施投资增速加快，存在显著的市场竞争加剧的风险。在未来市场竞争激烈的背景下，如新增算力产能不能被算力需求快速消纳，将对行业整体带来较大影响，行业内企业将不得不采取降价等形式以促进销售，将对现有项目利润率带来影响。
新业务拓展风险	尽管未来智能算力业务需求预计爆发，占比持续提升，但公司布局算力服务业务短期投资较大，公司发展分布式边缘算力中心及算力服务业务属于前瞻布局，项目前期投资金额较大，且未来业务销售存在一定的不确定性，故而存在影响项目收益率的风险。
证券诉讼风险	鉴于公司已自上海证券交易所主板退市，目前存在较多投资者向公司发起证券纠纷诉讼，部分诉讼案件后续将进入审理判决阶段。公司将依照法院判决或调解结果进行赔付，从而导致公司资产和现金存在减少的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	已减少“控股股东相关关联方资金占用风险”及“立案调查风险”

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(八)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填写）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	895,560,100	29.43%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计		

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索	性质	案由	是否结案	涉案	是否形成预	案件进展或
-------	----	----	------	----	-------	-------

引				金额	计负债	执行情况
2025-052	原告/申请人	买卖合同纠纷	是	895,556,100	否	已撤销

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

上述案件对公司经营无重大影响。

(二) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

无。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

适用 不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额
上海龙宇控股有限公司	其他	2023年12月31日	189,948.58	189,948.58		189,948.58
上海龙宇控股有限公司	其他	2024年12月31日	13,677,815.98	13,677,815.98		13,677,815.98
上海龙宇控股有限公司	其他	2024年8月26日	-50,000,000.00	-50,000,000.00		-50,000,000.00
上海龙宇控股有限公司（舟山伦启石油化工有限公司）	其他	2024年6月5日	315,032,513.93	315,032,513.93		315,032,513.93
上海龙宇控股有限公司（苏州仓粮油脂有限公司）	其他	2024年6月7日	215,602,266.96	215,602,266.96		215,602,266.96
上海龙宇控股有限公司（上海茂晟合石油化工有限公司）	其他	2024年4月30日	327,169,106.11	327,169,106.11		327,169,106.11
上海龙宇控股有限公司（舟	其他	2024年5月31日	60,109,519.32	60,109,519.32		60,109,519.32

山信鼎汇石油 化工有限公司)						
合计	-	-	881,781,170.88	881,781,170.88		881,781,170.88

发生原因、整改情况及对公司的影响

本报告期内公司无新增资金占用的情形发生，截至报告期末，非经营性资金占用金额已全部清偿完毕。

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	2,340,000.00	2,340,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

不适用

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 股份回购情况

1、回购审议情况和回购方案内容
2025年6月6日，公司召开第六届董事会第九次会议，以3票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于第六期以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意公司为维护公司价值及股东权益所必需，在退市整理期内（2025年6月10日至2025年6月30日）进行股份回购，回购金额不低于人民币5,000万元（含）且不超过人民币10,000万元（含）。具体内容详见公司于2025年6月7日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于第六期以集中竞价方式回购股份的回购报告书》（公告编号：2025-043）。

2、回购实施情况
(1) 2025年6月11日，公司首次实施回购股份，并于2025年6月12日披露的《关于股份回购进展

公告》（公告编号：2025-050）中，详细披露了首次回购股份情况。

（2）2025年6月30日，公司完成回购，已实际回购公司股份37,589,724股，占公司总股本的9.99%，回购最高价格2.73元/股，回购最低价格2.23元/股，回购均价2.44元/股，使用资金总额91,755,147.19元（不含交易费用）。

（3）本次回购方案实际执行情况与原披露的回购方案不存在差异，公司已按披露的方案完成回购。

3、回购股份后续安排

本次回购股份将按照相关要求，在三年内按照依法披露的用途进行转让，或未按照披露用途转让的，在三年期限届满前经股东大会授权后予以注销。后续公司将按照《关于退市公司进入退市板块挂牌转让的实施办法》等法律法规要求，妥善处置回购股票。

（六）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2012年7月27日		发行	同业竞争承诺	承诺目前和将来不经营与公司相同或相似的业务，并保证所控制的企业现在和将来不经营与公司相同或相似的业务	正在履行中
公司	2012年7月27日		发行	分红承诺	公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%	正在履行中
董监高	2012年7月27日		发行	限售承诺	徐增增、刘振光、刘策在承诺的限售期届满后，任职期间每年转让公司股份数量不超过所持有股份总数的百分之二十五，在离职后半年内，不转让所持有的公司股份	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年9月26日		其他（再融资时）	解决关联交易	控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的法人及其他组织将尽量减少、避免与公司之间发生关联交易；对于不可避免的交易，将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年9月26日		其他（再融资时）	解决同业竞争	现在和将来不经营与公司相同或相似的业务，并保证所控制的企业现在和将来不经营与公司	正在履行中

					相同或相似的业务；避免对公司的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；不利用对公司的控股/控制关系进行损害公司及公司其他股东利益的经营活 动。	
实际控制人或控股股东	2024年5月24日	2024年12月31日	整改	资金占用承诺	控股股东承诺对截至2024年8月15日关联方未履约完毕的合同义务承担连带责任，并于2024年12月31日前以自有资金履行完毕。	变更或豁免
实际控制人或控股股东	2025年6月19日	2025年12月31日	整改	资金占用承诺	控股股东承诺积极推进清偿方案落地实施,并于2025年12月31日前清偿全部资金。	已履行完毕

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

控股股东于2024年5月24日向公司出具承诺函，承诺对相关关联方未履约的合同义务以自有资金承担连带责任并于2024年12月31日前完成偿还占用资金，2024年8月26日已向公司先行偿还人民币5,000万元。其后控股股东尝试通过所持公司股份转让或质押等方式整体解决资金占用问题，但最终由于客观因素及整体方案未通过合规审核，未能在前述承诺截止日前完成资金占用的清偿；控股股东于2024年12月31日向公司出具承诺函，承诺通过资产处置、股份质押、信用借款等多种渠道筹措资金并于2025年3月31日前清偿占用资金；控股股东于2025年6月19日向公司再次出具承诺函，承诺将积极通过多种渠道筹措资金推进清偿方案落地实施并于2025年12月31日前清偿全部资金。截至本报告期末，非经营性资金占用金额已全部清偿完毕，该承诺已履行完毕，具体内容详见公司于2025年8月29日、2025年12月31日在全国中小企业股份转让系统披露的《关于上海龙宇数据股份有限公司非经营性资金占用清偿情况的专项审核报告》（中喜专审 2025Z00686号）（中兴财光华审专字（2025）第222037号）。

(七)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	其他	57,655,185.20	1.52%	票据保证金、远期外汇合同保证金
货币资金	货币资金	冻结	15,704,825.66	0.41%	冻结资金
固定资产	固定资产	抵押	730,176,578.24	19.19%	项目贷款抵押
无形资产	无形资产	抵押	10,263,462.77	0.27%	项目贷款抵押

总计	-	-	813,800,051.87	21.39%	-
----	---	---	----------------	--------	---

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项未对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大不利影响。

(八)调查处罚事项

- 公司于2024年12月16日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《立案告知书》（编号：证监立案字 0032024053 号），因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。
- 公司收到公司实际控制人之一徐增增女士通知，其于2025年7月4日收到中国证监会《立案告知书》（编号：证监立案字 0032025023 号），因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对其立案。
- 公司于2025年9月收到中国证监会上海监管局送达的《行政处罚事先告知书》（[2025]16号），因涉嫌信息披露违法违规一案已调查完毕并作出行政处罚，具体内容详见2025年9月5日在全国中小企业股份转让系统网站（www.neeq.com.cn）披露的《关于收到<行政处罚事先告知书>的公告》（公告编号：2025-008）。
- 公司于11月6日收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政处罚决定书[2025]24号、[2025]25号、[2025]26号、[2025]27号、[2025]28号、[2025]29号，因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》等法律法规，对违法违规主体作出行政处罚，具体内容详见2025年11月7日在全国中小企业股份转让系统网站（www.neeq.com.cn）披露的《关于公司及相关当事人收到行政处罚决定书的公告》（公告编号：2025-014）。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	376,293,334	100%	- 136,353,708	239,939,626	63.76%
	其中：控股股东、实际控制人	136,353,708	36.24%	- 136,353,708	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	0%	136,353,708	136,353,708	36.24%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	136,353,708	136,353,708	36.24%

	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
	总股本	376,293,334	-	0	376,293,334	-
	普通股股东人数	5,821				

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	上海龙宇控股有限公司	117,142,149	0	117,142,149	31.13%	117,142,149	0	0	0
2	上海龙宇数据股份有限公司回购专用证券账户	0	37,589,724	37,589,724	9.99%	0	37,589,724	0	0
3	周荣良	0	29,688,018	29,688,018	7.89%	0	29,688,018	0	0
4	高盛尔	18,294,229	0	18,294,229	4.86%	0	18,294,229	0	0
5	九泰基金—中信证券—陆家嘴信托—陆家嘴信托—鸿泰5号集合资金信托计划	15,689,202	0	15,689,202	4.17%	0	15,689,202	0	0
6	徐增增	12,284,948	0	12,284,948	3.26%	12,284,948	0	0	0
7	北京泰德圣私募基金管理有限公司—泰德圣投资—泰来景睿私募证券投资基金	8,800,000	0	8,800,000	2.34%	0	8,800,000	0	0
8	上海甄信资产管理有限公司	0	7,974,341	7,974,341	2.12%	0	7,974,341	0	0
9	丁军	4,937,000	2,574,000	7,511,000	2.00%	0	7,511,000	0	0

10	刘振光	6,926,611	0	6,926,611	1.84%	6,926,611	0	0	0
合计		184,074,139	77,826,083	261,900,222	69.60%	136,353,708	125,546,514	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

上海龙宇控股有限公司由徐增增、刘振光、刘策 100%控股，刘振光与徐增增为夫妻关系，上海龙宇控股有限公司、徐增增和刘振光为一致行动人；周荣良与上海甄信资产管理有限公司为关联方，具体内容可详见全国中小企业股份转让系统有限公司于 2025 年 12 月 23 日披露的《权益变动报告书》。除上述情形之外,本公司未知公司前十名股东之间是否存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

公司控股股东为上海龙宇控股有限公司，其由公司实际控制人徐增增、刘振光、刘策三人 100%持股，上海龙宇控股有限公司持有公司股份数为 117,142,149 股，持股比例为 31.13%，全部为挂牌后限售股。

(二) 实际控制人情况

截至报告期末，公司实际控制人及其持股情况未发生变化。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
刘策	董事长、总经理	男	1978年7月	2013年6月13日	2027年7月11日	0	0	0	0%
于桂红	独立董事	女	1966年8月	2024年7月12日	2027年7月11日	0	0	0	0%
段德远	独立董事	男	1972年8月	2024年9月2日	2027年7月11日	0	0	0	0%
顾凤惠	董事	女	1956年5月	2025年6月30日	2027年7月11日	0	0	0	0%
吕颖青	职工董事	男	1971年8月	2025年6月10日	2027年7月11日	0	0	0	0%
包晓朵	副总经理	女	1964年9月	2025年8月28日	2027年7月11日	0	0	0	0%
刘佳能	副总经理	男	1983年2月	2025年8月28日	2027年7月11日	0	0	0	0%
张晔侃	董事会秘书	男	1987年6月	2022年1月11日	2027年7月11日	0	0	0	0%
徐增增	董事长(离任)	女	1953年4月	2012年2月4日	2025年5月29日	12,284,948	0	12,284,948	3.26%
吴爱清	职工董事、财务总监(离任)	男	1980年4月	2024年7月12日	2025年1月13日	0	0	0	0%
李解丰	监事会主席(离任)	男	1962年9月	2023年12月25日	2025年6月30日	0	0	0	0%
张锋	监事(离任)	男	1981年5月	2017年4月28日	2025年6月30日	0	0	0	0%
董伊辰	监事(离任)	女	1993年7月	2024年6月14日	2025年6月30日	0	0	0	0%
马荧	副总经理(离任)	女	1970年3月	2018年3月20日	2025年1月13日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司控股股东上海龙宇控股有限公司由徐增增、刘振光、刘策 100%控股，股东刘振光（持有公司 6,926,611 股股份，占比 1.84%）与徐增增（持有公司 12,284,948 股股份，占比 3.26%）为夫妻关系，董事长刘策为其二人之子；上海龙宇控股有限公司、徐增增、刘振光和刘策为一致行动人。

(二) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
徐增增	董事长	离任	-	个人原因
马茨	副总经理	离任	-	退休
吴爱清	职工董事兼财务总监	离任	-	个人原因
李解丰	监事会主席	离任	-	取消监事会
张锋	监事	离任	-	取消监事会
董伊辰	监事	离任	-	取消监事会
顾凤惠	-	新任	董事	选举
吕颖青	-	新任	职工董事	选举
包晓朵	-	新任	高级管理人员	聘任
刘佳能	-	新任	高级管理人员	聘任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

1、顾凤惠，女，1956 年出生，中国国籍，在职研究生学历，中共党员，无境外永久居留权。1982 年至 1988 年曾于东亚集团前身总公司任团总支书记、工会主席；1992 年创立上海明华物业管理公司任总经理；1996 年至 2018 年曾任东亚集团副董事长、副总裁，兼上海明华物业管理公司董事长、党委书记、总经理。曾获全国劳动模范、全国三八红旗标兵、上海市劳动模范、上海市三八红旗手、中国优秀女企业家、上海市首届优秀创业女性等荣誉称号。其创办的上海明华物业管理公司自 2007 年开始介入大型数据中心物业管理服务，先后承接国内较高规格的数据中心项目，其中包括中国农业银行数据中心（总部）及同城备份、中国人寿数据中心（总部）及同城备份，中国农业银行北京数据中心、中国建设银行数据中心（稻香湖）、中国人民银行征信中心等，具有丰富的高规格数据中心运维经验。

2、吕颖青，男，1971 年出生，中国国籍，本科学历，中共党员，无境外永久居留权。2003 年 8 月至 2022 年 1 月，历任中国联合网络通信有限公司上海市分公司客户经理、行业应用拓展处经理、营销支撑处经理、合作拓展处经理岗、高级销售经理；2022 年 3 月起至今，任公司下属子公司上海磐石边缘云计算有限公司副总经理。

3、包晓朵，女，1964 年出生，中国国籍，本科学历，中共党员，高级政工师，无境外永久居留权。1994 年 9 月至 1999 年 9 月，任上海铁路局上海分局团委副书记、书记；1999 年 9 月至 2004 年 7 月，历任上海铁路局上海站党委副书记，上海铁路局客运公司沪宁杭分公司党委副书记；上海铁路局上海客运分公司党委副书记；2004 年 7 月至 2013 年 11 月，历任上海铁路局上海列车段党委书记，上海客运段党委书记、段长；2013 年 11 月至 2017 年 6 月，任上海新上铁实业发展集团有限公司党委书记、副总经理；2017 年 6 月至 2019 年 9 月，任上海局集团公司工会副主席兼女工委员会主任；2020 年 4

月至 2022 年 9 月，历任江苏正力新能电池技术股份有限公司党委书记、工会主席、总裁助理兼综合管理部总监。2025 年 8 月起于公司任职。

4、刘佳能，男，1983 年出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2008 年 9 月至 2010 年 1 月，任中冶赛迪工程技术有限公司结构工程师；2010 年 1 月至 2016 年 1 月，任山东省商业集团医药工业院土建室主任；2017 年 7 月至 2020 年 7 月，任上海国富光启云计算有限公司董事；2020 年 10 月至 2022 年 12 月，任上海擎雾科技有限公司执行董事；2023 年 1 月至 2025 年 6 月，任上海云漫易算信息技术有限公司董事；2025 年 7 月起于公司任职。

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	44	16	9	51
生产人员	10	1	2	9
销售人员	11	6	4	13
技术人员	108	48	19	137
财务人员	20	2	7	15
员工总计	193	73	41	225

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	11	7
本科	75	84
专科	69	97
专科以下	38	37
员工总计	193	225

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

截至报告期末，公司需承担费用的离退休职工为 11 人。针对在职员工，公司建立了以岗位价值与绩效贡献为核心的薪酬体系：依据职位类别、工作性质、责任大小、任职资格等因素确定薪资等级，结合员工实践经验、知识技能、工作表现及综合业绩核定薪资幅度，并参考公司经济效益与外部市场水平确定具体薪酬标准；薪酬调整主要依据绩效考核结果，同时兼顾市场薪酬水平与公司支付能力。在人才发展方面，根据公司战略规划、内部人才盘点及各部门培训需求，人力资源部每年组织新员工入职、专业技能、职业技能、通用素质及领导管理能力等各类内外部培训，以支撑企业快速发展对人才的需求。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

1、公司治理情况说明

报告期内，公司按照有关法律、法规的要求，不断规范公司治理和经营行为，进一步完善公司“三会”运作，切实维护公司及投资者的合法权益。公司不断完善与投资者的沟通工作，妥善安排投资者的咨询和来访。依法履行信息披露义务，确保信息披露真实、及时、准确、完整，切实维护全体股东利益。公司治理是一项长期的系统工作，公司将一如既往积极根据有关规定及时完善公司制度建设，持续提高公司治理水平和规范运作意识，促进公司持续、健康、稳定发展。

2、关于股东与股东会

报告期内，公司共召开 1 次年度股东会。公司股东会的召集和召开等相关程序符合《公司章程》及相关法律、法规的相关规定。公司平等对待所有股东，确保股东能充分行使其权利，保护其合法权益，确保参加股东会的股东能够合法行使表决权及发言权。公司对关联交易严格按照规定程序进行，关联股东在表决时均予以回避；公司保证关联交易符合公开、公平、公正、合理的原则，并对定价依据及相关信息予以充分披露。

3、关于控股股东与公司的关系

公司与控股股东及其关联企业在人员、资产、机构、财务和业务等方面完全分开，保证了公司具有独立完整的业务及自主经营能力；公司控股股东能够严格遵守对公司避免同业竞争的承诺。公司的董事会及其他内部机构独立运作，公司的重大决策由股东会和董事会依法作出，控股股东未直接或间接干预公司的决策和经营活动。

4、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会认真履行有关法律、法规和公司章程规定的职责，积极听取公司管理层工作汇报，为科学决策提供坚实基础，确保公司遵守法律、法规和公司章程的规定，公平对待所有股东，并关注其他利益相关者的利益。公司董事严格遵守其公开做出的承诺，忠实、诚信、勤勉地履行职责，积极主动及时地了解公司经营情况，以认真负责的态度出席董事会，对所议事项表达明确的意见。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照法律、法规及《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。公司通过接待股东来访和咨询、开通投资者热线电话等方式增强信息披露透明度；通过全国中小企业股份转让系统官方网站及时公告公司经营信息，确保所有投资者有平等获得信息的机会。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

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

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1. 业务方面：公司主要从事数据中心和算力业务，具备独立面向市场自主经营的能力；拥有独立、完整的经营决策权和实施权，能够独立自主地进行生产经营活动；公司业务不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方的情形。
2. 人员方面：公司的董事及高级管理人员按照《公司章程》及相关法律法规的规定，通过合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人不按照合法程序干预公司人事任免的情况。公司根据《劳动法》等法规要求，建立了独立的劳动、人事和薪酬管理制度，与员工签订了劳动合同并为员工缴纳社会保险，公司人员独立。
3. 资产方面：公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，公司具有开展业务所需的技术、设备。公司合法拥有与其经营相关的各项资产，公司拥有所有权的资产均在公司的控制和支配之下。
4. 机构方面：公司设立了股东会、董事会、董事会审计委员会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了适应自身发展需要的组织架构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及其下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动情况。
5. 财务方面：公司设有独立的财务会计部门，制定了规范的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，配备了专职的财务人员，能够独立作出财务决策。公司独立开立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，独立核算。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》《公司章程》等国家有关法律法规的规定，结合公司实际情况，制定了符合现代企业规范管理、治理的内部管理制度。各项制度在公司运营的各关键环节能够贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。

一、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照企业会计准则，结合自身情况，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

二、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，结合公司实际及行业特点，不断完善公司财务管理体系。

三、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，提高了公司风险防范能力，保证了公司安全稳健运行。

四、关于信息披露体系

报告期内，公司认真执行信息披露义务及管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守信息披露管理制度，执行情况良好。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

公司于 2025 年 6 月 30 日召开 2024 年年度股东会，审议《关于选举董事的议案》，选举顾凤惠为公司董事，得票数 155,008,558，得票数占出席会议有效表决权的比例为 62.6902%。

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

公司对所有提交股东会议表决的议案上，均有为股东提供网络投票方式。

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中名国成审字【2026】第 4377 号			
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区建国门内大街 18 号恒基中心办一 910 单元			
审计报告日期	2026 年 4 月 29 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈蕾洁 1 年	石蕊 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	105			

审计报告

中名国成审字【2026】第 4377 号

上海龙宇数据股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海龙宇数据股份有限公司（以下简称龙宇数据公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了龙宇数据公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于龙宇数据公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们

获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，财务报表附注十三、2所述，龙宇数据因证券虚假陈述责任纠纷涉及系列诉讼。根据上海金融法院认定，该案实施日为2020年4月28日，揭露日为2024年4月30日。截至本报告披露日，该系列案件已通过法院公告程序进入代表人诉讼登记阶段，公司面临大量潜在诉讼。经第三方专业机构测算公司可能承担的赔付总额约为16,859.53万。其中：截至报告期末已和解或已判决案件金额为1,545.91万元，报告期末公司预计负债金额为15,313.62万元。

本段内容不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

龙宇数据公司管理层对其他信息负责。其他信息包括龙宇数据公司2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，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

龙宇数据公司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，管理层负责评估龙宇数据公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算龙宇数据公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督龙宇数据公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证

按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对龙宇数据公司的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龙宇数据公司不能持续经营。

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

(6) 就龙宇数据公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

中国注册会计师

中国·北京

二〇二六年四月二十九日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	233,334,911.07	671,792,591.12
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2		134,515,936.42
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	155,137,134.81	219,166,695.25
应收款项融资			
预付款项	五、4	218,207,135.69	1,763,544.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	4,923,456.20	839,498,669.29
其中：应收利息	五、5		
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	36,420,688.41	26,238,515.00
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	137,194,501.48	108,705,735.62
流动资产合计		785,217,827.66	2,001,681,687.07
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产	五、8	7,076,541.69	7,663,592.61
固定资产	五、9	2,021,854,592.37	1,583,853,381.28
在建工程	五、10	434,841,483.04	14,343,334.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、11	149,732,808.69	20,339,340.53
无形资产	五、12	306,645,500.41	293,366,048.24
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、13	86,097,827.12	10,674,400.05
长期待摊费用	五、14	67,513.53	92,402.28
递延所得税资产	五、15	13,269,672.13	4,144,651.55
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,019,585,938.98	1,934,477,151.05
资产总计		3,804,803,766.64	3,936,158,838.12
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、17	46,000,000.00	
应付账款	五、18	90,402,725.88	51,105,666.60
预收款项			
合同负债	五、19	9,995,268.49	8,696,579.79
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、20	2,928,661.58	3,016,738.86
应交税费	五、21	7,429,118.18	6,778,242.14
其他应付款	五、22	23,992,186.24	7,583,989.03
其中：应付利息	五、22	327,043.38	488,474.87
应付股利	五、22	1,397,361.71	1,429,091.01
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	21,904,111.96	12,085,953.44
其他流动负债	五、24	1,208,017.06	101,130,555.32
流动负债合计		203,860,089.39	190,397,725.18
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	五、25	267,060,857.78	362,060,857.78
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	139,046,060.12	18,956,230.20
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27	153,136,200.80	5,096,289.55
递延收益	五、28	181,902.83	181,902.83
递延所得税负债	五、15	37,339,567.34	41,602,122.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		596,764,588.87	427,897,403.02
负债合计		800,624,678.26	618,295,128.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、29	376,293,334.00	376,293,334.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、30	3,253,392,253.40	3,255,689,614.63
减：库存股	五、31	91,755,147.19	
其他综合收益	五、32	17,540,432.46	24,167,767.15
专项储备	五、33		
盈余公积	五、34	44,198,319.98	44,198,319.98
一般风险准备			
未分配利润	五、35	-556,971,768.66	-375,427,294.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,042,697,423.99	3,324,921,740.97
少数股东权益		-38,518,335.61	-7,058,031.05
所有者权益（或股东权益）合计		3,004,179,088.38	3,317,863,709.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,804,803,766.64	3,936,158,838.12

法定代表人：刘策

主管会计工作负责人：刘策

会计机构负责人：赵炯

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		91,020,346.99	80,809,886.26
交易性金融资产			134,515,936.42
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款	十六、1	9,037,189.76	11,478,704.94
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十六、2	1,247,525,189.24	1,129,668,109.90
其中：应收利息	十六、2		
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,325,565.75	37,622,098.29
流动资产合计		1,355,908,291.74	1,394,094,735.81
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	2,929,499,115.77	2,780,499,115.77
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		7,076,541.69	7,663,592.61
固定资产		24,213,247.11	30,404,760.48
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,630,625.16	364,385.69
无形资产		2,892,008.75	3,675,670.19
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			
非流动资产合计		2,966,311,538.48	2,822,607,524.74
资产总计		4,322,219,830.22	4,216,702,260.55
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		148,000.00	4,143,906.49
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		687,371.03	1,022,320.48
应交税费		1,544,878.64	1,650,147.24
其他应付款		613,129,610.71	302,593,050.78
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,236,030.79	8,519,049.66
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,277,075.90	
其他流动负债		1,150,495.32	101,107,476.45
流动负债合计		628,173,462.39	419,035,951.10
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		153,136,200.80	5,096,289.55
递延收益		181,902.83	181,902.83
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		153,318,103.63	5,278,192.38
负债合计		781,491,566.02	424,314,143.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本		376,293,334.00	376,293,334.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,219,786,571.34	3,219,786,571.34
减：库存股		91,755,147.19	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		44,198,319.98	44,198,319.98
一般风险准备			
未分配利润		-7,794,813.93	152,109,891.75
所有者权益（或股东权益）合计		3,540,728,264.20	3,792,388,117.07
负债和所有者权益（或股东权益）合计		4,322,219,830.22	4,216,702,260.55

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		547,172,989.11	1,404,920,973.02
其中：营业收入	五、36	547,172,989.11	1,404,920,973.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		554,179,921.27	1,460,786,295.09
其中：营业成本	五、36	448,494,959.45	1,319,382,549.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、37	7,196,970.12	9,005,302.63
销售费用	五、38	2,000,885.28	14,713,192.65
管理费用	五、39	68,168,080.67	89,240,622.71
研发费用	五、40	22,794,968.42	20,596,477.76
财务费用	五、41	5,524,057.33	7,848,149.55
其中：利息费用	五、41	16,274,711.97	22,160,039.61
利息收入	五、41	5,378,180.18	14,699,498.11
加：其他收益	五、42	1,113,628.33	6,963,101.51
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	2,699,037.39	9,666,716.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、44	2,082.55	-92,756,149.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	5,379,088.93	-1,539,128.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-13,061,266.08	-210,155,029.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、47	-575,374.05	-93,105.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-11,449,735.09	-343,778,917.82
加：营业外收入	五、48	9,449.68	2,002.10
减：营业外支出	五、49	175,210,688.82	5,200,849.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-186,650,974.23	-348,977,764.79

减：所得税费用	五、50	-5,418,386.11	8,465,780.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-181,232,588.12	-357,443,545.64
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-181,232,588.12	-357,092,146.88
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			-351,398.76
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		311,885.75	-11,161,632.72
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-181,544,473.87	-346,281,912.92
六、其他综合收益的税后净额	五、32	-6,627,334.69	3,643,884.44
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-6,627,334.69	3,642,828.31
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-6,627,334.69	3,642,828.31
（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		-6,627,334.69	3,642,828.31
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			1,056.13
七、综合收益总额		-187,859,922.81	-353,799,661.20
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-188,171,808.56	-342,639,084.61
（二）归属于少数股东的综合收益总额		311,885.75	-11,160,576.59
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.5078	-0.9082
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.5078	-0.9082

法定代表人：刘策

主管会计工作负责人：刘策

会计机构负责人：赵炯

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十六、4	10,834,127.92	12,789,691.30
减：营业成本	十六、4	8,746,692.30	8,734,895.15
税金及附加		179,353.96	931,408.41
销售费用		1,458,993.93	1,849,092.97
管理费用		48,093,980.60	65,018,981.31
研发费用			
财务费用		-3,743,315.80	117,962.90
其中：利息费用		78,684.26	4,338,478.96
利息收入		3,841,883.70	4,304,481.30
加：其他收益		318,083.34	2,294,753.89
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	61,193,318.27	94,333,786.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-24,928,893.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,394,382.94	-27,556,510.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,215,441.60	-19,719,513.49
加：营业外收入		761.72	0.85
减：营业外支出		175,120,909.00	5,154,789.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-159,904,705.68	-24,874,302.19
减：所得税费用			12,327,029.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-159,904,705.68	-37,201,331.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-159,904,705.68	-37,201,331.23
（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		-159,904,705.68	-37,201,331.23
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		653,405,946.60	2,408,805,821.24
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		10,613,985.82	6,958,684.88
收到其他与经营活动有关的现金	五、51(1)	72,714,741.04	970,118,110.28
经营活动现金流入小计		736,734,673.46	3,385,882,616.40
购买商品、接受劳务支付的现金		567,828,536.90	1,664,785,405.34
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		60,733,192.87	60,376,654.76
支付的各项税费		20,998,548.32	35,547,837.26
支付其他与经营活动有关的现金	五、51(2)	79,160,734.58	1,502,366,781.16
经营活动现金流出小计		728,721,012.67	3,263,076,678.52

经营活动产生的现金流量净额		8,013,660.79	122,805,937.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		180,575,000.00	264,803,000.00
取得投资收益收到的现金		1,921,826.90	4,857,295.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,013,576.00	240.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			18,396,689.28
收到其他与投资活动有关的现金	五、51(3)	881,781,170.88	
投资活动现金流入小计		1,066,291,573.78	288,057,225.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		636,458,870.83	169,176,003.93
投资支付的现金		61,068,000.00	369,313,000.00
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		258,713,637.87	
支付其他与投资活动有关的现金	五、51(4)	9,531,213.12	
投资活动现金流出小计		965,771,721.82	538,489,003.93
投资活动产生的现金流量净额		100,519,851.96	-250,431,778.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			127,069,500.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、51(5)	30,000,000.00	427,465,650.00
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	554,535,150.00
偿还债务支付的现金		268,252,432.10	311,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,326,262.22	40,597,299.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,479,724.42	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、51(6)	328,501,038.66	80,707,570.34
筹资活动现金流出小计		619,079,732.98	433,004,869.36
筹资活动产生的现金流量净额		-589,079,732.98	121,530,280.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,245,555.81	3,460,658.69
五、现金及现金等价物净增加额		-481,791,776.04	-2,634,901.51
加：期初现金及现金等价物余额		641,766,676.25	644,401,577.76
六、期末现金及现金等价物余额		159,974,900.21	641,766,676.25

法定代表人：刘策

主管会计工作负责人：刘策

会计机构负责人：赵炯

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金		15,196,431.94	991,270,461.32
收到的税费返还		280,000.00	2,207,896.00
收到其他与经营活动有关的现金		2,440,073,490.65	1,315,859,640.43
经营活动现金流入小计		2,455,549,922.59	2,309,337,997.75
购买商品、接受劳务支付的现金		3,784,726.00	365,769,828.43
支付给职工以及为职工支付的现金		20,857,186.29	21,576,448.65
支付的各项税费		266,986.24	2,200,896.77
支付其他与经营活动有关的现金		3,019,210,961.84	2,491,634,668.52
经营活动现金流出小计		3,044,119,860.37	2,881,181,842.37
经营活动产生的现金流量净额		-588,569,937.78	-571,843,844.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		244,507,000.00	264,803,000.00
取得投资收益收到的现金		61,202,254.69	94,487,775.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		551,121,860.45	
投资活动现金流入小计		856,831,115.14	359,290,775.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,909,869.70	35,417,049.00
投资支付的现金		274,000,000.00	374,313,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		275,909,869.70	409,730,049.00
投资活动产生的现金流量净额		580,921,245.44	-50,439,273.09
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		415,060,529.46	689,279,278.92
筹资活动现金流入小计		415,060,529.46	689,279,278.92
偿还债务支付的现金			135,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			24,117,933.37
支付其他与筹资活动有关的现金		382,855,147.19	103,410,293.90
筹资活动现金流出小计		382,855,147.19	262,528,227.27
筹资活动产生的现金流量净额		32,205,382.27	426,751,051.65
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		24,556,689.93	-195,532,066.06
加：期初现金及现金等价物余额		50,809,886.26	246,341,952.32
六、期末现金及现金等价物余额		75,366,576.19	50,809,886.26

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	376,293,334.00				3,255,689,614.63		24,167,767.15		44,198,319.98		-375,427,294.79	-7,058,031.05	3,317,863,709.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	376,293,334.00				3,255,689,614.63		24,167,767.15		44,198,319.98		-375,427,294.79	-7,058,031.05	3,317,863,709.92
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-2,297,361.23	91,755,147.19	-6,627,334.69				-181,544,473.87	-31,460,304.56	-313,684,621.54
(一) 综合收益总额							-6,627,334.69				-181,544,473.87	311,885.75	-187,859,922.81
(二) 所有者投入和减少资本					-2,297,361.23	91,755,147.19						-27,422,534.81	-121,475,043.23
1. 股东投入的普通股												-18,000,000.00	-18,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-2,297,361.23	91,755,147.19							-9,422,534.81	-103,475,043.23
(三) 利润分配												-4,349,655.50	-4,349,655.50
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												-4,349,655.50	-4,349,655.50
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取								228,920.88					228,920.88
2. 本期使用								228,920.88					228,920.88
(六) 其他													

四、本年期末余额	376,293,334.00				3,253,392,253.40	91,755,147.19	17,540,432.46		44,198,319.98		-556,971,768.66	-38,518,335.61	3,004,179,088.38
----------	----------------	--	--	--	------------------	---------------	---------------	--	---------------	--	-----------------	----------------	------------------

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	402,443,494.00				3,800,300,239.02	104,876,660.04	20,524,938.84		44,198,319.98		-6,567,781.83	4,037,019.05	4,160,059,569.02
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	402,443,494.00				3,800,300,239.02	104,876,660.04	20,524,938.84		44,198,319.98		-6,567,781.83	4,037,019.05	4,160,059,569.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-26,150,160.00				-544,610,624.39	-104,876,660.04	3,642,828.31				-368,859,512.96	-11,095,050.10	-842,195,859.10
（一）综合收益总额							3,642,828.31				-346,281,912.92	-11,160,576.59	-353,799,661.20
（二）所有者投入和减少资本	-26,150,160.00				-544,610,624.39	-104,876,660.04						65,526.49	-465,818,597.86
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				23,198,355.92								23,198,355.92
4. 其他	-26,150,160.00			-567,808,980.31	-104,876,660.04						65,526.49	-489,016,953.78
(三) 利润分配										-22,577,600.04		-22,577,600.04
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										-22,577,600.04		-22,577,600.04
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								184,656.61				184,656.61

2. 本期使用							184,656.61					184,656.61	
(六) 其他													
四、本期末余额	376,293,334.00				3,255,689,614.63		24,167,767.15		44,198,319.98		-375,427,294.79	-7,058,031.05	3,317,863,709.92

法定代表人：刘策

主管会计工作负责人：刘策

会计机构负责人：赵炯

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	376,293,334.00				3,219,786,571.34				44,198,319.98		152,109,891.75	3,792,388,117.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	376,293,334.00				3,219,786,571.34				44,198,319.98		152,109,891.75	3,792,388,117.07
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						91,755,147.19					-	-251,659,852.87
（一）综合收益总额											159,904,705.68	-159,904,705.68
（二）所有者投入和减少资本						91,755,147.19						-91,755,147.19
1. 股东投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					91,755,147.19						-91,755,147.19
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	376,293,334.00			3,219,786,571.34	91,755,147.19		44,198,319.98		-7,794,813.93	3,540,728,264.20	

项目	2024年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他	专	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合

		优 先 股	永 续 债	其 他			综 合 收 益	项 储 备		风 险 准 备		计
一、上年期末余额	402,443,494.00				3,770,392,056.68	104,876,660.04			44,198,319.98		211,888,823.02	4,324,046,033.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	402,443,494.00				3,770,392,056.68	104,876,660.04			44,198,319.98		211,888,823.02	4,324,046,033.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-26,150,160.00				-550,605,485.34	-104,876,660.04					-59,778,931.27	-531,657,916.57
（一）综合收益总额											-37,201,331.23	-37,201,331.23
（二）所有者投入和减少资本	-26,150,160.00				-550,605,485.34	-104,876,660.04						-471,878,985.30
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					19,694,355.92							19,694,355.92
4. 其他	-26,150,160.00				-570,299,841.26	-104,876,660.04						-491,573,341.22
（三）利润分配											-22,577,600.04	-22,577,600.04
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											-22,577,600.04	-22,577,600.04
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												

3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	376,293,334.00				3,219,786,571.34			44,198,319.98		152,109,891.75	3,792,388,117.07

财务报表附注

一、公司基本情况

上海龙宇数据股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为 2008 年 9 月 26 日由上海龙宇石化有限公司（以下简称“龙宇石化”）以净资产折股整体变更而成的股份有限公司。经中国证券监督管理委员会“证监许可(2012)899 号”文《关于核准上海龙宇燃油股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向社会公众公开发行人民币普通股股票 5,050.00 万股（每股面值 1 元），发行方式为采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式，每股发行价格为人民币 6.50 元，变更后的注册资本为人民币 202,000,000.00 元。2012 年 8 月在上海证券交易所上市。公司的企业法人营业执照注册号：91310000630723959H。

经 2016 年 4 月 22 日中国证券监督管理委员会证监许可[2016]920 号文《关于核准上海龙宇燃油股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司非公开发行 239,114,597 股人民币普通股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为人民币 14.66 元/股，募集资金总额为人民币 3,505,419,992.02 元，增加股本 239,114,597.00 元，增加资本公积 3,198,176,385.17 元。变更后实收资本（股本）人民币 441,114,597.00 元。2018 年 12 月 13 日注销库存股 24,582,195.00 元，注销后注册资本为 416,532,402.00 元。2021 年 4 月 21 日注销库存股 14,088,908.00 元，注销后注册资本为 402,443,494.00 元。公司于 2021 年 7 月 21 日完成工商变更。2023 年 1 月 5 日，公司名称正式由上海龙宇燃油股份有限公司变更为上海龙宇数据股份有限公司。2024 年 8 月 12 日注销库存股 26,150,160.00 股，注销后注册资本为 376,293,334.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日止，公司的注册资本为 376,293,334.00 元。

注册地：中国（上海）自由贸易试验区东方路 710 号 25 楼，总部地址：中国（上海）自由贸易试验区东方路 710 号 25 楼。

本公司的母公司为上海龙宇控股有限公司，本公司的实际控制人为刘振光、徐增增、刘策，以上三人为一致行动人。

本公司属计算机行业大类中的云基础设施服务细分行业，主要产品和服务为一般项目：工业互联网数据服务；信息系统运行维护服务；互联网安全服务；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；物联网技术服务；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；信息系统集成服务；电子产品销售；通讯设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；成品油批发（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；针纺织品及原料销售；金属材料销售；塑料制品销售；玻璃纤维及制品销售；五金产品零售；五金产品批发；建筑材料销售；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第一类增值电信业务；基础电信业务；互联网信息服务；第二类增值电信业务；成品油批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

本财务报表及财务报表附注经本公司董事会于 2026 年 4 月 29 日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2024 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项、其他应收款、坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、存货跌价准备、商誉减值、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，请参阅本节重要会计政策及会计估计中的各项具体描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	≥2,000 万元人民币

重要的应收款项核销	≥500 万元人民币
账龄超过一年的重要的预付款	≥2,000 万元人民币
账龄超过一年的重要的应付款项	≥500 万元人民币
重要的在建工程	≥500 万元人民币
重要的非全资子公司	子公司总资产超过集团总资产 2%或子公司净利润超过集团净利润 10%的非全资子公司
重要的投资活动项目	单项金额超过集团总资产 5%的投资活动现金流量

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积股本溢价，资本公积股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其

他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

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自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，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自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

- ①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。
- ②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积股本溢价。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

本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：

- 本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。

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金融资产

本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：

- 本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。

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当期损益的金融资产

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，本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。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本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。本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。

本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，本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。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，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。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，

则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

(5) 金融资产减值

本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；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的收入资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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。

在计量预期信用损失时，本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）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本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。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
商业承兑汇票	相同承诺机构性质的应收票据具有类似信用风险特征	计提方法具体见(B)应收账款

B、应收账款

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并报表范围外的销售货款	预期信用损失
组合二	合并报表范围内的销售货款	预期信用损失

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

C、其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并报表范围外的其他款项	本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	押金、职工备用金及合并范围内的款项等	

D、合同资产

本公司已向客户转让商品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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（三）11.金融资产减值。

已发生信用减值的金融资产

本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；
- 本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，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。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，本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

如果本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本公司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，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

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。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

12、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济

利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、周转材料、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

包装物采用一次转销法进行摊销。

其他周转材料采用一次转销法进行摊销

14、持有待售和终止经营

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）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，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被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当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核

算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是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必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、14

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

16、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	20-40 年	5	2.375-4.75

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、22。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成

本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	5	2.375-4.75
机器设备	10	5	9.5
电子及办公设备	3-5	5	19-31.67
运输设备	5	5	19
数据中心资产	8-20	5	4.75-11.875

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、22。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

18、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见附注三、22。

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

20、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的 确定依据	摊销 方法	备注
软件	5	购买软件系统的版权原则上不约定使用年限但是软件系统会随着计算机技术发展不断升级，根据行业经验，一般 5 年期限为一个更新周期	直线法	
土地使用权	50	直接依据取得土地使用权权证注明的年限	直线法	
车位使用权	20	依据车位使用权权证注明的年限	直线法	

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、22。

21、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

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转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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。

22、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不

包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

24、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育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。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(5) 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负

债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

26、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：**A**、期权的行权价格；**B**、期权的有效期；**C**、标的股份的现行价格；**D**、股价预计波动率；**E**、股份的预计股利；**F**、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、收入

本公司的收入主要来源于数据中心业务。

（1）一般原则

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，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。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

公司数据中心业务属于在某一时段内履行的履约义务。

互联网数据中心业务（Internet Data Center）简称 IDC，指公司利用已有的互联网通信线路、带宽资源，建立标准化的电信专业级机房环境，为企业、政府提供服务器托管以及相关增值等方面的全方位服务，目前主要包括：数据中心托管服务收入；数据中心托管服务收入包括批发定制式数据中心和零售数据中心服务收入。

根据与客户的约定，双方以书面形式确认启用新增的机柜数量和时间；公司提供相应数据中心托管服务，并按月统计客户实际使用的机柜数量，按双方约定的时间出具服务器托管服务结算单，提交客户确认；根据双方确认后的服务器托管服务结算单，计算服务收入，并确认收入。

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本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，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

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。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本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；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

30、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直

接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本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，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，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

31、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、32。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为打印机等小型办公资产租赁的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他更为系统合理的方法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(4) 售后租回

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

32、使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、22。

33、安全生产费用

本公司根据有关规定，按国家规定提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

34、回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

35、套期会计

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

- ①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。
- ②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- ③套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本公司发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

- ①因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- ②套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

③被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

④套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对本公司的已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期，该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

对于公允价值套期，套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

对于现金流量套期，被套期项目为预期交易，且该预期交易使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本公司将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部

或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本公司在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，若被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。

36、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期重要会计政策未发生变更

(2) 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	1%、3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计征	1%、5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、17%、20%、25%
房产税	从价计征：按房产原值的 70% 计征、	1.2%
	从租计征：按租金收入计征	12%

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率%
上海龙宇数据股份有限公司	25
舟山龙宇燃油有限公司	25
舟山甬源石油化工有限公司	25

纳税主体名称	所得税税率%
江阴龙宇燃油有限公司	20
新加坡龙宇燃油有限公司	17
融屿贸易（上海）有限公司	25
LON-YER CO.,LTD	16.50
Alfar Resources Co.,Limited.	应纳税所得两百万港币以下：8.25%；大于两百万港币 16.50%
北京金汉王技术有限公司	15
上海策慧智算科技有限公司	25
北京华清云泰通信科技有限公司	20
宁波宇策投资管理有限公司	25
舟山龙熠石油化工有限公司	25
浙江众程能源有限公司	25
江苏中物达物联网科技有限公司	25
上海磐石边缘云计算有限公司	15
安徽润迅数据有限公司	15
上海云漫易算信息技术有限公司	25

2、税收优惠及批文

① 公司下属子公司新加坡龙宇燃油有限公司为设立在新加坡的企业，缴纳企业利得税，税率为 17%。

② 根据《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 1 号）和《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。

③ 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

④ 根据《关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 14 号）和《关于扩大全额退还增值税留抵税额政策行业范围的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 21 号），加大小微企业、制造业、批发零售业等行业增值税期末留抵退税政策力度，将先进制造业按月全额退还增值税增量留抵税额政策范围扩大至符合条件的小微企业、符合条件的制

造业和符合条件的批发零售业等行业企业（含个体工商户，下同），并一次性退还上述企业存量留抵税额。

⑤ 根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2024 年第 7 号)，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。公司下属子公司北京金汉王技术有限公司自 2023 年 1 月 1 日起享受研发费用税前 100%加计扣除的优惠政策。

⑥ 公司下属子公司北京金汉王技术有限公司于 2025 年获批高新技术企业认定，于 2025 年至 2027 年期间内享受高新技术企业减按 15%税率征收企业所得税的优惠政策。公司下属子公司上海磐石边缘云计算有限公司、安徽润迅数据有限公司分别于 2024 年、2025 年获批高新技术企业认定。

⑦ 根据《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》(财税(2018)76 号)，自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格(以下统称资格)的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

五、合并财务报表项目附注

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2024 年 12 月 31 日)

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	159,972,944.12	641,791,107.67
其他货币资金	73,361,966.95	30,001,483.45
未到期应收利息		
合 计	233,334,911.07	671,792,591.12
其中：存放在境外的款项总额	68,573,240.11	246,614,539.07

外币信息，在“附注五、53、外币货币性项目”中披露

期末，本公司存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项，明细如下：

项 目	期末余额	上年年末余额
信用证保证金		30,000,000.00
票据保证金	49,201,600.00	
冻结资金	15,704,825.66	

项 目	期末余额	上年年末余额
远期外汇合同保证金	8,453,585.20	
项目贷款监管户资金		24,914.87
其他保证金		1,000.00
合 计	73,360,010.86	30,025,914.87

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		134,515,936.42
其他		134,515,936.42
合 计		134,515,936.42

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
未到期	105,253,078.09	105,417,637.95
0-3 个月	35,922,129.42	91,419,134.58
3-6 个月	6,013,484.81	14,270,701.23
6-12 个月	3,893,688.92	3,225,824.34
1 至 2 年	448,988.67	
2 至 3 年		
3 至 5 年		
5 年以上	178,462,166.39	178,462,166.39
小 计	329,993,536.30	392,795,464.49
减：坏账准备	174,856,401.49	173,628,769.24
合 计	155,137,134.81	219,166,695.25

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	179,501,987.69	54.40	174,087,590.54	96.98	5,414,397.15
按组合计提坏账准备	150,491,548.61	45.60	768,810.95	0.51	149,722,737.66
其中：					
组合 1	150,491,548.61	45.60	768,810.95	0.51	149,722,737.66
组合 2					
合 计	329,993,536.30	100.00	174,856,401.49	52.99	155,137,134.81

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	178,462,166.39	45.43	172,125,165.64	96.45	6,337,000.75
按组合计提坏账准备	214,333,298.10	54.57	1,503,603.60	0.70	212,829,694.50
其中：					
组合 1	214,333,298.10	54.57	1,503,603.60	0.70	212,829,694.50
组合 2					
合计	392,795,464.49	100.00	173,628,769.24	44.20	219,166,695.25

按单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提依据
上海易臬有色金属贸易有限公司	178,462,166.39	173,047,769.24	96.97	对方经营异常
舟山制尚石油化工有限公司	1,039,821.30	1,039,821.30	100.00	对方经营异常
合计	179,501,987.69	174,087,590.54	96.98	/

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：组合 1

	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
未到期	105,253,078.09		
逾期 0-3 个月	34,882,308.12	348,823.09	1
逾期 3-6 个月	6,013,484.81	180,404.54	3
逾期 6-12 个月	3,893,688.92	194,684.45	5
逾期 1 至 2 年	448,988.67	44,898.87	10
合计	150,491,548.61	768,810.95	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	173,628,769.24
本期计提	1,221,387.06
本期收回或转回	
本期核销	
企业合并增加	6,245.19

	坏账准备金额
期末余额	174,856,401.49

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 326,564,628.63 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 98.95%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 173,739,119.81 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
上海易臬有色金属贸易有限公司	178,462,166.39		178,462,166.39	54.08	173,047,769.24
中国移动通信有限公司	92,337,360.16		92,337,360.16	27.98	74,469.61
北京百度网讯科技有限公司	33,270,902.08		33,270,902.08	10.08	292,338.96
比特智算人工智能科技(深圳)有限公司	20,004,200.00		20,004,200.00	6.06	200,042.00
上海擎霆科技有限公司	2,490,000.00		2,490,000.00	0.75	124,500.00
合计	326,564,628.63		326,564,628.63	98.95	173,739,119.81

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	218,066,569.65	99.94	1,762,908.80	99.96
1至2年	140,566.04	0.06	635.57	0.04
小计	218,207,135.69	100.00	1,763,544.37	100.00
减：减值准备				
合计	218,207,135.69	100.00	1,763,544.37	100.00

(2) 账龄超过1年的重要预付款项

无

(3) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 218,150,047.93 元，占预付款项期末余额合计数的比例 99.97%。

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
上海黎耀科技发展有限公司	134,524,131.00	61.65
上海擎霆科技有限公司	81,995,000.00	37.58
广视通网络通信传媒有限公司	1,381,445.19	0.63
北京潞晨科技有限公司	140,566.04	0.06
上海盛镛文创酒店有限公司	108,905.70	0.05
合 计	218,150,047.93	99.97

5、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,923,456.20	839,498,669.29
合 计	4,923,456.20	839,498,669.29

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
未到期	34,923,456.20	1,816,054.40
逾期 0-3 个月		13,677,815.98
逾期 3-6 个月		262,806,516.56
逾期 6-12 个月	10,000,000.00	605,106,889.76
逾期 1 至 2 年		189,948.58
逾期 2 至 3 年		
逾期 3 至 5 年	18,000,000.00	20,500,000.00
逾期 5 年以上		
小 计	62,923,456.20	904,097,225.28
减：坏账准备	58,000,000.00	64,598,555.99
合 计	4,923,456.20	839,498,669.29

② 按款项性质披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
备用金及押金	4,351,503.05	1,080,302.20
往来款	58,000,000.00	20,500,000.00
股东资金占用		881,781,170.88
其他	571,953.15	735,752.20
小 计	62,923,456.20	904,097,225.28
减：坏账准备	58,000,000.00	64,598,555.99

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	4,923,456.20	839,498,669.29

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合一	571,953.15			571,953.15
组合二	4,351,503.05			4,351,503.05
合计	4,923,456.20			4,923,456.20

期末处于第二阶段的坏账准备

无

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
上海天好信息技术股份有限公司	30,000,000.00	100.00	30,000,000.00	
盘锦辽河油田大力能源有限公司	18,000,000.00	100.00	18,000,000.00	
上海新缔息科技有限公司	10,000,000.00	100.00	10,000,000.00	
合计	58,000,000.00	100.00	58,000,000.00	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
股东资金占用	881,781,170.88	5.00	44,098,555.99	837,682,614.89
合计	881,781,170.88	5.00	44,098,555.99	837,682,614.89

上年年末处于第二阶段的坏账准备

无

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	20,500,000.00	100.00	20,500,000.00	
合计	20,500,000.00	100.00	20,500,000.00	

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初余额	44,098,555.99		20,500,000.00	64,598,555.99
期初余额在本 期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			40,000,000.00	40,000,000.00
本期转回	44,100,475.99		2,500,000.00	46,600,475.99
本期转销				
本期核销				
其他变动	1,920.00			1,920.00
期末余额			58,000,000.00	58,000,000.00

本期转回或收回金额重要的坏账准备

单位名称	转回原因	收回方式	原确定坏账 准备的依据	转回或收回 金额
上海龙宇控股有限公司	收到回款	银行回款	预期存续期 间发生信用 损失	44,098,555.99
合计				44,098,555.99

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况

无

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海天好信息技术股份有限公司	往来款	30,000,000.00	未逾期	47.68	30,000,000.00
盘锦辽油大力能源有限公司	往来款	18,000,000.00	逾期 3-5 年	28.61	18,000,000.00
上海新缔息科技有限公司	往来款	10,000,000.00	逾期 6 个月至 1 年	15.89	10,000,000.00
特依实业(上海)有限公司	保证金	1,850,000.00	未逾期	2.94	
上海盛镛置业有限公司	保证金	1,533,291.45	未逾期	2.44	
合计		61,383,291.45		97.56	58,000,000.00

6、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
库存商品	31,618,725.50	8,039,007.20	23,579,718.30	31,890,656.17	5,652,141.17	26,238,515.00
合同履约成本	12,840,970.11		12,840,970.11			
合计	44,459,695.61	8,039,007.20	36,420,688.41	31,890,656.17	5,652,141.17	26,238,515.00

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	5,652,141.17	2,386,866.03				8,039,007.20
合计	5,652,141.17	2,386,866.03				8,039,007.20

7、其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	129,445,356.89	71,292,224.20

项 目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	6,900,813.59	7,015,037.27
待摊费用	848,331.00	398,474.15
股权收购款		30,000,000.00
合 计	137,194,501.48	108,705,735.62

8、投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	12,359,999.97	12,359,999.97
2.本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(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	12,359,999.97	12,359,999.97
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	4,696,407.36	4,696,407.36
2.本期增加金额	587,050.92	587,050.92
(1) 计提或摊销	587,050.92	587,050.92
(2) 企业合并增加		
(3) 其他增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	5,283,458.28	5,283,458.28
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他增加		
3、本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	7,076,541.69	7,076,541.69

项 目	房屋、建筑物	合计
2.期初账面价值	7,663,592.61	7,663,592.61

9、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	2,021,854,592.37	1,583,853,381.28
固定资产清理		
合 计	2,021,854,592.37	1,583,853,381.28

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	数据中心资产	合 计
一、账面原值：							
1.期初余额	1,011,506,364.84	4,314,574.97	2,640,943.85	1,652,701.28	57,017,324.20	1,058,247,289.19	2,135,379,198.33
2.本期增加金额	43,805,000.00	93,805.31	0.00	23,242.46	125,421,074.77	413,183,331.57	582,526,454.11
(1) 购置		93,805.31		11,301.33	125,077,874.68	153,480.88	125,336,462.20
(2) 在建工程转入						77,082,600.29	77,082,600.29
(3) 企业合并增加	43,805,000.00			11,941.13	343,200.09	335,947,250.40	380,107,391.62
3.本期减少金额		696,308.66	498,011.44	375,739.75	2,125,727.07	10,485,092.59	14,180,879.51
(1) 处置或报废		630,910.43	100,731.00	375,739.75	2,104,019.11	10,485,092.59	13,696,492.88
(2) 处置子公司		65,398.23	397,280.44		21,707.96		484,386.63
4.期末余额	1,055,311,364.84	3,712,071.62	2,142,932.41	1,300,203.99	180,312,671.90	1,460,945,528.17	2,703,724,772.93
二、累计折旧							
1.期初余额	274,064,919.65	3,201,648.21	1,496,143.92	1,339,533.66	6,000,751.76	260,993,337.96	547,096,335.16
2.本期增加金额	36,710,264.99	128,424.29	342,422.24	125,611.88	12,083,611.14	92,323,757.25	141,714,091.79
(1) 计提	36,710,264.99	128,424.29	342,422.24	125,611.88	12,083,611.14	92,323,757.25	141,714,091.79
(2) 企业合并增加							
3.本期减少金额		653,209.36	158,597.15	345,496.45	1,399,806.51	4,383,136.92	6,940,246.39
(1) 处置或报废		599,364.92	95,694.45	345,496.45	1,379,507.49	4,383,136.92	6,803,200.23
(2) 处置子公司		53,844.44	62,902.70		20,299.02		137,046.16
4.期末余额	310,775,184.64	2,676,863.14	1,679,969.01	1,119,649.09	16,684,556.39	348,933,958.29	681,870,180.56
三、减值准备							
1.期初余额						4,429,481.89	4,429,481.89
2.本期增加金额							

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	数据中心资产	合 计
(1) 计提							
(2) 其他增加							
3.本期减少金额						4,429,481.89	4,429,481.89
(1) 处置或报废						4,429,481.89	4,429,481.89
(2) 其他减少							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	744,536,180.20	1,035,208.48	462,963.40	180,554.90	163,628,115.51	1,112,011,569.88	2,021,854,592.37
2.期初账面价值	737,441,445.19	1,112,926.76	1,144,799.93	313,167.62	51,016,572.44	792,824,469.34	1,583,853,381.28

10、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	434,841,483.04	14,343,334.51
工程物资		
合 计	434,841,483.04	14,343,334.51

(1) 在建工程

⑦ 在建工程明细

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
安徽润迅数据中心项目	386,176,544.54		386,176,544.54			
上海移动国产算力模型搭建项目	46,390,796.46		46,390,796.46			
复星医药AI专属云并网算力平台项目	1,971,946.91		1,971,946.91			
华发站柴发备用电源改造工程	302,195.13		302,195.13			
中物达大数据存储中心机电工程-柴发				13,309,734.51		13,309,734.51
金汉王云计算中心变压器更换工程				1,033,600.00		1,033,600.00
合 计	434,841,483.04		434,841,483.04	14,343,334.51		14,343,334.51

⑧ 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	期末余额
中物达大数据存储中心机电工程-柴发	13,309,734.51	5,669,724.78	18,979,459.29					
安徽润迅数据中心项目		386,176,544.54						386,176,544.54
上海移动国产算力模型搭建项目		46,390,796.46						46,390,796.46
云漫易算数字产业IDC数据中心项目		44,350,856.99	44,350,856.99					
合计	13,309,734.51	482,587,922.77	63,330,316.28					432,567,341.00

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度	资金来源
中物达大数据存储中心机电工程-柴发	21,540,000.00	88.11	100.00	自有资金
安徽润迅数据中心项目	1,250,000,000.00	30.89	40.00	自有资金
上海移动国产算力模型搭建项目	51,860,000.00	89.45	70.00	自有资金
云漫易算数字产业IDC数据中心项目	44,350,856.99	100	100.00	自有资金
合计	1,367,750,856.99	--	--	--

11、使用权资产

项目	房屋及建筑物	数据中心资产	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	18,135,328.84	10,789,017.84	28,924,346.68
2.本期增加金额	140,492,961.05		140,492,961.05
(1) 租入	140,492,961.05		140,492,961.05
3.本期减少金额	6,021,441.71	3,969,940.27	9,991,381.98
(1) 到期或处置	4,372,629.05		4,372,629.05
(2) 租赁变更减少	1,648,812.66	3,969,940.27	5,618,752.93
4.期末余额	152,606,848.18	6,819,077.57	159,425,925.75
二、累计折旧			
1.期初余额	6,372,155.93	2,212,850.22	8,585,006.15
2.本期增加金额	8,479,979.04	2,619,513.85	11,099,492.89
(1) 计提	8,479,979.04	2,619,513.85	11,099,492.89
3.本期减少金额	6,021,441.71	3,969,940.27	9,991,381.98
(1) 到期或处置	4,372,629.05		4,372,629.05
(2) 租赁变更减少	1,648,812.66	3,969,940.27	5,618,752.93
4.期末余额	8,830,693.26	862,423.80	9,693,117.06
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 转租赁为融资租赁			
(2) 转让或持有待售			
(3) 其他减少			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	143,776,154.92	5,956,653.77	149,732,808.69
2.期初账面价值	11,763,172.91	8,576,167.62	20,339,340.53

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	车位使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	13,646,468.38	413,009,943.57	100,000.00	426,756,411.95

项目	软件	土地使用权	车位使用权	合计
2.本期增加金额		27,598,291.74		27,598,291.74
(1) 购置				
(2) 企业合并增加		27,598,291.74		27,598,291.74
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	13,646,468.38	440,608,235.31	100,000.00	454,354,703.69
二、累计摊销				
1.期初余额	9,964,706.74	123,367,323.17	58,333.80	133,390,363.71
2.本期增加金额	784,900.32	13,528,939.21	5,000.04	14,318,839.57
(1) 计提	784,900.32	13,528,939.21	5,000.04	14,318,839.57
(2) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	10,749,607.06	136,896,262.38	63,333.84	147,709,203.28
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	2,896,861.32	303,711,972.93	36,666.16	306,645,500.41
2.期初账面价值	3,681,761.64	289,642,620.40	41,666.20	293,366,048.24

①期末，通过内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为0%。

13、商誉

(1) 商誉账面原值

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	处置	
北京金汉王技术有限公司	195,164,246.20			195,164,246.20
北京华清云泰通信科技有限公司	611,823.52			611,823.52
江苏中物达物联网科技有限公司	119,913,648.58			119,913,648.58
上海磐石边缘云计算有限公司	15,595,071.81			15,595,071.81
上海云漫易算信息技术有限公司		15,557,812.72		15,557,812.72

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	处置	
安徽润迅数据有限公司		70,540,014.40		70,540,014.40
合计	331,284,790.11	86,097,827.12		417,382,617.23

(2) 商誉减值准备

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	
北京金汉王技术有限公司	195,164,246.20			195,164,246.20
北京华清云泰通信科技有限公司	611,823.52			611,823.52
江苏中物达物联网科技有限公司	119,913,648.58			119,913,648.58
上海磐石边缘云计算有限公司	4,920,671.76	10,674,400.05		15,595,071.81
合计	320,610,390.06	10,674,400.05		331,284,790.11

(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
上海磐石边缘云计算有限公司包含商誉资产组	上海磐石边缘云计算有限公司商誉所在资产组截至评估基准日相关的资产（包含商誉）	IDC 业务板块，单独产生现金流	是
上海云漫易算信息技术有限公司包含商誉资产组	上海云漫易算信息技术有限公司商誉所在资产组截至评估基准日相关的资产（包含商誉）	IDC 业务板块，单独产生现金流	本期合并新增
安徽润迅数据有限公司包含商誉资产组	安徽润迅数据有限公司商誉所在资产组截至评估基准日相关的资产（包含商誉）	IDC 业务板块，单独产生现金流	本期合并新增

(4) 可收回金额的具体确定方法

- ① 金汉王商誉问题：公司已经在 2024 年报告期末全额计提减值准备
- ② 中物达商誉问题：公司已经在 2024 年报告期末全额计提减值准备
- ③ 华清云泰商誉：公司已经在 2018 年报告期末全额计提减值准备
- ④ 上海磐石商誉

商誉减值测试基本情况：

上海策慧智算科技有限公司（以下简称“上海策慧公司”）对并购上海磐石边缘云计算有限公司（以下简称“上海磐石公司”）形成的商誉在报告期末未进行减值测试，公司确定包含商誉的资产组，与商誉的初始确认时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。上海策慧公司聘请上海申威资产评估有限公司对该资产组可收回金额进行了评估并出具了《上海策慧智算科技有限公司拟对并购上海磐石边缘云计算有限公司所形成的商誉进行减值测试涉及的相关资产组可收回金额资产评估报告》（沪申威评报字（2026）第 0394 号），在本期对商誉进行减值测试时，可收回金额按照评估结果确定。

关键参数或者假设：

评估报告是基于上海磐石公司对未来市场发展的预期估计等预测该资产组未来现金流量，将 2026 年至 2033 年确定为明确的预测期，上海磐石公司销售团队具有丰富的行业销售渠道资源，本报告期已完成对交付智算中心的部分机柜和智能算力服务平台的销售工作，同时考虑上海地区同类型的数据中心和算力业务市场价格及公司销售定价，在此基础上估计未来预期收益。2026 年是机柜托管收入和算力服务收入爬坡期，2027 年-2032 年机柜托管收入基本趋于稳定，2033 年随智算中心使用年限逐站到期，机柜收入和算力收入逐渐下降，税后折现率为 9.2%。

商誉减值结论：

根据该评估报告，截止评估基准日上海磐石公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后但不包含商誉的资产账面价值 5,105.68 万元，商誉截止报告期末账面价值 1,067.44 万元，考虑上海策慧公司原收购上海磐石公司 70% 的股权份额，按此份额折算 100% 商誉金额 1,524.91 万元，包含商誉资产组账面价值为 6,630.59 万元，我们采用预计未来现金流量的现值计算的包含全部商誉资产组的可收回金额评估值 5,110.00 万元，由于资产组未来现金流量小于账面金额，包含全部商誉资产组的减值金额为 1,520.59 万元，按原收购时持股比例 70% 部分为 1,064.41 万元，2025 年报告期末基于谨慎性原则将商誉账面价值 1,067.44 万元全额计提减值。

⑤ 云漫商誉问题

商誉减值测试基本情况:

本公司对并购上海云漫易算信息技术有限公司（以下简称“云漫公司”）形成的商誉在期末进行了减值测试，公司确定了与商誉相关的资产组，资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。公司聘请上海申威资产评估有限公司对该资产组可收回金额进行了评估并出具了《上海龙宇数据股份有限公司对合并上海云漫易算信息技术有限公司所形成的商誉进行减值测试涉及的资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值资产评估报告》（沪申威评报字（2026）第【0333】号），在本期对商誉进行减值测试时，可收回金额按照评估结果确定。

关键参数或者假设:

评估报告是基于公司对市场发展的预期估计等预测该资产组未来现金流量，由于云漫公司在 2025 年还处于爬坡上架期，但管理团队具备较为丰富的项目运营管理经验，结合本次评估对象、评估目的及适用的价值类型，经过比较分析，认为收益法的评估结果能更全面、合理地反映云漫公司的股东全部权益价值。2026 年是机柜托管收入和算力服务收入爬坡期，考虑到机柜价格波动，2027-2035 年期间加权平均收入增长率为 5.1%；2026-2035 年期间加权平均利润率为 19.26%；税后折现率为 9.9%；稳定期收入增长率 0%，利润率 20.60%，税后折现率 9.9%。

商誉减值结论:

根据该评估报告，截止评估基准日云漫公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后但不包含商誉的资产账面价值 31,022.35 万元，商誉账面价值 1,555.78 万元，包含商誉资产组账面价值为 32,578.13 万元，我们采用预计未来现金流量的现值计算的包含全部商誉资产组的可收回金额评估值不低于 32,873.00 万元，由于资产组未来现金流金额大于账面金额，商誉未发生减值金额。

⑥ 润迅商誉问题

商誉减值测试基本情况:

本公司对并购安徽润迅数据有限公司（以下简称“安徽润迅”）形成的商誉在期末进行了减值测试，公司确定了与商誉相关的资产组，资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。公司聘请上海申威资产评估有限公司对该资产组可收回金额进行了评估并出具了《上海龙宇数据股份有限公司对合并安徽润迅数据有限公司所形成的商誉进行减值测试涉及的资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值资产评估报告》（沪申威评报字（2026）第【0320】号），在本期对商誉进行减值测试时，可收回金额按照评估结果确定。

关键参数或者假设:

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的要求，商誉减值测试时采用的评估方法，应该充分考虑与商誉形成以及前期商誉减值测试采用的评估方法的一致性。由于润迅公司机柜销售在 2025 年还处于爬坡上架期，但管理团队具备较为丰富的项目运营管理经验，结合本次评估对象、评估目的及适用的价值类型，经过比较分析，认为收益法的评估结果能更全面、合理地反映润迅公司的股东全部权益价值，2026-2028 年是机柜托管收入和算力服务收入爬坡期，考虑到机柜价格波动，2029-2033 年期间加权平均收入增长率为 4.1%；2026-2033 年期间加权平均利润率为 24.10%；税后折现率为 11.90%；稳定期收入增长率 0%，利润率 29.30%，税后折现率 11.90%

商誉减值结论：

我们将安徽润迅数据存储中心整体为一个资产组，商誉所在资产组考虑合并对价分摊后但不包含商誉的资产账面价值 47,568.11 万元，商誉截止报告期末账面价值 7,054.00 万元，包含商誉资产组账面价值为 54,622.11 万元，我们采用预计未来现金流量的现值计算的包含全部商誉资产组的可收回金额评估值不低于 56,700.00 万元。由于资产组未来现金流金额大于账面金额，商誉发生未减值。

项目	包含商誉的资产组的账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
上海磐石边缘云计算有限公司 包含商誉资产组	66,305,875.57	51,100,000.00	10,674,400.05	2026 年-2033 年	2026 年是机柜托管收入和算力服务收入爬坡期，考虑到机柜价格波动，2027-2033 年期间加权平均收入增长率为-0.50%；2026-2033 年期间加权平均利润率为 22.10%；税后折现率为 9.2%。	1)收入增长率、利润率：根据以前年度的经营业绩、管理层对 IDC 业务和算力业务发展的预期、行业需求、市场竞争等情况预测。 (2)折现率：根据无风险报酬率、社会平均风险报酬率和可比上市公司贝塔值等数据确定。	不适用	不适用

项目	包含商誉的资产组的账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
上海云漫易算信息技术有限公司包含商誉资产组	325,781,260.60	328,730,000.00		2026年-2035年	2026年是机柜托管收入和算力服务收入爬坡期，考虑到机柜价格波动，2027-2035年期间加权平均收入增长率为5.1%；2026-2035年期间加权平均利润率为19.26%；税后折现率为9.9%。	(1)收入增长率、利润率：根据以前年度的经营业绩、管理层对IDC业务和算力业务发展的预期、行业需求、市场竞争等情况预测。 (2)折现率：根据无风险报酬率、社会平均风险报酬率和可比上市公司贝塔值等数据确定。	稳定期收入增长率0%，利润率20.60%，税后折现率9.9%	稳定期收入稳定不再增长，折现率与预测期保持一致
安徽润迅数据有限公司包含商誉资产组	546,221,108.58	567,000,000.00		2026年-2033年	2026-2028年是机柜托管收入和算力服务收入爬坡期，考虑到机柜价格波动，2029-2033年期间加权平均收入增长率为4.1%；2026-2033年期间加权平均利润率为24.10%；税后折现率为11.90%。	(1)收入增长率、利润率：根据以前年度的经营业绩、管理层对IDC业务和算力业务发展的预期、行业需求、市场竞争等情况预测。 (2)折现率：根据无风险报酬率、社会平均风险报酬率和可比上市公司贝塔值等数据确定。	稳定期收入增长率0%，利润率29.30%，税后折现率11.90%	稳定期收入稳定不再增长，折现率与预测期保持一致
合计	938,308,244.75	946,830,000.00	10,674,400.05	/	/	/	/	/

注：

磐石商誉问题：可回收金额小于账面价值，商誉整体发生减值金额为 15,205,875.57 元，按原收购时持股比例 70% 部分为 10,644,112.90 元，基于谨慎性原则将商誉账面价值 10,674,400.05 元全额计提减值。

14、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
装修费	92,402.28	24,004.41	48,893.16		67,513.53
合计	92,402.28	24,004.41	48,893.16		67,513.53

15、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
坏账准备	336,242.96	84,060.74	1,503,603.60	300,993.86
固定资产减值准备			4,429,481.92	664,422.28
非同一控制企业合并资产评估减值			105,291.34	22,907.86
租赁负债			21,042,183.64	3,156,327.55
可弥补亏损	52,742,445.54	13,185,611.39		
小计	53,078,688.50	13,269,672.13	27,080,560.50	4,144,651.55
递延所得税负债：				
非同一控制企业合并资产评估增值	158,344,924.87	36,612,344.85	150,104,382.57	37,526,095.49
公允价值变动				
使用权资产			19,974,954.84	2,996,243.23
利息收入/应收利息	10,388,892.71	727,222.49	15,425,484.86	1,079,783.94
小计	168,733,817.58	37,339,567.34	185,504,822.27	41,602,122.66

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	619,733,755.63	322,586,530.55
可抵扣亏损	413,011,369.22	294,727,521.76
合计	1,032,745,124.85	617,314,052.31

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年	—	39,524,512.18	
2026 年	32,150,039.72	35,255,911.45	
2027 年	47,774,140.38	53,011,975.84	
2028 年	63,386,463.87	71,341,406.48	
2029 年	98,241,440.16	95,593,715.81	

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2030年	89,676,022.99	—	
2031年	5,799,471.69		
2032年	8,966,566.60		
2033年	20,139,915.73		
2034年	24,818,558.12		
2035年	22,058,749.96		
合计	413,011,369.22	294,727,521.76	

16、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	57,655,185.20	57,655,185.20	其他	票据保证金、远期外汇合同保证金
货币资金	15,704,825.66	15,704,825.66	冻结	冻结资金
固定资产	978,428,580.87	730,176,578.24	抵押	项目贷款抵押
无形资产	11,425,005.25	10,263,462.77	抵押	项目贷款抵押
合计	1,063,213,596.98	813,800,051.87	/	/

续：

项目	上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	30,025,914.87	30,025,914.87	其他	信用证保证金、其他保证金、项目贷款监管户资金
固定资产	291,866,123.83	268,404,724.33	抵押	项目贷款抵押
无形资产	11,425,005.25	10,491,963.32	抵押	项目贷款抵押
合计	333,317,043.95	308,922,602.52	/	/

17、应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	46,000,000.00	
合计	46,000,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

18、应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
货款	38,455,800.00	2,255,487.72
工程款	32,803,713.53	27,777,185.33
电力采购款	11,348,713.66	11,607,096.16
维保服务采购款	6,563,652.59	5,513,373.17
其他	1,230,846.10	3,952,524.22
合计	90,402,725.88	51,105,666.60

19、合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收款	9,995,268.49	8,696,579.79
合计	9,995,268.49	8,696,579.79

20、应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,893,136.41	55,001,964.82	55,094,746.58	2,800,354.65
离职后福利-设定提存计划	123,602.45	5,393,837.34	5,389,132.86	128,306.93
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	3,016,738.86	60,395,802.16	60,483,879.44	2,928,661.58

(1) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,815,229.51	48,373,965.24	48,467,799.02	2,721,395.73
职工福利费		676,632.46	676,632.46	
社会保险费	77,906.90	3,036,764.15	3,036,909.35	77,761.70
其中：1. 医疗保险费	73,412.29	2,868,018.74	2,865,224.53	76,206.50
2. 工伤保险费	4,494.61	109,865.86	112,805.27	1,555.20
3. 生育保险费		58,879.55	58,879.55	
住房公积金		2,786,280.00	2,786,280.00	
工会经费和职工教育经费		128,322.97	127,125.75	1,197.22
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	2,893,136.41	55,001,964.82	55,094,746.58	2,800,354.65

(2) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费	119,856.80	5,230,296.84	5,225,734.92	124,418.72
失业保险费	3,745.65	163,540.50	163,397.94	3,888.21
合计	123,602.45	5,393,837.34	5,389,132.86	128,306.93

21、应交税费

税项	期末余额	上年年末余额
增值税	2,968,687.63	2,437,418.78
企业所得税	2,045,158.29	1,768,136.20
个人所得税	191,647.43	223,709.89
城市维护建设税		121,877.31
房产税	417,930.29	339,514.48
递延个税	1,443,525.00	1,443,525.00
教育费附加		63,659.51
地方教育费附加		42,439.68
印花税	147,167.02	180,524.61
其他	215,002.52	157,436.68
合计	7,429,118.18	6,778,242.14

22、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	327,043.38	488,474.87
应付股利	1,397,361.71	1,429,091.01
其他应付款	22,267,781.15	5,666,423.15
合计	23,992,186.24	7,583,989.03

(1) 应付利息

项目	期末余额	上年年末余额
借款应付利息	327,043.38	488,474.87
合计	327,043.38	488,474.87

(2) 应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	1,397,361.71	1,429,091.01
合计	1,397,361.71	1,429,091.01

(3) 其他应付款（按款项性质列示）

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	1,785,180.00	1,732,468.65
其他	20,482,601.15	3,933,954.50
合计	22,267,781.15	5,666,423.15

23、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
一年内到期的租赁负债	11,904,111.96	2,085,953.44
合计	21,904,111.96	12,085,953.44

24、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	1,208,017.06	1,130,555.32
信用证		100,000,000.00
合计	1,208,017.06	101,130,555.32

25、长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证抵押借款	277,060,857.78	372,060,857.78
小计	277,060,857.78	372,060,857.78
减：一年内到期的长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	267,060,857.78	362,060,857.78

26、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	185,248,137.76	26,643,347.78
未确认融资租赁费用	-34,297,965.68	-5,601,164.14
小计	150,950,172.08	21,042,183.64
减：一年内到期的租赁负债	11,904,111.96	2,085,953.44
合计	139,046,060.12	18,956,230.20

27、预计负债

项目	期末余额	上年年末余额	形成原因
计提未决诉讼赔偿款	153,136,200.80	5,096,289.55	未决诉讼
合计	153,136,200.80	5,096,289.55	

28、递延收益

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	181,902.83			181,902.83	项目补助款
合计	181,902.83			181,902.83	

29、股本（单位：股）

项目	期初余额	本期增减（+、-）				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	376,293,334.00					376,293,334.00

30、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	3,149,522,015.88		2,297,361.23	3,147,224,654.65
其他资本公积	106,167,598.75			106,167,598.75
合计	3,255,689,614.63		2,297,361.23	3,253,392,253.40

本期购买子公司上海磐石边缘云计算有限公司少数股东 30% 股权，收购溢价减少资本公积 2,297,361.23 元。

31、库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		91,755,147.19		91,755,147.19
合计		91,755,147.19		91,755,147.19

2025 年 6 月 6 日，公司召开第六届董事会第九次会议，以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权审议通过了《关于第六期以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意公司为维护公司价值及股东权益所必需，在退市整理期内进行股份回购，回购金额 91,755,147.19 元，总股数 37,589,724.00，每股平均价格 2.44 元。

32、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公司 (2)	减：前期计入其他 综合收益当期转入 留存收益 (3)	
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				

项目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公司 (2)	减：前期计入其他 综合收益当期转入 留存收益 (3)	
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				
二、将重分类进损益的其他综合收益	24,167,767.15	-6,627,334.69		17,540,432.46
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	24,167,767.15	-6,627,334.69		17,540,432.46
其他综合收益合计	24,167,767.15	-6,627,334.69		17,540,432.46

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项目	本期发生额				税后归属于母公司 (5) = (1) - (2) - (3) - (4)
	本期所得税前 发生额 (1)	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益 (2)	减：所 得税费 用 (3)	减：税后归属 于少数股东 (4)	
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					
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	-6,627,334.69				-6,627,334.69
其他综合收益合计	-6,627,334.69				-6,627,334.69

33、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		228,920.88	228,920.88	
合计		228,920.88	228,920.88	

34、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,198,319.98			44,198,319.98
合计	44,198,319.98			44,198,319.98

35、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-375,427,294.79	-6,567,781.83	--
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			--
调整后期初未分配利润	-375,427,294.79	-6,567,781.83	
加: 本期归属于母公司股东的净利润	-181,544,473.87	-346,281,912.92	--
减: 提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利		22,577,600.04	
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-556,971,768.66	-375,427,294.79	

36、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	508,204,130.53	403,926,092.17	417,603,992.60	321,449,470.74
其他业务	38,968,858.58	44,568,867.28	987,316,980.42	997,933,079.05
合计	547,172,989.11	448,494,959.45	1,404,920,973.02	1,319,382,549.79

(2) 营业收入、营业成本按行业划分

主要产品类型(或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务:				
IDC 业务板块	508,204,130.53	403,926,092.17	417,603,992.60	321,449,470.74
小计	508,204,130.53	403,926,092.17	417,603,992.60	321,449,470.74
其他业务:				
销售商品	35,148,521.26	34,986,279.11	984,523,496.96	988,038,458.27
仓储服务	3,593,888.44	8,954,777.33	2,159,267.56	9,082,745.26
租赁业务	226,448.88	627,810.84	634,215.90	811,875.52
小计	38,968,858.58	44,568,867.28	987,316,980.42	997,933,079.05
合计	547,172,989.11	448,494,959.45	1,404,920,973.02	1,319,382,549.79

(3) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额			
	IDC 业务板块		其他业务	
	收入	成本	收入	成本
其中: 在某一时点确认			35,148,521.26	34,986,279.11
在某一时段确认	508,204,130.53	403,926,092.17	3,593,888.44	8,954,777.33
租赁收入			226,448.88	627,810.84
合计	508,204,130.53	403,926,092.17	38,968,858.58	44,568,867.28

37、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	21,417.93	410,662.04
教育费附加	9,497.03	228,853.82
房产税	6,196,514.53	6,097,477.75
土地使用税	284,413.10	226,928.93
车船使用税	1,500.00	1,500.00
印花税	677,081.38	1,887,160.86
地方教育费附加	6,331.36	152,569.23
其他	214.79	150.00
合计	7,196,970.12	9,005,302.63

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

38、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,798,747.23	5,636,386.79

项目	本期发生额	上期发生额
商检费	943.40	163,839.62
招待费	155,705.15	647,280.99
差旅费	35,995.76	388,562.96
其他	9,493.74	2,438,446.15
股份支付		5,438,676.14
合计	2,000,885.28	14,713,192.65

39、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,013,994.52	31,089,667.39
招待费	4,976,812.28	5,527,430.11
差旅费	1,158,565.39	1,721,475.84
办公费用	1,170,953.48	1,152,284.14
租金和物业费	1,801,352.83	2,285,315.26
折旧及摊销费	3,285,391.87	3,978,884.26
中介机构服务费	20,574,019.04	25,445,651.85
其他	4,186,991.26	2,704,000.27
股份支付		15,335,913.59
合计	68,168,080.67	89,240,622.71

40、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,944,738.52	7,551,172.67
折旧及摊销费	13,725,672.31	10,335,335.27
其他	124,557.59	286,203.63
股份支付		2,423,766.19
合计	22,794,968.42	20,596,477.76

41、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	16,274,711.97	22,160,039.61
减：利息收入	5,378,180.18	14,699,498.11
汇兑损益	-5,470,145.54	204,416.67
手续费及其他	97,671.08	183,191.38
合计	5,524,057.33	7,848,149.55

42、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,057,857.96	6,963,101.51

项目	本期发生额	上期发生额
其他	55,770.37	
合计	1,113,628.33	6,963,101.51

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

43、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购	1,910,780.97	4,697,310.31
债务重组	688,073.54	4,966,836.29
处置子公司收益	100,155.92	
其他	26.96	2,569.93
合计	2,699,037.39	9,666,716.53

44、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
国债逆回购	2,082.55	71,106.04
权益工具投资		-92,827,256.00
合计	2,082.55	-92,756,149.96

45、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	5,379,088.93	-1,539,128.71
合计	5,379,088.93	-1,539,128.71

46、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,386,866.03	-1,996,030.66
固定资产减值损失		-4,429,481.89
商誉减值损失	-10,674,400.05	-203,729,517.07
合计	-13,061,266.08	-210,155,029.62

47、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-575,374.05	-93,105.50
合计	-575,374.05	-93,105.50

48、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	9,449.68	2,002.10	9,449.68

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
合计	9,449.68	2,002.10	9,449.68

49、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠支出	53,000.00	13,000.00	53,000.00
诉讼赔偿款	163,499,055.06	5,096,289.55	163,499,055.06
罚款及滞纳金	11,541,721.38	92.93	11,541,721.38
非流动资产毁损报废损失	106,546.94	26,766.59	106,546.94
其他	10,365.44	64,700.00	10,365.44
合计	175,210,688.82	5,200,849.07	175,210,688.82

50、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,300,278.40	14,289,786.34
递延所得税费用	-15,718,664.51	-5,824,005.49
合计	-5,418,386.11	8,465,780.85

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项目	本期发生额
利润总额	-186,650,974.23
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	-46,662,743.56
某些子公司适用不同税率的影响	-7,076,018.85
对以前期间当期所得税的调整	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	
无须纳税的收入（以“-”填列）	
不可抵扣的成本、费用和损失	7,556,754.04
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-15,440,298.48
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	58,866,273.33
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-2,662,352.59
其他	
所得税费用	-5,418,386.11

51、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	380,243.60	40,786.21
营业外收入	1,500.02	
财务利息收入	5,396,917.99	21,036,306.21
其他往来款	66,936,079.43	949,041,017.86
合计	72,714,741.04	970,118,110.28

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租金及水电费	1,840,636.26	2,564,755.41
费用性支出	26,496,990.11	47,775,148.56
营业外支出	9,375,842.68	58,946.14
其他往来款	41,447,265.53	1,451,967,931.05
合计	79,160,734.58	1,502,366,781.16

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股东资金占用还款	881,781,170.88	
合计	881,781,170.88	

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司	9,531,213.12	
合计	9,531,213.12	

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	30,000,000.00	427,465,650.00
合计	30,000,000.00	427,465,650.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	57,655,185.20	372,321.00
库存股回购	91,755,147.19	50,093,964.73
收购少数股东权益	20,500,000.00	
员工持股款退回		25,711,656.00
租赁付款额	14,187,763.67	4,529,628.61

项目	本期发生额	上期发生额
信用证到期兑付	100,000,000.00	
偿还非金融机构借款	44,402,942.60	
合计	328,501,038.66	80,707,570.34

(7) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项目	期初余额	现金变动		非现金变动		期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动 其他	
其他流动负债	100,000,000.00		100,000,000.00			
其他应付款-非经营性往来			44,402,942.60		44,402,942.60	
长期借款	372,060,857.78		268,252,432.10		173,252,432.10	277,060,857.78
应付债券						
租赁负债	21,042,183.64		14,187,763.67		144,095,752.11	150,950,172.08
合计	493,103,041.42		426,843,138.37		361,751,126.81	428,011,029.86

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-181,232,588.12	-357,443,545.64
加：资产减值损失	13,061,266.08	210,155,029.62
信用减值损失	-5,379,088.93	1,539,128.71
固定资产折旧、投资性房地产折旧	142,301,142.71	120,454,135.68
使用权资产折旧	11,099,492.89	5,063,508.40
无形资产摊销	14,318,839.57	14,645,002.82
长期待摊费用摊销	48,893.16	122,382.39
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)	575,374.05	93,105.50
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	106,546.94	26,766.59
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-2,082.55	92,756,149.96
财务费用(收益以“—”号填列)	10,804,566.43	25,824,707.33

补充资料	本期发生额	上期发生额
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,699,037.39	-9,666,716.53
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,125,020.58	3,061,331.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-6,616,444.37	-8,322,812.82
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,569,039.44	590,241,059.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	131,827,186.39	-92,851,924.55
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-98,506,346.05	-496,089,726.81
其他		23,198,355.92
经营活动产生的现金流量净额	8,013,660.79	122,805,937.88
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	159,974,900.21	641,766,676.25
减：现金的期初余额	641,766,676.25	644,401,577.76
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	-481,791,776.04	-2,634,901.51

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	本期发生额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	259,000,000.00
其中：安徽润迅数据有限公司	223,000,000.00
上海云漫易算信息技术有限公司	36,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	286,362.13
其中：安徽润迅数据有限公司	281,628.25
上海云漫易算信息技术有限公司	4,733.88
取得子公司支付的现金净额	258,713,637.87

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期发生额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	13,930,000.00
其中：舟山甬源石油化工有限公司	13,930,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	23,461,213.12
其中：舟山甬源石油化工有限公司	23,461,213.12
处置子公司收到的现金净额	-9,531,213.12

(4) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	159,974,900.21	641,766,676.25
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	159,972,944.12	641,765,192.80
可随时用于支付的其他货币资金	1,956.09	1,483.45
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	159,974,900.21	641,766,676.25
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	9,457,904.02	7.0288	66,477,715.78
新加坡元	309,810.43	5.4586	1,691,131.21

(2) 境外经营实体

① 新加坡龙宇燃油有限公司：主要经营地为新加坡，本位币选择了美元，因为美元为主要交易的币种。

54、租赁

(1) 作为承租人

公司承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、数据中心资产等。

本公司简化处理的短期租赁和低价值资产租赁 2025 年度累计计入当期损益的金额为 2,810,464.71 元。

(2) 作为出租人

融资租赁

无

经营租赁

① 租赁收入

项 目	本期发生额
租赁收入	226,448.88
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	-

② 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额。

资产负债表日后	期末余额	上年年末余额
第 1 年	260,000.00	260,000.00
第 2 年	260,000.00	260,000.00
第 3 年	260,000.00	260,000.00
第 4 年	265,000.00	260,000.00
第 5 年	270,000.00	265,000.00
5 年后	695,000.00	965,000.00
合 计	2,010,000.00	2,270,000.00

(3) 作为生产商或经销商

无

其他信息：

无

六、研发支出

1、研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬	8,944,738.52		7,551,172.67	
折旧及摊销	13,725,672.31		10,335,335.27	
其他	124,557.59		286,203.63	
股份支付			2,423,766.19	
合计	22,794,968.42		20,596,477.76	

2、开发支出

无

3、外购在研项目

无

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要 经营地	注册 地	业务 性质	持股比 例%		取得方式
					直 接	间 接	
北京金汉王技术有限公司	200,000.00	北京	北京	IDC 服 务	100		非同一控制下企 业合并
北京华清云泰通信科技有限公司	1,000.00	北京	北京	IDC 服 务	100		非同一控制下企 业合并
江苏中物达物联网科技有限公司	20,000.00	无锡	无锡	IDC 服 务	100		非同一控制下企 业合并
上海策慧智算科技有限公司	15,000.00	上海	上海	IDC 服 务	100		设立
上海磐石边缘云计算有限公司	3,334.00	上海	上海	IDC 服 务		100	非同一控制下企 业合并
融屿贸易(上海)有限公司	8,000.00	上海	上海	商 品 销售	61		设立
LON-YER CO.,LTD	5.00	BVI	BVI	实 业 投资	100		设立
Alfar Resources Co.,Limited.	-	香港	香港	商 品 销售		61	设立
新加坡龙宇燃油有限公司	3,062.50	新加坡	新加坡	商 品 销售	32	68	设立
宁波宇策投资管理有限公司	9,000.00	宁波	宁波	投 资 管理	100		设立
江阴龙宇燃油有限公司	200.00	江苏	江苏	商 品 销售		100	设立
舟山龙熠石油化工有限公司	17,000.00	舟山	舟山	商 品 销售		100	设立
舟山龙宇燃油有限公司	10,000.00	浙江	浙江	商 品 销售		100	设立
舟山甬源石油化工有限公司	2,000.00	舟山	舟山	商 品 销售		60	设立
浙江众程能源有限公司	5,000.00	舟山	舟山	商 品 销售		70	设立
上海云漫易算信息技术有限公司	5,000.00	上海	上海	IDC 服 务	100		非同一控制下企 业合并
安徽润迅数据有限公司	20,000.00	合肥	合肥	IDC 服 务	100		非同一控制下企 业合并

备注 1: 新加坡龙宇燃油有限公司、LON-YER CO.,LTD.注册资本为美元, 其他为人民币。

备注 2:

- 1) 舟山龙宇燃油有限公司和江阴龙宇燃油有限公司是宁波宇策投资管理有限公司持股 100%的公司。
- 2) 浙江众程能源有限公司是宁波宇策投资管理有限公司持股 70%的公司。
- 3) 舟山甬源石油化工有限公司是舟山龙宇燃油有限公司持股 60%的公司。2025 年 1 月, 舟山龙宇燃油有限公司将其持有的舟山甬源石油化工有限公司 60%股权对外转让, 股权转让款已全部收到。
- 4) 舟山龙熠石油化工有限公司是江阴龙宇燃油有限公司持股 100%的公司。
- 5) Alfar Resources Co.,Limited.是 LON-YER CO.,LTD 持股 61%的公司。Alfar Resources Co.,Limited 根据合作框架协议, 本期的利润分配比例为公司 70.93%, 少数股东 29.07%, 目前处于注销过程中。
- 6) 新加坡龙宇燃油有限公司是 LON-YER CO.,LTD 持股 68%, 上海龙宇数据股份有限公司持股 32%的公司。
- 7) 融屿贸易(上海)有限公司根据合作框架协议, 本期的利润分配比例为公司 71.77%, 少数股东 28.23%。
- 8) 2025 年 4 月,上海磐石边缘云计算有限公司由上海策慧智算科技有限公司持股 70%的公司变更为持股 100%的公司。
- 9) 宁波宇策投资管理有限公司本期减少注册资本金至 9,000.00 万元, 减资后母公司仍然 100%控股。

(2) 使用资产和清偿负债存在的重大限制

无

(3) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

(4) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

公司本期回购少数股东持有上海磐石边缘云计算有限公司 30.00%股份, 减少资本公积 2,297,361.23 元。

项 目	上海磐石边缘云计算有限公司
购买成本	20,500,000.00
--现金	20,500,000.00

项 目	上海磐石边缘云计算有限公司
购买成本合计	20,500,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	18,202,638.77
差额	2,297,361.23
其中：调整资本公积	2,297,361.23

2、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
上海云漫易算信息技术有限公司	2025-07-15	36,000,000.00	100.00	出资	2025-07-15	工商变更	330,188.67	-23,832,853.99	644,036.73
安徽润迅数据有限公司	2025-11-05	223,000,000.00	100.00	出资	2025-11-05	工商变更	618,927.67	-2,590,361.64	4,778,794.18

(2) 合并成本及商誉

项 目	上海云漫公司	安徽润迅公司
合并成本：		
现金	36,000,000.00	223,000,000.00

项 目	上海云漫公司	安徽润迅公司
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值		
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
合并成本合计	36,000,000.00	223,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	20,442,187.28	152,459,985.60
商誉	15,557,812.72	70,540,014.40

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	上海云漫公司		安徽润迅公司	
	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值
资产：				
货币资金	6,408.85	6,408.85	281,628.25	281,628.25
应收账款	2,605,236.00	2,605,236.00	265,437.32	265,437.32
预付账款			346,495.16	346,495.16
其他应收款	1,078,945.65	1,078,945.65	90,651,473.91	90,651,473.91
其他流动资产	32,003,056.97	32,003,056.97	3,395,133.28	3,395,133.28
固定资产	277,682,734.14	277,819,934.14	98,209,490.33	102,287,457.48
在建工程			142,606,685.42	142,606,685.42
无形资产			16,212,331.88	27,598,291.74
负债：				
应付账款	243,591,937.19	243,591,937.19	35,521,397.51	35,521,397.51
合同负债	330,188.67	330,188.67	275,298.09	275,298.09
应付职工薪酬	1,934,872.78	1,934,872.78	146,057.00	146,057.00
应交税费	154.20	154.20	2,951,976.01	2,951,976.01
其他应付款	47,179,941.49	47,179,941.49	489,514.85	489,514.85
其他流动负债			16,352.35	16,352.35
长期借款			173,252,432.10	173,252,432.10
递延所得税负债		34,300.00		2,319,589.05
净资产	20,339,287.28	20,442,187.28	139,315,647.64	152,459,985.60
减：少数股东权益				
合并取得的净资产	20,339,287.28	20,442,187.28	139,315,647.64	152,459,985.60

3、同一控制下企业合并

无

4、处置子公司

(1) 单次处置至丧失控制权而减少的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例%	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资所对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	合并财务报表中与该子公司相关的商誉
舟山甬源石油化工有限公司	13,930,000.00	60	股权转让	2025年1月24日	工商变更	100,155.94	0

续：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按公允价值重新计量产生的利得/损失	丧失控制权之日剩余股权的公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
舟山甬源石油化工有限公司	0				不适用	

(2) 多次交易分步处置股权至丧失控制权而减少的子公司

无

5、其他原因导致的合并范围的变动

无

6、在合营安排或联营企业中的权益

无

7、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

八、政府补助

1、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
舟山财政补贴		4,635,748.46	其他收益
浦东新区扶持资金		2,200,000.00	其他收益

种类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
上海长三角技术创新研究院财政补助(递延收益确认其他收益)		68,097.17	其他收益
奉贤扶持资金		7,900.00	其他收益
政府补贴		10,740.88	其他收益
社保补贴	41,127.00	40,219.00	其他收益
财政补贴(教育附加专项资金培训补助)		396.00	其他收益
新加坡补贴	56,730.96		其他收益
税收补贴	680,000.00		其他收益
无锡市梁溪区扬名街道服务业提质增效资金	30,000.00		其他收益
高新配套资金	250,000.00		其他收益
合计	1,057,857.96	6,963,101.51	/

九、金融工具风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，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。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本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。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计

提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

	期末余额	减值准备
应收账款	329,993,536.30	174,856,401.49
其他应收款	62,923,456.20	58,000,000.00
合计	392,916,992.50	232,856,401.49

(2) 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；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。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			合计
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	
短期借款				
应付票据	46,000,000.00			46,000,000.00

项目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
应付账款	90,402,725.88			90,402,725.88
其他应付款	23,992,186.24			23,992,186.24
一年内到期的非流动负债	21,904,111.96			21,904,111.96
其他流动负债				
长期借款		190,000,000.00	77,060,857.78	267,060,857.78
应付债券				
租赁负债		57,693,844.49	81,352,215.63	139,046,060.12
长期应付款				
对外提供的担保				
非衍生金融负债合计	182,299,024.08	247,693,844.49	158,413,073.41	588,405,941.98
衍生金融负债				
财务担保				
合计	182,299,024.08	247,693,844.49	158,413,073.41	588,405,941.98

(3) 市场风险

汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在汇率风险。本公司风险管理部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

公司持有的其他金融资产投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。公司持有的其他金融资产投资列示如下（单位：人民币元）：

项目	本期数	上期数
交易性金融资产		134,515,936.42
其他非流动金融资产		
合计		134,515,936.42

十、公允价值

无

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本 公司持股比例%	母公司对本 公司表决权比 例%
上海龙宇控股有限公司	上海	实业投资	10,000.00	31.13	31.13

本公司最终控制方是：刘振光、徐增增、刘策；实际控制人持股合计为 36.23%

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的合营企业和联营企业情况

无

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
香港龙辰投资有限公司	母公司的全资子公司
香港龙盛投资贸易有限公司	母公司的全资子公司
上海龙达进出口贸易有限公司	母公司的控股子公司
上海龙达胜宝利光电有限公司	其他
上海小龙鱼教育发展有限公司	受最终同一控制方控制
上海小龙鱼企业管理咨询有限公司	受最终同一控制方控制
上海宝山连众托育有限公司	受最终同一控制方控制
上海浦东新区大飞机金科托育园	受最终同一控制方控制
苏州名特企业管理有限公司	其他

关联方名称	与本公司关系
舟山伦启石油化工有限公司	母公司的控股子公司
苏州仓粮油脂有限公司	母公司的控股子公司
连云港市名特石油化工有限公司（曾用名：江苏名特石油化工有限公司）	其他
哈尔滨茂盛合企业管理有限公司	其他
上海茂晟合石油化工有限公司	其他
黑龙江茂晟合供应链管理有限公司	其他
哈尔滨谊和通企业管理有限公司	其他
舟山信鼎汇石油化工有限公司	其他
舟山龙皓供应链管理有限公司	其他

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

⑨ 采购商品、接受劳务

无

⑩ 出售商品、提供劳务

无

（2）关联托管、承包情况

无

（3）关联租赁情况

⑪ 公司出租

无

⑫ 公司承租

公司作为承租方当年新增的使用权资产：

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额	上期发生额
徐增增、刘策	办公室租赁	4,509,643.06	

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方名称	租赁资产种类	本期利息支出	上期利息支出
徐增增、刘策	办公室租赁	78,684.26	35,605.95

关联租赁情况说明：

公司与徐增增、刘策签订《上海市房屋租赁合同》，徐增增、刘策出租给公司的房

屋（物产名称汤臣金融大厦）坐落在上海市浦东新区东方路 710 号 25 层。该办公楼建筑面积为 1,027.68 平方米。

租赁期限：自 2025 年 3 月 1 日起至 2027 年 2 月 28 日止。

租金、支付方式和期限：房屋的租金（不含物业管理费）：2025 年 3 月 1 日-2027 年 2 月 28 日月租金为人民币 195,000.00 元（大写：壹拾玖万元整）。

合同总金额 468 万元/2 年（含税）。

(4) 关联担保情况

⑬ 本公司作为担保方

无

⑭ 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
北京金汉王技术有限公司	100,000,000.00	2024-3-18	2025-3-17	否

(5) 关联方资金拆借情况

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员薪酬	414.33	712.13

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	上海龙宇控股有限公司			881,781,170.88	44,098,555.99
其他应收款	徐增增(注1)	480,000.00		480,000.00	

注 1：其他应收款-徐增增期末余额为房租押金。

7、关联方承诺

公司于 2025 年 10 月 19 日披露了《关于自查非经营性资金占用暨整改进展的公告》，公司与控股股东的相关关联方发生的资金往来中，存在非经营性占用公司资金的情况，控股股东已承诺为前述款项承担连带责任，截至目前，关联方资金占用已经全部偿还完毕。

十二、股份支付

本期无股份支付情况

十三、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

公司证券虚假陈述责任纠纷系列案件经金融法院认定公司案件实施日为 2020 年 4 月 28 日，揭露日为 2024 年 4 月 30 日。根据《虚假陈述司法解释》，在实施日至揭露日期间买入并持有至揭露日的投资者，有权就投资差额损失索赔。由于涉诉系列案件自投资人可以向法院提起诉讼主张权利之日起，至本报告披露日已接近两年，且已经过上海金融法院公开发布权利登记公告程序，对于与本案具有相同种类诉讼请求的投资者，均可以在公告期限内，通过上海金融法院官网（<http://www.shjrfy.gov.cn>）—投资者司法保护综合平台—代表人诉讼申请登记，加入本案诉讼，在此情况下公司已涉及大量诉讼，为了可靠计量此案件将对公司后期所带来的损失金额，公司委托了第三方专业机构基于不同案件处理阶段，对潜在赔偿规模进行了分类测算，提供了明确的预估数据，经测算公司可能承担的赔付总额约为 16,859.53 万。其中：截至报告期末已和解或已判决案件金额为 1,545.91 万元，报告期末公司预计负债金额为 15,313.62 万元。

十四、资产负债表日后事项

无

十五、其他重要事项

无

十六、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
未到期	117,642.41	2,559,157.59
0-3 个月		
3-6 个月		
6-12 个月		
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 5 年	3,679,547.35	3,679,547.35
5 年以上	5,240,000.00	5,240,000.00
小计	9,037,189.76	11,478,704.94
减：坏账准备		
合计	9,037,189.76	11,478,704.94

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	9,037,189.76	100.00			9,037,189.76
其中：					
组合 1	117,642.41	1.30			117,642.41
组合 2	8,919,547.35	98.70			8,919,547.35
合计	9,037,189.76	100.00			9,037,189.76

续：

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	11,478,704.94	100.00			11,478,704.94
其中：					
组合 1	2,559,157.59	22.29			2,559,157.59
组合 2	8,919,547.35	77.71			8,919,547.35
合计	11,478,704.94	100.00			11,478,704.94

按组合计提坏账准备的应收账款

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 9,037,189.76 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 100.00%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0 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
江阴龙宇燃油 有限公司	5,240,000.00		5,240,000.00	57.98	
融屿贸易（上 海）有限公司	3,679,547.35		3,679,547.35	40.72	
南通宽寓公寓 管理有限公司	117,642.41		117,642.41	1.30	
合计	9,037,189.76		9,037,189.76	100.00	

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,247,525,189.24	1,129,668,109.90
合计	1,247,525,189.24	1,129,668,109.90

(1) 其他应收款

⑮ 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
未到期	1,127,942,750.64	71,032,965.56
0-3 个月		96,677,815.98
3-6 个月		507,999,614.83
6-12 个月		476,530,891.99
1 至 2 年	149,582,438.60	5,032,438.60
2 至 3 年		
3 至 5 年		

账龄	期末余额	上年年末余额
5年以上		
小计	1,277,525,189.24	1,157,273,726.96
减：坏账准备	30,000,000.00	27,605,617.06
合计	1,247,525,189.24	1,129,668,109.90

⑩ 按款项性质披露

账龄	期末余额	上年年末余额
备用金及押金	2,516,827.60	854,764.60
往来款	1,274,929,674.85	604,013,256.48
股东资金占用		552,112,341.13
其他	78,686.79	293,364.75
小计	1,277,525,189.24	1,157,273,726.96
减：坏账准备	30,000,000.00	27,605,617.06
合计	1,247,525,189.24	1,129,668,109.90

⑪ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

无

期末处于第二阶段的坏账准备

无

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期 预期信用损 失率(%)	坏账准备	账面价值
上海天好信息技术股份有限公司	30,000,000.00	100.00	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	100.00	30,000,000.00	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月 内的预期信 用损失率(%)	坏账准备	账面价值
股东资金占用	552,112,341.13	5.00	27,605,617.06	524,506,724.07
合计	552,112,341.13	5.00	27,605,617.06	524,506,724.07

上年年末处于第二阶段的坏账准备

无

上年年末处于第三阶段的坏账准备

无

⑱ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	27,605,617.06			27,605,617.06
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			30,000,000.00	30,000,000.00
本期转回	27,605,617.06			27,605,617.06
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			30,000,000.00	30,000,000.00

⑲ 本期实际核销的其他应收款情况

无

⑳ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海云漫易算信息技术有限公司	往来款	524,510,000.00	未逾期	41.06	
安徽润迅数据有限公司	往来款	343,990,659.36	未逾期	26.93	
江苏中物达物联网科技有限公司	往来款	165,510,000.00	未逾期	12.96	
舟山龙宇燃油有限公司	往来款	149,582,438.60	1-2 年	11.71	
上海磐石边缘云计算有限公司	往来款	37,386,576.89	未逾期	2.93	
合计		1,220,979,674.85		95.59	

3、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	2,978,299,115.77	48,800,000.00	2,929,499,115.77	2,829,299,115.77	48,800,000.00	2,780,499,115.77
对联营、合营企业投资						
合计	2,978,299,115.77	48,800,000.00	2,929,499,115.77	2,829,299,115.77	48,800,000.00	2,780,499,115.77

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面余额）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面余额）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
新加坡龙宇燃油有限公司	60,658,680.00						60,658,680.00	
LON-YERCO., LTD	75,847,278.00						75,847,278.00	
融屿贸易（上海）有限公司	48,800,000.00	48,800,000.00					48,800,000.00	48,800,000.00
北京金汉王技术有限公司	1,933,156,228.00						1,933,156,228.00	
上海策慧智算科技有限公司	55,000,000.00						55,000,000.00	
北京华清云泰通信科技有限公司	710,000.00						710,000.00	
宁波宇策投资管理有限公司	310,024,229.77			110,000,000.00			200,024,229.77	

江苏中物达物联网科技有限公司	340,657,000.00						340,657,000.00	
上海云漫易算信息技术有限公司			36,000,000.00				36,000,000.00	
安徽润迅数据有限公司			223,000,000.00				223,000,000.00	
上海磐石边缘云计算有限公司	3,723,000.00						3,723,000.00	
舟山龙宇燃油有限公司	153,300.00						153,300.00	
浙江众程能源有限公司	569,400.00						569,400.00	
合计	2,829,299,115.77	48,800,000.00	259,000,000.00	110,000,000.00			2,978,299,115.77	48,800,000.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,415,094.36	8,118,881.46	1,735,849.06	1,350,002.26
其他业务	419,033.56	627,810.84	11,053,842.24	7,384,892.89
合计	10,834,127.92	8,746,692.30	12,789,691.30	8,734,895.15

(2) 营业收入、营业成本按行业划分

主要产品类型(或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务:				
IDC 业务板块	10,415,094.36	8,118,881.46	1,735,849.06	1,350,002.26
小计	10,415,094.36	8,118,881.46	1,735,849.06	1,350,002.26
其他业务:				
销售商品			10,827,393.36	6,748,376.78
服务费收入	192,584.68			
租赁收入	226,448.88	627,810.84	226,448.88	636,516.11
小计	419,033.56	627,810.84	11,053,842.24	7,384,892.89
合计	10,834,127.92	8,746,692.30	12,789,691.30	8,734,895.15

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	59,444,965.27	89,633,905.98
国债逆回购	1,748,326.04	4,697,310.31
其他收益	26.96	2,569.93
合计	61,193,318.27	94,333,786.22

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	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	-475,218.13	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,016,730.96	
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	1,912,890.48	

项目	本期发生额	说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	46,598,555.99	收到股东资金占用还款等
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	688,073.54	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,201,239.14	未决诉讼计提预计负债及罚款等
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	-125,460,206.30	
减：非经常性损益的所得税影响数	-28,524,882.81	
非经常性损益净额	-96,935,323.49	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	756,729.08	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-97,692,052.57	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-5.70	-0.5078	-0.5078
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.63	-0.2346	-0.2346

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

前期差错更正

追溯重述法

1) 关联方资金占用未按规定披露

对 2024 年度合并财务报表项目及金额具体影响

其他应收款	845,665,375.92	-2,166,706.63	843,498,669.29
其他应付款	8,487,323.04	-903,334.01	7,583,989.03
资本公积	3,242,011,798.65	13,677,815.98	3,255,689,614.63
未分配利润	-360,789,856.40	-14,637,438.39	-375,427,294.79
归属于母公司所有者 权益	3,325,881,363.38	-959,622.41	3,324,921,740.97
少数股东权益	-2,754,280.84	-303,750.21	-3,058,031.05

2) 会计处理及财务报表披露存在差错

对 2024 年度合并财务报表项目及金额具体影响

其他应收款	843,498,669.29	-4,000,000.00	839,498,669.29
少数股东权益	-3,058,031.05	-4,000,000.00	-7,058,031.05

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-475,218.13
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府	1,016,730.96

补助除外	
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	1,912,890.48
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	46,598,555.99
债务重组损益	688,073.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175,201,239.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	-125,460,206.30
减: 所得税影响数	-28,524,882.81
少数股东权益影响额(税后)	756,729.08
非经常性损益净额	-97,692,052.57

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用