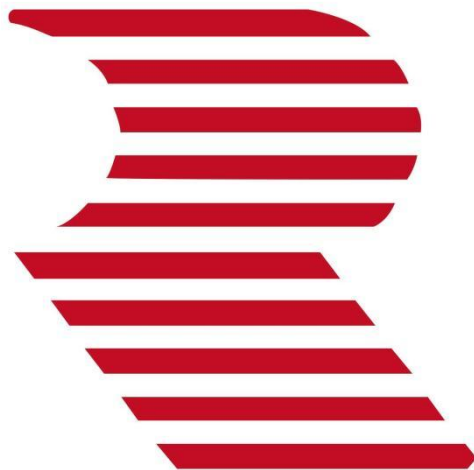




润泽智算科技集团股份有限公司

2026 年半年度报告

公告编号：2026-058

2026 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人周超男、主管会计工作负责人董磊及会计机构负责人（会计主管人员）梁爱华声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”中描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数（回购专用账户股份不参与分配），向可参与分配的股东每 10 股派发现金红利 4.288 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	26
第五节 重要事项	29
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 债券相关情况	46
第八节 财务报告	48

备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人签字的 2026 年半年度报告原件。
- （二）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。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资部。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司、本公司、上市公司、润泽科技	指	润泽智算科技集团股份有限公司，更名前为上海普丽盛包装股份有限公司
控股股东、京津冀润泽	指	京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司
实际控制人	指	周超男女士、李笠先生、张娴女士
北京天星汇	指	北京天星汇市政工程有限公司
天童通信	指	天童通信网络有限公司
宁波大容	指	宁波大容明琛创业投资合伙企业（有限合伙），更名前为新疆大容民生投资有限合伙企业
丽水合杰	指	丽水合杰创业投资合伙企业（有限合伙），更名前为苏州工业园区合杰创业投资中心（有限合伙）
润和合伙	指	润和（廊坊）企业管理合伙企业（有限合伙）
润惠合伙	指	润惠（廊坊）企业管理合伙企业（有限合伙）
泽睿科技	指	平湖泽睿科技有限公司，更名前为廊坊泽睿科技有限公司
润湘合伙	指	平湖润湘企业管理合伙企业（有限合伙），更名前为共青城润湘投资合伙企业（有限合伙）
补偿义务人	指	京津冀润泽、北京天星汇、润惠合伙和润湘合伙
润泽发展	指	润泽科技发展有限公司
慧运维	指	北京慧运维技术有限公司
广东润惠	指	广东润惠科技发展有限公司
惠州润信	指	惠州润信科技发展有限公司
浙江泽悦	指	浙江泽悦信息科技有限公司
重庆润泽	指	重庆润泽智惠大数据有限公司
兰州润融	指	兰州润融科技发展有限公司
润友科技	指	润友科技发展（上海）有限公司
广州城投润泽	指	广州城投润泽科技有限公司
香港润丰	指	香港润丰智算科技发展有限公司
香港润江	指	香港润江智算科技有限公司
河北润禾	指	河北润禾科技有限公司
上海启昕	指	上海启昕科技有限公司
中科亿海	指	中科亿海微电子科技（苏州）有限公司
数据信息	指	廊坊润泽数据信息集团有限公司
映山红酒店	指	映山红酒店管理有限公司
中工服工惠驿家	指	中工服工惠驿家信息服务有限公司
智惠新仓购	指	智惠新仓购（廊坊）电子商务有限公司
中金算力基金	指	中金瑞晟（济南）投资合伙企业（有限合伙）

廊坊园区、京津冀园区	指	润泽科技位于京津冀·廊坊的国际信息云聚核港（ICFZ）
平湖园区、长三角园区	指	润泽科技位于长三角·平湖的长三角·平湖润泽国际信息港
佛山园区	指	润泽科技位于大湾区·佛山的润泽（佛山）国际信息港
惠州园区	指	润泽科技位于大湾区·惠州的润泽（惠州）国际信息港
大湾区园区	指	佛山园区和惠州园区
重庆园区	指	润泽科技位于成渝经济圈·重庆的润泽（西南）国际信息港
兰州园区	指	润泽科技位于甘肃·兰州的一带一路·润泽兰州国际信息港
海南园区、海南自贸港园区	指	润泽科技位于海南·儋州的润泽自贸港国际信息港
香港沙岭数据园区、香港园区	指	润泽科技位于香港的润泽（沙岭）智算中心项目
印尼巴淡岛园区、巴淡岛园区	指	润泽科技位于印度尼西亚的润泽巴淡岛智算中心项目
南方润泽科技数据中心 REIT、REIT、REIT 平台	指	南方润泽科技数据中心封闭式基础设施证券投资基金（基金代码：180901），于 2025 年 8 月 8 日在深交所上市
本期、报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
IDC	指	IDC（Internet Data Center）即互联网数据中心，指利用相应的机房设施，以自建运营或外包托管的方式为终端客户的服务器等互联网或其他网络相关设备提供放置、代理维护、系统配置及管理服务，以及提供数据库系统或服务器等设备的托管及其存储空间的托管、通信线路和出口带宽的代理租用和其他应用服务。
AIDC	指	AIDC（Artificial Intelligence Data Center）即智算中心，是基于最新人工智能理论，采用领先的人工智能计算架构，提供人工智能应用所需算力服务、数据服务和算法服务的公共算力新型基础设施，通过算力的生产、聚合、调度和释放，高效支撑数据开放共享、智能生态建设、产业创新聚集，有力促进 AI 产业化、产业 AI 化及政府治理智能化。
机柜	指	机柜一般是以冷轧钢板或合金制作的用来存放计算机和相关控制设备的物件，系统性地解决了计算机应用中的高密度散热、大量线缆附设和管理、大容量配电及不同厂商机架式设备全面兼容的难题，从而使相关设备能够在高稳定性的环境下运行。
上架率	指	上架机柜功率除以投产机柜额定功率。上架机柜为客户 IT 设备已经在机柜内部署，开始使用电力和网络资源；投产机柜为已达到客户可使用条件的机柜，包括客户使用已上架计费机柜和未上架机柜等。
PUE	指	PUE（Power Usage Effectiveness）是评价数据中心能源效率的指标，为数据中心消耗的所有能源与 IT 负载消耗的能源的比值。
双碳	指	我国提出的两个阶段碳减排奋斗目标，即二氧化碳排放力争于 2030 年达到峰值和力争争取 2060 年实现碳中和。
东数西算	指	东数西算工程。2021 年 12 月 20 日、2022 年 2 月 7 日，国家发展和改革委员会等 4 部门联合印发《国家发展改革委等部门关于同意京津冀地区启动建设全国一体化算力网络国家枢纽节点的复函》等八份复函，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏 8 地启动建设国家算力枢纽节点，并规划了 10 个国家数据中心集群，标志着全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程正式全面启动。
大数据	指	在包括互联网、移动互联网、物联网等技术高速发展产生的海量、多样性的数据中进行实时分析辨别并挖掘其中的信息价值以对用户决策支持的技术。由于其数据处理往往超过单个计算机和常用软件的处理能力，所以其又和云计算存在紧密联系。
云计算	指	一种通过互联网以服务的方式提供动态可伸缩的虚拟化的资源的计算模式。狭义云计算指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务。
人工智能、AI	指	计算机科学的一个分支，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。

5G	指	第五代移动通信技术（5th-Generation），其峰值理论传输速度可达每秒数十 GB，比 4G 网络的传输速度快数百倍。
Token	指	即词元，是自然语言处理中的最小文本处理单元，指字符或字符序列，是大型语言模型的输入输出基本单位。
智能体	指	是一种基于大模型实现控制流决策的应用系统，让大模型自主调用各类工具去执行更加复杂的任务。
ITIL	指	ITIL（Information Technology Infrastructure Library），即信息技术基础架构库，是全球公认的一系列信息技术服务管理的最佳实践，由英国中央计算机与电信局一手创建，旨在满足将信息技术应用于商业领域的发展需求。
IFMA	指	IFMA（International Facility Management Association），即国际设施管理协会，是一家致力于设施管理业发展的非盈利性协会，总部设在美国的休斯顿，其开发并提供培训和资格认证的注册设施管理师职业资格证书是专门为从事设施管理工作的高级管理人员设计的在设施行业内全球公认的证书。
UPTIME	指	Uptime Institute 成立于 1993 年，是全球公认的算力中心标准组织和第三方认证机构，该机构提出了基于 4 个不同级别的算力中心分层方案，即 Uptime Tier 等级认证评级体系，是目前算力中心业界最知名、权威的认证。
UPTIME ATD	指	Uptime Institute Accredited Tier Designer，即 Uptime Institute 认证 Tier 设计师。
UPTIME ATP	指	Uptime Institute Accredited Tier Professional，即 Uptime Institute 认证 Tier 专家。
UPTIME ATS	指	Uptime Institute Accredited Tier Specialist，即 Uptime Institute 认证 Tier 专员。
UPTIME AOS	指	Uptime Institute Accredited Operations Specialist，即 Uptime Institute 认证操作专家。
UPTIME AOP	指	Uptime Institute Accredited Operations Professional，即 Uptime Institute 认证运营专家。

注：本报告中若出现总数与各分项数值之和尾数差异的情况，均属四舍五入原因所致。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	润泽科技	股票代码	300442
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	润泽智算科技集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	润泽科技		
公司的外文名称（如有）	Range Intelligent Computing Technology Group Company Limited		
公司的外文名称缩写（如有）	Range Technology		
公司的法定代表人	周超男		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	董磊
联系地址	河北省廊坊经济技术开发区楼庄路 9 号
电话	0316-6081283
传真	0316-6081283
电子信箱	ir@rangeidc.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,745,694,047.05	2,496,223,080.63	50.05%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,203,446,677.80	882,122,065.03	36.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,206,241,423.77	878,291,963.28	37.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,958,027,620.47	2,261,777,481.68	30.78%
基本每股收益（元/股）	0.74	0.51	45.10%
稀释每股收益（元/股）	0.74	0.51	45.10%
加权平均净资产收益率	8.47%	8.47%	0.00%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	47,854,784,480.76	42,693,736,228.86	12.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,492,148,569.33	13,656,272,185.99	6.12%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-7,931,586.88	
计入当期损益的政府补助（与公司正	78,000.00	

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)		
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	6,266,929.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,487,279.15	
减：所得税影响额	-449,302.65	
少数股东权益影响额（税后）	170,112.12	
合计	-2,794,745.97	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务

润泽科技是中国领先的人工智能产业的科技公司。公司成立十七年来始终以“构筑中国信息化产业长城，夯实中国数字经济发展基石底座”为愿景，以“稳定、安全、可靠、绿色”为运营发展目标，坚持在人工智能基础设施、智能算力、数字经济等领域持续性、大规模迭代投入，专注于园区级、高等级、高效高性能、绿色的综合算力中心产业链的投资、建设、持有和运营，逐步在业内树立了良好的声誉和品牌影响力，是中国领先的人工智能基础设施服务商。同时，公司坚持以党建创新领航企业战略，以红色文化引领企业发展，形成了“党旗红、产业兴、企业优”的自身发展特色。

截至报告期末，公司在全球布局了九个人工智能基础设施集群，算力中心合计规划规模约 6GW，运营规模约 750MW。境内布局：公司已在京津冀·廊坊、长三角·平湖、大湾区·佛山和惠州、成渝经济圈·重庆、甘肃·兰州、海南·儋州等境内六大核心区域，规划布局了七个人工智能基础设施集群，合计规划算力中心规模约 5.4GW，已基本完成境内“一体化算力中心体系”框架布局。境外布局：2026 年以来公司采取“人力服务出海+资产投资出海”的方式，通过自建和收购并举，迅速完成了香港·沙岭和印尼·巴淡岛两大境外核心节点布局，合计规划算力中心规模约 600MW，逐步形成“国内外联动、全球化协同”的人工智能基础设施体系，为公司扎实推进全球化布局奠定坚实基础。

1、总体业绩

2026 年上半年，人工智能产业爆发式增长催生海量智算需求，公司紧抓 AI 行业发展机遇，确立了“国内发展 AIDC 算力业务、海外发展 IDC 机柜业务”的差异化业务发展战略，核心竞争力与市场地位全面提升，具体表现在两个方面：一是国内 AIDC 算力业务收入高速增长，成为公司核心增长引擎。公司自持算力规模已处于行业头部领先地位，报告期内，公司算力业务营业收入达 19.95 亿元，同比增长 126.24%，占公司营业收入比例已达 53.26%，超越机柜业务成为公司核心增长引擎。二是海外节点园区建设加快推进，出海拓展全球发展新空间。2026 年上半年，公司加速推进印尼·巴淡岛、香港·沙岭节点项目建设，巴淡岛园区全速建设保障年内首批交付，香港园区稳步推进基建工程。报告期内，公司实现营业收入 37.46 亿元，同比增长 50.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.03 亿元，同比增长 36.43%；实现经营活动产生的现金流量净额 29.58 亿元，同比增长 30.78%。截至报告期末，公司总资产 478.55 亿元，较上年度末增长 12.09%；归属于母公司所有者权益 144.92 亿元，较上年度末增长 6.12%。报告期末，公司资产负债率为 64.91%，财务状况保持健康态势。

公司高度重视股东回报。现金分红方面：公司自 2022 年重组上市以来，已合计派发现金分红超 36 亿元，同时根据公司股东会审议通过的相关议案，董事会提议派发 2026 年中期股息，拟以公司届时总股本扣除公司回购专用账户中股份数后的股本为基数，向可参与分配的股东按每 10 股派发现金红利 4.288 元（含税），预计派发现金红利 6.99 亿元。股份回购方面：截至 2026 年 4 月 23 日，公司已通过回购专用证券账户累计回购 11,276,886 股公司股份，支付总金额约 5.58 亿元（不含交易费用），本次回购股份已实施完毕。未来，公司将更好统筹当期经营和长远发展，持续为股东创造更大价值。

2、厚植国内智算主阵地，扬帆海外算力新蓝海

2026 年以来，公司紧抓人工智能产业爆发带来的历史性机遇，实现综合竞争实力跨越式跃升，在资产规模、经营造血能力、多园区交付能力等核心维度取得全方位突破，整体发展进入高质量扩张新阶段。资产规模与自我造血能力稳步夯实。截至 2026 年上半年末，公司总资产达 478.55 亿元，较 2022 年重组上市前一年增长 344.42%，资产体量实现大幅扩容。2026 年上半年，公司经营活动现金流量净额达 29.58 亿元，较 2022 年重组上市前一年同期增长 438.53%。持续壮大的总资产规模、充沛稳定的经营性现金流，为公司大规模业务扩张、技术迭代升级与长期稳健发展奠定坚实基础。多园区交付能力全面升级，全球化布局提速落地。2026 年上半年，公司业务布局实现跨越式拓展，由 2022 年末仅运营廊坊单一园区，发展为廊坊、平湖、佛山、惠州四大园区同步运营的业务格局。同时，公司年内将新增交付廊坊、平湖、重庆、佛山、惠州、巴淡岛园区部分算力中心，持续加快香港、巴淡岛等海外项目建设交付进度，正式开启从国内领先的人工智能基础设施服务商向全球化人工智能基础设施服务商的战略跨越。依托多年积淀形成的综合竞争优势，2026 年

公司确立“国内发展 AIDC 算力业务、海外发展 IDC 机柜业务”的发展战略，持续优化全球资源配置，精准拓展海内外业务疆域，构建双向协同、互补赋能的业务发展新格局。

国内方面，AIDC 算力业务已成长为公司核心增长引擎。自 2023 年起，公司切入 AIDC 算力赛道，启动业务拓展并开展相关技术储备；2025 年扩大资本开支规模，加大自持算力资源投入；2026 年深入实施“国内发展 AIDC 算力业务”的核心发展战略，完善供应链体系建设，凭借供应链、资金、技术三大核心优势，2026 年上半年，公司 AIDC 算力业务营收实现翻倍增长，各项核心指标全面超越 IDC 机柜业务。供应链能力方面：凭借大规模集中采购优势，公司搭建起稳固的算力设备供应链体系，与多品类供应链头部企业建立深度战略合作关系，稳固的供应链能力为公司持续大规模开展算力业务奠定坚实基础。资金优势方面，公司构建股权融资、REIT、银行间市场、金融机构授信四大核心资金平台，为业务拓展提供强力资金支撑。技术方面，公司在智算集群建设、网络部署及大规模集群运维等方面构建了全栈技术能力，大幅提升算力集群建设与交付效率，持续巩固公司在 AIDC 算力领域的行业领先地位。

海外方面，公司正全力推动 IDC 机柜业务落地，持续夯实全球化人工智能基础设施服务商地位。资源要素方面，2026 年上半年，公司统筹调配国内稀缺供应链资源，优先投向盈利水平更优的境外市场，落地香港·沙岭、印尼·巴淡岛两大境外核心节点，两大园区中短期合计规划 600MW 算力中心规模，为海外业务拓展奠定资源基础。出海模式方面，公司创新打造“人力服务出海+资产投资出海”的特色发展模式。依托国内完备供应链体系，实现散热、供配电等核心设备的标准化、流程化、高密度方舱集成出海；同时组建 300 人以上专业工程师运维团队出海，有效提升海外算力中心交付效率和运维稳定性。2026 年以来，公司高效推进海外节点基建工程、设备集采运输、机电安装等核心工程。其中，巴淡岛园区预计 2026 年内实现部分算力中心交付，远期可扩容为 GW 级智算园区；香港园区预计 2028 年内实现交付。未来，公司将充分把握海外 IDC 市场高速增长机遇，以巴淡岛园区和香港园区为战略支点，持续加速开拓海外新算力节点布局，深化海内外算力节点协同布局，持续拓宽盈利增长边界，巩固公司作为全球化人工智能基础设施服务商的行业领先地位。

3、深耕“三大领先”优势，领跑智算液冷赛道

作为“IDC 领先”的头部企业，公司凭借前瞻性的全球化战略布局，锁定稀缺资源。目前，公司已在北京、长三角、大湾区、成渝经济圈、甘肃、海南自贸港、香港、印尼巴淡岛等八大核心区域规划了九个人工智能基础设施集群，算力中心合计规划规模约 6GW，已基本完成境内“一体化算力中心体系”框架布局，并逐步形成“国内外联动、全球化协同”的人工智能基础设施体系。公司正全力实现“有序推进算力中心交付，稳健筑牢健康发展根基”的战略目标。

作为“液冷领先”的头部企业，公司紧抓高密算力趋势与国家“双碳”战略机遇，精准把握液冷技术从“可选”向“必选”的行业变革。2023 年公司交付行业首例整栋纯液冷智算中心；2025 年自研冷板式液冷技术全面应用于全国多园区，实现单机柜 45kW 以上高密度、绿色化部署，液冷交付规模稳步扩大，运维效率持续提升。作为行业内最早规模部署高性能国产液冷算力的第三方服务商之一，2026 年上半年，公司持续迭代适配国产芯片的超节点集群液冷散热方案与管控保障体系，夯实风液同源冷源、严苛工况空气净化、水质管控、液冷全生命周期运维等关键能力，破解国产算力服务器兼容适配痛点，实现设备快速规模化部署，提升液冷系统的稳定性、可用性与大规模落地能力。已落地的新一代大规模超节点集群运行稳定，充分彰显公司面向国产芯片的液冷智算集群在设计、实施、交付及运维方面的硬核实力。公司亦积极践行“双碳”战略，2026 年上半年完成绿电交易总量超 11 亿千瓦时；截至报告期末，公司已有 8 栋算力中心入选“国家绿色数据中心名单/国家绿色算力设施名单”，稳步推进“强化核心技术壁垒”的战略目标。

作为“AIDC 领先”的头部企业，公司精准把握 AI 产业发展机遇，凭借全栈智算服务赢得头部 AI 客户高度信赖，迅速交付行业领先的超大规模人工智能基础设施集群。2026 年上半年，公司纵深推进“AIDC 领先”战略，持续加大 AIDC 算力业务投入，积极拓展新客户，自持算力规模稳居行业头部水平。报告期内，公司 AIDC 算力业务实现营业收入 19.95 亿元，同比增长 126.24%，营收占比达到 53.26%，AIDC 算力业务已超越 IDC 机柜业务，成为公司核心增长引擎。供应链优势方面，经过多年产业沉淀，公司已搭建起稳定可靠的算力设备供应链体系，并与交换机、存储、光模块、线缆等供应链核心头部企业建立深度战略合作。叠加公司在智算中心工程建设、网络部署、大规模集群运维等方面的技术积累，显著提升算力集群建设效率、缩短交付周期，构建差异化竞争优势，全力实现“抢占 AIDC 蓝海”的战略目标。

4、四大平台协同发力，多元资本联动赋能

AI 产业全链条快速扩张，市场需求爆发式增长，对人工智能基础设施快速交付能力和资金支撑能力有更高要求。润泽科技历经十七年发展，已稳居行业头部，在内生造血和多元融资渠道上已形成核心优势：已交付运营的 750MW 高质

量算力中心持续贡献稳定现金流，为主业快速发展提供坚实的内生资金支撑。公司已全面搭建并完善四大核心资金平台：股权融资、REIT、银行间市场、金融机构授信，形成多层次、广覆盖、可持续的多元化融资体系，为人工智能基础设施扩张、技术研发与业务拓展提供强力资金支撑。

一、股权融资平台。公司控股股东高持股比例为公司发行股份、可转债等权益工具预留充足空间。2026 年 2 月，公司第五届董事会第五次会议审议通过《关于公司发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金方案的议案》，拟通过发行可转债方式收购中金算力基金等 12 名投资者持有的广东润惠 42.56%的股权，实现对广东润惠 100%控制，并向不超过 35 名特定投资者募集配套资金 25 亿元，进一步夯实公司粤港澳大湾区节点布局。截至目前，公司已收到深交所出具的审核问询函，并已根据要求对问询函进行回复和予以披露，目前该项目进展顺利。

二、REIT 平台。2026 年 2 月，公司第五届董事会第五次会议审议通过《关于公司及全资子公司润泽科技发展有限公司开展南方润泽科技数据中心 REIT 扩募申报发行工作的议案》，拟以公司廊坊园区 A-7、A-8 算力中心作为底层资产，开展 REIT 扩募并新购入基础设施项目申报发行工作，预计融资规模约 76 亿元。2026 年 7 月，REIT 扩募项目获得证监会及深交所受理，目前进展顺利。公司通过行业稀缺的 REIT 平台成功搭建起“重资产基础设施+轻资产运维服务”的全周期运转体系，有效盘活公司优质存量资产，实现重资产模式下资本效率的显著提升，标志着公司完成从“重资产持有”向“轻重协同、轻装上阵”的战略蜕变，为项目快速落地与规模化高速扩张提供持续充沛的资本动能。

三、银行间市场。2026 年以来公司充分利用银行间市场融资工具。2026 年 6 月，公司成功发行 2026 年度第二期科技创新债券，系 2026 年度河北省智算企业首单中长期科创债券，发行规模 10 亿元，票面利率低至 1.7%；2026 年 8 月，公司成功发行 2026 年度第一期超短期融资券，发行规模 10 亿元，票面利率低至 1.6%，持续刷新同等条件下发行利率最低的全国纪录，充分彰显银行间市场对公司资产禀赋、信用实力的高度认可。

四、金融机构授信。公司与多家核心金融机构建立深度战略合作，累计获得超 700 亿元综合授信支持，资金成本与债务结构持续优化。四大资金平台的高效协同将为全球算力网络布局与高质量发展提供坚实的资金保障与强劲的资本动能。

（二）主要产品及用途

报告期内，公司主营业务包括 IDC 业务和 AIDC 业务。

IDC 业务：公司主要采用批发模式，与基础电信运营商合作及直签合作方式，为互联网、云厂商等头部终端客户提供高端机柜托管服务。

AIDC 业务：公司依托“自投、自建、自持、自运维”的高等级智算中心，并延伸投资高性能服务器、网络设备等算力设备，自主搭建规模化、高性能、高稳定智算集群，对外提供算力服务。

（三）主要经营模式

1、采购模式

公司根据算力中心的设计、建造、设备安装以及算力需求进行采购。采购内容主要为土建工程、电力、电力设备、制冷设备、算力设备等。公司已建立合格供应商名录，在名录范围内通过比价、询价、竞价招标等方式进行采购，主要分为日常经营性采购和工程建设类采购两大类。日常经营性采购主要为电力采购，报告期内公司与供电公司签订采购合同采购电力，建立了长期合作关系。另外，公司还与售电公司签订了电力交易合同，积极参与国家电力交易。工程建设类采购主要为机房建设服务和各类机电设备。为保证算力中心的高品质建设，公司与大型国有建设施工单位建立了长期稳定合作关系。设备类采购方面，公司主要向国际知名设备供应商或其授权的代理商集中采购，在保证设备质量、服务效果的同时降低采购价格。

2、开发模式

（1）自投

公司基于强大的客户信任关系和超前部署的行业研判能力，把握算力中心行业未来需求的规模、时间和地点，据此制定大型算力中心资源开发计划。公司主要以京津冀、长三角、大湾区、成渝、西北、海南、香港及印尼的算力中心市场需求为导向，在上述区域规划选址并获取土地资源，并在取得相关部门能耗指标、建设规划、环境评估等行政审批手续后，设立项目公司进行自主投资建设。

（2）自建

公司自行组建项目管理团队，通过总结提炼已建项目的规划建设经验，不断迭代开发，提高完善算力中心规划建设水平，并通过与建设施工单位和设备供应商的紧密合作，以建造高等级算力中心。

3、运营模式

（1）合作运营及直签合作

公司采取与电信运营商合作运营、终端客户直签合作的双轨业务模式。

合作运营模式下，公司根据电信运营商提出的运营服务等级要求，结合双方优势一站式地向终端客户提供完整的算力中心服务，即由公司向终端客户提供恒温、恒湿、电力稳定、供水稳定的 365×24 小时不间断机房环境，并由电信运营商提供带宽接入及其他电信增值服务。电信运营商向终端客户收取相关服务费，公司与电信运营商签署相关协议，由电信运营商根据机柜上架数量和约定价格向公司按月结算相关服务费。

直签合作模式下，公司直接面向终端客户提供算力中心相关服务，按照客户需求提供高标准的智算服务和托管服务，双方直接签署服务协议，公司依据服务内容及约定计费标准与客户直接结算相关费用。

（2）自运维

公司严格遵循 ITIL、Uptime、IFMA 等国际化体系标准，在经验丰富的核心管理团队统筹引领下，构建起了一支专业能力突出、服务响应及时的国际一流运维团队，有力保障算力中心全天候稳定可靠运行。目前公司运维服务聚焦于算力中心环境侧运维和 IT 设备侧运维两大核心方向，环境侧运维覆盖楼层规划与验收、关键设施环境监控、专业环境精保洁等多个方面；IT 设备侧运维则聚焦服务器预防性维护、故障支撑以及全生命周期液冷运维、算力设备清洁维护、智算集群运行维护等业务。同时对算力中心运行情况实现全流程实时监控和精细化管理，公司还开发了专有的算力中心运维管理软件平台，该平台基于 ISO9001:2015 质量管理体系构建，能够实时汇聚算力中心资源运行、运维工作执行、物资库存和供应商管理等核心数据。综上，公司通过自建的运维团队体系，致力于为客户提供高质量、高时效、全天候、全球统一的运维服务，进一步巩固了公司在人工智能基础设施领域的领先地位。

（四）业绩驱动因素

行业方面：2026 年上半年人工智能产业加速迭代，Agent、Coding、世界模型等前沿技术持续取得突破，带动 Token 需求与算力消耗快速攀升，人工智能产业进入商业闭环新发展阶段。需求端，智算需求持续释放，AI 行业的关键技术创新已从前沿模型的单向突破，转向系统级协同、产业级落地和治理级重构的复杂演进阶段，智算负载呈现高密度、高并发、长周期、异构化的典型特征，Token 消耗量持续走高。据工信部数据，截至 2026 年 6 月底，我国智能算力规模达 2,185 EFLOPS（FP16），同比增长 177%。供给端，国产算力产业链实现技术与资本投入双重突破，国内主要互联网及云厂商资本开支规模进一步增长，算力资源供给加快由“可用”向“易用、好用”升级，算力供给约束得到进一步缓解，为大模型行业及各类前沿 AI 应用的产业化落地筑牢国产算力底座。

公司方面：面对 AI 带来的市场机遇，2026 年以来公司推进落实“国内发展 AIDC 算力业务、海外发展 IDC 机柜业务”的差异化业务发展战略，取得了如下成果：（1）AIDC 算力业务成为核心增长引擎。经过近四年战略布局与深耕落地，公司自持算力规模达行业领先地位，2026 年上半年公司 AIDC 算力业务实现营收翻倍增长，各项核心指标全面超越 IDC 机柜业务，成为驱动公司发展的核心增长引擎。（2）海外 IDC 园区建设提速。依托“人力服务出海+资产投资出海”模式，2026 年上半年公司高效推进海外节点基建工程、设备集采运输、机电安装等核心工程。其中巴淡岛园区预计 2026 年内实现部分算力中心交付，远期可扩容为 GW 级智算园区；香港园区预计 2028 年内实现交付。（3）自我造血能力进一步增强。2026 年上半年公司营业收入、扣非归母净利润、经营活动现金流量净额同比分别增长 50.05%、37.34%和 30.78%，其中 2026 年上半年经营活动现金流量净额已接近 30 亿元，强劲持续的内生造血能力为公司大规模业务扩张与长期稳健发展奠定坚实基础。

（五）所处行业情况

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

1、“人工智能+”深入实施，算力基础设施行业迈入新发展阶段

算力即国力，算力是数字时代的核心生产力，更是大国科技竞争的关键胜负手。2026 年作为“十五五”开局之年，国家多项顶层政策围绕数字经济、算力基础设施作出系统部署，为我国算力基础设施产业技术创新与行业发展营造了良好政策环境。2026 年《政府工作报告》提出“推动重点行业领域人工智能商业化规模化应用，培育智能原生新业态新模式”

式”“实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程”；国家“十五五”规划提出要“加强高性能高质量智算资源供给，论证建设超大规模智算集群”“推进算力设施市场化建设运营，支持通过政府购买算力服务、算力租赁等多种方式满足算力需求，创新发展标准化可扩展的智算云服务”。国务院《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》亦强调，要“加快超大规模智算集群技术突破和工程落地”“加强智能算力互联互通和供需匹配，创新智能算力基础设施运营模式，鼓励发展标准化、可扩展的算力云服务，推动智能算力供给普惠易用、经济高效、绿色安全”。一系列顶层政策协同发力，持续释放产业发展红利，有力带动了人工智能基础设施建设提速扩容，为行业快速发展创造广阔机遇。

从全国市场情况看，我国智能算力服务市场已经迈入商业化、规模化运营的价值释放新阶段，数字经济发展迈上新台阶。根据工信部和发改委数据，2026 年以来，我国智算基础设施投资与应用规模继续快速增长，截至 2026 年 6 月底，智能算力规模达到 2,185 EFLOPS（FP16），同比增长 177%；2026 年算力网首次纳入“六张网”重大部署，有关机构测算“十五五”时期算力网建设将新增直接投资 4 万亿元。基础设施规模扩大的同时，智能算力服务市场也在不断发展，中国信通院发布的《智能算力服务研究报告（2026 年）》显示，2025 年我国智能算力服务市场规模已突破 1,300 亿元，算力网协同、资源池化和异构调度等服务能力的重要性持续提升。从“构建能力”到“释放价值”，智能算力作为新质生产力的核心要素正以前所未有的深度和广度渗透各行各业，重塑商业逻辑、再造业务流程、催生新兴业态，并推动智能算力服务市场迈向高质量发展新阶段。

2、AI 大模型迭代纵深推进，行业商业模式闭环成型

2026 年以来，全球 AI 大模型行业正迈向商业闭环发展新阶段，Agent、Coding、世界模型等技术方向深入演进持续催生海量 AI 大模型实时推理与训练需求，算力中心需求呈爆发式增长。海外市场方面，OpenAI 正式发布 GPT-5.6 系列模型，实现自主多智能体协同，大幅降低商用算力成本；Anthropic 推出首个面向公众开放的“Mythos”级模型 Claude Fable 5，长任务处理能力、编程能力较上一代模型大幅提升。国内市场方面，豆包迭代 2.1Pro 版本，强化代码生成、智能 Agent、多模态理解能力，截至 2026 年 6 月底，豆包大模型日均 Token 调用量已突破 180 万亿，相较上线初期增长超 1500 倍；月之暗面发布全球首个 3 万亿级开源大模型 Kimi K3，相较上一代模型整体拓展效率提升约 2.5 倍，综合智能水平接近全球前沿闭源大模型。行业规模层面，据 OpenRouter，2026 年以来其平台周度 Token 调用量显著提升，8 月第三周，全球 AI 大模型总调用量达到 93.4 万亿，约为 2025 年末调用量的 16.8 倍，其中中国 AI 大模型周调用量已连续 17 周超过美国，稳居全球首位。海内外 AI 大模型厂商技术能力迭代升级，国内 AI 大模型能力正逐渐对齐国际先进水平，持续高增的大模型全链路训练、实时推理需求进一步夯实了人工智能基础设施行业需求根基，驱动行业规模化、高质量扩容升级。

当前人工智能行业已完成从前期大规模资本、技术投入到商业化闭环的完整验证，Token 计量体系正重构产业链盈利逻辑。据彭博社，截至 2026 年 7 月底，Anthropic 年度经常性收入（ARR）已从 2025 年底的 90 亿美元增至约 650 亿美元，并成为全球率先实现季度盈利的头部大模型厂商，标志着全球大模型行业从持续投入阶段迈向可持续商业化阶段。国内大模型行业商业化同步落地，2026 年 6 月，豆包正式推出专业版订阅服务并面向复杂生产力场景开放付费增值权益，正式进入专业版收费阶段；根据行业信息，2026 年 7 月，智谱 ARR 达到 10 亿美元，国产 AI 大模型 ARR 进入高速增长阶段，商业化增长路径得到验证；国内三大运营商亦集体推出标准化 Token 订阅产品，逐步推动 Token 成为算力、模型服务通用计价单位，“Token 工厂”新业态正加速 AIDC 行业商业模式升级，智算中心正由单纯硬件机房升级为智能生产载体。综上，大模型行业商业逻辑闭环与商业模式的升级正深刻重塑 AIDC 行业，智能算力服务正沿着资源部署、服务交付、产业组织和价值创造四个维度加速演进，呈现出由“资源供给”走向“能力服务”、由“单点支撑”走向“生态赋能”的发展趋势，长上下文处理、高并发吞吐等需求，倒逼智算中心提升算力密度、网络带宽与能耗控制水平，具备充足电力储备、高带宽低时延网络与液冷技术的人工智能基础设施服务商，将在大模型商业闭环周期持续受益。

3、国产算力破局赋能新质生产力，企业扬帆出海拓展成长新空间

2026 年以来国产算力产业链实现了技术发展与资本投入的双重突破，国内高端算力供给格局正从整体紧缺转向结构性平衡，算力供给约束进一步缓解，持续增长的算力资源为下游需求爆发提供坚实支撑：一是行业技术迭代驶入快车道，国产算力发展重心由单一硬件供给转向全栈系统能力构建，人工智能基础设施正式进入集群化时代，高密度机柜、液冷散热、超节点架构、万卡乃至十万卡级智算集群加速从前沿技术概念走向大规模商用部署。华为全新 Atlas 950 SuperPoD 超节点完成真机首秀，基于灵衢互联协议和超节点架构，实现业界最大 1024 卡规模，提供 2 EFLOPS（FP4）算力，将于 2026 年第四季度实现规模商用；中科曙光国内首个全国产十万卡 AI 超集群曙光 8000 正式落成并接入国家超算互联

网，标志着国产 AI 基础设施建设开始从万卡级迈向十万卡级部署阶段。二是资本开支方面，国内头部互联网企业持续加码 AI 基建资本开支，资源投放逐步向国产智算集群倾斜。阿里巴巴预计面向未来五年目标，AI 基建相关投入会远远超过 3800 亿元，同时计划今年将模块化数据中心的全球产能提升两倍以上；腾讯 2026 年第 2 季度资本开支达 527.84 亿元，同比大幅增长 176.25%，腾讯云预计将于明年及后年大规模部署国产化算力。随着超节点架构、高密度液冷、超大规模集群等技术要求显著抬高行业技术门槛，行业马太效应加速显现，具备充足自主可控算力、高功率液冷交付能力、绿色低碳运营能力及规模化运维能力的人工智能基础设施服务商，将在行业景气上行与技术范式切换中抢占先发优势。

全球 AI 算力需求持续扩容背景下，国内头部人工智能基础设施服务商全球化布局全面提速，算力出海正在成为行业第二增长曲线，依托国产全产业链优势打开全新增量空间。东南亚市场作为全球数字经济增长核心阵地，算力基建市场正迎来爆发周期，据科智咨询，受益于超大规模云厂商在东南亚算力集群的集中落地，2026 年东南亚数据中心需求规模将超过 3GW，随着 AI 产业投资快速升温、云服务市场持续扩容等产业趋势延续，预计 2028 年市场需求将进一步突破 6GW。我国算力企业出海兼具全产业链禀赋与规模化运营双重优势。一方面依托国内完整的电子信息制造产业链与高素质工程人才红利，算力硬件供应链自主可控、配套高效，叠加成熟的能源基础设施与工程建造能力，在海外市场竞争中形成了显著的交付效率与成本优势。另一方面国内头部人工智能基础设施服务商在高密度机柜部署、液冷散热、超节点架构等前沿领域形成了成熟的技术标准，并积累了多年的超大规模智算集群规划、建设、全生命周期运维成熟经验，可凭借技术积淀与资金实力快速切入海外算力中心市场，充分把握东南亚高端 IDC 市场供给缺口，依托国产算力产业链成本与技术优势在区域算力扩容浪潮中持续兑现海外增量业务收益，打开企业全球化成长新空间。

二、核心竞争力分析

（一）自主进化能力优势

公司专注于投资人工智能基础设施领域，能够最早、最敏锐地感受行业的变化，拥有自主进化能力至关重要。这一核心能力使公司能够快速适配人工智能技术迭代与行业需求变革，成为持续领跑人工智能基础设施赛道的关键支撑。随着云计算、大数据、人工智能、物联网等技术深度应用与千行百业数字化转型加速推进，市场对算力中心的 Token 效率、算力密度、能效水平、安全稳定及网络时延等要求持续提升，自主进化能力已成为人工智能基础设施行业发展的必然趋势。

公司秉持“研发创新驱动发展”理念，持续深耕人工智能基础设施领域前沿技术，重点布局液冷技术、算力集群组网技术及智能化运维体系。液冷技术方面，2021 年初公司布局液冷技术并完成合作验证，2023 年成功交付业内首例整栋纯液冷智算中心，实现从传统风冷架构向高密液冷架构的关键技术突破与自主迭代进化。算力集群组网及运维方面，2023 年公司切入 AIDC 算力赛道，启动业务拓展并开展相关技术储备；2025 年公司扩大资本开支规模，加大自持算力资源投入；2026 年深入实施“国内发展 AIDC 算力业务”的核心发展战略，完善供应链体系建设。经过近四年战略布局与深耕落地，公司在供应链、资金、技术等方面形成显著优势。依托高等级园区级算力中心底座，公司顺利完成从 IDC 到 AIDC 的战略升级，截至报告期末，公司 AIDC 算力业务营业收入、毛利率、经营活动现金流等核心财务指标均已超越 IDC 业务，构建起技术及规模壁垒，为公司新一轮持续增长提供坚实保障。综上，公司在人工智能基础设施领域具备极强的自主进化能力优势。

（二）核心资源的稀缺性优势

公司于 2009 年开始布局一线城市周边区域，较早掌握了一线城市周边稀缺的土地、能耗、电力等核心基础资源。首先，由于北上广深等一线城市人口密度大、总部企业多、经济繁荣、产业集群程度高、数据产生量巨大，使得一线城市机柜需求尤为旺盛。根据中国信通院发布的《综合算力指数蓝皮书（2025 年）》，河北省、广东省、浙江省综合算力指数分别位居 31 个省级行政区第一、第三、第四。公司选址严格遵循“价值副中心服务价值核心”的原则，既满足了总部企业对数据传输低时延和快速现场服务的需求，又降低了土地、电力、人力等综合运营成本，做到了经营效益最大化。其次，随着“双碳”“东数西算”等战略深入实施，以及人工智能科技革命带来的低时延、高密度算力需求，一线城市及其周边的土地和能耗限制更加严格、电力资源日益紧张，使得全国一线城市的优质机柜资源更具有稀缺性。

公司自 2009 年起前瞻性布局一线核心城市周边区域，凭借精准的战略预判与超前的卡位能力，在政策趋严前抢先锁定土地、能耗、电力等核心基础资源，构筑起难以逾越的先发壁垒与资源护城河。公司严格遵循“价值副中心服务价值

核心”的选址原则，坚持“土地、能耗先行，稳健有序扩张”的发展策略，历经四轮精准布局，实现资源规模与区位覆盖的跨越式升级。2010 年（首轮布局）：率先落子京津冀园区核心节点，成功获取稀缺土地、能耗、电力等核心基础资源，奠定全国发展根基。2019 年（第二轮扩张）：抢抓“双碳”“东数西算”政策出台前的战略窗口期，全面进军长三角、大湾区、成渝经济圈、西北地区四大核心节点，批量储备核心基础资源。2023 年（第三轮完善）：布局海南自贸港园区核心节点，完善国内跨境算力网络覆盖。2026 年（第四轮出海）：布局香港沙岭、印尼巴淡岛两大节点，开启全球化算力布局。截至目前，公司已在全球布局九个人工智能基础设施集群，合计规划算力中心规模约 6GW，已基本完成境内“一体化算力中心体系”框架布局，正逐步形成“国内外联动、全球化协同”的人工智能基础设施体系，为公司扎实推进全球化布局奠定坚实基础。综上，公司前瞻性战略布局的核心基础资源极具稀缺性优势。

（三）园区级模式的引领者优势

公司 2009 年率先选择园区级算力中心的模式领先行业多年。2013 年以来，随着“宽带中国”战略的实施、4G 网络的普及以及移动互联网的高速发展，IDC 行业进入新一轮的快速发展周期。互联网、云厂商逐渐成为 IDC 行业最大的终端客户，为应对用户非结构化数据量高速增长，以及确保与核心节点传输效率，互联网、云厂商对算力中心的“快速部署能力”和“可扩容能力”的需求不断升级，推动了 IDC 行业开始逐渐向大型化、集约化发展。2021 年 12 月 20 日、2022 年 2 月 7 日，国家发展和改革委员会等 4 部门联合印发《国家发展改革委等部门关于同意京津冀地区启动建设全国一体化算力网络国家枢纽节点的复函》，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏 8 地启动建设全国一体化算力网络国家枢纽节点，标志着“东数西算”工程正式全面启动，从政策上引导算力中心向集约化、规模化、绿色化方向发展。

公司成立之初便前瞻性锚定园区级算力中心发展战略，这一模式领先行业近十年，精准契合当前智算中心大型化、集约化、绿色化的主流趋势。公司京津冀、长三角、大湾区园区，均已建成为全国最大规模的园区级算力中心集群之一，区位紧邻一线核心城市，网络时延低、服务响应快，规模效应与区位优势显著。各园区均高标准配套 110kV 及 220kV 变电站、综合管廊、专用水站等设施，具备高效部署、弹性扩容、连续稳定运行的核心能力，可高效满足客户对高功率、高密度、快速扩容的严苛需求。在行业加速向规模化、集约化转型的背景下，客户与产业资源正快速向园区级算力中心集中。综上，公司前瞻性锚定园区级算力中心的模式高度契合行业发展趋势，奠定了行业引领者优势。

（四）“四自”模式稳定性优势

公司坚持“自投、自建、自持、自运维”一体化运营模式，为人工智能基础设施业务高质量发展构建坚实的稳定性壁垒。当前人工智能产业对智算集群规模、运行连续性、业务可持续迭代能力要求极高，大型客户算力部署体量大、业务链路复杂，设备迁移与业务中断均会带来高昂成本损失，对服务商长期稳定运营能力提出严苛要求。公司自成立以来坚守长期主义，坚定重资产深耕战略，持续以“四自”模式保障服务可靠性，深受头部客户高度认可，为业务长远稳健发展奠定坚实基础。

“自投、自建、自持”模式，有助于形成布局集中、弹性扩容、长期稳定、自主可控的独特优势。公司算力中心均为自持机房资源，相较于外部租赁或第三方托管模式，从根本上规避了租期约束、产权变动、场地受限等风险，保障客户业务长期连续运行。“自运维”模式，有助于进一步筑牢高等级运营底座，尤其适配人工智能时代与超节点集群的复杂运行需求，解决超大规模智算集群并行计算负载高、业务易中断等问题。公司自主培养的专业运维团队，不仅覆盖机房环境侧与 IT 设备侧全维度运维，还积极深化与全球权威算力中心标准组织 Uptime Institute 的合作，并于 2024 年成为其全球会员，自行培养高水平设计及运维服务团队，构建起专业化、标准化的人才梯队。截至报告期末，公司已有 12 名规划设计工程师取得了 UPTIME ATD 认证（认证 Tier 设计师），5 名规划设计工程师取得了 UPTIME ATP 认证（认证 Tier 专家），4 名机电建设工程师取得了 UPTIME ATS 认证（认证 Tier 专员），100 名运维工程师取得了 UPTIME AOS 认证（认证操作专家），13 名运维管理人员取得了 UPTIME AOP 认证（认证运营专家）。综上，公司“自投、自建、自持、自运维”模式，从资产安全、基建标准、集群管控到全栈运维形成了闭环保障体系，在人工智能时代构建了突出的稳定性与高效性优势，成为服务头部客户、持续领跑行业的核心竞争力。

（五）客户“高信任”壁垒优势

公司与核心客户历经十余年深度合作磨合，构建起稳固的信任合作关系，形成难以复制的“高信任”壁垒，这一壁垒已成为公司核心竞争力的重要组成部分。公司成立十七年来，始终坚守“稳定、安全、可靠、绿色”的运营发展目标，

从最初与电信运营商、终端客户的少量机柜合作，逐步发展到客户安心托管上万架机柜，十多年合作期间从未发生过重大安全事故，凭借高品质服务顺利通过各方高标准考核，进一步夯实了双向信任的合作基础。

当前，数据已成为数字经济的核心生产要素，而随着 AI 技术的快速迭代，数据的价值被提升至前所未有的高度——数据是模型训练、推理、应用落地的“核心燃料”，其价值远超普通生产资料，堪称“价值连城”。数据的完整性、准确性、连续性直接决定业务的推进成效，一旦数据出现偏差、中断，不仅会导致模型训练、推理失败，更会造成难以估量的经济损失和业务停滞风险。因此，客户对人工智能基础设施服务商的信任度要求达到极致，而这种信任的建立并非短期可实现，需长期实践验证，使得“高信任”成为行业核心壁垒。同时，AI 大模型、智能应用的快速迭代，推动算力设备投资持续加码，客户的算力部署规模不断扩大，算力设备投资金额大幅增长，使得客户在选择合作方时更为审慎，对服务商的长期运营能力提出了更高要求。公司始终坚守长期主义，以专业的技术、稳定的服务和可靠的履约能力，赢得客户的持续认可，进一步巩固了“高信任”合作基础，为业务高质量发展注入强劲动力。综上，公司与客户长期磨合形成的“高信任”壁垒，构筑起较深的竞争“护城河”，成为公司在行业竞争中占据主动地位、实现长期稳健发展的核心支撑。

（六）多元融资平台铸就充沛资金优势

公司已全面搭建并完善四大核心资金平台，涵盖股权融资、REIT、银行间市场、金融机构授信，形成多层次、广覆盖、可持续的多元化融资体系，为人工智能基础设施业务大规模扩张提供强力资金支撑，筑牢公司全球化算力布局与高质量发展的资本根基。

一、股权融资平台。公司控股股东持股比例接近 60%，高股比为公司发行股份、可转债等权益工具预留了充足空间，可根据业务发展需求灵活补充核心资本，优化资本结构，支撑长期战略落地。

二、REIT 平台。公司已成功打造行业稀缺的公募 REIT 平台，2026 年上半年，公司正式启动 REIT 扩募工作，预计融资规模约 76 亿元。REIT 平台协助公司实现重资产模式下资本效率的显著提升，完成了从“重资产持有”向“轻重协同、轻装上阵”的战略蜕变。同时，REIT 平台有效地打通了“募投管退”全周期资金循环，高效盘活存量重资产、释放了流动资金，进而将资本大规模、高效率投向新一代智算中心建设与智算集群搭建，精准匹配市场爆发式增长的算力需求，牢牢把握 AI 产业发展战略机遇。

三、银行间市场。公司充分依托银行间市场，运用短期融资券、中期票据等多元化债务融资工具，有效降低融资成本。公司在银行间市场投资者认可度高、融资效率突出，最新一期超短期融资券票面利率低至 1.6%，持续刷新同等条件下发行利率最低的全国纪录，为日常经营周转、项目建设阶段性投入提供灵活的资金支持。

四、金融机构授信。公司与多家国有大行、股份制银行等核心金融机构建立深度战略合作关系，凭借稳健的经营态势与优质的资产质量，累计获得超 700 亿元综合授信支持，公司可根据业务发展节奏灵活提取授信资金，为人工智能基础设施建设、技术研发投入、市场拓展等提供稳定、低成本的资金保障。

综上，四大资金平台协同发力、优势互补，构建起全方位、多层次的融资保障体系，有效破解了人工智能基础设施行业重资产扩张的资金瓶颈，为公司全球算力网络布局、技术迭代升级与业务规模化发展提供坚实的资金保障与强劲的资金动能。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,745,694,047.05	2,496,223,080.63	50.05%	主要系 AIDC 业务拓展顺利，收入随规模增加所致
营业成本	2,000,923,122.48	1,263,194,785.81	58.40%	主要系 AIDC 业务拓展顺利，成本随规模增加所致
销售费用	1,367,960.26	1,006,186.39	35.95%	主要系本期随业务规模增大，相应

				销售成本增加所致
管理费用	108,467,320.49	81,980,401.17	32.31%	主要系本期随业务规模增大，相应管理成本增加所致
财务费用	211,452,340.16	143,923,965.30	46.92%	主要系本期借款增加，相应利息增加所致
所得税费用	85,311,316.33	31,380,765.55	171.86%	主要系本期盈利规模增长，当期所得税费用增加所致
研发投入	121,603,416.44	83,688,203.68	45.31%	主要系本期加大研发投入所致
经营活动产生的现金流量净额	2,958,027,620.47	2,261,777,481.68	30.78%	主要系 AIDC 业务拓展顺利，销售回款随规模增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-4,710,467,030.13	-5,470,349,101.32	13.89%	主要系本期资本性支出投入较上年同期减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	4,130,845,287.70	2,873,105,578.28	43.78%	主要系本期为匹配业务发展及项目建设资金需求，相应融资净额增加所致
现金及现金等价物净增加额	2,369,651,209.87	-335,466,041.36	806.38%	主要系本期经营活动、筹资活动现金净流入增加，综合影响所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
IDC 业务	1,750,706,632.23	950,171,469.59	45.73%	8.44%	10.89%	-1.19%
AIDC 业务	1,994,987,414.82	1,050,751,652.89	47.33%	126.24%	158.61%	-6.59%

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

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
软件与信息技术服务业	3,745,694,047.05	2,000,923,122.48	46.58%	50.05%	58.40%	-2.82%
分产品						
IDC 业务	1,750,706,632.23	950,171,469.59	45.73%	8.44%	10.89%	-1.19%
AIDC 业务	1,994,987,414.82	1,050,751,652.89	47.33%	126.24%	158.61%	-6.59%
分地区						
华北地区	2,774,387,895.47	1,365,449,259.77	50.78%	54.77%	54.13%	0.20%
华东地区	817,799,836.01	544,575,239.51	33.41%	20.48%	62.71%	-17.28%
华南地区	153,506,315.57	90,898,623.20	40.79%	517.27%	113.29%	112.16%

主营业务成本构成

单位：元

产品分类	成本构成	本报告期	上年同期	同比增减
------	------	------	------	------

		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
IDC 业务	电费	551,778,587.79	27.58%	541,793,245.72	42.89%	1.84%
IDC 业务	折旧摊销	273,833,095.34	13.69%	211,691,910.97	16.76%	29.35%
IDC 业务	职工薪酬	77,136,377.36	3.86%	51,785,051.27	4.10%	48.95%
IDC 业务	其他	47,423,409.10	2.37%	51,616,682.56	4.09%	-8.12%
AIDC 业务	电费	144,287,767.12	7.21%	125,916,951.91	9.97%	14.59%
AIDC 业务	折旧摊销	858,922,752.55	42.93%	206,939,857.40	16.38%	315.06%
AIDC 业务	职工薪酬	18,080,773.17	0.90%	15,465,911.50	1.22%	16.91%
AIDC 业务	其他	29,460,360.05	1.47%	57,985,174.48	4.59%	-49.19%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

本期 IDC 业务职工薪酬增加，主要系运维人员增加所致。

本期 AIDC 业务各项成本增加，主要系 AIDC 业务拓展顺利所致。

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	5,289,448,790.37	11.05%	3,352,964,535.09	7.85%	3.20%	主要系本期经营积累及融资增加所致
应收账款	1,922,129,039.96	4.02%	1,730,963,308.35	4.05%	-0.03%	无重大变化
存货	41,076,378.85	0.09%	43,589,789.57	0.10%	-0.01%	无重大变化
长期股权投资	1,480,276,671.47	3.09%	1,542,530,304.36	3.61%	-0.52%	无重大变化
固定资产	23,783,456,018.20	49.70%	24,647,459,471.54	57.73%	-8.03%	主要系本期折旧增加所致
在建工程	9,920,166,196.60	20.73%	7,054,173,284.96	16.52%	4.21%	主要系本期算力中心投资增加所致
使用权资产	38,707,383.75	0.08%	30,578,775.89	0.07%	0.01%	无重大变化
短期借款	1,920,861,916.66	4.01%	1,495,787,416.64	3.50%	0.51%	主要系短期银行借款增加所致
合同负债	10,379,957.22	0.02%	4,517,307.67	0.01%	0.01%	无重大变化
长期借款	12,590,617,300.00	26.31%	13,142,402,700.00	30.78%	-4.47%	主要系部分长期借款重分类至一年内到期的非流动负债所致
租赁负债	16,800,650.01	0.04%	15,400,064.02	0.04%	0.00%	无重大变化
无形资产	2,039,094,359.14	4.26%	1,361,826,466.47	3.19%	1.07%	主要系本期出海扩张新增土

						地使用权所致
应付债券	996,398,035.67	2.08%	0.00	0.00%	2.08%	主要系本期在银行间市场发行中期票据所致

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）		3,062,014.05			3,360,000,000.00	3,360,000,000.00		
2.其他非流动金融资产	164,356,893.04				100,000,000.00			264,356,893.04
上述合计	164,356,893.04	3,062,014.05			3,460,000,000.00	3,360,000,000.00		264,356,893.04
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	2026 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	50,570,078.81	50,570,078.81	专项/质押	贷款资金支付受限、股票回购专用证券账户
应收账款	474,074,737.08	471,704,363.40	质押	质押借款
固定资产	13,795,522,136.77	12,461,938,037.03	抵押	抵押借款
无形资产	488,597,252.85	432,155,266.14	抵押	抵押借款
合计	14,808,764,205.51	13,416,367,745.38		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	0.00	3,062,014.05		3,360,000,000.00	3,360,000,000.00	3,204,915.48		0.00	自有资金
其他非流动金融资产	95,000,000.00			100,000,000.00		69,356,893.04		264,356,893.04	自有资金
合计	95,000,000.00	3,062,014.05	0.00	3,460,000,000.00	3,360,000,000.00	72,561,808.52	0.00	264,356,893.04	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类型	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	流动性好、低风险	0.00	0.00

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
润泽发展	子公司	信息技术服务业	599,990,000.00	46,593,509,781.83	17,002,308,743.14	3,745,694,047.05	1,382,051,783.00	1,285,968,936.67

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海启昕科技有限公司	非同一控制企业合并	完善产业布局，拓展业务规模
慧运丰国际贸易（北京）有限公司	投资设立	建立产业布局，满足市场需求
PT Equator Gate System Batam	非同一控制企业合并	完善产业布局，拓展业务规模
Equatorial Holding	非同一控制企业合并	完善产业布局，拓展业务规模
Equator Gate System Pte. Ltd.	非同一控制企业合并	完善产业布局，拓展业务规模
河北润弘科技发展有限公司	投资设立	建立产业布局，满足市场需求
河北润嘉科技发展有限公司	投资设立	建立产业布局，满足市场需求
PT Spark Operations Technology	投资设立	建立产业布局，满足市场需求

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、国家节能政策变化的风险

目前，我国已相继出台一系列政策，持续加强对算力能效的管控力度。2024 年国家发展改革委等四部门发布《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》提出，到 2025 年底，全国数据中心平均 PUE 降至 1.5 以下，其中新建及改扩建大型和超大型数据中心 PUE 降至 1.25 以内；国家枢纽节点数据中心项目 PUE 不得高于 1.2；并加快推进低效数据中心节能降碳改造和“老旧小散”数据中心整合改造。与此同时，以液冷技术为代表的绿色节能技术正飞速发展，使得算力中心

PUE 降至 1.2 以下成为现实。在这样的形势下，若未来行业政策对算力中心 PUE 要求进一步提升，可能涉及对基础设施项目老旧设备的更新替换，引入更为先进但成本较高的节能技术与设备，这将导致算力中心基础设施项目需要加大绿色节能方面投入，可能会对公司的盈利能力造成不利影响。

公司于 2023 年成功交付了行业内首例整栋纯液冷智算中心，2025 年自研冷板式液冷技术全面应用于全国多园区，实现单机柜 45kW 以上高密度、绿色化部署，展现了强大的液冷技术实力。公司凭借与客户的“高信任”关系，在液冷技术方面建立了较强的先发优势、技术优势以及知名客户示范效应优势，积累了丰富的液冷智算中心设计、研发、建设和运维经验。与此同时，近年来，公司不断加大存量算力中心节能改造力度，加快推进绿色节能设备和新技术应用。截至目前，公司已经取得了非常显著的效果，全国多园区已交付算力中心 PUE 均符合甚至优于国家相关政策要求。

2、市场竞争加剧的风险

当前，算力中心行业竞争形势复杂严峻，市场竞争加剧风险显著。传统 IDC 领域，行业深陷需求复苏缓慢、供给结构失衡的双重困境。受前期产能过剩、技术改造难度大等因素制约，传统低功率算力中心市场需求蹒跚复苏，尤其散点低功率算力中心竞争已陷入白热化阶段，价格战频发。在此背景下，不具备改造条件或不能抓住窗口期完成改造升级的传统 IDC，将面临被加速淘汰的风险。与之相对，AIDC 赛道随 AI 产业爆发迎来高速增长，行业资源持续向具备规模化部署能力、核心技术壁垒与优质客户资源的头部企业集中，行业“强者恒强、胜者通吃”的格局愈发显著。

面对行业变革，公司已顺利完成从传统 IDC 向 AIDC 的战略升级。公司依托领先的技术储备与 AIDC 全栈式服务能力，持续深化业务结构优化，已全面实现从传统 IDC 向 AIDC 的战略升级，AIDC 算力业务收入占比大幅提升，未来将进一步提高收入比重，持续巩固在人工智能基础设施领域的核心竞争力与市场领先地位。

3、上架率不及预期的风险

截至报告期末，公司已在全球布局九个人工智能基础设施集群，合计规划算力中心规模约 6GW。目前，公司进入算力中心快速交付期，海内外各地算力中心将陆续正式交付并贡献收入，但是交付前期上架率较低，将直接影响公司短期盈利能力。

公司算力中心主要集中在北京、上海、广州、深圳等一线城市的卫星城。在“双碳”“东数西算”的战略深入实施背景下，一线城市及周边的土地和能耗限制更加严格、电力资源日益紧张，一线地区市场供给承压；同时，随着云计算、大数据、人工智能、物联网、5G 等基础技术的不断进步，一线地区算力业务市场需求旺盛，但仍存在未来新交付算力中心上架率不及预期的可能，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

4、技术滞后的风险

在当前数字化浪潮汹涌与 AI 技术日新月异的背景下，算力基础设施市场需求显著变化。一方面市场需求急剧增长，另一方面对规模、能效、智能化水平及安全性提出了前所未有的高标准要求。若公司未来在技术创新与应用落地方面未能紧跟行业步伐，将可能陷入技术滞后的困境，从而对公司的长远盈利能力构成潜在威胁。

为此，公司始终秉持“研发创新驱动发展”的理念，紧跟行业发展趋势和市场需求，持续加大对液冷技术、超节点集群运维、严苛工况空气净化、异构算力适配等前沿技术的研究布局。公司不仅交付了业内首例整栋纯液冷智算中心，引领了从风冷到液冷的技术革新潮流，还敏锐地抓住了超节点技术爆发的新机遇，在率先完成单机柜百千瓦级超节点国产智算集群部署的基础上，进一步迭代适配国产芯片的超节点集群液冷散热方案与管控保障体系，已落地的新一代大规模超节点集群运行稳定，充分彰显公司面向国产芯片的液冷智算集群在设计、实施、交付及运维方面的硬核实力。公司将通过不断探索全球算力中心前沿技术发展，以敏锐的洞察力预判未来趋势，确保技术实力能够与市场需求保持同步乃至领先，以有效应对技术更新带来的挑战。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 04 月 13 日	进门财经路演平台	网络平台线上交流	机构、个人	通过进门财经路演平台参与	向投资者介绍公司 2025 年	巨潮资讯网《投资者关系

				公司 2025 年 度业绩说明会 的投资者	度整体情况和 发展战略，并 就投资者关心 的问题进行解 答	活动记录表》 (编号：2026- 001)
--	--	--	--	-----------------------------	---	-----------------------------

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☒是 ☐否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司依据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等其它有关法律法规，并结合公司实际情况，已制定《市值管理制度》并经 2024 年 12 月 11 日召开的第四届董事会第二十六次会议审议通过。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场稳信心”的指导思想，切实落实“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，公司管理层将持续提升公司经营管理水平，不断提高公司核心竞争力、盈利能力和全面风险管理能力，以期实现长足发展，积极回馈广大投资者。为此，公司制定了“质量回报双提升”行动方案，具体如下：一是聚焦智能算力产业，夯实中国数字经济发展基石底座；二是创新驱动发展，不断提升公司核心竞争力；三是夯实公司治理，提升规范运作水平；四是完善信息披露，坚持以投资者需求为导向；五是注重股东回报，持续稳定分红。具体内容详见公司于 2024 年 3 月 5 日在巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》，并于 2025 年 4 月 24 日、2026 年 4 月 10 日披露了《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》。

润泽科技成立十七年来始终以“构筑中国信息化产业长城，夯实中国数字经济发展基石底座”为愿景，以“稳定、安全、可靠、绿色”为运营发展目标，坚持在智能算力、智能算力基础设施、数字经济等领域持续性、大规模投入，具备国内领先的投资、研发、建设、运营服务能力。公司积极响应“质量回报双提升”专项行动，不断优化公司治理结构，持续提升综合竞争力和 Company 质量，为投资者提供稳定且有吸引力的回报，促进资本市场的稳健发展。现金分红方面：公司自 2022 年重组上市以来，已合计派发现金分红超 36 亿元，根据公司 2025 年年度股东会审议通过的《关于〈2025 年度利润分配及 2026 年中期利润分配预案〉的议案》，董事会提议派发 2026 年中期股息，拟以公司届时总股本扣除公司回购专用账户中股份数后的股本为基数，向可参与分配的股东按每 10 股派发现金红利 4.288 元（含税），预计派发现金红利 6.99 亿元。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 28 日在巨潮资讯网披露的《关于 2026 年半年度利润分配预案的公告》。股份回购方面：截至 2026 年 4 月 23 日，公司已通过回购专用证券账户累计回购 11,276,886 股公司股份，支付总金额约 5.58 亿元（不含交易费用），本次回购股份已实施完毕。未来，公司将更好统筹当期经营和长远发展，持续为股东创造更大价值。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
沈诚	副总经理	聘任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
沈晶玮	职工代表董事	离任	2026 年 04 月 09 日	退休
董磊	职工代表董事	被选举	2026 年 04 月 09 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	4.288
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,629,765,087
现金分红金额（元）（含税）	698,843,269.31
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	698,843,269.31
可分配利润（元）	761,810,142.12
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2026 年 8 月 26 日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于公司 2026 年半年度利润分配预案的议案》，拟以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数（回购专用账户股份不参与分配），向可参与分配的股东每 10 股派发现金红利 4.288 元（含税），本次利润分配不进行资本公积金转增股本，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。以截至 2026 年 8 月 26 日的公司总股本 1,641,041,973 股扣除回购专用账户持有的公司股份 11,276,886 股后的股本 1,629,765,087 股为基数进行测算，拟合计派发现金红利人民币 698,843,269.31 元（含税）。根据 2025 年年度股东会审议通过的《关于〈2025 年度利润分配及 2026 年中期利润分配预案〉的议案》的授权，本次利润分配预案无须提交公司股东会审议，该方案符合《公司章程》及审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

报告期内，公司 2023 年限制性股票激励计划实施进展如下：

2026 年 4 月 8 日，公司召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件及第一个归属期归属条件成就的议案》，确认公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件及第一个归属期归属条件已成就。同日，公司还审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格及归属价格的议案》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的第一类限制性股票及

作废部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票的议案》。前述议案已经公司第五届董事会薪酬与考核委员会 2026 年第一次会议审议通过。调整后的第一类限制性股票回购价格及第二类限制性股票归属价格均为 13.32 元/股。因部分激励对象离职、非因执行职务身故或个人绩效考核结果未达到完全解除限售及归属条件，公司决定回购注销第一类限制性股票 20.4640 万股，并作废第二类限制性股票 81.8560 万股；本次符合解除限售及归属条件的激励对象人数均为 146 人。公司聘请的律师就相关事项出具了法律意见书。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件及第一个归属期归属条件成就的公告》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的第一类限制性股票及作废部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票的公告》《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购及归属价格的公告》。

2026 年 5 月 18 日，公司 2023 年限制性股票激励计划第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通。本次符合解除限售条件的第一类限制性股票数量为 172.5760 万股，占公司当时总股本的 0.1056%；符合解除限售条件的第一类限制性股票激励对象人数为 146 人。具体内容详见公司于 2026 年 5 月 13 日在巨潮资讯网披露的《关于 2023 年限制性股票激励计划第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》。

2026 年 6 月 15 日，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属股票上市。本次归属股票数量为 690.3040 万股，归属激励对象人数为 146 人，本次归属的第二类限制性股票不设限售期。第二类限制性股票归属后，公司总股本由 1,634,343,573 股增加至 1,641,246,613 股。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》。

2026 年 6 月 26 日，公司已在中国结算深圳分公司办理完成上述第一类限制性股票的回购注销手续。本次回购注销的限制性股票共涉及 5 名激励对象，回购注销限制性股票共计 20.4640 万股，占回购注销前公司总股本的 0.0125%。本次回购注销完成后，公司总股本由 1,641,246,613 股减少至 1,641,041,973 股。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 30 日在巨潮资讯网披露的《关于 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

润泽科技始终坚持党建领航，积极履行社会责任。公司在十七年的经营过程中，始终坚持以党建创新领航企业战略，以红色文化引领企业发展，形成了“党旗红、产业兴、企业优”的自身发展特色。公司党委常态化运营《中国出了个毛泽东》《党的光辉历程》两个主题展厅，持续打造红色教育公益阵地，2026 年上半年展厅累计接待参观学习超 150 批次、总人次超 3,000 人，有效传播红色精神、厚植社会文化自信。凭借扎实的基层党建建设与引领成效，报告期内，润泽科技党委获中共中央授予“全国先进基层党组织”荣誉称号。该项殊荣是党中央对公司坚持党建与经营发展深度融合、以高质量党建引领企业高质量发展的高度肯定，充分彰显公司基层党组织强大的凝聚力、战斗力与示范引领作用。

员工方面：公司坚持以人为本，持续完善员工福利体系，在严格落实国家法定福利的基础上，依托工会组织开展文化活动、员工关怀、沟通交流等多项举措，积极回应职工关切，畅通员工沟通渠道，着力营造积极向上、富有温度的企业文化氛围，切实增强员工幸福感、归属感和凝聚力。报告期内，公司持续加强人才队伍建设，激励广大员工立足岗位、担当作为，推动先进集体不断涌现。其中，公司运维部作为基层一线先进集体代表，积极将企业文化理念转化为岗位实践，把管理创新、服务创新贯穿班组建设全过程，荣获中华全国总工会授予的“全国工人先锋号”荣誉称号；公司规划设计与科技发展部聚焦技术创新攻关，深耕产业赋能和地方数字基础设施建设，履职成效显著，获评中共廊坊市委、廊坊市人民政府授予的“廊坊市先进集体”称号。

社会公益方面：公司积极践行社会责任，持续投身救灾援助、民生帮扶等公益领域。报告期内，公司主动开展公益慈善行动，精准聚焦妇女儿童关爱帮扶领域，通过专项捐赠等方式切实助力民生福祉提升。公司支持设立廊坊市妇女儿童关爱发展专项基金，专项用于属地妇女儿童帮扶救助工作；同时参与中国妇女发展基金会“巾帼暖万家”公益项目，助力全国妇女赋能、困难家庭帮扶等公益项目落地实施。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
映山红酒店	同一实际控制人	向关联方购买服务	住宿与餐饮服务	参照市场价格公允定价	协议约定	1,389.44	31.23%	3,100	否	按协议约定结算	市场价	2025 年 12 月 11 日	巨潮资讯网《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（编号：2025-067）
数据信息	同一实际控制人	向关联方采购商品	商品采购	参照市场价格公允定价	协议约定	551.47	12.39%	1,200	否	按协议约定结算	市场价		
数据信息	同一实际控制人	向关联方购买服务	会议服务	参照市场价格公允定价	协议约定	47.56	1.07%	150	否	按协议约定结算	市场价		
智惠新仓购	同一实际控制人	向关联方采购商品	商品采购	参照市场价格公允定价	协议约定	449.21	10.10%	900	否	按协议约定结算	市场价		
天童通信	同一实际控制人	向关联方租赁资产	租赁通信管网	参照市场价格公允定价	协议约定	492.45	11.07%	650	否	按协议约定结算	市场价		
数据信息	同一实际控制人	向关联方租赁资产	租赁办公楼	参照市场价格公允定价	协议约定	598.75	13.46%	1,300	否	按协议约定结算	市场价		
合计				--	--	3,528.88	--	7,300	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司租赁办公场所及员工宿舍，主要系日常经营及业务开展需要。

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
润泽发展	2022 年 12 月 14 日	81,000.00	2023 年 06 月 29 日	62,370.00	连带责任担保	无	无	8 年	否	否
润泽发展	2023 年 10 月 26 日	80,000.00	2024 年 08 月 30 日	78,632.80	连带责任担保	无	无	8 年	否	否
润泽发展	2023 年 10 月 26 日	60,000.00	2024 年 08 月 28 日	29,487.30	连带责任担保	无	无	8 年	否	否
			2025 年 01 月 02 日	29,487.30	连带责任担保	无	无	7.5 年	否	否
润泽发展	2023 年 10 月 26 日	100,000.00	2024 年 06 月 28 日	98,291.00	连带责任担保	无	无	8 年	否	否
润泽发展	2023 年 10 月 26 日	70,000.00	2024 年 08 月 29 日	58,679.73	连带责任担保	无	无	8 年	否	否
			2025 年 01 月 02 日	10,123.97	连带责任担保	无	无	7.5 年	否	否
润泽发展	2023 年 10 月 26 日	80,000.00	2024 年 08 月 30 日	49,145.50	连带责任担保	无	无	8 年	否	否
			2025 年 01 月 01 日	29,487.30	连带责任担保	无	无	7.5 年	否	否
润泽发展	2023 年 10 月 26 日	78,000.00	2024 年 09 月 03 日	44,229.75	连带责任担保	无	无	8 年	否	否

	日		日							
			2025 年 01 月 05 日	32,436.0 3	连带责 任担保	无	无	7.5 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	43,900.0 0	2025 年 02 月 25 日	43,750.0 0	连带责 任担保	无	无	2 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	60,000.0 0	2025 年 02 月 28 日	9,940.00	连带责 任担保	无	无	3 年	否	否
			2025 年 12 月 03 日	34,413.7 5	连带责 任担保	无	无	3 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	142,900. 00	2025 年 06 月 30 日	9,000.00	连带责 任担保	无	无	8 年	否	否
			2025 年 07 月 01 日	119,610. 00	连带责 任担保	无	无	8 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	50,000.0 0	2025 年 07 月 07 日	13,860.0 0	连带责 任担保	无	无	3 年	否	否
			2025 年 10 月 11 日	12,078.0 0	连带责 任担保	无	无	2.7 年	否	否
			2025 年 12 月 05 日	12,375.0 0	连带责 任担保	无	无	2.6 年	否	否
			2026 年 01 月 07 日	11,243.5 0	连带责 任担保	无	无	2.5 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	20,000.0 0	2025 年 08 月 07 日	10,000.0 0	连带责 任担保	无	无	1 年	否	否
			2026 年 05 月 08 日	10,000.0 0	连带责 任担保	无	无	1 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	20,000.0 0	2025 年 09 月 19 日	19,990.0 0	连带责 任担保	无	无	2 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	30,000.0 0	2025 年 11 月 06 日	15,150.0 0	连带责 任担保	无	无	2 年	否	否
			2026 年 01 月 28 日	14,750.0 0	连带责 任担保	无	无	2 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	57,100.0 0	2025 年 12 月 08 日	54,245.0 0	连带责 任担保	无	无	8 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	49,500.0 0	2025 年 12 月 08 日	43,674.6 0	连带责 任担保	无	无	4 年	否	否
润泽发 展	2024 年 12 月 11 日	50,000.0 0	2025 年 12 月 22 日	15,000.0 0	连带责 任担保	无	无	8 年	否	否

			2026 年 02 月 26 日	35,000.0 0	连带责 任担保	无	无	8 年	否	否
润泽发 展	2025 年 12 月 11 日	160,000. 00	2026 年 02 月 28 日	159,800. 00	连带责 任担保	无	无	4 年	否	否
润泽发 展	2025 年 12 月 11 日	20,000.0 0	2026 年 03 月 26 日	20,000.0 0	连带责 任担保	无	无	2 年	否	否
润泽发 展	2025 年 12 月 11 日	8,000.00	2026 年 03 月 27 日	7,950.00	连带责 任担保	无	无	2 年	否	否
润泽发 展	2025 年 12 月 11 日	100,000. 00	2026 年 03 月 27 日	95,000.0 0	连带责 任担保	无	无	5 年	否	否
润泽发 展	2025 年 12 月 11 日	100,000. 00	2026 年 03 月 30 日	95,358.1 8	连带责 任担保	无	无	5 年	否	否
润泽发 展	2025 年 12 月 11 日	40,000.0 0	2026 年 06 月 08 日	13,000.0 0	连带责 任担保	无	无	1 年	否	否
浙江泽 悦	2023 年 06 月 30 日	180,000. 00	2023 年 06 月 30 日	160,000. 00	连带责 任担保	无	有	10 年	否	否
浙江泽 悦	2024 年 12 月 11 日	280,000. 00	2025 年 01 月 20 日	142,182. 86	连带责 任担保	无	有	10 年	否	否
浙江泽 悦	2024 年 12 月 11 日	60,000.0 0	2025 年 03 月 21 日	42,106.4 4	连带责 任担保	无	有	4 年	否	否
浙江泽 悦	2024 年 12 月 11 日	50,000.0 0	2025 年 03 月 28 日	34,375.0 0	连带责 任担保	无	有	4 年	否	否
浙江泽 悦	2024 年 12 月 11 日	20,000.0 0	2025 年 07 月 03 日	10,000.0 0	连带责 任担保	无	有	1 年	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （B1）		1,400,000.00		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（B2）		462,101.68				
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（B3）		2,090,400.00		报告期末对子公司 实际担保余额合计 （B4）		1,786,223.01				
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 （如 有）	反担保 情况 （如 有）	担保期	是否履 行完毕	是否 为关联 方担保
惠州润 信	2022 年 09 月 28 日	58,933.0 0	2022 年 06 月 29 日	34,665.0 0	连带责 任保证	无	有	8 年	否	否
重庆润 泽	2022 年 12 月 14 日	49,200.0 0	2022 年 12 月 30 日	36,725.0 0	连带责 任保证	无	有	9.5 年	否	否
润友科 技	2022 年 12 月 14	13,144.7 5	2023 年 04 月 27	13,144.7 5	连带责 任保证	无	无	16.8 年	否	否

	日		日							
重庆润泽	2023 年 06 月 30 日	66,000.00	2023 年 09 月 28 日	27,615.00	连带责任保证	无	有	8.75 年	否	否
			2024 年 01 月 09 日	21,649.00	连带责任保证	无	有	8.5 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		100,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		187,277.75		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		133,798.75				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		1,500,000.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		462,101.68				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		2,277,677.75		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		1,920,021.76				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				132.49%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0.00						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				522,463.05						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				1,195,414.33						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				1,717,877.38						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在日常经营重大合同。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、关于公募 REIT 扩募申报发行工作进展情况

为积极响应国家关于基础设施公募 REITs 发展的相关政策导向，进一步盘活优质存量资产，完善公司投融资循环机制，公司持续推进南方润泽科技数据中心 REIT 扩募申报发行工作，加快构建“重资产基础设施+轻资产运维服务”协同发展的业务架构，提升公司可持续经营能力。

公司于 2026 年 2 月 13 日召开第五届董事会第五次会议，并于 2026 年 3 月 3 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了南方润泽科技数据中心 REIT 扩募申报发行相关议案，同意公司及全资子公司润泽科技发展有限公司作为原始权益人，以国际信息云聚核港（ICFZ）项目 A-7 数据中心、A-8 数据中心及相关附属设施设备作为拟购入基础设施项目，开展南方润泽科技数据中心 REIT 扩募并新购入基础设施项目申报发行工作。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 14 日在巨潮资讯网披露的《关于公司及全资子公司润泽科技发展有限公司开展南方润泽科技数据中心 REIT 扩募申报发行工作的公告》。

2026 年 7 月，公司向证监会和深交所提交申报 REIT 扩募，并获受理，目前进展顺利。本项目尚待深交所审核通过、中国证监会出具注册批文。

2、关于注册发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具相关事项

为进一步拓宽融资渠道、优化融资结构、降低融资成本，更好地满足公司及子公司未来经营发展需要，2026 年以来公司发行的银行间市场债务融资产品如下：

2026 年 1 月 5 日，根据交易商协会颁发的《接受注册通知书》（中市协注〔2025〕CP70 号），公司成功发行 2026 年度第一期科技创新债券，发行规模为 10 亿元，债券期限 1 年，票面利率 1.65%。

2026 年 6 月 4 日，根据交易商协会颁发的《接受注册通知书》（中市协注〔2026〕MTN174 号），公司成功发行 2026 年度第二期科技创新债券，发行规模为 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 1.70%，系 2026 年度河北省智算企业首单中长期科创债券。

2026 年 8 月 12 日，根据交易商协会颁发的《接受注册通知书》（中市协注〔2024〕SCP264 号），公司成功发行 2026 年度第一期超短期融资券，发行规模为 10 亿元，债券期限 8 个月，票面利率 1.60%。

3、关于发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金事项工作进展

2026 年 2 月 6 日，公司披露了《关于筹划发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金事项的停牌公告》。经向深交所申请，公司股票自 2026 年 2 月 6 日开市时起开始停牌。停牌期间，公司于 2026 年 2 月 12 日披露了《关于筹划发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金事项的停牌进展公告》。具体情况详见公司于 2026 年 2 月 6 日、2026 年 2 月 12 日在巨潮资讯网披露的相关公告。

2026 年 2 月 13 日，公司召开第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金方案的议案》等相关议案，公司拟向中金算力基金等 12 名投资者通过发行可转换公司债券的方式购买其合计持有的广东润惠 42.56% 股权，并向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金，本次交易前，上市公司已通过直接及间接的方式合计控制广东润惠 57.44% 股权，已实现对广东润惠的控股管理，本次交易完成后，上市公司将控制广东润惠 100% 股权，上市公司对广东润惠的控制力将得到全面强化。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 14 日在巨潮资讯网披露的《润泽智算科技集团股份有限公司发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金预案》等相关公告。根据深交所的相关规定，经公司申请，公司股票于 2026 年 2 月 24 日开市起复牌。2026 年 3 月 13 日，公司披露了《关于筹划发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金事项的进展公告》。

2026 年 4 月 27 日，公司召开第五届董事会第八次会议，审议通过《润泽智算科技集团股份有限公司发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金报告书（草案）》等相关议案，并与交易对方签署补充协议。2026 年 5 月 8 日，公司 2025 年年度股东会审议通过本次交易相关议案。根据本次交易方案，公司拟向中金瑞晟（济南）投资合伙企业（有限合伙）等 12 名交易对方发行可转换公司债券，购买其合计持有的广东润惠科技发展有限公司 42.56% 股权，交易价格为 274,490.29 万元，拟发行可转换公司债券 27,449,022 张；同时，公司拟向不超过 35 名特定投资者发行股份募集不超过 250,000.00 万元配套资金，募集资金将全部用于润泽（佛山）国际信息港二期 B-1 智算中心及附属工程建设。本次交易

前，公司已通过直接及间接的方式合计控制广东润惠 57.44%股权，已实现对广东润惠的控股管理，本次交易完成后，公司将控制广东润惠 100%股权，进一步强化对广东润惠的控制力。

2026 年 5 月 15 日，公司收到深交所出具的《关于受理润泽智算科技集团股份有限公司发行可转换为股票的公司债券购买资产并募集配套资金申请文件的通知》（深证上审〔2026〕112 号），深交所决定受理公司本次交易申请。具体内容详见公司于 2026 年 5 月 18 日在巨潮资讯网披露的《关于发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金申请文件获得深圳证券交易所受理的公告》。

2026 年 5 月 29 日，公司收到深交所出具的《关于润泽智算科技集团股份有限公司发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金申请的审核问询函》（审核函〔2026〕030007 号）（简称“审核问询函”）。公司会同中介机构就审核问询函中的问题进行了逐项核查、落实和回复，并对相关申请文件进行了相应的修订、补充和完善，于 2026 年 6 月 26 日披露了审核问询函回复及修订后的相关申请文件。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 26 日在巨潮资讯网披露的《关于深圳证券交易所〈关于润泽智算科技集团股份有限公司发行可转换公司债券购买资产并募集配套资金申请的审核问询函〉之回复》等相关公告。本次交易尚需经深交所审核通过，并取得中国证监会同意注册的决定后方可实施。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	4,520,000	0.28%	1,952,000			-1,658,400	293,600	4,813,600	0.29%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,520,000	0.28%	1,952,000			-1,658,400	293,600	4,813,600	0.29%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	4,520,000	0.28%	1,952,000			-1,658,400	293,600	4,813,600	0.29%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,629,823,573	99.72%	4,951,040			1,453,760	6,404,800	1,636,228,373	99.71%
1、人民币普通股	1,629,823,573	99.72%	4,951,040			1,453,760	6,404,800	1,636,228,373	99.71%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,634,343,573	100.00%	6,903,040			-204,640	6,698,400	1,641,041,973	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

2026 年 5 月 18 日，公司 2023 年限制性股票激励计划第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通。本次解除限售的第一类限制性股票 1,725,760 股。董事、高级管理人员所持股份按照证监会《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》要求进行锁定。

2026 年 6 月 15 日，公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属股票上市。本次归属第二类限制性股票 6,903,040 股。董事、高级管理人员所持股份按照证监会《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》要求进行锁定。

2026 年 6 月 26 日，公司已在中国结算深圳分公司办理完成第一类限制性股票部分回购注销手续，回购注销第一类限制性股票共计 204,640 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 4 月 8 日，公司召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件及第一个归属期归属条件成就的议案》，确认公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件及第一个归属期归属条件已成就。同日，公司审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格及归属价格的议案》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的第一类限制性股票及作废部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票的议案》。前述议案已经公司第五届董事会薪酬与考核委员会 2026 年第一次会议审议通过。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

公司在中国结算深圳分公司完成 2023 年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属登记手续，向 146 名激励对象定向发行人民币 A 股普通股股票 6,903,040 股。本次归属股份在 2026 年 6 月 15 日上市流通后，公司总股本由 1,634,343,573 股增加至 1,641,246,613 股。

2026 年 6 月 26 日，公司在中国结算深圳分公司完成部分第一类限制性股票回购注销手续，回购注销已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票合计 204,640 股。本次回购注销完成后，公司总股本由 1,641,246,613 股减少至 1,641,041,973 股。

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

2025 年 4 月 22 日，公司第四届董事会第二十九次会议审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，拟使用不低于人民币 5 亿元（含本数）且不超过人民币 10 亿元（含本数）的自有资金或自筹资金（回购专项贷款）以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份。截至 2026 年 4 月 23 日，公司本次回购股份期限届满且已实施完毕。公司通过回购专用证券账户累计回购 11,276,886 股公司股份，占公司总股本 0.69%，支付总金额约为 5.58 亿元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响具体参见本报告“第二节 公司简介和主要财务指标”之“四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
周超男	278,000	69,500	333,600	542,100	股权激励、高管锁定股	根据 2023 年限制性股票激励计划规定解

						除限售，应 按照高管锁定 股份条件解锁
李笠	396,000	99,000	475,200	772,200	股权激励、高 管锁定股	根据 2023 年 限制性股票激 励计划规定解 除限售，应按 照高管锁定股 份条件解锁
祝敬	272,000	68,000	326,400	530,400	股权激励、高 管锁定股	根据 2023 年 限制性股票激 励计划规定解 除限售，应按 照高管锁定股 份条件解锁
沈晶玮	140,000	0	224,000	364,000	股权激励、高 管锁定股	根据 2023 年 限制性股票激 励计划规定解 除限售，应按 照任期届满前 离职高管锁定 股份条件解锁
张娴	140,000	35,000	168,000	273,000	股权激励、高 管锁定股	根据 2023 年 限制性股票激 励计划规定解 除限售，应按 照高管锁定股 份条件解锁
董磊	198,000	49,500	237,600	386,100	股权激励、高 管锁定股	根据 2023 年 限制性股票激 励计划规定解 除限售，应按 照高管锁定股 份条件解锁
沈诚	156,000	39,000	187,200	304,200	股权激励、高 管锁定股	根据 2023 年 限制性股票激 励计划规定解 除限售，应按 照高管锁定股 份条件解锁
2023 年限制性 股票激励计划	2,940,000	1,093,760	0	1,641,600 ¹	股权激励	根据 2023 年

¹ 2026 年 6 月 26 日，因部分激励对象离职、非因执行职务身故或个人绩效考核结果未达到完全解除限售条件，公司在中国结算深圳分公司办理完成上述第一类限制性股票的回购注销手续，涉及 5 名激励对象，回购注销限制性股票共计 204,640 股。

其他激励对象						限制性股票激励计划规定解除限售
合计	4,520,000	1,453,760	1,952,000	4,813,600	--	--

二、证券发行与上市情况

☒适用 ☐不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
人民币普通股（A股）	2026年6月15日	13.32元/股	6,903,040	2026年6月15日	6,903,040	-	巨潮资讯网《关于2023年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》	2026年6月10日

报告期内证券发行情况的说明

2026年6月，公司完成了2023年限制性股票激励计划首次授予及预留授予部分第二类限制性股票第一个归属期的归属登记工作，向146名激励对象定向发行人民币A股普通股股票6,903,040股，占授予前公司股本总额的0.42%。本次归属股份不设限售期，自上市之日起即可流通。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	182,002	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司	境内非国有法人	58.93%	967,135,107	0	0	967,135,107	质押	54,586,978
宁波大容明琛创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.05%	33,689,200	-14,142,700	0	33,689,200	质押	15,242,397
香港中央结算有限公司	境外法人	1.37%	22,409,735	5,744,227	0	22,409,735	不适用	0
平湖泽睿科技有限公司	境内非国有法人	0.80%	13,167,087	-2,126,347	0	13,167,087	不适用	0
丽水合杰创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.58%	9,450,000	0	0	9,450,000	质押	8,940,000

启鹭（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.54%	8,892,973	-5,193,826	0	8,892,973	不适用	0
中国工商银行股份有限公司一易方达中证人工智能主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32%	5,220,997	-1,450,398	0	5,220,997	不适用	0
润和（廊坊）企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.29%	4,808,100	-5,066,400	0	4,808,100	不适用	0
北京天星汇市政工程有限公司	境内非国有法人	0.27%	4,446,430	0	0	4,446,430	不适用	0
中国工商银行股份有限公司一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.26%	4,345,257	-8,715,709	0	4,345,257	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中宁波大容明琛创业投资合伙企业（有限合伙）与丽水合杰创业投资合伙企业（有限合伙）系一致行动人，京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司与北京天星汇市政工程有限公司系一致行动人。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）		截至报告期末，公司回购专户“润泽智算科技集团股份有限公司回购专用证券账户”持股数量为 11,276,886 股，占公司总股本的 0.69%。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司	967,135,107	人民币普通股	967,135,107					
宁波大容明琛创业投资合伙企业（有限合伙）	33,689,200	人民币普通股	33,689,200					
香港中央结算有限公司	22,409,735	人民币普通股	22,409,735					
平湖泽睿科技有限公司	13,167,087	人民币普通股	13,167,087					
丽水合杰创业投资合伙企业（有限合伙）	9,450,000	人民币普通股	9,450,000					
启鹭（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）	8,892,973	人民币普通股	8,892,973					
中国工商银行股份有限公司一易方达中证人工智能主题交易型开放式指数证券投资基金	5,220,997	人民币普通股	5,220,997					
润和（廊坊）企业管理合伙企业（有限合伙）	4,808,100	人民币普通股	4,808,100					
北京天星汇市政工程有限公司	4,446,430	人民币普通股	4,446,430					
中国工商银行股份有限公司	4,345,257	人民币	4,345,257					

一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金		普通股	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中宁波大容量明琛创业投资合伙企业（有限合伙）与丽水合杰创业投资合伙企业（有限合伙）系一致行动人，京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司与北京天星汇市政工程有限公司系一致行动人。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
周超男	董事长	现任	278,000	444,800	0	722,800	1,390,000	0	834,000
李笠	副董事长、总经理	现任	396,000	633,600	0	1,029,600	1,980,000	0	1,188,000
祝敬	董事、副总经理	现任	272,000	435,200	0	707,200	1,360,000	0	816,000
沈晶玮	董事	离任	140,000	224,000	0	364,000	700,000	0	420,000
张娴	董事、副总经理	现任	140,000	224,000	0	364,000	700,000	0	420,000
董磊	董事、财务负责人、董事会秘书	现任	198,000	316,800	0	514,800	990,000	0	594,000
沈诚	副总经理	现任	156,000	249,600	0	405,600	780,000	0	468,000
合计	--	--	1,580,000	2,528,000	0	4,108,000	7,900,000	0	4,740,000

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
润泽智算科技集团股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	25 润泽科技 CP001（科创债）	042580416	2025 年 08 月 14 日	2025 年 08 月 18 日	2026 年 08 月 18 日	100,000.00	1.71%	到期一次性还本付息	全国银行间债券市场
润泽智算科技集团股份有限公司 2026 年度第一期科技创新债券	26 润泽科技 CP001（科创债）	042680006	2026 年 01 月 05 日	2026 年 01 月 07 日	2027 年 01 月 07 日	100,000.00	1.65%	到期一次性还本付息	全国银行间债券市场
润泽智算科技集团股份有限公司 2026 年度第二期科技创新债券	26 润泽科技 MTN002（科创债）	102682041	2026 年 06 月 04 日	2026 年 06 月 08 日	2029 年 06 月 08 日	100,000.00	1.70%	按年付息，到期还本	全国银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）			全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）						
适用的交易机制			在全国银行间债券市场流通转让，其上市流通按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。						

是否存在终止上市交易的风险 (如有) 和应对措施	不存在终止上市交易的风险
-----------------------------	--------------

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.95	0.83	14.46%
资产负债率	64.91%	62.84%	2.07%
速动比率	0.95	0.83	14.46%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	122,709.22	87,568.19	40.13%
EBITDA 全部债务比	9.94%	6.50%	3.44%
利息保障倍数	3.98	3.21	23.99%
现金利息保障倍数	7.72	6.82	13.20%
EBITDA 利息保障倍数	7.09	4.61	53.80%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：润泽智算科技集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,289,448,790.37	3,352,964,535.09
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		751,447.56
应收账款	1,922,129,039.96	1,730,963,308.35
应收款项融资		
预付款项	8,020,785.88	44,273,302.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	278,363,610.17	413,645,824.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	41,076,378.85	43,589,789.57
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	2,053,173,041.57	1,693,342,110.25
流动资产合计	9,592,211,646.80	7,279,530,317.69

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,480,276,671.47	1,542,530,304.36
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	264,356,893.04	164,356,893.04
投资性房地产		
固定资产	23,783,456,018.20	24,647,459,471.54
在建工程	9,920,166,196.60	7,054,173,284.96
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	38,707,383.75	30,578,775.89
无形资产	2,039,094,359.14	1,361,826,466.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	384,646,883.39	384,646,883.39
长期待摊费用		
递延所得税资产	87,912,238.83	121,795,984.65
其他非流动资产	263,956,189.54	106,837,846.87
非流动资产合计	38,262,572,833.96	35,414,205,911.17
资产总计	47,854,784,480.76	42,693,736,228.86
流动负债：		
短期借款	1,920,861,916.66	1,495,787,416.64
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		38,894,668.39
应付账款	2,451,438,441.31	2,790,969,013.66
预收款项		
合同负债	10,379,957.22	4,517,307.67
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	28,869,503.72	25,057,607.13
应交税费	60,527,544.75	53,517,275.09
其他应付款	640,838,322.95	177,549,453.65
其中：应付利息		

应付股利	398,899,491.15	
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	2,955,607,565.76	2,134,105,629.37
其他流动负债	2,021,962,501.91	2,021,362,618.27
流动负债合计	10,090,485,754.28	8,741,760,989.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,590,617,300.00	13,142,402,700.00
应付债券	996,398,035.67	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,800,650.01	15,400,064.02
长期应付款	6,821,284,799.95	4,419,731,399.54
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	156,898,299.26	140,581,058.47
递延所得税负债	391,903,019.28	370,327,288.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,973,902,104.17	18,088,442,510.21
负债合计	31,064,387,858.45	26,830,203,500.08
所有者权益：		
股本	1,460,779,634.02	1,454,081,234.02
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,645,870,611.86	5,608,420,305.72
减：库存股	595,302,609.91	622,870,113.91
其他综合收益	-7,743,573.40	-17,574.26
专项储备		
盈余公积	377,242,683.58	377,242,683.58
一般风险准备		
未分配利润	7,611,301,823.18	6,839,415,650.84
归属于母公司所有者权益合计	14,492,148,569.33	13,656,272,185.99
少数股东权益	2,298,248,052.98	2,207,260,542.79
所有者权益合计	16,790,396,622.31	15,863,532,728.78
负债和所有者权益总计	47,854,784,480.76	42,693,736,228.86

法定代表人：周超男

主管会计工作负责人：董磊

会计机构负责人：梁爱华

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	117,010,560.17	452,695,166.97

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	196,190.56	100,190.50
其他应收款	3,806,124,348.44	2,753,674,047.82
其中：应收利息		
应收股利	1,250,000,000.00	450,000,000.00
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	3,189,275.13	2,934,921.56
流动资产合计	3,926,520,374.30	3,209,404,326.85
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	20,320,133,565.02	19,559,142,403.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	100,000,000.00	
投资性房地产		
固定资产	675,443.60	812,257.88
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,053,562.87	19,139,948.85
无形资产	337,719.57	458,877.63
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	70,375,975.60	96,433,906.71
其他非流动资产	389,320.79	
非流动资产合计	20,509,965,587.45	19,675,987,394.13
资产总计	24,436,485,961.75	22,885,391,720.98
流动负债：		
短期借款	890,521,638.88	700,451,305.56
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,852,058.91	6,544,248.89
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,677,801.59	1,580,142.59
应交税费	28,174.93	107,470.96
其他应付款	436,151,341.57	62,320,159.42
其中：应付利息		
应付股利	398,899,491.15	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,659,217.22	9,567,652.69
其他流动负债	2,021,962,501.91	2,021,362,618.27
流动负债合计	3,369,852,735.01	2,801,933,598.38
非流动负债：		
长期借款	754,500,000.00	1,199,600,000.00
应付债券	996,398,035.67	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,637,683.76	8,322,147.68
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,756,535,719.43	1,207,922,147.68
负债合计	5,126,388,454.44	4,009,855,746.06
所有者权益：		
股本	1,641,041,973.00	1,634,343,573.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,481,730,603.63	17,424,618,986.07
减：库存股	595,302,609.91	622,870,113.91
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,817,398.47	20,817,398.47
未分配利润	761,810,142.12	418,626,131.29
所有者权益合计	19,310,097,507.31	18,875,535,974.92
负债和所有者权益总计	24,436,485,961.75	22,885,391,720.98

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	3,745,694,047.05	2,496,223,080.63
其中：营业收入	3,745,694,047.05	2,496,223,080.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,484,765,339.73	1,605,170,067.62
其中：营业成本	2,000,923,122.48	1,263,194,785.81
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	40,951,179.90	31,376,525.27
销售费用	1,367,960.26	1,006,186.39
管理费用	108,467,320.49	81,980,401.17
研发费用	121,603,416.44	83,688,203.68
财务费用	211,452,340.16	143,923,965.30
其中：利息费用	215,831,515.72	153,740,541.55
利息收入	6,887,317.17	10,905,512.50
加：其他收益	62,701,956.24	36,142,607.70
投资收益（损失以“—”号填列）	14,187,282.59	3,149,546.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,982,367.11	-144,826.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	3,062,014.05	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-21,682,199.97	-18,421,913.01
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-7,931,586.88	-1,978,784.84
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,311,266,173.35	909,944,469.24
加：营业外收入	89,520.29	2,283,805.33
减：营业外支出	1,576,799.44	358,051.23
四、利润总额（亏损总额以“—”号	1,309,778,894.20	911,870,223.34

填列)		
减：所得税费用	85,311,316.33	31,380,765.55
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,224,467,577.87	880,489,457.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,224,467,577.87	880,489,457.79
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	1,203,446,677.80	882,122,065.03
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	21,020,900.07	-1,632,607.24
六、其他综合收益的税后净额	-13,303,880.34	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,725,999.14	
（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	-7,725,999.14	
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	-7,725,999.14	
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,577,881.20	
七、综合收益总额	1,211,163,697.53	880,489,457.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,195,720,678.66	882,122,065.03
归属于少数股东的综合收益总额	15,443,018.87	-1,632,607.24
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.74	0.51
（二）稀释每股收益	0.74	0.51

法定代表人：周超男

主管会计工作负责人：董磊

会计机构负责人：梁爱华

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	163,154.39	25,802.73
销售费用		
管理费用	30,125,858.83	36,706,929.48
研发费用		
财务费用	37,410,208.15	21,408,197.59
其中：利息费用	38,825,612.91	22,341,803.10
利息收入	1,442,372.38	938,602.59
加：其他收益	379,411.75	312,919.69
投资收益（损失以“—”号填列）	800,112,508.25	700,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,974.94	-4,325.98
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）	732,788,723.69	642,167,663.91
加：营业外收入		
减：营业外支出	415.24	60,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	732,788,308.45	642,107,663.91
减：所得税费用	-9,295,193.53	-11,769,103.41
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	742,083,501.98	653,876,767.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	742,083,501.98	653,876,767.32
（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	742,083,501.98	653,876,767.32
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,778,367,799.73	3,117,734,084.99
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	59,037,577.94	43,707,373.43
收到其他与经营活动有关的现金	600,205,586.06	298,448,827.52
经营活动现金流入小计	4,437,610,963.73	3,459,890,285.94
购买商品、接受劳务支付的现金	767,963,736.03	726,637,527.42
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
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	174,516,775.44	141,981,057.41
支付的各项税费	130,862,364.51	232,713,103.40
支付其他与经营活动有关的现金	406,240,467.28	96,781,116.03
经营活动现金流出小计	1,479,583,343.26	1,198,112,804.26
经营活动产生的现金流量净额	2,958,027,620.47	2,261,777,481.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,360,000,000.00	3,319,433,106.00

取得投资收益收到的现金	79,502,929.53	3,294,373.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,773,401.08	23,242,095.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,484,276,330.61	3,345,969,574.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,670,220,881.69	5,496,885,570.18
投资支付的现金	3,460,000,000.00	3,319,433,106.00
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	64,522,479.05	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	8,194,743,360.74	8,816,318,676.18
投资活动产生的现金流量净额	-4,710,467,030.13	-5,470,349,101.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	135,840,892.80	920,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43,892,400.00	920,000,000.00
取得借款收到的现金	7,150,775,489.69	6,164,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	445,533,333.92	127,812,175.80
筹资活动现金流入小计	7,732,149,716.41	7,211,812,175.80
偿还债务支付的现金	3,237,318,106.19	2,910,042,994.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	347,399,865.13	321,693,919.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	16,586,457.39	1,106,969,683.67
筹资活动现金流出小计	3,601,304,428.71	4,338,706,597.52
筹资活动产生的现金流量净额	4,130,845,287.70	2,873,105,578.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,754,668.17	
五、现金及现金等价物净增加额	2,369,651,209.87	-335,466,041.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,869,227,501.69	4,672,663,468.16
六、期末现金及现金等价物余额	5,238,878,711.56	4,337,197,426.80

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,631,320.58	828,852.03
经营活动现金流入小计	3,631,320.58	828,852.03
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	10,151,380.66	11,827,966.83
支付的各项税费	239,970.49	497,895.47
支付其他与经营活动有关的现金	12,988,727.75	7,825,532.52
经营活动现金流出小计	23,380,078.90	20,151,394.82
经营活动产生的现金流量净额	-19,748,758.32	-19,322,542.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	120,000,000.00	

取得投资收益收到的现金	112,508.25	
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	929,347,945.21	
投资活动现金流入小计	1,049,460,453.46	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,601.77
投资支付的现金	976,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,180,727,640.58	1,184,390,000.00
投资活动现金流出小计	2,156,727,640.58	1,184,404,601.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,107,267,187.12	-1,184,404,601.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	91,948,492.80	
取得借款收到的现金	2,190,000,000.00	1,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	445,533,333.92	127,812,175.80
筹资活动现金流入小计	2,727,481,826.72	2,027,812,175.80
偿还债务支付的现金	1,445,100,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,589,274.66	2,382,169.80
支付其他与筹资活动有关的现金	11,113,338.32	1,050,770,273.97
筹资活动现金流出小计	1,491,802,612.98	1,053,152,443.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,235,679,213.74	974,659,732.03
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	108,663,268.30	-229,067,412.53
加：期初现金及现金等价物余额	7,948,787.06	236,002,271.04
六、期末现金及现金等价物余额	116,612,055.36	6,934,858.51

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	1,454,081,234.02				5,608,420,305.72	622,870,113.91	-17,574.26		377,242,683.58		6,839,415,650.84		13,656,272,185.99	2,207,260,542.79	15,863,532,728.78
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,454,081,234.02				5,608,420,305.72	622,870,113.91	-17,574.26		377,242,683.58		6,839,415,650.84		13,656,272,185.99	2,207,260,542.79	15,863,532,728.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,698,400.00				37,450,306.14	-27,567,504.00	-7,725.9914				771,886,172.34		835,876,383.34	90,987,510.19	926,863,893.53
（一）综合收益总额							-7,725.9914				1,203,446,677.80		1,195,720,678.66	15,443,018.87	1,211,163,697.53
（二）所有者投入和减少资本	6,698,400.00				37,450,306.14	-27,567,504.00					-32,661,014.31		39,055,195.83	75,544,491.32	114,599,687.15
1. 所有者	6,903,04				85,045,452.80								91,948,492.80	75,544,491.32	167,492,984.12

投入的普通股	0.00														
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					9,940,454.20							9,940,454.20			9,940,454.20
4. 其他	-204,640.00				-57,535,600.86	-27,567,504.00					-32,661,014.31	-62,833,751.17			-62,833,751.17
（三）利润分配											-398,899,491.15	-398,899,491.15			-398,899,491.15
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											-398,899,491.15	-398,899,491.15			-398,899,491.15
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受															

益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,460,779,634.02				5,645,870,611.86	595,302,609.91	7,743,573.40		377,242,683.58		7,611,301,823.18		14,492,148,569.33	2,298,248,052.98	16,790,396,622.31

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,541,219,310.02				5,460,578,844.31	64,518,480.00			377,242,683.58		2,651,206,971.80		9,965,729,329.71	1,584,377,628.62	11,550,106,958.33
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	1,541,219,310.02				5,460,578,844.31	64,518,480.00			377,242,683.58		2,651,206,971.80		9,965,729,329.71	1,584,377,628.62	11,550,106,958.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					37,806,407.44						671,618,612.84		709,425,020.28	918,066,202.22	1,627,491,222.50
（一）综合收益总额											882,122,065.03		882,122,065.03	-1,632,607.24	880,489,457.79
（二）所有者投入和减少资本					37,806,407.44								37,806,407.44	919,698,809.46	957,505,216.90
1．所有者投入的普通股					301,190.54								301,190.54	919,698,809.46	920,000,000.00
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					37,505,216.90								37,505,216.90		37,505,216.90
（三）利润分配											-210,503,452.19		-210,503,452.19		-210,503,452.19
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有 者（或股											-210,503,452.19		-210,503,452.19		-210,503,452.19

东)的分配														
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	1,541,219,310.02			5,498,385,251.75	64,518,480.00			377,242,683.58		3,322,825,584.64		10,675,154,349.99	2,502,443,830.84	13,177,598,180.83

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,634,343,573.00				17,424,618,986.07	622,870,113.91			20,817,398.47	418,626,131.29		18,875,535,974.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,634,343,573.00				17,424,618,986.07	622,870,113.91			20,817,398.47	418,626,131.29		18,875,535,974.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,698,400.00				57,111,617.56	-27,567,504.00				343,184,010.83		434,561,532.39
（一）综合收益总额										742,083,501.98		742,083,501.98
（二）所有者投入和减少资本	6,698,400.00				57,111,617.56	-27,567,504.00						91,377,521.56
1．所有者投入的普通股	6,903,040.00				85,045,452.80							91,948,492.80
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					9,940,454.20							9,940,454.20

额												
4. 其他	-204,640.00				-37,874,289.44	-27,567,504.00						-10,511,425.44
（三）利润分配										-398,899,491.15		-398,899,491.15
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-398,899,491.15		-398,899,491.15
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使												

用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,641,041,973.00				17,481,730,603.63	595,302,609.91			20,817,398.47	761,810,142.12	19,310,097,507.31

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,721,481,649.00				17,114,721,431.10	64,518,480.00			20,817,398.47	263,692,450.34		19,056,194,448.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,721,481,649.00				17,114,721,431.10	64,518,480.00			20,817,398.47	263,692,450.34		19,056,194,448.91
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					127,812,175.80					443,373,315.13		571,185,490.93
（一）综合收益总额										653,876,767.32		653,876,767.32
（二）所有者投入和减少资本					127,812,175.80							127,812,175.80
1. 所有者投入的普通												

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					127,812,175.80							127,812,175.80
（三）利润分配										-210,503,452.19		-210,503,452.19
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-210,503,452.19		-210,503,452.19
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转												

留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,721,481,649.00				17,242,533,606.90	64,518,480.00			20,817,398.47	707,065,765.47		19,627,379,939.84

三、公司基本情况

公司原名上海普丽盛包装股份有限公司，系经上海市商务委员会“沪商外资批[2011]2586号”批准，由上海普丽盛轻工设备有限公司整体变更设立的股份有限公司，于2011年9月27日取得上海工商局核发的310228001027235号企业法人营业执照，注册资本为人民币75,000,000.00元，股本为人民币75,000,000.00元。2015年4月，根据公司2014年第一次、第二次临时股东大会决议，并经中国证监会证监许可[2015]550号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票25,000,000股，公司股本总数变更为100,000,000股，注册资本变更为人民币100,000,000.00元。

2022年7月，经中国证监会证监许可[2022]1100号文件核准，本公司向京津冀润泽发行584,695,846股股份、合肥弘博润泽股权投资合伙企业(有限合伙)发行25,735,044股股份、宁波枫文股权投资基金合伙企业(有限合伙)发行20,584,741股股份、厦门中金盈润股权投资基金合伙企业(有限合伙)发行15,438,555股股份、启鹭(厦门)股权投资合伙企业(有限合伙)发行15,438,555股股份、宁波梅山保税港区平盛安康股权投资基金合伙企业(有限合伙)发行13,894,700股股份、上海炜贯投资合伙企业(有限合伙)发行11,836,225股股份、润湘合伙发行9,325,917股股份、泽睿科技发行8,496,352股股份、润和合伙发行5,485,833股股份、天津市平安消费科技投资合伙企业(有限合伙)发行5,146,184股股份、北京天星汇发行2,676,016股股份、润惠合伙发行1,152,092股股份、上海森佐企业管理中心(有限合伙)发行514,618股股份。至此公司股本数量增至820,420,678股。

公司在2022年8月8日和2022年8月24日分别召开第四届董事会第五次会议和2022年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称及证券简称的议案》，同意公司名称由“上海普丽盛包装股份有限公司”变更为“润泽智算科技集团股份有限公司”，证券简称由“普丽盛”变更为“润泽科技”。2022年9月7日，公司完成工商变更登记，并取得了上海市市场监督管理局换发的《营业执照》。

2022年6月2日，公司收到中国证监会2022年5月27日出具的《关于同意上海普丽盛包装股份有限公司重大资产置换及向京津冀润泽（廊坊）数字信息有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2022〕1100号）。中国证监会同意公司以资产置换、发行股份的方式购买润泽科技发展有限公司100%股权并募集配套资金暨关联交易事项的注册申请。公司已于2023年1月向24名特定对象发行人民币普通股股票133,446,905股，募集配套资金总额为人民币4,699,999,994.10元，公司已向中国结算深圳分公司办理完成新增股份的相关登记及上市手续。本次新增的133,446,905股股票已于2023年2月16日上市，公司股份总数由820,420,678股增加至953,867,583股，注册资本由820,420,678.00元增加至953,867,583.00元。

根据公司2023年5月12日召开的2022年年度股东大会审议通过的《关于2022年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，本公司以953,867,583股为基数，按每10股转增8股，以资本公积向全体股东转增股份总额763,094,066股，每股面值1元，转增后，公司总股本由953,867,583股增加至1,716,961,649股，注册资本由953,867,583.00元增加至1,716,961,649.00元。

公司于 2023 年 10 月 24 日召开第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，向符合条件的 93 名激励对象合计授予 361.60 万股第一类限制性股票，1,446.40 万股第二类限制性股票，授予价格为 14.38 元/股。基于上述，公司收到第一类限制性股票认购款 51,998,080.00 元，其中 3,616,000.00 元计入股本，公司的注册资本由 1,716,961,649.00 元变更为 1,720,577,649.00 元。

公司于 2024 年 9 月 18 日召开第四届董事会第二十四次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划预留部分授予价格的议案》《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》及 2024 年 10 月 28 日召开第四届董事会第二十五次会议和第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划授予价格的议案》，向符合条件的 81 名激励对象合计授予 90.40 万股第一类限制性股票，授予价格为 13.85 元/股。基于上述，截至 2024 年 11 月 7 日，公司合计收到第一类限制性股票认购款 12,520,400.00 元，其中 904,000.00 元计入股本，公司的注册资本由 1,720,577,649.00 元变更为 1,721,481,649.00 元。

公司分别于 2025 年 4 月 22 日、2025 年 5 月 20 日召开第四届董事会第二十九次会议、2024 年年度股东大会，审议通过了《关于重大资产重组业绩承诺实现情况、业绩承诺期满减值测试结果及业绩补偿方案暨拟回购注销对应补偿股份的议案》。根据《盈利预测补偿协议》及其补充协议的约定及《2024 年年度股东大会决议》，公司将以人民币 1.00 元的总价回购补偿义务人合计持有的公司股份数 87,138,076 股，并予以注销（“本次回购注销”）。于 2025 年 7 月 10 日，公司办理完成本次回购注销，总股本减少至 1,634,343,573 股，公司注册资本减少至 1,634,343,573.00 元。

2026 年 4 月 8 日，公司召开第五届董事会第六次会议，审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划回购价格及归属价格的议案》《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件及第一个归属期归属条件成就的议案》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的第一类限制性股票及作废部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票的议案》，向符合条件的 146 名激励对象合计授予 690.3040 万股第二类限制性股票，归属价格为 13.32 元/股。基于上述，截至 2026 年 5 月 29 日，公司合计收到第二类限制性股票认购款 91,948,492.80 元，其中 6,903,040.00 元计入股本。因部分激励对象离职、非因执行职务身故或个人绩效考核结果未达到完全解除限售及归属条件，公司决定回购注销第一类限制性股票 20.4640 万股。公司以货币方式对 5 名激励对象合计归还人民币 2,791,943.36 元，其中减少股本人民币 204,640.00 元。2026 年 6 月 26 日，公司已在中国结算深圳分公司办理完成上述第一类限制性股票的回购注销手续。上述回购注销完成后，公司总股本减少至 1,641,041,973 股。

公司地址：河北省廊坊市经济技术开发区楼庄路 9 号。

公司主要的经营活动为数据处理和存储支持服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；信息技术咨询服务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 26 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。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（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	10,000 万元
重要的在建工程	10,000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	10,000 万元
重要的投资活动现金流量	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流

	出总额的 10%以上且金额大于 10,000 万元
重要的非全资子公司	单一主体收入、净利润、净资产、资产总额占合并报表相关项目的 10%以上的
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面价值占合并财务报表总资产的 3%以上
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过利润总额 3%的认定为重要
重要的资产负债表日后事项	将单项资产负债表日后事项超过资产总额 3%的资产负债表日后事项与资产负债表日后利润分配情况认定为重要的资产负债表日后事项

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

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“7.控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“7.控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”。

（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的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原来纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原来未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（5）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，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、其他综合收益以及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。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差

额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原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。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

本公司确认其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：

- ①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；
- ②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；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤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

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于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，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- ①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。
- ②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。
- ③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、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

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的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（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

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，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述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金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②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，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

于每个资产负债表日，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。

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。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A.应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融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将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1：商业承兑汇票

应收票据组合 2：银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，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。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：应收关联方客户

应收账款组合 2：应收其他客户

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。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收关联方客户

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，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，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。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1：商业承兑汇票

应收款项融资组合 2：银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，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。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：工程施工项目

合同资产组合 2：未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，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，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

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

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④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；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤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。

⑥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。

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

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“12、公允价值计量”。

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。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。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

13、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

外购、自制的存货按实际成本计价，发出存货采用个别计价法、月末一次加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可

变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

14、合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

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报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“11、金融工具”。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

- ①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。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即本公司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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其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，在母公司个别财务报表中将对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。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

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、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

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，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。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。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- ①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

（3）终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 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。

（4）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

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。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息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，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合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）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，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。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。

（2）初始投资成本确定

- ①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初

始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为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。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以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投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。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享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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，按照原持有的股权投资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。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的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。

（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，相关会计处理见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“16.持有待售资产”。

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。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（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本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“22、长期资产减值”。

18、固定资产

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25-40 年	5%	3.80%-2.38%
机器设备	年限平均法	5-15 年	5%	19.00%-6.33%
运输工具	年限平均法	3-5 年	5%	31.67%-19.00%
办公设备及其他	年限平均法	3-5 年	5%	31.67%-19.00%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，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。

19、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	结转固定资产标准和时点
房屋及建筑物	工程竣工验收达到预定设计要求及可使用状态
其他	达到预定可使用状态

20、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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。

当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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

21、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

①无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

②无形资产使用寿命及摊销

A.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	25-50 年	法定使用权
计算机软件	3-5 年	预计使用年限
用能权	10 年	预计使用年限

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

B.无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

C.无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

A.本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

B.在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

②开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、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可使用状态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、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义

务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- （a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- （b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- （c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司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。

（3）辞退福利的会计处理方法

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：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

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，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

（1）预计负债的确认标准

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。

（2）预计负债的计量方法

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，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，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，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。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②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。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

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。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

26、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

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

（1）一般原则

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

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当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，即客户已拥有了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。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

公司 IDC 服务收入的具体确认方法：根据合同约定提供相应的服务，按照客户实际使用的机柜数量以及合同约定的单价，计算、确认服务收入。

公司 AIDC 服务收入的具体确认方法：

①交付类业务：根据合同约定提供相应的产品，公司在相关产品控制权转移给客户，取得客户签字确认的验收报告、签收单时确认收入；

②服务类业务：根据合同约定提供相应的服务，属于在某一时段内履行的履约义务，公司根据服务期分段确认收入。

27、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A.该项交易不是企业合并；
- B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且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，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B.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，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.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或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

29、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指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：

- A.租赁负债的初始计量金额；
- B.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；
- C.承租人发生的初始直接费用；
- D.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。

本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见本报告“第八节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“24、预计负债”。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会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，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- A.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；
- B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- C.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；
- D.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；
- E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。本公司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。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司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。

在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本，收入和销售成本的差额作为销售损益。

30、回购公司股份

（1）本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

（2）公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

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

31、限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

32、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

（1）公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》相关规定，该会计政策变更对公司财务报表无影响。

（2）公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 20 号》相关规定，该会计政策变更对公司财务报表无影响。

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	应税销售额	13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
润泽发展	15%
慧运维	15%
浙江泽悦	15%
广东润惠	15%
香港润丰、香港润江	8.25%、16.5%
PT Equator Gate System Batam、Equatorial Holding、Equator Gate System Pte. Ltd.、PT Spark Operations Technology	按当地的法律计缴所得税

2、税收优惠

润泽发展于 2023 年 11 月 14 日取得河北省科技厅、河北省财政厅、国家税务总局河北省税务局核发的高新技术企业证书，证书号 GR202313002516，被认定为高新技术企业；慧运维于 2023 年 10 月 26 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局核发的高新技术企业证书，证书号 GR202311000880，被认定为高新技术企业；浙江泽悦于 2024 年 12 月 6 日取得浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局核发的高新技术企业证书，证书号 GR202433004486，被认定为高新技术企业；广东润惠于 2025 年 12 月 19 日取得广东省科技厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局核发的高新技术企业证书，证书号 GR202544009476，被认定为高新技术企业。依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条规定，上述子公司润泽发展及慧运维自 2023 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率，浙江泽悦自 2024 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率，广东润惠自 2025 年 1 月 1 日起三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委、生态环境部公布的《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》的公告和企业所得税法第二十七条第三项规定，本公司的数据中心节能改造项目，符合改造后数据中心电能利用效率不高于 1.3 的规定，享受企业所得税三免三减半政策。

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委 工业和信息化部 环境保护部关于印发节能节水和环境保护专用设备企业所得税优惠目录（2017 年版）的通知》（财税〔2017〕71 号），企业购置并实际使用《节能节水专用设备企业所得税优惠目录（2017 年版）》规定的节能节水专用设备的，该专用设备的投资额的 10%可以从企业当年的应纳税额中抵免；当年不足抵免的，可以在以后 5 个纳税年度结转抵免。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	114,598.32	83,852.32
银行存款	5,288,935,687.24	2,867,024,691.04
其他货币资金	398,504.81	485,855,991.73
合计	5,289,448,790.37	3,352,964,535.09
其中：存放在境外的款项总额	87,900,611.84	9,138,039.00

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		751,447.56
合计		751,447.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						751,447.56	100.00%			751,447.56
其中：										
组合 2：银行承兑汇票						751,447.56	100.00%			751,447.56
合计						751,447.56	100.00%			751,447.56

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	1,683,981,665.69	1,751,291,531.19
1 至 2 年	290,188,818.50	7,119,357.27
2 至 3 年	642,816.00	960,000.00
3 年以上	2,670,000.00	2,962,400.00
3 至 4 年	1,230,000.00	1,230,000.00
4 至 5 年	960,000.00	1,732,400.00
5 年以上	480,000.00	
合计	1,977,483,300.19	1,762,333,288.46

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款						772,400.00	0.04%	772,400.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,977,483,300.19	100.00%	55,354,260.23	2.80%	1,922,129,039.96	1,761,560,888.46	99.96%	30,597,580.11	1.74%	1,730,963,308.35
其中：										
组合 2：应收其他客户	1,977,483,300.19	100.00%	55,354,260.23	2.80%	1,922,129,039.96	1,761,560,888.46	99.96%	30,597,580.11	1.74%	1,730,963,308.35
合计	1,977,483,300.19	100.00%	55,354,260.23	2.80%	1,922,129,039.96	1,762,333,288.46	100.00%	31,369,980.11	1.78%	1,730,963,308.35

按组合计提坏账准备：按组合 2 计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	1,331,545,549.09	6,657,727.75	0.50%
7-12 个月（含 12 个月）	352,436,116.60	17,621,805.83	5.00%
1 至 2 年	290,188,818.50	29,018,881.85	10.00%
2 至 3 年	642,816.00	192,844.80	30.00%
3 至 4 年	1,230,000.00	615,000.00	50.00%
4 至 5 年	960,000.00	768,000.00	80.00%
5 年以上	480,000.00	480,000.00	100.00%
合计	1,977,483,300.19	55,354,260.23	2.80%

确定该组合依据的说明：

应收账款组合 1：应收关联方客户

应收账款组合 2：应收其他客户

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。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	772,400.00			772,400.00		
按组合计提坏账准备	30,597,580.11	24,756,680.12				55,354,260.23
组合 2：应收其他客户	30,597,580.11	24,756,680.12				55,354,260.23
合计	31,369,980.11	24,756,680.12		772,400.00		55,354,260.23

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	772,400.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	979,399,654.54		979,399,654.54	49.53%	47,616,915.24
第二名	566,502,728.78		566,502,728.78	28.65%	2,832,513.64
第三名	297,802,500.00		297,802,500.00	15.06%	1,489,012.50
第四名	30,326,419.71		30,326,419.71	1.53%	151,632.10
第五名	28,927,911.49		28,927,911.49	1.46%	796,003.01
合计	1,902,959,214.52		1,902,959,214.52	96.23%	52,886,076.49

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	278,363,610.17	413,645,824.60
合计	278,363,610.17	413,645,824.60

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

代收代付款	216,231,472.49	315,454,356.71
往来款	61,176,353.58	88,645,151.84
保证金	9,508,197.37	21,529,375.85
其他款项	2,030,032.73	1,675,545.62
减：坏账准备	10,582,446.00	13,658,605.42
合计	278,363,610.17	413,645,824.60

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	235,593,080.56	352,204,224.67
1 至 2 年	45,471,164.47	66,988,056.61
2 至 3 年	1,780,415.59	4,730,642.87
3 年以上	6,101,395.55	3,381,505.87
3 至 4 年	3,709,020.70	2,060,373.08
4 至 5 年	2,197,439.85	1,135,397.79
5 年以上	194,935.00	185,735.00
合计	288,946,056.17	427,304,430.02

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	288,946,056.17	100.00%	10,582,446.00	3.66%	278,363,610.17	427,304,430.02	100.00%	13,658,605.42	3.20%	413,645,824.60
其中：										
组合2：应收保证金	9,508,197.37	3.29%	47,281.24	0.50%	9,460,916.13	21,529,375.85	5.04%	107,646.90	0.50%	21,421,728.95
组合3：应收其他款项	279,437,858.80	96.71%	10,535,164.76	3.77%	268,902,694.04	405,775,054.17	94.96%	13,550,958.52	3.34%	392,224,095.65
合计	288,946,056.17	100.00%	10,582,446.00	3.66%	278,363,610.17	427,304,430.02	100.00%	13,658,605.42	3.20%	413,645,824.60

按组合计提坏账准备类别名称：应收保证金、应收其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：应收保证金	9,508,197.37	47,281.24	0.50%
组合 3：应收其他款项	279,437,858.80	10,535,164.76	3.77%
合计	288,946,056.17	10,582,446.00	

确定该组合依据的说明：

其他应收款组合 1：应收关联方客户

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，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，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。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	13,658,605.42			13,658,605.42
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	3,074,480.15			3,074,480.15
其他变动	-1,679.27			-1,679.27
2026 年 6 月 30 日余额	10,582,446.00			10,582,446.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
组合 2：应收保证金	107,646.90		58,512.73		-1,852.93	47,281.24
组合 3：应收其他款项	13,550,958.52		3,015,967.42		173.66	10,535,164.76
合计	13,658,605.42		3,074,480.15		-1,679.27	10,582,446.00

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	代收代付款	51,355,432.17	1 年内	17.77%	256,777.16
第二名	代收代付款	37,359,602.41	1 年内	12.93%	186,798.01
第三名	代收代付款	35,218,428.08	1 年内	12.19%	176,092.14
第四名	代收代付款	34,189,696.00	1 年以内；1-2 年	11.83%	1,643,783.31
第五名	往来款	27,293,800.00	1 年内	9.45%	1,364,690.00
合计		185,416,958.66		64.17%	3,628,140.62

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8,020,785.88	100.00%	42,317,530.76	95.58%
1 至 2 年			1,955,771.51	4.42%
合计	8,020,785.88		44,273,302.27	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	2,717,866.37	33.89
第二名	558,121.05	6.96
第三名	485,416.58	6.05
第四名	400,000.00	4.99
第五名	362,893.16	4.52
合计	4,524,297.16	56.41

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	35,292,029.60		35,292,029.60	41,261,457.57		41,261,457.57
低值易耗品	5,784,349.25		5,784,349.25	2,328,332.00		2,328,332.00
合计	41,076,378.85		41,076,378.85	43,589,789.57		43,589,789.57

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/待认证进项税	2,053,151,540.74	1,688,249,309.11
预缴企业所得税	21,500.83	5,020,472.38
理财产品		72,328.76
合计	2,053,173,041.57	1,693,342,110.25

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值 准备 期末 余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他		
一、联营企业												
广州城投 润泽	1,774,036.18				- 17,755.13						1,756,281.05	
南方润泽 科技数据 中心 REIT	1,540,756,268.18				11,000,122.24			- 73,236,000.00			1,478,520,390.42	
合计	1,542,530,304.36				10,982,367.11			- 73,236,000.00			1,480,276,671.47	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

9、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中科亿海	84,062,716.35	84,062,716.35
廊坊市城郊农村信用合作联社	70,328,330.48	70,328,330.48
广州城投大数据投资合伙企业（有限合伙）	9,965,846.21	9,965,846.21
东方空间（山东）科技有限公司	100,000,000.00	
合计	264,356,893.04	164,356,893.04

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	23,783,456,018.20	24,647,459,471.54
合计	23,783,456,018.20	24,647,459,471.54

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	11,769,118,110.48	15,993,534,078.71	14,014,647.00	55,188,053.78	27,831,854,889.97
2.本期增加金额	241,511,307.48	73,543,218.75	3,114,014.58	1,131,665.26	319,300,206.07
(1) 购置			2,869,045.83	855,438.08	3,724,483.91

(2) 在建工程转入	241,511,307.48	73,543,218.75		248,705.80	315,303,232.03
(3) 企业合并增加			261,258.92	28,185.45	289,444.37
(4) 外币报表折算差异			-16,290.17	-664.07	-16,954.24
3.本期减少金额		28,797,830.03			28,797,830.03
(1) 处置或报废		28,797,830.03			28,797,830.03
4.期末余额	12,010,629,417.96	16,038,279,467.43	17,128,661.58	56,319,719.04	28,122,357,266.01
二、累计折旧					
1.期初余额	848,422,945.89	2,304,721,766.13	10,320,006.41	20,930,700.00	3,184,395,418.43
2.本期增加金额	145,374,120.36	1,014,979,733.76	1,014,869.79	3,586,643.18	1,164,955,367.09
(1) 计提	145,374,120.36	1,014,979,733.76	1,015,607.07	3,586,642.63	1,164,956,103.82
(2) 企业合并增加					
(3) 外币报表折算差异			-737.28	0.55	-736.73
3.本期减少金额		10,449,537.71			10,449,537.71
(1) 处置或报废		10,449,537.71			10,449,537.71
4.期末余额	993,797,066.25	3,309,251,962.18	11,334,876.20	24,517,343.18	4,338,901,247.81
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	11,016,832,351.71	12,729,027,505.25	5,793,785.38	31,802,375.86	23,783,456,018.20
2.期初账面价值	10,920,695,164.59	13,688,812,312.58	3,694,640.59	34,257,353.78	24,647,459,471.54

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
平湖园区	34,878,502.93	正在办理

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	9,920,166,196.60	7,054,173,284.96
合计	9,920,166,196.60	7,054,173,284.96

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
算力中心工程	9,920,166,196.		9,920,166,196.	7,054,173,284.		7,054,173,284.

	60		60	96		96
合计	9,920,166,196.60		9,920,166,196.60	7,054,173,284.96		7,054,173,284.96

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	外币报表折算差异	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	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	资金来源
廊坊园区		2,227,098,409.86	1,010,747,988.44	70,147,150.82		3,167,699,247.48			587,635,477.46	99,041,810.15	3.61%	自筹+自有
佛山园区		484,551,294.16	325,450,961.22	112,554,730.33		697,447,525.05			288,168,406.95			自筹+自有
惠州园区		486,709,751.12	417,527,082.92	4,271,317.36		899,965,516.68			81,802,005.84	2,860,651.68	3.04%	自筹+自有
重庆园区		1,001,821,076.77	284,521,654.10			1,286,342,730.87			84,000,799.58	15,081,625.24	3.24%	自筹+自有
平湖园区		1,743,453,381.31	705,114,575.68	128,330,033.52		2,320,237,923.47			260,668,032.12	46,712,178.42	3.47%	自筹+自有
润友园区		342,198,472.67	124,284,074.98			466,482,547.65			19,256,148.88	3,421,227.76	2.24%	自筹+自有
兰州园区		395,076,632.24	1,032,646.89			396,109,279.13			2,019,075.65			自筹+自有
海南园区		373,264,266.83	133,034,004.67			506,298,271.50						自有
香港园区			17,371,361.53		-222,613.34	17,148,748.19						自有
印尼巴淡岛园区			161,735,795.90		698,610.68	162,434,406.58						自有
合计		7,054,173,284.96	3,180,820,146.33	315,303,232.03	475,997.34	9,920,166,196.60			1,323,549,946.08	167,117,493.25	3.48%	

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	46,076,293.00	7,983,355.01	54,059,648.01
2.本期增加金额	16,225,124.37		16,225,124.37
(1) 租赁	16,263,720.80		16,263,720.80
(2) 外币报表折算差异	-38,596.43		-38,596.43
3.本期减少金额	430,331.70		430,331.70
4.期末余额	61,871,085.67	7,983,355.01	69,854,440.68
二、累计折旧			
1.期初余额	21,908,393.16	1,572,478.96	23,480,872.12
2.本期增加金额	7,417,474.69	362,879.76	7,780,354.45
(1) 计提	7,420,691.06	362,879.76	7,783,570.82
(2) 外币报表折算差异	-3,216.37		-3,216.37
3.本期减少金额	114,169.64		114,169.64
4.期末余额	29,211,698.21	1,935,358.72	31,147,056.93
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	32,659,387.46	6,047,996.29	38,707,383.75
2.期初账面价值	24,167,899.84	6,410,876.05	30,578,775.89

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	用能权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,300,832,189.51	25,877,653.59	209,197,541.79	1,535,907,384.89
2.本期增加金额	707,687,360.31			707,687,360.31
(1) 购置	591,997,758.42			591,997,758.42
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加	122,398,027.78			122,398,027.78
(4) 外币报表折算差异	-6,708,425.89			-6,708,425.89
3.本期减少金额				
4.期末余额	2,008,519,549.82	25,877,653.59	209,197,541.79	2,243,594,745.20
二、累计摊销				
1.期初余额	109,678,161.55	20,820,469.77	43,582,287.10	174,080,918.42

2.本期增加金额	18,851,868.02	1,107,722.52	10,459,877.10	30,419,467.64
(1) 计提	17,796,085.84	1,107,722.52	10,459,877.10	29,363,685.46
(2) 企业合并增加	1,099,308.69			1,099,308.69
(3) 外币报表折算差异	-43,526.51			-43,526.51
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	128,530,029.57	21,928,192.29	54,042,164.20	204,500,386.06
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	1,879,989,520.25	3,949,461.30	155,155,377.59	2,039,094,359.14
2.期初账面价值	1,191,154,027.96	5,057,183.82	165,615,254.69	1,361,826,466.47

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
惠州园区	16,935,237.00	正在办理

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
慧运维	384,646,883.39			384,646,883.39
合计	384,646,883.39			384,646,883.39

(2) 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
慧运维	慧运维经营性资产及负债；非同一控制下合并时形成商誉的对应资产组合	慧运维；出售的资产及业务，可以带来独立的现金流	是

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	35,900,328.24	6,104,903.62	38,664,998.80	6,706,451.65
可抵扣亏损	274,862,860.47	68,715,715.12	202,924,276.31	49,882,643.01
递延收益	64,368,965.31	9,655,344.80	49,910,601.82	7,486,590.27
信用减值损失	60,184,016.87	9,224,073.05	37,604,464.32	5,829,914.48
租赁负债	32,998,579.58	6,499,615.41	28,939,729.41	6,028,444.95
股份支付			327,262,028.74	67,059,572.77
其他流动负债	18,062,502.00	4,515,625.50	22,472,314.28	5,618,078.57
合同负债	10,367,957.22	2,017,571.39		
合计	496,745,209.69	106,732,848.89	707,778,413.68	148,611,695.70

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	74,412,533.12	11,161,879.97	74,412,533.10	11,161,879.97
固定资产加速折旧	1,148,000,163.01	186,421,101.15	1,156,948,697.85	173,542,304.68
处置子公司递延纳税差异	1,372,920,022.16	205,938,003.32	1,372,920,022.16	205,938,003.32
使用权资产	35,981,924.09	7,202,644.90	30,578,775.89	6,500,811.26
合计	2,631,314,642.38	410,723,629.34	2,634,860,029.00	397,142,999.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	18,820,610.06	87,912,238.83	26,815,711.05	121,795,984.65
递延所得税负债	18,820,610.06	391,903,019.28	26,815,711.05	370,327,288.18

16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	263,956,189.54		263,956,189.54	106,837,846.87		106,837,846.87
合计	263,956,189.54		263,956,189.54	106,837,846.87		106,837,846.87

17、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	50,570,078.81	50,570,078.81	专项/质押	贷款资金支付受限、股票回购专用证券账户	483,737,033.40	483,737,033.40	专项/质押	股票回购专用证券账户、银行承兑汇票保证

								金、土地 复垦保证 金
固定资产	13,795,522, 136.77	12,461,938, 037.03	抵押	抵押借款	11,980,056, 998.56	10,643,972, 562.61	抵押	抵押借款
无形资产	488,597,25 2.85	432,155,26 6.14	抵押	抵押借款	480,199,32 4.10	438,140,50 7.06	抵押	抵押借款
应收账款	474,074,73 7.08	471,704,36 3.40	质押	质押借款	393,097,94 1.52	389,596,76 9.85	质押	质押借款
合计	14,808,764, 205.51	13,416,367, 745.38			13,337,091, 297.58	11,955,446, 872.92		

18、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	430,000,000.00	795,000,000.00
信用借款	1,490,000,000.00	700,000,000.00
借款利息	861,916.66	787,416.64
合计	1,920,861,916.66	1,495,787,416.64

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		38,894,668.39
合计		38,894,668.39

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程设备款	2,287,715,575.82	2,670,236,981.54
电费	80,447,032.67	53,200,535.01
其他	83,275,832.82	67,531,497.11
合计	2,451,438,441.31	2,790,969,013.66

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	398,899,491.15	
其他应付款	241,938,831.80	177,549,453.65
合计	640,838,322.95	177,549,453.65

（1）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	398,899,491.15	
合计	398,899,491.15	

（2）其他应付款

1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权款	96,000,000.00	96,000,000.00
股权回购义务	36,950,976.00	62,045,120.00
保证金	4,648,000.00	1,679,600.00
往来款及其他	104,339,855.80	17,824,733.65
合计	241,938,831.80	177,549,453.65

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项	10,379,957.22	4,517,307.67
合计	10,379,957.22	4,517,307.67

23、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,537,714.15	169,979,763.22	166,276,142.96	28,241,334.41
二、离职后福利-设定提存计划	519,892.98	14,793,995.33	14,685,719.00	628,169.31
合计	25,057,607.13	184,773,758.55	180,961,861.96	28,869,503.72

（2）短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,818,374.17	134,096,209.22	130,228,264.95	27,686,318.44
2、职工福利费		21,631,383.98	21,631,383.98	
3、社会保险费	305,846.88	7,810,535.94	7,910,877.70	205,505.12
其中：医疗保险费	286,930.63	7,226,326.56	7,327,814.36	185,442.83
工伤保险费	7,355.14	383,218.61	382,814.07	7,759.68
生育保险费	11,561.11	200,990.77	200,249.27	12,302.61
4、住房公积金	194,899.00	4,366,225.72	4,384,266.86	176,857.86

5、工会经费和职工教育经费	218,594.10	2,075,408.36	2,121,349.47	172,652.99
合计	24,537,714.15	169,979,763.22	166,276,142.96	28,241,334.41

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	504,094.61	14,211,430.00	14,175,123.44	540,401.17
2、失业保险费	15,798.37	582,565.33	510,595.56	87,768.14
合计	519,892.98	14,793,995.33	14,685,719.00	628,169.31

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,859,159.01	225,684.41
企业所得税	42,877,907.39	35,446,245.32
个人所得税	687,595.11	947,463.07
房产税	11,513,465.44	9,406,415.91
印花税	605,145.35	3,524,460.25
土地使用税	2,410,435.96	3,939,924.00
其他税费	573,836.49	27,082.13
合计	60,527,544.75	53,517,275.09

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,497,309,550.54	1,026,555,442.28
一年内到期的应付债券	1,071,232.88	
一年内到期的长期应付款	1,439,342,352.85	1,094,010,521.70
一年内到期的租赁负债	17,884,429.49	13,539,665.39
合计	2,955,607,565.76	2,134,105,629.37

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期融资券	2,021,962,501.91	2,021,362,618.27
合计	2,021,962,501.91	2,021,362,618.27

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期已支付利息	期末余额	是否违约
润泽智算科技集团	100.00	2.21%	2025年04	270天	1,000,000.0	1,015,760,560.		544,931.51	42,452.81	1,000,000.0	16,347,945.		否

股份有限公司 2025 年 度第一期 超短期融 资券（科 创票据）			月 11 日		00.00	89				00.00	21		
润泽智算 科技集团 股份有限 公司 2025 年 度第一期 科技创新 债券	100. 00	1.71 %	2025 年 08 月 14 日	1 年	1,000, 000,0 00.00	1,005,6 02,057. 38		8,479, 726.0 3	608,1 67.54			1,014, 689,9 50.95	否
润泽智算 科技集团 股份有限 公司 2026 年 度第一期 科技创新 债券	100. 00	1.65 %	2026 年 01 月 05 日	1 年	1,000, 000,0 00.00		1,00 0,00 0,00 0.00	7,910, 958.8 9	- 638,4 07.93			1,007, 272,5 50.96	否
合计					3,000, 000,0 00.00	2,021,3 62,618. 27	1,00 0,00 0,00 0.00	16,93 5,616. 43	12,21 2.42	1,000, 000,0 00.00	16,34 7,945. 21	2,021, 962,5 01.91	

27、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期借款	14,087,926,850.54	14,168,958,142.28
减：一年内到期的长期借款	1,497,309,550.54	1,026,555,442.28
合计	12,590,617,300.00	13,142,402,700.00

28、应付债券

（1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	997,469,268.55	
减：一年内到期的应付债券	1,071,232.88	
合计	996,398,035.67	

（2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面 利率	发行 日期	债券 期限	发行 金额	期初 余额	本期 发行	按面值计 提利息	溢折价 摊销	本期 偿还	期末余 额	是否 违约
润泽智算	100.	1.70	2026	3 年	1,000,		1,000,	1,071,232	-		997,469,	否

科技集团 股份有限 公司 2026 年度第二 期科技创 新债券	00	%	年 06 月 04 日		000,0 00.00		000,0 00.00	.88	3,601,9 64.33		268.55	
合计					1,000, 000,0 00.00		1,000, 000,0 00.00	1,071,232 .88	- 3,601,9 64.33		997,469, 268.55	

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	36,263,384.96	30,676,109.50
减：未确认融资费用	1,578,305.46	1,736,380.09
减：一年内到期的租赁负债	17,884,429.49	13,539,665.39
合计	16,800,650.01	15,400,064.02

30、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	6,821,284,799.95	4,419,731,399.54
合计	6,821,284,799.95	4,419,731,399.54

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	8,260,627,152.80	5,513,741,921.24
减：一年内到期的长期应付款	1,439,342,352.85	1,094,010,521.70
合计	6,821,284,799.95	4,419,731,399.54

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	140,581,058.47	18,400,000.00	2,082,759.21	156,898,299.26	收到政府补助
合计	140,581,058.47	18,400,000.00	2,082,759.21	156,898,299.26	

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,634,343,573.00	6,903,040.00			-204,640.00	6,698,400.00	1,641,041,973.00

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,492,807,567.13	155,584,209.53	2,521,164.80	5,645,870,611.86
其他资本公积	115,612,738.59	9,940,454.20	125,553,192.79	
合计	5,608,420,305.72	165,524,663.73	128,074,357.59	5,645,870,611.86

34、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	622,870,113.91		27,567,504.00	595,302,609.91
合计	622,870,113.91		27,567,504.00	595,302,609.91

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	-17,574.26	- 13,303,880.34				- 7,725,999.14	- 5,577,881.20	- 7,743,573.40
其中：外币财务报表折算差额	-17,574.26	- 13,303,880.34				- 7,725,999.14	- 5,577,881.20	- 7,743,573.40
其他综合收益合计	-17,574.26	- 13,303,880.34				- 7,725,999.14	- 5,577,881.20	- 7,743,573.40

36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	377,242,683.58			377,242,683.58
合计	377,242,683.58			377,242,683.58

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,839,415,650.84	2,651,206,971.80

调整后期初未分配利润	6,839,415,650.84	2,651,206,971.80
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,203,446,677.80	5,049,938,663.92
应付普通股股利	398,899,491.15	861,729,984.88
其他	32,661,014.31	
期末未分配利润	7,611,301,823.18	6,839,415,650.84

38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,745,694,047.05	2,000,923,122.48	2,496,223,080.63	1,263,194,785.81
合计	3,745,694,047.05	2,000,923,122.48	2,496,223,080.63	1,263,194,785.81

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
IDC 业务	1,750,706,632.23	950,171,469.59	1,614,405,586.60	856,886,890.52
AIDC 业务	1,994,987,414.82	1,050,751,652.89	881,817,494.03	406,307,895.29
合计	3,745,694,047.05	2,000,923,122.48	2,496,223,080.63	1,263,194,785.81

39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	741,959.25	336,038.75
教育费附加	317,982.42	144,016.62
房产税	31,226,213.17	20,937,474.53
土地使用税	6,821,966.94	6,940,773.89
印花税	1,613,890.05	2,909,070.42
地方教育费附加	211,988.27	96,011.06
其他	17,179.80	13,140.00
合计	40,951,179.90	31,376,525.27

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	43,403,780.74	29,745,094.27
业务招待费	18,428,919.69	19,418,955.62
折旧与摊销	20,571,066.75	12,270,754.65
中介服务费	8,888,697.56	6,652,793.34
办公费	4,335,340.07	4,057,369.71
广告宣传费	2,445,234.87	1,569,765.92
其他	10,394,280.81	8,265,667.66
合计	108,467,320.49	81,980,401.17

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	854,850.08	643,084.54
业务招待费	302,545.96	223,958.10
差旅交通费	165,490.70	45,851.34
其他	45,073.52	93,292.41
合计	1,367,960.26	1,006,186.39

42、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
能源费用	58,047,573.03	47,358,854.96
职工薪酬	26,457,498.02	21,680,169.27
折旧费	35,738,951.03	14,224,832.22
其他	1,359,394.36	424,347.23
合计	121,603,416.44	83,688,203.68

43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	215,831,515.72	153,740,541.55
减：利息收入	6,887,317.17	10,905,512.50
利息净支出	208,944,198.55	142,835,029.05
汇兑损失	2,812,273.18	
减：汇兑收益	607,451.15	
汇兑净损失	2,204,822.03	
银行手续费及其他	303,319.58	1,088,936.25
合计	211,452,340.16	143,923,965.30

44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	62,160,759.21	35,708,734.88
其中：与递延收益相关的政府补助	2,082,759.21	1,709,524.15
直接计入当期损益的政府补助	60,078,000.00	33,999,210.73
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	541,197.03	433,872.82
其中：个税扣缴手续费返还	541,197.03	433,872.82
合计	62,701,956.24	36,142,607.70

45、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,062,014.05	
合计	3,062,014.05	

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,982,367.11	-144,826.96
银行理财产品投资收益	3,204,915.48	3,294,373.34
合计	14,187,282.59	3,149,546.38

47、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-24,756,680.12	-13,658,713.57
其他应收款坏账损失	3,074,480.15	-4,763,199.44
合计	-21,682,199.97	-18,421,913.01

48、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、使用权资产、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-7,931,586.88	-1,978,784.84
其中：固定资产	-7,942,758.54	-1,206,691.10
使用权资产	11,171.66	
无形资产		-772,093.74
合计	-7,931,586.88	-1,978,784.84

49、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		203,603.77	
非流动资产毁损报废收益		2,062,500.00	
其他	89,520.29	17,701.56	89,520.29
合计	89,520.29	2,283,805.33	89,520.29

50、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,506,999.78	110,000.00	1,506,999.78
其他	69,799.66	248,051.23	69,799.66
合计	1,576,799.44	358,051.23	1,576,799.44

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	85,870,398.46	49,587,909.54
递延所得税费用	-559,082.13	-18,207,143.99
合计	85,311,316.33	31,380,765.55

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,309,778,894.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	196,466,834.13
子公司适用不同税率的影响	16,267,300.18
调整以前期间所得税的影响	22,718,312.45
非应税收入的影响	-1,731,186.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	77,038.96
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,064,647.65
研发费用等加计扣除	-55,184,381.88
税收减免	-95,367,277.44
所得税费用	85,311,316.33

52、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	78,478,000.00	4,503,514.50
利息收入	6,887,317.17	10,380,512.50
往来款项及其他	514,840,268.89	283,564,800.52
合计	600,205,586.06	298,448,827.52

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
代付电费款	290,278,820.42	
期间费用	106,392,845.36	88,188,281.59
银行手续费费用及其他	9,568,801.50	8,592,834.44
合计	406,240,467.28	96,781,116.03

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	3,360,000,000.00	3,319,433,106.00
合计	3,360,000,000.00	3,319,433,106.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	3,360,000,000.00	3,319,433,106.00
合计	3,360,000,000.00	3,319,433,106.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购专用证券账户转入	445,533,333.92	
补偿义务人分红款返还		127,812,175.80
合计	445,533,333.92	127,812,175.80

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购专用证券账户		1,000,000,000.00
收购子公司少数股东股权		90,306,958.90
融资租赁保证金		11,000,000.00
支付的租赁费	10,939,500.05	4,312,724.77
证券承销费	5,200,026.00	1,350,000.00
股权激励回购	446,931.34	
合计	16,586,457.39	1,106,969,683.67

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,495,787,416.64	690,000,000.00	153,801,491.69	418,726,991.67		1,920,861,916.66
长期借款	14,168,958,142.28	890,500,000.00	197,951,203.07	1,169,482,494.81		14,087,926,850.54
长期应付款	5,513,741,921.24	3,600,000,000.00	127,045,771.19	980,160,539.63		8,260,627,152.80
其他流动负债	2,021,362,618.27	949,829,426.00	67,118,402.85	1,016,347,945.21		2,021,962,501.91
应付债券		1,000,000,000.00	1,071,232.88	-	3,601,964.33	997,469,268.55
租赁负债	28,939,729.41	-	16,454,924.29	10,382,240.48	327,333.72	34,685,079.50
其他应付款	62,045,120.00	20,446,063.69	57,065,624.75	5,646,957.34	-	133,909,851.10

合计	23,290,834,947.84	7,150,775,489.69	620,508,650.72	3,600,747,169.14	3,929,298.05	27,457,442,621.06
----	-------------------	------------------	----------------	------------------	--------------	-------------------

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,224,467,577.87	880,489,457.79
加：资产减值准备		
信用减值损失	21,682,199.97	18,421,913.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,164,825,117.55	444,978,012.64
使用权资产折旧	7,783,570.82	6,722,133.55
无形资产摊销	16,477,973.72	10,488,328.93
长期待摊费用摊销		10,846.32
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）	7,931,586.88	1,978,784.84
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		-2,062,500.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-3,062,014.05	
财务费用（收益以“－”号填列）	218,015,418.05	153,215,541.55
投资损失（收益以“－”号填列）	-14,187,282.59	-3,149,546.38
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-22,134,813.24	-12,950,398.69
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	21,575,731.10	-5,256,745.30
存货的减少（增加以“－”号填列）	2,513,410.72	1,048,129,355.84
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	139,104,380.79	-1,152,170,711.97
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	164,622,868.62	872,933,009.55
其他	8,411,894.26	
经营活动产生的现金流量净额	2,958,027,620.47	2,261,777,481.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,238,878,711.56	4,337,197,426.80
减：现金的期初余额	2,869,227,501.69	4,672,663,468.16
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	2,369,651,209.87	-335,466,041.36

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	150,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	85,477,520.95
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	64,522,479.05

（3）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,238,878,711.56	2,869,227,501.69
其中：库存现金	114,598.32	83,852.32
可随时用于支付的银行存款	5,238,764,113.24	2,867,024,691.04
可随时用于支付的其他货币资金		2,118,958.33
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	5,238,878,711.56	2,869,227,501.69

（4）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	50,171,574.00		贷款资金支付受限
其他货币资金	398,504.81	483,737,033.40	股票回购专用证券账户
合计	50,570,078.81	483,737,033.40	

54、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

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			113,223,486.96
其中：美元	4,196,570.39	6.8109	28,582,421.27
港币	96,569,227.44	0.8659	83,619,294.04
印尼盾	2,554,429,129.37	0.0004	1,021,771.65

其他应付款			99,124,636.22
其中：美元	14,235,838.89	6.8109	96,958,875.10
其中：港币	2,494,238.50	0.8659	2,159,761.12
印尼盾	15,000,000.00	0.0004	6,000.00
其他应收款			6,071,876.00
其中：美元	15,000.00	6.8109	102,163.50
港币	6,722,773.60	0.8659	5,821,249.66
印尼盾	317,500,000.00	0.0004	127,000.00
新加坡元	4,080.00	5.2605	21,462.84
应付账款			146,624.99
其中：美元	21,527.99	6.8109	146,624.99
一年内到期的非流动负债			1,686,546.99
其中：港币	1,947,738.76	0.8659	1,686,546.99

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

55、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2026 年 1-6 月金额	2025 年 1-6 月金额
租赁负债的利息费用	525,347.77	521,625.23
短期租赁或低价值租赁	11,531,954.73	8,922,963.44
与租赁相关的总现金流出	22,310,063.31	7,672,660.50

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
能源费用	58,047,573.03	47,358,854.96
职工薪酬	26,457,498.02	21,680,169.27
折旧费	35,738,951.03	14,224,832.22
其他	1,359,394.36	424,347.23
合计	121,603,416.44	83,688,203.68
其中：费用化研发支出	121,603,416.44	83,688,203.68

九、合并范围的变更

1、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

单位：元

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
上海启昕	2026 年 05 月 21 日	150,000,000.00	100.00%	非同一控制企业合并	2026 年 05 月 21 日	取得公司生产经营决策权的日期	0.00	262,266.51	-46,055,092.87

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	上海启昕
现金	150,000,000.00
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	
其他	
合并成本合计	150,000,000.00

减：取得的可辨认净资产公允价值份额	150,000,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	上海启昕	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	85,477,520.95	85,477,520.95
应收款项		
存货		
固定资产	289,444.38	289,444.38
无形资产	135,799,781.99	121,298,719.09
负债：		
借款	76,362,756.31	76,362,756.31
应付款项	146,769.22	146,769.22
递延所得税负债		
净资产	150,000,000.00	135,498,937.10
减：少数股东权益		
取得的净资产	150,000,000.00	135,498,937.10

①可辨认资产、负债公允价值的确定方法：采用估值技术确定（如收益法、重置成本法等）

②企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

2、其他

本报告期内新增子公司

序号	子公司名称	报告期间	纳入合并范围原因
1	上海启昕科技有限公司	2026 年 5-6 月	非同一控制下企业合并
2	慧运丰国际贸易（北京）有限公司	2026 年 5-6 月	新设
3	PT Equator Gate System Batam	2026 年 5-6 月	非同一控制下企业合并
4	Equatorial Holding	2026 年 5-6 月	非同一控制下企业合并
5	Equator Gate System Pte. Ltd.	2026 年 5-6 月	非同一控制下企业合并
6	PT Spark Operations Technology	2026 年 6 月	新设
7	河北润嘉科技发展有限公司	2026 年 6 月	新设
8	河北润弘科技发展有限公司	2026 年 6 月	新设

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
润泽科技发展有限公司	599,990,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	算力中心建设、运营	100.00%		反向购买
浙江泽悦信息科技有限公司	500,000,000.00	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	算力中心建设、运营		65.00%	设立
广东润惠科技发展有限公司	583,639,200.00	广东省佛山市	广东省佛山市	算力中心建设、运营	8.58%	48.87%	设立
惠州润信科技发展有限公司	200,000,000.00	广东省惠州市	广东省惠州市	算力中心建设、运营		65.00%	设立
烽火台设备有限公司	50,000,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	计算机软硬件及外围设备制造等		100.00%	设立
浙江烽火台设备有限公司	50,000,000.00	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	计算机软硬件及外围设备制造等		100.00%	设立
北京慧运维技术有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	算力中心运维服务		100.00%	非同一控制企业合并
广州广润信息科技有限公司	20,000,000.00	广东省广州市	广东省广州市	算力中心建设、运营		100.00%	设立
重庆润泽智惠大数据有限公司	300,000,000.00	重庆市	重庆市	算力中心建设、运营		65.00%	设立
润友科技发展（上海）有限公司	100,000,000.00	上海市	上海市	信息技术开发		100.00%	设立
兰州润融科技发展有限公司	50,000,000.00	甘肃省兰州市	甘肃省兰州市	算力中心建设、运营		100.00%	设立
润悦（龙门）科技发展有限公司	100,000,000.00	广东省惠州市	广东省惠州市	算力中心建设、运营		65.00%	设立
海南润泽科技发展有限公司	100,000,000.00	海南省海口市	海南省海口市	算力中心建设、运营		90.00%	设立
河北润裕科技发展有限公司	10,000,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	算力中心建设、运营		100.00%	设立
河北润晖科技发展有限公司	10,000,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	算力中心建设、运营		100.00%	设立

香港润丰智算科技发展有限公司	100,000,000.00 港元	香港	香港	算力中心建设、运营	100.00%		设立
香港润江智算科技有限公司	100,000,000.00 港元	香港	香港	算力中心建设、运营		75.00%	设立
上海启昕科技有限公司	500,000,000.00	上海市	上海市	数据处理和存储支持服务	100.00%		非同一控制企业合并
慧运丰国际贸易（北京）有限公司	5,000,000.00	北京市	北京市	软硬件销售、技术服务、进出口贸易		100.00%	设立
PT Equator Gate System Batam	10,000,000.00 印尼盾	印度尼西亚	印度尼西亚	算力中心建设、运营		59.14%	非同一控制企业合并
Equatorial Holding	50,000.00 美元	开曼群岛	开曼群岛	投资、控股		59.14%	非同一控制企业合并
Equator Gate System Pte. Ltd.	50,000,000.00 新加坡元	新加坡	新加坡	投资、控股		59.14%	非同一控制企业合并
PT Spark Operations Technology	10,100,000.00 印尼盾	印度尼西亚	印度尼西亚	算力中心运维服务		100.00%	设立
河北润嘉科技发展有限公司	10,000,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	算力中心建设、运营		100.00%	设立
河北润弘科技发展有限公司	10,000,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	算力中心建设、运营		100.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江泽悦	35.00%			49,669,404.76
广东润惠	42.56%	16,563,922.53		2,161,765,538.83

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江泽悦	3,214,110,623.06	9,526,523,943.81	12,740,634,566.87	7,962,795,390.17	3,400,021,076.05	11,362,816,466.22	1,985,362,609.87	9,253,507,038.24	11,238,869,648.11	6,336,750,923.51	3,768,417,078.48	10,105,168,001.99
广东润惠	2,235,871,759.21	3,167,716,514.59	5,403,588,273.80	309,816,685.42	11,249,333.95	321,066,019.37	2,389,842,339.31	2,830,476,803.55	5,220,319,142.86	163,238,356.24	11,790,456.65	175,028,812.89

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益	经营活动	营业收入	净利润	综合收益	经营活动

			总额	现金流量			总额	现金流量
浙江泽悦	817,799,83 6.01	219,047,13 1.29	219,047,13 1.29	137,245,71 3.56	554,451,75 0.48	199,871,36 1.66	199,871,36 1.66	81,682,696. 41
广东润惠	104,130,04 0.22	38,922,100. 28	38,922,100. 28	152,930,98 3.57	24,868,460. 77	569,575.74	569,575.74	- 20,386,647. 83

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
联营企业						
南方润泽科技 数据中心 REIT	河北省廊坊市	广东省深圳市	算力中心运营		34.00%	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	南方润泽科技数据中心 REIT	南方润泽科技数据中心 REIT
流动资产	246,912,106.47	367,289,815.75
非流动资产	4,613,143,461.54	4,730,657,510.21
资产合计	4,860,055,568.01	5,097,947,325.96
流动负债	49,283,564.94	60,027,083.24
非流动负债	462,182,619.49	506,284,159.85
负债合计	511,466,184.43	566,311,243.09
净资产	4,348,589,383.58	4,531,636,082.87
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额	1,478,520,390.42	1,540,756,268.18
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	1,478,520,390.42	1,540,756,268.18
存在公开报价的联营企业权益投资的 公允价值		
营业收入	272,229,622.62	
净利润	32,353,291.99	
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	32,353,291.99	
本年度收到的来自联营企业的股利	73,236,000.00	

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,756,281.05	1,774,036.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-17,755.13	-144,826.96
--综合收益总额	-17,755.13	-144,826.96

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	140,581,058.47	18,400,000.00		2,082,759.21		156,898,299.26	与资产相关
合计	140,581,058.47	18,400,000.00		2,082,759.21		156,898,299.26	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	62,160,759.21	35,708,734.88
营业外收入		203,603.77
合计	62,160,759.21	35,912,338.65

十二、与金融工具相关的风险

金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。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、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：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；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数

据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。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。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 96.23%（比较期：97.24%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 64.17%（比较期：72.17%）。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2026 年 6 月 30 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
金融负债：					
短期借款	1,920,861,916.66	-	-	-	1,920,861,916.66
应付账款	2,451,438,441.31	-	-	-	2,451,438,441.31
其他应付款	640,838,322.95	-	-	-	640,838,322.95
一年内到期的非流动负债	2,955,607,565.76	-	-	-	2,955,607,565.76
其他流动负债	2,021,962,501.91	-	-	-	2,021,962,501.91
租赁负债	-	12,114,845.43	712,503.35	3,973,301.23	16,800,650.01
长期借款	-	3,637,555,100.00	1,374,601,798.00	7,578,460,402.00	12,590,617,300.00
应付债券	-	-	996,398,035.67	-	996,398,035.67
长期应付款	-	1,634,542,779.45	1,592,701,194.98	3,594,040,825.52	6,821,284,799.95
小计	9,990,708,748.59	5,284,212,724.88	3,964,413,532.00	11,176,474,528.75	30,415,809,534.22

(续上表)

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
金融负债：					
短期借款	1,495,787,416.64				1,495,787,416.64
应付票据	38,894,668.39	-	-	-	38,894,668.39
应付账款	2,790,969,013.66	-	-	-	2,790,969,013.66
其他应付款	177,549,453.65	-	-	-	177,549,453.65
一年内到期的非流动负债	2,134,105,629.37	-	-	-	2,134,105,629.37
其他流动负债	2,021,362,618.27	-	-	-	2,021,362,618.27
租赁负债	-	10,797,725.35	699,811.86	3,902,526.81	15,400,064.02
长期借款	-	2,404,261,300.00	3,238,539,400.00	7,499,602,000.00	13,142,402,700.00
长期应付款	-	1,011,844,069.76	940,266,231.60	2,467,621,098.18	4,419,731,399.54
小计	8,658,668,799.98	3,426,903,095.11	4,179,505,443.46	9,971,125,624.99	26,236,202,963.54

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币、美元、印尼盾等外币计价的金融资产或借款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、印尼盾等外币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、长期应付款等长期带息债务。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。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。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。

截至 2026 年 6 月 30 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 1%，本公司当年的净利润就会下降或增加 5,390.64 万元。

4. 金融资产转移

于 2026 年 1-6 月，本公司将若干银行承兑汇票进行背书转让或贴现，本公司认为相关应收票据于背书或贴现时已经转移了其几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此于背书日或贴现日按照账面价值全部终止确认相关应收票据。于 2026 年 6 月 30 日，因票据背书和贴现而终止确认但尚未到期的应收票据为 0 元。于 2026 年 6 月 30 日，无继续涉入的转移金融资产。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（1）权益工具投资			264,356,893.04	264,356,893.04
持续以公允价值计量的资产总额			264,356,893.04	264,356,893.04
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

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

公司出于战略目的而计划长期持有的非上市公司股权，公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息判断成本能够代表对公允价值的最佳估计，以投资成本作为金融资产的公允价值。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款和长期借款等。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
京津冀润泽	河北省廊坊市	信息技术咨询	50,000.00 万元	58.93%	58.93%

本企业的母公司情况的说明

京津冀润泽成立于 2020 年 6 月 22 日，法定代表人为周超男，注册资本为 50,000.00 万元人民币，统一社会信用代码为 91131001MA0F5AJC49，所属行业为软件和信息技术服务业。

本企业最终控制方是周超男、李笠、张娴。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
李孝国	公司实际控制人周超男之配偶
映山红酒店	公司实际控制人控制的公司
数据信息	公司实际控制人控制的公司
智惠新仓购	公司实际控制人控制的公司
天童通信	公司实际控制人控制的公司
河北润禾	联营企业控制的公司

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
数据信息	商品采购	5,514,691.84	12,000,000.00	否	4,633,877.45
数据信息	会议服务	475,582.08	1,500,000.00	否	456,866.97
映山红酒店	住宿与餐饮服务 等	13,894,369.89	31,000,000.00	否	11,499,429.85
智惠新仓购	商品采购	4,492,104.40	9,000,000.00	否	4,565,254.62

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河北润禾	运营管理服务	13,635,064.25	

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方 名称	租赁资 产种类	简化处理的短期 租赁和低价值资 产租赁的租金费 用（如适用）		未纳入租赁负债 计量的可变租赁 付款额（如适 用）		支付的租金		承担的租赁负债 利息支出		增加的使用权资 产	
		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
天童通 信	通信管 网	4,924,4 84.49	2,719,2 74.26			4,791,4 81.36					
数据信	办公楼	2,320,9	2,080,7			7,792,9		164,894	51,594.	13,251,	

息		12.80	19.02			32.50		.50	65	895.66	
---	--	-------	-------	--	--	-------	--	-----	----	--------	--

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
润泽发展	786,328,000.00	2024 年 08 月 30 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	100,000,000.00	2025 年 08 月 07 日	2026 年 08 月 05 日	否
润泽发展	100,000,000.00	2026 年 05 月 08 日	2027 年 05 月 07 日	否
润泽发展	130,000,000.00	2026 年 06 月 08 日	2027 年 06 月 07 日	否
润泽发展	294,873,000.00	2024 年 08 月 28 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	294,873,000.00	2025 年 01 月 02 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	151,500,000.00	2025 年 11 月 06 日	2027 年 10 月 27 日	否
润泽发展	147,500,000.00	2026 年 01 月 28 日	2027 年 10 月 27 日	否
润泽发展	150,000,000.00	2025 年 12 月 22 日	2033 年 12 月 21 日	否
润泽发展	350,000,000.00	2026 年 02 月 26 日	2033 年 12 月 21 日	否
润泽发展	982,910,000.00	2024 年 06 月 28 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	437,500,000.00	2025 年 02 月 25 日	2027 年 02 月 24 日	否
润泽发展	200,000,000.00	2026 年 03 月 26 日	2028 年 03 月 25 日	否
润泽发展	79,500,000.00	2026 年 03 月 27 日	2028 年 03 月 26 日	否
润泽发展	623,700,000.00	2023 年 06 月 29 日	2031 年 06 月 21 日	否
润泽发展	586,797,270.00	2024 年 08 月 29 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	101,239,730.00	2025 年 01 月 02 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	491,455,000.00	2024 年 08 月 30 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	294,873,000.00	2025 年 01 月 01 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	442,297,500.00	2024 年 09 月 03 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	324,360,300.00	2025 年 01 月 05 日	2032 年 05 月 27 日	否
润泽发展	138,600,000.00	2025 年 07 月 07 日	2028 年 06 月 27 日	否
润泽发展	120,780,000.00	2025 年 10 月 11 日	2028 年 06 月 27 日	否
润泽发展	123,750,000.00	2025 年 12 月 05 日	2028 年 06 月 27 日	否
润泽发展	112,435,000.00	2026 年 01 月 07 日	2028 年 06 月 27 日	否
润泽发展	99,400,000.00	2025 年 02 月 28 日	2028 年 02 月 27 日	否
润泽发展	344,137,500.00	2025 年 12 月 03 日	2028 年 12 月 02 日	否
润泽发展	199,900,000.00	2025 年 09 月 19 日	2027 年 09 月 18 日	否
润泽发展	90,000,000.00	2025 年 06 月 30 日	2033 年 06 月 15 日	否
润泽发展	1,196,100,000.00	2025 年 07 月 01 日	2033 年 06 月 15 日	否
润泽发展	542,450,000.00	2025 年 12 月 08 日	2033 年 12 月 15 日	否
润泽发展	436,745,978.10	2025 年 12 月 08 日	2029 年 12 月 08 日	否
润泽发展	1,598,000,000.00	2026 年 02 月 28 日	2030 年 02 月 28 日	否
润泽发展	950,000,000.00	2026 年 03 月 27 日	2031 年 03 月 27 日	否
润泽发展	953,581,820.64	2026 年 03 月 30 日	2031 年 03 月 30 日	否
浙江泽悦	1,600,000,000.00	2023 年 06 月 30 日	2033 年 06 月 15 日	否
浙江泽悦	1,421,828,600.00	2025 年 01 月 20 日	2035 年 01 月 09 日	否
浙江泽悦	421,064,439.82	2025 年 03 月 21 日	2029 年 03 月 21 日	否
浙江泽悦	343,750,000.00	2025 年 03 月 28 日	2029 年 03 月 28 日	否
浙江泽悦	100,000,000.00	2025 年 07 月 03 日	2026 年 09 月 04 日	否
润友科技	131,447,500.00	2023 年 04 月 27 日	2040 年 03 月 02 日	否
重庆润泽	367,250,000.00	2022 年 12 月 30 日	2032 年 06 月 29 日	否
重庆润泽	276,150,000.00	2023 年 09 月 28 日	2032 年 06 月 29 日	否
重庆润泽	216,490,000.00	2024 年 01 月 09 日	2032 年 06 月 29 日	否
惠州润信	346,650,000.00	2022 年 06 月 29 日	2030 年 04 月 24 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
周超男、李孝国、李笠、张娴	786,328,000.00	2024 年 08 月 30 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国	100,000,000.00	2025 年 08 月 07 日	2026 年 08 月 05 日	否
天童通信、周超男、李笠、张娴	54,050,000.00	2020 年 03 月 31 日	2027 年 03 月 31 日	否
天童通信、周超男、李笠、张娴	90,150,000.00	2020 年 09 月 17 日	2027 年 09 月 17 日	否
天童通信、周超男、李笠、张娴	122,140,000.00	2020 年 06 月 30 日	2028 年 06 月 30 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	294,873,000.00	2024 年 08 月 28 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	294,873,000.00	2025 年 01 月 02 日	2032 年 05 月 27 日	否
李笠、张娴	150,000,000.00	2025 年 12 月 22 日	2033 年 12 月 21 日	否
李笠、张娴	350,000,000.00	2026 年 02 月 26 日	2033 年 12 月 21 日	否
京津冀润泽、天童通信、周超男、李孝国、李笠、张娴	480,000,000.00	2022 年 03 月 27 日	2029 年 06 月 25 日	否
京津冀润泽、天童通信、周超男、李孝国	410,000,000.00	2022 年 06 月 26 日	2029 年 01 月 24 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	982,910,000.00	2024 年 06 月 28 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	437,500,000.00	2025 年 02 月 25 日	2027 年 02 月 24 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	586,797,270.00	2024 年 08 月 29 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	101,239,730.00	2025 年 01 月 02 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	491,455,000.00	2024 年 08 月 30 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	294,873,000.00	2025 年 01 月 01 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	442,297,500.00	2024 年 09 月 03 日	2032 年 05 月 27 日	否
周超男、李孝国、李笠、张娴	324,360,300.00	2025 年 01 月 05 日	2032 年 05 月 27 日	否
李笠、张娴	421,064,439.82	2025 年 03 月 21 日	2029 年 03 月 21 日	否
京津冀润泽、周超男、李孝国、李笠、张娴	346,650,000.00	2022 年 06 月 29 日	2030 年 04 月 24 日	否
京津冀润泽、周超男、李孝国、李笠、张娴	367,250,000.00	2022 年 12 月 30 日	2032 年 06 月 29 日	否
京津冀润泽、周超男、李孝国、李笠、张娴	276,150,000.00	2023 年 09 月 28 日	2032 年 06 月 29 日	否
京津冀润泽、周超男、李孝国、李笠、张娴	216,490,000.00	2024 年 01 月 09 日	2032 年 06 月 29 日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

关键管理人员报酬	4,822,461.65	4,960,466.75
----------	--------------	--------------

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	河北润禾	28,927,911.49	796,003.01	26,319,490.09	811,327.84
其他应收款	河北润禾	16,107,022.15	80,535.11	30,712,139.68	153,560.70

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天童通信	5,009,070.51	4,876,067.38
应付账款	映山红酒店	3,333,821.51	5,682,086.57
应付账款	数据信息	22,222,996.26	21,875,505.20
应付账款	智慧新仓购	1,785,071.02	2,365,924.69

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
2023 年限制性股票激励计划-公司高管、其他管理及核心技术人员					6,824,000.00	92,342,368.00		
2023 年限制性股票激励计划预留部分-公司高管、其他管理及核心技术人员					1,804,800.00	24,231,244.80		
合计					8,628,800.00	116,573,612.80		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	股票期权为 BS 模型、限制性股票为授予日市价
------------------	-------------------------

授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险收益率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	按预计行权数量确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	业绩变动
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	69,534,633.73
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,940,454.20

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
2023 年限制性股票激励计划-公司高管、其他管理及核心技术人员	6,790,919.50	
2023 年限制性股票激励计划预留部分-公司高管、其他管理及核心技术人员	3,149,534.70	
合计	9,940,454.20	

5、股份支付的修改、终止情况

无。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	4.288
-----------------	-------

拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	4.288
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	2026 年 8 月 26 日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《关于公司 2026 年半年度利润分配预案的议案》，拟以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数（回购专用账户股份不参与分配），向可参与分配的股东每 10 股派发现金红利 4.288 元（含税），本次利润分配不进行资本公积金转增股本，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。以截至 2026 年 8 月 26 日的公司总股本 1,641,041,973 股扣除回购专用账户持有的公司股份 11,276,886 股后的股本 1,629,765,087 股为基数进行测算，拟合计派发现金红利人民币 698,843,269.31 元（含税）。根据 2025 年年度股东会审议通过的《关于〈2025 年度利润分配及 2026 年中期利润分配预案〉的议案》的授权，本次利润分配预案无须提交公司股东会审议。

2、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	1,250,000,000.00	450,000,000.00
其他应收款	2,556,124,348.44	2,303,674,047.82
合计	3,806,124,348.44	2,753,674,047.82

（1）应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
润泽发展	1,250,000,000.00	450,000,000.00
合计	1,250,000,000.00	450,000,000.00

（2）其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收关联方款项	2,554,458,107.46	2,302,299,878.96
保证金	1,345,333.00	1,345,333.00
其他款项	331,788.29	35,741.23
减：坏账准备	10,880.31	6,905.37
合计	2,556,124,348.44	2,303,674,047.82

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,496,952,640.48	2,302,335,620.19
1 至 2 年	57,837,255.27	
2 至 3 年		1,345,333.00
3 年以上	1,345,333.00	
合计	2,556,135,228.75	2,303,680,953.19

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,556,135,228.75	100.00%	10,880.31		2,556,124,348.44	2,303,680,953.19	100.00%	6,905.37		2,303,674,047.82
其中：										
组合 1 应收关联方款项	2,554,458,107.46	99.93%			2,554,458,107.46	2,302,299,878.96	99.94%			2,302,299,878.96
组合 2 应收保证金	1,345,333.00	0.05%	6,726.67	0.50%	1,338,606.33	1,345,333.00	0.06%	6,726.67	0.50%	1,338,606.33
组合 3 应收其他款项	331,788.29	0.01%	4,153.64	1.25%	327,634.65	35,741.23	0.00%	178.70	0.50%	35,562.53
合计	2,556,135,228.75	100.00%	10,880.31		2,556,124,348.44	2,303,680,953.19	100.00%	6,905.37		2,303,674,047.82

按组合计提坏账准备类别名称：应收关联方款项、应收保证金、应收其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1：应收关联方款项	2,554,458,107.46		0.00%
组合 2：应收保证金	1,345,333.00	6,726.67	0.50%
组合 3：应收其他款项	331,788.29	4,153.64	1.25%
合计	2,556,135,228.75	10,880.31	

确定该组合依据的说明：

其他应收款组合 1：应收关联方客户

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，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，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。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	6,905.37			6,905.37
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	3,974.94			3,974.94
2026 年 6 月 30 日余额	10,880.31			10,880.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
组合 2：应收保证金	6,726.67					6,726.67
组合 3：应收其他款项	178.70	3,974.94				4,153.64
合计	6,905.37	3,974.94				10,880.31

确定该组合依据的说明：

其他应收款组合 1：应收关联方客户

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，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，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	20,320,133,565		20,320,133,565	19,559,142,403		19,559,142,403

	.02		.02	.06		.06
合计	20,320,133,565		20,320,133,565	19,559,142,403		19,559,142,403
	.02		.02	.06		.06

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
润泽发展	18,963,423,909.91					4,991,161.96	18,968,415,071.87	
广东润惠	577,518,493.15						577,518,493.15	
香港润丰	18,200,000.00		606,000,000.00				624,200,000.00	
上海启昕			150,000,000.00				150,000,000.00	
合计	19,559,142,403.06		756,000,000.00			4,991,161.96	20,320,133,565.02	

3、投资收益

单位：元

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	800,000,000.00	700,000,000.00
银行理财产品投资收益	112,508.25	
合计	800,112,508.25	700,000,000.00

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-7,931,586.88	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	78,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	6,266,929.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,487,279.15	
减：所得税影响额	-449,302.65	
少数股东权益影响额（税后）	170,112.12	

合计	-2,794,745.97	--
----	---------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.47%	0.74	0.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.49%	0.74	0.74

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用