

**宜昌东数一号投资有限责任公司  
重大资产重组备考合并审计报告**

# 目 录

一、审计报告	第 1—3 页
二、备考合并财务报表	第 4—7 页
(一) 备考合并资产负债表	第 4—5 页
(二) 备考合并利润表	第 6 页
(三) 备考合并现金流量表	第 7 页
三、备考合并财务报表附注	第 8—103 页
四、本所营业执照复印件	第 104 页
五、本所执业证书复印件	第 105 页
六、本所签字注册会计师执业证书复印件	第 106—107 页



# 审计报告

天健审〔2026〕11-481号

广东东阳光科技控股股份有限公司全体股东:

## 一、审计意见

我们审计了后附的宜昌东数一号投资有限责任公司(以下简称东数一号公司)备考合并财务报表,包括2024年12月31日、2025年12月31日及2026年2月28日的备考合并资产负债表,2024年度、2025年度及2026年1-2月的备考合并利润表、备考合并现金流量表以及备考合并财务报表附注。

我们认为,后附的备考合并财务报表在所有重大方面按照备考合并财务报表附注二所述的编制基础编制。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于东数一号公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

## 三、强调事项——编制基础

我们提醒财务报表使用者关注备考合并财务报表附注二对编制基础的说明,东数一号公司编制备考合并财务报表是为了供备考合并财务报表附注一所述重



大资产重组事项之用。因此，备考合并财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

#### **四、其他事项——对审计报告的发送对象和使用的限制**

我们的报告仅供备考合并财务报表附注一所述重大资产重组事项之用，而不应发送至除上述事项相关方以外的其他方或为其使用。

#### **五、管理层和治理层对备考合并财务报表的责任**

东数一号公司管理层（以下简称管理层）负责按照备考合并财务报表附注二所述的编制基础编制备考合并财务报表，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使备考合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制备考合并财务报表时，管理层负责评估东数一号公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

东数一号公司治理层（以下简称治理层）负责监督东数一号公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对备考合并财务报表审计的责任**

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的备考合并财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表



审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对东数一号公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意备考合并财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致东数一号公司不能持续经营。

(五) 就东数一号公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对备考合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

邱鸿



中国注册会计师：

赵乙



二〇二六年六月十五日



# 备考合并资产负债表（资产）

编制单位：宜昌东数一号投资有限责任公司

会企01表  
单位：人民币元

资产	注释号	2026年2月28日	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	1	1,977,047,520.00	2,059,679,486.25	2,379,599,119.79
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	2	2,094,197,151.11	1,613,411,995.42	1,620,915,876.88
应收款项融资				
预付款项	3	56,839,938.24	86,588,025.16	72,028,878.46
其他应收款	4	5,621,758.92	4,451,455.06	1,464,108,644.20
存货	5	31,338,429.87	29,694,606.73	30,881,227.49
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	6	911,103,215.07	784,012,004.05	795,049,892.86
流动资产合计		5,076,148,013.21	4,577,837,572.67	6,362,583,639.68
<b>非流动资产：</b>				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	7	44,969,424.32	44,326,782.93	42,027,586.77
其他权益工具投资	8	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	9	12,513,792,266.79	12,692,225,192.31	11,031,300,681.08
在建工程	10	733,916,331.31	507,516,349.68	2,313,830,527.71
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	11	156,936,855.35	161,839,691.72	175,360,779.29
无形资产	12	3,138,448,255.93	3,197,776,713.78	3,554,349,143.50
其中：数据资源				
开发支出				
其中：数据资源				
商誉	13	16,321,798,621.42	16,321,798,621.42	16,321,798,621.42
长期待摊费用	14	241,535,762.11	248,303,246.52	295,785,490.42
递延所得税资产	15	98,150,495.35	95,802,624.42	70,028,094.32
其他非流动资产	16	769,040,037.68	807,631,064.88	638,413,474.96
非流动资产合计		34,020,388,050.26	34,079,020,287.66	34,444,694,399.47
资产总计		39,096,536,063.47	38,656,857,860.33	40,807,278,039.15

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





# 合并资产负债表（负债）

编制单位：宜昌东数一号投资有限责任公司

会企01表  
单位：人民币元

负债和所有者权益	注释号	2026年2月28日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：				
短期借款	18	465,655,388.89	613,206,894.45	542,016,490.87
交易性金融负债	19			54,510.21
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	20	801,170,994.70	842,904,200.97	1,349,527,909.47
预收款项				
合同负债	21	11,421,665.49	11,449,043.08	11,362,952.39
应付职工薪酬	22	91,665,424.97	83,025,037.81	81,229,416.96
应交税费	23	235,629,896.04	248,997,142.01	211,901,154.84
其他应付款	24	12,447,874.38	13,794,718.82	1,964,987,515.73
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	25	1,686,524,418.87	1,537,386,935.01	1,269,734,017.05
其他流动负债	26	685,299.93	686,942.58	975,838.81
流动负债合计		3,305,200,963.27	3,351,450,914.73	5,431,789,806.33
非流动负债：				
长期借款	27	22,668,554,226.27	22,583,108,020.36	22,726,557,789.49
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	28	172,999,557.34	178,008,916.69	190,019,084.87
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	29	4,601,918.50	4,580,898.66	4,456,780.55
递延收益	30	92,336,871.57	94,097,775.51	104,663,199.15
递延所得税负债	15	1,338,532,252.44	1,346,849,333.78	1,333,616,520.35
其他非流动负债	31	4,626,538.48	6,603,928.66	728,825,957.81
非流动负债合计		24,281,651,364.60	24,213,248,873.66	25,088,139,332.22
负债合计		27,586,852,327.87	27,564,699,788.39	30,519,929,138.55
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)				
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
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				
归属于母公司所有者权益合计	32	11,509,683,735.60	11,092,158,071.94	10,287,348,900.60
少数股东权益				
所有者权益合计		11,509,683,735.60	11,092,158,071.94	10,287,348,900.60
负债和所有者权益总计		39,096,536,063.47	38,656,857,860.33	40,807,278,039.15

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：





# 备考合并利润表

编制单位：宜昌众数一号投资有限责任公司

会企02表  
单位：人民币元

项 目	注释号	2026年1-2月	2025年度	2024年度
一、营业收入	1	1,065,694,799.56	6,372,076,894.21	6,060,595,351.01
减：营业成本	1	561,322,075.79	3,495,121,435.35	3,335,460,360.25
税金及附加	2	9,114,049.22	52,823,963.50	33,778,338.09
销售费用	3	33,542,088.44	197,050,206.84	211,152,807.83
管理费用	4	54,022,993.69	357,874,110.08	396,492,987.59
研发费用	5	11,416,019.63	77,904,929.94	116,035,334.98
财务费用	6	148,279,031.81	916,988,320.49	972,587,334.92
其中：利息费用		148,747,043.57	919,167,342.92	960,912,821.08
利息收入		555,438.39	10,068,861.95	26,245,881.67
加：其他收益	7	2,186,742.51	232,309,814.69	23,914,326.21
投资收益（损失以“-”号填列）	8	642,641.39	2,299,196.16	2,522,012.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		642,641.39	2,299,196.16	2,506,673.24
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）	9		54,510.21	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-3,410,640.64	-746,139.10	-10,493,083.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11		-58,984,423.47	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	2,838,435.14	26,082,180.81	369,006.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		250,255,719.38	1,475,329,067.31	1,011,400,449.14
加：营业外收入	13	349,237.84	1,676,949.39	4,671,728.80
减：营业外支出	14	34,100.54	2,463,055.10	20,734,550.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		250,570,856.68	1,474,542,961.60	995,337,627.89
减：所得税费用	15	93,338,215.94	525,497,296.73	387,806,083.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		157,232,640.74	949,045,664.87	607,531,544.70
（一）按经营持续性分类：				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		157,232,640.74	949,045,664.87	607,531,544.70
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		157,232,640.74	949,045,664.87	606,526,766.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				1,004,777.86
五、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额		157,232,640.74	949,045,664.87	607,531,544.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		157,232,640.74	949,045,664.87	606,526,766.81
归属于少数股东的综合收益总额				1,004,777.86
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：





# 备考合并现金流量表

编制单位：宜昌东数一号投资有限公司

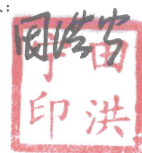
会企03表  
单位：人民币元

项 目	注释号	2026年1-2月	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		795,283,666.84	7,530,602,595.88	6,945,803,087.39
收到的税费返还		12,750.11	4,246,421.36	13,611,945.73
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	4,395,664.07	243,668,496.10	72,059,880.02
经营活动现金流入小计		799,692,081.02	7,778,517,513.34	7,031,474,913.14
购买商品、接受劳务支付的现金		487,893,611.57	3,075,259,036.84	2,896,509,133.79
支付给职工以及为职工支付的现金		53,423,176.10	343,448,474.86	444,547,603.59
支付的各项税费		172,365,508.33	619,776,417.21	487,145,268.64
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	10,593,817.95	67,751,717.04	120,335,374.18
经营活动现金流出小计		724,276,113.95	4,106,235,645.95	3,948,537,380.20
经营活动产生的现金流量净额		75,415,967.07	3,672,281,867.39	3,082,937,532.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				6,952,677.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,183,208.55	37,055,028.02	1,868,974.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			9,738,611.27	25,319,884.00
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)		153,553,611.11	200,172,500.00
投资活动现金流入小计		4,183,208.55	200,347,250.40	234,314,036.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(1)	344,382,078.36	1,756,192,746.92	3,213,576,501.61
投资支付的现金				2,500,000.00
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	2(4)		5,782,726.12	153,527,777.78
投资活动现金流出小计		344,382,078.36	1,761,975,473.04	3,369,604,279.39
投资活动产生的现金流量净额		-340,198,869.81	-1,561,628,222.64	-3,135,290,243.15
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		245,200,000.00		476,377,454.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				476,377,454.90
取得借款收到的现金		268,713,714.37	2,529,475,306.96	3,474,955,303.89
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	43,888,638.09	2,766,921,528.10	2,570,535,465.47
筹资活动现金流入小计		557,802,352.46	5,296,396,835.06	6,521,868,224.26
偿还债务支付的现金		281,769,621.40	2,481,852,825.17	2,247,530,943.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,801,178.81	1,144,293,614.69	274,348,320.05
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	2(6)	12,746,172.25	3,692,007,575.71	4,923,950,380.13
筹资活动现金流出小计		329,316,972.46	7,318,154,015.57	7,445,829,643.33
筹资活动产生的现金流量净额		228,485,380.00	-2,021,757,180.51	-923,961,419.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,700.71	-5,857,617.38	-40,875,712.39
五、现金及现金等价物净增加额		-36,303,223.45	83,038,846.86	-1,017,189,841.67
加：期初现金及现金等价物余额		1,890,666,154.10	1,807,627,307.24	2,824,817,148.91
六、期末现金及现金等价物余额		1,854,362,930.65	1,890,666,154.10	1,807,627,307.24

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



# 宜昌东数一号投资有限责任公司

## 备考合并财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2026 年 2 月 28 日

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

宜昌东数一号投资有限责任公司（以下简称公司或本公司、东数一号）系由深圳东阳光实业发展有限公司和宜都市东阳光实业发展有限公司共同出资组建的，系为收购下述秦淮数据而设立的主体，于 2025 年 7 月 18 日在宜都市市场监督管理局登记注册，取得统一社会信用代码为 91420581MAEPEDFX2K 的企业法人营业执照。公司成立时注册资本 20.00 万元。

深圳东阳光实业发展有限公司与宜都市东阳光实业发展有限公司将其持有的全部股权转让给宜都共创一号企业管理合伙企业（有限合伙），并于 2026 年 1 月 28 日完成工商变更登记。随后，宜昌东阳光东方一号数据投资运营合伙企业（有限合伙）、广东东阳光科技控股股份有限公司、湖北都宜私募基金管理有限公司、珠海横琴源创投资中心（有限合伙）、杭州今益企业管理合伙企业（有限合伙）、共青城聚优盈投资合伙企业（有限合伙）、福建龙头产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、宜都市宜陵一号数据投资运营合伙企业（普通合伙）、宜昌市熙任创业投资合伙企业（有限合伙）、上海云锋新创投资管理有限公司、中福海峡（平潭）发展股份有限公司、佛山市佛控汇创股权投资合伙企业（有限合伙）、福州创新创科投资合伙企业（有限合伙）、厦门创新兴科股权投资合伙企业（有限合伙）、宜都共创一号企业管理合伙企业（有限合伙）、宜都共创二号企业管理合伙企业（有限合伙）、福州华策新明医药投资合伙企业（有限合伙）、宜都市领丰数据投资运营合伙企业（有限合伙）和福建创新创盈投资合伙企业（有限合伙）对本公司合计增资 1,149,980.00 万元，并于 2026 年 2 月 5 日完成工商变更登记。增资完成后，本公司的注册资本增加至 1,150,000.00 万元。2026 年 1 月 16 日，本公司以全资子公司宜昌东数三号投资有限责任公司（以下简称东数三号）为主体支付 2,800,000.00 万元收购梧桐数基科技有限公司、河北思达歌数据科技投资有限公司、大同秦数信息技术有限公司、思达歌投资（上海）有限公司、南通思达歌数据科技有限公司、张家口思达柯数据有限公司、上海福来科斯数据科技有限公司、河北秦数信息科技有限公司 100% 股权（以下简称秦淮数据），秦淮数据已于 2026 年 1 月 16 日完



成交割。

2026年3月6日，广东东阳光科技控股股份有限公司（以下简称上市公司或东阳光）召开第十二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》，根据议案东阳光计划以发行股份的方式直接及间接收购除东阳光之外的共同出资人所持有的本公司剩余70.00%股权（以下简称本次交易）。交易完成后，本公司将成为东阳光的全资子公司。

本备考合并财务报表纳入合并范围的重要子公司见本备考合并财务报表附注七。

本公司属软件与信息技术服务行业。主要经营活动为互联网超大规模数据中心业务。

## 二、备考合并财务报表的编制基础

### （一）本次备考合并报表编制的原因及目的

本公司系为收购秦准数据而于2025年7月设立的主体，且于2026年1月完成收购秦准数据的交割，秦准数据的财务数据于2026年1月31日起纳入本公司的合并财务报表中，按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组（2025年修订）》的规定，本公司基于本次交易的目的，且让财务报告使用者清晰了解包含秦准数据财务数据的东数一号整体资产、负债以及经营情况，按下述假设和方法编制了本公司的备考合并财务报表，包括备考合并资产负债表、备考合并利润表、备考合并现金流量表以及备考合并财务报表附注。基于前述特殊目的，本公司未编制备考合并所有者权益变动表。本备考合并财务报表系假设本公司对秦准数据的收购事项相关的交易于2024年1月1日（以下简称假设购买日）已完成，且该项收购完成后的组织架构，自假设购买日与架构范围内交易标的子公司设立之日孰晚之日起纳入合并范围，并按照下述假设进行调整后编制。

### （二）备考合并报表编制基础

除下述事项外，本公司编制备考合并财务报表时采用的会计政策符合企业会计准则的相关规定，并以持续经营为编制基础。本备考合并财务报表真实、完整的反映了本公司2024年12月31日、2025年12月31日和2026年2月28日的备考合并财务状况，以及2024年度、2025年度、2026年1—2月的备考合并经营成果和备考合并现金流量。

#### 1. 购买成本

本备考合并报表假设，于假设购买日，本公司股东已以现金人民币11,254,800,000.00元出资成立本公司，同时本公司以现金人民币11,200,000,000.00元出资成立子公司上海东



创未来数据有限责任公司（以下简称东创未来），为完成对秦淮数据的收购交易，东创未来向兴业银行股份有限公司上海分行作为牵头行的银团成员行借入长期借款 16,800,000,000.00 元，并由东创未来之子公司东数三号现金支付秦淮数据收购对价共计人民币 28,000,000,000.00 元，及完成支付交易费用人民币 54,800,000.00 元。

上述人民币 16,800,000,000.00 元长期借款按照实际利率计算得出的 2024 年度、2025 年度及 2026 年 1—2 月的借款利息费用分别为 663,532,800.00 元、663,532,800.00 元及 110,588,800.00 元。对于按照上述假设基础确认的借款利息费用中归属于假设购买日起至模拟报告期末止的实际无需支付的应付利息调整至所有者权益中。

## 2. 东数一号的各项资产、负债在假设购买日（2024 年 1 月 1 日）的初始计量

对于按照公允价值进行后续计量的各项资产、负债，按照 2024 年 1 月 1 日的公允价值确定。

对于按照历史成本进行后续计量的各项资产和负债（包括秦淮数据个别财务报表未予确认，但在备考合并报表中确认的各项资产和负债），本备考合并报表以评估机构于合并对价分摊评估基准日（2026 年 1 月 31 日）确认的资产、负债公允价值为基础调整确定 2024 年 1 月 1 日东数一号各项可辨认资产、负债的公允价值，并以此为基础在备考合并报表中根据本备考合并报表附注三所述的会计政策和会计估计进行后续计量。对于 2024 年 1 月 1 日存在而于重组交易评估基准日已不存在的资产和负债按照账面价值进行模拟。

其中对于固定资产及无形资产，以实际购买日的公允价值为基础，结合该公允价值及其折旧及摊销年限等，调整确定假设购买日的固定资产及无形资产公允价值。在此基础上，将假设购买日的公允价值与账面价值之间的差异确认递延所得税负债，并在备考合并报表中，遵循本备考合并报表附注三所述的会计政策和会计估计进行后续计量，同时相应转回该递延所得税负债。依据上述方法计算得出，假设购买日固定资产的公允价值为 9,400,920,577.31 元、无形资产的公允价值为 3,908,055,022.17 元。

## 3. 商誉

本备考合并报表将东数一号收购秦淮数据支付对价 28,000,000,000.00 元与实际购买日按照合并对价分摊评估调整确认享有秦淮数据的可辨认净资产公允价值份额后的差额 16,321,798,621.42 元，确认为备考合并报表的商誉，鉴于实际购买日与本次备考合并报表截止日时间相近，且秦淮数据持续经营盈利，故假设上述商誉在报告期内未发生减值。本公司将备考合并报表于假设购买日的可辨认净资产公允价值与实际购买日的可辨认净资产公允价值差额计入备考合并报表期初的所有者权益。



4. 因东数一号收购秦淮数据而产生的交易费用以及因交易导致的员工股权激励在交割日加速行权等影响金额，均属于交割日前发生的支出。因此，本公司将 2024 年 1 月 1 日起至 2026 年 2 月 28 日止期间发生的上述费用，在假设购买日前予以确认，并作为假设购买日的所有者权益的抵减项。同时，除非同一控制下企业合并中可辨认净资产的公允价值评估增值而确认的递延所得税负债外，未考虑交易中可能产生的所得税、流转税及其他税项以及递延所得税产生的影响。

5. 本备考合并现金流量表系以报告期内东数一号（含秦淮数据）的现金流量表为基础剔除因收购秦淮数据所产生的现金流后编制而成。

6. 本备考合并财务报表的所有者权益按归属于“母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示，不再区分“股本”“资本公积”“其他综合收益”“盈余公积”和“未分配利润”等明细项目。

7. 由于假设购买日的确定与实际购买日不同，被购买方资产和负债的计量基础存在差异，故与将来收购完成后的法定合并财务报表不存在衔接关系。

8. 本公司备考合并财务报表仅供东阳光就本报告所述向共同出资人发行股份购买资产之目的向中国证券监督管理委员会及上海证券交易所报送申请文件使用。

### 三、重要会计政策及会计估计

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

#### （一）遵循企业会计准则的声明

除本备考合并财务报表附注二（二）所述事项外，本公司编制的备考合并财务报表符合企业会计准则的要求。

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本备考合并财务报表所载财务信息的会计期间为 2024 年 1 月 1 日起至 2026 年 2 月 28 日止。

#### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

#### （五）重要性标准确定方法和选择依据



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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%
重要的承诺事项	公司根据性质认定重要的承诺事项
重要的或有事项	公司将涉案金额超过资产总额 0.3% 的诉讼、仲裁事项，以及根据性质认定为重要的或有事项
重要的资产负债表日后事项	公司根据性质认定重要的资产负债表日后事项

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。



## (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断

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

### 2. 合并财务报表的编制方法

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

## (八) 现金及现金等价物的确定标准

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

## (九) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## (十) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或



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

## (2) 金融资产的后续计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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



2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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



部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分为以下层级，并依次使用：

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

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

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司



运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

### （十一）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

#### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

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



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
6个月以内(含,下同)	0.50	0.50
7-12个月	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3-4年	100.00	100.00
4-5年	100.00	100.00
5年以上	100.00	100.00

应收账款和其他应收款的账龄自初始确认日起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括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。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额



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

### （十三）长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

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



2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

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

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

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



## 2) 合并财务报表

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

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

#### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额,在个别财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## (十四) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及构筑物	年限平均法	10-40	5.00	2.38-9.50
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
电子设备	年限平均法	5-15	5.00	6.33-19.00
办公设备	年限平均法	2-5	5.00	19.00-47.50

## (十五) 在建工程



1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及构筑物	主体建设工程及配套工程已实质上完工、达到设计或合同要求并经验收
运输设备	验收后达到设计要求或合同规定的标准
电子设备	安装调试后达到设计要求或合同要求并经验收
办公设备	验收后达到设计要求或合同规定的标准

#### (十六) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

##### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。



### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利技术、客户关系、软件使用权及其他等，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 3-4 年	直线法
客户关系	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
软件使用权及其他	按预期受益期限确定使用寿命为 2.5-10 年	直线法

#### 3. 研发支出的归集范围

##### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工作记录情况，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

##### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

##### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。



长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (5) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### (6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十八) 部分长期资产减值

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

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

#### (十九) 长期待摊费用

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



不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或



净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### (二十一) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### (二十二) 股份支付

##### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

###### (1) 以权益结算的股份支付

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，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，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相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

###### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

###### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司将继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司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），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （二十三）收入

### 1. 收入确认原则

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

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

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

### 2. 收入计量原则

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



户的款项。

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

(3) 合同中存在重大融资成分的,公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日,公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的,不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

### 3. 收入确认的具体方法

公司收入主要为数据中心业务,为客户提供服务器托管服务以及运营、维护等相关增值服务。

数据中心业务收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定完成相关服务,按照客户实际使用的情况以及合同约定的单价,计算服务收入,并在收到价款或取得款项可以可靠地计量的证据时确认。

#### (二十四) 合同取得成本、合同履约成本

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

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

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

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本,公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化,使得转让该资产相关的商品或服务预期能够



取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### （二十五）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### （二十六）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

##### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

##### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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



## （二十七）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

## （二十八）租赁

### 公司作为承租人

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

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

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

### 1. 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### 2. 租赁负债



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

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

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12%、1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

##### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
河北秦淮数据有限公司	15%	15%	15%
北京中寰宇通建筑设计有限公司	25%	15%	15%
秦淮（上海）数据科技有限公司	20%	20%	20%
怀来秦瑞信息科技有限公司	20%	20%	20%
怀来秦桑信息科技有限公司	20%	20%	20%
怀来斯达铭数据有限公司	20%	20%	20%



河北秦数信息科技有限公司	20%	20%	20%
怀来思达数据科技有限公司	20%	20%	20%
张家口斯楠园区发展有限公司	20%	20%	20%
大同秦能新能源有限公司	20%	20%	20%
江苏秦通数据科技有限公司	20%	20%	20%
大同秦鑫新能源有限公司	20%	20%	20%
张家口斯岳数据有限公司	20%	20%	20%
张家口秦铭信息科技有限公司	20%	20%	20%
怀来秦鑫新能源有限公司	20%	20%	20%
南通斯达云信息技术有限公司	20%	20%	20%
张家口斯云园区发展有限公司	20%	20%	20%
大同斯达泰数据有限公司	20%	20%	20%
大同斯达屹数据有限公司	20%	20%	20%
怀来斯达仕数据有限公司	20%	20%	20%
张家口斯恒数据有限公司	20%	20%	20%
张家口斯栋数据有限公司	20%	20%	20%
张家口斯旭数据有限公司	20%	20%	20%
北京秦创工程项目管理有限公司	20%	20%	20%
上海秦港数据科技有限公司	25%	25%	20%
秦工物业管理服务山西有限公司	20%	20%	20%
南通斯达坤数据有限公司	20%	20%	20%
河北信泰物业管理有限公司	20%	20%	20%
北京鲲鹏智维科技有限公司	25%	25%	20%
梧桐数基科技有限公司	20%	20%	20%
山西秦工建造建筑有限公司	20%	20%	20%
山西梧桐数基信息科技有限公司	20%	20%	20%
中卫秦中信息科技有限公司	20%	20%	——
中卫秦卫信息科技有限公司	20%	20%	——
廊坊斯哲数据有限公司	20%	20%	20%
北京梧桐数基信息科技有限公司	20%	20%	20%



天津信迅数据有限公司	20%	20%	20%
北京梧桐芯投科技有限公司	20%	---	---
河北信通运维服务有限公司	20%	20%	20%
南通秦工建设有限公司	20%	20%	20%
庆阳秦庆信息技术有限公司	20%	20%	---
庆阳秦阳信息科技有限公司	20%	20%	---
韶关秦曲数据科技有限公司	20%	---	---
韶关秦韶科技有限公司	25%	20%	---
韶关秦塘数据科技有限公司	20%	---	---
乌兰察布秦察科技有限公司	20%	20%	---
乌兰察布秦梧数据科技有限公司	20%	20%	---
张家口斯博数据有限公司	20%	20%	20%
张家口斯畅数据有限公司	20%	20%	20%
中卫秦朗信息科技有限公司	20%	20%	---
中卫秦宁信息技术有限公司	20%	20%	---
韶关秦源数据科技有限公司	20%	---	---
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

## （二）税收优惠

按照《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率缴纳企业所得税。河北秦淮数据有限公司于2024年12月30日取得编号为GR202413004124的《高新技术企业证书》，有效期3年，报告期内所得税税率为15%。北京中寰宇通建筑设计有限公司2023年1月19日取得编号为GR202211008428的《高新技术企业证书》，有效期3年，2024年度及2025年度所得税税率为15%，2026年1-2月所得税税率为25%。

根据《财政部、税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（公告2023年第6号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。秦淮（上海）数据科技有限公司、怀来秦瑞信息科技有限公司、怀来秦桑信息科技有限公司、怀来思达铭数据有限公司、河北秦数信息科技有限公司、怀来思达数据科技有限公司、张家口斯楠园区



发展有限公司、大同秦能新能源有限公司、江苏秦通数据科技有限公司、大同秦鑫新能源有限公司、张家口斯岳数据有限公司、张家口秦铭信息科技有限公司、怀来秦鑫新能源有限公司、南通斯达云信息技术有限公司、张家口斯云园区发展有限公司、大同斯达泰数据有限公司、大同斯达屹数据有限公司、怀来斯达仕数据有限公司、张家口斯恒数据有限公司、张家口斯栋数据有限公司、张家口斯旭数据有限公司、北京秦创工程项目管理有限公司、上海秦港数据科技有限公司（以下简称上海秦港）、秦工物业管理服务山西有限公司、南通斯达坤数据有限公司、河北信泰物业管理有限公司、北京鲲鹏智维科技有限公司、梧桐数基科技有限公司、山西秦工建造建筑有限公司、山西梧桐数基信息科技有限公司、中卫秦中信息科技有限公司、中卫秦卫信息科技有限公司、廊坊斯哲数据有限公司、北京梧桐数基信息科技有限公司、天津信迅数据有限公司、北京梧桐芯投科技有限公司、河北信通运维服务有限公司、南通秦工建设有限公司、庆阳秦庆信息技术有限公司、庆阳秦阳信息科技有限公司、韶关秦曲数据科技有限公司、韶关秦韶科技有限公司、韶关秦塘数据科技有限公司、乌兰察布秦察科技有限公司、乌兰察布秦梧数据科技有限公司、张家口斯博数据有限公司、张家口斯畅数据有限公司、中卫秦朗信息科技有限公司，以及中卫秦宁信息技术有限公司及韶关秦源数据科技有限公司符合前述规定。

## 五、备考合并财务报表项目注释

### （一）备考合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
银行存款	1,901,834,013.48	1,936,264,283.84	1,820,669,498.23
其他货币资金	75,051,451.74	123,051,451.74	558,929,621.56
未到期应收利息	162,054.78	363,750.67	
合 计	1,977,047,520.00	2,059,679,486.25	2,379,599,119.79

#### 2. 应收账款

##### （1）账龄情况

账 龄	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
0-6 个月	1,926,441,163.28	1,473,259,778.18	1,474,116,128.41



7-12个月	137,835,954.73	101,518,884.00	88,139,645.44
1-2年	48,989,973.03	53,913,395.36	78,218,339.45
2-3年	4,706,121.88	5,107,041.08	82,320.89
3-4年			189,009.97
账面余额合计	2,117,973,212.92	1,633,799,098.62	1,640,745,444.16
减：坏账准备	23,776,061.81	20,387,103.20	19,829,567.28
账面价值合计	2,094,197,151.11	1,613,411,995.42	1,620,915,876.88

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	2026.2.28				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	2,117,973,212.92	100.00	23,776,061.81	1.12	2,094,197,151.11
合计	2,117,973,212.92	100.00	23,776,061.81	1.12	2,094,197,151.11

(续上表)

种类	2025.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,633,799,098.62	100.00	20,387,103.20	1.25	1,613,411,995.42
合计	1,633,799,098.62	100.00	20,387,103.20	1.25	1,613,411,995.42

(续上表)

种类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,640,745,444.16	100.00	19,829,567.28	1.21	1,620,915,876.88
合计	1,640,745,444.16	100.00	19,829,567.28	1.21	1,620,915,876.88

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2026.2.28	2025.12.31
----	-----------	------------



	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	1,926,441,163.28	9,632,205.83	0.50	1,473,259,778.18	7,366,298.92	0.50
7-12 个月	137,835,954.73	6,891,797.74	5.00	101,518,884.00	5,075,944.20	5.00
1-2 年	48,989,973.03	4,898,997.30	10.00	53,913,395.36	5,391,339.54	10.00
2-3 年	4,706,121.88	2,353,060.94	50.00	5,107,041.08	2,553,520.54	50.00
小 计	2,117,973,212.92	23,776,061.81	1.12	1,633,799,098.62	20,387,103.20	1.25

(续上表)

账 龄	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	1,474,116,128.41	7,370,580.64	0.50
7-12 个月	88,139,645.44	4,406,982.27	5.00
1-2 年	78,218,339.45	7,821,833.95	10.00
2-3 年	82,320.89	41,160.45	50.00
3-4 年	189,009.97	189,009.97	100.00
小 计	1,640,745,444.16	19,829,567.28	1.21

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

① 2026 年 1-2 月

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	20,387,103.20	3,388,958.61				23,776,061.81
合 计	20,387,103.20	3,388,958.61				23,776,061.81

② 2025 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	19,829,567.28	557,535.92				20,387,103.20
合 计	19,829,567.28	557,535.92				20,387,103.20

③ 2024 年度



项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	10,188,864.06	9,640,703.22				19,829,567.28
合计	10,188,864.06	9,640,703.22				19,829,567.28

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

1) 2026 年 2 月 28 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小计		
客户 A	1,735,214,163.95		1,735,214,163.95	81.93	15,318,209.68
客户 D	113,423,585.85		113,423,585.85	5.36	1,885,696.81
客户 C	106,641,898.74		106,641,898.74	5.04	2,392,979.88
客户 B	69,590,046.55		69,590,046.55	3.29	2,146,166.62
客户 F	54,831,058.06		54,831,058.06	2.59	1,257,607.77
小计	2,079,700,753.15		2,079,700,753.15	98.21	23,000,660.76

2) 2025 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小计		
客户 A	1,300,642,275.97		1,300,642,275.97	79.61	12,017,884.21
客户 C	107,078,511.97		107,078,511.97	6.55	2,395,162.95
客户 D	100,578,404.42		100,578,404.42	6.16	2,135,997.47
客户 B	51,159,019.39		51,159,019.39	3.13	2,054,011.48
客户 F	44,789,159.18		44,789,159.18	2.74	897,409.09
小计	1,604,247,370.93		1,604,247,370.93	98.19	19,500,465.20

3) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小计		



				(%)	
客户 A	1,280,140,937.11		1,280,140,937.11	78.02	9,943,766.35
WinTriX DC Group 下属企业[注]	92,442,142.70		92,442,142.70	5.63	6,488,970.02
客户 D	75,045,206.31		75,045,206.31	4.57	592,969.33
客户 C	59,830,002.88		59,830,002.88	3.65	299,150.01
客户 B	52,553,378.05		52,553,378.05	3.20	644,442.82
小 计	1,560,011,667.05		1,560,011,667.05	95.07	17,969,298.53

[注]2024 年末对 WinTriX DC Group 下属企业的应收账款涉及主体包括：河北秦数装备制造有限公司、山西秦数智造设备制造有限公司、Bridge Data Centres Malaysia SDN. BHD、Bridge Data Centres Malaysia II SDN. BHD.、Bridge Data Centres Malaysia III SDN. BHD.

### 3. 预付款项

#### (1) 账龄分析

账 龄	2026. 2. 28			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	43,283,129.25	76.15		43,283,129.25
1-2 年	13,011,087.60	22.89		13,011,087.60
2-3 年	89,982.01	0.16		89,982.01
3 年以上	455,739.38	0.80		455,739.38
合 计	56,839,938.24	100.00		56,839,938.24

(续上表)

账 龄	2025. 12. 31			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	72,398,696.98	83.61		72,398,696.98
1-2 年	13,484,619.55	15.57		13,484,619.55
2-3 年	296,271.95	0.34		296,271.95
3 年以上	408,436.68	0.48		408,436.68
合 计	86,588,025.16	100.00		86,588,025.16

(续上表)



账龄	2024.12.31			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1年以内	69,938,078.86	97.10		69,938,078.86
1-2年	1,677,537.66	2.33		1,677,537.66
2-3年	354,326.80	0.49		354,326.80
3年以上	58,935.14	0.08		58,935.14
合计	72,028,878.46	100.00		72,028,878.46

(2) 预付款项金额前5名情况

1) 2026年2月28日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
国家电网有限公司及下属公司	20,348,840.61	35.80
河北英维克科技有限公司	9,277,168.11	16.32
张家口建投润达环保科技有限公司	5,045,662.20	8.88
周文利	3,840,000.00	6.76
供应商A	2,696,465.62	4.74
小计	41,208,136.54	72.50

2) 2025年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
国家电网有限公司及下属公司	57,253,434.44	66.12
河北英维克科技有限公司	9,481,061.91	10.95
供应商A	2,710,094.56	3.13
中国平安财产保险股份有限公司	2,168,230.97	2.50
张家口建投润达环保科技有限公司	2,043,707.44	2.36
小计	73,656,529.32	85.06

3) 2024年12月31日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
国家电网有限公司及下属公司	46,000,909.57	63.86
河北英维克科技有限公司	10,755,248.27	14.93
供应商A	3,197,168.87	4.44



单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
一零二四（扬州）数据科技有限公司	2,987,421.38	4.15
中国平安财产保险股份有限公司	2,732,412.10	3.79
小 计	65,673,160.19	91.17

#### 4. 其他应收款

##### (1) 明细情况

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
应收利息	1,935,610.99	1,932,522.48	
其他应收款	3,686,147.93	2,518,932.58	1,464,108,644.20
合 计	5,621,758.92	4,451,455.06	1,464,108,644.20

##### (2) 应收利息

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
应收关联方利息	1,935,610.99	1,932,522.48	
小 计	1,935,610.99	1,932,522.48	

##### (3) 其他应收款

##### 1) 款项性质分类情况

款项性质	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
外部单位借款	276,924,905.90	276,924,905.90	376,924,905.90
押金及保证金	15,871,438.57	15,091,522.73	15,021,942.15
职工备用金	1,529,964.63	1,122,119.80	934,660.00
关联方往来款			1,360,775,509.78
其他	2,618,166.14	2,617,029.43	3,499,668.47
账面余额小计	296,944,475.24	295,755,577.86	1,757,156,686.30
减：坏账准备	293,258,327.31	293,236,645.28	293,048,042.10
账面价值小计	3,686,147.93	2,518,932.58	1,464,108,644.20

##### 2) 账龄情况

账 龄	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
0-6 个月	1,900,883.08	761,985.70	1,460,352,059.54



6-12个月	270,000.00	249,751.00	204,512.46
1-2年	189,976.19	190,225.19	4,255,861.02
2-3年	2,734,581.40	2,704,581.40	126,173,782.01
3-4年	125,947,499.69	126,089,497.86	152,478,356.26
4-5年	152,548,577.97	152,506,579.80	1,876,990.21
5年以上	13,352,956.91	13,252,956.91	11,815,124.80
账面余额小计	296,944,475.24	295,755,577.86	1,757,156,686.30
减：坏账准备	293,258,327.31	293,236,645.28	293,048,042.10
账面价值小计	3,686,147.93	2,518,932.58	1,464,108,644.20

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种类	2026.2.28				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	275,918,937.90	92.92	275,918,937.90	100.00	
按组合计提坏账准备	21,025,537.34	7.08	17,339,389.41	82.47	3,686,147.93
小计	296,944,475.24	100.00	293,258,327.31	98.76	3,686,147.93

(续上表)

种类	2025.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	275,918,937.90	93.29	275,918,937.90	100.00	
按组合计提坏账准备	19,836,639.96	6.71	17,317,707.38	87.30	2,518,932.58
小计	295,755,577.86	100.00	293,236,645.28	99.15	2,518,932.58

(续上表)

种类	2024.12.31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	275,918,937.90	15.70	275,918,937.90	100.00	
按组合计提坏账准备	1,481,237,748.40	84.30	17,129,104.20	1.16	1,464,108,644.20
小 计	1,757,156,686.30	100.00	293,048,042.10	16.68	1,464,108,644.20

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

A. 2026年2月28日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
国网某供电公司	246,980,000.00	246,980,000.00	100.00	回收存在不确定性
小 计	246,980,000.00	246,980,000.00	100.00	

B. 2025年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
国网某供电公司	246,980,000.00	246,980,000.00	100.00	回收存在不确定性
小 计	246,980,000.00	246,980,000.00	100.00	

C. 2024年12月31日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
国网某供电公司	246,980,000.00	246,980,000.00	100.00	回收存在不确定性
小 计	246,980,000.00	246,980,000.00	100.00	

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2026. 2. 28			2025. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	21,025,537.34	17,339,389.41	82.47	19,836,639.96	17,317,707.38	87.30
其中：0-6个月	1,900,883.08	9,504.42	0.50	761,985.70	3,809.93	0.50
6-12个月	270,000.00	13,500.00	5.00	249,751.00	12,487.55	5.00
1-2年	189,976.19	18,997.62	10.00	190,225.19	19,022.52	10.00
2-3年	2,734,581.40	1,367,290.70	50.00	2,704,581.40	1,352,290.70	50.00
3-4年	28,561.79	28,561.79	100.00	170,559.96	170,559.96	100.00
4-5年	2,548,577.97	2,548,577.97	100.00	2,506,579.80	2,506,579.80	100.00



组合名称	2026. 2. 28			2025. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	13,352,956.91	13,352,956.91	100.00	13,252,956.91	13,252,956.92	100.00
小 计	21,025,537.34	17,339,389.41	82.47	19,836,639.96	17,317,707.38	87.30

(续上表)

组合名称	2024. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	1,360,775,509.78		
账龄组合	120,462,238.62	17,129,104.20	14.22
其中：0-6 个月	100,655,207.56	503,276.04	0.50
6-12 个月	204,512.46	10,225.62	5.00
1-2 年	3,177,230.58	317,723.07	10.00
2-3 年	254,817.11	127,408.56	50.00
3-4 年	2,478,355.90	2,478,355.90	100.00
4-5 年	1,876,990.21	1,876,990.21	100.00
5 年以上	11,815,124.80	11,815,124.80	100.00
小 计	1,481,237,748.40	17,129,104.20	1.16

4) 坏账准备变动情况

① 2026 年 1-2 月

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初数	16,297.48	19,022.52	293,201,325.28	293,236,645.28
期初数在本期				
--转入第二阶段	-9,498.81	9,498.81		
--转入第三阶段		-1,093,832.56	1,093,832.56	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	16,205.75	1,084,308.85	-1,078,832.57	21,682.03



项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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）	
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	23,004.42	18,997.62	293,216,325.27	293,258,327.31
期末坏账准备计提 比例（%）	1.06	10.00	99.53	98.76

② 2025 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失（未发生信用 减值）	整个存续期预期 信用损失（已发生 信用减值）	
期初数	513,501.66	317,723.07	292,216,817.37	293,048,042.10
期初数在本期				
--转入第二阶段	-9,511.26	9,511.26		
--转入第三阶段		-1,081,832.56	1,081,832.56	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-487,692.92	773,620.75	-97,324.65	188,603.18
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	16,297.48	19,022.52	293,201,325.28	293,236,645.28
期末坏账准备计提 比例（%）	1.61	10.00	99.54	99.15

③ 2024 年度

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失（未发生信用 减值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
期初数	169,087.15	101,926.85	291,924,647.59	292,195,661.59



项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信 用损失（已发生信 用减值）	
期初数在本期				
--转入第二阶段	-158,861.53	158,861.53		
--转入第三阶段		-101,926.84	101,926.84	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	503,276.04	158,861.53	190,242.94	852,380.51
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	513,501.66	317,723.07	292,216,817.37	293,048,042.10
期末坏账准备计提 比例（%）	0.04	10.00	99.96	16.68

5) 其他应收款金额前 5 名情况

① 2026 年 2 月 28 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例（%）	坏账准备
国网某供电公司	外部单位 借款	246,980,000.00	3-4 年、 4-5 年	83.17	246,980,000.00
山西某镇人民政府	外部单位 借款	18,270,837.00	3-4 年、 5 年以上	6.15	18,270,837.00
灵丘县经济建设投资有 限责任公司	外部单位 借款	8,920,000.00	3-4 年	3.00	8,920,000.00
河北京西建设集团有限 公司	押金及保 证金	5,864,828.83	5 年以上	1.98	5,864,828.83
山西某乡人民政府	外部单位 借款	2,754,068.90	3-4 年	0.93	2,754,068.90
小 计		282,789,734.73		95.23	282,789,734.73

② 2025 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例（%）	坏账准备
国网某供电公司	外部单位借 款	246,980,000.00	3-4 年 4-5 年	83.51	246,980,000.00



单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
山西某镇人民政府	外部单位借款	18,270,837.00	3-4年、 5年以上	6.18	18,270,837.00
灵丘县经济建设投资有 限责任公司	外部单位借款	8,920,000.00	3-4年	3.02	8,920,000.00
河北京西建设集团有限 公司	押金及保证 金	5,864,828.83	5年以上	1.98	5,864,828.83
山西某乡人民政府	外部单位借款	2,754,068.90	3-4年	0.93	2,754,068.90
小 计		282,789,734.73		95.62	282,789,734.73

③ 2024年12月31日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
Stack HK Limited	关联方往 来款	1,051,694,502.16	1年以内 1-2年	59.85	
苏州思达歌数据科技有 限公司	关联方往 来款	297,650,000.00	1年以内	16.94	
国网某供电公司	外部单位 借款	246,980,000.00	2-3年 3-4年	14.06	246,980,000.00
怀来妫谷旅游发展有限 公司	外部单位 借款	100,000,000.00	0-6个月	5.69	500,000.00
山西某镇人民政府	外部单位 借款	18,270,837.00	2-3年、 4-5年	1.04	18,270,837.00
小 计		1,714,595,339.16		97.58	265,750,837.00

5. 存货

项 目	2026.2.28			2025.12.31		
	账面余额	跌价 准备	账面价值	账面余额	跌价 准备	账面价值
原材料	27,014,624.26		27,014,624.26	27,129,593.71		27,129,593.71
库存商品	3,729,178.79		3,729,178.79	1,970,386.20		1,970,386.20
发出商品	594,626.82		594,626.82	594,626.82		594,626.82
合 计	31,338,429.87		31,338,429.87	29,694,606.73		29,694,606.73

(续上表)

项 目	2024.12.31		
	账面余额	跌价 准备	账面价值



项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	26,671,514.93		26,671,514.93
库存商品	1,283,619.77		1,283,619.77
发出商品	2,926,092.79		2,926,092.79
合 计	30,881,227.49		30,881,227.49

#### 6. 其他流动资产

项 目	2026. 2. 28		
	账面余额	减值准备	账面价值
期末留抵增值税	911,103,215.07		911,103,215.07
合 计	911,103,215.07		911,103,215.07

(续上表)

项 目	2025. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
期末留抵增值税	784,012,004.05		784,012,004.05
合 计	784,012,004.05		784,012,004.05

(续上表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
期末留抵增值税	795,049,892.86		795,049,892.86
合 计	795,049,892.86		795,049,892.86

#### 7. 长期股权投资

##### (1) 分类情况

项 目	2026. 2. 28			2025. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	44,969,424.32		44,969,424.32	44,326,782.93		44,326,782.93
合 计	44,969,424.32		44,969,424.32	44,326,782.93		44,326,782.93

(续上表)



项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	42,027,586.77		42,027,586.77
合 计	42,027,586.77		42,027,586.77

(2) 明细情况

1) 2026 年 1-2 月

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
河北冀综能源发展有限公司	44,326,782.93				642,641.39	
合 计	44,326,782.93				642,641.39	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
河北冀综能源发展有限公司					44,969,424.32	
合 计					44,969,424.32	

2) 2025 年度

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
河北冀综能源发展有限公司	42,027,586.77				2,299,196.16	
合 计	42,027,586.77				2,299,196.16	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
河北冀综能源发展有限公司					44,326,782.93	
合 计					44,326,782.93	

3) 2024 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动
-------	-----	--------



	账面价值	减值准备	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
河北冀综能能源发展有限公司	41,273,885.53				2,506,673.24	
合计	41,273,885.53				2,506,673.24	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
河北冀综能能源发展有限公司		1,752,972.00			42,027,586.77	
合计		1,752,972.00			42,027,586.77	

## 8. 其他权益工具投资

项目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
河北英维克科技有限公司	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
合计	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00

## 9. 固定资产

### (1) 明细情况

#### 1) 2026年1-2月

项目	房屋及构筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合计
账面原值					
期初数	5,390,541,981.91	9,329,775,703.08	7,533,580.47	4,294,929.66	14,732,146,195.12
本期增加金额	11,667,872.06	11,473,952.55		561,751.45	23,703,576.06
1) 购置	9,295,127.21	2,000,216.15		561,751.45	11,857,094.81
2) 在建工程转入	2,372,744.85	9,473,736.40			11,846,481.25
本期减少金额	24,697,252.65	9,920,876.87		4,807.55	34,622,937.07
1) 处置或报废	24,697,252.65	9,920,876.87		4,807.55	34,622,937.07
期末数	5,377,512,601.32	9,331,328,778.76	7,533,580.47	4,851,873.56	14,721,226,834.11
累计折旧					
期初数	274,893,509.34	1,704,049,616.34	718,830.33	1,274,623.33	1,980,936,579.34



项 目	房屋及构筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合 计
本期增加金额	24,716,504.79	170,862,363.71	153,872.68	296,913.13	196,029,654.31
1) 计提	24,716,504.79	170,862,363.71	153,872.68	296,913.13	196,029,654.31
本期减少金额	2,841,053.28	4,189,757.44		4,567.17	7,035,377.89
1) 处置或报废	2,841,053.28	4,189,757.44		4,567.17	7,035,377.89
期末数	296,768,960.85	1,870,722,222.61	872,703.01	1,566,969.29	2,169,930,855.76
减值准备					
期初数	58,984,423.47				58,984,423.47
本期增加金额					
本期减少金额	21,480,711.91				21,480,711.91
1) 处置或报废	21,480,711.91				21,480,711.91
期末数	37,503,711.56				37,503,711.56
账面价值					
期末账面价值	5,043,239,928.91	7,460,606,556.15	6,660,877.46	3,284,904.27	12,513,792,266.79
期初账面价值	5,056,664,049.10	7,625,726,086.74	6,814,750.14	3,020,306.33	12,692,225,192.31

2) 2025 年度

项 目	房屋及构筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合 计
账面原值					
期初数	4,533,583,552.37	7,404,480,585.97	4,396,581.01	6,421,123.48	11,948,881,842.83
本期增加金额	856,958,429.54	1,960,422,719.20	4,074,899.99	260,830.00	2,821,716,878.73
1) 购置		90,141,421.14	4,074,899.99	260,830.00	94,477,151.13
2) 在建工程转入	856,958,429.54	1,870,281,298.06			2,727,239,727.60
本期减少金额		35,127,602.09	937,900.53	2,387,023.82	38,452,526.44
1) 处置或报废		35,127,602.09	937,900.53	2,387,023.82	38,452,526.44
期末数	5,390,541,981.91	9,329,775,703.08	7,533,580.47	4,294,929.66	14,732,146,195.12
累计折旧					
期初数	125,308,151.97	789,934,968.24	831,209.77	1,506,831.77	917,581,161.75
本期增加金额	149,585,357.37	942,897,390.40	590,748.45	1,593,580.71	1,094,667,076.93
1) 计提	149,585,357.37	942,897,390.40	590,748.45	1,593,580.71	1,094,667,076.93



项 目	房屋及构筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合 计
本期减少金额		28,782,742.30	703,127.89	1,825,789.15	31,311,659.34
1) 处置或报废		28,782,742.30	703,127.89	1,825,789.15	31,311,659.34
期末数	274,893,509.34	1,704,049,616.34	718,830.33	1,274,623.33	1,980,936,579.34
减值准备					
期初数					
本期增加金额	58,984,423.47				58,984,423.47
1) 计提	58,984,423.47				58,984,423.47
本期减少金额					
期末数	58,984,423.47				58,984,423.47
账面价值					
期末账面价值	5,056,664,049.10	7,625,726,086.74	6,814,750.14	3,020,306.33	12,692,225,192.31
期初账面价值	4,408,275,400.40	6,614,545,617.73	3,565,371.24	4,914,291.71	11,031,300,681.08

3) 2024 年度

项 目	房屋及构筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合 计
账面原值					
期初数	3,307,553,325.79	6,082,119,733.09	5,555,118.42	5,692,400.01	9,400,920,577.31
本期增加金额	1,226,030,226.58	1,323,330,088.92	4,740.00	1,080,675.77	2,550,445,731.27
1) 购置	71,696,921.67	86,925,591.06	4,740.00	1,080,675.77	159,707,928.50
2) 在建工程转入	1,154,333,304.91	1,236,404,497.86			2,390,737,802.77
本期减少金额		969,236.04	1,163,277.41	351,952.30	2,484,465.75
1) 处置或报废		969,236.04	1,163,277.41	351,952.30	2,484,465.75
期末数	4,533,583,552.37	7,404,480,585.97	4,396,581.01	6,421,123.48	11,948,881,842.83
累计折旧					
期初数					
本期增加金额	125,308,151.97	789,952,913.08	975,511.17	1,619,225.92	917,855,802.14
1) 计提	125,308,151.97	789,952,913.08	975,511.17	1,619,225.92	917,855,802.14
本期减少金额		17,944.84	144,301.40	112,394.15	274,640.39
1) 处置或报废		17,944.84	144,301.40	112,394.15	274,640.39
期末数	125,308,151.97	789,934,968.24	831,209.77	1,506,831.77	917,581,161.75



项 目	房屋及构筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合 计
账面价值					
期末账面价值	4,408,275,400.40	6,614,545,617.73	3,565,371.24	4,914,291.71	11,031,300,681.08
期初账面价值	3,307,553,325.79	6,082,119,733.09	5,555,118.42	5,692,400.01	9,400,920,577.31

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
机房楼 1#	283,069,347.57	尚在办理中
灵丘 220KV 变电站	168,157,925.22	尚在办理中
411#机房楼、412#机房楼	115,022,699.46	尚在办理中
存瑞 110KV 变电站	110,644,848.11	尚在办理中
3 号楼数据机房	100,472,453.93	尚在办理中
南通 110KV 变电站	98,227,938.28	尚在办理中
桑园 110KV 变电站	95,705,501.82	尚在办理中
机房楼-2 号楼数据机房	89,215,477.54	尚在办理中
总部基地 110KV 变电站	63,714,668.83	尚在办理中
机房楼 1#地下室	62,977,010.82	尚在办理中
机房楼 5#	16,842,300.18	尚在办理中
413#动力中心	14,339,762.94	尚在办理中
动力中心楼	9,234,586.97	尚在办理中
共享中心	4,735,010.04	尚在办理中
研发中心	4,873,335.73	尚在办理中
锅炉房	2,011,211.58	尚在办理中
小 计	1,239,244,079.02	

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	2026.2.28		
	账面余额	减值准备	账面价值
桑园 3 期	479,736,490.81		479,736,490.81
庆阳 1 期	143,617,799.84		143,617,799.84



项 目	2026. 2. 28		
	账面余额	减值准备	账面价值
东花园 2 期	31,997,906.80		31,997,906.80
总部基地 3 号楼	11,745,705.35		11,745,705.35
其他	66,818,428.51		66,818,428.51
小 计	733,916,331.31		733,916,331.31

(续上表)

项 目	2025. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
桑园 3 期	291,918,087.26		291,918,087.26
庆阳 1 期	133,968,625.66		133,968,625.66
东花园 2 期	10,326,109.44		10,326,109.44
其他	71,303,527.32		71,303,527.32
小 计	507,516,349.68		507,516,349.68

(续上表)

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
存瑞 3 期	596,404,225.58		596,404,225.58
存瑞 4 期	581,406,311.41		581,406,311.41
灵丘 9 期	572,426,669.57		572,426,669.57
东花园 4 期	233,830,076.59		233,830,076.59
庆阳 1 期	125,407,075.06		125,407,075.06
总部基地 4 期	96,672,999.78		96,672,999.78
桑园 2 期	48,787,486.24		48,787,486.24
其他	58,895,683.48		58,895,683.48
小 计	2,313,830,527.71		2,313,830,527.71

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

1) 2026 年 1-2 月

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
桑园 3 期	631,646,423.49	291,918,087.26	187,818,403.55			479,736,490.81



工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
小 计		291,918,087.26	187,818,403.55			479,736,490.81

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
桑园 3 期	75.95	75.95	2,603,660.03	1,246,635.90	2.91	银行借款、自有资金
小 计			2,603,660.03	1,246,635.90		

2) 2025 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
存瑞 3 期	682,101,220.56	596,404,225.58	30,743,415.17	627,147,640.75		
存瑞 4 期	653,502,256.95	581,406,311.41	45,493,074.49	626,899,385.90		
东花园 4 期	572,761,869.00	233,830,076.59	10,835,508.56	244,665,585.15		
灵丘 9 期	1,233,274,674.87	572,426,669.57	124,064,291.89	696,490,961.46		
桑园 3 期	631,646,423.49	2,828,299.33	289,089,787.93			291,918,087.26
总部基地 4 期	655,949,954.86	96,672,999.78	209,536,677.39	306,209,677.17		
小 计		2,083,568,582.26	709,762,755.43	2,501,413,250.43		291,918,087.26

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
存瑞 3 期	100.00	100.00	42,385,061.56	4,761,349.64	3.26	银行借款、自有资金
存瑞 4 期	100.00	100.00	28,079,374.30	5,942,322.15	3.26	银行借款、自有资金
东花园 4 期	100.00	100.00	7,665,244.44	1,765,678.32	3.26	银行借款、自有资金
灵丘 9 期	100.00	100.00	8,649,309.55	5,517,769.15	3.26	银行借款、自有资金
桑园 3 期	46.22	46.22	1,357,024.13	1,357,024.13	3.26	银行借款、自有资金
总部基地 4 期	100.00	100.00	3,707,769.46	2,680,235.35	3.26	银行借款、自有资金
小 计			91,843,783.44	22,024,378.74		

3) 2024 年度



工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
存瑞 3 期	682,101,220.56	212,201,531.90	384,202,693.68			596,404,225.58
存瑞 4 期	653,502,256.95	136,226,352.10	445,179,959.31			581,406,311.41
东花园 4 期	572,761,869.00	72,571,574.50	161,258,502.09			233,830,076.59
灵丘 9 期	1,233,274,674.87	111,324,812.98	807,372,897.63	346,271,041.04		572,426,669.57
桑园 2 期	634,740,995.35	265,751,806.33	63,429,014.31	280,393,334.40		48,787,486.24
总部基地 3 期 机房楼	590,358,539.57	96,909,982.54	425,886,847.66	522,588,952.07		207,878.13
东花园 110KV 变电站	378,195,804.00	192,381,416.12	84,855,918.30	277,237,334.42		
灵丘 8 期	967,708,796.00	140,896,006.74	32,328,803.33	173,224,810.07		
南通 110kV 输 变电工程项目	141,298,228.00	36,077,460.40	84,791,203.97	120,868,664.37		
桑园 110KV 变 电站项目	118,117,523.00	97,142,341.50	3,010,605.26	98,732,003.35	1,420,943.41	
总部基地 110KV 变电站	144,620,638.00	74,882,530.21	961,502.33	75,844,032.54		
小 计		1,436,365,815.32	2,493,277,947.87	1,895,160,172.26	1,420,943.41	2,033,062,647.52

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
存瑞 3 期	87.44	87.44	37,873,285.76	13,540,239.69	4.57	银行借款、 自有资金
存瑞 4 期	88.97	88.97	22752,049.10	6,977,532.57	4.57	银行借款、 自有资金
东花园 4 期	40.83	40.83	5,882,724.16	4,976,223.04	4.57	银行借款、 自有资金
灵丘 9 期	74.49	74.49	3,131,540.40	3,131,540.40	4.57	银行借款、 自有资金
桑园 2 期	51.86	51.86	8,697,888.97	4,343,278.15	4.57	银行借款、 自有资金
总部基地 3 期机房楼	88.56	99.00	22,168,799.36	11,891,690.19	4.57	银行借款、 自有资金
东花园 110KV 变 电 站	100.00	100.00	3,923,760.19	1,699,437.07	4.57	银行借款、 自有资金
灵丘 8 期	100.00	100.00	83,273.67	83,273.67	4.57	银行借款、 自有资金
南通 110KV	100.00	100.00	617,463.11	617,463.11	4.57	银行借款、



工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
输变电工 程项目						自有资金
南通秦淮 项目	97.00	97.00	21,859,296.28	6,677,458.13	4.57	银行借款、 自有资金
桑园 110KV 变电站项 目	100.00	100.00	649,532.03	509,999.52	4.57	银行借款、 自有资金
总部基地 110KV 变电 站	100.00	100.00	8,991,034.35	925,219.14	4.57	银行借款、 自有资金
小 计			136,630,647.38	55,373,354.68		

## 11. 使用权资产

### (1) 2026 年 1-2 月

项 目	房屋及建筑物	专用设备	土地使用权	合 计
账面原值				
期初数	178,602,833.68	29,759,195.11	3,615,297.94	211,977,326.73
本期增加金额	-522,820.16			-522,820.16
1) 重估调整	-522,820.16			-522,820.16
本期减少金额				
期末数	178,080,013.52	29,759,195.11	3,615,297.94	211,454,506.57
累计折旧				
期初数	46,571,596.77	3,049,567.10	516,471.14	50,137,635.01
本期增加金额	3,840,990.36	495,986.59	43,039.26	4,380,016.21
1) 计提	3,840,990.36	495,986.59	43,039.26	4,380,016.21
本期减少金额				
期末数	50,412,587.13	3,545,553.69	559,510.40	54,517,651.22
账面价值				
期末账面价值	127,667,426.39	26,213,641.42	3,055,787.54	156,936,855.35
期初账面价值	132,031,236.91	26,709,628.01	3,098,826.80	161,839,691.72

### (2) 2025 年度



项 目	房屋及建筑物	专用设备	土地使用权	合 计
账面原值				
期初数	179,853,090.02	16,460,751.48	3,615,297.94	199,929,139.44
本期增加金额	-1,250,256.34	13,298,443.63		12,048,187.29
1) 租入		13,298,443.63		13,298,443.63
2) 重估调整	-1,250,256.34			-1,250,256.34
本期减少金额				
期末数	178,602,833.68	29,759,195.11	3,615,297.94	211,977,326.73
累计折旧				
期初数	23,349,914.08	960,210.50	258,235.57	24,568,360.15
本期增加金额	23,221,682.69	2,089,356.60	258,235.57	25,569,274.86
1) 计提	23,221,682.69	2,089,356.60	258,235.57	25,569,274.86
本期减少金额				
期末数	46,571,596.77	3,049,567.10	516,471.14	50,137,635.01
账面价值				
期末账面价值	132,031,236.91	26,709,628.01	3,098,826.80	161,839,691.72
期初账面价值	156,503,175.94	15,500,540.98	3,357,062.37	175,360,779.29

(3) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	专用设备	土地使用权	合 计
账面原值				
期初数	179,853,090.02		3,615,297.94	183,468,387.96
本期增加金额		16,460,751.48		16,460,751.48
1) 租入		16,460,751.48		16,460,751.48
本期减少金额				
期末数	179,853,090.02	16,460,751.48	3,615,297.94	199,929,139.44
累计折旧				
期初数				
本期增加金额	23,349,914.08	960,210.50	258,235.57	24,568,360.15
1) 计提	23,349,914.08	960,210.50	258,235.57	24,568,360.15
本期减少金额				



项 目	房屋及建筑物	专用设备	土地使用权	合 计
期末数	23,349,914.08	960,210.50	258,235.57	24,568,360.15
账面价值				
期末账面价值	156,503,175.94	15,500,540.98	3,357,062.37	175,360,779.29
期初账面价值	179,853,090.02		3,615,297.94	183,468,387.96

## 12. 无形资产

### (1) 明细情况

#### 1) 2026 年 1-2 月

项 目	土地使用权	专利技术	客户关系	软件使用权及其他	合 计
账面原值					
期初数	772,562,338.71	940,735,731.58	2,185,875,000.00	14,035,962.62	3,913,209,032.91
本期增加 金额				209,245.29	209,245.29
1) 购置				209,245.29	209,245.29
本期减少 金额					
期末数	772,562,338.71	940,735,731.58	2,185,875,000.00	14,245,207.91	3,913,418,278.20
累计摊销					
期初数	33,106,523.62	313,671,901.79	361,800,000.00	6,853,893.72	715,432,319.13
本期增加 金额	2,764,630.18	26,127,659.58	30,150,000.00	495,413.38	59,537,703.14
1) 计提	2,764,630.18	26,127,659.58	30,150,000.00	495,413.38	59,537,703.14
本期减少 金额					
期末数	35,871,153.80	339,799,561.37	391,950,000.00	7,349,307.10	774,970,022.27
账面价值					
期末账面 价值	736,691,184.91	600,936,170.21	1,793,925,000.00	6,895,900.81	3,138,448,255.93
期初账面 价值	739,455,815.09	627,063,829.79	1,824,075,000.00	7,182,068.90	3,197,776,713.78

#### 2) 2025 年度

项 目	土地使用权	专利技术	客户关系	软件使用权及其他	合 计
-----	-------	------	------	----------	-----



项 目	土地使用权	专利技术	客户关系	软件使用权及其他	合 计
账面原值					
期初数	772,441,463.49	940,735,731.58	2,185,875,000.00	13,236,144.95	3,912,288,340.02
本期增加 金额	120,875.22			799,817.67	920,692.89
1) 购置	120,875.22			799,817.67	920,692.89
本期减少 金额					
期末数	772,562,338.71	940,735,731.58	2,185,875,000.00	14,035,962.62	3,913,209,032.91
累计摊销					
期初数	16,519,739.16	156,905,944.31	180,900,000.00	3,613,513.05	357,939,196.52
本期增加 金额	16,586,784.46	156,765,957.48	180,900,000.00	3,240,380.67	357,493,122.61
1) 计提	16,586,784.46	156,765,957.48	180,900,000.00	3,240,380.67	357,493,122.61
本期减少 金额					
期末数	33,106,523.62	313,671,901.79	361,800,000.00	6,853,893.72	715,432,319.13
账面价值					
期末账面 价值	739,455,815.09	627,063,829.79	1,824,075,000.00	7,182,068.90	3,197,776,713.78
期初账面 价值	755,921,724.33	783,829,787.27	2,004,975,000.00	9,622,631.90	3,554,349,143.50

3) 2024 年度

项 目	土地使用权	专利技术	客户关系	软件使用权及其他	合 计
账面原值					
期初数	772,439,413.47	940,735,731.58	2,185,875,000.00	9,004,877.12	3,908,055,022.17
本期增加 金额	2,050.02			4,231,267.83	4,233,317.85
1) 购置	2,050.02			4,231,267.83	4,233,317.85
本期减少 金额					
期末数	772,441,463.49	940,735,731.58	2,185,875,000.00	13,236,144.95	3,912,288,340.02
累计摊销					
期初数					
本期增加	16,519,739.16	156,905,944.31	180,900,000.00	3,613,513.05	357,939,196.52



项 目	土地使用权	专利技术	客户关系	软件使用权及其他	合 计
金额					
1) 计提	16,519,739.16	156,905,944.31	180,900,000.00	3,613,513.05	357,939,196.52
本期减少 金额					
期末数	16,519,739.16	156,905,944.31	180,900,000.00	3,613,513.05	357,939,196.52
账面价值					
期末账面 价值	755,921,724.33	783,829,787.27	2,004,975,000.00	9,622,631.90	3,554,349,143.50
期初账面 价值	772,439,413.47	940,735,731.58	2,185,875,000.00	9,004,877.12	3,908,055,022.17

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
存瑞 110KV 变电站-GS20-19 地块	10,655,793.69	尚在办理中
存瑞 110KV 变电站-GS20-20 地块	11,657,793.69	尚在办理中
小 计	22,313,587.38	

13. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2026. 2. 28			2025. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
秦淮数据商誉	16,321,798,621.42		16,321,798,621.42	16,321,798,621.42		16,321,798,621.42
合 计	16,321,798,621.42		16,321,798,621.42	16,321,798,621.42		16,321,798,621.42

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值
秦淮数据商誉	16,321,798,621.42		16,321,798,621.42
合 计	16,321,798,621.42		16,321,798,621.42

14. 长期待摊费用

(1) 2026 年 1-2 月



项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
能源托管服务费	163,030,537.41		6,038,168.05		156,992,369.36
装修及维护工程款	80,504,125.13	2,400,148.39	3,134,366.58		79,769,906.94
其他	4,768,583.98	349,824.53	344,922.70		4,773,485.81
合 计	248,303,246.52	2,749,972.92	9,517,457.33		241,535,762.11

(2) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
能源托管服务费	199,259,545.72		36,229,008.31		163,030,537.41
装修及维护工程款	89,782,099.49	10,359,140.68	19,637,115.04		80,504,125.13
其他	6,743,845.21	380,483.66	2,355,744.89		4,768,583.98
合 计	295,785,490.42	10,739,624.34	58,221,868.24		248,303,246.52

(3) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
能源托管服务费	235,488,554.03		36,229,008.31		199,259,545.72
装修及维护工程款	72,691,706.25	31,468,283.71	14,377,890.47		89,782,099.49
其他	7,427,445.38	3,288,385.97	3,971,986.14		6,743,845.21
合 计	315,607,705.66	34,756,669.68	54,578,884.92		295,785,490.42

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

项 目	2026. 2. 28		2025. 12. 31	
	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
可抵扣亏损	1,080,663,351.43	270,165,837.87	952,980,688.96	238,245,172.24
租赁负债	171,825,896.17	42,383,776.08	177,498,514.92	43,848,617.59
内部交易未实现利润	81,889,371.38	20,087,248.00	84,785,464.00	20,731,590.92
递延收益	79,290,013.15	19,459,616.93	80,671,621.49	19,732,440.81
坏账准备	33,247,498.51	7,983,573.11	29,965,951.92	7,163,196.47
资产减值准备	37,503,711.56	6,700,708.23	58,984,423.47	9,922,815.01
以现金支付的股份支付	13,252,410.04	3,281,613.65	12,699,695.92	3,145,124.72



复原费用	4,601,918.50	1,150,479.63	4,580,898.66	1,145,224.67
薪酬激励调整	1,414,692.20	353,673.05	1,094,938.44	273,734.61
合 计	1,503,688,862.94	371,566,526.55	1,403,262,197.78	344,207,917.04

(续上表)

项 目	2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	324,395,190.55	81,098,797.65
租赁负债	213,482,524.60	51,567,746.47
内部交易未实现利润	96,024,531.84	23,081,905.32
递延收益	74,961,252.85	17,869,384.07
坏账准备	29,107,773.51	6,917,603.19
资产减值准备		
以现金支付的股份支付	21,208,456.49	5,263,699.36
复原费用	4,456,780.55	1,114,195.14
薪酬激励调整		
合 计	763,636,510.39	186,913,331.20

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2026.2.28		2025.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	3,049,728,626.30	762,121,277.56	3,091,194,325.13	772,406,968.78
固定资产加速折旧	2,965,209,902.74	740,873,703.31	2,845,632,858.85	711,106,904.00
长期资产利息资本化	261,278,645.79	65,319,661.45	263,064,344.83	65,766,086.21
使用权资产	129,023,436.10	32,000,999.86	135,319,711.35	33,568,455.37
递延收入	42,267,489.66	10,566,872.42	44,909,225.38	11,227,306.35
借款费用	4,263,076.23	1,065,769.04	4,715,622.66	1,178,905.69
合 计	6,451,771,176.82	1,611,948,283.64	6,384,836,088.20	1,595,254,626.40

(续上表)

项 目	2024.12.31
-----	------------



	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	3,200,595,968.50	799,202,832.78
固定资产加速折旧等差异	2,133,258,708.10	530,600,622.75
长期资产利息资本化	257,390,239.09	64,347,559.77
使用权资产	175,360,779.29	41,757,510.88
递延收入	42,188,186.78	10,547,046.70
借款费用	16,184,737.42	4,046,184.35
合计	5,824,978,619.18	1,450,501,757.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2026.2.28		2025.12.31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	273,416,031.20	98,150,495.35	248,405,292.62	95,802,624.42
递延所得税负债	273,416,031.20	1,338,532,252.44	248,405,292.62	1,346,849,333.78

(续上表)

项目	2024.12.31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	116,885,236.88	70,028,094.32
递延所得税负债	116,885,236.88	1,333,616,520.35

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
可抵扣暂时性差异	1,542,075,928.66	1,630,616,547.08	1,011,375,482.07
可抵扣亏损	496,350,241.17	356,169,305.63	336,129,501.66
合计	2,038,426,169.83	1,986,785,852.71	1,347,504,983.73

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31	备注
2025年			15,471,413.17	



2026年	27,035,430.01	27,620,184.94	27,668,930.98	
2027年	75,575,950.41	75,725,489.55	79,426,602.70	
2028年	69,015,138.65	69,015,138.65	69,167,233.39	
2029年	110,463,936.36	110,463,936.36	144,395,321.42	
2030年	73,343,317.64	73,344,556.13		
2031年	140,916,468.10			
合计	496,350,241.17	356,169,305.63	336,129,501.66	

#### 16. 其他非流动资产

项目	2026.2.28			2025.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
期末留抵增值税	644,646,390.94		644,646,390.94	716,065,777.27		716,065,777.27
预付长期资产款	115,385,687.18		115,385,687.18	82,557,328.05		82,557,328.05
履约保证金	9,007,959.56		9,007,959.56	9,007,959.56		9,007,959.56
合计	769,040,037.68		769,040,037.68	807,631,064.88		807,631,064.88

(续上表)

项目	2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
期末留抵增值税	568,083,712.26		568,083,712.26
定期存款	54,083,333.34		54,083,333.34
预付长期资产款	7,236,827.30		7,236,827.30
履约保证金	9,009,602.06		9,009,602.06
合计	638,413,474.96		638,413,474.96

#### 17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 2026年2月28日

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	122,522,534.57	122,522,534.57	保证金等	各类保证金账户、只收不付/止付账户、银行不动户管理等形成的资金受限



应收账款	1,415,655,245.23	1,385,916,324.54	质押	因借款而质押
固定资产	11,509,803,882.33	7,752,175,229.41	抵押	因借款而抵押
无形资产	210,477,418.97	184,098,448.53	抵押	因借款而抵押
合计	13,258,459,081.10	9,444,712,537.05		

(2) 2025年12月31日

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	168,649,581.48	168,649,581.48	保证金等	各类保证金账户、只收不付/止付账户、银行不动户管理等形成的资金受限
应收账款	1,226,185,040.29	1,211,897,776.46	质押	因借款而质押
固定资产	11,507,563,182.92	7,899,679,716.71	抵押	因借款而抵押
无形资产	210,477,418.97	184,798,790.03	抵押	因借款而抵押
合计	13,112,875,223.66	9,465,025,864.68		

(3) 2024年12月31日

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	571,971,812.55	571,971,812.55	保证金等	各类保证金账户、只收不付/止付账户、银行不动户管理等形成的资金受限
应收账款	1,188,554,576.61	1,178,871,044.57	质押	因借款而质押
固定资产	7,420,891,293.66	6,363,795,996.13	抵押	因借款而抵押
无形资产	208,812,755.97	185,676,379.35	抵押	因借款而抵押
合计	9,390,230,438.79	8,300,315,232.60		

18. 短期借款

项目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
信用借款	280,000,000.00	380,000,000.00	
保证借款	150,000,000.00	150,000,000.00	
质押借款	35,000,000.00	83,000,000.00	541,856,431.71
应计利息	655,388.89	206,894.45	160,059.16
合计	465,655,388.89	613,206,894.45	542,016,490.87

19. 交易性金融负债



项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
衍生工具			54, 510. 21
合 计			54, 510. 21

#### 20. 应付账款

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
工程设备款	651, 362, 720. 56	704, 056, 453. 12	1, 229, 899, 323. 81
服务费及货款	149, 174, 267. 61	138, 470, 725. 38	119, 533, 163. 65
其他	634, 006. 53	377, 022. 47	95, 422. 01
合 计	801, 170, 994. 70	842, 904, 200. 97	1, 349, 527, 909. 47

#### 21. 合同负债

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
预收货款	11, 421, 665. 49	11, 449, 043. 08	11, 362, 952. 39
合 计	11, 421, 665. 49	11, 449, 043. 08	11, 362, 952. 39

#### 22. 应付职工薪酬

##### (1) 明细情况

##### 1) 2026 年 1-2 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	81, 330, 114. 25	54, 350, 259. 51	46, 067, 381. 40	89, 612, 992. 36
离职后福利—设定提存计划	1, 390, 728. 56	5, 506, 043. 76	5, 435, 624. 71	1, 461, 147. 61
辞退福利	304, 195. 00	1, 647, 154. 75	1, 360, 064. 75	591, 285. 00
合 计	83, 025, 037. 81	61, 503, 458. 02	52, 863, 070. 86	91, 665, 424. 97

##### 2) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	79, 462, 087. 57	312, 020, 458. 10	310, 152, 431. 42	81, 330, 114. 25
离职后福利—设定提存计划	1, 669, 424. 79	31, 099, 563. 57	31, 378, 259. 80	1, 390, 728. 56
辞退福利	97, 904. 60	2, 147, 034. 00	1, 940, 743. 60	304, 195. 00



合 计	81,229,416.96	345,267,055.67	343,471,434.82	83,025,037.81
-----	---------------	----------------	----------------	---------------

3) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	58,119,654.44	428,346,959.10	407,004,525.97	79,462,087.57
离职后福利—设定 提存计划	1,762,974.32	36,146,152.76	36,239,702.29	1,669,424.79
辞退福利	51,713.60	1,147,939.21	1,101,748.21	97,904.60
合 计	59,934,342.36	465,641,051.07	444,345,976.47	81,229,416.96

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2026 年 1-2 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴 和补贴	80,350,766.03	45,733,394.36	37,465,438.58	88,618,721.81
职工福利费		1,666,063.80	1,666,063.80	
社会保险费	843,354.65	3,041,222.44	3,001,663.74	882,913.35
其中：医疗保险费	822,325.50	2,920,223.57	2,882,152.85	860,396.22
工伤保险费	21,029.12	110,849.24	109,864.54	22,013.82
生育保险费	0.03	10,149.63	9,646.35	503.31
住房公积金	15,229.72	3,868,204.84	3,772,077.36	111,357.20
工会经费和职工教育 经费	120,763.85	41,374.07	162,137.92	
小 计	81,330,114.25	54,350,259.51	46,067,381.40	89,612,992.36

2) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴 和补贴	78,485,117.28	267,776,079.09	265,910,430.34	80,350,766.03
职工福利费		4,111,163.70	4,111,163.70	
社会保险费	956,347.09	16,998,833.34	17,111,825.78	843,354.65
其中：医疗保险费	932,982.52	16,295,492.66	16,406,149.68	822,325.50
工伤保险费	23,364.54	659,968.39	662,303.81	21,029.12
生育保险费	0.03	43,372.29	43,372.29	0.03
住房公积金	20,623.20	22,217,024.02	22,222,417.50	15,229.72



工会经费和职工教育经费		917,357.95	796,594.10	120,763.85
小计	79,462,087.57	312,020,458.10	310,152,431.42	81,330,114.25

3) 2024 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	56,601,344.15	373,057,689.82	351,173,916.69	78,485,117.28
职工福利费		8,662,929.30	8,662,929.30	
社会保险费	1,009,763.94	19,788,878.19	19,842,295.04	956,347.09
其中：医疗保险费	985,217.10	18,980,229.42	19,032,464.00	932,982.52
工伤保险费	24,461.47	739,542.31	740,639.24	23,364.54
生育保险费	85.37	69,106.46	69,191.80	0.03
住房公积金	118,115.42	25,552,404.80	25,649,897.02	20,623.20
工会经费和职工教育经费	390,430.93	1,285,056.99	1,675,487.92	
小计	58,119,654.44	428,346,959.10	407,004,525.97	79,462,087.57

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2026 年 1-2 月

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,348,672.88	5,310,625.39	5,242,221.47	1,417,076.80
失业保险费	42,055.68	195,418.37	193,403.24	44,070.81
小计	1,390,728.56	5,506,043.76	5,435,624.71	1,461,147.61

2) 2025 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,580,372.29	30,029,872.39	30,261,571.80	1,348,672.88
失业保险费	89,052.50	1,069,691.18	1,116,688.00	42,055.68
小计	1,669,424.79	31,099,563.57	31,378,259.80	1,390,728.56

3) 2024 年度

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,671,083.13	34,878,560.27	34,969,271.11	1,580,372.29
失业保险费	91,891.19	1,267,592.49	1,270,431.18	89,052.50



小 计	1,762,974.32	36,146,152.76	36,239,702.29	1,669,424.79
-----	--------------	---------------	---------------	--------------

### 23. 应交税费

项 目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
企业所得税	144,391,780.13	184,526,138.23	138,985,461.41
增值税	85,056,223.80	58,293,006.04	66,897,785.63
代扣代缴个人所得税	1,464,271.35	2,024,376.59	2,001,416.63
房产税	3,604,892.10	393,027.53	406,367.73
土地使用税	603,742.34	68,679.01	68,679.01
资源税	258,964.00	1,028,240.00	509,678.02
印花税	250,022.32	2,663,674.61	2,919,539.42
城市维护建设税			65,465.74
教育费附加			28,056.75
地方教育附加			18,704.50
合 计	235,629,896.04	248,997,142.01	211,901,154.84

### 24. 其他应付款

#### (1) 明细情况

项 目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
应付利息			67,544,465.22
其他应付款	12,447,874.38	13,794,718.82	1,897,443,050.51
合 计	12,447,874.38	13,794,718.82	1,964,987,515.73

#### (2) 应付利息

项 目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
关联方借款利息			67,544,465.22
小 计			67,544,465.22

#### (3) 其他应付款

项 目	2026.2.28	2025.12.31	2024.12.31
预提费用	6,376,242.08	6,566,896.33	7,380,342.88



项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
押金保证金	2,020,631.62	1,810,631.62	1,553,166.88
关联方往来款	20,000.00	20,000.00	1,886,609,663.46
其他	4,031,000.68	5,397,190.87	1,899,877.29
小 计	12,447,874.38	13,794,718.82	1,897,443,050.51

#### 25. 一年内到期的非流动负债

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
一年内到期的长期借款及利息	1,662,834,238.27	1,513,142,526.88	1,246,270,577.32
一年内到期的租赁负债	23,690,180.60	24,244,408.13	23,463,439.73
合 计	1,686,524,418.87	1,537,386,935.01	1,269,734,017.05

#### 26. 其他流动负债

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
待转销项税额	685,299.93	686,942.58	975,838.81
合 计	685,299.93	686,942.58	975,838.81

#### 27. 长期借款

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
抵押、保证借款	216,546,564.38	216,541,205.27	288,704,280.18
质押、保证借款	17,757,623,655.02	17,787,223,960.51	16,869,849,056.60
抵押、质押、保证借款	4,694,384,006.87	4,579,342,854.58	5,568,004,452.71
合 计	22,668,554,226.27	22,583,108,020.36	22,726,557,789.49

#### 28. 租赁负债

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
租赁付款额	240,045,412.54	247,254,226.26	271,328,846.30
减：未确认融资费用	67,045,855.20	69,245,309.57	81,309,761.43
合 计	172,999,557.34	178,008,916.69	190,019,084.87



29. 预计负债

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31	形成原因
机房复原费	4,601,918.50	4,580,898.66	4,456,780.55	租赁
合 计	4,601,918.50	4,580,898.66	4,456,780.55	

30. 递延收益

(1) 2026 年 1-2 月

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	94,097,775.51		1,760,903.94	92,336,871.57	未摊销完毕
合 计	94,097,775.51		1,760,903.94	92,336,871.57	

(2) 2025 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	104,663,199.15		10,565,423.64	94,097,775.51	未摊销完毕
合 计	104,663,199.15		10,565,423.64	94,097,775.51	

(3) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	114,141,031.55	1,000,000.00	10,477,832.40	104,663,199.15	未摊销完毕
合 计	114,141,031.55	1,000,000.00	10,477,832.40	104,663,199.15	

31. 其他非流动负债

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
合同负债	4,626,538.48	6,603,928.66	18,468,269.81
关联方借款			710,357,688.00
合 计	4,626,538.48	6,603,928.66	728,825,957.81

32. 归属于母公司所有者权益

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
归属于母公司所有者 者权益	11,509,683,735.60	11,092,158,071.94	10,287,348,900.60



项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
合 计	11, 509, 683, 735. 60	11, 092, 158, 071. 94	10, 287, 348, 900. 60

(二) 备考合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2026 年 1-2 月		2025 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1, 064, 565, 160. 80	560, 556, 433. 22	6, 347, 546, 762. 87	3, 478, 958, 866. 36
其他业务收入	1, 129, 638. 76	765, 642. 57	24, 530, 131. 34	16, 162, 568. 99
合 计	1, 065, 694, 799. 56	561, 322, 075. 79	6, 372, 076, 894. 21	3, 495, 121, 435. 35
其中：与客户之间的 合同产生的收入	1, 065, 694, 799. 56	561, 322, 075. 79	6, 372, 076, 894. 21	3, 495, 121, 435. 35

(续上表)

项 目	2024 年度	
	收入	成本
主营业务收入	6, 020, 598, 186. 68	3, 303, 257, 388. 23
其他业务收入	39, 997, 164. 33	32, 202, 972. 02
合 计	6, 060, 595, 351. 01	3, 335, 460, 360. 25
其中：与客户之间的 合同产生的收入	6, 060, 595, 351. 01	3, 335, 460, 360. 25

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 2026 年 1-2 月

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入 的比例 (%)
客户 A	961, 435, 979. 11	90. 22
客户 B	37, 732, 226. 42	3. 54
客户 C	33, 971, 092. 30	3. 19
客户 D	14, 872, 046. 25	1. 40
客户 E	9, 328, 452. 18	0. 88
小 计	1, 057, 339, 796. 26	99. 23

2) 2025 年度



客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 A	5,742,485,587.84	90.12
客户 B	226,393,358.48	3.55
客户 C	187,971,271.48	2.95
客户 D	89,915,389.11	1.41
客户 E	57,488,647.33	0.90
小 计	6,304,254,254.24	98.93

3) 2024 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户 A	5,515,031,857.57	91.00
客户 B	200,469,954.75	3.31
客户 C	125,303,885.36	2.07
客户 D	90,748,632.90	1.50
客户 E	50,031,516.60	0.83
小 计	5,981,585,847.18	98.71

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2026 年 1-2 月		2025 年度	
	收入	成本	收入	成本
IDC 服务收入	1,064,565,160.80	560,556,433.22	6,347,546,762.87	3,478,958,866.36
商品销售收入	600,787.16	303,029.44	22,679,150.74	15,421,944.94
工程项目收入	528,851.60	462,613.13	1,850,980.60	740,624.05
小 计	1,065,694,799.56	561,322,075.79	6,372,076,894.21	3,495,121,435.35

(续上表)

项 目	2024 年度	
	收入	成本
IDC 服务收入	6,020,598,186.68	3,303,257,388.23
商品销售收入	39,997,164.33	32,202,972.02
工程项目收入		
小 计	6,060,595,351.01	3,335,460,360.25



2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
在某一时点确认收入	600,787.16	22,679,150.74	39,997,164.33
在某一时段内确认收入	1,065,094,012.40	6,349,397,743.47	6,020,598,186.68
小 计	1,065,694,799.56	6,372,076,894.21	6,060,595,351.01

(4) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	商品交付后收款	其他	是	无	无
提供服务	服务提供时	按实际使用天数、机柜数量或功率等计费，公司按月与客户对账结算并收取款项	IDC技术服务	是	无	无

(5) 报告期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
营业收入	1,957,189.09	10,968,833.00	3,481,380.00
小 计	1,957,189.09	10,968,833.00	3,481,380.00

2. 税金及附加

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
房产税	3,604,892.10	19,240,977.97	13,617,106.57
印花税	2,729,355.54	15,835,483.80	9,343,060.67
城市维护建设税	907,617.03	2,816,035.66	2,100,175.43
教育费附加	571,617.34	1,950,117.03	1,168,738.93
地方教育附加	382,365.30	1,299,104.17	779,851.13
资源税	314,459.57	7,858,203.95	3,262,693.97
土地使用税	603,742.34	3,622,453.98	3,484,755.52
环境保护税		199,906.94	17,455.87
车船税		1,680.00	4,500.00
合 计	9,114,049.22	52,823,963.50	33,778,338.09



### 3. 销售费用

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
折旧与摊销	30,247,519.54	181,505,539.71	182,231,182.89
职工薪酬	2,843,952.25	12,820,893.03	18,495,340.97
差旅费	165,012.55	404,739.74	2,709,424.76
业务招待费	107,121.14	810,846.42	2,365,693.02
广告与业务宣传费	100,238.22	687,964.02	1,043,467.07
股份支付	33,444.19	455,059.96	3,512,300.00
其他	44,800.55	365,163.96	795,399.12
合 计	33,542,088.44	197,050,206.84	211,152,807.83

### 4. 管理费用

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
折旧与摊销	30,442,319.99	176,182,325.87	184,044,193.62
职工薪酬	14,059,252.77	66,990,553.07	70,970,267.59
股份支付	3,526,167.04	85,935,009.27	97,699,218.53
中介机构费	2,674,229.26	11,967,784.87	11,064,340.85
办公费	1,565,123.55	9,089,770.51	9,429,635.97
业务招待费	902,648.88	4,216,691.42	6,749,784.46
差旅费	426,074.09	1,890,670.90	6,643,266.40
其他	427,178.11	1,601,304.17	9,892,280.17
合 计	54,022,993.69	357,874,110.08	396,492,987.59

### 5. 研发费用

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
职工薪酬	10,644,833.35	68,790,285.75	98,519,493.85
股份支付	281,852.99	2,659,160.08	5,987,594.07
折旧摊销	153,367.93	2,955,863.83	5,038,914.52
其他	335,965.36	3,499,620.28	6,489,332.54



项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
合 计	11,416,019.63	77,904,929.94	116,035,334.98

#### 6. 财务费用

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
利息支出	146,394,222.89	904,256,428.60	944,193,639.35
减：利息收入	555,438.39	10,068,861.95	26,245,884.67
汇兑损益	5,000.72	5,670,120.90	36,792,257.95
未确认融资费用	2,352,820.68	14,910,914.32	16,719,181.73
手续费及其他	82,425.91	2,219,718.62	1,128,140.56
合 计	148,279,031.81	916,988,320.49	972,587,334.92

#### 7. 其他收益

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
与资产相关的政府补助	1,760,903.94	10,565,423.64	10,477,832.40
与收益相关的政府补助	91,817.25	220,918,467.27	12,592,070.24
代扣个人所得税手续费返还	334,021.32	825,923.78	844,423.57
合 计	2,186,742.51	232,309,814.69	23,914,326.21

#### 8. 投资收益

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
权益法核算的长期股权投资收益	642,641.39	2,299,196.16	2,506,673.24
处置长期股权投资产生的投资收益			15,339.29
合 计	642,641.39	2,299,196.16	2,522,012.53

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
交易性金融负债		54,510.21	
其中：衍生金融工具公允价值变动		54,510.21	



项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
合 计		54,510.21	

#### 10. 信用减值损失

项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
坏账损失	-3,410,640.64	-746,139.10	-10,493,083.73
合 计	-3,410,640.64	-746,139.10	-10,493,083.73

#### 11. 资产减值损失

项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
固定资产减值损失		-58,984,423.47	
合 计		-58,984,423.47	

#### 12. 资产处置收益

项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
固定资产处置收益	2,838,435.14	26,082,180.81	369,006.78
合 计	2,838,435.14	26,082,180.81	369,006.78

#### 13. 营业外收入

项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
处置废品	348,668.07	1,430,064.54	4,040,294.82
其他	569.77	246,884.85	631,433.98
合 计	349,237.84	1,676,949.39	4,671,728.80

#### 14. 营业外支出

项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
合同赔偿及违约金		1,728,630.78	
罚款及滞纳金		430,720.38	20,227,419.98
其他	34,100.54	303,703.94	507,130.07



合 计	34,100.54	2,463,055.10	20,734,550.05
-----	-----------	--------------	---------------

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
当期所得税费用	104,003,168.21	538,039,013.40	373,891,984.75
递延所得税费用	-10,664,952.27	-12,541,716.67	13,914,098.44
合 计	93,338,215.94	525,497,296.73	387,806,083.19

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
利润总额	250,570,856.68	1,474,542,961.60	995,337,627.89
按母公司适用税率计算的所得税费用	62,642,714.17	368,635,740.40	248,834,406.97
子公司适用不同税率的影响	21,219,420.69	10,834,683.30	-2,557,975.86
调整以前期间所得税的影响		-10,791,524.93	-36,348,700.17
非应税收入的影响	-160,660.35	-588,426.59	-626,668.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	202,392.93	874,549.88	17,625,453.28
研发费用、购进设备及安置残疾人员工资加计扣除	-1,448,372.75	-9,129,112.81	-9,562,914.44
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-318,966.34	-3,342,353.54	-6,180,404.34
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	11,201,687.59	169,003,741.02	176,622,886.06
所得税费用	93,338,215.94	525,497,296.73	387,806,083.19

(三) 备考合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
购建固定资产等长期资产	344,382,078.36	1,756,192,746.92	3,213,576,501.61
合 计	344,382,078.36	1,756,192,746.92	3,213,576,501.61

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金



项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
政府补助	91,817.25	220,918,467.27	13,592,070.24
利息收入	777,595.62	19,050,622.23	24,569,943.88
其他	3,526,251.20	3,699,406.60	33,897,865.90
合 计	4,395,664.07	243,668,496.10	72,059,880.02

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
经营性费用	10,593,817.95	57,737,158.49	95,393,312.57
其他		10,014,558.55	24,942,061.61
合 计	10,593,817.95	67,751,717.04	120,335,374.18

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
企业间借款收回的资金及利息		100,025,833.33	200,172,500.00
定期存单		53,527,777.78	
合 计		153,553,611.11	200,172,500.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
受限资金		5,782,726.12	
企业间借款借出的资金			100,000,000.00
定期存单			53,527,777.78
合 计		5,782,726.12	153,527,777.78

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
原控股股东及下属企业往来款		2,328,774,443.87	2,570,535,465.47
受限资金	43,888,638.09	438,127,084.23	
其他		20,000.00	
合 计	43,888,638.09	2,766,921,528.10	2,570,535,465.47

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
-----	-----------	--------	--------



原控股股东及下属企业往来款及利息		3,652,091,874.33	4,879,864,806.61
租赁负债支付的现金	12,746,172.25	39,915,701.38	44,085,573.52
合计	12,746,172.25	3,692,007,575.71	4,923,950,380.13

### 3. 现金流量表补充资料

补充资料	2026年1-2月	2025年度	2024年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	157,232,640.74	949,045,664.87	607,531,544.70
加：资产减值准备		58,984,423.47	
信用减值准备	3,410,640.64	746,139.10	10,493,083.73
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	200,409,670.52	1,120,236,351.79	942,424,162.29
无形资产摊销	59,537,703.14	357,493,122.61	357,939,196.52
长期待摊费用摊销	9,517,457.33	58,221,868.24	54,578,884.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,838,435.14	-26,082,180.81	-369,006.78
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	34,100.54	276,927.97	37,535.66
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-54,510.21	
财务费用（收益以“-”号填列）	148,752,044.29	924,837,463.82	997,705,079.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-642,641.39	-2,299,196.16	-2,522,012.53
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,347,870.93	-25,774,530.10	-29,027,144.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-8,317,081.34	13,232,813.43	42,941,242.62
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,643,823.14	1,186,620.76	6,366,356.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-511,286,749.45	-143,931,378.70	-548,144,090.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,025,591.95	313,072,102.54	572,197,828.56
其他	1,572,719.31	73,090,164.77	70,784,873.25
经营活动产生的现金流量净额	75,415,967.07	3,672,281,867.39	3,082,937,532.94
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			



新增使用权资产			
(3) 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	1,854,362,930.65	1,890,666,154.10	1,807,627,307.24
减：现金的期初余额	1,890,666,154.10	1,807,627,307.24	2,824,817,148.91
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	-36,303,223.45	83,038,846.86	-1,017,189,841.67

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项 目	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
1) 现金	1,854,362,930.65	1,890,666,154.10	1,807,627,307.24
其中：可随时用于支付的银行存款	1,854,294,280.77	1,890,597,504.22	1,692,897,761.42
可随时用于支付的其他货币资金	68,649.88	68,649.88	114,729,545.82
2) 现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
3) 期末现金及现金等价物余额	1,854,362,930.65	1,890,666,154.10	1,807,627,307.24
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物			

##### (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

###### 1) 2026年2月28日

项 目	金额	不属于现金和现金等价物的理由
借款质押	102,422,476.00	质押的银行存款，不能随时支付
受限资金	14,989,689.12	保证金等的银行余额，不能随时支付
只收不付限制账户	5,110,369.45	账户存在只收不付限制，不能随时用于支付
预提定期存款利息	162,054.78	预提利息，不能用于支付
小 计	122,684,589.35	

###### 2) 2025年12月31日

项 目	金额	不属于现金和现金等价物的理由
借款质押	145,791,803.70	质押的银行存款，不能随时支付
受限资金	19,250,401.97	保证金等银行余额，不能随时支付



只收不付限制账户	3,607,375.81	账户存在只收不付限制，不能随时用于支付
预提定期存款利息	363,750.67	预提利息，不能用于支付
小 计	169,013,332.15	

3) 2024年12月31日

项 目	金 额	不属于现金和现金等价物的理由
借款质押	555,327,159.97	质押的银行存款，不能随时支付
受限资金	13,536,827.24	保证金等银行余额，不能随时支付
只收不付限制账户	3,107,825.34	账户存在只收不付限制，不能随时用于支付
小 计	571,971,812.55	

5. 筹资活动相关负债变动情况

(1) 2026年1-2月

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	613,206,894.45		1,690,536.10	148,801,178.81	440,862.85	465,655,388.89
长期借款(含 一年内到期的 长期借款)	24,096,250,547.24	268,713,714.37	146,663,423.61	167,769,621.40	12,469,599.28	24,331,388,464.54
租赁负债(含 一年内到期的 租赁负债)	202,253,324.82		7,182,585.37	12,746,172.25		196,689,737.94
小 计	24,911,710,766.51	268,713,714.37	155,536,545.08	329,316,972.46	12,910,462.13	24,993,733,591.37

(2) 2025年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	542,016,490.87	530,000,000.00	152,630,481.15	611,233,183.12	206,894.45	613,206,894.45
长期借款(含 一年内到期的 长期借款)	23,972,828,366.81	1,999,475,306.96	250,397,561.33	2,124,190,600.74	2,260,087.12	24,096,250,547.24
租赁负债(含 一年内到期的 租赁负债)	213,482,524.60		28,686,501.60	39,915,701.38		202,253,324.82
其他非流动 负债	710,357,688.00		10,124,501.75	720,482,189.75		
小 计	25,438,685,070.28	2,529,475,306.96	441,839,045.83	3,495,821,674.99	2,466,981.57	24,911,710,766.51



## (3) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	440,000,000.00	544,015,000.00	13,782,103.29	453,782,103.29	1,998,509.13	542,016,490.87
长期借款(含一年内到期的长期借款)	22,837,056,716.37	2,930,940,303.89	270,124,831.27	2,060,806,979.91	4,486,504.81	23,972,828,366.81
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	233,745,524.34		23,822,573.78	44,085,573.52		213,482,524.60
其他非流动负债	1,392,753,600.00	258,303,970.00	68,723,167.76	993,991,846.91	15,431,202.85	710,357,688.00
小 计	24,903,555,840.71	3,733,259,273.89	376,452,676.10	3,552,666,503.63	21,916,216.79	25,438,685,070.28

## (四) 其他

## 1. 外币货币性项目

## (1) 明细情况

## 1) 2026 年 2 月 28 日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			276,163.09
其中：美元	39,891.82	6.9228	276,163.09

## 2) 2025 年 12 月 31 日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			351,336.68
其中：美元	49,985.30	7.0288	351,336.68

## 3) 2024 年 12 月 31 日

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			385,200.40
其中：美元	53,586.39	7.1884	385,200.40
应付利息			67,544,465.22
其中：美元	9,396,314.23	7.1884	67,544,465.22
其他非流动负债			710,357,688.00
其中：美元	98,820,000.00	7.1884	710,357,688.00

## 2. 租赁



公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本备考合并财务报表附注五(一)11之说明。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本备考合并财务报表附注三(二十八)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
短期租赁费用	104,975.64	3,711,211.60	8,253,022.96
合 计	104,975.64	3,711,211.60	8,253,022.96

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
租赁负债的利息费用	2,352,820.68	14,910,914.32	16,719,181.73
与租赁相关的总现金流出	12,851,147.89	43,626,912.98	52,338,596.48

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

## 六、研发支出

研发支出

项 目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
职工薪酬	10,644,833.35	68,790,285.75	98,519,493.85
股份支付	281,852.99	2,659,160.08	5,987,594.07
折旧摊销	153,367.93	2,955,863.83	5,038,914.52
其他	335,965.36	3,499,620.28	6,489,332.54
合 计	11,416,019.63	77,904,929.94	116,035,334.98
其中：费用化研发支出	11,416,019.63	77,904,929.94	116,035,334.98

## 七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 报告期内，公司将东创未来、东数三号等108家子公司纳入合并财务报表范围。
2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	



子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
宜昌东数三号投资有限责任公司	1,120,000.00	宜昌市	投资		100.00	设立
上海东创未来数据有限责任公司	1,120,000.00	上海市	投资	100.00		设立
北京秦淮数据有限公司	6,000.00	北京市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
大同秦灵信息科技有限公司	1,000.00	大同市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
怀来秦园信息科技有限公司	1,000.00	张家口市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
大同秦淮数据有限公司	100,000.00	大同市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
怀来斯达科数据有限公司	80,000.00	张家口市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
思达柯数据科技(上海)有限公司	230,000.00	上海市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
思达歌(上海)数据有限公司	212,199.00	上海市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
河北思达歌数据科技有限公司	141,466.00	张家口市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
南通思达歌数据科技有限公司	141,466.00	南通市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
张家口思达柯数据有限公司	141,466.00	张家口市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
大同秦数信息技术有限公司	136,068.72	大同市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
上海福来科斯数据科技有限公司	56,586.40	上海市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
梧桐数基科技有限公司	21,219.90	北京市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并
河北秦数信息科技有限公司	1,000.00	张家口市	IDC 行业		100.00	非同一控制合并

(二) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置 价款	股权处 置比例 (%)	股权处置 方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权 时点的确定 依据	处置价款与处置投资 对应的合并财务报表 层面享有该子公司净 资产份额的差额
2024 年度						



惠智新(北京)科技有限公司	9,738,611.27	100.00	关联方转让[注]	2024/11/20	完成工商变更	12,661.23
三亚域然投资合伙企业(有限合伙)	19,999,999.00	100.00	关联方转让[注]	2024/11/1	完成工商变更	2,678.06

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
2024年度						
惠智新(北京)科技有限公司						
三亚域然投资合伙企业(有限合伙)						

[注]详见本备考合并财务报表附注十一(二)5之说明

(三) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(万元)	出资比例(%)
(1) 2026年1-2月				
韶关秦源数据科技有限公司	设立	2026/1/28	1,000.00	100.00
韶关秦曲数据科技有限公司	设立	2026/2/5	10,000.00	100.00
韶关秦塘数据科技有限公司	设立	2026/2/5	10,000.00	100.00
北京梧桐芯投科技有限公司	设立	2026/1/14	4,000.00	100.00
(2) 2025年度				
中卫秦宁信息技术有限公司	设立	2025/6/17	22,000.00	100.00
中卫秦中信息科技有限公司	设立	2025/4/24	10,000.00	100.00
中卫秦卫信息科技有限公司	设立	2025/4/24	10,000.00	100.00
庆阳秦阳信息科技有限公司	设立	2025/4/27	1,000.00	100.00
乌兰察布秦梧数据科技有限公司	设立	2025/11/28	1,000.00	100.00
中卫秦朗信息科技有限公司	设立	2025/11/14	1,000.00	100.00
庆阳秦庆信息技术有限公司	设立	2025/6/18	21,309.00	100.00



韶关秦韶科技有限公司	设立	2025/11/17	10,000.00	100.00
乌兰察布秦察科技有限公司	设立	2025/11/28	10,000.00	100.00
(3) 2024 年度				
北京梧桐数基信息科技有限公司	设立	2024/3/5	1,000.00	100.00
山西梧桐数基信息科技有限公司	设立	2024/5/9	1,000.00	100.00

## 2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
2024 年度				
河北信通运维服务有限公司	注销	2024/7/11		

### (四) 在合营企业或联营企业中的权益

#### 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2026. 2. 28 /2026 年 1-2 月	2025. 12. 31 /2025 年度	2024. 12. 31 /2024 年度
联营企业			
投资账面价值合计	44,969,424.32	44,326,782.93	42,027,586.77
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润	642,641.39	2,299,196.16	2,506,673.24
其他综合收益			
综合收益总额	642,641.39	2,299,196.16	2,506,673.24

## 八、政府补助

### (一) 新增的政府补助情况

项 目	新增补助金额		
	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
与资产相关的政府补助			1,000,000.00
其中：计入递延收益			1,000,000.00
与收益相关的政府补助	91,817.25	220,918,467.27	12,592,070.24
其中：计入其他收益	91,817.25	220,918,467.27	12,592,070.24
合 计	91,817.25	220,918,467.27	13,592,070.24

### (二) 涉及政府补助的负债项目

#### 1. 2026 年 1-2 月



财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	94,097,775.51		1,760,903.94	
小 计	94,097,775.51		1,760,903.94	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减 成本费用 金额	本期冲减 资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				92,336,871.57	与资产相关
小 计				92,336,871.57	

## 2. 2025 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	104,663,199.15		10,565,423.64	
小 计	104,663,199.15		10,565,423.64	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减 成本费用 金额	本期冲减 资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				94,097,775.51	与资产相关
小 计				94,097,775.51	

## 3. 2024 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	114,141,031.55	1,000,000.00	10,477,832.40	
小 计	114,141,031.55	1,000,000.00	10,477,832.40	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				104,663,199.15	与资产相关
小 计				104,663,199.15	

### (三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2026 年 1-2 月	2025 年度	2024 年度
计入其他收益的政府补助金额	1,852,721.19	231,483,890.91	23,069,902.64



合 计	1,852,721.19	231,483,890.91	23,069,902.64
-----	--------------	----------------	---------------

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

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

### (一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

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

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

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

##### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款;
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;



4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

## 2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本备考合并财务报表附注五(一)2、五(一)4 及五(一)16 之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

### (1) 货币资金

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

### (2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易, 所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 2 月 28 日, 本公司存在一定的信用集中风险, 本公司应收账款的 98.21% (2025 年 12 月 31 日: 98.19%; 2024 年 12 月 31 日: 95.07%) 源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

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

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

## 金融负债按剩余到期日分类



项 目	2026. 2. 28				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款[注 1]	24,797,043,853.43	28,392,486,934.66	2,760,836,981.20	6,023,134,305.03	19,608,515,648.43
应付账款	801,170,994.70	801,170,994.70	801,170,994.70		
其他应付款	12,447,874.38	12,447,874.38	12,447,874.38		
租赁负债[注 2]	196,689,737.94	276,622,617.49	37,577,204.90	62,285,432.01	176,759,980.58
小 计	25,807,352,460.45	29,482,728,421.23	3,612,033,055.18	6,085,419,737.04	19,785,275,629.01

(续上表)

项 目	2025. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款[注 1]	24,709,457,441.69	28,430,210,687.26	2,978,340,027.26	6,004,302,697.99	19,447,567,962.01
应付账款	842,904,200.97	842,904,200.97	842,904,200.97		
其他应付款	13,794,718.82	13,794,718.82	13,794,718.82		
租赁负债[注 2]	202,253,324.82	285,230,907.87	37,497,531.18	64,812,845.66	182,920,531.03
小 计	25,768,409,686.30	29,572,140,514.92	3,872,536,478.23	6,069,115,543.65	19,630,488,493.04

(续上表)

项 目	2024. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款[注 1]	24,514,844,857.68	28,318,720,758.38	2,016,426,978.51	3,853,588,870.49	22,448,704,909.38
交易性金融负债	54,510.21	54,510.21	54,510.21		
应付账款	1,349,527,909.47	1,349,527,909.47	1,349,527,909.47		
其他应付款	1,964,987,515.73	1,964,987,515.73	1,964,987,515.73		
租赁负债[注 2]	213,482,524.60	322,667,111.02	37,436,203.14	70,763,491.91	214,467,415.97
其他非流动负债	710,357,688.00	720,482,189.75	720,482,189.75		
小 计	28,753,255,005.69	32,676,439,994.56	6,088,915,306.81	3,924,352,362.40	22,663,172,325.35

[注 1] 银行借款包括短期借款、一年内到期的长期借款及应计利息、长期借款

[注 2] 租赁负债包括租赁负债、一年内到期的租赁负债

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。



## 1. 利率风险

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

截至 2026 年 2 月 28 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 2,422,834.72 万元（2025 年 12 月 31 日：人民币 2,409,340.31 万元；2024 年 12 月 31 日：人民币 2,397,594.12 万元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降 50 个基准点，将会导致本公司 2026 年 2 月 28 日的股东权益减少/增加人民币 24,350.47 万元（2025 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 22,512.18 万元；2024 年 12 月 31 日：减少/增加人民币 11,212.78 万元），2026 年 1-2 月净利润减少/增加人民币 1,838.30 万元（2025 年度：减少/增加人民币 11,299.40 万元；2024 年度：减少/增加人民币 11,212.78 万元）。

## 2. 外汇风险

本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司外币货币性资产和负债情况详见本备考合并财务报表附注五(四)1 之说明。

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

#### 1. 2026 年 2 月 28 日

项 目	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
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资			1,800,000.00	1,800,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			1,800,000.00	1,800,000.00

#### 2. 2025 年 12 月 31 日

项 目	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



项 目	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
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资			1,800,000.00	1,800,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			1,800,000.00	1,800,000.00

### 3. 2024 年 12 月 31 日

项 目	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
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资			1,800,000.00	1,800,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			1,800,000.00	1,800,000.00
交易性金融负债			54,510.21	54,510.21
持续以公允价值计量的负债总额			54,510.21	54,510.21

(二) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权，持有的第三层次公允价值计量的交易性金融负债为股权回购选择权。对于非上市的权益工具投资，被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

(三) 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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司与最终控制方情况

本公司无控股股东及实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本备考合并财务报表附注七之说明。

3. 本公司的联营企业情况



报告期内与本公司发生关联方交易,或前期与本公司发生关联方交易形成余额的联营企业情况如下:

联营企业名称	与本公司关系
河北冀综能能源发展有限公司	联营企业, 公司持有 34%股权

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
WinTriX DC Group	秦淮数据原控股股东
Stack Midco Limited	同受秦淮数据原控股股东控制
Stack HK Limited	同受秦淮数据原控股股东控制
山西秦数智造设备制造有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
山西秦数智造管理咨询有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
河北惠行智能设备有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
Bridge Data Centres Malaysia III SDN. BHD.	同受秦淮数据原控股股东控制
Bridge Data Centres Malaysia II SDN. BHD.	同受秦淮数据原控股股东控制
Bridge Data Centres Malaysia Sdn. Bhd	同受秦淮数据原控股股东控制
河北秦数装备制造有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
苏州思达歌数据科技有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
苏州思达柯数据科技有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
上海必得赛数据科技有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
上海必得赛数据科技有限公司北京分公司	同受秦淮数据原控股股东控制
北京思达歌数据科技有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
惠智新(北京)科技有限公司	同受秦淮数据原控股股东控制
三亚域然投资合伙企业(有限合伙)	同受秦淮数据原控股股东控制
东阳光	直接或间接持有本公司 5%及以上股权比例的企业
深圳市东阳光实业发展有限公司	直接或间接持有本公司 5%及以上股权比例的企业
北京归梧科技有限公司	董事控制的企业
浙江东阳光冬虫夏草销售有限公司	董事控制的企业
一零二四(北京)信息技术有限公司	董事曾间接持股并能施加重大影响的企业
一零二四(扬州)数据科技有限公司	董事曾间接持股并能施加重大影响的企业



## (二) 关联交易情况

### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2026年1-2月	2025年度	2024年度
浙江东阳光冬虫夏草销售有限公司	采购商品	234,900.00		
一零二四(北京)信息技术有限公司	采购设备、维保服务等	3,746,398.73	22,057,428.68	
一零二四(扬州)数据科技有限公司	采购设备、维保服务等		11,375,054.00	597,484.28
山西秦数智造设备制造有限公司	采购设备、耗材等		3,221.34	4,528,732.89
山西秦数智造管理咨询有限公司	采购设备、专利转让费用等		391,354.25	169,028.86
河北秦数装备制造有限公司	专利转让费用		214,200.00	
河北惠行智能设备有限公司	采购耗材等		3,591.79	754,041.97
河北冀综能能源发展有限公司	代购电力			341,414,710.90

#### (2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2026年1-2月	2025年度	2024年度
Bridge Data Centres Malaysia II SDN. BHD.	销售商品		3,547,674.17	3,481,127.47
Bridge Data Centres Malaysia III SDN. BHD.	销售商品		12,902,415.64	23,179,005.85
Bridge Data Centres Malaysia Sdn. Bhd	销售商品		658,888.18	1,834,373.29
东阳光	提供服务		250,000.00	

### 2. 关联担保情况

#### (1) 本公司的子公司作为被担保方

##### 1) 贷款担保

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
Stack HK Limited	660,000,000.00	2022/1/29	2031/1/28	否

##### 2) 履约担保

为支持秦准数据的持续稳定发展，Stack Midco Limited 报告期前为秦准数据向客户 C



提供履约担保并承担连带保证责任。截至 2026 年 2 月 28 日，该担保尚未解除。

(2) 其他

Stack HK Limited 作为出质人，曾将大同秦数信息技术有限公司、大同斯达文数据有限公司、河北思达歌数据科技有限公司、思达歌（上海）数据有限公司、思达柯数据科技（上海）有限公司的 100% 股权出质给上海浦东发展银行股份有限公司陆家嘴支行用于其私有化融资，相关股权质押已于 2025 年 10 月至 11 月解除。

3. 关联方资金拆借

(1) 资金拆入情况

1) 2025 年度

借入方	借出方	期初余额	本期借入金额	本期还款金额	期末余额
南通思达歌数据科技有限公司	Stack HK Limited	98,481,080.00		98,481,080.00	
思达歌（上海）数据有限公司	Stack HK Limited	611,876,608.00		611,876,608.00	
小 计		710,357,688.00		710,357,688.00	

(续上表)

借入方	借出方	本期计提利息金额	利率	计息期间
南通思达歌数据科技有限公司	Stack HK Limited	39,137.92	0.1%	2025/01/01 至 2025/5/23
思达歌（上海）数据有限公司	Stack HK Limited	10,085,363.83	2.9%	2025/01/01 至 2025/8/22
小 计		10,124,501.75		

2) 2024 年度

借入方	借出方	期初余额	本期借入金额	本期还款金额	期末余额
南通思达歌数据科技有限公司	Stack HK Limited	125,970,600.00		27,489,520.00	98,481,080.00
思达歌（上海）数据有限公司	Stack HK Limited	1,266,783,000.00	258,303,970.00	913,210,362.00	611,876,608.00
小 计		1,392,753,600.00	258,303,970.00	940,699,882.00	710,357,688.00

(续上表)

借入方	借出方	本期计提利息金额	利率	计息期间
南通思达歌数据科技有限公司	Stack HK Limited	8,996,295.51	8%	2024/01/01 至 2024/12/31



思达歌（上海）数据有限公司	Stack HK Limited	59,726,872.25	8%	2024/01/01 至 2024/12/31
小 计		68,723,167.76		

## (2) 资金池情况

为便于境内外成员企业之间开展跨境资金调剂,实现统筹境内外资金并提升资金使用效率,秦淮数据与原控股股东 WinTriX DC Group 控制主体 Stack HK Limited 通过与银行签署相关协议,采取跨境双向资金池的模式进行资金管理。报告期内,秦淮数据与 Stack HK Limited 之间的资金池往来款项情况如下:

### 1) 2025 年度

秦淮数据主体	原控股股东主体	期初余额[注 1]	本期资金流入金额	本期资金流出金额	期末余额[注 1]
思达歌（上海）数据有限公司[注 2]	Stack HK Limited	1,050,625,871.72	1,164,311,669.14	113,685,797.42	
小 计		1,050,625,871.72	1,164,311,669.14	113,685,797.42	

### 2) 2024 年度

秦淮数据主体	原控股股东主体	期初余额[注 1]	本期资金流入金额	本期资金流出金额	期末余额[注 1]
思达歌（上海）数据有限公司[注 2]	Stack HK Limited	-298,008,166.21	1,040,476,109.84	2,389,110,147.77	1,050,625,871.72
大同秦数信息技术有限公司	Stack HK Limited	-398,061,355.06		398,061,355.06	
小 计		-696,069,521.27	1,040,476,109.84	2,787,171,502.83	1,050,625,871.72

[注 1]资金池往来款项余额为正数时表示应收对方款项,为负数时表示应付对方款项

[注 2]2025 年,秦淮数据与原控股股东签署协议,将资金池安排所产生的内部往来款项年化利率确定为 0.1%。据此利率,自资金发生日起至清理完成日止,累计确认应收利息 1,935,610.99 元。截至 2026 年 4 月 30 日,该笔利息款项已全部收回

## (3) 资金往来情况

报告期内,秦淮数据与原控股股东 WinTriX DC Group 控制的境内主体发生其他资金往来情况如下:

### 1) 2025 年度

项 目	期初余额[注 1]	本期资金流入金额	本期资金流出金额	期末余额
原 控 股 股 东 WinTriX DC Group 控制的境内主体	-1,585,916,647.21	1,164,462,774.73	2,750,379,421.94	



项目	期初余额[注 1]	本期资金流入 金额	本期资金流出金额	期末余额
小 计	-1,585,916,647.21	1,164,462,774.73	2,750,379,421.94	

## 2) 2024 年度

项目	期初余额[注 1]	本期资金流入 金额	本期资金流出金额	期末余额
原 控 股 股 东 WinTriX DC Group 控制的境内主体	-1,412,862,718.45	1,271,755,385.63	1,098,701,456.87	-1,585,916,647.21
小 计	-1,412,862,718.45	1,271,755,385.63	1,098,701,456.87	-1,585,916,647.21

[注 1]其他资金往来余额为正数时表示应收对方款项，为负数时表示应付对方款项

## 4. 关联方资产转让情况

### 2025 年度

受让方	关联交易内容	转让价款（含税）	资产处置净值	处置收益
惠智新（北京）科技有限公司	转让办公设备	204,010.79	159,453.12	21,087.38
上海必得赛数据科技有限公司	转让办公设备	21,530.84	16,594.64	2,459.20
上海必得赛数据科技有限公司北京分公司	转让办公设备	471,514.44	365,114.76	52,154.65

## 5. 其他关联交易

(1) 2021 年度至 2023 年度，秦淮数据与河北冀综能能源发展有限公司（以下简称冀综能）及其股东签订协议及补充协议，约定冀综能为秦淮数据提供电力输送、调控管理、用能监测等能源托管服务；基于秦淮数据与冀综能其他全体股东协商确定，由秦淮数据向冀综能累计支付服务期初至 2030 年 6 月末的能源托管服务费 2.94 亿元（不含税）。相关服务费金额系根据冀综能为提供能源托管服务而产生的项目建造成本等资本支出，以及各方协议约定的在项目运营整体期限内达到投资内部收益率（税后）10%的标准综合确定。秦淮数据将上述累计支付的金额作为长期待摊费用，在整个服务受益期采用直线法摊销；2024 年度、2025 年度及 2026 年 1-2 月，相关费用摊销金额分别为 36,229,008.31 元、36,229,008.31 元和 6,038,168.05 元。

(2) 2024 年 10 月，本公司的全资子公司上海秦港将其持有的三亚域然投资合伙企业（有限合伙）100%股权，以 19,999,999.00 元的对价转让给山西秦数智造管理咨询有限公司。相关工商登记变更于 2024 年 11 月 1 日完成。

(3) 2024 年 11 月，本公司的全资子公司思探（北京）数据科技有限公司将其持有的惠



智新（北京）科技有限公司 100%股权，以 9,738,611.27 元的对价转让给北京归梧科技有限公司。相关工商登记变更于 2024 年 11 月 20 日完成。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2026. 2. 28		2025. 12. 31		2024. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Bridge Data Centres Malaysia II SDN. BHD.					3,481,127.47	17,405.64
应收账款	Bridge Data Centres Malaysia III SDN. BHD.					23,179,005.85	115,895.03
应收账款	Bridge Data Centres Malaysia Sdn. Bhd					1,834,373.29	9,171.87
应收账款	河北秦数装备制造有限公司					16,243,356.40	1,576,069.51
应收账款	山西秦数智造设备制造有限公司					47,704,279.69	4,770,427.97
小计						92,442,142.70	6,488,970.02
预付款项	二零二四（北京）信息技术有限公司			290,398.55			
预付款项	二零二四（扬州）数据科技有限公司					2,987,421.38	
小计				290,398.55		2,987,421.38	
应收利息	Stack HK Limited	1,935,610.99		1,932,522.48			
小计		1,935,610.99		1,932,522.48			
其他应收款	Stack HK Limited					1,051,694,502.16	
其他应收款	苏州思达歌数据科技有限公司					297,650,000.00	
其他应收款	北京归梧科技有限公司					9,738,611.27	
其他应收款	北京思达歌数据科技有限公司					260,000.00	
其他应收款	三亚域然投资合伙企业（有限合伙）					10,000.00	
其他应收款	WinTriX DC Group					27.00	



项目名称	关联方	2026. 2. 28		2025. 12. 31		2024. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	山西秦数智造设备制造有限公司					58,556.50	
其他应收款	河北惠行智能设备有限公司					10,194.66	
其他应收款	上海必得赛数据科技有限公司					1,345,334.19	
其他应收款	惠智新（北京）科技有限公司					8,230.00	
其他应收款	山西秦数智造管理咨询有限公司					54.00	
小计						1,360,775,509.78	

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2026. 2. 28	2025. 12. 31	2024. 12. 31
应付账款	山西秦数智造管理咨询有限公司			7,077,913.67
应付账款	河北惠行智能设备有限公司			4,528,009.66
应付账款	山西秦数智造设备制造有限公司			2,454,613.53
应付账款	一零二四（北京）信息技术有限公司	5,452,111.71	3,059,276.28	
应付账款	一零二四（扬州）数据科技有限公司	397,451.32	12,658,253.83	
小计		5,849,563.03	15,717,530.11	14,060,536.86
应付利息	Stack HK Limited			67,544,465.22
小计				67,544,465.22
其他应付款	苏州思达柯数据科技有限公司			1,462,928,307.95
其他应付款	苏州思达歌数据科技有限公司			353,400,000.00
其他应付款	河北秦数装备制造有限公司			0.02
其他应付款	山西秦数智造设备制造有限公司			70,281,355.49
其他应付款	深圳市东阳光实业发展有限公司	20,000.00	20,000.00	
小计		20,000.00	20,000.00	1,886,609,663.46
其他非流动负债	Stack HK Limited			710,357,688.00
小计				710,357,688.00

## 十二、股份支付

### （一）股份支付总体情况



2023年12月,WinTriX DC Group 完成了私有化交易,并由 BCPE Chivalry Topco Limited (以下简称 Topco) 注册成为集团母公司。在此之前,Topco 的董事会设立了委员会,并授权该委员会通过了《2023 员工期权激励计划》,向符合条件的高级管理人员授予包含服务期限条件及业绩期限条件的股份期权,并作为权益工具进行会计处理;对于符合条件的其他核心人员授予包含服务期限条件的现金期权,并作为债务工具进行会计处理。

2024 年度,Topco 与公司高级管理人员签署了一份以自身价值为基准、以现金结算的期权授予协议。每股期权的行权价格为 0.00001 美元,行权条件包括:管理层服务时间、新增客户订单量、息税折旧及摊销前利润,以及 Topco 的股权回报率。

(二) 以权益结算的股份支付情况

项 目	2026 年 2 月末	2025 年末	2024 年末
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数			授予期权数量乘以期权公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	结合业绩指标完成情况等后续信息,修正预计可行权的股票数量		
本期估计与上期估计有重大差异的原因			
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	190,343,558.39	187,009,935.13	103,354,346.73

(三) 以现金结算的股份支付情况

项 目	2026 年 2 月末	2025 年末	2024 年末
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	16,810,412.23	16,130,713.67	26,913,288.76

(四) 报告期内确认的股份支付费用总额

授予对象	2026 年 1-2 月		2025 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高级管理人员	3,333,623.26		83,655,588.41	
其他人员		679,698.56		5,216,316.91
合 计	3,333,623.26	679,698.56	83,655,588.41	5,216,316.91

(续上表)

授予对象	2024 年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高级管理人员	80,262,705.65	



其他人员		35,674,279.95
合计	80,262,705.65	35,674,279.95

#### (五) 股份支付的修改、终止情况

2026年1月，Topco 与公司高级管理人员签署协议，约定其授予管理层的期权协议加速行权并全额归属于公司高级管理人员。

### 十三、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项及或有事项。

### 十四、资产负债表日后事项

2026年5月，东阳光将乌兰察布东阳光投资开发有限公司100%股权以人民币1,705万元价格转让给本公司。

截至本财务报表报出日，本公司不存在其他需要披露的重要资产负债表日后事项。

### 十五、其他重要事项

利润分配情况

秦准数据于2024年度向 WinTriX DC Group 及其控制的主体分配现金股利7,290,180.00元，于2025年度向 WinTriX DC Group 及其控制的主体分配现金股利890,722,656.00元。截至2026年2月28日，上述分红款已支付完毕。

### 十六、其他补充资料

非经常性损益明细表

项目	2026年1-2月	2025年度	2024年度
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	2,804,334.60	25,805,252.84	346,810.41
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,852,721.19	231,483,890.91	23,069,902.64
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		54,510.21	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		1,932,522.48	



除上述各项之外的其他营业外收入和支出	349,237.84	-509,177.74	-16,025,285.59
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	5,006,293.63	258,766,998.70	7,391,427.46
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	1,085,443.37	63,006,360.82	5,511,488.83
少数股东权益影响额（税后）			
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	3,920,850.26	195,760,637.88	1,879,938.63





国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

本复印件仅供宜昌东数一号投资有限责任公司天健审(2026)11-481号报告后附之用，证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营，他用无效且不得擅自外传。





# 会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日改制

证书序号：0019886

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



2024年12月20日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供宜昌东数一号投资有限责任公司天健审(2026)11-481号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
SINCE 1988  
中国注册会计师协会

合格专用章  
2021.5.24  
中国注册会计师协会

姓名 邱鸿  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1970-10-11  
Date of birth  
工作单位 重庆天健会计师事务所四川分所  
Working unit  
身份证号码 510502197010111911  
Identity card No.



证书编号: 510100390684  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 11 20 日  
Date of Issuance

510100390684

年度检验登记  
Annual Renewal Registration 2024.3.31

合格专用章  
2024.3.31

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

合格专用章  
2020.4.28

合格专用章  
2020.4.28

年度检验登记  
Annual Renewal Registration 2023.3.31

合格专用章  
2023.3.31

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

注意事项

一、注册会计师执业业务, 必须按照向委托方出示本证书。  
二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。  
三、注册会计师停止执业或注销的, 应即交还本证书。  
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废旧, 办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.  
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.  
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.  
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unity by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转出注册会计师  
CPAs

转入注册会计师  
CPAs

2012年10月5日

合格专用章

本复印件仅供宜昌东数一号投资有限责任公司天健审〔2026〕11-481号报告后附之用, 证明邱鸿是中国注册会计师, 他用无效且不得擅自外传。



	姓名	赵乙人
	Full name	赵乙人
	性别	男
	Sex	男
	出生日期	1993-09-25
	Date of birth	1993-09-25
工作单位	天健会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所	
Working unit	天健会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所	
身份证号码	513029199309253134	
Identity card No.	513029199309253134	

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：  
No. of Certificate 330000010796

批准注册协会：  
Authorized Institute of CPAs 四川省注册会计师协会

发证日期：  
Date of Issuance 2019 年 08 月 16 日

合格专用章  
(四川)

本复印件仅供宜昌东数一号投资有限责任公司天健审〔2026〕11-481号报告后附之用，证明赵乙人是注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



赵乙人 330000010796

年 月 日  
/y /m /d

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
/y /m /d

