

证券代码：300846

证券简称：首都在线

公告编号：2026-081

北京首都在线科技股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人曲宁、主管会计工作负责人李一丹及会计机构负责人(会计主管人员)邢晓诗声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及未来的计划、业绩预测、发展战略等前瞻性陈述，均不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司主要存在市场及客户需求波动风险、市场竞争加剧风险、运营商政策变动风险、硬件价格波动风险、不可抗力风险等市场与经营风险，境外业务风险、人才资源风险、经营管理风险、资源利用率风险、技术革新风险等业务经营风险，固定资产折旧风险、资产减值风险、业绩下滑风险、持续亏损风险、汇率风险等财务风险，具体请见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十 公司面临的风险和应对措施”中相关描述。敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	9
一、公司简介	9
二、联系人和联系方式	9
三、其他情况	9
四、主要会计数据和财务指标	10
五、境内外会计准则下会计数据差异	10
六、非经常性损益项目及金额	10
第三节 管理层讨论与分析	12
一、报告期内公司所处行业情况及从事的主要业务	12
二、核心竞争力分析	26
三、主营业务分析	28
四、非主营业务分析	33
五、资产及负债状况分析	34
六、投资状况分析	36
七、重大资产和股权出售	40
八、主要控股参股公司分析	42
九、公司控制的结构化主体情况	43
十、公司面临的风险和应对措施	43
十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表	47
十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况	47
十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况	48
第四节 公司治理、环境和社会	49
一、公司董事、高级管理人员变动情况	49
二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况	49
三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况	49
四、环境信息披露情况	52
五、社会责任情况	52
第五节 重要事项	53
一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项	53
二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况	85
三、违规对外担保情况	85
四、聘任、解聘会计师事务所情况	85
五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明	85
六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明	85
七、破产重整相关事项	85
八、诉讼事项	85
九、处罚及整改情况	87
十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况	87
十一、重大关联交易	87
十二、重大合同及其履行情况	89

十三、其他重大事项的说明	93
十四、公司子公司重大事项	97
第六节 股份变动及股东情况	98
一、股份变动情况	98
二、证券发行与上市情况	100
三、公司股东数量及持股情况	100
四、董事和高级管理人员持股变动	103
五、控股股东或实际控制人变更情况	103
六、优先股相关情况	103
第七节 债券相关情况	104
第八节 财务报告	105
一、审计报告	105
二、财务报表	105
三、公司基本情况	122
四、财务报表的编制基础	123
五、重要会计政策及会计估计	123
六、税项	163
七、合并财务报表项目注释	166
八、研发支出	201
九、合并范围的变更	201
十、在其他主体中的权益	201
十一、政府补助	204
十二、与金融工具相关的风险	205
十三、公允价值的披露	208
十四、关联方及关联交易	209
十五、股份支付	217
十六、承诺及或有事项	219
十七、资产负债表日后事项	219
十八、其他重要事项	220
十九、母公司财务报表主要项目注释	220
二十、补充资料	228

备查文件目录

公司 2026 半年度报告的备查文件包括：

1. 载有公司法定代表人签名并盖章的 2026 年半年度报告全文及摘要的原件；
2. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表原件；
3. 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告原稿；
4. 其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：北京市朝阳区紫月路 18 号院 9 号楼，公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、首都在线	指	北京首都在线科技股份有限公司
乾云时代	指	北京乾云时代数据科技有限公司
上海首都在线	指	首都在线信息科技（上海）有限公司
首都在线网络	指	首都在线网络科技（上海）有限公司
中瑞云祥	指	北京中瑞云祥信息科技发展有限公司
广州首云智算	指	广州首云智算网络信息科技有限公司，2024 年 09 月 06 日公司名称由“广东力通网络科技有限公司”变更为“广州首云智算网络信息科技有限公司”。
云宽志业	指	北京云宽志业网络技术有限公司
首云智算	指	北京首云智算科技有限公司，2024 年 06 月 16 日公司名称由“北京首云汇商金融信息服务有限公司”变更为“北京首云智算科技有限公司”。
首都在线（文昌）信息	指	首都在线（文昌）信息科技有限公司
文昌首都在线航天超算	指	文昌首都在线航天超算科技有限公司
中嘉和信	指	北京中嘉和信通信技术有限公司
智慧云港	指	怀来智慧云港科技有限公司
智瀚信息	指	南京智瀚信息技术有限公司，2025 年 3 月 18 日公司名称由“广东首云智算科技有限公司”变更为“南京智瀚信息技术有限公司”。
甘肃首云	指	甘肃首云智算科技有限公司
杭州首云	指	杭州首云智算信息技术有限公司
和润数科	指	南京和润数科创业投资合伙企业（有限合伙）
甘肃数金智云	指	甘肃天阳数金智云科技有限公司
美国首都在线	指	OneSource Cloud Corporation
城际互联（美国）	指	URBAN CONNECTED (USA) CO., LIMITED
城际互联（开曼）	指	URBAN CONNECTED (CAYMAN) CO., LIMITED
新加坡首都在线	指	URBAN CONNECTED PTE. LTD.
香港首都在线	指	URBAN CONNECTED (HK) CO., LIMITED
A 股	指	境内上市人民币普通股
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《招股说明书》	指	《北京首都在线科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》
报告期、本报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期、上期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
网信办	指	中华人民共和国国家互联网信息办公室
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司

中国电信、电信	指	中国电信集团有限公司
中国联通、联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国移动、移动	指	中国移动通信集团有限公司
IDC 服务	指	IDC 服务是指利用相应的机房设施，以外包出租的方式为用户的服务器等互联网或其他网络相关设备提供放置、代理维护、系统配置及管理服务，以及提供数据库系统或服务器等设备的出租及其存储空间的出租、通信线路和出口带宽的代理租用和其他应用服务。
云计算	指	一种通过互联网以服务的方式提供动态可伸缩的虚拟化的资源的计算模式。狭义云计算指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务。
公有云	指	通常指第三方提供商为用户提供的能够使用的应用程序、资源、存储和其他服务，这些服务是按需开通、按使用量付费，这种模式只能通过互联网来访问和使用。
私有云	指	为一个客户单独使用而构建的云服务，能够提供对数据、安全性和服务质量的有效控制。私有云可部署在企业数据中心的防火墙内，也可以部署在一个安全的主机托管场所，私有云的核心属性是专有资源。
IaaS	指	Infrastructure as a Service 即“基础设施即服务”，向客户提供计算、存储、网络以及其他基础资源，客户可以在其上运行任意软件，包括操作系统和应用程序。用户无需管理或者控制底层的云基础架构，但是可以控制操作系统、发布应用程序，以及可能有限度地控制选择的网络组件。
PaaS	指	Platform as a Service 即“平台即服务”，是位于 IaaS 和 SaaS 模型之间的一种云服务，它提供了应用程序的开发和运行环境。PaaS 的核心是将应用程序的开发与运行环境作为一种商业模式进行交付。
SaaS	指	Software as a Service 即“软件即服务”，是一种通过 Internet 提供软件服务的模式，厂商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己的实际需求，通过互联网向厂商订购所需的应用软件服务，按订购服务的多少和时长向厂商支付费用。
MaaS	指	MaaS (Model as a Service, 模型即服务) 是一种基于云计算的 AI 服务模式，通过将预训练或定制化的人工智能模型以 API、SDK 或平台化形式提供给用户，实现高效、低门槛的模型部署与应用。MaaS 的核心价值在于降低 AI 技术使用成本，用户无需关注底层算法开发、算力维护或复杂训练流程，即可直接调用高性能模型，快速集成到自身业务系统中。
VPC	指	Virtual Private Cloud 即“虚拟私有云”，是一种通过软件定义网络 (SDN) 技术构建的隔离性虚拟网络空间。它允许用户在公有云或私有云中自定义网络架构，包括 IP 地址段划分、子网创建、路由配置及网络安全策略，从而实现与传统数据中心类似的网络隔离性和安全性，同时具备云计算的弹性扩展能力。
GIC 平台	指	全球多点分布式一体化云平台 (Global Interconnected Cloud) 指通过全球多个云数据中心连接，为客户提供首都在线云服务资源的一体化自服务平台。
GPN	指	Global Private Network, 即全球私有化网络，是首都在线提供的一项全球云环网服务，为客户在全球范围的网络提供高速、稳定、安全的内网互通服务。
KVM 云主机	指	是基于 KVM 自研的云服务器，能提供性能强大、稳定可靠、即开即用和弹性伸缩的计算资源。
GPU	指	Graphics Processing Unit 即“图形处理器”，是一种专为并行计算设计的电子芯片，最初用于加速图像渲染和图形处理，现已发展为人工智能、科学计算等领域的核心算力载体。其本质是通过大量计算单元的并行处理能力，解决传统 CPU (中央处理器) 在高密度数据运算中的效率瓶颈问题。
NPU	指	NPU (Neural Processing Unit), 是一种专为人工智能 (AI) 任务，尤其是深度学习计算设计的专用处理器。它通过硬件层面的架构优化，高效处理神经网络中大量的并行计算、矩阵运算和数据驱动型任务，弥补了传统通用处理器在 AI 计算效率、功耗比上的不足。
vGPU	指	vGPU, 即虚拟 GPU (virtual Graphics Processing Unit), 是一种让多台虚拟机 (VM) 共享同一个物理 GPU 的技术。把一块 GPU 分割成多个“虚拟 GPU”, 供不同虚拟机使用，从而高效利用 GPU 资源。
ASIC	指	ASIC (Application-Specific Integrated Circuit for Computing), 是专为特定类型计算任务定制设计的专用集成电路，其硬件架构、运算单元、存储接

		口等核心模块均围绕目标计算场景（如加密哈希、AI 推理、信号处理、科学计算等）深度优化，不追求通用计算能力，而是以“极致算力、低功耗、高性价比”为核心目标，解决通用处理器在特定计算场景下效率低、成本高的痛点。
大模型	指	大模型是指模型具有庞大的参数规模和复杂程度的机器学习模型。在深度学习领域，大模型通常是指具有数百万到数十亿参数的神经网络模型。这些模型需要大量的计算资源和存储空间来训练和存储，并且往往需要进行分布式计算和特殊的硬件加速技术。
AIGC	指	AIGC 即 AI Generated Content，是指利用人工智能技术来生成内容，AIGC 也被认为是继 UGC、PGC 之后的新型内容生产方式，AI 绘画、AI 写作等都属于 AIGC 的分支。
AGI	指	AGI 为 Artificial General Intelligence 的首字母缩写，意为人工通用智能。它是一种可以执行复杂任务的人工智能，能够完全模仿人类智能的行为。AGI 可以被认为是人工智能的更高层次，它可以实现自我学习、自我改进、自我调整，进而解决任何问题而不需要人为干预。
AI Agent	指	人工智能代理，也称为智能体，是一种能够感知环境、进行决策并执行动作的智能实体。它通过模拟人类的思维和行为方式，自主完成任务，并在复杂环境中持续学习和进化。
OpenAI	指	OpenAI 是一家成立于美国专注于人工智能研究的公司，其推出了 GPT 系列模型、Sora 等具有影响力的产品和技术，这些产品在自然语言处理、图像生成、视频生成等领域取得了显著成果，推动了人工智能技术的发展和应用。
DeepSeek	指	DeepSeek 全称杭州深度求索人工智能基础技术研究有限公司，是一家专注于开发先进大语言模型（LLM）和相关技术的创新型科技公司。同时，DeepSeek 也指该公司开发的一系列人工智能模型及工具。
AWS	指	AWS（Amazon Web Services，亚马逊云服务），是亚马逊公司（Amazon）于 2006 年推出的全球领先的公共云计算平台。
Azure	指	Azure 是微软于 2010 年推出的一个受信任的 AI 和云服务平台。
API	指	Application Programming Interface 即“应用程序编程接口”，是一组预先定义的函数、协议和工具的集合，用于实现不同软件系统之间的通信与功能共享。其本质是通过标准化接口封装底层逻辑，使开发者无需了解系统内部实现细节，即可调用特定功能（如数据获取、服务请求等）。
词元	指	词元即“Token”，通常指代数据、信息或物理对象的一种符号化表示或最小处理单元。在计算机科学中，Token 可以是一个具有特定含义的最小语法单位，例如编程语言中的关键字、标识符、运算符等。
东数西算	指	“东数西算”是中国国家层面启动的国家级算力基础设施统筹布局战略工程，全称为“东数西算工程”，其核心是通过优化算力资源的跨区域配置，解决中国东部地区算力需求旺盛但土地、能源等资源紧张，与西部地区算力资源富余但需求不足的供需失衡问题，实现全国算力“供需均衡、绿色低碳、安全高效”的协同发展。
智算云企	指	“智算云企”指应用智算云服务的企业，是以智算算力云化部署为前提，深度应用人工智能大模型等技术，赋能企业转型升级，包括租赁智算云、自建智算云的企业。
上云用算	指	“上云用算”是指企业或用户通过互联网将自身的业务系统、数据等迁移到云端，并利用云端的计算资源和服务来完成各种计算任务和业务需求。
泽字节	指	泽字节即“Zettabyte，简称 ZB”，又称十垓字节，是计算机存储容量单位。在计算机存储容量单位序列中，泽字节位于艾字节（EB）与尧字节（YB）之间。
EFLOPS	指	EFLOPS（ExaFLOPS）是衡量计算机或计算系统浮点运算能力的单位，表示每秒进行一百亿亿次（ 10^{18} 次）的浮点运算。
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	首都在线	股票代码	300846
变更前的股票简称（如有）	首都在线		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京首都在线科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	首都在线		
公司的外文名称（如有）	Capitalonline Data Service CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	Capitalonline		
公司的法定代表人	曲宁		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨丽萍	彭芬
联系地址	北京市朝阳区紫月路 18 号院 9 号楼	北京市朝阳区紫月路 18 号院 9 号楼
电话	010-86409846	010-86409846
传真	010-56350533	010-56350533
电子信箱	liping.yang@capitalonline.net	cds-security@capitalonline.net

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	665,166,831.31	629,058,411.60	5.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-32,185,014.98	-70,959,305.93	54.64%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-49,791,513.18	-76,798,045.55	35.17%
经营活动产生的现金流量净额（元）	138,547,916.49	50,907,347.77	172.16%
基本每股收益（元/股）	-0.0640	-0.1417	54.83%
稀释每股收益（元/股）	-0.0640	-0.1417	54.83%
加权平均净资产收益率	-4.17%	-7.86%	3.69%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,161,809,518.60	2,046,785,270.14	5.62%
归属于上市公司股东的净资产（元）	765,341,993.75	785,677,987.66	-2.59%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润（元）	-18,913,456.77	-63,176,735.36	70.06%

注：上述表格填写数据为扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润。

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	5,851,810.24	主要系本期固定资产更新处置设备所致

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,074,645.97	主要系算力券补贴、企业发展支持资金等政府补助
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	67,734.47	主要系理财利息收入
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	133,870.97	主要系以前年度已单独计提减值准备的应收账款本期收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	265,812.52	主要系收到仲裁赔偿款、租房提前解约赔偿款支出等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	372,714.99	主要系个税手续费返还
减：所得税影响额	953,709.96	
少数股东权益影响额（税后）	206,381.00	
合计	17,606,498.20	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况及从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业情况

当前，作为数字经济时代的核心生产力和新质生产力，算力已从技术支撑要素跃升为驱动经济发展的核心引擎，在赋能产业转型升级、驱动科技创新突破、激活经济增长新动能等方面发挥着不可或缺的关键作用，算力发展水平直接关系到国家的核心竞争力和国际地位。在数据总量呈爆炸式增长的数智时代，IDC 作为算力的物理载体与基础底座，云计算作为算力的调度中枢与服务方式，二者共同构成算力基础设施体系。高效稳定的算力供给，成为充分释放数据要素价值、推动数字经济与实体经济深度融合的关键基础。

国家“十五五”规划纲要提出，强化算力算法数据高效供给，加强算力设施支撑。全面实施“人工智能+”行动，加强人工智能同科技创新、产业发展、文化建设、民生保障、社会治理相结合，抢占人工智能产业应用制高点，全方位赋能千行百业。算力作为人工智能赋能社会的“数字基座”，既是催生新质生产力的“支柱”，更是推动数字经济迈向新阶段的“关键一环”。

1. 云计算行业

1.1. 云计算市场规模

根据 Gartner 数据，2025 年全球云计算市场规模预计达 8,298 亿美元，同比增长 19.8%；根据中国信通院《云计算产业发展研究报告（2026 年）》显示，2025 年中国云计算市场规模达 10,692 亿元，同比增长 29%。依托“十五五”规划中数字经济布局、一体化算力网络建设及行业数智化转型持续深化，叠加通用大模型与智算需求快速释放，我国云计算产业 2029 年市场规模有望突破 2.5 万亿元；2029 年全球云市场规模将超 1.6 万亿美元。

当前，我国正处于数字经济加速跑的关键期，在算力领域持续发力并取得一定成效。根据中国计算机行业协会发布的《2025 年度中国服务器产业发展研究报告》，截至 2025 年底，我国算力总规模已突破 962EFlops，全球占比达到 21%，算力综合体量稳居世界第二位；根据《全国数据资源调查报告（2025 年）》显示，我国数据生产量达 52.26 泽字节，同比增长 27.28%，增速较上年提升 2.28 个百分点。我国数据生产总量占全球约 27.44%，增速强劲。

1.2. 云计算行业发展趋势

中国信通院 2026 年 7 月发布的《云计算产业发展研究报告（2026 年）》预计，中国云计算市场规模 2026 年将达到 13,719 亿元；2027 年达到 17,216 亿元。从细分领域看，整体呈现 IaaS 占比收敛、

PaaS 与 SaaS 快速提升态势，市场向高附加值环节加速演进。“IaaS 仍为市场主体，规模达 5209 亿元，但增速回落至 24%。” 报告称，PaaS 受益于 AI 平台规模化应用，增速达 67%，规模为 1736 亿元；SaaS 渗透率持续提升，规模 1325 亿元，增速 36%，大量智能体平台服务商及开发者涌入市场，催生新的产业业态与经济模式。

随着大模型技术从训练走向推理，从文本生成走向物理世界（Physical AI），云计算作为智能时代的关键基础设施，不仅在市场规模上保持了韧性增长，更在技术架构、服务模式与竞争格局上经历了深刻变革。

1.3. 云计算行业相关政策

政策名称	主要内容	颁布主体	颁布时间
《2026 年国务院政府工作报告》	实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程，加强全国一体化算力监测调度，支持公共云发展。	国务院	2026 年 3 月
《云计算综合标准化体系建设指南（2025 版）》	构建基础、技术、服务、应用、管理、安全 6 大标准体系；提出到 2027 年，新制定云计算国家标准和行业标准 30 项以上，不断健全云计算产业标准体系。开展标准宣贯和实施推广的企业超过 1000 家。	工业和信息化部 国家标准化管理委员会	2025 年 8 月
《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》	强化智能算力统筹。支持人工智能芯片攻坚创新与使用能软件生态培育，加快超大规模智算集群技术突破和工程落地。优化国家智算资源布局，完善全国一体化算力网，充分发挥“东数西算”国家枢纽作用，加大数、算、电、网等资源协同。加强智能算力互联互通和供需匹配，创新智能算力基础设施运营模式，鼓励发展标准化、可扩展的算力云服务，推动智能算力供给普惠易用、经济高效、绿色安全。	国务院	2025 年 8 月
《北京市关于支持信息软件企业加强人工智能应用服务能力行动方案（2025 年）》	支持 MaaS 企业在北京集聚发展。支持云服务和大模型厂商等搭建全栈式 MaaS 平台，提升规模化服务能力。建立可量化的 MaaS 平台动态指标跟踪和评价机制，对达到一定服务规模的 MaaS 平台给予算力券支持，降低 MaaS 平台在算力匹配、大模型调用、数据治理等方面成本，对算力部署成本给予最高不超过	北京市经信局	2025 年 4 月

	3000 万元支持。利用全球数字经济大会、中国国际服务贸易交易会和中关村论坛等科技创新交流合作平台，发布 MaaS 平台实践案例，加大推广力度。		
《甘肃省数据市场培育行动方案（2025—2027 年）》	推动算力和网络基础设施优化升级。持续实施算力“结对子”活动。推动建立算力联盟、“算力新长征”等各类合作机制，推动大型及以上算力中心向庆阳数据中心集群聚集。推行“数算电”融合发展模式，以智能算力为重点推进多种算力协同发展，构建以庆阳为龙头的全省算力“前店后厂”发展格局。	甘肃省人民政府办公厅	2025 年 9 月
安徽省人民代表大会常务委员会关于进一步促进数字经济高质量发展的决定（省人大常委会公告第五十一号）	优化全省算力基础设施布局，构建多层次的算力支撑体系，提升智能算力调度能力和服务水平，加快推进全国一体化算力网络长三角国家枢纽节点芜湖数据中心集群建设，探索推进通用算力、智能算力、超级算力、量子算力融合发展。	安徽省人民代表大会常务委员会	2025 年 7 月

2. IDC 行业

2.1. IDC 行业市场规模

根据 QYResearch 发布的调研数据，2025 年全球数据中心市场规模约为 3552 亿美元，预计 2032 年将达到 7559.8 亿美元，2026-2032 期间年复合增长率（CAGR）为 11.6%。根据中商产业研究院统计数据，2024 年我国数据中心业务收入约 2773 亿元，近五年年均复合增长率约 26.0%，2025 年市场规模将达 3180 亿元。

2.2. IDC 行业市场发展趋势

近年来，中国传统 IDC 行业的发展节奏逐渐放缓，供给端结构性失衡的压力逐渐显现，同时 IDC 业务模式与服务内容的同质化现象有所加剧，市场价格竞争也更趋明显。2025 年，作为“十四五”规划的收官之年，中国 IDC 行业在人工智能浪潮的全面席卷与国家战略的深度牵引下，正处于从传统数据中心向智算中心转型的关键发展阶段。IDC 不再仅仅是数据存储与处理的物理空间，而是演变为支撑数字经济发展、决定 AI 产业竞争力的关键生产要素。

2.3. IDC 行业相关政策

政策名称	主要内容	颁布主体	颁布时间
《工业和信息化部办公厅关	明确 IDC 经营者客户数据安全主体责任；合同划分安全责任界	工业和信	2025 年 1 月

于加强互联网数据中心客户数据安全保护的《通知》	面；建立数据安全负责人与管理制度；定期开展能力评价；推进安全标准与分级评价体系建设	息 化 部 办 公 厅	
《关于促进服务出口的若干政策措施》	支持在上海自贸试验区临港新片区、海南自由贸易港等有条件的地区开展国际数据服务业务。适应服务贸易新业态新模式发展需要，支持在自贸试验区、海南自由贸易港、国家服务业扩大开放综合试点示范地区等建立国际数据中心和云计算中心，面向各类有需求的企业提供数据处理服务。	商 务 部 等 9 部 门	2025 年 9 月
《算力标准体系建设指南（2025 版）》（征求意见稿）	提出到 2027 年，围绕基础通用、算力设施、算力设备、算网融合、算力互联、算力平台、算力应用、算力安全、绿色低碳等方面制订 50 项以上标准，有效推动算力标准体系建设。	工 业 和 信 息 化 部 科 技 司	2025 年 10 月
《国家工业和信息化领域节能降碳技术应用指南与案例（2025 年版）》	收录数据中心液冷、余热回收、高效供配电等节能降碳技术，明确技术适用场景、节能效果与推广路径，推动 IDC 绿色改造	工 信 部	2025 年 12 月

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司作为一家覆盖全球的云网融合一体化服务商，主营业务是为千行百业提供包括通用计算和智算在内的云服务、通信网络服务、IDC 服务以及综合解决方案，致力于为大模型及 AIGC 应用、政务、金融、教育、传媒、互联网等行业客户构建稳定、高效的云网一体化服务。公司打通算力、网络资源统一智能调度，致力于破除传统云网分割壁垒，落地“算力即服务、网络即能力”；坚持场景驱动、产业协同，联动芯片厂商、大模型企业、垂直行业客户共建智算生态，打通算力供给、算法研发、场景应用全链条；加速全球化布局，持续完善海内外绿色异构算力节点，以全栈式 AI 综合解决方案，驱动人工智能产业规模化、可持续发展，满足不同行业在数字化转型过程中对算力和网络的服务需求。

1. 公司主要产品及服务

公司作为国内领先的中立第三方云计算服务商，所处行业技术密集、竞争充分，技术创新始终是公司核心战略的重要支撑。公司持续加大在智算云、计算云等核心产品领域的研发投入，围绕“云、智、网”一体化融合进行整体布局，集中资源聚焦关键方向。公司自主研发并提供计算、网络、存储等 IaaS 服务，数据库、容器等 PaaS 产品，以及 MaaS 平台、AI Infra 平台等人工智能相关产品，通过持续完善产品体系，不断构筑核心技术壁垒。

1.1. 智算业务产品

（1）智算容器云产品

产生背景：《国家数据基础设施建设指引》明确提出“实现跨平台、层级及区域的算力资源混合部署与统一调度”，为算力基础设施发展指明方向，也对算力调度与资源协同提出更高要求。随着 AI 产业化与产业 AI 化进程加快，大模型训练推理、智能制造等场景对算力规模、调度效率和弹性供给的需求持续激增，传统算力架构存在资源碎片化、调度能力不足、成本偏高、难以适配异构算力等限制，难以满足新一代智能计算场景的高效运行需求。与此同时，云原生与容器技术日趋成熟，为算力资源的精细化调度、弹性编排和统一管理提供了关键技术支撑。在国家政策引领、行业需求爆发与技术成熟落地的三重驱动下，能够高效统筹算力资源、提升算力利用率、降低使用成本的智算容器云产品应运而生，成为支撑智算产业高质量发展的重要基础。

基本情况：智算容器云产品基于云原生技术栈重构，依托 Kubernetes 框架打造全托管容器集群，动态调度 GPU 裸金属资源，实现 Serverless 化容器实例全生命周期管理，结合高性能运行时与网络加速技术，构建微秒级调度的高密度算力平台。产品聚焦 AI 训练、科学计算等高并发场景，针对主流 AI 框架优化，支持多品牌异构架构混合部署。公司通过自研智能调度引擎，实现跨架构算力资源统一管理，资源碎片率降至 5% 以下；千节点大模型训练实测中，GPU 利用率提升至 85% 以上，任务排队时间缩短 60%，IO 密集型工作负载训练周期压缩 40%。

（2）向量数据库产品

产生背景：AGI 时代，图像、文本、音频、视频等非结构化数据呈现爆发式增长，数据基础设施亟需更高效的存储、检索与管理能力，以支撑跨平台、跨领域的高维数据融合应用。而在深度学习与大模型技术体系中，非结构化数据普遍以向量形式进行表示、存储与计算，传统数据库难以适配高维向量的高效检索、计算与大规模并发处理。为解决 AI 场景下非结构化数据的专属存储、快速检索及深度分析需求，向量数据库应运而生，成为支撑大模型应用、智能检索、多模态交互等 AGI 核心场景的关键基础软件。

基本情况：向量数据库产品采用优化后的高维数据计算引擎架构，依托 NVMe over Fabrics 与 RDMA 网络加速技术，构建全分布式存储层，可支持 PB 级向量数据的亚毫秒级近邻检索。核心引擎融合高效索引与压缩算法，在 98% 以上召回率的前提下，查询吞吐量较传统算法提升 3-5 倍；通过 GPU 与 CPU 协同优化，支持 FPGA 加速过滤，单节点在高维向量数据集上可实现每秒 50 万次以上并发查询。同时，产品支持与主流 AI 框架零拷贝数据交互，端到端检索延迟控制在 1.2ms 内，具备加密检索、多租户隔离能力，可通过 Kubernetes 动态扩缩容，线性扩展至千节点规模，单集群每秒能处理亿级查询。

（3）MaaS 平台

产生背景：基础大模型技术快速迭代，人工智能已从基础模型训练全面迈入“应用落地与推理算力爆发”的新阶段。各行业在利用人工智能重塑业务时，普遍面临着底层高并发算力成本高昂、异构模

型 API 适配复杂、以及智能体（Agent）等复杂场景工程化门槛高等痛点。MaaS（Model as a Service）模式应运而生，它不仅极大降低了企业使用和部署 AI 技术的门槛，更通过云原生架构和按需调用的付费模式，免去了企业自建大规模智算集群的重资产投入。MaaS 帮助客户真正实现了从“采买底层裸算力”向“直接调用 AI 服务能力”的跨越，大幅缩短业务创新周期并避免了计算资源的浪费。

基本情况：公司 MaaS 平台是驱动业务从“卖资源”向“卖服务”技术转型的核心引擎。报告期内，公司 MaaS 业务已成功从单点模型资源交付，全面跃升至“聚合模型服务平台”阶段。平台通过深度自研的算力纳管与智能网关技术，已具备多协议兼容、统一模型与供应商管理、多供应商动态调度以及全链路运维监控的核心基础能力。平台集成了包含 DeepSeek 等在内的主流大语言模型及多模态模型，为企业级用户提供一站式、开箱即用的模型 API 调用与私有化部署能力。面向当前行业需求爆发的多轮对话、复杂长文本分析及 AI 智能体（Agent）场景，平台依托底层的智能算力调度与弹性资源分配，显著提升了算力集群的并发吞吐能力与综合利用率，有效降低了客户的单词元推理成本。目前，平台已完成标准化产品体系构建，建立了具有一定规模的企业级客户池，并在多个重点 TOB 客户场景中实现高质量的业务上线与规模化计费，全面赋能企业实现高效、低成本的智能化升级。

（4）AI Infra 平台

产生背景：算力基础设施和应用创新是人工智能产业的重要部分，但二者之间存在断层，大模型面临“悬浮”的风险。AI Infra 平台作为算力与应用之间的“桥梁”，可以承担类似基础软件或 PaaS 的角色，通过构建新型软件栈及综合服务，赋能算力挖潜、模型优化和应用开发，成为连接算力与应用的中坚力量，让上层应用开发者能专注于业务逻辑创新。

基本情况：AI Infra 平台主要为算法工程师提供一站式模型研发和微调开发环境。它整合了高性能计算资源、分布式训练框架、自动化调优工具和开放的模型库，显著降低开发门槛并提升研发效率。通过云原生和容器化技术，AI Infra 平台实现了资源的弹性调度和环境的快速部署，支持多场景适配与灵活部署。此外，它还提供协作共享功能和开放的开发者社区，助力算法工程师高效完成从模型开发到部署的全流程任务，推动 AI 技术的快速落地与创新。

1.2. 计算业务产品

（1）云主机产品

产生背景：随着跨境电商、音视频、游戏等行业在全球范围内持续扩展，业务系统对计算资源的稳定性、弹性和交付效率提出了更高要求。电商交易、内容分发和实时互动等核心业务具有并发高、波动大的特点，传统本地化 IT 架构在扩容速度、资源利用率和运维成本方面难以满足需求。同时，企业在出海过程中面临多区域部署复杂、计算资源代际差异大、性能与成本难以平衡等问题，亟需一种能够

统一调度、快速交付、性能稳定的计算云产品，支撑业务在不同市场的规模化复制与持续增长。在上述背景下，公司持续优化云主机产品体系，构建面向全球业务场景的标准化计算能力。

基本情况：公司云主机产品以 CPU 计算资源为核心，基于自主研发的 GIC 全球云管平台，实现计算资源的统一管理、弹性调度与快速交付。2025 年，公司完成了部分云主机资源代际升级，引入第五代 Intel 处理器与第四代 AMD 处理器，通过硬件升级与虚拟化调度优化，单机计算性能较上一代提升 30% 以上，单位算力成本持续下降。针对电商交易与实时业务场景，公司对云主机的网络路径与调度策略进行专项优化，关键业务访问时延平均降低 15% - 20%。云主机产品支持分钟级扩容和千核规模并发部署，可有效应对业务高峰期算力需求，广泛应用于跨境电商订单处理、音视频内容分发及游戏服务端等场景，为客户提供高稳定性、高性价比的计算基础能力。

（2）对象存储产品

产生背景：随着电商商品图片与视频、音视频内容素材以及业务系统文件数据规模的持续增长，企业在存储层面面临成本快速上升、数据可靠性要求提高等挑战。传统集中式存储在扩展能力和成本控制方面存在明显不足，难以支撑大规模、长期增长的数据存储需求。同时，出海业务对数据访问的稳定性和连续性要求较高，一旦存储系统发生故障，将直接影响业务运行和用户体验。在此背景下，市场对高可靠、可扩展、成本可控的对象存储产品需求不断提升。

基本情况：公司对象存储产品采用分布式架构设计，面向图片、视频、日志及业务文件等非结构化数据场景，提供高可靠、可扩展的存储服务。产品支持多副本冗余与自动容灾机制，有效保障客户核心数据安全。通过智能分层存储与生命周期管理策略，系统可根据数据访问频率自动进行冷热分层，帮助客户整体存储成本降低约 40% - 50%。对象存储与云主机产品深度协同，支持业务系统按需访问和弹性扩展，已广泛应用于电商商品素材存储、音视频内容分发和业务系统文件管理等场景。

（3）计算容器云产品

产生背景：随着业务系统迭代速度加快，企业对应用部署效率和运行灵活性的要求不断提升。传统基于虚拟机的部署方式在环境一致性、扩缩容效率和资源利用率方面存在一定局限，难以支撑电商促销、游戏版本更新等高频变更场景。云原生技术的成熟，使容器化成为提升应用交付效率和资源利用率的重要手段。企业希望通过容器技术，实现应用快速部署、弹性伸缩和统一管理，从而降低运维复杂度，加快业务上线节奏。

基本情况：公司计算容器云产品基于 Kubernetes 架构构建，与云主机和裸金属资源池实现统一纳管和调度，为客户提供稳定、灵活的容器运行环境。产品支持应用分钟级部署与弹性扩缩容，可显著提升业务系统交付效率。通过容器与底层计算资源的协同调度，资源利用率提升至 80% 以上，有效减少算

力闲置和重复配置成本。计算容器产品已在跨境电商业务系统、游戏服务端架构、广告业务系统以及音视频处理等场景中落地应用，帮助客户在保障系统稳定性的同时，提升资源使用效率和业务响应能力。

1.3. IDC 业务产品

产生背景：国家高度重视 IDC 行业发展，将其纳入多项国家级规划，IDC 已成为数字经济高质量发展的核心支撑设施。一方面，互联网行业的爆发式增长催生了大规模数据存储、处理及网络接入的刚性需求；另一方面，人工智能引领算力 2.0 时代，推动 IDC 业务向高阶算力服务升级。专业 IDC 服务商通过规模效应整合资源，实现降本提质，进一步激发了市场需求，推动 IDC 业务高速发展。

基本情况：公司 IDC 业务以 IDC 转售与 AIDC 双业务为核心，聚焦互联网、人工智能等领域中大型企业客户，提供全栈式算力解决方案。

（1）IDC 转售服务产品：公司通过与三大运营商深度合作，提供服务器托管/租用、网络接入、安全防护等一体化服务，筑牢硬件运行安全底座；依托高可用 BGP 互联网络直连运营商核心资源，保障网络高速稳定、可靠传输。此外，公司通过在标准服务基础上添加自有的增值服务，满足客户多样化的需求。

（2）AIDC 产品及服务：公司 AIDC 业务多采用自建数据中心模式，支持设备托管，配备了冗余和高度可靠的电力供应系统、先进的制冷技术以及完善的消防和监控系统，确保设备能在安全、稳定的环境中运行，从而保障客户业务的连续性和数据的安全性。同时，基于自有数据中心封装算力、存储、低延时网络等核心能力，通过标准化运维与定制化服务深度融合，针对 AI 等行业高阶算力需求，公司专项推出高电机柜与算力封装服务，为企业数字化转型提供坚实可靠的算力支撑。

2. 经营模式

2.1 销售模式

公司采用线下直销为主的销售模式，并根据业务属性差异化配置服务开通形式，云服务业务依托线上开通实现高效敏捷交付，IDC 业务通过线下开通保障专业落地与定制化适配。公司聚焦 B 端客群服务，B 端大客户是公司重点销售方向。线下直销模式可直面客户核心诉求，深度研判其所属行业的发展趋势、技术迭代方向、业务运转流程及核心痛点，为客户量身打造契合的产品选型与技术解决方案。针对行业技术快速更新的特点，线下直销能敏锐捕捉客户需求动态变化，精准挖掘潜在产品服务需求；同时凭借深度化的线下服务与紧密的客情链接，持续增强客户粘性，构筑起独具优势的行业竞争壁垒。

公司已搭建成熟的销售管理体系，构建以客户需求为核心的“销售-产品-研发”一体化联动机制，实现对客户需求的快速响应与高效落地。销售团队布局全面覆盖华北、华东、华南、西北等国内核心区域，并延伸至北美等海外市场，为海内外各区域客户提供本地化、高效率的专属服务，全方位保障服务触达的广度与深度。

2.2 采购模式

公司核心采购品类聚焦资源类与设备类两大板块。其中资源类涵盖带宽、IP、机柜等核心品类，采购端优先选择电信运营商资源，依托长期稳定的合作关系与规模化采购体量，形成明显的成本议价优势；针对部分机柜需求，会结合客户实际场景灵活选用第三方机房服务商的资源。设备类则以网络设备、服务器、存储设备为主，均优选华为、日立、戴尔、思科等行业一线品牌，通过与头部硬件供应商建立长期深度的合作生态，保障供应链的稳定畅通与产品品质。

公司已搭建起标准化、规范化的采购管理体系，通过全流程管控实现采购成本合理化与资源使用效率最优化。采购执行环节形成标准化闭环：由业务部门根据客户需求发起采购申请，产品部门依托全球线上资源管理平台，结合库存现状与历史资源使用数据做好利用率研判后，向采购部门提报正式采购需求；采购部门负责供应商筛选、价格洽谈及采购付款全流程落地，针对大额采购事项，严格遵循公司内部管理规定执行招标流程，确保采购环节的合规性与专业性。

2.3 盈利模式

公司的盈利核心来源于云主机及相关服务、IDC 两大核心业务的销售收入扣除成本费用后的差额，两类业务依托差异化的资源整合与运营模式实现收益转化。

在云服务业务板块，公司将自有及纳管 CPU 与 GPU 服务器、存储、网络等硬件设备部署于数据中心，同步采购机柜、带宽等通信资源，基于自主研发的核心技术平台进行一体化整合，打造 CPU 及 GPU 云主机/容器、云存储、云网络等多元化云计算产品。产品采用按需选配、按实际使用量计费的模式，业务收益主要来源于云产品销售收入，与硬件设备投入、基础设施资源采购等成本之间的差额。

在 IDC 业务板块，公司主要围绕 IDC 转售与 AIDC 运营双业务展开，深度融合“IDC 稳现金流+AIDC 高增长”的核心逻辑，聚焦互联网、人工智能等领域客户，依托全栈式算力解决方案实现多元盈利。一方面，公司主要通过三大运营商紧密联动开展 IDC 转售业务，提供服务器托管租用、网络接入、安全防护等一体化基础服务，筑牢硬件运行安全底座，同时在标准服务基础上叠加自有增值服务，获取稳定的基础服务收入，为公司提供持续稳定的现金流支撑。另一方面，公司以自建模式开展 AIDC 业务，配备冗余可靠的供电系统、先进制冷技术及完善的消防监控体系，保障设备安全稳定运行，同时依托自有数据中心封装算力、存储、低时延网络等核心能力，专项推出高功率机柜与算力封装服务，获取更高毛利率的算力运营收入，打造盈利增长引擎。

3. 公司市场地位

公司是国内较早布局全球云网一体化的核心云计算服务商，亦是国内领先的中立第三方云计算服务商，并坚定致力于成为专业的 AI 综合解决方案服务商。目前，公司全球业务覆盖 50 多个国家和地区，

具备快速实现全球业务多点极速部署能力，可为企业出海、跨境算力调度提供坚实支撑。公司深度践行智算转型战略，在国内外核心节点布局超 2 万片算力集群。

4. 主要的业绩驱动因素

4.1. 政策驱动

国家“十五五”规划纲要提出“强化算力算法数据高效供给”“全方位推进数智技术赋能”，同时国家发展改革委提出“十五五”末人工智能相关产业规模将增长到 10 万亿元以上。2025 年，国家层面密集出台多项重磅政策，为云计算与 IDC 行业高质量发展提供坚实支撑。同年 5 月，工业和信息化部发布《算力互联互通行动计划》，明确加快构建算力互联互通体系，推动不同主体、不同架构的公共算力资源标准化互联，提升算力使用效率与服务水平；8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，作为国家系统性 AI 顶层设计，聚焦科技、产业、民生等六大领域推进“人工智能+”行动，锚定 2035 年全面步入智能经济和智能社会的发展目标，强力激活算力核心需求；9 月，发改委、数据局等六部门联合发布《关于加强数字经济创新型企业培育的若干措施》，提出强化算力资源供给支撑，引导算力资源与数创企业需求精准对接，鼓励国家枢纽节点提供低成本、广覆盖的普惠算力服务，进一步降低算力使用门槛；10 月，中共中央“十五五”规划《建议》将全国一体化算力网纳入现代化基础设施体系，明确适度超前建设新型基础设施，推进算网融合与传统基建数智化改造，为行业长期发展奠定战略根基。2026 年 4 月，中共中央政治局会议明确提出“加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网”等六张网规划建设。此后，国务院常务会议进行部署。系列政策从算力网络建设、AI 需求激活、企业培育赋能、基建布局规划多维度协同发力，持续释放行业政策发展红利。

4.2. 技术驱动

在科技迅猛发展的今天，技术创新的浪潮正席卷各个行业，深刻重塑着产业格局。新一代智能计算集群的出现，带来了从芯片级通信到全局资源调度的系统性变革，为大模型训练构建了高吞吐、低时延且具备成本优势的算力基础设施。在关键技术层面，拓扑感知算法通过对多 GPU 之间的通信路径进行智能重构，实现了对 NCCL 通信机制的深度优化，有效突破了 GPU 间的数据传输瓶颈，显著提升了训练效率。在网络架构方面，基于 IBEDR 400G 与 RoCEv2 200G 的双平面高速网络设计，构建起超低时延、高带宽的训练网络环境，为大规模数据交换提供了稳定高效的通信通道。与此同时，分布式全栈存储系统的应用进一步突破了数据供给能力的限制，通过高并发、高吞吐的数据访问能力，确保训练数据能够被快速、稳定地调度与读取。在算力生态层面，国产算力卡的全栈适配正在加速推进，逐步构建起国产 GPU 计算生态体系，在实现技术自主可控的同时，也为整体算力成本优化提供了新的路径。这些关键技术的协同发展，从通信、网络、存储到算力生态等多个维度，共同推动着云计算基础设施的持续升级，

使其能够更加从容地应对海量数据处理与复杂计算任务的挑战。在不断提升计算效率的同时，也有效降低了整体算力成本，使云计算在数字经济时代发挥出愈发重要的基础性支撑作用。

4.3. 经济驱动

国家大力发展数字经济、加快建设现代化产业体系的宏观战略持续落地，为云计算、IDC 行业构建了长期稳定的制度支撑与良好发展环境，形成显著的外部经济驱动。围绕算力基础设施高质量发展、全国一体化算力网络建设、“东数西算”国家级工程等专项规划，行业在枢纽节点布局、跨区域资源调度、网络协同建设等方面获得系统性政策支持，有效引导社会资本持续投向算力新基建领域，扩大有效投资、提升行业供给能力。同时，多地出台企业上云补贴、数字化改造奖励、数据中心绿色化升级扶持等政策，直接降低企业上云用数的初始投入与运营成本，提升传统行业及中小企业上云意愿，持续释放市场化需求。在能耗双控与“双碳”目标指引下，政策鼓励高效节能、绿色低碳的数据中心建设，推动液冷、余热利用、绿电采购等节能技术与清洁能源规模化应用，引导行业向集约化、高效化、绿色化转型，在提升资源利用效率的同时降低长期运营成本，增强可持续盈利能力。中国信通院数据显示，算力每投入 1 元可带动 3—4 元 GDP 增长，凸显算力产业对经济增长的强劲拉动作用。2026 年 7 月发布的《国家信息化发展报告(2025 年)》显示，2025 年我国数字经济核心产业增加值占 GDP 比重已超过 10.5%，数字产业收入 39.6 万亿元，同比增长 8.8%，彰显了数字经济在经济增长中日益凸显的强大驱动力。“十五五”规划《纲要（草案）》提出，“十五五”期间数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重达到 12.5%，以人工智能为核心的智能经济高质量发展将是“十五五”的核心引擎。

4.4. 行业市场需求驱动

AI 技术的规模化落地与商业化渗透，引发全球词元消耗量呈指数级爆发，成为驱动云计算与 IDC 行业需求增长的核心市场动力，同时推动客户结构、需求场景发生根本性变革，形成强劲的市场客户驱动。词元作为 AI 模型处理文本、图像等数据的基本单位，其消耗量直接反映 AI 应用的真实使用规模与深度，随着生成式 AI 从模型训练转向规模化推理落地、AI 智能体的爆发式增长，词元消耗迎来前所未有的增长浪潮，2026 年 3 月，中国日均词元调用量突破 140 万亿，相比 2024 年初的 1000 亿，两年增长超千倍。同月，中国 AI 大模型周词元调用量连续三周超越美国，成为全球 AI 应用活跃度最高的国家之一。全球最大 AI 模型 API 聚合平台 OpenRouter 最新数据显示，2026 年 3 月 16 日至 22 日，全球 AI 大模型总词元调用量为 20.4 万亿，仅中国就达 7.359 万亿，占全球的 36%，直接带动算力需求刚性暴增，成为行业增长的核心底层逻辑。

从客户需求来看，词元爆发与 AI 应用深化推动需求从“基础算力”向“高效、定制、协同”升级。一方面，词元爆发带来的高并发、低时延推理需求，倒逼客户对算力的性能、稳定性提出更高要求，传统算力架构已无法满足大规模词元处理需求，客户对高端 GPU 算力、高速网络、分布式存储的需求大幅

提升，推动行业产品向高算力、高效率、高兼容性迭代；另一方面，客户需求从单一算力供给转向“算力+服务+场景适配”的综合解决方案，尤其是中小企业，受限于技术能力，更倾向于选择一站式服务，降低 AI 应用门槛，这也推动行业从产品供给向服务供给转型，进一步激活市场需求。

4.5. 智算转型战略驱动

公司智算转型战略以全栈产品升级+业务结构重构为双轮驱动，锚定 AI 综合解决方案服务商核心定位，紧抓人工智能产业爆发浪潮与算力全球化出海双重机遇，聚力构建融合智算云体系，打造差异化核心竞争力，抢占智能算力产业制高点。

产品层面：全层级迭代升级，筑牢技术护城河

以云网智深度融合为根基，搭建分布式算力底座，高效整合自建算力与第三方优质算力资源，打造多级算力调度、弹性复用的核心能力，打通算力出海全链路服务；同步发力智算应用平台研发，迭代升级 MaaS、AI 工作流、智能 Agent 等系列产品，形成完备的 AI 原生应用加速产品矩阵，深度深耕垂直行业场景，定制化输出行业 AI 解决方案。通过算力底座—云服务—调度效率—模型能力—行业应用全链条层级迭代，实现技术、产品、服务的闭环升级，构建难以复制的技术壁垒，为客户提供一站式、高适配的智算服务。

业务层面：结构优化升级，激活业绩增长动能

坚守稳健经营底线，以 IDC 与传统云服务筑牢稳定现金流基本盘，保障公司经营底盘稳固；同时聚焦高价值赛道，以智算运营服务与高附加值解决方案打造全新盈利增长引擎，推动业务模式从传统资源售卖，向“算力+模型+服务”一体化综合运营模式转型升级。通过业务结构的精准重构与价值升级，持续优化盈利结构、提升毛利率水平，为公司业绩长期稳健增长注入强劲内核动力，助力企业全面迈入智算发展新周期。

（三）公司主要客户所处行业概况分析

公司为大模型及 AIGC 应用、泛互联网（含游戏、音视频、电子商务等）、政务、金融、教育、传媒等行业客户提供智算业务产品、计算业务产品和 IDC 服务，本章节对大模型及 AIGC 行业、游戏行业、音视频行业、电子商务行业进行所处行业概况分析。

1. 大模型及 AIGC 行业

2026 年伊始，人工智能产业便告别了单纯的技术探索，正式进入一个以“价值兑现”为核心的全新阶段，其核心特征便是全面落地与深度整合。大模型技术已完成从基础能力验证到垂类场景深耕的跨越，AIGC 技术与实体经济的融合持续加深，全面渗透到智能制造、金融、传媒、医疗、政务、交通等多个核心领域，实现了从技术创新向商业价值转化的关键突破。据艾媒咨询数据，中国 AIGC 核心市场

规模 2025 年市场规模增长至 805.8 亿元，同比增长 70.83%。2022-2025 年中国 AIGC 核心市场规模年均增长率为 312.27%。预计到 2028 年，中国 AIGC 核心市场规模将攀升至 2767.4 亿元。

当前大模型及 AIGC 行业呈现四大核心趋势：一是多模态大模型成为技术迭代核心方向，文本、图像、音频、视频、3D 内容的跨模态生成与理解能力持续突破，AIGC 从单一内容生成向全模态综合创作升级，已在传媒、工业设计、影视制作等领域实现规模化商用；二是垂类行业大模型深度渗透实体经济，通用大模型向金融、医疗、制造、政务等垂直场景优化适配，基于行业 know-how 的轻量化、场景化大模型成为企业级应用的主流，大幅降低了 AI 技术的落地门槛；三是 AI Agent 实现企业级规模化落地，具备自主规划、工具调用、多轮交互能力的智能体，已在办公自动化、客户服务、工业运维等场景实现商业化应用，成为企业降本增效的核心工具；四是端云协同的大模型架构加速普及，大模型推理逐步形成“中心云大模型+端侧小模型”的协同架构，兼顾了模型能力与响应时延，推动 AI 应用向消费端全场景渗透。与此同时，商业逻辑正在经历深刻重构：行业正从依赖用户流量变现的“流量经济”，转向以词元为价值衡量单位的“词元经济”，AI 服务的商业价值被量化为“智能上界×词元消耗规模”，按结果和价值付费的模式逐步成为主流，推动产业从“技术驱动”迈向“价值驱动”的新阶段。

大模型及 AIGC 产业的高速发展，对云计算及 IDC 行业形成了强刚性、全栈式、结构性升级的需求，云计算是支撑大模型及 AIGC 产业可持续发展的核心基础设施底座。行业算力需求已从“训练主导”向“训推一体”转型，推理侧算力需求增速持续领跑，对云计算平台的多元化异构算力协同调度、推理优化、低时延调度能力提出更高要求，需提供适配多模态场景的 GPU、NPU 等多元化算力集群，满足大模型训练与推理的差异化算力需求。同时，端云协同架构推动“中心云+边缘云+端侧”一体化算力网络需求爆发，高带宽低时延的全球骨干网与边缘节点可支撑 AIGC 服务全球化分发，分布式云存储可高效承载 PB 级至 EB 级海量数据集与训推场景的低时延读写需求。此外，行业对模型托管、自动化微调等全栈式云原生 AI 服务需求持续扩容，也直接带动了液冷型、高功率、绿色低碳、全球化布局的高密度 IDC 资源需求的持续提升。

2. 网络游戏

2025 年全年发放国产游戏版号 1676 款，同比增加 370 款，年度版号数量已经连续 3 年大幅增长并持续创新高。进入 2026 年后，版号政策延续逐步宽松的节奏，1-5 月发放国产游戏版号 754 款，同比增加 144 款。

从月度发放的版号数量来看，整体中枢持续上移，2026 年稳定在每月 130-180 款左右的节奏，发放时间基本稳定在每月下旬，常态化发放的特征显著。根据 2026 年 7 月中国音像与数字出版协会在上海发布的《2026 年 1-6 月中国游戏产业报告》，2026 年上半年，国内游戏市场实际销售收入达 1,884.5 亿元，同比增长 12.17%；游戏用户规模为 6.84 亿，同比增长 0.82%。同期，自研游戏国内市

场实际销售收入为 1,633.56 亿元，同比增长 16.31%；自研游戏海外市场实际销售收入为 123.72 亿美元，同比增长 30.22%。在国内细分市场中，移动游戏实际销售收入 1,352.1 亿元，占比 71.75%，稳居主导地位；小程序移动游戏市场收入 316.57 亿元，同比增长 36.01%。此外，桌游市场数据首次被纳入报告，上半年实际销售收入 38.68 亿元。

中国网络游戏产业已进入精品化、全球化的成熟发展周期，同时 AI+游戏等技术创新持续拓宽产业边界。流量成本攀升与玩家需求升级，倒逼厂商向内容与技术高地突破，《黑神话：悟空》等现象级精品游戏应运而生，此类精品游戏需处理海量复杂模型、纹理及光影渲染，对图形计算能力提出极高要求，必须依托大规模集群计算资源才能实现高质量画面呈现，推动产业向技术密集型转型。AI 技术在游戏研发、内容生成、智能交互等环节得以深度应用，一是 AIGC 全链路赋能游戏工业化生产，AI 技术已实现游戏美术素材、剧情脚本、音效配乐、3D 模型、场景地图等全流程内容生成，大幅缩短游戏研发周期，降低工业化生产门槛，成为游戏厂商提升研发效率的核心工具；二是 AI 原生游戏成为行业全新赛道，以 AI 技术为核心驱动的游戏产品快速兴起，通过 AI 实现动态剧情生成、智能 NPC 自主交互、游戏场景实时演化，为玩家提供千人千面的沉浸式游戏体验，打破了传统游戏固定内容的边界；三是 AI+云游戏实现体验与商业模式双重升级，AI 实时渲染、AI 超分、AI 编码优化等技术与云游戏深度融合，大幅降低云游戏的带宽需求与延迟，提升画面质量。

3. 网络视听

据《中国网络视听发展研究报告（2026）》数据，2025 年我国网络视听行业市场规模为近 1.29 万亿元，同比增长 5.3%，涵盖长视频、短视频、直播、音频等领域，其“第一大互联网应用”的地位愈发稳固。行业呈现市场集中度提升、短剧出海崛起、AI 技术深度渗透等显著特征。

长视频与短视频平台的市场集中效应持续加剧。长视频领域头部企业优势凸显，平台通过精细化运营与“提质减量”策略成效显著，更注重内容质量与用户体验的深度打磨；短视频平台则伴随用户需求增长，内容走向多元化，涵盖商业、财经、科技、音乐、游戏、美食等众多领域，大量用户参与创作，推动产业蓬勃发展。

微短剧作为新兴网络视听文艺形态快速崛起，单集时长仅几十秒至 15 分钟，具有投资小、回报快、传播广等特点。《中国微短剧精品创作与传播研究报告（2026）》指出，2026 年一季度全行业上线微短剧 12.8 万部，其中 AI 短剧占比已超过 95%；DataEye 发布的《2026 上半年 AI 剧漫剧数据报告》显示，今年前 5 个月，国内 AI 剧漫剧市场规模已达 220 亿元，预计 2026 年国内 AI 剧漫剧市场规模将达 400 亿元。同时，微短剧成为中国互联网出海的新兴力量，不仅深耕欧美市场，还积极拓展中东、南美等新兴市场，强化出海触达率与有效性，带动网络视听平台在海外区域的算力需求持续增长。

AI 技术深入应用于网络视听产业全环节。AI 成为内容创作的基础工具与数字新基建，通过智能剪辑、数字虚拟人、智能翻译等 AIGC 工具优化传统影视制作流程，大幅提升内容制作效能；在内容安全领域，“AI+人工”的多层审核机制高效保障内容合规合法与安全性，显著提升海量内容的审核效率，为行业健康发展筑牢技术防线。

4. 电子商务

根据国家统计局发布的数据，2026 年上半年，全国网上商品和服务零售额 100,715 亿元，同比增长 5.2%，增速明显快于大盘，展现出新活力。直播带货、即时零售等消费新业态新模式快速成长，直播电商零售额突破 1 万亿元的指标。电商行业整体保持健康发展，但市场竞争日趋激烈。在此背景下，电子商务产业链各环节企业纷纷探寻新市场与新机会，包括借助 AI 技术提升用户体验和运营效率、加大跨境电商投入、积极布局直播电商等新兴形态。

跨境电商领域加速发展并推进全球化布局。2026 年上半年，跨境电商出口海外仓增长 3.3 倍，我国已有 1.4 亿人通过跨境电商全球购物，新业态新模式蓬勃发展。据海关统计，2025 年，我国跨境电商进出口总值达到 2.84 万亿元，比上年增长 4.8%，市场采购出口超 8000 亿元，在“卖全球”与“买全球”方面的潜力均持续释放。越来越多电商平台将目光投向海外市场，积极拓展全球化业务，这使得企业对海外网络流量及跨区域全球网络连接的使用量显著增长。

直播电商持续保持良好发展势头，AI 技术正深度重塑“人货场”生态。在“人”的维度，AI 多模态技术推动虚拟主播实现“人格化”升级，可 24 小时智能互动，覆盖全时段流量；在“货”与“场”的维度，智能选品结合场景化展示，AI 能动态调整商品展示策略，实现沉浸式场景的虚实融合，深度嵌入选品、运营、售后等全环节。未来，AI 与直播的融合将催生更多颠覆性创新，进一步带动算力与网络需求增长。

二、核心竞争力分析

（一）自研一体化云服务平台，满足客户高性能计算及弹性业务的核心需求

公司聚焦客户核心业务诉求，针对重点客户建设了专项业务监控大盘。公司自研云平台 CloudOS 针对部分客户场景构建了业务监控大盘，构建了演练方法，提前发现风险，显著减少故障。公司自研云平台 CloudOS 主动支持定制方案，攻关 Slurm 集群技术，支撑训练集群使用，形成部署、监控、任务调度等技术文档。自研云平台 CloudOS 计算增强型功能持续迭代升级，避免资源争抢。在弹性业务支撑方面，平台具备灵活的弹性伸缩与动态资源调度能力，可根据客户业务流量波动、业务发展阶段变化，实现计算资源、存储资源的扩容与按需缩减，确保业务高峰时段系统稳定运行、无卡顿延迟，低谷时段资源高效利用、无浪费损耗，同时通过标准化的接口与模块化的服务架构，支持客户业务快速部署、灵活

迭代，适配不同行业、不同规模客户的差异化弹性业务需求，进一步提升客户业务运营的灵活性与高效性，强化客户核心业务的市场竞争力。

（二）综合解决方案服务商

公司定位为“综合解决方案服务商”，坚持以客户为中心，围绕客户多元需求提供全场景解决方案，助力客户实现商业价值跃升。公司将客户需求拆解为共性需求与个性需求，采用“收敛共性、匹配个性”的策略，构建标准化与定制化协同的服务体系。一是收敛共性需求，驱动产品规模化升级。以客户真实需求为源头，深度梳理重点行业、核心场景及不同发展阶段客户的需求，提炼并收敛共性化、规模化需求。以此为核心依据，持续打磨产品研发体系，推动产品优化升级与迭代创新，不断扩充标准化产品规模、提升产品质量与服务能力，强化市场竞争力。二是匹配个性需求，深化客户长期合作。以定制化、场景化解决方案精准匹配客户差异化、个性化需求，通过专业高效、贴合业务的方案交付，强化客户信任。持续拓展合作深度与广度，丰富合作内涵，实现与客户长期稳定、互利共赢。

（三）全球一张网，实现高速、安全的全球网络互联互通

公司经多年的运营，已经布局了“全球一张网”的基础设施，依托全球化的节点部署，构建起覆盖广泛、架构先进、链路稳定的全球网络体系，全面实现高速、安全的全球网络互联互通。在“全球一张网”的网络布局上，在东亚、东南亚、欧洲、北美、南美等核心区域完成优质节点的科学布设，打通跨地域、跨运营商的网络链路，通过优化网络路由与带宽资源配置，实现全球范围内的高速数据传输与低时延网络访问，保障跨区域业务的流畅运行与高效协同。在安全保障层面，将安全能力深度融入全球网络全链路，构建多层次、立体化的网络安全防护体系，对跨境数据传输、网络访问行为等进行全流程安全管控，严格遵循各国及地区的数据合规与网络安全相关准则，有效防范各类网络安全风险，确保全球网络互联互通过程中的数据安全与业务稳定。同时，通过统一的网络管理与调度平台，实现对全球网络资源的集中管控、智能调度与动态优化，持续提升全球网络的整体运行效率与可靠性，为客户的全球化业务布局与跨区域数字化运营提供稳定、高速、安全的网络支撑，助力客户突破地域限制，实现全球业务的高效拓展与协同发展。

（四）坚实的客户基础和紧密的客户关系

经过多年在行业内的深耕细作与持续布局，公司已逐步积累形成体量庞大、分布广泛且业态多元的客户群体。AI 浪潮袭来，公司与部分 AIGC、大模型公司共同走过成长之路，构筑起坚实稳固的客户基础。凭借专业的产品能力、完善的服务体系与长期的价值交付，公司与众多行业头部企业建立了稳定的长期合作关系，在深度协同合作中形成了紧密且高粘性的客户联结，赢得了市场与客户的双重认可。依托全域化的客户覆盖优势，公司得以深度触达不同行业、不同场景下的客户需求，精准洞察各领域客

户的多样化、个性化诉求，为公司产品的迭代创新、服务体系的优化升级积累了丰富且宝贵的实践依据与应用经验，有效推动公司核心竞争力的持续提升，为业务的稳健发展筑牢市场根基。

（五）重视研发投入，汇聚高素质人才

公司始终将创新作为核心发展驱动力，高度重视研发投入，持续强化技术攻坚与产品迭代，以硬核投入筑牢技术护城河；同时广纳贤才、聚力赋能，汇聚一批高素质专业人才与行业精英，打造结构合理、能力突出的核心团队，让人才优势与技术研发深度融合，以科创力量驱动企业高质量发展、行稳致远。公司汇聚高素质人才，设定“行业专家库”，库中的专家均是深入产品与研发一线多年的产品经理和工程师。

三、主营业务分析

2026 年上半年，中国云计算市场在 AI 带动下持续回升，以 AI 为驱动因素的智能计算快速增长。在此背景下，公司紧抓发展机遇，三大业务板块协同发力、稳健经营。2026 年上半年，公司实现营业收入 6.65 亿元，同比增长 5.74%；归母净利润为-0.32 亿元，同比大幅缩亏 54.64%，经营效益显著改善。其中，公司智算云业务实现收入 2.39 亿元，同比增长 107.76%，继续保持高速增长态势。智算云已成为公司业务发展的核心引擎。上述变化主要源于公司聚焦高质量发展，坚定推进“智算转型”核心战略。公司依托传统 IDC 业务积淀的丰富资源与运维经验，主动进行战略性结构优化，压降同质化低毛利板块，将释放出的产能与资金精准投向高价值的智算基础设施与技术服务。同时，持续加大研发投入攻坚智算关键技术，并配套推进组织架构优化与人才梯队建设，确保战略转型的高效落地。

（一）持续推进“智算转型”战略，多路径扩大智算业务规模

随着人工智能技术快速迭代、各类智能应用加速落地，公司智算业务发展迎来重大市场机遇。公司精准把握行业发展风口，依托旺盛的市场需求持续深耕智算赛道，实现智算业务收入大幅攀升，智算云已成为公司业务发展的核心引擎。

为充分承接持续增长的智算需求，公司采用强化算力生产、合理纳管第三方算力以及参股合作相结合的方式，持续扩大高性能算力资源规模，以满足人工智能训练、推理及相关应用快速增长的需求。一方面，公司根据市场需求和业务发展情况持续投入高性能算力服务器及相关配套资源建设，不断提升自有算力资源规模和服务能力，同时，公司还通过合理纳管第三方算力、参股合作等方式扩大算力资源池规模。此外，公司目前正在推进募投项目，计划投资约 5 亿元建设智算资源。通过上述措施，公司实现自建算力资源、纳管算力资源及合作算力资源协同发展，不断提升业务承接能力和市场覆盖范围，持续巩固公司在智算领域的核心竞争优势。

（二）持续扩大客户覆盖面，实现业务多元拓展

公司坚持“全栈技术+场景深耕”战略，聚焦大模型、AIGC 等高价值行业客户，持续扩大客户覆盖面，在大模型及 AIGC 领域构建起差异化客户护城河，实现技术价值与商业粘性的双向提升。2026 年上半年，公司在 AI infra 及 AIGC 应用领域新增多家优质客户，客户结构持续优化，市场影响力进一步扩大。

在大模型及 AIGC 行业，公司为客户量身打造一站式解决方案，涵盖模型训练平台、推理优化引擎、数据管理系统三大核心模块：模型训练平台助力客户高效搭建各类大模型，大幅缩短训练周期；先进的推理优化引擎可显著提升模型推理速度与运行性能，有效降低客户算力运行成本；全面的数据管理系统支持海量数据的精准存储、高效检索与深度分析，为模型训练提供坚实的数据支撑。优质的产品与服务赢得客户高度信赖，奠定长期合作基础。

依托在游戏、互联网行业积累的深厚客户资源与行业经验，公司致力于将 MaaS 平台等新型智算产品推向市场，以用于精准赋能游戏行业的游戏设计、内容创作等核心环节，助力互联网企业加快 AI 转型步伐，进一步挖掘行业智算需求潜力，实现业务多元拓展。

（三）加码 AIDC 基建建设，完善全球算力服务体系

公司采用“自投为主、合作为辅”模式推进 AIDC 基础设施建设，目前已在国家规划八大枢纽、十大集群内的京津冀（张家口）、庆阳数据中心集群（庆阳）等核心节点布局自营 AIDC，承接八大节点、十大集群区域的算力需求。公司结合算力需求动态规划固定资产投资节奏，资源优先投向高功率机柜等优质资产，严控低效设备采购。自建数据中心能够减少第三方机房租赁支出、优化整体成本结构，提升算力业务毛利率与盈利稳定性，同时可充分满足战略客户规模化部署、定制化服务的需求，持续增强公司综合服务能力与市场竞争力。目前，公司自建 AIDC 已经逐步形成产能，为智算业务持续供给底层算力，进一步打通算力基建及算力服务的全链条，支撑智算业务规模化拓展，为长期盈利能力提升筑牢硬件基础。

2026 年 6 月，公司位于“东数西算”八大核心枢纽之一张家口数据中心集群的怀来数据中心一期项目完成竣工验收。7 月，公司已与头部某大厂签订服务协议，向其整体出租怀来数据中心一期项目 10MW 机柜资源。怀来数据中心二期项目也将逐步启动建设计划，未来规划在怀来、庆阳、乌兰察布、和林格尔、成渝、韶关储备高功率机柜资源。此外，公司已在亚洲、欧洲、北美、南美四大核心区域布局合作数据中心，构建覆盖全球的算力及网络服务体系，为客户提供“算力+存储+网络+运维”一体化解决方案。依托 7×24 小时定制化运维响应机制，公司实现核心客户全覆盖。

公司持续深耕云厂商、互联网、金融、教育等重点客户群体，通过深度服务与资源协同强化客户粘性，为重点客户提供稳定、安全的基础设施支撑，以高稳定性需求驱动业务长期稳健增长，夯实 IDC 业

务基本盘，提升整体抗风险能力。同时，积极推动客户结构从传统互联网行业向人工智能、智能驾驶、大数据分析、跨境企业服务新兴领域延伸。

（四）优化 IDC 资源布局，迭代产品体系，强化成本管控能力

公司持续整合国内核心城市 IDC 资源，构建覆盖京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点区域的数据中心资源节点，有效提升资源利用率与运营效率。与上游运营商、硬件供应商建立长期稳定的战略合作关系，保障机柜、带宽及高算力服务器资源供应；与 AI 算法企业、行业解决方案提供商深化生态协同，拓展算力应用场景，增强客户粘性。通过规模化集中采购、精细化运维管理等举措，持续降低机柜及带宽成本，助力客户实现资源优化与降本增效。

随着大模型训练与推理需求的快速增长，公司积极顺应行业趋势，在产品创新方面，逐步淘汰低功率机柜，推出或正在布局 12KW 以上高电机柜产品，针对人工智能、智能驾驶等行业的高密度算力场景，提供专业化、定制化部署服务，进一步增强产品竞争力与市场适配能力。在散热技术方面，液冷已从“可选”变为“必选”。公司新建智算中心规划采用液冷（风液协同或浸没式）并形成从设计、施工、运维到冷却液回收的全栈液冷能力，将“低 PUE+高功率密度”作为标准产品对外输出。

（五）强化研发创新，夯实产品技术竞争优势

公司处于技术高度依赖和竞争激烈的行业，技术创新始终是公司核心战略的重要一环。公司持续围绕智算云、计算云等核心产品加大研发投入，丰富产品体系，不断筑牢产品的技术壁垒。公司产品创新主要围绕“云”、“智”、“网”整体融合进行布局，集中资源聚焦重点方向，在自主可控的 MaaS 平台、国产算力适配、推理引擎、GPU 裸金属电力优化、容器产品、多云互联产品、IB 网络、全球专线解决方案等领域持续投入，不断提升产品的丰富度及客户上云体验。公司在关键领域积累了多项核心技术，如算力池化与调度、EKS 智算容器集群、推理引擎、MaaS 平台、万卡 GPU 集群与监控平台、高性能并行文件系统产品、全球 GPN 网络和大规模数据中心网络、数据中心规模支持到万台以上宿主机、新一代网络一体化架构等技术的升级优化。

（六）组织能力提升

2026 年上半年，公司持续聚焦组织与人才能力建设，积极推动组织变革，加强人才梯队建设与专业力改善，优化业务侧激励方式，激发组织活力，为公司业务成功提供有力支撑。

1. 构建客户导向的组织设计，助力经营成功

践行客户导向，对业务部门进行持续调整，推动销售区域化组织变革、运维交付一体化建设，不断探索产研组织协同，并在此基础上，持续改善组织效率，提高人效水平。

2. 强化人才梯队建设，提升人才综合能力

2026 年上半年，公司积极开展人才培养项目，完善梯队建设，提升业务专业水平：通过实战历练提升人才能力，通过青年人才的集中培养等方式，主动探索青年干部的成长路径，通过专业课程的培训，提升业务团队专业能力。为公司的人才供给提供保障，为干部年轻化提供支持。

3. 完善考核激励，激发员工潜能

公司持续深化考核激励管理体系建设，构建科学且合理的考核激励制度。对销售激励方案进行全面升级，积极推动多元化激励模式与项目制激励机制落地实施，全方位调动员工的工作积极性与创造力，为公司发展注入源源不断的动力。

4. 推进股权激励，吸纳留存优秀人才

公司持续建立健全长效激励机制，公司实施 2026 年限制性股票激励计划，向 46 名管理及核心技术人员授予 129.33 万股限制性股票。通过这一举措，公司成功吸引并留住优秀人才，充分调动核心团队的积极性，有效实现公司利益与核心团队成员个人利益的深度绑定，为公司的稳健发展提供坚实的人才支撑。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	665,166,831.31	629,058,411.60	5.74%	
营业成本	547,941,105.43	546,372,948.35	0.29%	
销售费用	29,447,839.98	30,172,453.21	-2.40%	
管理费用	83,235,484.97	78,681,888.58	5.79%	
财务费用	11,323,185.03	10,698,411.87	5.84%	
所得税费用	2,647,095.86	4,725,622.61	-43.98%	主要系因固定资产加速折旧确认的递延所得税负债随固定资产折旧确认转回所致
研发投入	24,955,030.43	29,796,618.15	-16.25%	
经营活动产生的现金流量净额	138,547,916.49	50,907,347.77	172.16%	主要系报告期内收入增长大于成本费用支出及强化客户回款管理所致
投资活动产生的现金流量净额	-168,705,490.63	-98,589,978.37	-71.12%	主要系上年同期赎回大额理财，本期购买理财尚未赎回及募投项目持续投入及收到固定资产处置款项等净影响所致
筹资活动产生的现金流量净额	-152,147,937.93	196,161,907.38	-177.56%	主要系本期偿还借款及收购少数股东股权，上年同期新增借款较多所致
现金及现金等价物净增加额	-184,195,795.27	148,420,762.43	-224.10%	主要系募投项目持续投入及偿还借款导致现金净流出

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动
☐适用 ☒不适用
公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
IDC 服务	217,655,946.56	171,470,631.17	21.22%	-24.50%	-24.55%	0.05%
云主机及相关服务	438,326,323.10	371,167,074.69	15.32%	39.67%	24.30%	10.47%
其他收入	9,184,561.65	5,303,399.57	42.26%	-65.91%	-74.14%	18.39%

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

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
电商	18,083,032.17	12,356,818.54	31.67%	-47.08%	-48.23%	1.52%
游戏	71,661,819.14	60,371,553.70	15.75%	-27.07%	-40.83%	19.58%
计算机软件应用	132,967,696.11	112,249,643.09	15.58%	-18.98%	-18.42%	-0.58%
视频	38,415,332.61	27,329,640.79	28.86%	-23.95%	-18.90%	-4.42%
在线教育	20,216,572.19	15,740,681.43	22.14%	12.39%	-4.32%	13.60%
大模型及 AIGC	249,482,694.58	221,040,092.81	11.40%	141.89%	116.69%	10.31%
其他	134,339,684.51	98,852,675.07	26.42%	-16.50%	-24.38%	7.67%
分产品						
IDC 服务	217,655,946.56	171,470,631.17	21.22%	-24.50%	-24.55%	0.05%
云主机及相关服务	438,326,323.10	371,167,074.69	15.32%	39.67%	24.30%	10.47%
其他收入	9,184,561.65	5,303,399.57	42.26%	-65.91%	-74.14%	18.39%
分地区						
华北	197,639,688.91	138,126,653.38	30.11%	9.86%	6.21%	2.40%
西北	73,970,862.38	72,078,498.12	2.56%	14.94%	14.81%	0.11%
华中	49,193,189.04	44,414,351.15	9.71%	24.37%	24.79%	-0.31%
华南	64,023,014.02	65,072,899.17	-1.64%	73.86%	63.39%	6.52%
华东	35,502,874.19	35,243,368.92	0.73%	-21.44%	-33.55%	18.10%
海外	181,577,682.59	146,314,133.88	19.42%	3.31%	-7.24%	9.16%
港澳台	23,029,642.85	20,568,426.17	10.69%	97.61%	110.41%	-5.43%
专线及其他地区	31,045,315.69	20,819,375.38	32.94%	-36.49%	-43.83%	8.76%
其他收入	9,184,561.64	5,303,399.26	42.26%	-65.91%	-74.14%	18.39%

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

通信资源费	239,360,236.35	43.68%	306,830,327.33	56.16%	-21.99%
其中：机柜租赁费	120,977,733.82	22.08%	119,323,158.00	21.84%	1.39%
带宽成本	84,872,917.55	15.49%	138,697,720.61	25.39%	-38.81%
专线租赁费	25,830,713.67	4.71%	38,204,315.30	6.99%	-32.39%
IP 采购费用	7,678,871.31	1.40%	10,605,133.42	1.94%	-27.59%
固定资产折旧	104,165,366.49	19.01%	120,249,153.98	22.01%	-13.38%
无形资产摊销	5,991,201.31	1.09%	6,682,291.80	1.22%	-10.34%
技术服务费	52,093,259.37	9.51%	42,560,652.09	7.79%	22.40%
算力资源使用费	125,185,818.71	22.85%	36,213,493.80	6.63%	245.69%
人工成本	4,552,230.77	0.83%	3,632,890.17	0.66%	25.31%
其他	16,592,992.43	3.03%	30,204,139.18	5.53%	-45.06%
合计	547,941,105.43	100.00%	546,372,948.35	100.00%	0.29%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

注 1：电商行业收入和成本同比下降 47.08%和 48.23%，主要系电商行业整体需求阶段性波动，客户业务量收缩及公司业务结构调整等因素共同影响所致；

注 2：游戏行业收入和成本同比下降 27.07%和 40.83%，主要系游戏行业降本的竞争压力，公司游戏行业客户业务量收缩所致；

注 3：大模型及 AIGC 行业收入和成本同比增长 141.89%和 116.69%，主要系大模型及 AIGC 等行业客户发展，算力需求快速增长带动智算产品价格及销量快速增长所致；

注 4：云主机及相关服务收入和成本同比增长 39.67%和 24.30%，主要系智算云收入增加所致；

注 5：分产品其他收入和成本同比减少 65.91%和 74.14%，主要系设备转售及设备租赁业务大幅减少所致；

注 6：华南地区收入和成本同比增长 73.86%和 63.39%，主要系华南地区智算云业务收入增长所致；

注 7：华东地区收入和成本同比减少 21.44%和 33.55%，主要系华东地区带宽收入下降所致；

注 8：港澳台地区收入和成本同比增长 97.61%和 110.41%，主要系港澳台地区客户机柜租用收入增长所致；

注 9：专线及其他地区的收入和成本同比减少 36.49%和 43.83%，主要系专线产品及东北地区带宽产品收入减少所致；

注 10：分地区其他收入和成本同比减少 65.91%和 74.14%，主要系设备转售及设备租赁业务大幅减少所致；

注 11：带宽、专线成本下降主要系报告期内 IDC 服务收入下降，相应的成本下降所致；

注 12：算力资源使用费增加主要系公司客户算力需求大幅增加，公司外采第三方资源补充算力池，导致算力资源使用费金额大幅上升；

注 13：其他减少主要系设备转售及设备租赁业务规模下降导致相应成本减少所致。

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	17,477.46	-0.08%	主要系理财产品的利息收入	否
公允价值变动损益	26,099.76	-0.12%	主要系分类为交易性金融资产的结构性存款，其公允价值变动	否
营业外收入	596,352.51	-2.63%	主要系报告期内固定资产报废收益、收到仲裁赔偿款、政府补助等	否
营业外支出	175,160.74	-0.77%	主要系租房解约赔偿支出、固定资产报废损失等	否
资产处置收益	5,746,430.99	-25.34%	主要系固定资产处置收益	否
信用减值损失	-7,275,257.00	32.08%	主要系报告期内计提坏账准备所致	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	225,578,827.29	10.43%	400,012,977.21	19.54%	-9.11%	
应收账款	383,749,006.96	17.75%	275,032,727.25	13.44%	4.31%	
合同资产						
存货						
投资性房地产						
长期股权投资	45,523,530.67	2.11%	45,547,687.92	2.23%	-0.12%	
固定资产	878,513,844.73	40.64%	621,018,962.90	30.34%	10.30%	
在建工程	9,331,593.68	0.43%	99,236,831.57	4.85%	-4.42%	
使用权资产	112,575,254.66	5.21%	177,736,395.04	8.68%	-3.47%	
短期借款	284,379,465.66	13.15%	315,190,610.02	15.40%	-2.25%	
合同负债	22,754,199.08	1.05%	16,679,119.58	0.81%	0.24%	
长期借款	107,903,875.48	4.99%	121,391,857.54	5.93%	-0.94%	
租赁负债	100,761,795.75	4.66%	162,524,588.27	7.94%	-3.28%	
应付账款	456,991,993.61	21.14%	296,123,380.76	14.47%	6.67%	
持有待售资产	47,284,224.00	2.19%	0.00	0.00%	2.19%	
交易性金融资产	30,027,665.75	1.39%	0.00	0.00%	1.39%	
预收账款	77,056,000.00	3.56%	0.00	0.00%	3.56%	
其他流动资产	96,560,039.84	4.47%	102,857,928.84	5.03%	-0.56%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具 体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产 安全性的 控制措施	收益状况	境外资产 占公司净 资产的比 重	是否存在 重大减值 风险
设备资 产、房屋 及建筑 物、土地	公司海外 云平台建 设	折合约 2 亿人民币	新加坡、 美国、德 国、巴西 等海外云 服务节点	设立境外 全资子公 司	运维监控 及定期盘 点	境外子公 司收入贡 献约 19,779 万 元人民币	23.83%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允 价值变动 损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期计提 的减值	本期购买 金额	本期出售 金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性 金融资产 （不含衍 生金融资 产）		26,099.76			85,000,00 0.00	55,000,00 0.00	1,565.99	30,027,66 5.75
上述合计		26,099.76			85,000,00 0.00	55,000,00 0.00	1,565.99	30,027,66 5.75
金融负债								

其他变动的内容

其他变动为银行理财产品收益产生的税务成本。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

（1）货币资金受限金额为 3,233.30 万元，具体构成为：因诉讼冻结资金 2,418.44 万元；建设工程项目付款保函保证金 434.53 万元；工程质量保证金 176.00 万元；供应商付款保函保证金 204.33 万元；

（2）尚未办理过户手续的运输设备原值为 214.10 万元；

（3）甘肃首云 2025 年向兰州银行股份有限公司庆阳西峰支行申请授信，用于购买算力服务器及配套设备，并将购买原
价 20,092.45 万人民币的设备作为贷款抵押物，2025 年借入 14,197.88 万元，2025 年偿还 312.20 万元，本期归还
397.70 万元，截止本期末以上所述借款余额为 13,487.98 万人民币；

（4）融资租赁资产权利受限情况

①公司 2023 年 9 月向永赢金融租赁有限公司以售后回租方式融资 2,500.00 万元，2023 年偿还本息 229.51 万元，2024
年偿还本息 918.03 万元，2025 年偿还本息 918.03 万元，本期偿还本息 459.02 万元；

②2023 年 10 月向北银金融租赁有限公司以售后回租方式融资 5,000.00 万元，支付保证金 400.00 万元，2024 年偿还本息 1,798.08 万元，2025 年偿还本息 1788.36 万元，本期偿还本息 893.80 万元；

③2024 年 10 月向邦银金融租赁股份有限公司以售后回租方式融资 3,000.00 万元，2024 年偿还本息 0.00 万元，2025 年偿还本息 780.36 万元，本期偿还本息 973.09 万元；

④2025 年 3 月向中信金融租赁有限公司以售后回租方式融资 3,000.00 万元，2025 年偿还本息 849.67 万元，本期偿还本息 551.53 万元；

⑤文昌首都在线航天超算 2023 年向江苏金融租赁股份有限公司以售后回租方式融资金额合计 1,700.00 万元，2024 年偿还本息 485.86 万元，2025 年偿还本息 485.86 万元，本期偿还本息 242.93 万元；

⑥文昌首都在线航天超算 2024 年向江苏金融租赁股份有限公司以售后回租方式融资金额合计 1,230.00 万元，2024 年偿还本息 174.88 万元，2025 年偿还本息 351.53 万元，本期偿还本息 175.77 万元；

⑦甘肃首云 2025 年向陇原融资租赁（平潭）有限公司以直租方式融资金额。本期本息金额期初余额为 18,736.05 万，本期借入 0 万，本期偿还 7,426.02 万，期末本金余额为 10,595.09 万。

上述相关受限电子设备净值为 25,805.78 万元。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
168,705,490.63	98,589,978.37	71.12%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

参照第五节 3、以公允价值计量的资产和负债。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	向特定对象发行	2024年03月22日	35,321.28	34,266.65	18,741.08	31,215.15	91.09%	0	0	0.00%	3,051.5	按计划继续投入	0
合计	--	--	35,321.28	34,266.65	18,741.08	31,215.15	91.09%	0	0	0.00%	3,051.5	--	0

募集资金总体使用情况说明：

1、公司 2022 年向特定对象发行股票募集资金使用情况

根据中国证监会的《关于同意北京首都在线科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]2918号），公司向特定对象发行人民币普通股（A 股）33,639,314 股，发行价格为人民币 10.50 元/股，募集资金总额为人民币 35,321.28 万元，扣除各项发行费用（不含增值税）人民币 1,054.63 万元后，募集资金净额为人民币 34,266.65 万元。2024 年 2 月 29 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）就公司本次发行股票募集资金到账事项出具了《验资报告》（大华验字[2024]0011000096 号），确认募集资金到账。截至 2026 年 6 月 30 日，公司对募集资金投资项目累计投入 31,215.15 万元，尚有 3,051.50 万元未使用完毕。根据 2026 年第一次临时股东会，审议并通过了经第六届董事会第十二次会议审议的《关于使用部分暂时闲置的募集资金及自有资金进行现金管理的议案》。同意公司及子公司在不影响募集资金投资项目建设及公司经营，并有效控制风险的前提下，使用不超过 2.2 亿元（含本数）的暂时闲置募集资金和不超过 3 亿元（含本数）的暂时闲置自有资金进行现金管理，截止本报告期末现金管理账户余额 67.66 万元，购买结构性存款 3000.00 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目	项目性质	是否已变更项	募集资金承诺	调整后投资总	本报告期投入	截至期末累计	截至期末投资	项目达到预定	本报告期实现	截止报告期末	是否达到预计	项目可行性是
--------	--------	--------	------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

		和超募资金投向		目 (含部分变更)	投资总额	额 (1)	金额	投入 金额 (2)	进度 (3) = (2)/ (1)	可使用 状态日 期	的效 益	累计 实现的 效益	效益	否发生 重大变 化
承诺投资项目														
1. 京北云计算软件研发中心项目3 算力中心（一期）	2024 年 03 月 22 日	1. 京北云计算软件研发中心项目3 算力中心（一期）	生产建设	否	31,901.28	31,901.28	18,741.08	28,849.78	90.43%	2026 年 6 月 30 日	0	0	不适用	否
2. 补充流动资金	2024 年 03 月 22 日	2. 补充流动资金	补流	否	2,365.37	2,365.37	0	2,365.37	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计				--	34,266.65	34,266.65	18,741.08	31,215.15	--	--	0	0	--	--
超募资金投向														
不适用		不适用	不适用	否	0	0	0	0	0.00%			0	不适用	否
合计				--	34,266.65	34,266.65	18,741.08	31,215.15	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		1、2022 年度向特定对象发行股票募集资金投资项目 京北云计算软件研发中心项目算力中心（一期）于 2026 年 6 月 30 日投产，报告期内未产生经济效益，本期未核算其项目收益。												
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用												
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用												
募集资金投		不适用												

项目实施地点变更情况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 1、2022 年度向特定对象发行募集资金投资项目先期投入及置换情况 公司于 2024 年 3 月 12 日召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 350.59 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于 2025 年 5 月 20 日召开第六届董事会第五次会议和第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求及募投项目正常进行的前提下，使用 2022 年向特定对象发行股票部分闲置募集资金 3 亿元人民币暂时补充公司流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期归还至募集资金专用账户。2026 年 5 月 19 日，公司将用于暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至公司募集资金专用账户，截至 2026 年 6 月 30 日，公司使用 2022 年度向特定对象发行股票闲置募集资金用于补充流动资金的金额为 0 元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户中，并将继续用于投入本公司承诺的募投项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司于 2024 年 12 月 9 日召开第五届董事会第三十五次会议和第五届监事会第三十四次会议审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司在 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目中“京北云计算软件研发中心项目—算力中心（一期）”实施主体、实施方式、建设内容、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的前提下，将该募投项目达到预定可使用状态的日期由原计划的 2025 年 8 月延长至 2026 年 12 月。公司于 2026 年 2 月 4 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于增加部分募投项目投资额并调整项目内部投资结构的议案》，同意公司增加“京北云计算软件研发中心项目—算力中心（一期）”的投资额及调整项目内部投资结构。募投项目实际执行过程中，投资额度较规划金额略有增加，由原 31,901.28 万元增加至 32,501.90 万元，项目内部投资结构相应进行优化调整，不改变使用募集资金的总金额，募集资金不足部分以自有资金投入。项目原计划建设 1,700 个 4.4KW 机柜，调整为建设 832 个 12KW 机柜，以提升单柜算力密度和整体资源配置效率。

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险结构性存款	3,000.00	0

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

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☒适用 ☐不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格（万元）	本期初至出售日该资产为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响（注3）	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系（适用关联交易情形）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施，如未计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
某客户	服务器	不适用	11,008	0	本次出售不影响公司核心业务开展与服务能力，公司可通过灵活采购、合作租赁等方式满足算力需求，不会	注 1	定价综合参考算力市场行情及资产实际状况，由双方协商确定价格。	否	不适用	否	不适用	是	2026 年 05 月 15 日	《关于全资子公司拟出售部分设备资产的公告》

					对持续经营能力造成重大不利影响。本次交易完成后，公司固定资产相应减少，货币资金显著增加，资产负债率、流动比率等关键指标将得到优化，整体财务结构更趋稳健。本次处置固定资产预计形成资产处置收益，将计入当期损益，对公司本年度及后									
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

					续期间净利润产生积极影响。									
--	--	--	--	--	---------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注 1：公司于 2026 年 5 月 15 日发布《关于全资子公司拟出售部分设备资产的公告》临时公告，公司全资子公司甘肃首云公告拟出售部分设备资产，合同总价款 11,008.00 万元。截至报告期末，已收到合同总价款的 70%（7,705.60 万元），因标的资产尚未达到所有权的转移条件、与资产所有权相关的主要风险和报酬尚未发生转移，报告期内未确认相关处置损益。2026 年 7 月，该交易达到所有权转移条件，已完成资产出售。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京中嘉和信通信技术有限公司	子公司	IDC 服务	5110 万元	265,158,121.77	204,219,224.06	92,402,556.01	29,078,999.00	25,219,033.04
甘肃首云智算科技有限公司	子公司	云计算服务	10000 万元	464,804,216.44	83,158,502.64	104,029,512.17	-13,771,582.93	-12,730,854.75
广州首云智算网络信息科技有限公司	子公司	IDC 服务	1100 万元	139,277,342.42	17,677,681.46	51,827,602.54	-10,655,034.71	-9,614,934.50
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司	子公司	IDC 服务	1000 万元	64,522,650.87	26,924,625.97	35,731,481.69	6,444,085.17	5,608,554.61
URBAN CONNECTED (HK) CO., LIMITED	子公司	云计算服务	100 万港币	27,092,574.29	595,749.23	26,179,018.23	6,915,453.89	6,915,453.89
南京智瀚信息技术	子公司	IDC 服务	1000 万元	7,252,324.64	-388,119.3	13,494,149.39	-5,570,138	-5,570,138

有限公司					3		. 94	. 94
首都在线 信息科技 (上海) 有限公司	子公司	IDC 服务	1200 万元	2, 628, 125 . 02	57, 761, 66 0. 58	789, 572. 9 1	4, 367, 790 . 56	4, 367, 616 . 21
北京首云 智算科技 有限公司	子公司	IDC 服务	4000 万元	28, 922, 12 7. 44	12, 511, 43 0. 96	12, 232, 08 3. 17	3, 413, 945 . 16	3, 413, 945 . 16
首都在线 数据服务 有限公司 (美国)	孙公司	云计算服 务	7600 万美 元	518, 901, 6 61. 04	276, 484, 6 99. 53	182, 720, 4 67. 63	5, 403, 432 . 70	5, 157, 304 . 59
文昌首都 在线航天 超算科技 有限公司	孙公司	IDC 服务	6000 万元	93, 733, 76 1. 14	24, 685, 61 3. 94	91, 888. 94	6, 718, 505 . 04	6, 718, 505 . 04
URBAN CONNECTED (USA) CO. , LIMITED	孙公司	云计算服 务	2300 万美 元	148, 154, 8 47. 70	114, 556, 2 39. 72	19, 148, 66 5. 14	3, 579, 179 . 95	3, 579, 179 . 95

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

风险类		风险内容	应对措施
市场与经营风险	市场及客户需求波动风险	公司业务包含云计算及 IDC 服务，主要客户包括大模型及 AIGC 应用、政务、金融、教育、传媒、互联网等行业客户。客户需求受宏观经济影响存在波动，也受国家发布的各项政策影响，若客户自身业务发展面临不利变动，可能减少对云计算及 IDC 服务的采购，进而影响公司的业务扩张。此外，公司为客户提供覆盖全球的云网融合服务，受目前国际形势变化影响，客户在境外不同区域云计算的资源需求分布也可能存在变动，使得公司需要对节点资源进行调配，短期内造成公司业务开展的不确定性。	针对客户需求波动风险，公司密切关注宏观经济与政策走向，加强与客户沟通，提前预判需求变化。面对国际形势影响，建立灵活的资源调配机制，依据客户境外需求变动及时调整节点资源，同时拓展多元化市场，降低不确定性影响。

	市场竞争加剧风险	随着人工智能行业的蓬勃发展，云计算及 IDC 服务的市场规模逐步扩大、规范程度不断提高，具有丰富资本和技术实力的企业数量显著提升，市场竞争将更加激烈。一方面将增加公司提升业务规模的难度，另一方面可能导致行业整体利润率下滑。公司将面临毛利率下滑、市场占有率无法持续提高等风险。	公司将通过加大研发投入，以技术创新提升产品差异化，增强竞争力。同时优化成本管理，降低运营成本来维持利润率。此外通过拓展多元客户群体与新兴市场，通过扩大市场份额提升业务规模，应对毛利率下滑等风险。
	运营商政策变动风险	公司从事云计算及 IDC 业务均基于网络带宽、机柜、IP 地址等基础通信资源，我国的基础通信资源，尤其是带宽资源主要由基础通信运营商提供，基础通信运营商的市场政策对我国 IDC 及云计算行业影响较大。如果基础电信运营商市场政策出现变化导致通信资源价格上涨或资源供给限制，将对公司经营带来不利影响。	公司将积极与基础通信运营商建立长期稳定合作关系，通过签订长期协议锁定资源价格与供应。同时，密切关注政策动态，提前制定应对预案，致力于最大程度降低政策变动带来的不利影响。
	硬件价格波动风险	若服务器等算力设备采购价格大幅上涨，将抬升公司资本开支及项目投资成本；若设备价格大幅下行，一方面将带来存量资产减值压力，另一方面公司对外销售算力设备业务也将面临产品售价承压，挤压业务毛利，多重因素共同作用，进而对公司盈利水平产生不利影响。	公司建立算力硬件价格常态化跟踪研判机制，灵活运用框架协议、分批次采购锁定成本，拓宽供应商渠道分散采购风险。优化硬件销售定价策略，做好价格传导。审慎开展项目收益测算，定期评估存量资产减值迹象，通过资源调度提升设备使用效益，对冲硬件价格双向波动对盈利的冲击。
	不可抗力风险	公司智算云板块业务，包含部署算力基础设施与引入先进 GPU 服务器等关键环节。在实际运营中，受不可抗力因素影响，该板块相关产品和业务面临诸多风险。其中，不可抗力因素可能导致上游算力硬件等产品价格波动，进而影响公司成本控制与经营收益预期；同时，也存在因不可抗力因素导致产品无法按照既定时间交付的风险，这极有可能对项目进度、客户满意度以及公司市场声誉造成不利影响。	公司通过加强与上游供应商以及下游客户的沟通交流与合作，对供应链成本结构进行优化，致力于保障供应链在动态环境下的安全稳定运行。
业务经营风险	境外业务风险	公司分别在全球多个国家或地区通过境外数据中心部署了境外云计算网络节点。报告期内，公司境外收入主要来自美国、新加坡、巴西、德国、日本。公司对于境外云计算网络节点的部署已经积累了较为丰富的经验，但若相关国家法律法规、贸易政策发生重大变化，或出现国际关系紧张、贸易制裁、地缘局势波动等情形，可能引发公司境外经营的持续性、稳定性及合规性风险，进而对公司整体经营产生不利影响。此外，境外	为应对境外业务风险，公司聘请了专业的政策法律团队，实时跟踪境外数据中心所在国法律政策动态，提前做好预案。同时引进先进管理经验，完善跨区域管理制度，加强人员培训，提升管理能力，确保经营效率与盈利水平。

		网络节点的扩容将增加公司经营运作、财务管理、人员管理的难度，若本公司经营管理不能适应全球化经营、跨区域管理及规范运作的要求，将影响本公司的经营效率和盈利水平。	
	人才资源风险	公司的核心管理团队和核心技术团队具备多年的云计算及 IDC 行业从业经验，是公司的核心竞争力之一。如果公司无法对核心团队进行有效激励以保证核心人员的积极性和创造性，将存在核心人员流失的风险。同时，随着公司业务和资产规模的不断扩大，公司将持续进行人力资源的引进与优化，如无法继续稳定和提升现有人才队伍并及时引进满足公司发展需要的人才，公司生产经营将面临不利影响。	公司建立了完善多元激励体系，如股权激励、绩效奖金等，激发积极性与创造性。人才引进方面不断拓宽招聘渠道，打造良好企业文化，提升人才吸引力与留存率，保障公司生产经营。
	经营管理风险	公司已建立较为规范的管理制度，经营管理也运转良好，但随着公司的资产规模进一步增加，公司经营决策、运作实施和风险控制的难度将有所增加，对公司经营层的管理水平也提出了更高的要求。因此，公司存在着能否建立更为完善的内部约束机制、保证企业持续运营的经营管理风险。	公司持续引入先进管理理念与工具，优化决策流程。定期开展管理层培训，提升管理水平。完善内部审计监督，强化内部约束机制，保障企业持续高效运营。
	资源利用率风险	为保障云计算产品的运行性能和客户体验，公司需持续进行云计算资源池建设并提前进行扩容。公司构建的云网一体化平台覆盖全球多个节点，公司会结合客户潜在需求提前进行资源部署，但由于客户在不同节点的需求存在不确定性，若客户需求发生变化导致特定节点的设备冗余明显，公司需将冗余设备迁移至其他节点，相关调整需一定时间且短期内相关设备无法形成可用资源，导致当期资源利用效率降低，进而对公司经营业绩产生不利影响。	公司将强化各节点客户需求研判，合理控制前置扩容规模，采用自建与合作算力相结合模式降低闲置风险。优化全局资源调度。加强节点经营跟踪，降低资源利用率波动对业绩的不利影响。
	技术革新风险	云计算行业仍处于快速发展阶段，技术更新及产品迭代较快，且应用场景也在不断丰富，云计算服务商需紧密跟踪行业的最新技术发展趋势，并进行针对性的技术研发及产品开发，服务客户最新的业务需求。此外，云计算产品性能也需进行迭代提升，需云计算服务商进行持续性的研发。若公司不能及时把握云计算行业的技术发展趋势，不断更新产品与技术，将导致公司云计算产品性能指标无法满足市场需求，无法面对云计算行业的激烈竞争。	公司拥有专业技术团队紧盯行业趋势，加大研发投入，加速产品技术更新。同时通过加强与高校、科研机构合作，引入前沿技术。定期收集客户需求，据此优化产品性能，提升竞争力，从容应对行业竞争。

财务风险	固定资产折旧风险	公司固定资产投入后，产品完全达产和市场开拓需要一定的时间，会导致短期内公司新增利润无法弥补新增固定资产折旧的风险。同时，如果市场环境、技术发展等方面发生重大不利变化导致公司营业收入没有保持相应增长，亦会给公司带来因固定资产折旧大幅增加导致的利润下滑风险。	公司科学规划固定资产投资节奏，结合市场情况分批投建，强化项目投后跟踪，加快市场拓展推动产能释放。动态研判行业环境，根据营收变化调整投资计划，缓解折旧增加可能对利润造成的压力。
	资产减值风险	公司云计算资源池需采购服务器等硬件设备并根据客户需求提供满足指标要求的云计算产品，由于当前服务器等硬件设备处于快速迭代阶段，新技术的发明会导致服务器等设备性能出现显著提升，从而导致公司原有服务器所能提供的云计算服务无法完全满足客户需求。	公司将密切关注新技术，提前规划采购，逐步替换老旧设备。同时，优化资源调配，提升现有设备利用率。通过与供应商达成长期合作，获取优先采购与技术支持，确保服务满足客户需求。
	业绩下滑风险	公司持续投入资金进行资源池建设以保持公司业务竞争力，且需持续投入大量资金进行技术研发。同时，由于市场竞争存在加剧可能，公司可能需适当降低产品售价以应对市场竞争，进一步导致毛利率存在下降风险。未来如因客户需求不确定或市场竞争加剧导致收入增速不及预期，且公司不能继续克服导致业绩下滑的不利因素，不能通过调整业务模式、加强成本费用管理改善盈利状况和缩窄亏损规模，公司可能存在业绩持续下滑和亏损的风险。	公司通过加大研发成果转化力度，以创新产品提升竞争力，缓解降价压力。同时强化成本管控，精细化管理各环节支出，灵活调整业务模式，积极开拓新市场与客户群体，保障营收增长。
	持续亏损风险	公司亏损主要受通用云市场竞争加剧、智算业务处于成长阶段以及前期重资产投入形成较高固定成本等因素影响。其中，云主机及相关服务业务受行业竞争及市场供需变化影响，盈利能力提升受到一定制约；同时，公司为提升服务能力持续投入服务器、网络设备等基础设施，形成较大规模折旧成本，对利润水平产生一定影响。报告期内，公司持续推进智算转型，经营业绩持续改善，但智算业务规模效应及盈利能力的进一步释放仍需一定时间。未来，若行业竞争持续加剧、AI 算力需求不及预期、智算业务拓展进度或利用率提升不及预期，或募投项目新增折旧摊销进一步放大成本压力，公司将面临持续亏损甚至亏损幅度进一步扩大的风险，可能对公司持续经营能力造成不利影响。	公司将持续优化业务结构，加大智算业务拓展力度，提升算力资源利用率。合理把控资本开支节奏，审慎推进基础设施投入，控制折旧摊销压力。多措并举改善盈利，降低持续亏损风险。
	汇率风险	公司业务广泛，在中国境内及境外多个地区均有布局，结算货币涉及人民币、美元等。在全球经济形势复杂多变的大环境下，汇率频繁波动产生	公司将密切监测外币交易、外币资产及负债规模，把控各项财务数据，运用专业的分析方法与策略，

		汇兑损益。同时，公司在美国开展了资产与项目投资活动，将这些资产估值换算为人民币时，汇率变动会直接导致资产价值增减。汇率波动引发资产价值涨跌，可能影响公司的资产规模与利润表现，给公司带来潜在汇率风险。	大幅度降低汇率风险，全力维护公司的财务稳定与资产安全。
--	--	---	-----------------------------

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 10 日	公司	网络平台线上交流	机构、个人	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者	围绕公司主要营业成本构成、持续亏损原因、智算业务增长、算力布局、盈利改善情况、行业竞争、智算中心项目建设进展、海外业务布局、经营规划等投资者关切的重点问题展开了深入沟通与交流。	www.cninfo.com.cn

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为切实推动公司提升投资价值、增强投资者回报、维护投资者利益，依据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关法律、行政法规及规范性文件，公司于 2025 年 3 月 31 日召开第六届董事会第三次会议，审议通过《关于制定〈北京首都在线科技股份有限公司市值管理制度〉的议案》。

公司进一步规范了市值管理行为，明确将基于规范性、科学性、系统性、常态性、主动性五大原则开展工作，并确定了市值管理的组织体系及职责。公司将聚焦主业，提升经营质量、效率与盈利能力，同时结合自身实际，综合运用并购重组、股权激励、员工持股计划、现金分红、投资者关系管理、信息披露、股份回购及其他合法合规方式，提升公司投资价值。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孙捷	职工董事	被选举	2026 年 02 月 24 日	选举
张丽莎	财务总监	解聘	2026 年 04 月 13 日	个人原因
李一丹	财务总监	聘任	2026 年 04 月 13 日	聘任

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

（1）2022 年限制性股票激励计划

2026 年 5 月 14 日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，同意作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票合计 188.60 万股。公司 2026 年薪酬与考核委员会第一次会议审议了以上议案，并发表了同意的意见。律师出具了相应的法律意见书。

（2）2023 年限制性股票激励计划

2026 年 5 月 14 日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属条件成就的议案》。同意作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票合计 20.1401 万股；同意向首次授予部分符合条件的 14 名激励对象办理 140.7150 万股第二类限制性股票归属事宜。公司 2026 年薪酬与考核委员会第一次会议审议了以上议案，并发表了同意的意见。律师出具了相应的法律意见书。

2026 年 5 月 29 日，公司为 13 名激励对象（本次符合归属条件的激励对象人数为 14 人，鉴于 1 名激励对象暂缓归属，因此本批次实际归属人数为 13 人），办理完成 138.015 万股的股份归属及上市的相关手续。

2026 年 8 月 24 日，公司召开第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划预留授予部分第二个归属期符合归属条

件的议案》。同意作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票合计 14.0835 万股。同意向预留授予部分符合条件的 22 名激励对象办理 26.1765 万股第二类限制性股票归属事宜。公司 2026 年薪酬与考核委员会第四次会议审议了以上议案，并发表了同意的意见。律师出具了相应的法律意见书。

（3）2025 年限制性股票激励计划

2026 年 8 月 24 日，公司召开第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于作废 2025 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》《关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件的议案》。同意作废 2025 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票合计 22.7950 万股。同意向首次授予部分符合条件的 39 名激励对象办理 105.3050 万股第二类限制性股票归属事宜。公司 2026 年薪酬与考核委员会第四次会议审议了以上议案，并发表了同意的意见。律师出具了相应的法律意见书。

（4）2026 年限制性股票激励计划

2026 年 6 月 18 日，公司召开第六届董事会第十八次会议，审议通过了《关于〈北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制订〈北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2026 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，公司薪酬与考核委员会发表了核查意见，律师出具了相应的法律意见书。

2026 年 6 月 19 日至 2026 年 6 月 28 日，公司已通过官网对首次授予激励对象的姓名及职务进行了公示，截至 2026 年 6 月 28 日公示期满，公司董事会薪酬与考核委员会未收到任何员工对本次拟激励对象提出的异议。2026 年 6 月 30 日，公司披露了《薪酬与考核委员会关于公司 2026 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

2026 年 7 月 7 日，公司 2026 年第三次临时股东会审议并通过了《关于〈北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于制订〈北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2026 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司实施 2026 年限制性股票激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。公司根据内幕信息知情人买卖公司股票的情况，披露了《北京首都在线科技股份有限公司关于 2026 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

2026 年 7 月 7 日，公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于向 2026 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。根据《激励计划》相关规定及 2026 年第三次临时股东会授权，同意确定 2026 年 7 月 7 日为首次授予日，授予 46 名激励对象 129.33 万股第二类限制性股票。公司董事会薪酬与考核委员会对首次授予日的激励对象名单进行了核查，并对激励对象获授权益条件是否成就发表了同意的意见，律师出具了相应的法律意见书。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司秉持“科技向善、普惠共赢”的责任初心，立足自身数字技术与算力服务优势，深耕普惠服务与区域发展，结合“东数西算”战略落地、数字经济高质量发展要求，开展多元化社会公益活动，将数字普惠融入业务发展全过程，助力缩小数字鸿沟、推动区域协同发展，践行企业社会责任。

（一）普惠服务

公司深度结合自身智算、云计算、IDC 等核心业务优势，聚焦数字普惠，推出一系列贴合民生、助力中小企业发展的普惠举措，同时积极开展社会公益活动，传递企业温暖，彰显科技企业的普惠担当。公司依托核心产品，针对中小企业、初创企业数字化转型痛点（算力不足、成本过高、技术薄弱），推出普惠算力套餐、数字化转型补贴、免费技术咨询等一站式服务，降低转型门槛，助力中小企业实现智能化升级。面向偏远地区推出低成本云服务套餐，满足不同预算需求。携手国内头部模型厂商 AI 合作开展校园活动，为高校学生提供免费算力资源。

（二）推进区域发展

公司立足自身业务优势，深度结合区域发展需求，聚焦“东数西算”战略落地、区域数字化转型等重点领域，开展区域公益活动，助力区域协同发展、高质量发展。

公司围绕“东数西算”核心枢纽，在华北、华南、华中、华东、西北等区域搭建智算集群节点，为区域数字经济发展提供坚实算力支撑。与庆阳市政府达成全面战略合作，构建近万卡高速互联推理集群，助力本地国产算力生态建设、本地化人才培养。

同时，公司结合区域乡村振兴需求，搭建乡村数字化服务平台，为乡村地区提供算力支持、数字化培训、农产品产销对接等服务，帮助农民增收致富。并通过采购助农与本地化用工等方式，成功引入全国特色农产品，覆盖粮油类、水果类、肉禽蜂蜜类产品，助力农业产业可持续发展。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	曲宁	关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件二	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁、首都在线、公司董事、监事及高级管理人员	关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺	附件三	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	首都在线、曲宁、公司董事、监事及高级管理人员	强化对相关责任主体承诺事项的约束措施	附件四	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁	避免同业竞争的承诺	附件五	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁	关于规范并减少关联交易的承诺	附件六	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁	社保公积金补缴的承诺	附件七	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁	对公司非公开发行股票填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺	附件八	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件十	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	公司董事、监事及高级管理人员	关于规范并减少关联交易的承诺	附件十一	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁、赵永志、毕名武	持股意向及减持意向的承诺	附件十二	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	合众投资、基石创投、曲宁	持股意向及减持意向的承诺	附件十三	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	公司的董事、高级管理人员	关于填补本次非公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺	附件十四	2019 年 03 月 28 日	长期	正常履行中
	曲宁、赵永	关于规范并减	附件十五	2019 年 03 月	长期	正常履行中

	志、毕名武、合众投资、基石创投	少关联交易的承诺		28 日		
	首都在线	发行人申报文件电子文件与书面文件一致的承诺	附件十六	2020 年 01 月 17 日	长期	正常履行中
	曲宁	发行人保证不影响和干扰发审委审核的承诺	附件十七	2020 年 01 月 17 日	长期	正常履行中
	首都在线	首次公开发行 A 股股票并上市会后重大事项的承诺发行人保证不影响和干扰发审委审核的承诺	附件十八	2020 年 01 月 17 日	长期	正常履行中
	首都在线、曲宁	关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺	附件十九	2021 年 02 月 05 日	长期	正常履行中
	首都在线	发行人关于申请电子文件与预留原件一致的承诺函	附件二十	2021 年 02 月 05 日	长期	正常履行中
	公司董事、高级管理人员	关于保证填补即期回报措施切实履行的承诺	附件二十一	2021 年 02 月 05 日	长期	正常履行中
	全体董事、监事、高级管理人员	关于公司招股说明书披露信息之承诺	附件二十二	2021 年 02 月 05 日	长期	正常履行中
	控股股东、实际控制人、全体董事、高级管理人员	关于本次向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	附件二十三	2021 年 02 月 05 日	长期	正常履行中
	控股股东、实际控制人、全体董事、高级管理人员	关于本次向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的填补措施及相关承诺	附件三十二	2022 年 11 月 22 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司未来三年股东回报规划	附件三十三	2022 年 11 月 22 日	长期	正常履行中
	控股股东、实际控制人	对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺	附件三十八	2022 年 11 月 22 日	长期	正常履行中
	曲宁	关于保持发行	附件五十五	2026 年 04 月	长期	正常履行中

		人资产、人员、财务、机构和业务独立的承诺		30 日		
	首都在线、控股股东及实际控制人、全体董事、审计委员会成员、高级管理人员	保证不影响和干扰审核及注册程序的承诺	附件五十六	2026 年 04 月 30 日	长期	正常履行中
	首都在线、全体董事、审计委员会成员、高级管理人员	对发行申请文件真实性、准确性和完整性的承诺	附件五十七	2026 年 04 月 30 日	长期	正常履行中
	首都在线	关于申请电子文件与预留原件一致的承诺	附件五十八	2026 年 04 月 30 日	长期	正常履行中
	首都在线、控股股东及实际控制人、全体董事、高级管理人员	关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施及相关承诺	附件五十九	2026 年 04 月 14 日	长期	正常履行中
	首都在线	关于本次向特定对象发行股票不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿事宜的承诺	附件六十	2026 年 04 月 14 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司未来三年股东回报规划	附件六十一	2026 年 04 月 14 日	长期	正常履行中
	首都在线	关于公司财务性投资的承诺	附件六十二	2026 年 07 月 21 日	长期	正常履行中
股权激励承诺	首都在线	不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺	附件二十四	2020 年 09 月 18 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件二十五	2020 年 09 月 18 日	长期	正常履行中
	首都在线	若出现某些特定情形发行计划终止的承诺	附件二十六	2020 年 09 月 18 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司关于股权激励计划正常实施的承诺	附件二十七	2021 年 06 月 25 日	长期	正常履行中
	首都在线	不为激励对象	附件二十八	2021 年 06 月	长期	正常履行中

		依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺		25 日		
	首都在线	公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件二十九	2021 年 06 月 25 日	长期	正常履行中
	首都在线	若出现某些特定情形发行计划终止的承诺	附件三十	2021 年 06 月 25 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司关于股权激励计划正常实施的承诺	附件三十一	2021 年 06 月 25 日	长期	正常履行中
	首都在线	不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺	附件三十四	2022 年 02 月 15 日	长期	正常履行中
	激励对象	公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件三十五	2022 年 02 月 15 日	长期	正常履行中
	首都在线	若出现某些特定情形发行计划终止的承诺	附件三十六	2022 年 02 月 15 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司关于股权激励计划正常实施的承诺	附件三十七	2022 年 02 月 15 日	长期	正常履行中
	首都在线全体董事、监事和高级管理人员	公司 2023 年限制性股票激励计划披露文件不存在虚假记载的承诺	附件三十九	2023 年 12 月 06 日	长期	正常履行中
	激励对象	公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件四十	2023 年 12 月 06 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其	附件四十一	2023 年 12 月 06 日	长期	正常履行中

		他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺				
	激励对象	对于本次激励计划所规定的不能成为激励对象的情形的承诺	附件四十二	2023 年 12 月 06 日	长期	正常履行中
	激励对象	对于公司发生异动的承诺	附件四十三	2023 年 12 月 06 日	长期	正常履行中
	激励对象	对于激励对象个人情况发生变化的承诺	附件四十四	2023 年 12 月 06 日	长期	正常履行中
	首都在线	关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件四十五	2025 年 08 月 21 日	长期	正常履行中
	激励对象	关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件四十六	2025 年 08 月 21 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺	附件四十七	2025 年 08 月 21 日	长期	正常履行中
	激励对象	对于本次激励计划所规定的不能成为激励对象的情形的承诺	附件四十八	2025 年 08 月 21 日	长期	正常履行中
	激励对象	关于公司 2025 年限制性股票激励计划的相关承诺	附件四十九	2025 年 08 月 21 日	长期	正常履行中
	首都在线	关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件五十	2026 年 06 月 18 日	长期	正常履行中
	激励对象	关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺	附件五十一	2026 年 06 月 18 日	长期	正常履行中
	首都在线	公司不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其	附件五十二	2026 年 06 月 18 日	长期	正常履行中

		他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺				
	激励对象	对于本次激励计划所规定的不能成为激励对象的情形的承诺	附件五十三	2026 年 06 月 18 日	长期	正常履行中
	激励对象	关于公司 2026 年限制性股票激励计划的相关承诺	附件五十四	2026 年 06 月 18 日	长期	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无超期未履行承诺的情形					

附件二：发行人控股股东及实际控制人曲宁关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺

发行人控股股东及实际控制人曲宁的承诺如下：

“发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

若证券监管部门、证券交易所或司法机关等有权机关认定发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在该等违法事实被证券监督管理机构、证券交易所或司法机关等有权机关最终认定之日起 5 个工作日内根据相关法律法规及公司章程规定制定股份回购方案，采用二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让、要约收购以及证券监督管理机构认可的其它方式回购已转让的原限售股份。回购价格为首次公开发行股票的发行价格加上同期银行活期存款利息，如果因利润分配、配股、资本公积转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整。若本人回购已转让的原限售股份触发要约收购条件的，本人将依法履行相应程序，并履行相应信息披露义务。同时本人将督促发行人依法回购其在首次公开发行股票时发行的全部新股。

若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。该等损失的金额以经人民法院认定或与本公司协商确定的金额为准。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。

本人以发行人当年及以后年度利润分配方案中应享有的分红作为履约担保，且若本人未履行上述回购或赔偿义务，则在履行完毕本承诺前，本人直接或间接所持的发行人股份不得转让。”

附件三：关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺

依据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定，公司董事会就公司本次公开发行股票是否摊薄即期回报进行了分析，制定了填补即期回报措施，相关主体出具了承诺。公司 2019 年第二次临时股东大会就上述事项审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股股票摊薄即期回报的分析、填补即期回报的措施及相关承诺的议案》。

公司承诺：

“公司首次公开发行股票完成后，公司股本和净资产规模将有较大幅度增加，公司摊薄后的即期及未来每股收益和净资产收益率面临下降的风险。为降低本次发行摊薄公司即期回报的风险，增强对股东利益的回报，公司拟通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加强经营管理和内部控制、进一步完善利润分配制度等措施，提升资产质量，提高销售收入，增厚未来收益，实现可持续发展，以填补回报：

1、加强对募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《北京首都在线科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》等相关制度。董事会针对本次发行募集资金的使用和管理，通过设立专项账户的相关决议，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，专户专储，专款专用。公司将根据相关法规和《北京首都在线科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

2、加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

本次发行募集资金投资项目的实施符合本公司的发展战略，能有效提升公司的服务能力，有利于公司持续、快速发展。本次募集资金到位前，公司拟通过多种渠道积极筹集资金，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

4、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

公司已经按照相关法律法规的规定修订了《公司章程（草案）》（上市后适用）、《关于上市后前三年的股东分红回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，将按照法律法规的规定和《公司章程》《关于上市后前三年的股东分红回报规划》的约定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。”

控股股东及实际控制人曲宁承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

公司的董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，对公司本次发行上市摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行作出以下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、未来，若公司实施股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

附件四：关于强化对相关责任主体承诺事项的约束措施的承诺

公司承诺：“1、在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向本公司的股东和社会公众投资者道歉；

2、直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕前不进行公开再融资；

3、直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕前，不得以任何形式向对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员增加薪资或津贴；

4、不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；

5、以自有资金补偿公众投资者因依赖相关承诺实施交易而遭受的直接损失，补偿金额由本公司与投资者协商确定，或根据证券监督管理部门、司法机关认定的方式确定。”

公司控股股东及实际控制人曲宁承诺：

“1、本人将严格履行招股说明书等文件公开作出的承诺。

2、如发生未履行公开承诺事项的情形，将视情况通过发行人股东大会、证券监督管理机构、证券交易所指定途径披露未履行的具体原因。

3、如果因本人未履行相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任，赔偿金额通过与投资者协商确定或由有关机关根据相关法律法规进行认定。

4、如本人违反上述承诺，发行人有权将应付本人的现金分红予以暂时扣留，直至本人实际履行上

述各项承诺义务为止。”

公司董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将严格履行就发行人首次公开发行股票并在创业板上市所作出的各项公开承诺事项，积极接受社会监督。

如本人原因导致未能完全有效地履行公开承诺事项中的各项义务和责任，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、规章、规范性文件以及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

- 1、在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向发行人的股东和社会公众投资者道歉；
- 2、不得以任何方式减持持有的发行人股份（如适用）；
- 3、暂不领取发行人分配利润中归属于本人的部分（如适用）；
- 4、不得主动要求离职；
- 5、不得以任何方式要求发行人为本人增加薪资或津贴，且亦不得以任何形式接受发行人增加支付的薪资或津贴；
- 6、如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有；
- 7、给发行人或投资者造成损失的，以自有资金补偿发行人或投资者因依赖该等承诺而遭受的直接损失。”

附件五：避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人曲宁出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、本人目前没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与公司及其子公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与公司及其子公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

2、本人保证及承诺不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司及其子公司业务竞争的任何活动。

3、如拟出售本人与公司及其子公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利；本人将尽最大努力使有关交易的价格公平合理，且该等交易价格按与独立第三方进行正常商业交易的交易价格为基础确定。

4、本人将依法律、法规及公司的规定向公司及有关机构或部门及时披露与公司及其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。

5、自本函签署之日起，若公司及其子公司未来开拓新的业务领域而导致本人及本人所控制的其他公司及企业所从事的业务与公司及其子公司构成竞争，本人将终止从事该业务，或由公司在同等条件下

优先收购该业务所涉资产或股权，或遵循公平、公正的原则将该业务所涉资产或股权转让给无关联关系的第三方。

6、本人将不会利用公司控股股东和实际控制人的身份进行损害公司及其子公司或其他股东利益的经营活动。

7、如实际执行过程中，本人违反首次公开发行时已作出的承诺，将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向首都在线及其投资者提出补充或替代承诺，以保护首都在线及其投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；（4）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；（5）有违法所得的，按相关法律法规处理；（6）其他根据届时规定可以采取的其他措施。

8、本承诺函在本人作为公司控股股东和实际控制人期间有效。”

附件六：公司控股股东、实际控制人曲宁作出的关于规范并减少关联交易的承诺

“1、本人和本人的关联方（含义同《企业会计准则第 36 号——关联方披露》）将采取切实有效的措施尽量规范和减少与首都在线及其下属子公司之间的关联交易；

2、本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及公司章程等有关规定行使股东权利，在股东大会对有关涉及本人的关联交易事项进行表决时严格履行回避表决程序；

3、不以拆借、占用或由公司代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占首都在线及其子公司的资金、资产及其他资源；不要求首都在线及其下属子公司提供任何形式担保；

4、在关联交易事项上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；

5、对于与首都在线及其下属子公司之间确有必要进行的关联交易，均将严格遵守公平公允、等价有偿的原则，公平合理地进行；关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守《中华人民共和国公司法》等法律法规、规范性文件以及公司章程、股东大会议事规则、关联交易制度等相关规定，履行各项审批程序和信息披露义务，切实保护首都在线及其他股东的合法利益；

6、本人保证遵守上述承诺，不通过关联交易损害首都在线及其他股东的合法权益，如因违反上述承诺，将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向首都在线及其他股东提出补充或替代承诺，以保护首都在线及其他股东的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；（4）给其他股东造成直接损失的，依法赔偿损失；（5）有违法所得的，按相关法律法规处理；（6）其他根据届时规定可以采取的其他措施。”

附件七：公司控股股东、实际控制人曲宁关于社保公积金补缴的承诺

“本人作为北京首都在线科技股份有限公司（以下简称“首都在线”）的控股股东和实际控制人，对首都在线社会保险和住房公积金的缴纳情况承诺如下：若由于首都在线在上市前的经营活动中存在应缴

未缴的社会保险和住房公积金而被有关政府部门要求补缴或者处罚，本人将赔偿首都在线由此产生的全部损失。”

附件八：公司控股股东、实际控制人曲宁根据中国证监会相关规定，对公司非公开发行股票填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

“1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

附件十：公司关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺

“本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

若证券监管部门、证券交易所或司法机关等有权机关认定本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在该等违法事实被证券监督管理机构、证券交易所或司法机关等有权机关最终认定之日起 5 个工作日内，根据相关法律、法规及公司章程规定制定股份回购方案，并提交公司股东大会审议，在履行完毕相关审批手续后，启动股份回购程序，回购价格不低于本公司股票发行价加上股票发行后至回购期间银行同期活期存款利息。如本公司上市后有送配股份、利润分配等除权、除息行为，上述价格根据除权除息情况相应调整。若本公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。该等损失的金额以经人民法院认定或与本公司协商确定的金额为准。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。如本公司原因导致未能履行上述承诺，本公司将按相应的赔偿金额冻结自有资金提供赔偿保障。

如本公司未能履行上述公开承诺事项，本公司将：

（1）立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺；

（2）立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至本公司履行相关承诺；

（3）在上述违法事实被认定 5 个工作日内自动冻结根据上述承诺初步测算的货币资金以用于本公司履行相关承诺。”

附件十一：公司董事、监事、高级管理人员关于规范并减少关联交易的承诺

“本人和本人的关联方（含义同《企业会计准则第 36 号——关联方披露》）将采取切实有效的措施尽量规范和减少与首都在线及其下属子公司之间的关联交易；

本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及公司章程等有关规定行使股东权利，在股东大会对有关涉及本人的关联交易事项进行表决时严格履行回避表决程序；不以拆借、占用或由公司代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占首都在线及其子公司的资金、资产及其他资源；不要求首都在线及其下属子公司提供任何形式担保；

在关联交易事项上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；

对于与首都在线及其下属子公司之间确有必要进行的关联交易，均将严格遵守公平公允、等价有偿的原则，公平合理地进行；关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守《中华人民共和国公司法》等法律法规、规范性文件以及公司章程、股东大会议事规则、关联交易制度等相关规定，履行各项审批程序和信息披露义务，切实保护首都在线及其他股东的合法权益；本人保证遵守上述承诺，不通过关联交易损害首都在线及其他股东的合法权益，如因违反上述承诺，将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向首都在线及其他股东提出补充或替代承诺，以保护首都在线及其他股东的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；（4）给其他股东造成直接损失的，依法赔偿损失；（5）有违法所得的，按相关法律法规处理；（6）其他根据届时规定可以采取的其他措施。特此承诺。”

附件十二：持股 5%以上自然人股东曲宁、赵永志、毕名武持股意向及减持意向的承诺

“（1）本人拟长期持有发行人股票。如果在锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划；

（2）本人在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，减持价格将不低于发行人股票的发行价，并通过发行人在减持前 3 个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

（3）本人减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

（4）如本人违反上述承诺，违规操作收益将归发行人所有。如本人未将违规操作收益上交发行人，则发行人有权扣留应付本人现金分红中与本人应上交发行人的违规操作收益金额相等的部分。”

附件十三：持股 5%以上机构股东合众投资、基石创投持股意向及减持意向的承诺

“（1）本企业拟长期持有发行人股票。如果在锁定期满后，本企业拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划；

（2）本企业在持有发行人股票锁定期届满后两年内拟减持发行人股票的，减持价格将不低于发行人股票的发行价，并通过发行人在减持前 3 个交易日予以公告，并在相关信息披露文件中披露减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构及持续经营的影响。若发行人上市后发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息行为的，上述发行价为除权除息后的价格。

（3）本企业减持发行人股份的方式应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（4）如本企业违反上述承诺，违规操作收益将归发行人所有。如本企业未将违规操作收益上交发行人，则发行人有权扣留应付本企业现金分红中与本企业应上交发行人的违规操作收益金额相等的部分。”

附件十四：董事、高级管理人员关于保证公司非公开发行股票填补即期回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- “1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- 2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 5、本人支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、若公司未来实施股权激励计划，本人支持其股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 7、本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；
- 8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补

偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

附件十五：公司持股 5%以上的股东关于规范并减少关联交易的承诺

“1、本人/本企业和本人/本企业的关联方（含义同《企业会计准则第 36 号——关联方披露》）将采取切实有效的措施尽量规范和减少与首都在线及其下属子公司之间的关联交易；

2、本人/本企业将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及公司章程等有关规定行使股东权利，在股东大会对有关涉及本人/本企业的关联交易事项进行表决时严格履行回避表决程序；

3、不以拆借、占用或由公司代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占首都在线及其子公司的资金、资产及其他资源；不要求首都在线及其下属子公司提供任何形式担保；

4、在关联交易事项上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；

5、对于与首都在线及其下属子公司之间确有必要进行的关联交易，均将严格遵守公平公允、等价有偿的原则，公平合理地进行；关联交易均以签订书面合同或协议形式明确约定，并严格遵守《中华人民共和国公司法》等法律法规、规范性文件以及公司章程、股东大会议事规则、关联交易制度等相关规定，履行各项审批程序和信息披露义务，切实保护首都在线及其他股东的合法利益；

6、本人/本企业保证遵守上述承诺，不通过关联交易损害首都在线及其他股东的合法权益，如因违反上述承诺，将采取以下措施：（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；（2）向首都在线及其他股东提出补充或替代承诺，以保护首都在线及其他股东的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；（4）给其他股东造成直接损失的，依法赔偿损失；（5）有违法所得的，按相关法律法规处理；（6）其他根据届时规定可以采取的其他措施。”

附件十六：发行人申报文件电子文件与书面文件一致的承诺

公司承诺所报送的首次公开发行股票并在创业板上市申请文件中，电子文件的内容与报送的书面内容一致，并对真实性、准确性、完整性和及时性承担法律责任。

附件十七：发行人保证不影响和干扰发审委审核的承诺函

公司向中国证券监督管理委员会承诺：

1、在本次发行申请期间，本公司保证不直接或者间接地向发审委委员提供资金、物品及其他利益，保证不以不正当手段影响发审委委员对发行人的判断。

2、本公司保证不以任何方式干扰发审委的审核工作。

3、在发审委会议上接受发审委委员的询问时，本公司保证陈述内容真实、客观、准确、简洁，不含与本次发行审核无关的内容。

4、若本公司违反上述承诺，将承担由此引起的一切法律责任。

附件十八：首次公开发行 A 股股票并上市后重大事项的承诺函

本公司承诺，自发审会日（2020 年 1 月 17 日）起至本承诺函出具日，本公司无贵会《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字[2002]15 号）（以下简称“15 号文”）、《股票发行审核标准备忘录第 5 号（新修订）——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》（以下简称“备忘录 5 号”）中所述的可能影响本次发行上市条件及对投资者做出投资决策有重大影响的应予披露的重大事项，亦不存在其他会影响本次发行上市的事项。

1. 本公司聘请的审计机构大华会计师事务所对本公司 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日财务报表经审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（大华审字[2019]0010307 号）。

2. 本公司聘请的保荐机构中信证券股份有限公司出具的专项说明和本公司聘请的律师北京市金杜律师事务所出具的法律意见书中没有影响公司本次发行的情形出现。

3. 公司及控股股东、实际控制人无重大违法违规行为。

4. 公司的财务状况正常，报表项目无异常变化。

5. 公司没有发生重大资产置换、股权、债务重组等公司架构变化的情形。

6. 公司的主营业务没有发生变更。

7. 公司的管理层及核心技术人员稳定，没有出现对公司的经营管理有重大影响的人员变化。

8. 公司没有发生未履行法定程序的关联交易，且没有发生未在申报的招股说明书中披露的重大关联交易。

9. 经办公司业务的主承销商、会计师事务所和律师事务所在会后事项期间未受到有关部门的处罚，亦未发生更换。

附件十九：关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施及承诺

公司承诺：“公司首次公开发行股票完成后，公司股本和净资产规模将有较大幅度增加，公司摊薄后的即期及未来每股收益和净资产收益率面临下降的风险。为降低本次发行摊薄公司即期回报的风险，增强对股东利益的回报，公司拟通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、加强经营管理和内部控制、进一步完善利润分配制度等措施，提升资产质量，提高销售收入，增厚未来收益，实现可持续发展，以填补回报：

1、加强对募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《北京首都在线科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》等相关制度。董事会针对本次发行募集资金的使用和管理，通过设立专项账户的相关决议，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，

专户专储，专款专用。公司将根据相关法规和《北京首都在线科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

2、加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

本次发行募集资金投资项目的实施符合本公司的发展战略，能有效提升公司的服务能力，有利于公司持续、快速发展。本次募集资金到位前，公司拟通过多种渠道积极筹集资金，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

4、进一步完善利润分配制度，强化投资者回报机制

公司已经按照相关法律法规的规定修订了《公司章程（草案）》（上市后适用）、《关于上市后前三年的股东分红回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，将按照法律法规的规定和《公司章程》《关于上市后前三年的股东分红回报规划》的约定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

控股股东及实际控制人曲宁承诺：“不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

公司的董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，对本次发行上市摊薄即期回报采取的填补措施能够得到切实履行作出以下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、未来，若公司实施股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

附件二十：发行人关于申请电子文件与预留原件一致的承诺函

本公司承诺所报送的首次公开发行股票并在创业板上市申请文件中，电子文件的内容与报送的书面内容一致，并对真实性、准确性、完整性和及时性承担法律责任。

附件二十一：董事、高级管理人员关于保证填补即期回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- “1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- 2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 5、本人支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、若公司未来实施股权激励计划，本人支持其股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

7、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

附件二十二：董事、监事和高级管理人员关于北京首都在线科技股份有限公司招股说明书披露信息之承诺函

公司的董事、监事或高级管理人员，承诺如下：

1、发行人首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

2、若发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。该等损失的金额以经人民法院认定或与公司协商确定的金额为准。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等详细内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案确定。

如本人违反以上承诺，发行人将有权暂扣本人在发行人处应领取的薪酬或津贴对投资者进行赔偿。

3、上述承诺不会因为本人职务的变更或离职等原因而改变或无效。

附件二十三：关于本次向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的填补措施及相关承诺

为保证此次募集资金的有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，提高公司未来的回报能力，公司拟采取的主要措施包括：

1、加强对募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《北京首都在线科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》等相关制度。董事会针对本次发行募集资金的使用和管理，通过设立专项账户的相关决议，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中，专户专储，专款专用。公司将根据相关法规和《北京首都在线科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

2、加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

本次发行募集资金投资项目的实施符合本公司的发展战略，能有效提升公司的服务能力，有利于公司持续、快速发展。本次募集资金到位前，公司拟通过多种渠道积极筹集资金，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

3、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司未来几年将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，优化预算管理流程，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

4、完善公司利润分配制度，强化投资回报机制

公司已按照《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求并结合公司实际情况，制定了《北京首都在线科技股份有限公司未来三年（2021-2023年）股东分红回报规划》。公司将严格按照上述规定及《公司章程》的规定实施持续、稳定、科学的利润分配政策，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

上述填补回报措施的实施，将有利于提升公司的管理能力，增强公司持续盈利能力和综合竞争力，增厚未来收益，填补股东即期回报。然而，由于公司经营面临的内外部风险仍客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；

2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

5、本人支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、若公司未来实施股权激励计划，本人支持其股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

7、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

公司控股股东、实际控制人曲宁根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

附件二十四：不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺（2020 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

附件二十五：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2020 年限制

性股票激励计划承诺)

激励对象承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件二十六：若出现某些特定情形发行计划终止的承诺（2020 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺出现下列情形之一时，发行计划即行终止：

- （1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- （2）最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- （3）上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；
- （4）法律法规规定不得实行股权激励的情形；
- （5）中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。当公司出现终止计划的上述情形时，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未归属的限制性股票取消归属，并作废失效。

附件二十七：公司关于股权激励计划正常实施的承诺（2020 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺出现下列情形之一的，激励计划将正常实施：（1）公司控制权发生变更；（2）公司出现合并、分立的情形。

附件二十八：不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺（2021 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保

附件二十九：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2021 年限制性股票激励计划承诺）

激励对象承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件三十：若出现某些特定情形发行计划终止的承诺（2021 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺出现下列情形之一时，发行计划即行终止：

- （1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- （2）最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

(3) 上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；

(4) 法律法规规定不得实行股权激励的情形；

(5) 中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。当公司出现终止计划的上述情形时，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未归属的限制性股票取消归属，并作废失效。

附件三十一：公司关于股权激励计划正常实施的承诺（2021 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺出现下列情形之一的，激励计划将正常实施：（1）公司控制权发生变更；（2）公司出现合并、分立的情形。

附件三十二：公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员对公司本次向特定对象发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺（2022 年向特定对象发行股票）

（一）公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司的董事、高级管理人员作出承诺如下：

“1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；

2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

5、本人支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、若公司未来实施股权激励计划，本人支持其股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

7、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

（二）公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东及实际控制人作出承诺如下：

“1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

附件三十三：公司未来三年股东回报规划（2022 年向特定对象发行股票）

公司当年度实现盈利，在依法提取公积金后可以现金分红。综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，公司三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情况，按照《公司章程》规定的程序，提出具体现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

公司的利润分配不得超过累计可分配利润。

公司原则上每年度进行一次利润分配，并可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

附件三十四：不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺（2022 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

附件三十五：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2022 年限制性股票激励计划承诺）

激励对象承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件三十六：若出现某些特定情形发行计划终止的承诺（2022 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺出现下列情形之一时，发行计划即行终止：

- （1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- （2）最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- （3）上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；
- （4）法律法规规定不得实行股权激励的情形；
- （5）中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。当公司出现终止计划的上述情形时，所有激励对象根据本激励计划已获授但尚未归属的限制性股票取消归属，并作废失效。

附件三十七：公司关于股权激励计划正常实施的承诺（2022 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺出现下列情形之一的，激励计划将正常实施：（1）公司控制权发生变更；（2）公司出现合并、分立的情形。

附件三十八：公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东、实际控制人曲宁根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- “1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；
- 2、本承诺出具日后至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；
- 3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

附件三十九：公司 2023 年限制性股票激励计划披露文件不存在虚假记载的承诺

北京首都在线科技股份有限公司全体董事、监事和高级管理人员承诺公司 2023 年限制性股票激励计划披露文件真实、准确、完整不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、

完整性承担个别和连带的法律责任。

附件四十：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2023 年限制性股票激励计划承诺）

本公司所有激励对象承诺，公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或权益归属安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件四十一：公司不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺（2023 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

附件四十二：对于本次激励计划所规定的不能成为激励对象情形的承诺

激励对象承诺，若在本激励计划实施过程中，出现本激励计划所规定的不能成为激励对象情形的，自不能成为激励对象年度起将放弃参与本激励计划的权利，并不向公司主张任何补偿；其已获授但归属条件尚未成就的限制性股票取消归属，并作废失效。

附件四十三：对于公司发生异动的承诺

（一）公司出现下列情形之一的，本激励计划终止实施，对激励对象已获授但尚未归属的限制性股票取消归属，作废失效：

- 1、最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- 2、最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；
- 3、上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；
- 4、法律法规规定不得实行股权激励的情形；
- 5、中国证监会认定的其他需要终止激励计划的情形。

（二）公司出现下列情形之一的，本激励计划不做变更：

- 1、公司控制权发生变更；
- 2、公司出现合并、分立的情形。

（三）公司因信息披露文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合限制性股票授予条件或归属条件的，激励对象已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效；已归属的限制性股票，所有激励对象应当返还其已获授权益。对上述事宜不负有责任的激励对象因返还权益而遭受损失的，可按照本激励计划相关安排，向公司或负有责任的对象进行追偿。

董事会应当按照前款规定和本激励计划相关安排收回激励对象所得收益。

附件四十四：对于激励对象个人情况发生变化的承诺

（一）激励对象发生职务变更，但仍在公司内，或在公司子公司内任职的，其获授的限制性股票将按照职务变更前本激励计划规定的程序办理归属；但是，激励对象因不能胜任岗位工作、触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为损害公司利益或声誉而导致的职务变更，或因前列原因导致公司解除与激励对象劳动关系的，激励对象已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效。离职前需缴纳完毕限制性股票已归属部分的个人所得税。

（二）激励对象因辞职、公司裁员而离职，激励对象已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效。离职前需缴纳完毕限制性股票已归属部分的个人所得税。

（三）激励对象因退休离职不再在公司任职，激励对象已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效。离职前需缴纳完毕限制性股票已归属部分的个人所得税。

（四）激励对象因丧失劳动能力而离职，应分以下两种情况处理：

1、激励对象因执行职务丧失劳动能力而离职时，其获授的限制性股票将完全按照丧失劳动能力前本激励计划规定的程序进行，董事会可以决定其个人绩效考核结果不再纳入归属条件。离职前需缴纳完毕限制性股票已归属部分的个人所得税。

2、激励对象非因执行职务丧失劳动能力而离职的，其已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效。离职前需缴纳完毕限制性股票已归属部分的个人所得税。

（五）激励对象身故的，应分以下两种情况处理：

1、激励对象因执行职务身故的，其获授的限制性股票将由其指定的财产继承人或法定继承人继承，且已获授但尚未归属的限制性股票按照身故前本激励计划规定的程序进行，其个人绩效考核结果不再纳入归属条件，继承人在继承前需缴纳完毕已归属部分的个人所得税。

2、激励对象因其他原因身故的，激励对象已获授但尚未归属的限制性股票不得归属，并作废失效。

（六）本激励计划未规定的其他情况由公司董事会认定，并确定其处理方式。

附件四十五：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2025 年限制性股票激励计划承诺）

北京首都在线科技股份有限公司全体董事和高级管理人员承诺公司 2025 年限制性股票激励计划披露文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

附件四十六：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2025 年限制性股票激励计划承诺）

本公司所有激励对象承诺，公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或权益归属安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件四十七：公司不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺（2025 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款、为其贷款提供担保以及其他任何形式的财务资助，损害公司利益。

附件四十八：对于本次激励计划所规定的不能成为激励对象的情形的承诺（2025 年限制性股票激励计划承诺）

激励对象承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件四十九：激励对象关于公司 2025 年限制性股票激励计划的相关承诺

本人作为北京首都在线科技股份有限公司(以下简称“公司”或“首都在线”)2025 年限制性股票激励计划(以下简称“本次股权激励计划”)激励对象，本人在此不可撤销地作出如下保证和承诺：

1、本人作为公司正式员工，保证遵守国家法律、法规与公司制度，同时愿意接受本激励计划的有关规定，保证遵守有关法律法规及首都在线本激励计划草案对本激励计划的安排。

2、本人自愿参加本激励计划，不存在首都在线以摊派、强行分配等方式强制本人参加本激励计划的情形；本人参加本激励计划盈亏自负、风险由本人自行承担。

3、本人参加本激励计划的资金系本人合法薪酬、自筹资金以及通过法律、行政法规允许的其他方式取得的资金，资金来源合法。本人不存在不得成为激励对象的情形：

- （1）最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；
- （2）最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；
- （3）最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；
- （4）具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；
- （5）法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；
- （6）中国证监会认定的其他情形。

5、本人不在公司中担任独立董事的职务。

6、本人承诺将配合公司履行中国证券监督管理委员会及有关法律法规规定为实施本激励计划应履

行的全部程序，包括但不限于根据公司要求的时间及时签署与本激励计划有关的各类文件等。

7、本人承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件五十：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2026 年限制性股票激励计划承诺）

北京首都在线科技股份有限公司全体董事和高级管理人员承诺公司 2026 年限制性股票激励计划披露文件真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

附件五十一：公司关于股权激励不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺（2026 年限制性股票激励计划承诺）

本公司所有激励对象承诺，公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或权益归属安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件五十二：公司不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保的承诺（2026 年限制性股票激励计划承诺）

公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款、为其贷款提供担保以及其他任何形式的财务资助，损害公司利益。

附件五十三：对于本次激励计划所规定的不能成为激励对象的情形的承诺（2026 年限制性股票激励计划承诺）

激励对象承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件五十四：激励对象关于公司 2026 年限制性股票激励计划的相关承诺（2026 年限制性股票激励计划承诺）

本人作为北京首都在线科技股份有限公司(以下简称“公司”或“首都在线”)2026 年限制性股票激励计划(以下简称“本次股权激励计划”)激励对象，本人在此不可撤销地作出如下保证和承诺：

1、本人作为公司正式员工，保证遵守国家法律、法规与公司制度，同时愿意接受本激励计划的有关规定，保证遵守有关法律法规及首都在线本激励计划草案对本激励计划的安排。

2、本人自愿参加本激励计划，不存在首都在线以摊派、强行分配等方式强制本人参加本激励计划

的情形；本人参加本激励计划盈亏自负、风险由本人自行承担。

3、本人参加本激励计划的资金系本人合法薪酬、自筹资金以及通过法律、行政法规允许的其他方式取得的资金，资金来源合法。本人不存在不得成为激励对象的情形：

（1）最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

（2）最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

（3）最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

（4）具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；

（5）法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

（6）中国证监会认定的其他情形。

5、本人不在公司中担任独立董事的职务。

6、本人承诺将配合公司履行中国证券监督管理委员会及有关法律法规规定为实施本激励计划应履行的全部程序，包括但不限于根据公司要求的时间及时签署与本激励计划有关的各类文件等。

7、本人承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

附件五十五：发行人控股股东、实际控制人关于保持发行人资产、人员、财务、机构和业务独立的承诺（2026 年向特定对象发行股票）

本人曲宁，作为北京首都在线科技股份有限公司（以下简称“发行人”）的控股股东、实际控制人，同时担任发行人董事长、总经理，为保障发行人资产完整、人员独立、财务独立、机构独立及业务独立，维护发行人及全体股东的合法权益，现作出如下承诺：

一、关于资产独立的承诺

本人将严格遵守法律法规及发行人公司章程的规定，保证发行人资产完整、权属清晰，不发生任何资产混同、资金占用情形；不以任何方式侵占、挪用发行人的资金、资产及其他资源，不利用发行人资产为本人及本人控制的其他主体提供担保，确保发行人拥有独立完整的业务体系及相关资产，资产独立完整、权属清晰。

二、关于人员独立的承诺

本人将保证发行人的劳动、人事及薪酬管理体系完全独立，发行人拥有独立的人事任免权，本人仅以董事长、总经理身份依法参与发行人董事、高级管理人员的提名与决策，不干预发行人日常人事管理、员工招聘、考核、薪酬调整等具体经营事项；本人关联方不在发行人担任除董事以外的其他行政职务，

确保发行人人员独立。

三、关于财务独立的承诺

本人将保证发行人财务部门独立设置、财务核算独立运行，拥有独立的银行账户、独立的财务核算体系及独立的财务管理制度；本人仅以董事长、总经理身份依法参与发行人重大财务事项的决策，不干预发行人日常财务运作、资金使用，不要求发行人违规为本人及本人控制的主体提供融资、担保，确保发行人财务独立。

四、关于机构独立的承诺本人将保证发行人的股东会、董事会及各经营管理机构独立运作，严格按照公司章程及议事规则行使职权，本人仅以董事长、总经理身份依法履行职责，不干预发行人内部机构设置、日常经营决策程序，本人及本人控制的主体不与发行人机构混同、合署办公，确保发行人机构独立。

五、关于业务独立的承诺

本人将保证发行人业务体系完整、经营决策独立，本人仅以董事长、总经理身份依法参与发行人重大经营事项的决策，不干预发行人日常经营管理、业务拓展及具体业务决策；本人及本人控制的主体不从事与发行人主营业务相同或相近的同业竞争业务，不利用关联交易损害发行人利益，确保发行人业务独立。

本承诺自出具之日起生效，本人将严格履行本承诺，若违反本承诺给发行人造成损失的，本人将依法承担全部赔偿责任。

附件五十六：发行人、保荐人及相关主体保证不影响和干扰审核及注册程序的承诺函（2026 年向特定对象发行股票）

北京首都在线科技股份有限公司及其全体董事、审计委员会成员、高级管理人员，控股股东、实际控制人，平安证券股份有限公司及保荐代表人、项目协办人（以下统称承诺人），均已知悉《承诺人廉洁自律规范须知》相关要求，保证严格遵守法律法规、中国证监会的规定和深圳证券交易所的业务规则，诚实守信、忠实勤勉、廉洁自律，不以任何方式影响和干扰审核工作，并郑重作出以下承诺：

（一）遵守发行上市审核有关沟通、接待接触、回避等相关规定，不私下与审核人员、监管人员以及深圳证券交易所上市审核委员会（以下简称上市委）委员、并购重组审核委员会（以下简称重组委）委员、行业咨询专家库专家等进行可能影响公正执行公务的接触；认为可能存在利益冲突的关系或者情形时，及时按相关规定和流程提出回避申请。

（二）不组织、指使或者参与以下列方式向审核人员、监管人员、深圳证券交易所上市委委员、重组委委员、行业咨询专家库专家或者其他利益关系人输送不正当利益：

1. 以各种名义赠送或者提供资金、礼品、房产、汽车、有价证券、股权等财物，或者为上述行为

提供代持等便利；

2. 提供旅游、宴请、娱乐健身、工作安排等利益，或者提供就业、就医、入学、承担差旅费等便利；

3. 安排显著偏离公允价格的结构化、高收益、保本理财产品等交易；

4. 直接或者间接提供内幕信息、未公开信息、商业秘密和客户信息，明示或者暗示从事相关交易活动；

5. 其他输送不正当利益的情形。

（三）不组织、指使或者参与打探审核未公开信息，不请托说情、干扰审核工作。

（四）遵守法律法规和中国证监会、深圳证券交易所有关保密的规定，不泄露审核过程中知悉的内幕信息、未公开信息、商业秘密和国家秘密，不利用上述信息直接或者间接为本人或者他人谋取不正当利益。

如违反上述承诺，承诺人自愿接受深圳证券交易所依据其业务规则采取的终止审核、一定期限内不接受申请文件、公开认定不适合担任相关职务等措施。承诺人相关行为违反法律法规的，将承担相应法律责任。

附件五十七：首都在线、全体董事、审计委员会成员、高级管理人员对发行申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书（2026 年向特定对象发行股票）

北京首都在线科技股份有限公司全体董事、审计委员会成员、高级管理人员承诺本次向特定对象发行股票申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

附件五十八：关于申请电子文件与预留原件一致的承诺函（2026 年向特定对象发行股票）

1、北京首都在线科技股份有限公司（以下简称“本公司”）已根据《上市公司证券发行注册管理办法》的有关要求，制作了本次向特定对象发行股票申请文件。

2、本公司保证向贵交易所报送的本次向特定对象发行股票申请文件的电子文件与预留原件（包括原件和复印件）的内容完全一致，不存在差异。

3、本公司保证所报送的电子文件与预留原件不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

特此承诺。

附件五十九：关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施及相关承诺（2026 年向特定对象发行股票）

一、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- “1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- 2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 5、本人支持由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、若公司未来实施股权激励计划，本人支持其股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 7、本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；
- 8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

二、公司控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- “1、本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；
- 2、本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的该等规定时，本人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺；
- 3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。”

三、关于本次发行摊薄即期回报的填补措施及承诺事项的审议程序

公司本次发行摊薄即期回报事项的分析、公司填补即期回报措施及相关承诺主体的承诺等事项已经公司第六届董事会第十四次会议审议通过，并将提交公司股东会审议。

附件六十：关于本次向特定对象发行股票不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿事宜的承诺（2026 年向特定对象发行股票）

公司不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿事宜承诺如下：

公司不存在向本次发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形，亦不存在直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或其他补偿的情形。

附件六十一：未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划（2026 年向特定对象发行股票）

公司当年度实现盈利，在依法提取公积金后可以进行现金分红。综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，公司三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情况，按照《公司章程》规定的程序，提出具体现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

公司的利润分配不得超过累计可分配利润。

公司原则上每年度进行一次利润分配，并可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

附件六十二：关于公司财务性投资的承诺（2026 年向特定对象发行股票）

根据本次向特定对象发行股票相关监管要求及信息披露规定，本公司就自本次发行相关董事会决议公告日前六个月至今，公司及下属子公司已实施、正在实施及拟实施的财务性投资相关事项，作出如下郑重承诺：

一、本公司及下属子公司，自本次发行相关董事会决议公告日前六个月至本承诺函出具之日，未实施任何财务性投资行为；截至本承诺函出具之日，亦不存在任何已审议通过、尚未实施的财务性投资计

划及安排。

二、经全面核查，本公司及下属子公司在上述期间内不存在相关规则规定的需从本次募集资金总额中予以扣减的财务性投资情形，本次募集资金无需扣减相关金额。

三、本公司承诺，自本次发行相关董事会决议公告日前六个月起至本次发行募集资金使用完毕前，公司及下属子公司将严格遵守资本市场监管规则，审慎开展对外投资活动，若后续发生财务性投资，将严格按照监管要求履行审议、披露及募集资金扣减等相关义务。

四、本公司确认本承诺函内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担因违反本承诺所产生的全部法律责任。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

□适用 □不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☑适用 □不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
广州唯品会电子商务有限公司诉广州首云智算网络信息科技有限公司合同纠纷案件	4,238	是, 预计负债 600 万元	一审程序中	尚未判决	尚未判决	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
中电科普天科技股份有限公司诉文昌首都在线航天超算科技有限公司、首都在线(文昌)信息科技有限公司、文昌航天超算智慧科技有限公司建设工程施工合同纠纷案件	1,226	否	调解履行中	按照调解协议执行付款	待文昌首都在线 2026 年 12 月 31 日前, 依据调解协议进行付款。	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
北京云宽志业网络技术有限公司诉姚杰(北京鼎泰兴投资管理有限公司)合同纠纷案件	1,012	否	强制执行中	强制执行中	强制执行中	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
广东金叶供应链管理有限公司诉广州首云智算网络信息科技有限公司买卖合同纠纷案件	728	否	二审程序中	一审判决未生效	一审判决未生效	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
广州首云智算网络信息科技有限公司诉深圳市修诚文化传播有限公司买卖合同纠纷案件	776	否	一审程序中	尚未判决	尚未判决	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
北京天翔睿翼科技有限公司诉北京首都在线科技股份有限公司合同纠纷案件	210	否	已调解结案	已结案	已结案	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
广州上涌科技有限公司诉广州首云智算网络信息科技有限公司合同纠纷案	168	否	一审程序中	尚未判决	尚未判决	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
北京首都在线科技股份有限公司诉上海拿帖软件有限公司欠款案件	133	否	一审程序中	尚未判决	尚未判决	2026 年 03 月 20 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号: 2026-030)
其他诉讼案件	618	否	——	——	——	2026 年 08 月 25 日	详情请参见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☒是 ☐否
应收关联方债权：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
-----	------	------	--------------	----------	------------	------------	----	----------	----------

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
曲宁	控股股东、实际控制人	借款	4,241.39	6,000	4,255.44	4.90%	115.45	6,101.4
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		1、公司控股股东、实际控制人曲宁先生为公司提供借款是为了支持公司业务发展，满足公司日常经营和业务发展资金需求，不会对公司的财务状况、经营成果及独立性产生不利影响，不存在损害公司和全体股东，特别是中小股东利益的情形。						

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

1、关于对外投资设立合资公司关联交易

公司于 2026 年 6 月 4 日与天阳宏业科技股份有限公司（以下简称“天阳科技”）共同签订了《合资协议》，双方共同投资设立甘肃天阳数金智云科技有限公司（以下简称“甘肃数金智云”），双方通过共同出资设立合资公司，整合双方资源优势，开展算力租赁相关业务，实现双方共赢，提升市场竞争力，获取合理投资回报。甘肃数金智云注册资本为 10,000 万元，其中公司出资 3,000 万元，持股比例为 30%，天阳科技出资 7,000 万元，持股比例为 70%。

2026 年 6 月 4 日，公司召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《关于对外投资设立合资公司暨关联交易的议案》，本事项在提交董事会审议前已经公司第六届董事会 2026 年第四次独立董事专门会议审议，并经全体独立董事表决通过。

截至本报告期末，公司尚未对甘肃数金智云实际出资。

2、关于关联担保交易

与担保相关的重大关联交易，具体内容详见本报告第十节“财务报告”之“十四关联方及关联交易”部分的内容。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于对外投资设立合资公司暨关联交易的公告	2026 年 06 月 05 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于对外投资设立合资公司暨关联交易的进展公告	2026 年 06 月 10 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的公告	2026 年 02 月 06 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于控股股东、实际控制人为公司提供借款暨关联交易的公告	2026 年 02 月 06 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司及子公司向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的进展公告	2026 年 04 月 27 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司 2026 年度日常关联交易预计的公告	2026 年 06 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

作为承租人的披露：

（一） 租赁活动

本公司作为承租人，主要租赁活动为办公场所、机柜租赁、经营设备。在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的主要租赁情况详见第八节、附注七、14、使用权资产及 31、租赁负债

（二） 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁情况

在租赁期开始日，本公司对不包含续租选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁作为短期租赁进行会计处理。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司短期租赁主要包括没有保底条款且租赁期不超过 12 个月的机柜租赁、租赁期限不超过 12 个月的各地办事处办公场所租赁等。

（三） 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

1. 可变租赁付款额

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司签订的租赁合同或包含租赁成分的合同均已明确约定应付租赁付款额，不存在可变租赁付款额。

2. 续租选择权

公司所签订租赁合同中无续租选择权相关条款。

3. 终止租赁选择权

公司对于不含保底条款的机柜租赁未确认使用权资产及租赁负债，一般根据客户的需求来决定是否行使终止租赁选择权。

4. 承租人已承诺但尚未开始的租赁

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在已承诺但尚未开始的租赁。

（四）售后租回

本公司应资金需求，作为卖方兼承租人以售后租回方式进行融资，详见第八节、附注七、32、长期应付款。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☒适用 ☐不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额（万元）	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益（万元）	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
某融租公司	甘肃首云智算科技有限公司	服务器	5,600.35	2025 年 09 月 17 日	2026 年 6 月 17 日	-532.03	直线法折旧金额	租赁成本占总成本比较小，未对公司产生重大影响。	否	不适用
某融租公司	甘肃首云智算科技有限公司	服务器	4,977.88	2025 年 09 月 26 日	2028 年 09 月 26 日	-472.9	直线法折旧金额	租赁成本占总成本比较小，未对公司产生重大影响。	否	不适用

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广州首云智算网络信息科技有限公司	2025 年 6 月 11 日	2,000.00	2026 年 1 月 26 日	1,000.00	连带责任担保	无	无	48 个月	否	否
广州首云智算	2025 年 6 月 11 日	1,000.00	2025 年 6 月 27 日	999.00	连带责任担保	无	无	48 个月	是	否

网络信 息科技 有限公 司	日		日							
文昌首 都在线 航天超 算科技 有限公 司	2023 年 10 月 21 日	4,800.0 0	2023 年 11 月 2 日	1,700.0 0	连带责 任担保	无	无	84 个月	否	否
文昌首 都在线 航天超 算科技 有限公 司			2024 年 4 月 29 日	1,230.0 0	连带责 任担保	无	无	84 个月	否	否
广州首 云智算 网络信 息科技 有限公 司	2025 年 4 月 1 日	2,000.0 0	2025 年 6 月 30 日	1,000.0 0	连带责 任担保	无	无	48 个月	是	否
甘肃首 云智算 科技有 限公司	2025 年 4 月 1 日	20,000. 00	2025 年 5 月 28 日	14,197. 88	连带责 任担保	无	无	96 个月	否	否
甘肃首 云智算 科技有 限公司	2025 年 6 月 11 日	30,000. 00	2025 年 9 月 17 日	9,791.6 0	连带责 任担保	无	无	72 个月	否	否
				6,328.4 0	连带责 任担保	无	无	72 个月	是	否
北京中 瑞云祥 信息科 技发展 有限公 司	2024 年 8 月 16 日	2,000.0 0	2025 年 8 月 28 日	1,000.0 0	连带责 任担保	无	无	48 个月	否	否
北京中 瑞云祥 信息科 技发展 有限公 司	2025 年 6 月 11 日	2,000.0 0	2025 年 12 月 29 日	1,000.0 0	连带责 任担保	无	无	48 个月	否	否
广州首 云智算 网络信 息科技 有限公 司	2024 年 12 月 10 日	1,000.0 0	2025 年 1 月 23 日	1,000.0 0	连带责 任担保	无	无	48 个月	是	否
广州首 云智算 网络信 息科技 有限公 司	2024 年 12 月 10 日	1,000.0 0	2025 年 3 月 31 日	1,000.0 0	连带责 任担保	无	无	48 个月	否	否
报告期内审批的对 外担保额度合计 (A1)		79,000.00		报告期内对外担保 实际发生额合计 (A2)		1,000.00				

报告期末已审批的 对外担保额度合计 (A3)		79,000.00		报告期末对外担保 余额合计 (A4)		30,919.48				
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保 额度合计 (A1+B1+C1)		79,000.00		报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)		1,000.00				
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)		79,000.00		报告期末全部担保 余额合计 (A4+B4+C4)		30,919.48				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				40.40%						
其中：										

采用复合方式担保的具体情况说明:

截至报告期末, 公司为全资子公司甘肃首云 16,000.00 万元融资提供保证和抵押复合担保, 由公司提供连带责任保证同时以购买的原价为 20,092.45 万元的设备作为抵押物, 借款期限为 5 年。

注*1: 根据 2026 年 2 月 6 日召开第六届董事会第十二次会议通过的《关于 2026 年度子公司向金融机构申请授信额度及公司为子公司提供担保额度预计的议案》, 2026 年度子公司 (含授权期限内新设立或纳入合并范围的子公司) 拟向金融机构申请总额不超过 7.9 亿元 (含本数) 人民币的授信额度 (新增授信及存续授信金额) 并由公司为前述授信额度提供总额不超过 7.9 亿元 (含本数) 人民币的担保额度 (包含新增担保及存续担保余额)。前述授信额度及担保额度在有效期内可循环滚动使用, 任一时点的实际担保余额不得超过上述额度。上述担保已经在过往年度获得审批, 为 2026 年存续担保余额。

3、日常经营重大合同

单位: 元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行的 进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行的 各项条件是否发 生重大变化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	-----------------------------------	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公告内容	披露日期	披露索引
关于控股股东、实际控制人部分股份解除质押及部分股份质押延期购回的公告	2026-01-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于北京首都在线科技股份有限公司 2025 年度持续督导培训情况报告	2026-01-07	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于控股子公司完成注册资本及营业期限变更的公告	2026-01-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2025 年度计提资产减值准备的公告	2026-01-29	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度业绩预告	2026-01-29	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于使用部分暂时闲置的募集资金及自有资金进行现金管理的公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司股东会议事规则	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于控股股东、实际控制人为公司提供借款暨关联交易的公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于召开 2026 年第一次临时股东大会的通知	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司章程	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2026 年度子公司向金融机构申请授信额度及公司为子公司提供担保额度预计的公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司董事会提名委员会议事规则	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于修订《公司章程》及修订部分公司管理制度的公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于增加部分募投项目投资额并调整项目内部投资结构的公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司董事会议事规则	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十二次会议决议公告	2026-02-06	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于提前归还部分暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告	2026-02-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于召开 2026 年第一次临时股东大会的提示性公告	2026-02-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于选举第六届董事会职工董事的公告	2026-02-25	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年第一次临时股东会决议公告	2026-02-25	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于提前归还部分暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告	2026-03-03	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于子公司通过高新技术企业认定的公告	2026-03-10	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于提前归还部分暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告	2026-03-12	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2026 年度董事及高级管理人员薪酬方案的公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年年度报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度总经理工作报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于累计诉讼、仲裁情况的公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年年度报告摘要	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度独立董事述职报告（赵西卜）	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度财务决算报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理的进展公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

北京首都在线科技股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年年度审计报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度董事会工作报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司内部控制审计报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十三次会议决议公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度报告披露的提示性公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度独立董事述职报告（刘云淮）	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2025 年度拟不进行利润分配的专项说明	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度内部控制自我评价报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于会计师事务所 2025 年度履职情况的评估报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度独立董事述职报告（石静霞）	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
《董事、高级管理人员薪酬管理制度》	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司及子公司向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的进展公告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会审计委员会对会计师事务所 2025 年度履行监督职责情况的报告	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于召开 2025 年度股东大会的通知	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度独立董事述职报告（李颀）	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司关于营业收入扣除事项的专项核查意见	2026-03-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于举办 2025 年度网上业绩说明会的公告	2026-04-03	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于北京首都在线科技股份有限公司 2025 年度持续督导工作现场检查结果及提请公司注意事项	2026-04-08	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于北京首都在线科技股份有限公司 2025 年度持续督导工作现场检查报告	2026-04-08	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于北京首都在线科技股份有限公司 2025 年度跟踪报告	2026-04-08	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2025 年度股东会决议公告	2026-04-10	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于变更财务总监的公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十四次会议决议公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

关于召开 2026 年第二次临时股东大会的通知	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于向特定对象发行 A 股股票预案的提示性公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司前次募集资金使用情况鉴证报告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚及整改情况的公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司前次募集资金使用情况专项报告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺的公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于本次向特定对象发行股票不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿事宜的公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于变更保荐机构及保荐代表人的公告	2026-04-14	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2026 年一季度使用闲置募集资金和自有资金进行现金管理的进展公告	2026-04-27	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司信息披露暂缓与豁免管理制度	2026-04-27	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年第一季度报告披露的提示性公告	2026-04-27	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十五次会议决议公告	2026-04-27	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司及子公司向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的进展公告	2026-04-27	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年一季度报告	2026-04-27	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年第二次临时股东会决议公告	2026-04-30	
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书（申报稿）	2026-05-11	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
大华会计师事务所（特殊普通合伙）关于北京首都在线科技股份有限公司创业板向特定对象发行股票的审计报告及财务报告	2026-05-11	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
平安证券股份有限公司关于北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票并在创业板上市之上市保荐书	2026-05-11	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
平安证券股份有限公司关于北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票并在创业板上市之发行保荐书	2026-05-11	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于向特定对象发行股票申请获得深圳证券交易所受理的公告	2026-05-11	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京市金杜律师事务所关于北京首都在线科技股份有限公司创业板向特定对象发行股票之法律意见书	2026-05-11	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会薪酬与考核委员会关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属名单的核查意见	2026-05-15	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于全资子公司拟出售部分设备资产的公告	2026-05-15	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的公告	2026-05-15	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十六次会议决议公告	2026-05-15	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期符合归属条件的公告	2026-05-15	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

关于归还暂时补充流动资金的闲置募集资金的公告	2026-05-20	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司募集资金专项账户被冻结资金全部解除冻结的公告	2026-05-28	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期限制性股票第一批次归属结果暨股份上市公告	2026-05-28	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于注销部分 2022 年度向特定对象发行股票募集资金专用账户的公告	2026-05-29	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
简式权益变动报告书（天阳科技）	2026-06-02	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于持股 5%以上股东持有权益比例被动稀释至 5%以下的权益变动提示性公告	2026-06-02	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十七次会议决议公告	2026-06-05	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于对外投资设立合资公司暨关联交易的公告	2026-06-05	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于对外投资设立合资公司暨关联交易的进展公告	2026-06-10	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于变更保荐机构后重新签订募集资金监管协议的公告	2026-06-16	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票并在创业板上市之发行保荐书	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于北京首都在线科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票并在创业板上市之上市保荐书	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司申请向特定对象发行股票的审核问询函回复的提示性公告	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于北京首都在线科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京市金杜律师事务所关于北京首都在线科技股份有限公司创业板向特定对象发行股票之补充法律意见书	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
大华会计师事务所（特殊普通合伙）对深圳证券交易所《关于对北京首都在线科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》的回复	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书	2026-06-18	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
创业板上市公司股权激励计划自查表	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
第六届董事会第十八次会议决议公告	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会薪酬与考核委员会关于 2026 年限制性股票激励计划（草案）的核查意见	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于公司 2026 年度日常关联交易预计的公告	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京中嘉和信通信技术有限公司审计报告	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于以现金方式收购控股子公司中嘉和信剩余 40%股权的公告	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司关于召开 2026 年第三次临时股东大会的通知	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司拟收购股权涉及的北京中嘉和信通信技术有限公司股东全部权益价值资产评估报告	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划激励对象名单	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

案)		
北京首都在线科技股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划（草案）摘要	2026-06-19	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
薪酬与考核委员会关于公司 2026 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见	2026-06-30	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	88,079,337	17.51%	592,875	0	0	14,700	607,575	88,686,912	17.59%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	88,079,337	17.51%	592,875	0	0	14,700	607,575	88,686,912	17.59%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	88,079,337	17.51%	592,875	0	0	14,700	607,575	88,686,912	17.59%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	414,816,679	82.49%	787,275	0	0	-14,700	772,575	415,589,254	82.41%
1、人民币普通股	414,816,679	82.49%	787,275	0	0	-14,700	772,575	415,589,254	82.41%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	502,896,016	100.00%	1,380,150	0	0	0	1,380,150	504,276,166	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期限制性股票第一批 138.015 万股上市，公司股本由 502,896,016 股变更为 504,276,166 股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 5 月 14 日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属条件成就的议案》。根据公司《2023 年限制性股票激励计划（修订稿）》的规定和公司 2023 年第三次临时股东大会的授权。同意作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票合计 20.1401 万股；同意向首次授予部分符合条件的 14 名激励对象办理 140.7150 万股第二类限制性股票归属事宜。鉴于 1 名激励对象暂缓归属，因此本批次实际归属人数为 13 人。公司为 13 名激励对象办理完成 138.015 万股的股份归属及上市的相关手续，占本次归属前公司总股本的比例约为 0.2744%，上市流通日 2026 年 5 月 29 日。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期第一批次向 13 名特定激励对象发行新增的 138.015 万股股份的登记手续已于 2026 年 5 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

财务指标	发行前（元/股）		发行后（元/股）	
	2026 年 1-6 月/2026 年 6 月 30 日	2025 年 1-12 月/2025 年 12 月 31 日	2026 年 1-6 月/2026 年 6 月 30 日	2025 年 1-12 月/2025 年 12 月 31 日
基本每股收益	-0.0640	-0.3389	-0.0640	-0.3372
稀释每股收益	-0.0640	-0.3389	-0.0640	-0.3372
每股净资产	1.5005	1.5623	1.5177	1.5794

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
曲宁	72,141,208	0	0	72,141,208	高管锁定股	——
赵永志	12,407,340	0	0	12,407,340	高管锁定股	——
姚巍	1,681,558	0	225,000	1,906,558	高管锁定股	——
杨丽萍	1,681,259	0	337,500	2,018,759	高管锁定股	——
姜萍	45,000	0	30,375	75,375	高管锁定股	——
张丽莎	43,651	0	14,550	58,201	高管锁定股	2028 年 7 月 31 日
刘峰	79,096	0	0	79,096	高管锁定股	2028 年 7 月 31 日
许睿	225	0	150	375	高管锁定股	2028 年 7 月 31 日
合计	88,079,337	0	607,575	88,686,912	--	--

二、证券发行与上市情况

☒适用 ☐不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
第二类限制性股票	2026 年 05 月 14 日	7.8 元/股	1,407,150	2026 年 05 月 29 日	1,380,150	——	www.cninfo.com.cn	2026 年 05 月 28 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

2026 年 5 月 14 日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期归属条件成就的议案》。根据公司《2023 年限制性股票激励计划（修订稿）》的规定和公司 2023 年第三次临时股东大会的授权，同意向首次授予部分符合条件的 14 名激励对象办理 140.7150 万股第二类限制性股票归属事宜。其中，1 名激励对象暂缓归属，根据董事会的授权，公司已为符合条件的 13 名激励对象办理了 138.015 万股限制性股票的归属登记工作，该部分股份已于 2026 年 5 月 29 日上市。上述限制性股票归属登记完成后，公司总股本由 502,896,016 股变更为 504,276,166 股，公司注册资本由人民币 502,896,016 元变更为人民币 504,276,166 元。

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股	67,232	报告期末表决权恢复的优先股股东总	0	持有特别表决	0
----------	--------	------------------	---	--------	---

东总数			数（如有）（参见注 8）			权股份的 股东 总数 （如 有）		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名 称	股东性 质	持股比 例	报告 期 末 持 股 数 量	报告 期 内 增 减 变 动 情 况	持有有 限 售 条 件 的 股 份 数 量	持有无 限 售 条 件 的 股 份 数 量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
曲宁	境内自然 人	19.07%	96,188, 277.00	0.00	72,141, 208.00	24,047, 069.00	质押	24,200,000.00
天阳宏 业科技 股份有 限公司	境内非 国有法 人	5.00%	25,208, 570.00	1,000.0 0	0.00	25,208, 570.00	不适用	0.00
赵永志	境内自然 人	3.28%	16,543, 120.00	0.00	12,407, 340.00	4,135,7 80.00	不适用	0.00
张春定	境内自然 人	1.32%	6,665,7 00.00	1,022,4 00.00	0.00	6,665,7 00.00	不适用	0.00
孙福康	境内自然 人	1.31%	6,588,0 00.00	2,059,0 00.00	0.00	6,588,0 00.00	不适用	0.00
张安心	境内自然 人	1.19%	6,011,8 00.00	6,011,8 00.00	0.00	6,011,8 00.00	不适用	0.00
招商银 行股份 有限公 司—泰 康新锐 成长混 合型证 券投资 基金	境内非 国有法 人	0.89%	4,474,8 00.00	4,474,8 00.00	0.00	4,474,8 00.00	不适用	0.00
基本养 老保险 基金二 零零四 组合	境内非 国有法 人	0.75%	3,792,7 13.00	1,472,8 00.00	0.00	3,792,7 13.00	不适用	0.00
华泰优 逸五号 混合型 养老金 产品— 中国银 行股份 有限公 司	境内非 国有法 人	0.75%	3,790,0 00.00	3,790,0 00.00	0.00	3,790,0 00.00	不适用	0.00
香港中 央结算 有限公 司	境外法 人	0.58%	2,908,3 89.00	2,018,6 36.00	0.00	2,908,3 89.00	不适用	0.00
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						

上述股东关联关系或一致行动的说明	截至目前，未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
天阳宏业科技股份有限公司	25,208,570.00	人民币普通股	25,208,570.00
曲宁	24,047,069.00	人民币普通股	24,047,069.00
张春定	6,665,700.00	人民币普通股	6,665,700.00
孙福康	6,588,000.00	人民币普通股	6,588,000.00
张安心	6,011,800.00	人民币普通股	6,011,800.00
招商银行股份有限公司－泰康新锐成长混合型证券投资基金	4,474,800.00	人民币普通股	4,474,800.00
赵永志	4,135,780.00	人民币普通股	4,135,780.00
基本养老保险基金二零零四组合	3,792,713.00	人民币普通股	3,792,713.00
华泰优逸五号混合型养老金产品－中国银行股份有限公司	3,790,000.00	人民币普通股	3,790,000.00
香港中央结算有限公司	2,908,389.00	人民币普通股	2,908,389.00
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	截至目前，未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	1. 截至 2026 年 6 月 30 日，股东张春定有本公司股份数量为 6,665,700 股，持股比例为 1.32%，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股数量为 6,665,700 股； 2. 截至 2026 年 6 月 30 日，股东孙福康有本公司股份数量为 6,588,000 股，持股比例为 1.31%，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股数量为 6,588,000 股； 3. 截至 2026 年 6 月 30 日，股东张安心有本公司股份数量为 6,011,800 股，持股比例为 1.19%，通过普通证券账户持有公司股份 1,800 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股数量为 6,010,000 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
曲宁	董事、总经理	现任	96,188,277	0	0	96,188,277	0	0	0
姚巍	董事、执行总裁	现任	2,242,078	300,000	0	2,542,078	1,750,000	0	1,450,000
杨丽萍	董事、副总经理、董事会秘书	现任	2,241,679	450,000	0	2,691,679	1,000,000	0	450,000
赵永志	董事	现任	16,543,120	0	0	16,543,120	75,000	0	0
孙捷	职工董事	现任	0	0	0	0	20,000	0	20,000
赵西卜	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
石静霞	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘云淮	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
姜萍	副总经理	现任	60,000	40,500	0	100,500	276,169	30,000	155,000
李一丹	财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
张丽莎	财务总监	离任	58,201	0	0	58,201	148,820	0	57,000
合计	--	--	117,333,355.00	790,500.00	0.00	118,123,855.00	3,269,989.00	30,000.00	2,132,000.00

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：北京首都在线科技股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	225,578,827.29	400,012,977.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	30,027,665.75	0.00
衍生金融资产		
应收票据	1,914,986.69	6,796,053.00
应收账款	383,749,006.96	275,032,727.25
应收款项融资		
预付款项	14,752,151.36	14,530,726.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,396,027.16	10,628,284.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	47,284,224.00	
一年内到期的非流动资产		3,397,714.59
其他流动资产	96,560,039.84	102,857,928.84
流动资产合计	819,262,929.05	813,256,411.33
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		571,576.86
长期股权投资	45,523,530.67	45,547,687.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	878,513,844.73	621,018,962.90
在建工程	9,331,593.68	99,236,831.57
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	112,575,254.66	177,736,395.04
无形资产	47,142,913.77	53,622,582.20
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	180,911,200.78	180,911,200.78
长期待摊费用	5,400,843.42	5,391,227.70
递延所得税资产	22,713,823.62	22,392,094.73
其他非流动资产	40,433,584.22	27,100,299.11
非流动资产合计	1,342,546,589.55	1,233,528,858.81
资产总计	2,161,809,518.60	2,046,785,270.14
流动负债：		
短期借款	284,379,465.66	315,190,610.02
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	456,991,993.61	296,123,380.76
预收款项	77,056,000.00	
合同负债	22,754,199.08	16,679,119.58
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	20,941,539.23	31,457,914.69
应交税费	10,171,199.57	9,959,275.45
其他应付款	83,516,344.40	49,876,590.37
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	94,560,542.50	108,507,802.32
其他流动负债	1,352,486.62	901,741.29
流动负债合计	1,051,723,770.67	828,696,434.48
非流动负债：		
保险合同准备金		0.00
长期借款	107,903,875.48	121,391,857.54
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	100,761,795.75	162,524,588.27
长期应付款	16,364,432.52	28,357,116.22
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,000,000.00	6,000,000.00
递延收益	23,746,236.42	29,290,765.97
递延所得税负债	16,171,525.59	18,238,391.76
其他非流动负债		
非流动负债合计	270,947,865.76	365,802,719.76
负债合计	1,322,671,636.43	1,194,499,154.24
所有者权益：		
股本	504,276,166.00	502,896,016.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,053,579,336.78	1,030,922,758.57
减：库存股		
其他综合收益	7,350,770.87	19,538,478.01
专项储备		
盈余公积	26,144,476.01	26,144,476.01
一般风险准备		
未分配利润	-826,008,755.91	-793,823,740.93
归属于母公司所有者权益合计	765,341,993.75	785,677,987.66
少数股东权益	73,795,888.42	66,608,128.24
所有者权益合计	839,137,882.17	852,286,115.90
负债和所有者权益总计	2,161,809,518.60	2,046,785,270.14

法定代表人：曲宁 主管会计工作负责人：李一丹 会计机构负责人：邢晓诗

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	38,317,628.58	111,719,400.64
交易性金融资产	30,027,665.75	

衍生金融资产		
应收票据	1,914,986.69	
应收账款	122,646,627.08	113,498,755.71
应收款项融资		
预付款项	24,955,667.95	3,437,430.33
其他应收款	226,550,611.61	175,243,773.91
其中：应收利息		
应收股利		23,000,000.00
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		3,397,714.59
其他流动资产	20,848,293.99	51,582,673.35
流动资产合计	465,261,481.65	458,879,748.53
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		571,576.86
长期股权投资	1,649,796,825.34	1,456,675,798.76
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	93,030,557.91	116,387,518.12
在建工程	2,904,937.83	3,670,099.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,750,955.33	6,989,392.48
无形资产	21,606,224.61	27,617,807.02
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,698.33	193,212.11
递延所得税资产		
其他非流动资产	35,712,500.00	712,500.00
非流动资产合计	1,807,803,699.35	1,612,817,904.52
资产总计	2,273,065,181.00	2,071,697,653.05
流动负债：		
短期借款	223,591,178.64	205,151,937.73
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	20,760,314.80	50,000,000.00
应付账款	185,223,523.84	149,565,862.22
预收款项		
合同负债	11,560,818.13	7,569,864.30
应付职工薪酬	10,788,468.05	17,380,377.59
应交税费	663,684.11	815,918.58
其他应付款	465,417,799.20	263,668,347.89
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	30,644,019.30	52,800,721.31
其他流动负债	693,649.09	454,191.86
流动负债合计	949,343,455.16	747,407,221.48
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	137,819.55	
长期应付款	10,564,093.81	18,620,333.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,374,614.80	1,694,820.03
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,076,528.16	20,315,153.07
负债合计	961,419,983.32	767,722,374.55
所有者权益：		
股本	504,276,166.00	502,896,016.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,165,263,954.64	1,142,282,198.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	33,833,684.66	33,833,684.66
未分配利润	-391,728,607.62	-375,036,620.31
所有者权益合计	1,311,645,197.68	1,303,975,278.50
负债和所有者权益总计	2,273,065,181.00	2,071,697,653.05

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	665,166,831.31	629,058,411.60

其中：营业收入	665,166,831.31	629,058,411.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	699,046,903.47	697,742,864.47
其中：营业成本	547,941,105.43	546,372,948.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,144,257.63	2,020,544.31
销售费用	29,447,839.98	30,172,453.21
管理费用	83,235,484.97	78,681,888.58
研发费用	24,955,030.43	29,796,618.15
财务费用	11,323,185.03	10,698,411.87
其中：利息费用	15,051,154.91	10,935,912.91
利息收入	371,300.06	1,106,695.11
加：其他收益	12,268,791.96	1,558,453.86
投资收益（损失以“—”号填列）	17,477.46	398,019.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24,157.25	114,385.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	26,099.76	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-7,275,257.00	421,642.87
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	5,746,430.99	4,091,885.32
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-23,096,528.99	-62,214,451.45
加：营业外收入	596,352.51	1,461,346.63
减：营业外支出	175,160.74	30,677.43
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-22,675,337.22	-60,783,782.25

减：所得税费用	2,647,095.86	4,725,622.61
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-25,322,433.08	-65,509,404.86
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-25,322,433.08	-65,509,404.86
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	-32,185,014.98	-70,959,305.93
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	6,862,581.90	5,449,901.07
六、其他综合收益的税后净额	-12,187,707.14	-1,824,416.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,187,707.14	-1,824,416.69
（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	-12,187,707.14	-1,824,416.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-12,187,707.14	-1,824,416.69
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-37,510,140.22	-67,333,821.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	-44,372,722.12	-72,783,722.62
归属于少数股东的综合收益总额	6,862,581.90	5,449,901.07
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0640	-0.1417
（二）稀释每股收益	-0.0640	-0.1417

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

法定代表人：曲宁 主管会计工作负责人：李一丹 会计机构负责人：邢晓诗

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	295,009,370.85	230,079,702.08
减：营业成本	239,101,631.53	213,121,215.00
税金及附加	309,191.63	199,151.54
销售费用	11,152,678.43	13,069,550.69
管理费用	49,414,492.63	46,242,208.37
研发费用	17,784,634.52	14,359,151.56
财务费用	6,506,368.83	8,338,871.23
其中：利息费用	6,763,239.81	8,511,871.81
利息收入	55,595.21	641,937.07
加：其他收益	6,268,453.31	683,363.08
投资收益（损失以“—”号填列）	705,152.31	1,348,602.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24,157.25	114,385.96
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）	26,099.76	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	237,117.51	1,759,726.99
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	4,830,627.14	322,120.24
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-17,192,176.69	-61,136,633.44
加：营业外收入	514,516.76	1,393,677.57
减：营业外支出	14,327.38	4,779.40
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-16,691,987.31	-59,747,735.27
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,691,987.31	-59,747,735.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,691,987.31	-59,747,735.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-16,691,987.31	-59,747,735.27
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	939,126,610.31	731,853,380.02
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	28,187,444.51	6,829,343.16
收到其他与经营活动有关的现金	40,204,206.34	13,045,972.72
经营活动现金流入小计	1,007,518,261.16	751,728,695.90
购买商品、接受劳务支付的现金	677,154,598.51	538,658,778.44
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	113,900,413.42	115,624,733.47
支付的各项税费	12,075,490.27	12,834,204.65
支付其他与经营活动有关的现金	65,839,842.47	33,703,631.57
经营活动现金流出小计	868,970,344.67	700,821,348.13
经营活动产生的现金流量净额	138,547,916.49	50,907,347.77
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	55,000,000.00	159,000,000.00
取得投资收益收到的现金	44,132.79	452,499.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	94,038,692.90	48,769,786.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	149,082,825.69	208,222,286.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	232,788,316.32	215,812,264.72
投资支付的现金	85,000,000.00	91,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	317,788,316.32	306,812,264.72
投资活动产生的现金流量净额	-168,705,490.63	-98,589,978.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,765,170.00	11,279,314.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	180,029,692.56	305,648,473.56
收到其他与筹资活动有关的现金	61,285,332.00	90,000,000.00
筹资活动现金流入小计	252,080,194.56	406,927,788.36
偿还债务支付的现金	204,746,663.26	166,475,639.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,981,892.59	5,806,958.97
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	192,499,576.64	38,483,282.38
筹资活动现金流出小计	404,228,132.49	210,765,880.98
筹资活动产生的现金流量净额	-152,147,937.93	196,161,907.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,890,283.20	-58,514.35
五、现金及现金等价物净增加额	-184,195,795.27	148,420,762.43
加：期初现金及现金等价物余额	377,441,577.37	327,445,103.40
六、期末现金及现金等价物余额	193,245,782.10	475,865,865.83

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	377,920,547.18	244,976,037.85
收到的税费返还	24,644,641.52	
收到其他与经营活动有关的现金	442,598,092.38	349,047,206.07
经营活动现金流入小计	845,163,281.08	594,023,243.92
购买商品、接受劳务支付的现金	334,180,050.26	239,391,188.67
支付给职工以及为职工支付的现金	62,860,640.50	62,645,578.22
支付的各项税费	237,718.51	335,074.33
支付其他与经营活动有关的现金	397,939,478.46	299,925,625.61
经营活动现金流出小计	795,217,887.73	602,297,466.83
经营活动产生的现金流量净额	49,945,393.35	-8,274,222.91
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	55,000,000.00	248,000,000.00
取得投资收益收到的现金	23,044,132.79	452,499.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,975,500.40	38,689,048.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,610,000.00	
投资活动现金流入小计	114,629,633.19	287,141,547.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	828,215.02	12,325,650.50
投资支付的现金	304,572,002.00	164,183,145.06
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	7,127,998.00	
投资活动现金流出小计	312,528,215.02	176,508,795.56
投资活动产生的现金流量净额	-197,898,581.83	110,632,752.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,765,170.00	11,279,314.80
取得借款收到的现金	129,269,377.76	100,779,692.56
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000,000.00	190,000,000.00
筹资活动现金流入小计	290,034,547.76	302,059,007.36
偿还债务支付的现金	110,779,692.56	93,993,234.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,367,205.97	4,427,997.34
支付其他与筹资活动有关的现金	95,092,171.73	56,631,847.51
筹资活动现金流出小计	209,239,070.26	155,053,079.78
筹资活动产生的现金流量净额	80,795,477.50	147,005,927.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.16	-0.02
五、现金及现金等价物净增加额	-67,157,711.14	249,364,456.94
加：期初现金及现金等价物余额	105,475,339.72	108,615,339.40
六、期末现金及现金等价物余额	38,317,628.58	357,979,796.34

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	502,896,016.00				1,030,922,758.57		19,538,478.01		26,144,476.01		-793,823,740.93		785,677,987.66	66,608,128.24	852,286,115.90
加：会计政策变更															

前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	502,896,016.00				1,030,922,758.57		19,538,478.01		26,144,476.01		-793,823,740.93		785,677,987.66	66,608,128.24	852,286,115.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,380,150.00				22,656,578.21		-12,187,707.14				-32,185,014.98		-20,335,993.91	7,187,760.18	13,148,233.73
（一）综合收益总额							-12,187,707.14				-32,185,014.98		-44,372,722.12	6,862,581.90	37,510,140.22
（二）所有者投入和减少资本	1,380,150.00				22,656,578.21								24,036,728.21	325,178.28	24,361,906.49
1．所有者投入的普通股	1,380,150.00				9,385,020.00								10,765,170.00		10,765,170.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					13,271,558.21								13,271,558.21	325,178.28	13,596,736.49
4．其他															
（三）利润分配															
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	504,276,166.00				1,053,579,336.78		7,350,770.87		26,144,476.01		-826,008,755.91		765,341,993.75	73,795,888.42	839,137,882.17

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	500,462,150.00				999,552,735.37		28,688,371.95		26,144,476.01		-623,788,772.41		931,058,960.92	53,951,559.92	985,010,520.84
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

二、本年期初余额	500,462,150.00				999,552,735.37		28,688,371.95		26,144,476.01		-623,788,772.41		931,058,960.92	53,951,559.2	985,010,520.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,446,066.00				17,615,819.37		-1,824,416.69				-70,959,305.93		-53,721,837.25	5,678,905.01	-48,042,932.24
（一）综合收益总额							-1,824,416.69				-70,959,305.93		-72,783,722.62	5,449,901.07	-67,333,821.55
（二）所有者投入和减少资本	1,446,066.00				17,615,819.37								19,061,885.37	229,003.94	19,290,889.31
1．所有者投入的普通股	1,446,066.00				9,833,248.80								11,279,314.80		11,279,314.80
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					7,782,570.57								7,782,570.57	229,003.94	8,011,574.51
4．其他															
（三）利润分配															
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本															

（或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	501 ,90 8,2 16. 00				1,0 17, 168 ,55 ,4.7 4		26, 863 ,95 5.2 6		26, 144 ,47 ,6.0 1		- 694 ,74 8,0 78. 34		877 ,33 7,1 23. 67	59, 630 ,46 4.9 3	936 ,96 7,5 88. 60

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公 积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	502,8 96,01 6.00				1,142 ,282, 198.1 5				33,83 3,684 .66	- 375,0 36,62 0.31		1,303 ,975, 278.5 0
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	502,8 96,01 6.00				1,142 ,282, 198.1 5				33,83 3,684 .66	- 375,0 36,62 0.31		1,303 ,975, 278.5 0
三、本期增 减变动金额 （减少以	1,380 ,150. 00				22,98 1,756 .49					- 16,69 1,987		7,669 ,919. 18

“一”号填列)										. 31		
(一) 综合收益总额										- 16, 69 1, 987 . 31		- 16, 69 1, 987 . 31
(二) 所有者投入和减少资本	1, 380 , 150. 00				22, 98 1, 756 . 49							24, 36 1, 906 . 49
1. 所有者投入的普通股	1, 380 , 150. 00				9, 385 , 020. 00							10, 76 5, 170 . 00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					13, 59 6, 736 . 49							13, 59 6, 736 . 49
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	504,276,166.00				1,165,263,954.64				33,833,684.66	-391,728,607.62		1,311,645,197.68

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	500,462,150.00				1,109,769,986.76				33,833,684.66	-253,870,461.71		1,390,195,359.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他					0.00							
二、本年初余额	500,462,150.00				1,109,769,986.76				33,833,684.66	-253,870,461.71		1,390,195,359.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,446,066.00				17,844,823.31					-59,747,735.27		-40,456,845.96
（一）综合收益总额	0.00				0.00					-59,747,735.27		-59,747,735.27
（二）所有者投入和减少资本	1,446,066.00				17,844,823.31							19,290,889.31
1. 所有者投入的普通股	1,446,066.00				9,833,248.80							11,279,314.80
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,011,574.51							8,011,574.51
4. 其他												

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	501,908,216.00				1,127,614,810.07				33,833,684.66	-313,618,196.98		1,349,738,513.75

三、公司基本情况

北京首都在线科技股份有限公司前身为北京首都在线数据科技有限公司，由曲宁、毕名武、二六三网络通信股份有限公司于 2005 年 7 月 13 日投资设立。2010 年 3 月 9 日，公司以 2009 年 12 月 31 日经审计确认的净资产折股变更设立为股份有限公司。经中国证券业协会中证协函[2010]281 号的备案确认，公司股份于 2010 年 8 月 2 日在代办股份转让系统挂牌；2020 年 6 月 24 日，根据中国证券监督管理委员会下发的《关于核准北京首都在线科技股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可

[2020]809 号) 文件之规定, 公司向社会公众投资者发行人民币普通股 A 股 5,000 万股, 发行后公司股份总数变更为 41,131.63 万股。公司股票于 2020 年 7 月 1 日在深圳证券交易所创业板上市。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股, 截至 2026 年 6 月 30 日, 本公司累计发行股本总数 50,427.62 万股, 股本为 50,427.62 万元。

公司现持有统一社会信用代码为 911101087776681301 的营业执照。注册地址为北京市朝阳区紫月路 18 号院 9 号楼一层 101 室。实际控制人为曲宁、法定代表人为曲宁。

本公司属信息传输、软件和信息技术服务业, 主要产品或服务为基础服务、云计算服务和其他。其中: 基础服务主要为 IDC 的资源租用(包括带宽和机架); 云计算服务主要为通过整合基础电信运营商网络资源, 利用核心技术实现云计算资源的统一管理和调度、分布式存储、网络动态负载均衡等服务; 其他主要是基于 IDC 托管用户提供的维护、升级、安全防护、监控、网络管理等增值服务以及设备销售收入等。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 24 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量, 在此基础上, 结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的规定, 编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价, 未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此, 本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的应收账款及坏账准备核销	公司将单项金额超过资产总额的 0.30%或绝对金额超过 180 万元认定为重要的应收账款及核销
重要的其他应收款及坏账准备核销	公司将单项金额超过资产总额的 0.30%或绝对金额超过 180 万元认定为重要的其他应收款及核销
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项金额超过资产总额的 0.30%或绝对金额超过 100 万元认定为重要预付款项
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项金额超过资产总额的 0.30%或绝对金额超过 100 万元认定为重要应付账款
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项金额超过资产总额的 0.30%或绝对金额超过 180 万元认定为重要其他应付款
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额、收入总额或利润总额超过集团资产总额、收入总额或利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司
重要的合营企业、联营企业	公司将资产总额超过公司资产 5%的合营企业、联营企业确定为重要的合营企业、联营企业

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

2.同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将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，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3.非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的

初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4.为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

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

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （1）被投资方的设立目的。
- （2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- （4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （5）投资方是否有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。
- （6）投资方与其他方的关系。

2.合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

3.合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.共同经营会计处理方法

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

1.外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或实际情况）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- （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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

（1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

（2）对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，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。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的其他金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

（1）嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

（2）在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

（1）能够消除或显著减少会计错配。

（2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

（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）不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第（1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产终止确认条件

金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- （2）该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则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）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

A. 未保留对该金融资产控制的，则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。

B. 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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）被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金融资产）之和。

金融资产部分转移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（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

（2）终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、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以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- （1）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- （2）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- （3）作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- （4）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- （5）本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- （1）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3）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；
- （4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- （6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

（1）对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

（3）对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

（4）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

- （1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11、6. 金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
其他票据	除无风险银行承兑票据组合外的银行承兑汇票以及商业承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，计算预期信用损失

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11、6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	合并财务报表范围内关联方以外的应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算预期信用损失
组合 2	合并财务报表范围内关联方之间的应收账款	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	1.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注 11、金融工具。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11、6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项融资，本公司按单项计提预期信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11、6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	合并财务报表范围内关联方以外的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失
组合 2	合并财务报表范围内关联方之间的其他应收款	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	1.00
1—2 年	10.00
2—3 年	50.00
3 年以上	100.00

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11、6. 金融工具减值。

17、存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

存货类别

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

存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按个别认定法计价。

存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- (2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11、6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	合并财务报表范围内关联方以外的长期应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算预期信用损失
组合 2	合并财务报表范围内关联方之间的长期应收账款	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

20、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资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。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，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，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加

重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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有子公司自购买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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，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，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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) 在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

- (1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- (2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；
- (3) 与被投资单位之间发生重要交易；
- (4) 向被投资单位派出管理人员；

(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

21、固定资产

1. 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
土地	年限平均法	永久	—	—
房屋及建筑物	年限平均法	40	5	2.38
办公设备	年限平均法	5	5	19
机器及电子设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19
运输设备	年限平均法	5	5	19

22、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注 25、长期资产减值。

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、无形资产

1. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括商标、软件使用权和 IP 地址等。

1) 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5	受益期
商标权	商标权法律保护期限	商标法
土地使用权	50	受益期
其他	5	受益期

本公司每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产主要是秘鲁公司的特许经营权，在每个会计年度终了时，本公司对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核并进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注 25、长期资产减值。

2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

25、长期资产减值

如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

26、长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

27、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

28、职工薪酬

1. 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

29、预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

（1）所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

（2）所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

30、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：

- （1）期权的行权价格；
- （2）期权的有效期；
- （3）标的股份的现行价格；
- （4）股价预计波动率；
- （5）股份的预计股利；
- （6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 会计处理方法

权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

31、收入

本公司的主营业务收入包括 IDC 服务收入、云主机及相关服务收入和其他收入。IDC 服务收入具体包括机柜租用、带宽租用、专线租赁和 IP 地址租赁服务收入；云主机及相关服务收入主要包括云主机服务、裸金属服务、带宽租用和 IP 地址租用、云存储及其他服务收入；其他收入主要包括提供 IDC 服务和云计算服务相关的代维服务、技术服务、集成服务等各种增值服务及为客户提供技术服务过程中，应客户要求外购设备、耗材获得销售商品收入等。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：

（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当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，本公司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。

2. 收入确认的具体方法

IDC 服务

IDC 服务是利用相应的机房设施，以外包出租的方式为用户的服务器等互联网或其他网络相关设备提供放置、代理维护、系统配置及管理服务等以及存储空间的出租、通信线路和出口带宽的代理租用和其他应用服务。

云主机及相关服务

云计算服务属于互联网资源协作服务业务，指利用架设在数据中心之上的设备和资源，通过互联网或其他网络以随时获取、按需使用、随时扩展、协作共享等方式，为用户提供的数据存储、互联网应用开发环境、互联网应用部署和运行管理等服务。

增值服务

增值服务是 IDC 服务和云计算服务相关的各种增值服务。

IDC 服务、云主机及相关服务及增值服务在公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来经济利益。根据固定合同与敞口合同类型采取不同方式确认收入。固定合同即合同约定单价及使用总量；敞口合同仅约定单价，不约定使用总量，根据客户实际使用量收费。对于固定合同，按照合同约定采用直线法在服务期限内按月平均确认；对于敞口合同，根据公司统计的使用量，在客户确认后，按照合同约定单价计算确认收入。

销售商品收入

销售商品收入是本公司为客户提供技术服务过程中，应客户要求外购设备、耗材获得的收入。在商品交付给买方，并取得客户的验收单后确认收入。

3. 特定交易的收入处理原则

附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

附有质量保证条款的合同

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理

附有客户额外购买选择权的销售合同

对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本公司将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

主要责任人和代理人

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

32、合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额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。

33、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

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

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

34、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

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

35、租赁

1. 作为承租方租赁的会计处理方法

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

短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

使用权资产

本公司对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）本公司发生的初始直接费用；
- （4）本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注 25、长期资产减值。

租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- （1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- （3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- （4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- （5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

(3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

(1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

(2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

(3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

对融资租赁的会计处理

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

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

(1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

(2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

(3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

(4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

(5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

36、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

2025 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号，以下简称“解释 19 号”），对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等事项的确认、计量及披露予以明确。本公司自 2026 年 1 月 1 日起施行（“施行日”）解释 19 号。

2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号，以下简称“解释 20 号”），对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等内容进行了规范及明确。本公司按照解释 20 号要求，需将累积影响数调整首次执行解释 20 号当年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据。公司对 2026 年 1 月 1 日之前的金融资产合同现金流量特征进行重新评估，未发现需调整年初留存收益及其他相关的财务报表项目事项。

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	13%、6%
消费税	不适用	不适用
城市维护建设税	实缴流转税额	7%、5%、1%注*1、注*2

企业所得税	按应纳税所得额计缴	参照所得税税率披露情况说明
教育费附加	实缴流转税额	3%注*2
地方教育费附加	实缴流转税额	2%注*2
商品与服务税	在新加坡境内提供的应税交易的销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交商品与服务税。	9%
物产税	按持有资产价值计缴	1.20%-4.15%

注*1：公司、乾云时代、云宽志业城建税税率为 1%；首云智算、首都在线网络、文昌首都在线航天超算、首都在线（文昌）信息、智慧云港、杭州首云城建税税率为 5%；上海首都在线、中瑞云祥、广州首云智算、中嘉和信、智瀚信息、甘肃首云及深圳首云城建税税率为 7%。

注*2：乾云时代、云宽志业、首都在线网络、上海首都在线、首都在线（文昌）信息、智瀚信息、首云智算、杭州首云及深圳首云本期符合小型微利企业。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。智慧云港、甘肃首云 2025 年年度内不再满足小型微利企业确认标准，于 2026 年 7 月 1 日起，不再享受上述政策优惠。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司	15%
北京中嘉和信通信技术有限公司	15%
首都在线信息科技（上海）有限公司	15%
广州首云智算网络信息科技有限公司	15%
文昌首都在线航天超算科技有限公司	15%
甘肃首云智算科技有限公司	15%
北京云宽志业网络技术有限公司	20%
北京乾云时代数据科技有限公司	20%
首都在线网络科技（上海）有限公司	20%
北京首云智算科技有限公司	20%
首都在线（文昌）信息科技有限公司	20%
南京智瀚信息技术有限公司	20%
杭州首云智算信息技术有限公司	20%
深圳首云科技有限公司	20%
怀来智慧云港科技有限公司	25%
首都在线数据服务有限公司（OneSource Cloud Corporation）	21%+州所得税率
城际互联（美国）有限公司（Urban Connected (USA) Co.,Ltd.）	21%+州所得税率
城际互联（开曼）有限公司（Urban Connected (Cayman) Co.,Ltd.）	0%
城际互联（香港）有限公司（URBAN CONNECTED (HK) CO.,LIMITED）	16.5%
城际互联（新加坡）有限公司（URBAN CONNECTED PTE.LTD.）	17%

2、税收优惠

（1）小微企业税收优惠

上海首都在线、云宽志业、乾云时代、首都在线网络、首云智算、首都在线（文昌）信息、智瀚信息、杭州首云、深圳首云本年符合小型微利企业。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。智慧云港、甘肃首云 2025 年年度内不再满足小型微利企业确认标准，于 2026 年 7 月 1 日起，不再享受上述政策优惠。

（2）企业所得税优惠

本公司于 2024 年 12 月 2 日取得了编号为 GR202411006043 的高新技术企业证书，有效期三年；根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》之有关规定，本年度继续减按 15% 的税率计缴企业所得税。

中瑞云祥于 2023 年 10 月 26 日取得了编号 GS202311000051 的高新技术企业证书，有效期三年；根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》之有关规定，本年度继续减按 15% 的税率计缴企业所得税。

中嘉和信于 2025 年 10 月 28 日取得了编号为 GR202511002768 的高新技术企业证书，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》之有关规定，本年度按 15% 的税率缴纳企业所得税。

上海首都在线于 2024 年 12 月 26 日取得了编号为 GR202431004573 的高新技术企业证书，有效期三年；根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》之有关规定，本年度继续减按 15% 的税率计缴企业所得税。

广州首云于 2025 年 12 月 19 日获得了编号为 GR202544010859 高新技术企业证书，有效期三年；根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》之有关规定，本年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

文昌首都在线航天超算本期符合海南自由贸易港企业所得税优惠政策，根据《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。根据《财政部 税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》、《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

甘肃首云本期符合西部大开发企业所得税优惠政策，根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

云宽志业、乾云时代、首都在线网络、首云智算、首都在线(文昌)信息、智瀚信息、杭州首云、深圳首云符合小型微利企业认定标准。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)》规定,对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

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

3、其他

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		3,753.54
银行存款	192,327,899.43	387,268,826.04
其他货币资金	33,250,927.86	12,740,397.63
合计	225,578,827.29	400,012,977.21
其中：存放在境外的款项总额	22,553,489.84	20,935,794.19

其他说明

其他货币资金主要包括：因诉讼被冻结的银行存款 2,418.44 万元、工程付款保证金及保函保证金 814.86 万元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,027,665.75	
其中：		
其他	30,027,665.75	
其中：		
合计	30,027,665.75	0.00

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,914,986.69	
商业承兑票据		6,796,053.00
合计	1,914,986.69	6,796,053.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,914,986.69	100.00%			1,914,986.69	6,864,700.00	100.00%	68,647.00	1.00%	6,796,053.00
其中：										
银行承兑汇票	1,914,986.69	100.00%			1,914,986.69					
其他票据						6,864,700.00	100.00%	68,647.00	1.00%	6,796,053.00
合计	1,914,986.69	100.00%			1,914,986.69	6,864,700.00	100.00%	68,647.00	1.00%	6,796,053.00

按组合计提坏账准备类别名称：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,914,986.69		0.00%
合计	1,914,986.69		

确定该组合依据的说明：
如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：
☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提预期信用损失的应收票据	68,647.00		68,647.00			
合计	68,647.00		68,647.00			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 其他

报告期内无应披露未披露的质押、背书、核销应收票据的情况。

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	373,770,015.62	266,629,230.59
1 至 2 年	12,061,161.97	13,711,492.90
2 至 3 年	10,715,003.30	737,936.00
3 年以上	8,174,269.56	9,084,857.17
3 至 4 年	2,787,370.93	4,676,232.67
4 至 5 年	4,386,203.46	3,153,754.32
5 年以上	1,000,695.17	1,254,870.18
合计	404,720,450.45	290,163,516.66

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	11,028,469.40	2.72%	11,028,469.40	100.00%		10,434,751.76	3.60%	10,434,751.76	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	393,691,981.05	97.28%	9,942,974.09	2.53%	383,749,006.96	279,728,764.90	96.40%	4,696,037.65	1.68%	275,032,727.25
其中：										
合并财务报表范围内关联方以外的	393,691,981.05	97.28%	9,942,974.09	2.53%	383,749,006.96	279,728,764.90	96.40%	4,696,037.65	1.68%	275,032,727.25

应收账款										
合计	404,720,450.45	100.00%	20,971,443.49	5.18%	383,749,006.96	290,163,516.66	100.00%	15,130,789.41	5.21%	275,032,727.25

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	5,364,095.31	5,364,095.31	5,364,095.31	5,364,095.31	100.00%	预计无法收回
客户二			1,513,171.86	1,513,171.86	100.00%	预计无法收回
客户三	1,106,635.46	1,106,635.46			0.00%	预计无法收回
客户四	933,203.64	933,203.64	933,203.64	933,203.64	100.00%	预计无法收回
客户五	607,730.17	607,730.17	607,730.17	607,730.17	100.00%	预计无法收回
客户六	445,774.17	445,774.17	445,774.17	445,774.17	100.00%	预计无法收回
客户七	412,275.21	412,275.21	412,275.21	412,275.21	100.00%	预计无法收回
客户八	306,833.76	306,833.76	306,833.76	306,833.76	100.00%	预计无法收回
客户九	433,870.97	433,870.97	300,000.00	300,000.00	100.00%	预计无法收回
客户十			226,099.00	226,099.00	100.00%	预计无法收回
其他客户	824,333.07	824,333.07	919,286.28	919,286.28	100.00%	预计无法收回
合计	10,434,751.76	10,434,751.76	11,028,469.40	11,028,469.40		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	372,205,294.29	3,722,052.94	1.00%
1—2 年	11,423,619.63	1,142,361.96	10.00%
2—3 年	9,969,015.88	4,984,507.94	50.00%
3—4 年			
4—5 年	94,051.25	94,051.25	100.00%
5 年以上			
合计	393,691,981.05	9,942,974.09	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	10,434,751.76	1,920,076.63	133,870.97	1,144,077.36	-48,410.66	11,028,469.40
按组合计提预期信用损失的	4,696,037.65	5,251,741.82	0.00		-4,805.38	9,942,974.09

应收账款						
合计	15,130,789.41	7,171,818.45	133,870.97	1,144,077.36	-53,216.04	20,971,443.49

报告期内坏账准备收回或转回金额均不重大。

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,144,077.36

报告期内核销应收账款金额均不重大。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	31,550,286.13	0.00	31,550,286.13	7.80%	315,502.86
客户二	31,059,069.33	0.00	31,059,069.33	7.67%	310,590.69
客户三	26,866,476.85	0.00	26,866,476.85	6.64%	268,664.77
客户四	19,405,153.14	0.00	19,405,153.14	4.79%	194,051.53
客户五	14,735,279.27	0.00	14,735,279.27	3.64%	147,352.80
合计	123,616,264.72		123,616,264.72	30.54%	1,236,162.65

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	19,396,027.16	10,628,284.03
合计	19,396,027.16	10,628,284.03

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	20,369,229.24	11,333,311.24
其他	600,002.58	568,539.22
合计	20,969,231.82	11,901,850.46

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	18,442,661.94	10,011,219.75
1 至 2 年	1,237,757.98	611,958.58
2 至 3 年	65,151.38	332,827.57
3 年以上	1,223,660.52	945,844.56
3 至 4 年	542,421.00	840,876.57
4 至 5 年	604,959.40	7,640.00
5 年以上	76,280.12	97,327.99
合计	20,969,231.82	11,901,850.46

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	17,140.00	0.08%	17,140.00	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	20,952,091.82	99.92%	1,556,064.66	7.43%	19,396,027.16	11,901,850.46	100.00%	1,273,566.43	10.70%	10,628,284.03
其中：										
合并财务报表范围内关联方以外的应收账款	20,952,091.82	99.92%	1,556,064.66	7.43%	19,396,027.16	11,901,850.46	100.00%	1,273,566.43	10.70%	10,628,284.03
合计	20,969,231.82	100.00%	1,573,204.66	7.50%	19,396,027.16	11,901,850.46	100.00%	1,273,566.43	10.70%	10,628,284.03

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款			17,140.00	17,140.00	100.00%	预计无法收回
合计			17,140.00	17,140.00		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征（账龄）组合计提坏账准备的其他应收款	20,952,091.82	1,556,064.66	7.43%
合计	20,952,091.82	1,556,064.66	

确定该组合依据的说明：在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	1,273,566.43			1,273,566.43
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	391,946.40		15,466.00	407,412.40
本期转回	101,455.88			101,455.88
其他变动	-7,992.29		1,674.00	-6,318.29
2026 年 6 月 30 日余额	1,556,064.66		17,140.00	1,573,204.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		15,466.00			1,674.00	17,140.00
按信用风险特征（账龄）组合计提坏账准备的其他应收款	1,273,566.43	391,946.40	101,455.88		-7,992.29	1,556,064.66
合计	1,273,566.43	407,412.40	101,455.88		-6,318.29	1,573,204.66

报告期内坏账准备收回或转回金额均不重大。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

报告期内无核销的其他应收款

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	押金及保证金	8,704,000.00	1 年以内	41.51%	87,040.00
单位二	押金及保证金	3,392,000.00	1 年以内	16.18%	33,920.00
单位三	押金及保证金	2,521,090.00	1 年以内	12.02%	25,210.90
单位四	押金及保证金	1,839,600.00	1 年以内	8.77%	18,396.00
单位五	押金及保证金	447,309.93	4-5 年	2.13%	447,309.93
合计		16,903,999.93		80.61%	611,876.83

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

报告期内不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,700,108.99	99.65%	14,283,919.99	98.31%
1 至 2 年	2,042.37	0.01%	196,806.42	1.35%
2 至 3 年			50,000.00	0.34%
3 年以上	50,000.00	0.34%		
合计	14,752,151.36		14,530,726.41	

报告期内，不存在账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额比例	预付款时间	未结算原因
供应商一	8,717,500.00	59.09%	2026 年	尚未提供服务
供应商二	898,032.90	6.09%	2025 年	尚未提供服务
供应商三	471,658.91	3.20%	2025 年	尚未提供服务
供应商四	419,515.33	2.84%	2026 年	尚未提供服务
供应商五	369,230.31	2.50%	2025 年	尚未提供服务
合计	10,875,937.45	73.72%		

其他说明：无

7、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

电子设备	47,284,224.00	0.00	47,284,224.00	97,415,929.20	0.00	2026 年 7 月
合计	47,284,224.00	0.00	47,284,224.00	97,415,929.20	0.00	

其他说明：

公司于 2026 年 5 月 15 日发布《关于全资子公司拟出售部分设备资产的公告》临时公告，公司全资子公司甘肃首云公告拟出售部分设备资产，截至报告期末已收到合同总价款的 70%，因标的资产尚未达到所有权的转移条件、与资产所有权相关的主要风险和报酬尚未发生转移，相关交易将于 2026 年 7 月完成产权交割，因此在报告期末将该批电子设备划分为持有待售资产列示。

8、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款		3,397,714.59
合计		3,397,714.59

（1） 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

（2） 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	96,552,094.62	102,791,771.50
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	7,945.22	66,157.34
合计	96,560,039.84	102,857,928.84

报告期内无补偿性资产。

10、长期应收款

（1） 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品				3,969,291.45		3,969,291.45	3.20%
减：一年内到期的长期应收款				3,397,714.59		3,397,714.59	
合计				571,576.86		571,576.86	

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
南京和润至成科技企业（有限合伙）	5,514,807.24				-16,031.53						5,498,775.71	
小计	5,514,807.24				-16,031.53						5,498,775.71	
二、联营企业												
南京和润数科创业投资合伙企业（有限合伙）	40,032,880.68				-8,125.72						40,024,754.96	
小计	40,032,880.68				-8,125.72						40,024,754.96	
合计	45,547,687.92				-24,157.25						45,523,530.67	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息未存在不一致，公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况未不一致。

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	878,513,844.73	621,018,962.90
合计	878,513,844.73	621,018,962.90

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	土地	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	27,487,985.03	92,163,613.50	5,346,656.68	1,314,846,709.34	7,519,998.18	9,655,532.85	1,457,020,495.58
2. 本期增加金额	163,670,312.38	177,565,026.92	824,328.23	70,382,859.58	42,694.02		412,485,221.13
（1）购置		127,063.13	824,328.23	57,345,317.73	42,694.02		58,339,403.11
（2）在建工程转入	163,670,312.38	177,437,963.79		13,037,541.85			354,145,818.02
（3）企业合并增加							
3. 本期减少金额	852,155.69	483,677.70	856,105.09	108,871,830.36	103,474.47	299,331.41	111,466,574.72
（1）处置或报废			856,105.09	40,555,705.45	102,366.61		41,514,177.15
转出至持有待售资产				47,284,224.00			47,284,224.00
外币财务报表折算差额	852,155.69	483,677.70		21,031,900.91	1,107.86	299,331.41	22,668,173.57
4. 期末余额	190,306,141.72	269,244,962.72	5,314,879.82	1,276,357,738.56	7,459,217.73	9,356,201.44	1,758,039,141.99
二、累计折旧							
1. 期初余额	2,121,727.63	11,623,200.99	4,512,568.90	738,976,889.88	5,762,586.66		762,996,974.06
2. 本期增加金额	321,362.23	4,367,137.73	163,110.28	86,463,668.94	497,754.63		91,813,033.81
（1）计提	321,362.23	4,367,137.73	163,110.28	86,463,668.94	497,754.63		91,813,033.81
3. 本期减少金额	70,838.07	30,452.00	447,315.00	35,778,407.85	97,807.51		36,424,820.43
（1）处置或报废			447,315.00	21,773,003.34	97,248.28		22,317,566.62
外币财务报表折算差额	70,838.07	30,452.00		14,005,404.51	559.23		14,107,253.81
4. 期末余额	2,372,251.79	15,959,886.72	4,228,364.18	789,662,150.97	6,162,533.78		818,385,187.44
三、减值准备							

1. 期初 余额				73,004,249 .43	309.19		73,004,558 .62
2. 本期 增加金额							
(1) 计提							
3. 本期 减少金额				11,864,448 .80			11,864,448 .80
(1) 处置或 报废				11,039,670 .50			11,039,670 .50
外币财务报 表折算差额				824,778.30			824,778.30
4. 期末 余额				61,139,800 .63	309.19		61,140,109 .82
四、账面价 值							
1. 期末 账面价值	187,933,88 9.93	253,285,07 6.00	1,086,515. 64	425,555,78 6.96	1,296,374. 76	9,356,201. 44	878,513,84 4.73
2. 期初 账面价值	25,366,257 .40	80,540,412 .51	834,087.78	502,865,57 0.03	1,757,102. 33	9,655,532. 85	621,018,96 2.90

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
电子设备	46,554,773.45	32,645,712.99	2,675,324.36	11,233,736.10	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

报告期内不存在通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
运输设备	112,819.47	尚未办理过户手续

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

报告期末无固定资产清理余额。

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,437,640.83	93,296,221.23
工程物资	3,893,952.85	5,940,610.34
合计	9,331,593.68	99,236,831.57

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云平台建设项目				611,327.46		611,327.46
京北云计算软件研发中心项目				91,413,030.85		91,413,030.85
裸金属项目	2,804,336.30		2,804,336.30	291,345.32		291,345.32
美国机房项目	2,633,304.53		2,633,304.53	980,517.60		980,517.60
合计	5,437,640.83		5,437,640.83	93,296,221.23		93,296,221.23

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
云平台建设项目		611,327.46	4,505,780.32	5,112,982.15	4,125.63							自筹资金
京北云计算软件研发中心项目		91,413,030.85	249,487,852.37	340,900,883.22								自筹及募集资金
裸金属项目		291,345.32	10,644,943.63	8,131,952.65		2,804,336.30						自筹资金
美国机房项目		980,517.60	1,710,121.25		57,334.32	2,633,304.53						自筹资金
合计		93,296,221.23	266,348,697.57	354,145,818.02	61,459.95	5,437,640.83						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

报告期内在建工程未发生减值。

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
尚未安装的设备	3,893,952.85		3,893,952.85	5,940,610.34		5,940,610.34
合计	3,893,952.85		3,893,952.85	5,940,610.34		5,940,610.34

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机柜设备	电子设备	专线及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	55,453,951.30	572,144.60	142,654,867.22	8,197,500.01	206,878,463.13
2. 本期增加金额	2,922,068.53			284,438.34	3,206,506.87
租赁	2,922,068.53			284,438.34	3,206,506.87
外币财务报表折算差额					
3. 本期减少金额	1,973,054.86		56,003,539.82	4,480.38	57,981,075.06
租赁到期	1,973,054.86		56,003,539.82		57,976,594.68
外币财务报表折算差额				4,480.38	4,480.38
4. 期末余额	56,402,964.97	572,144.60	86,651,327.40	8,477,457.97	152,103,894.94
二、累计折旧					
1. 期初余额	18,058,813.96	572,144.60	5,542,927.73	4,968,181.80	29,142,068.09
2. 本期增加金额	4,983,361.37		13,552,207.68	504,719.25	19,040,288.30
(1) 计提	4,983,361.37		13,552,207.68	504,719.25	19,040,288.30
外币财务报表折算差额					
3. 本期减少金额	673,091.85		7,980,499.81	124.45	8,653,716.11
(1) 处置					
租赁到期	673,091.85		7,980,499.81		8,653,591.66

外币财务报表折算差额				124.45	124.45
4. 期末余额	22,369,083.48	572,144.60	11,114,635.60	5,472,776.60	39,528,640.28
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	34,033,881.49		75,536,691.80	3,004,681.37	112,575,254.66
2. 期初账面价值	37,395,137.34		137,111,939.49	3,229,318.21	177,736,395.04

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	IP 地址及其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	25,328,099.83			89,850,782.04		14,924,413.51	130,103,295.38
2. 本期增加金额				104,159.29			104,159.29
(1) 购置				104,159.29			104,159.29
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期				20,582,896.13		91,360.03	20,674,256.16

减少金额							
(							
1) 处置				20,515,405.09			20,515,405.09
(2) 外币财务报表折算差额				67,491.04		91,360.03	158,851.07
4. 期末余额	25,328,099.83			69,372,045.20		14,833,053.48	109,533,198.51
二、累计摊销							
1. 期初余额	1,554,067.95			60,143,627.18		14,783,018.05	76,480,713.18
2. 本期增加金额	255,177.42			6,273,004.35		55,595.58	6,583,777.35
(							
1) 计提	255,177.42			6,273,004.35		55,595.58	6,583,777.35
(2) 外币财务报表折算差额							
3. 本期减少金额				20,582,845.76		91,360.03	20,674,205.79
(							
1) 处置				20,515,405.09			20,515,405.09
(2) 外币财务报表折算差额				67,440.67		91,360.03	158,800.70
4. 期末余额	1,809,245.37			45,833,785.77		14,747,253.60	62,390,284.74
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	23,518,854.46			23,538,259.43		85,799.88	47,142,913.77
2. 期初账面价值	23,774,031.88			29,707,154.86		141,395.46	53,622,582.20

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 13.48%。不存在确认为无形资产的数据资源和未办妥产权证书的土地使用权情况。不存在无形资产减值情况。

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京中嘉和信通信技术有限公司	140,507,367.18					140,507,367.18
广州首云智算网络信息科技有限公司	67,339,022.59					67,339,022.59
首都在线网络科技（上海）有限公司	16,165,919.21					16,165,919.21
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司	3,822,045.57					3,822,045.57
合计	227,834,354.55					227,834,354.55

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
广州首云智算网络信息科技有限公司	40,593,156.30					40,593,156.30
首都在线网络科技（上海）有限公司	6,329,997.47					6,329,997.47
合计	46,923,153.77					46,923,153.77

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京中嘉和信通信技术有限公司	经营性固定资产、经营性无形资产等长期资产	子公司中嘉和信：独立产生现金流入	是
广州首云智算网络信息科技有限公司	经营性固定资产、经营性无形资产等长期资产	子公司广州首云：独立产生现金流入	是
首都在线网络科技（上海）有限公司	经营性固定资产、经营性无形资产等长期资产	子公司首都在线网络：独立产生现金流入	是
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司	经营性固定资产、经营性无形资产等长期资产	子公司北京中瑞云祥：独立产生现金流入	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息不存在不一致，公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况不存在不一致的情形

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用**17、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	2,540,923.56		212,576.88		2,328,346.68
物理上不可单独区分的专线租赁	2,613,656.47		857,721.88	67,515.48	1,688,419.11
其他	236,647.67	1,380,388.12	232,958.16		1,384,077.63
合计	5,391,227.70	1,380,388.12	1,303,256.92	67,515.48	5,400,843.42

18、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,626,986.58	1,372,308.14	7,095,540.41	1,023,621.21
可抵扣亏损	104,138,974.72	16,042,946.09	98,554,231.50	15,166,721.83
技术开发费	1,072,267.69	160,840.15	1,185,909.94	177,886.49
股份支付	4,077,666.69	425,793.69	4,066,700.12	538,902.03
租赁负债	89,939,409.00	13,362,854.01	151,760,077.61	22,594,756.10
递延收益/政府补助	22,371,621.62	3,355,743.24	27,595,945.94	4,139,391.89
合计	231,226,926.30	34,720,485.32	290,258,405.52	43,641,279.55

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,848,408.18	277,261.23	2,006,843.26	301,026.49
使用权资产	80,876,071.95	12,006,661.70	142,770,113.02	21,249,184.82
固定资产加速折旧	105,961,762.44	15,894,264.36	119,582,435.16	17,937,365.27
合计	188,686,242.57	28,178,187.29	264,359,391.44	39,487,576.58

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	12,006,661.70	22,713,823.62	21,249,184.82	22,392,094.73
递延所得税负债	12,006,661.70	16,171,525.59	21,249,184.82	18,238,391.76

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	101,380,711.88	108,801,938.72
可抵扣亏损	1,128,526,245.06	1,077,978,086.42
合计	1,229,906,956.94	1,186,780,025.14

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年			
2026 年			
2027 年	1,661.76	1,661.76	
2028 年	3,249,673.72	3,249,673.72	
2029 年	10,510,895.00	10,510,895.00	
2030 年	51,491,695.06	51,491,695.06	
2031 年及以后	1,063,272,319.52	1,012,724,160.88	
合计	1,128,526,245.06	1,077,978,086.42	

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	40,433,584.22		40,433,584.22	27,100,299.11		27,100,299.11
合计	40,433,584.22		40,433,584.22	27,100,299.11		27,100,299.11

公司无补偿性资产。

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	32,333,045.19	32,333,045.19	保函、司法冻结资金		22,571,399.84	22,571,399.84	保函、司法冻结资金及借款监管账户	
运输设备	2,140,960.16	112,819.47	尚未办理过户手续		2,140,960.16	147,448.23	尚未办理过户手续	
电子设备	246,143,239.51	197,799,221.62	抵押		302,146,779.23	274,918,444.59	抵押	
电子设备	147,986,345.19	60,145,716.61	售后回租		150,213,776.16	68,546,833.21	售后回租	
合计	428,603,590.05	290,390,802.89			477,072,915.39	366,184,125.87		

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	274,250,000.00	304,990,000.00
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
未到期应付利息	129,465.66	200,610.02
合计	284,379,465.66	315,190,610.02

短期借款分类的说明：公司为该笔借款提供保证担保的，分类为保证借款；未提供任何担保、抵押等增信措施的，分类为信用借款。未到期应付利息为按照合同约定条款计提的，尚未达到支付条件的利息。

报告期内不存在已逾期未偿还的短期借款情况。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	439,339,559.37	266,835,079.42
1-2 年	5,190,912.86	27,151,774.01
2-3 年	11,561,318.01	950,109.71
3 年以上	900,203.37	1,186,417.62
合计	456,991,993.61	296,123,380.76

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	5,383,000.00	未达支付条件
供应商二	3,313,736.22	未达支付条件
供应商三	2,138,181.82	未到支付期
供应商四	2,133,469.01	未达支付条件
供应商五	1,548,000.00	未达支付条件
合计	14,516,387.05	

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	83,516,344.40	49,876,590.37
合计	83,516,344.40	49,876,590.37

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	19,767,260.30	4,617,403.80
待支付费用	1,223,626.14	1,770,670.23
股权收购款		0.00
实控人借款	61,014,027.76	42,413,888.89
代收款及其他	1,511,430.20	1,074,627.45
合计	83,516,344.40	49,876,590.37

报告期末不存在账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	77,056,000.00	
合计	77,056,000.00	

报告期末不存在账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收收入合同款	22,754,199.08	16,679,119.58
合计	22,754,199.08	16,679,119.58

报告期末不存在账龄超过 1 年的重要合同负债，报告期内账面价值未发生重大变动

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,937,723.32	96,447,764.93	103,563,130.38	19,822,357.87
二、离职后福利-设定提存计划	845,173.66	4,986,252.14	5,061,954.04	769,471.76
三、辞退福利	3,675,017.71	2,181,282.73	5,506,590.84	349,709.60
合计	31,457,914.69	103,615,299.80	114,131,675.26	20,941,539.23

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,190,091.64	85,824,641.78	92,789,197.54	16,225,535.88
2、职工福利费		1,955,961.16	1,952,861.16	3,100.00
3、社会保险费	452,429.70	2,843,669.17	2,859,907.05	436,191.82
其中：医疗保险费	430,927.26	2,704,895.31	2,731,961.21	403,861.36
工伤保险费	17,353.41	106,723.55	96,097.86	27,979.10
生育保险费	4,149.03	32,050.31	31,847.98	4,351.36
4、住房公积金	87,302.95	5,670,715.09	5,653,925.93	104,092.11
5、工会经费和职工教育经费	3,207,899.03	152,777.73	307,238.70	3,053,438.06
合计	26,937,723.32	96,447,764.93	103,563,130.38	19,822,357.87

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	776,113.30	4,811,191.80	4,865,762.84	721,542.26
2、失业保险费	69,060.36	175,060.34	196,191.20	47,929.50
合计	845,173.66	4,986,252.14	5,061,954.04	769,471.76

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,640,153.57	3,148,665.74
企业所得税	3,081,456.05	2,885,760.89
个人所得税	1,219,938.87	1,221,584.71

城市维护建设税	34,480.00	64,006.23
教育费附加	15,157.98	27,856.66
地方教育费附加	10,105.31	18,571.11
印花税	310,508.35	307,427.53
物产税及其他	2,859,399.44	2,285,402.58
合计	10,171,199.57	9,959,275.45

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	27,125,830.59	17,634,666.63
一年内到期的长期应付款	37,133,524.73	57,042,318.97
一年内到期的租赁负债	30,301,187.18	33,830,816.72
合计	94,560,542.50	108,507,802.32

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,352,486.62	901,741.29
合计	1,352,486.62	901,741.29

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	134,879,839.60	138,856,810.30
未到期应付利息	149,866.47	169,713.87
减：一年内到期的长期借款	-27,125,830.59	-17,634,666.63
合计	107,903,875.48	121,391,857.54

长期借款分类的说明：公司将动产作为债权担保而取得的长期借款分类为质押借款。

其他说明，包括利率区间：长期借款的利率区间为 3.5%-4.5%。

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	36,792,362.63	44,479,532.69
1-2 年	43,405,192.70	48,857,271.15
2-3 年	38,378,657.82	101,039,033.24
3 年以上	33,431,963.57	34,383,690.29
减：未确认融资费用	-20,945,193.79	-32,404,122.38
一年内到期的租赁负债	-30,301,187.18	-33,830,816.72
合计	100,761,795.75	162,524,588.27

其他说明：本期确认租赁负债利息费用 5,235,239.36 元。

32、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	16,364,432.52	28,357,116.22
合计	16,364,432.52	28,357,116.22

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁公司借款额	53,497,957.25	85,399,435.19
减：一年内到期的长期应付款	37,133,524.73	57,042,318.97
合计	16,364,432.52	28,357,116.22

报告期内无专项应付款等其他形式的长期应付款。

33、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	6,000,000.00	6,000,000.00	参照十七、资产负债表日后事项
合计	6,000,000.00	6,000,000.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：请参见附注十七、资产负债表日后事项。

34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	29,290,765.97		5,544,529.55	23,746,236.42	参见其他说明
合计	29,290,765.97		5,544,529.55	23,746,236.42	

其他说明：

注*1：根据朝阳区高新技术产业发展领导小组办公室《朝阳区促进高新技术企业发展若干措施》的相关规定，公司于 2023 年 9 月 25 日收到中关村科技园区朝阳园管理委员会拨付的支持企业扩大固定资产投资（设备购置）-信息传输、软件和信息技术服务业的支持资金 1,400,000.00 元，用于购置固定资产。公司将其作为与资产相关政府补助计入递延收益，并按固定资产的预计使用年限，将递延收益逐年转入当期损益

注*2：根据 2025 年《朝阳区促进高新技术产业发展若干措施》补充实施细则的相关规定，公司于 2025 年 6 月 26 日收到中关村科技园区朝阳园管理委员会拨付的支持资金 1,390,000.00 元，用于扩大固定资产投资。公司将其作为与资产相关政府补助计入递延收益， 并按固定资产的预计使用年限，将递延收益逐年转入当期损益。

注*3：根据《2024 年度“东数西算”算力券“一事一议”支持措施》的有关规定，公司分别于 2025 年 8 月 29 日及 2025 年 12 月 30 日，收到政府拨付的支持资金 1500 万及 1680 万，用于算力建设。公司将其作为与收益相关的政府补助计入递延收益，在运营责任期限内摊销。

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	502,896,016.00	1,380,150.00				1,380,150.00	504,276,166.00

其他说明：

公司于 2026 年 5 月 28 日披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期限限制性股票第一批次归属结果暨股份上市公告》（公告编号：2026-053），本次归属第二类限制性股票 1,380,150 股，本次办理归属上市的股份为 1,380,150 股，注册资本由 502,896,016 元变更为 504,276,166.00 元。

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	996,057,561.71	18,493,323.56		1,014,550,885.27
其他资本公积	34,865,196.86	13,271,558.21	9,108,303.56	39,028,451.51
合计	1,030,922,758.57	31,764,881.77	9,108,303.56	1,053,579,336.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）股本溢价本期增加 18,493,323.56 元，其中：股权激励对象缴纳出资款金额大于面值的溢价 9,385,020.00 元，满足归属条件的限制性股票自其他资本公积转入 9,108,303.56 元。

（2）其他资本公积本期增加系本期确认的股份支付费用 13,271,558.21 元，本期减少系满足归属条件的限制性股票自其他资本公积转入股本溢价 9,108,303.56 元。

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	19,538,478.01	- 12,187,707.14				- 12,187,707.14		7,350,770.87
外币	19,538,478.01	- 12,187,707.14				- 12,187,707.14		7,350,770.87

财务报表 折算差额		7.14				7.14		
其他综合 收益合计	19,538,478.01	-12,187,707.14				-12,187,707.14		7,350,770.87

38、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	26,144,476.01			26,144,476.01
合计	26,144,476.01			26,144,476.01

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：报告期内公司为亏损，无需计提盈余公积。

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-793,823,740.93	-623,788,772.41
调整后期初未分配利润	-793,823,740.93	-623,788,772.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-32,185,014.98	-170,034,968.52
期末未分配利润	-826,008,755.91	-793,823,740.93

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：无

40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	665,166,831.31	547,941,105.43	629,058,411.60	546,372,948.35
合计	665,166,831.31	547,941,105.43	629,058,411.60	546,372,948.35

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43
其中：								
IDC 服务					217,655,9	171,470,6	217,655,9	171,470,6

收入					46.56	31.17	46.56	31.17
云主机及相关服务收入					438,326,323.10	371,167,074.69	438,326,323.10	371,167,074.69
其他收入					9,184,561.65	5,303,399.57	9,184,561.65	5,303,399.57
按经营地区分类					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43
其中：								
华北					197,639,688.91	138,126,653.38	197,639,688.91	138,126,653.38
西北					73,970,862.38	72,078,498.12	73,970,862.38	72,078,498.12
华中					49,193,189.04	44,414,351.15	49,193,189.04	44,414,351.15
华南					64,023,014.02	65,072,899.17	64,023,014.02	65,072,899.17
华东					35,502,874.19	35,243,368.92	35,502,874.19	35,243,368.92
海外					181,577,682.59	146,314,133.88	181,577,682.59	146,314,133.88
港澳台					23,029,642.85	20,568,426.17	23,029,642.85	20,568,426.17
专线及其他地区					31,045,315.69	20,819,375.38	31,045,315.69	20,819,375.38
其他收入					9,184,561.64	5,303,399.26	9,184,561.64	5,303,399.26
市场或客户类型					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43
其中：								
电商					18,083,032.17	12,356,818.54	18,083,032.17	12,356,818.54
游戏					71,661,819.14	60,371,553.70	71,661,819.14	60,371,553.70
计算机软件应用					132,967,696.11	112,249,643.09	132,967,696.11	112,249,643.09
视频					38,415,332.61	27,329,640.79	38,415,332.61	27,329,640.79
在线教育					20,216,572.19	15,740,681.43	20,216,572.19	15,740,681.43
大模型及AIGC					249,482,694.58	221,040,092.81	249,482,694.58	221,040,092.81
其他					134,339,684.51	98,852,675.07	134,339,684.51	98,852,675.07
合同类型					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43
其中：								
买卖合同					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43
按商品转让的时间					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43

分类								
其中：								
在某一时点转让					669,915.98	133,227.02	669,915.98	133,227.02
在某一时段内转让					664,496,915.33	547,807,878.41	664,496,915.33	547,807,878.41
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					665,166,831.31	547,941,105.43	665,166,831.31	547,941,105.43

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 942,556,701.10 元，其中，350,952,113.45 元预计将于 2026 年度确认收入，378,575,161.26 元预计将于 2027 年度确认收入，166,267,162.58 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变动对价相关信息：不存在应当披露未披露的可变动对价信息。

报告期内不存在应披露未披露的重大合同变更或重大交易价格调整。

41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	158,866.31	109,721.07
教育费附加	69,163.45	48,902.30
土地使用税	14,194.86	80,437.54
印花税	506,763.20	580,326.50
地方教育费附加	46,108.95	32,671.87
物产税	1,349,160.86	1,168,485.03
合计	2,144,257.63	2,020,544.31

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	52,655,529.61	54,708,582.60
股权激励费用	13,596,736.49	8,011,574.51
房租物业费	3,137,191.42	2,998,226.69
折旧及摊销	1,048,544.68	3,424,076.10
聘请中介机构费	5,507,209.47	2,305,633.39
业务招待费	1,083,290.71	1,310,701.47
服务费	2,269,988.69	1,677,514.16
差旅费	1,346,833.35	1,542,317.59
装修费	141,592.86	353,574.46

办公水电费	1,219,878.98	1,074,100.95
其他	1,228,688.71	1,275,586.66
合计	83,235,484.97	78,681,888.58

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,036,480.60	23,379,447.44
业务宣传及招待费	4,466,522.54	5,167,388.44
差旅及办公费	685,189.65	741,748.09
房租物业费及装修	987,947.79	782,355.74
其他	271,699.40	101,513.50
合计	29,447,839.98	30,172,453.21

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,455,901.21	25,221,286.93
折旧与摊销	487,210.55	628,273.13
电信资源费用	622,641.42	1,325,807.86
委托外部研发费用		1,345,031.25
房租及其他	1,389,277.25	1,276,218.98
合计	24,955,030.43	29,796,618.15

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,051,154.91	10,935,912.91
减：利息收入	371,300.06	1,106,695.11
汇兑损益	-4,117,319.08	-4,364.04
银行手续费及其他	760,649.26	873,558.11
合计	11,323,185.03	10,698,411.87

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,896,076.97	1,289,752.73
个税手续费返还	372,714.99	268,701.13
合计	12,268,791.96	1,558,453.86

47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	26,099.76	

合计	26,099.76	
----	-----------	--

48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-24,157.25	114,385.96
理财收益	41,634.71	283,633.41
合计	17,477.46	398,019.37

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	68,647.00	
应收账款坏账损失	-7,037,947.48	101,922.80
其他应收款坏账损失	-305,956.52	319,720.07
合计	-7,275,257.00	421,642.87

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	5,746,430.99	4,091,885.32
合计	5,746,430.99	4,091,885.32

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	50,000.00	50,000.00	50,000.00
非流动资产处置收益	141,727.09		141,727.09
违约赔偿收入	55,727.55	1,402,945.41	55,727.55
其他	348,897.87	8,401.22	348,897.87
合计	596,352.51	1,461,346.63	596,352.51

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	36,347.84		36,347.84
其他	138,812.90	30,677.43	138,812.90
合计	175,160.74	30,677.43	175,160.74

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,035,690.92	4,602,222.30
递延所得税费用	-2,388,595.06	123,400.31
合计	2,647,095.86	4,725,622.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-22,675,337.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,401,300.58
子公司适用不同税率的影响	210,305.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,875,738.21
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	7,361,079.60
研发费用加计扣除	-3,398,727.31
所得税费用	2,647,095.86

54、其他综合收益

详见附注七、37 其他综合收益

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	422,744.25	1,039,897.39
补贴收入	6,530,116.42	2,471,427.75
其他往来款	20,219,468.36	8,253,986.74
受限货币资金本期收回	12,468,804.08	
其他	563,073.23	1,280,660.84
合计	40,204,206.34	13,045,972.72

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用支出	13,260,190.71	11,384,641.93
研发费用支出	700,202.36	1,029,379.57
销售费用支出	4,936,769.93	7,262,248.31
其他往来款	14,013,239.60	7,017,399.07

手续费支出	633,875.88	760,939.81
受限货币资金本期增加	32,230,449.43	6,224,699.02
其他	65,114.56	24,323.86
合计	65,839,842.47	33,703,631.57

(2) 与投资活动有关的现金

报告期内不存在收到的其他与投资活动有关的现金及支付的其他与投资活动有关的现金。

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
实控人借款	60,000,000.00	60,000,000.00
融资租赁公司借款		30,000,000.00
少数股东借款	1,285,332.00	
合计	61,285,332.00	90,000,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还融资租赁公司借款	108,220,054.31	33,915,525.44
租赁相关支出	6,725,077.88	4,567,756.94
偿还实控人借款	42,554,444.45	
购买少数股东股权	35,000,000.00	
合计	192,499,576.64	38,483,282.38

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内不存在以净额列报的现金流量，以及不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响的情况。

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-25,322,433.08	-65,509,404.86
加：资产减值准备	7,275,257.00	-421,642.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,813,033.81	123,965,716.39
使用权资产折旧	19,040,288.30	10,043,512.31
无形资产摊销	6,328,599.93	7,244,554.91
长期待摊费用摊销	1,303,256.92	1,227,133.23
处置固定资产、无形资产和其	-5,746,430.99	-4,091,885.32

他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-105,379.25	1,575.87
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-26,099.76	
财务费用（收益以“－”号填列）	15,051,154.91	10,935,912.91
投资损失（收益以“－”号填列）	-17,477.46	-398,019.37
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-321,728.89	147,118.46
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,066,866.17	-23,718.14
存货的减少（增加以“－”号填列）		-365,635.85
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-110,567,966.13	-31,464,805.09
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	128,313,970.86	-8,394,639.32
其他	13,596,736.49	8,011,574.51
经营活动产生的现金流量净额	138,547,916.49	50,907,347.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	193,245,782.10	475,865,865.83
减：现金的期初余额	377,441,577.37	327,445,103.40
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	-184,195,795.27	148,420,762.43

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	193,245,782.10	377,441,577.37
其中：库存现金		3,753.54
可随时用于支付的银行存款	192,327,899.43	377,249,464.14
可随时用于支付的其他货币资金	917,882.67	188,359.69
三、期末现金及现金等价物余额	193,245,782.10	377,441,577.37

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

报告期内不存在适用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
诉讼冻结款	24,184,439.27	8,206,703.02	因诉讼财产保全被司法冻结
保证金	8,148,605.92	4,345,334.92	土建工程质保金及供应商付款保函保证金不能随时支取
借款监管账户资金		10,000,000.00	借款监管账户
其他		19,361.90	
合计	32,333,045.19	22,571,399.84	

(5) 其他重大活动说明

报告期内不存在其他应披露但未披露的重大活动。

57、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			51,795,828.10
其中：美元	7,392,361.42	6.8109	50,348,634.40
欧元			
港币	645,340.24	0.8686	560,542.53
新币	168,548.84	5.2605	886,651.17
应收账款			128,192,473.09
其中：美元	18,819,126.92	6.8109	128,175,191.54
欧元			
港币	3,762.14	0.8686	3,267.79
新币	2,663.96	5.2605	14,013.76
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			265,409.03
其中：美元	33,326.80	6.8109	226,985.50
港币			
新币	7,304.16	5.2605	38,423.53

应付账款			147,505,584.56
其中：美元	20,265,869.42	6.8109	138,028,810.03
港币	6,152,516.81	0.8686	5,344,076.10
韩元	3,800,000.20	0.0044	16,720.00
欧元	58,819.16	7.7671	456,854.30
新币	428,245.92	5.2605	2,252,787.66
日元	6,595,307.14	0.0420	277,002.90
巴西里亚尔	577,637.85	1.3165	760,460.23
英镑	40,920.00	9.0145	368,873.34
其他应付款			609,057.92
其中：美元	89,424.00	6.8109	609,057.92
新币			
租赁负债			8,953,815.99
其中：美元	1,314,630.37	6.8109	8,953,815.99

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
首都在线数据服务有限公司	美国	美元	业务主要以该等货币计量及结算
城际互联（香港）有限公司	香港	美元	业务主要以该等货币计量及结算
城际互联（新加坡）有限公司	新加坡	美元	业务主要以该等货币计量及结算
城际互联（开曼）有限公司	开曼	美元	业务主要以该等货币计量及结算
城际互联（美国）有限公司	美国	美元	业务主要以该等货币计量及结算

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

59、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

参见第五节、十二、1、（3）租赁情况

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
智能算力引擎研发项目	6,281,583.25	
智算全球网络项目	4,151,114.81	
智算应用开发平台项目	5,981,065.26	
Cloud OS 云主机统一管理项目		4,336,356.44
裸金属硬件平台		3,599,992.26
软件定义网络项目		4,012,128.65
容器集群服务研发项目		2,946,833.24
一体化云平台项目		2,690,259.25
其他项目	8,541,267.11	12,211,048.31
合计	24,955,030.43	29,796,618.15
其中：费用化研发支出	24,955,030.43	29,796,618.15

本报告期内无符合资本化条件的研发项目，无重要的外购在研项目。

九、合并范围的变更

本报告期内无非同一控制下企业合并、同一控制下企业合并、反向购买交易，不存在处置子公司和其他原因导致合并范围变动的情形。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
北京乾云时	10,000,000	北京市	北京市	增值电信	100.00%		投资设立

代数据科技 有限公司	.00						
首都在线信 息科技（上 海）有限公 司	12,000,000 .00	上海市	上海市	增值电信	100.00%		投资设立
首都在线网 络科技（上 海）有限公 司	10,000,000 .00	上海市	上海市	增值电信	100.00%		购买
城际互联 （开曼）有 限公司 (UrbanConn ected(Caym an)Co.,Ltd .)	67,210,000 .00（美元）	开曼	开曼	持股平台	100.00%		投资设立
城际互联 （美国）有 限公司 (UrbanConn ected(USA) Co.,Ltd.)	23,000,000 .00（美元）	美国	美国	云计算平台 服务		100.00%	投资设立
首都在线数 据服务有限 公司(One SourceClou dCorporati on)	76,000,000 .00（美元）	美国	美国	云计算平台 服务		100.00%	投资设立
北京云宽志 业网络技术 有限公司	57,629,600 .00	北京市	北京市	增值电信	64.29%		投资设立
城际互联 （香港）有 限公司 (URBANCONN ECTED(HK)C O.,LIMITED)	1,000,000. 00（港币）	香港	香港	云计算平台 服务	100.00%		投资设立
广州首云智 算网络信息 科技有限公司	11,000,000 .00	广州市	广州市	增值电信	100.00%		购买
北京首云智 算科技有限 公司	40,000,000 .00	北京市	北京市	增值电信	100.00%		购买
北京中瑞云 祥信息科技 发展有限公 司	10,000,000 .00	北京市	北京市	增值电信	100.00%		购买
城际互联 （新加坡） 有限公司 (URBANCON NECTEDPTE. LTD.)	3,000,000. 00（新元）	新加坡	新加坡	云计算平台 服务	100.00%		投资设立
北京中嘉和	51,100,000	北京市	北京市	增值电信	60.00%		购买

信通信技术 有限公司	. 00						
首都在线 （文昌）信 息科技有限 公司	45,000,000 . 00	文昌市	文昌市	增值电信	100.00%		投资设立
文昌首都 在线航天超 算科技有限 公司	60,000,000 . 00	文昌市	文昌市	增值电信		60.00%	投资设立
甘肃首云 智算科技有 限公司	100,000,00 0.00	庆阳市	庆阳市	增值电信	100.00%		投资设立
怀来智慧 云港科技有 限公司	339,012,80 0.00	张家口市	张家口市	增值电信	100.00%		购买
南京智瀚 信息技术有 限公司	10,000,000 . 00	南京市	南京市	增值电信	100.00%		投资设立
杭州首云 智算信息技 术有限公司	10,000,000 . 00	杭州市	杭州市	增值电信	100.00%		投资设立
深圳首云 科技有限公 司	10,000,000 . 00	深圳市	深圳市	增值电信		100.00%	投资设立

无子公司的持股比例不同于表决权比例的情形，无持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的情形，无纳入合并范围的重要的结构化主体，公司不存在代理人或委托人的情形。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京中嘉和信通信技术 有限公司	40.00%	10,087,613.22	0.00	81,687,689.62

子公司少数股东的持股比例与表决权比例一致。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京中嘉和信通信技术 有限公司	249,111,375.84	16,046,745.93	265,158,121.77	58,977,401.48	1,961,496.23	60,938,897.71	207,725,405.13	6,307,852.91	214,033,258.04	33,320,208.21	2,342,909.86	35,663,118.07

单位：元

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

			总额	现金流量			总额	现金流量
北京中嘉和信通信技术有限公司	92,402,556.01	25,219,033.04	25,219,033.04	70,882,253.38	78,475,685.30	22,482,833.79	22,482,833.79	-3,565,887.17

报告期内不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制，或向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持的情形。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本报告期内无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

本报告期内无重要的合营企业或联营企业

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	5,498,775.71	5,514,807.24
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-16,031.53	51,305.30
--综合收益总额	-16,031.53	51,305.30
联营企业：		
投资账面价值合计	40,024,754.96	40,032,880.68
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-8,125.72	63,080.66
--综合收益总额	-8,125.72	63,080.66

其他说明：

合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制，未发生超额亏损。公司无与合营企业投资相关的未确认承诺，或与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。公司无重要的共同经营或未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	1,694,820. 03	0.00	0.00	320,205.23	0.00	1,374,614. 80	与资产相关
递延收益	27,595,945 .94	0.00	0.00	5,224,324. 32	0.00	22,371,621 .62	与收益相关
合计	29,290,765 .97	0.00	0.00	5,544,529. 55	0.00	23,746,236 .42	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	11,896,076.97	1,289,752.73
营业外收入	50,000.00	50,000.00
财务费用	-128,569.00	-60,000.00

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余

额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

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

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2026 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	1,914,986.69	0.00
应收账款	404,720,450.45	20,971,443.49
其他应收款	20,969,231.82	1,573,204.66
合计	427,604,668.96	22,544,648.15

公司综合判断与客户合作情况对应收账款计提相应减值准备。

（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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 62,000.00 万元，其中：已使用授信金额为 42,622.88 万元。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	284,379,465.66	0.00	0.00	0.00	284,379,465.66

应付账款	456,991,993.61	0.00	0.00	0.00	456,991,993.61
其他应付款	83,516,344.40	0.00	0.00	0.00	83,516,344.40
长期应付款	38,882,143.53	16,709,153.50	0.00	0.00	55,591,297.03
长期借款	27,125,830.59	35,494,695.00	72,409,180.48	0.00	135,029,706.07
合计	890,895,777.79	52,203,848.50	72,409,180.48	0.00	1,015,508,806.77

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内及美国、香港等地区，除了以人民币结算外还以美元及其他外币结算。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			
	美元项目	欧元项目	其他项目	合计
外币金融资产：				
货币资金	50,348,634.40	0	1,447,193.70	51,795,828.10
应收账款	128,175,191.54	0	17,281.55	128,192,473.09
其他应收款	226,985.50		38,423.53	265,409.03
小计	178,750,811.44	0.00	1,502,898.78	180,253,710.22
外币金融负债：				
应付账款	138,028,810.03	456,854.30	9,019,920.23	147,505,584.56
其他应付款	609,057.92		0.00	609,057.92
长期借款（含 1 年内到期）	0.00	0.00	0.00	0.00
小计	138,637,867.95	456,854.30	9,019,920.23	148,114,642.48

（3）敏感性分析：

如果人民币对外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约-147.33 万元。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的固定利率合同，金额为 22425.62 万元，详见附注七、30 长期借款及附注七、32 长期应付款。

3. 价格风险

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

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

其他说明：不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产			30,027,665.75	30,027,665.75
其他			30,027,665.75	30,027,665.75
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

报告期内无第一层次及第二层级公允价值计量的持续的公允价值计量工具及非持续的公允价值计量工具，无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。

第三层次公允价值计量的金融资产由报告期末由中间收益率及时间价值共同确定，本报告期内无估值技术的变更。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业最终控制方是曲宁。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3 在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天阳宏业科技股份有限公司	本公司持股比例 5%以上股东
湖南熠阳智能科技有限公司	天阳宏业科技股份有限公司子公司
芜湖首云算力科技有限公司	联营公司子公司

其他说明

公司控股股东、实际控制人曲宁先生及公司股东南京云之拓创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“南京云之拓”）分别与天阳宏业于 2025 年 9 月 18 日签署了《股份转让协议》，曲宁先生及公司股东南京云之拓拟分别通过协议转让的方式，向天阳宏业合计转让其持有的 25,207,570 股公司无限售条件流通股股份，占公司总股本的 5.02%。截至本报告日，天阳科技持有公司股份比例为 4.9990%，其过去十二个月内曾为持有公司 5%以上股份的股东。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，仍构成公司关联方。

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
天阳宏业科技股份有限公司	算力资源使用费	3,405,976.87	75,630,000.00	否	
湖南熠阳智能科技有限公司	算力资源使用费	14,318.85	75,630,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天阳宏业科技股份有限公司	云主机服务、云网络服务	30,323.54	0.00
芜湖首云算力科技有限公司	技术服务	522,680.58	347,923.17

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

2025 年及 2026 年 1 月至 6 月，芜湖首云算力科技有限公司(芜湖首云)委托公司子公司中嘉和信就芜湖数据中心项目为其提供技术及咨询服务，服务时间及具体的服务内容以芜湖首云的要求为准。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司报告期内未发生关联受托管理/承包及委托管理/出包情况。

(3) 关联租赁情况

本公司报告期内未发生关联租赁情况。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司*1	10,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2029 年 12 月 28 日	否
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司*2	20,000,000.00	2024 年 09 月 04 日	2029 年 08 月 28 日	否
广州首云智算网络信息科技有限公司*3	10,000,000.00	2025 年 03 月 28 日	2030 年 03 月 24 日	否
广州首云智算网络信息科技有限公司*4	10,000,000.00	2026 年 01 月 22 日	2030 年 01 月 25 日	否
广州首云智算网络信息科技有限公司*5	20,000,000.00	2024 年 06 月 20 日	2029 年 06 月 21 日	是
广州首云智算网络信息科技有限公司*6	10,000,000.00	2025 年 06 月 27 日	2029 年 06 月 26 日	是
广州首云智算网络信息科技有限公司*7	10,000,000.00	2025 年 01 月 13 日	2029 年 01 月 22 日	是
甘肃首云智算科技有限公司*8	160,000,000.00	2025 年 05 月 27 日	2033 年 05 月 26 日	否
文昌首都在线航天超算科技有限公司*9	7,000,000.00	2023 年 11 月 02 日	2030 年 11 月 05 日	否
文昌首都在线航天超算科技有限公司*9	10,000,000.00	2023 年 12 月 25 日	2030 年 12 月 25 日	否
文昌首都在线航天超算科技有限公司*9	12,300,000.00	2024 年 04 月 29 日	2031 年 04 月 25 日	否
甘肃首云智算科技有限公司*10	300,000,000.00	2025 年 08 月 25 日	2031 年 12 月 03 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*1	25,000,000.00	2023 年 9 月 15 日	2028 年 9 月 15 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*2	50,000,000.00	2023 年 10 月 31 日	2029 年 10 月 31 日	否

公司控股股东、实际控制人曲宁先生*3	70,000,000.00	2024 年 6 月 19 日	2029 年 6 月 11 日	是
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*4	50,000,000.00	2024 年 6 月 25 日	2029 年 6 月 19 日	是
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*5	30,000,000.00	2024 年 10 月 31 日	2030 年 10 月 30 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*6	50,000,000.00	2025 年 1 月 14 日	2029 年 4 月 28 日	是
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*7	30,000,000.00	2025 年 2 月 28 日	2031 年 3 月 18 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*8	44,000,000.00	2025 年 5 月 6 日	2029 年 5 月 10 日	是
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*9	70,000,000.00	2025 年 5 月 27 日	2029 年 12 月 21 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*10	50,000,000.00	2025 年 8 月 28 日	2029 年 8 月 28 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*11	50,000,000.00	2025 年 9 月 15 日	2029 年 10 月 28 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*12	50,000,000.00	2025 年 9 月 18 日	2029 年 10 月 20 日	是
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*13	30,000,000.00	2026 年 1 月 13 日	2029 年 8 月 4 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*14	80,000,000.00	2026 年 3 月 19 日	2030 年 5 月 13 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*15	100,000,000.00	2026 年 6 月 8 日	2030 年 6 月 26 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*16	44,000,000.00	2026 年 6 月 12 日	2027 年 2 月 3 日	否
公司控股股东、实际控制人曲宁先生*17	50,000,000.00	2026 年 6 月 29 日	2030 年 6 月 30 日	否

关联担保情况说明

（一）本公司作为担保方

根据 2026 年 2 月 6 日召开第六届董事会第十二次会议通过的《关于 2026 年度子公司向金融机构申请授信额度及公司为子公司提供担保额度预计的议案》，2026 年度子公司（含授权期限内新设立或纳入合并范围的子公司）拟向金融机构申请总额不超过 7.9 亿元（含本数）人民币的授信额度（新增授信及存续授信金额）并由公司为前述授信额度提供总额不超过 7.9 亿元（含本数）人民币的担保额度（包含新增担保及存续担保余额）。前述授信额度及担保额度在有效期内可循环滚动使用，任一时点的实际担保余额不得超过上述额度。

注*1 北京中瑞云祥信息科技发展有限公司获批中国银行股份有限公司北京朝阳支行人民币 1000 万元（含 1000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 16 日。本期已贷款金额期初余额为 1000 万，报告期内无变动，期末余额为 1000 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同下的债务履行期届满之日起三年。

注*2 北京中瑞云祥信息科技发展有限公司获批北京银行股份有限公司中关村分行人民币 1000 万元（含 1000 万元）综合授信。有效期为 2024 年 9 月 4 日至 2026 年 9 月 3 日。本期已贷款金额期初余额为 1000 万，报告期内无变动，期末余额为 1000 万。公司及公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，担保最高余额为 2,000 万，保证期间为主合同下的债务履行期届满之日起三年。

注*3 广州首云智算网络信息科技有限公司获批兴业银行股份有限公司广州分行人民币 1000 万元（含 1000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 3 月 28 日至 2026 年 3 月 27 日。本期已贷款金额期初余额为 1000 万，本期借入 1000 万，本期偿还 1000 万，期末余额为 1000 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。

注*4 广州首云智算网络信息科技有限公司获批中国银行股份有限公司广州天河支行人民币 1000 万元（含 1000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 12 月 23 日至 2026 年 12 月 31 日。本期已贷款金额期初余额为 0 万，本期借入 1000 万，本期偿还 0 万，期末余额为 1000 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。

注*5 广州首云智算网络信息科技有限公司获批中国工商银行股份有限公司广州粤秀支行人民币 2000 万元（含 2000 万元）综合授信。有效期为 2024 年 6 月 20 日至 2029 年 6 月 20 日。本期已贷款金额期初余额为 1000 万，本期借入 0 万，本期偿还 1000 万，期末余额为 0 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下的借款期限届满之次日起三年。

注*6 广州首云智算网络信息科技有限公司获批中信银行股份有限公司广州分行人民币 1000 万元（含 1000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 6 月 27 日至 2026 年 5 月 21 日。本期已贷款金额期初余额为 999 万，本期借入 0 万，本期偿还 999 万，期末余额为 0 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。

注*7 广州首云智算网络信息科技有限公司获批上海浦东发展银行股份有限公司广州分行人民币 1000 万元（含 1000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 1 月 10 日至 2025 年 12 月 25 日。本期已贷款金额期初余额为 1000 万，本期借入 0 万，本期偿还 1000 万，期末余额为 0 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。

注*8 甘肃首云智算科技有限公司获批兰州银行股份有限公司庆阳西峰支行人民币 16000 万元（含 16000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 5 月 27 日至 2030 年 5 月 26 日。本期已贷款金额期初余额为 13,885.68 万，本期借入 0 万，本期偿还 397.70 万，期末余额为 13,487.98 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为保证人承担保证责任的保证期间为三年，起算日按如下方式确定：（一）主合同项下任何一笔债务的履行期限届满日早于或同于被担保债权的确定日时，保证人对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为被担保债权的确定日（本合同约定的主债权的发生期间届满）（二）主合同项下任何一笔债务的行期限届满日晚于被担保债权的确定日时，保证人对该笔债务承担保证责任的保证期间起算日为该笔债务的履行期限届满日。债权人终止、解除全部或部分主合同以及宣布全部或部分债务提前到期的，保证期间为终止、解除全部或部分主合同以及宣布全部或部分债务提前到期之日起三年。债权人与债务人就主合同项下债务履行期限达成展期协议的，保证期间至展期协议重新约定的债务履行期限届满之日后三年止。在该保证期间内，债权人有权就主债权的全部或部分、多笔或单笔，一并或分别要求保证人承担保证责任。

注*9 文昌首都在线航天超算科技有限公司获批江苏金融租赁股份有限公司三笔租赁价款，分别为人民币 700 万元（含 700 万元），有效期为 2023 年 11 月 2 日至 2027 年 11 月 5 日；人民币 1000 万元（含 1000 万元），有效期为 2023 年 12 月 25 日至 2027 年 12 月 25 日；人民币 1230 万元（含 1230 万元），有效期为 2024 年 4 月 29 日至 2028 年 4 月 25 日。本期本息期初余额为 1,850.59 万，本期借入 0 万，本期偿还 418.70 万，期末本息为 1,431.89 万。双方股东提供连带担保，按认缴比例各自承担赔偿责任。其中，首都在线、文昌信息及曲宁承担 60%的保证责任，超算智慧、海南现代、邢诒川、海南现代彩印及邢彬彬承担 40%的保证责任。保证期间为主债务履行期限届满之日起三年，在该期限内债权人可选择任何时间向保证人主张权利。主债务为分期履行的，主债务履行期限届满之日系最后一期履行期限届满之日，保证期间为主债务最后一期履行期限届满之日起三年。债权人与债务人变更主债务履行期限的，保证期间自变更后的主债务最后一期履行期限届满之日起计算三年。

注*10 甘肃首云智算科技有限公司获批陇原融资租赁（平潭）有限公司人民币 30000 万元（含 30000 万元）租赁价款，自 2025 年 8 月 25 日起生效。本期本息金额期初余额为 18,736.05 万，本期借入 0 万，本期偿还 7,426.02 万，期末本金余额为 10,595.09 万。公司为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为自主合同项下承租人的第一笔债务履行期限届满之日起至主合同项下承租人最后一期债务履行期限届满之日后三年。

（二）本公司作为被担保方

根据 2023 年 3 月 22 日召开第五届董事会第十四次会议通过的《关于公司及子公司 2023 年度向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保暨关联交易的公告》，公司及子公司 2023 年度拟向金融机构申请授信额度，并由公司控股股东、实际控制人曲宁先生无偿提供担保，具体情况如下：北京首都在线及子公司拟向银行、融资租赁公司等金融机构申请授信额度不超过人民币 7 亿元（含 7 亿元），具体金额以金融机构实际审批的授信额度为准。授信内容包括但不限于流动资金贷款、置换他行贷款、项目贷款、各类商业票据开立及贴现、保函、银行承兑汇票、开立信用证、保理、融资租赁等授信业务。

注*1 公司获批永赢金融租赁有限公司人民币 2500 万元（含 2500 万元）租赁价款。有效期为 2023 年 9 月 15 日至 2026 年 9 月 15 日。本期本息期初余额为 688.53 万，本期借入 0 万，本期偿还 459.02 万，期末本息余额为 229.51 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述融资租赁提供不可撤销的连带责任保证担保，保证期间为主合同约定的债务人最后一期履行期限届满之日起两年。

注*2 公司获批北银金融租赁有限公司人民币 5000 万元（含 5000 万元）租赁价款。有效期为 2023 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 31 日。本期本息期初余额为 1,388.37 万，本期借入 0 万，本期偿还 893.80 万，期末本息余额为 493.81 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述融资租赁提供连带责任保证担保，保证期间为主债务的履行期限届满之日起三年，如主合同项下债务约定分期履行的，则保证期间为主合同债务人最后一期履行债务期限届满之日起三年。

根据 2024 年 3 月 12 日召开第五届董事会第二十七次会议《关于公司及子公司 2024 年度向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保暨关联交易的公告》，公司及子公司 2024 年度拟向金融机构申请授信额度，

并由公司控股股东、实际控制人曲宁先生无偿提供担保。具体情况如下：公司及子公司拟向银行、融资租赁公司等金融机构申请授信额度不超过人民币 7 亿元（含 7 亿元），具体金额以金融机构实际审批的授信额度为准。授信内容包括但不限于流动资金贷款、置换他行贷款、项目贷款、各类商业票据开立及贴现、保函、银行承兑汇票、开立信用证、保理、融资租赁等授信业务。

注*3 公司获批中国民生银行股份有限公司北京分行人民币 7000 万元（含 7000 万元）综合授信。有效期为 2024 年 6 月 19 日至 2025 年 6 月 18 日。本期已贷款金额期初余额为 3,077.97 万，本期借入 0 万，本期偿还 3,077.97 万，期末余额为 0 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满之日起三年，起算日为被担保债权的确定日与该笔债务的履行期限届满日孰晚之日。

注*4 公司获批北京银行股份有限公司中关村分行人民币 5000 万元（含 5000 万元）综合授信。有效期为 2024 年 6 月 25 日至 2027 年 6 月 24 日。本期已贷款金额期初余额为 2000 万，本期借入 0 万，本期偿还 2000 万，期末余额为 0 万。本期已开具信用证期初余额为 1000 万，本期借入 0 万，本期偿还 1000 万，期末余额为 0 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同下的债务履行期届满之日起三年。

注*5 公司获批邦银金融租赁股份有限公司人民币 3000 万元（含 3000 万元）租赁价款。有效期为 2024 年 10 月 31 日至 2027 年 10 月 29 日。本期本息期初余额为 2,541.67 万，本期借入 0 万，本期偿还 973.09 万，期末余额为 1,568.58 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述融资租赁提供连带责任保证担保，保证期间为自主合同约定的承租人债务履行期限届满之次日起满三年时止。

注*6 公司获批华夏银行股份有限公司北京望京支行人民币 5,000 万元（含 5,000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 1 月 14 日至 2026 年 1 月 14 日。本期已贷款金额期初余额为 5,000 万，本期借入 0.00 万，本期偿还 5,000.00 万，期末余额为 0.00 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为三年，起算日为被担保债权的确定日与该笔债务的履行期限届满日孰晚之日。

根据 2025 年 2 月 26 日召开第六届董事会第二次会议《关于公司及子公司 2025 年度向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的公告》，公司及子公司拟向银行、融资租赁公司等金融机构申请授信额度不超过人民币 7 亿元（含 7 亿元），具体金额以金融机构实际审批的授信额度为准。授信内容包括但不限于流动资金贷款、置换他行贷款、项目贷款、各类商业票据开立及贴现、保函、银行承兑汇票、开立信用证、保理、融资租赁等授信业务。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信无偿提供个人无限连带责任担保或反担保，授信金额、担保金额、期限以相关协议约定为准。本次年度授权的有效期自董事会审议通过之日起 1 年。

注*7 公司获批中信金融租赁有限公司人民币 3000 万元（含 3000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 2 月 28 日至 2028 年 3 月 18 日。本期本息期初余额为 2,386.87 万，本期借入 0 万，本期偿还 551.53 万，期末余额为 1,835.33 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为自本合同生效之日起至主合同项下最后一期被担保债务履行期限届满之日起三年。

注*4 公司获批浙商银行股份有限公司北京分行人民币 4000 万元（含 4000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 5 月 6 日至 2026 年 1 月 1 日。本期已开具信用证期初余额为 4000 万，本期借入 0 万，本期偿还 4000 万，期末余额为 0 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，担保最高限额为 4,400 万元，保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

注*9 公司获批兴业银行股份有限公司北京朝外支行人民币 7,000 万元（含 7,000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 5 月 27 日至 2026 年 5 月 26 日。本期已贷款金额期初余额为 3,500 万，报告期内无变动，期末余额为 3,500 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。

注*10 公司获批上海银行股份有限公司北京分行人民币 5000 万元（含 5000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 8 月 28 日至 2026 年 8 月 17 日。本期已贷款金额期初余额为 3000 万，报告期内无变动，期末余额为 3000 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下每笔债务履行期届满之日起三年。若主合同项下债务被划分为数部分（如分期提款）且各部分的债务履行期不相同，则保证期间为最后一笔主债务履行期届满之日起三年。因债务人违约，债权人提前收回债权的，保证人应当提前承担保证责任。

注*11 公司获批中信银行股份有限公司北京上地支行人民币 5000 万元（含 5000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 9 月 15 日至 2026 年 7 月 17 日。本期已贷款金额期初余额为 2000 万，报告期内无变动，期末余额为 2000 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。每一具体业务合同项下的保证期间单独计算。

注*12 公司获批中国民生银行股份有限公司北京分行人民币 5,000 万元（含 5,000 万元）综合授信。有效期为 2025 年 9 月 18 日至 2026 年 9 月 17 日。本期已贷款金额期初余额为 922.03 万，报告期内无变动，期末余额为 922.03 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满日起三年，起算日为被担保债权的确定日与该笔债务的履行期限届满日孰晚之日。

注*13 公司获批交通银行股份有限公司北京林萃路分（支）行人民币 3000 万元（含 3000 万元）综合授信。有效期为 2026 年 1 月 8 日至 2026 年 8 月 21 日。本期已贷款金额期初余额为 0 万，本期借入 1000 万，本期偿还 0 万，期末余额为 1000 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为根据主合同约定的各笔主债务的债务履行期限（开立银行承兑汇票/信用证/担保函项下，根据债权人垫付款项日期）分别计算。每一笔主债务项下的保证期间为，自该笔债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）起，计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止。

根据 2026 年 2 月 4 日召开第六届董事会第十二次会议通过的《关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请授信额度并由公司控股股东及实际控制人提供担保或反担保暨关联交易的议案》，公司及子公司 2026 年度拟向金融机构申请不超过人民币 5 亿元（含本数）的授信额度，并由公司控股股东、实际控制人曲宁先生无偿提供担保或反担保，授

信内容包括但不限于流动资金贷款、置换他行贷款、项目贷款、各类商业票据开立及贴现、保函、银行承兑汇票、开立信用证、保理、融资租赁等授信业务。授权期限自董事会审议通过之日起一年内有效，有效期限内额度可循环滚动使用。具体担保金额、担保期限和担保方式等担保事项以公司根据资金使用情况与相关金融机构签订的最终协议为准。

注*14 公司获批华夏银行股份有限公司北京魏公村支行人民币 8000 万元（含 8000 万元）综合授信。有效期为 2026 年 3 月 16 日至 2027 年 3 月 16 日。本期已贷款金额期初余额为 0.00 万，本期借入 4,848.97 万，本期偿还 0.00 万，期末余额为 4,848.97 万；本期已开具信用证期初余额为 0 万，本期借入 151.03 万，本期偿还 0 万，期末余额为 151.03 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为三年，起算日为被担保债权的确定日与该笔债务的履行期限届满日孰晚之日。

注*15 公司获批北京银行股份有限公司中关村分行人民币 5000 万元（含 5000 万元）综合授信。有效期为 2026 年 6 月 8 日至 2029 年 6 月 7 日。本期已贷款金额期初余额为 0 万，本期借入 3000 万，本期偿还 0 万，期末余额为 3000 万。本期已开具信用证期初余额为 0 万，本期借入 1925 万，本期偿还 0 万，期末余额为 1925.00 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，担保最高限额 10,000.00 万元，保证期间为主合同下的债务履行期届满之日起三年。

注*16 公司获批浙商银行股份有限公司北京分行人民币 4000 万元（含 4000 万元）综合授信。有效期为 2026 年 6 月 12 日至 2027 年 2 月 3 日。本期已开具信用证期初余额为 0.00 万，本期借入 0 万，本期偿还 0.00 万，期末余额为 0 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，担保最高限额 4,400 万元，保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年。

注*17 公司获批中国民生银行股份有限公司北京分行人民币 5000 万元（含 5000 万元）综合授信。有效期为 2026 年 6 月 29 日至 2027 年 6 月 28 日。本期已贷款金额期初余额为 0 万，本期借入 3,077.97 万，本期偿还 0 万，期末余额为 3,077.97 万。公司控股股东、实际控制人曲宁先生为上述授信提供连带责任保证担保，保证期间为债务履行期限届满日起三年，起算日为被担保债权的确定日与该笔债务的履行期限届满日孰晚之日。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
曲宁	20,000,000.00	2025 年 01 月 27 日	2026 年 01 月 23 日	已归还
曲宁	20,000,000.00	2025 年 05 月 15 日	2026 年 01 月 23 日	已归还
曲宁	50,000,000.00	2026 年 02 月 27 日	2027 年 02 月 26 日	未归还
曲宁	10,000,000.00	2026 年 02 月 27 日	2027 年 02 月 26 日	未归还
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

报告期内不存在关联方资产转让、债务重组情况。

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,628,768.23	8,715,468.95

(8) 其他关联交易

报告期内无其他应披露未披露的关联交易。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	芜湖首云算力科技有限公司	788,862.88	7,888.63	234,821.45	2,348.21

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天阳宏业科技股份有限公司	2,782,935.48	364,000.00
应付账款	湖南熠阳智能科技有限公司	18,057.38	2,879.39
合同负债	天阳宏业科技股份有限公司	0.00	29,540.53
其他应付款	曲宁	61,014,027.76	42,413,888.89

7、关联方承诺

天阳科技承诺：保证本次受让公司的股份，在登记过户完成之日起 12 个月内不进行转让。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额

高级管理及核心技术（业务）人员			1,380,150.00	9,108,303.56				
合计			1,380,150.00	9,108,303.56				

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
高级管理及核心技术（业务）人员	7.8 元-10.98 元	10 个月、14 个月、15 个月、21 个月		

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	依据 Black-Scholes 模型，确定权益工具公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	（1）公司首次授予日的收盘价；（2）有效期分别为：12 个月、16 个月、24 个月、28 个月、40 个月；（3）年化波动率；（4）无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	依据公司业绩预测结合公司预计人员离职率确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	67,701,531.29
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	13,596,736.49

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高级管理及核心技术（业务）人员	13,596,736.49	
合计	13,596,736.49	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

报告期内无应披露未披露的股份支付修改、终止情况

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2025 年 5 月，子公司甘肃首云向兰州银行股份有限公司庆阳西峰支行申请授信，用于购买算力服务器及配套设备，并将购买原价 20,092.45 万人民币的设备作为贷款抵押物。2025 年借入 14,197.88 万元，2025 年偿还 312.20 万元，本期归还 397.70 万元，截止本期末以上所述借款余额为 13,487.98 万人民币；

除存在上述承诺事项外，截止 2026 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

资产负债表日后无重要的非调整事项、无利润分配情况及销售退回情况。其他资产负债表日后事项说明如下：

1. 重大关联交易

甘肃首云与天阳科技及第三方融资租赁公司于 2026 年 7 月在北京分别签署了《采购合同》和《设备融资租赁购买三方协议》，甘肃首云拟通过融资租赁的方式向天阳科技购买一批服务器，合同金额为 3,780 万元。该第三方融资租赁公司与公司和天阳科技均不存在关联关系。截至报告日，相关交易已经完成。

2. 全资子公司拟出售部分设备资产

2026 年 5 月 14 日，公司召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《关于全资子公司拟出售部分设备资产的议案》，同意全资子公司甘肃首云与客户签署《设备采购合同》，向客户出售一批服务器设备，交易金额为 11,008 万元。于 2026 年 7 月，相关交易已经完成。

3. 授予限制性股票激励计划

根据公司 2026 年第三次临时股东大会的授权，公司于 2026 年 7 月 7 日召开了第六届董事会第十九次会议，审议通过了《关于向 2026 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以 2026 年 7 月 7 日为首次授予日，向符合条件的 46 名激励对象首次授予限制性股票合计 129.33 万股，授予价格为 12.09 元/股。

4. 以现金方式收购控股子公司中嘉和信剩余 40%股权

公司于 2026 年 6 月 19 日，召开第六届董事会第十八次会议，审议通过《关于以现金方式收购控股子公司中嘉和信剩余 40%股权的议案》，公司以自有资金或自筹资金人民币 23,652 万元收购控股子公司中嘉和信剩余 40%的股权。本次交易完成后，公司将持有中嘉和信 100%股权。报告期内，公司已经支付第一批收购款 3,500 万元。中嘉和信于 2026 年 7 月 3 日完成工商登记变更，首都在线持股比例由 60%变更为 100%。

5. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项进展

2026 年 1 月全资子公司广州首云智算因合同纠纷事项被交易方广州唯品会电子商务有限公司起诉，涉诉金额 4,238.46 万元（参见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2026-030））。法院受理前，公司委托律师根据起诉情况及涉及纠纷的合同条款出具初步法律意见，于 2025 年 12 月 31 日期末报表计提预计负债 600 万元。广州市荔湾区人民法院于 2026 年 7 月 17 日一审开庭审理该诉讼案件，一审审理原被告陈述起诉与答辩意见并提交证据，未完成全部庭审流程。2026 年 8 月 21 日二审开庭审理法庭给予双方一个月调解期限。截至本期财务报告批准报出日，该案件仍处于调解中，未决诉讼相关影响依据未发生重大变化。

十八、其他重要事项

报告期内无其他应披露未披露的重要事项。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	122,184,544.13	111,366,710.35
1 至 2 年	1,053,144.41	1,537,962.14
2 至 3 年	607,730.17	1,752,165.20
3 年以上	2,328,045.29	2,858,436.86
3 至 4 年	288,944.51	2,198,313.88
4 至 5 年	1,483,137.81	
5 年以上	555,962.97	660,122.98
合计	126,173,464.00	117,515,274.55

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	2,605,210.49	2.06%	2,605,210.49	100.00%		2,605,210.49	2.22%	2,605,210.49	100.00%	
其中：										
单项计提预期信用损失的应收账款	2,605,210.49	2.06%	2,605,210.49	100.00%		2,605,210.49	2.22%	2,605,210.49	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	123,568,253.51	97.94%	921,626.43	0.75%	122,646,627.08	114,910,064.06	97.78%	1,411,308.35	1.23%	113,498,755.71
其中：										
合并财务报表范围内关联方以外的应收账款	86,394,820.23	68.47%	921,626.43	1.07%	85,473,193.80	74,909,186.71	63.74%	1,411,308.35	1.88%	73,497,878.36
合并财务报表范围内关联方之间的应收账款	37,173,433.28	29.46%		0.00%	37,173,433.28	40,000,877.35	34.04%		0.00%	40,000,877.35
合计	126,173,464.00	100.00%	3,526,836.92	2.80%	122,646,627.08	117,515,274.55	100.00%	4,016,518.84	3.42%	113,498,755.71

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	933,203.64	933,203.64	933,203.64	933,203.64	100.00%	预计无法收回
客户二	607,730.17	607,730.17	607,730.17	607,730.17	100.00%	预计无法收回
客户三	445,774.17	445,774.17	445,774.17	445,774.17	100.00%	预计无法收回
客户四	412,275.21	412,275.21	412,275.21	412,275.21	100.00%	预计无法收回
客户五	126,859.99	126,859.99	126,859.99	126,859.99	100.00%	预计无法收回
客户六	79,367.31	79,367.31	79,367.31	79,367.31	100.00%	预计无法收回
合计	2,605,210.49	2,605,210.49	2,605,210.49	2,605,210.49		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
合并财务报表范围内关联方以外的应收账款			
1 年以内	85,753,951.03	857,539.51	1.00%
1—2 年	640,869.20	64,086.92	10.00%
合并财务报表范围内关联方之间的应收账款			
其中：1 年以内	36,430,593.09		
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年	288,944.51		
4-5 年	104,160.00		
5 年以上	349,735.68		
合计	123,568,253.51	921,626.43	

确定该组合依据的说明：
 如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：
☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,605,210.49					2,605,210.49
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,411,308.35	-489,681.92	0.00		0.00	921,626.43
合计	4,016,518.84	-489,681.92	0.00		0.00	3,526,836.92

报告期内坏账准备收回或转回金额均不重大。

（4） 本期实际核销的应收账款情况

报告期内无应收账款实际核销情况。

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	13,774,267.70		13,774,267.70	10.92%	137,742.68
客户二	13,046,730.84		13,046,730.84	10.34%	130,467.31
客户三	9,089,975.53		9,089,975.53	7.20%	0.00
客户四	8,673,515.67		8,673,515.67	6.87%	86,735.16
客户五	8,638,024.00		8,638,024.00	6.85%	86,380.24
合计	53,222,513.74		53,222,513.74	42.18%	441,325.39

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		23,000,000.00
其他应收款	226,550,611.61	152,243,773.91
合计	226,550,611.61	175,243,773.91

（1） 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司		14,000,000.00
广州首云智算网络信息科技有限公司		7,500,000.00
首都在线网络科技（上海）有限公司		1,500,000.00
合计		23,000,000.00

报告期内无重要的账龄超过 1 年的应收股利，不存在需计提坏账准备、或核销应收股利的情形。

（2） 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	13,702,116.00	2,005,286.34
往来款	213,311,077.77	150,447,089.67
其他	300.00	1,715.66
合计	227,013,493.77	152,454,091.67

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	182,016,258.26	100,296,825.15
1 至 2 年	4,598,816.70	4,863,128.01
2 至 3 年	3,668,860.59	9,258,195.79
3 年以上	36,729,558.22	38,035,942.72
3 至 4 年	7,605,252.50	13,623,153.95
4 至 5 年	18,291,921.15	24,384,128.43
5 年以上	10,832,384.57	28,660.34
合计	227,013,493.77	152,454,091.67

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	227,013,493.77	100.00%	462,882.16	0.20%	226,550,611.61	152,454,091.67	100.00%	210,317.76	0.14%	152,243,773.91
其中：										
其中：合并财务报表范围内关联方以外的应收账款	13,702,781.66	6.04%	462,882.16	3.38%	13,239,899.50	2,007,002.00	1.32%	210,317.76	10.48%	1,796,684.24
合并财务报表范围内关联方之间的应收账款	213,310,712.11	93.96%		0.00%	213,310,712.11	150,447,089.67	98.68%		0.00%	150,447,089.67
合计	227,013,493.77	100.00%	462,882.16	0.20%	226,550,611.61	152,454,091.67	100.00%	210,317.76	0.14%	152,243,773.91

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	13,349,455.66	133,494.56	1.00%
1-2 年	17,376.00	1,737.60	10.00%
2-3 年	16,600.00	8,300.00	50.00%
3 年以上	319,350.00	319,350.00	100.00%
合计	13,702,781.66	462,882.16	

确定该组合依据的说明：在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	210,317.76			210,317.76
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	275,241.74			275,241.74
本期转回	22,677.34			22,677.34
2026 年 6 月 30 日余额	462,882.16			462,882.16

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按信用风险特征（账龄）组合计提坏账准备的其他应收款	210,317.76	275,241.74	22,677.34			462,882.16
合计	210,317.76	275,241.74	22,677.34			462,882.16

报告期内坏账准备收回或转回金额均不重大。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

报告期内不存在实际核销其他应收款的情形。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	合并范围内往来	71,510,684.41	1 年以内	31.50%	
单位二	合并范围内往来	57,861,108.82	0-2 年	25.49%	
单位三	合并范围内往来	49,524,499.70	5 年以上	21.82%	
单位四	合并范围内往来	9,729,442.50	1 年以内	4.29%	
单位五	合并范围内往来	9,030,820.00	1-2 年	3.98%	
合计		197,656,555.43		87.08%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

报告期内不存在因资金集中管理而列报于其他应收款的情形。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,609,616,914.14	5,343,619.47	1,604,273,294.67	1,416,471,730.31	5,343,619.47	1,411,128,110.84
对联营、合营企业投资	45,523,530.67		45,523,530.67	45,547,687.92		45,547,687.92

合计	1,655,140,44 4.81	5,343,619.47	1,649,796,82 5.34	1,462,019,41 8.23	5,343,619.47	1,456,675,79 8.76
----	----------------------	--------------	----------------------	----------------------	--------------	----------------------

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京乾云时代数据科技有限公司	10,618,35 3.05					104,094.8 4	10,722,44 7.89	
首都在线信息科技有限公司(上海)有限公司	18,603,86 3.74					835,697.0 6	19,439,56 0.80	
首都在线网络科技有限公司(上海)有限公司	20,231,62 2.12	5,343,619 .47				323,152.3 2	20,554,77 4.44	5,343,619 .47
北京云宽志业网络技术有限公司	39,476,28 0.60					204,866.5 4	39,681,14 7.14	
城际互联(香港)有限公司(URBAN CONNECTED (HK) CO., LIMITED)	860,650.0 0						860,650.0 0	
广州首云智算网络信息科技有限公司	95,825,65 7.62			0.00		118,645.6 8	95,944,30 3.30	
北京中瑞云祥信息科技发展有限公司	144,320,4 72.25					46,089.97	144,366,5 62.22	
城际互联(新加坡)有限公司(URBANCONNECTED PTE. LTD.)	3,176,634 .11					59,938.80	3,236,572 .91	
首都在线(文昌)信息科技有限公司	33,737,99 8.00		2,272,002 .00				36,010,00 0.00	
城际互联(开曼)有限公司	595,569,6 52.86		0.00				595,569,6 52.86	
北京中嘉和信通信	163,883,6 68.96					630,051.0 9	164,513,7 20.05	

技术有限公司								
南京智瀚信息技术有限公司	7,464,620.11		0.00			5,257,676.37	12,722,296.48	
怀来智慧云港科技有限公司	143,390,000.00		182,300,000.00				325,690,000.00	
甘肃首云智算科技有限公司	100,000,000.00		0.00				100,000,000.00	
北京首云智算科技有限公司	33,261,822.94		0.00				33,261,822.94	
首都在线数据服务有限公司(美国)	103,026.10					168,588.18	271,614.28	
杭州首云智算信息技术有限公司	603,788.38		0.00			824,380.98	1,428,169.36	
合计	1,411,128,110.84	5,343,619.47	184,572,002.00	0.00	0.00	8,573,181.83	1,604,273,294.67	5,343,619.47

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
南京和润至成科技企业（有限合伙）	5,514,807.24				-16,031.53						5,498,775.71	
小计	5,514,807.24				-16,031.53						5,498,775.71	
二、联营企业												
南京和润数科创业投资合伙	40,032,880.68				-8,125.72						40,024,754.96	

企业 （有 限合 伙）												
小计	40,03 2,880 .68				- 8,125 .72						40,02 4,754 .96	
合计	45,54 7,687 .92				- 24,15 7.25						45,52 3,530 .67	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用
可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☐适用 ☒不适用
前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息不存在不一致。
公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况不存在不一致。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	295,009,370.85	239,101,631.53	230,079,702.08	213,121,215.00
合计	295,009,370.85	239,101,631.53	230,079,702.08	213,121,215.00

其他说明
与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：
本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 395,246,773.42 元，其中，111,433,867.53 元预计将于 2026 年度确认收入，135,708,546.61 元预计将于 2027 年度确认收入，120,971,759.11 元预计将于 2028 年度确认收入。
报告期内不存在重大合同变更或重大交易价格调整。

单位：元

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-24,157.25	114,385.96
处置交易性金融资产取得的投资收益	41,634.71	283,633.41
对子公司贷款计提利息	687,674.85	950,583.19
合计	705,152.31	1,348,602.56

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	5,851,810.24	主要系本期固定资产更新处置设备所致
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,074,645.97	主要系算力券补贴、企业发展支持资金等政府补助
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	67,734.47	主要系理财利息收入
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	133,870.97	主要系以前年度已单独计提减值准备的应收账款本期收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	265,812.52	主要系收到仲裁赔偿款、租房提前解约赔偿款支出等
其他符合非经常性损益定义的损益项目	372,714.99	主要系个税手续费返还
减：所得税影响额	953,709.96	
少数股东权益影响额（税后）	206,381.00	
合计	17,606,498.20	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-4.17%	-0.0640	-0.0640
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.45%	-0.0990	-0.0990

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用