上海岩山科技股份有限公司

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。

公司负责人陈于冰、主管会计工作负责人黄国敏及会计机构负责人(会计主管人员)喻佳萍声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
杨帆	独立董事	工作原因	蒋薇

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者注意投资风险。

公司目前不存在影响公司正常经营的重大风险。公司日常经营中可能面临的风险因素详见“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”。

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 6
第三节 管理层讨论与分析 9
第四节 公司治理、环境和社会 29
第五节 重要事项 32
第六节 股份变动及股东情况 37
第七节 债券相关情况 43
第八节 财务报告 44

备查文件目录

（一）载有公司法定代表人、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；

（二）报告期内在中国证监会指定信息披露报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

（三）载有法定代表人签名的公司 2026 年半年度报告文本。

以上备查文件的备置地点：公司证券部办公室。

释义

释义项	指	释义内容
岩山科技、本公司、本企业、公司	指	上海岩山科技股份有限公司
网络科技公司	指	上海二三四五网络科技有限公司，系公司全资子公司
Nullmax 纽劢科技、纽劢科技、Nullmax	指	Nullmax (Cayman) Limited，系公司参股子公司
岩思类脑研究院	指	上海岩思类脑人工智能研究院有限公司，系公司全资子公司
RockAI	指	岩山科技 AI 业务板块事业群
神思动量	指	神思动量（上海）科技有限公司（曾用名：神鳍科技（上海）有限公司），系公司控股子公司
人工智能	指	Artificial Intelligence，英文缩写为 AI，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
类脑智能	指	Brain-inspired Intelligence，英文缩写为 BII，是一种模拟人类智能或自然智能，实现类似大脑信息处理的智能模型、智能方法和智能系统的人工智能理论
脑机接口	指	Brain-Computer Interface，英文缩写为 BCI，是一种可以通过脑电波或其他脑部信号，与外部设备进行信息交换的技术，该技术可应用于医疗、虚拟现实与增强现实、智能设备控制等领域
AIGC	指	AI Generated Content，英文缩写为 AIGC，指人工智能生成内容
物理 AI	指	指能够理解并适应物理世界规律，在现实环境中进行感知、推理、决策与交互的智能系统，被视为人工智能从数字世界向物理世界发展的一个阶段
智能驾驶	指	智能驾驶是机器帮助人进行驾驶，以及在特殊情况下完全取代人驾驶的技术
OpenAI	指	2015 年于美国成立的人工智能研究公司
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海岩山科技股份有限公司章程》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元/万元	指	人民币元/万元
指定信息披露媒体	指	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	岩山科技	股票代码	002195
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海岩山科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	岩山科技		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Stonehill Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Stonehill Technology		
公司的法定代表人	陈于冰		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张未名	刘婷
联系地址	上海市浦东新区博霞路 11 号	上海市浦东新区博霞路 11 号
电话	021-61462195	021-61462195
传真	021-61462196	021-61462196
电子信箱	stock@stonehill-tech.com	stock@stonehill-tech.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

□适用 ☑不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□适用 ☑不适用

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

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

□适用 ☑不适用

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）	342,048,970.79	316,809,770.98	7.97%
归属于上市公司股东的净利润（元）	59,506,897.32	67,107,549.38	-11.33%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	49,729,409.43	58,081,299.19	-14.38%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-82,954,227.56	-119,940,155.18	30.84%
基本每股收益（元/股）	0.0105	0.0118	-11.02%
稀释每股收益（元/股）	0.0105	0.0118	-11.02%
加权平均净资产收益率	0.60%	0.68%	-0.08%
	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）	10,171,473,691.60	10,174,272,651.42	-0.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,898,123,378.32	9,890,284,143.91	0.08%

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）	21,446.59	
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）	10,169,601.11	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,500,000.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,356,787.32	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-618,647.63	
减：所得税影响额	2,685,358.00	
少数股东权益影响额（税后）	-33,658.50	
合计	9,777,487.89	

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

项目	涉及金额（元）	原因
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	160,990,938.16	为充分发挥公司自有资金充裕的优势，公司设立了多元投资板块。上述业务系公司为提高资金利用效率及投资收益而开展的业务，发生频率较高且具有持续性，故公司将多元投资业务形成的投资收益及公允价值变动损益作为公司经常性损益列示。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

以人工智能、数字技术等为代表的新一轮科技革命和产业升级的浪潮正在全球兴起。报告期内，公司在互联网信息服务等业务基础上，在人工智能领域的脑机接口（Brain-Computer Interface，简称 BCI）及类脑智能（Brain-inspired Intelligence，简称 BII）、生成式 AI（AI Generated Content，简称 AIGC）、智能驾驶及物理 AI 等新兴前沿领域进行持续布局，并已取得初步进展。

（一）报告期内公司所处行业情况

1、互联网信息服务

根据《中国互联网络发展状况统计报告》数据，我国互联网普及率突破 80%。PC 和浏览器作为主要办公终端及办公场景中的高频使用工具，承载了用户信息触达和高效检索的需求。人工智能技术的兴起，推动“AI+浏览器”、“AI+搜索引擎”产品出现并向场景化纵深发展，引领用户需求向智能化持续升级。各类互联网应用也在积极尝试将人工智能技术融入自身业务，利用大模型能力实现用户在学习、工作、娱乐等多场景下的效率、体验提升。

近年来中国经济正面临转型期，互联网行业挑战与机遇并存。工信部数据显示 2026 年 1-6 月份互联网行业业务收入同比增长 10.1%，利润总额同比增长 16.6%。根据中国互联网络信息中心数据，短视频、长视频、即时通讯、综合电商类产品的用户使用频率较高，广告主的推广预算相应向短视频、电商类、社交类产品倾斜，而流量争夺也导致获客、推广成本上升。

另一方面，在人工智能等数字技术的有力促进下，互联网信息服务领域也面临新的发展机遇。围绕数据要素、数字经济、数字社会、智慧城市建设等领域，国家发布多项政策，推动数字经济高质量发展并取得显著成效。人工智能浪潮下，AIGC 工具产品涌现，应用场景不断拓展。根据国家互联网信息办公室，截至 2026 年 6 月 30 日，累计有 988 款生成式人工智能服务完成备案，598 款生成式人工智能应用或功能完成登记。人工智能与办公软件、内容创作、信息检索、教育培训等多场景深度融合，建立起覆盖多个领域的智能应用生态。2026 年以来，OpenClaw 等类智能体的出现，标志着大模型推理迈向深度思考、持续决策和真实场景。在 Seedance 2.5、MiniMax H3 等最新视频生产模型的带动下，AI 视频类产品的商业化探索也进一步加速。

2、人工智能

人工智能领域作为当今科技革命的核心驱动力之一，其发展在我国已经上升至国家战略层面，受到政府的高度重视。2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，提出提升模型基础能

力、加强数据供给创新、强化智能算力统筹、优化应用发展环境、促进开源生态繁荣等八大基础支撑能力，为人工智能在科技、产业、消费、民生等重点领域发展提供保障。2026 年政府工作报告，明确深化拓展“人工智能+”，培育发展未来能源、量子科技、具身智能、脑机接口、6G 等未来产业。

“十五五”时期是我国实现社会主义现代化的关键时期，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》中明确提出强化企业科技创新主体地位，推动创新资源向企业聚集，加强企业主导的产学研融通创新，完善促进企业创新政策体系。该纲要同时提出引领发展新质生产力，瞄准人工智能等世界科技前沿领域布局，加快突破基础理论和底层技术，促进转化应用。

（1）脑机接口（Brain-Computer Interface）及类脑智能（Brain-inspired Intelligence）

脑科学的终极目标是通过破译生物大脑的结构和功能，绘制大脑功能、结构和信息处理图谱，加深对生物大脑工作原理的理解，并构建模拟生物大脑的人工神经网络系统，最终达到“认识脑、保护脑和模拟脑”的目标。脑机接口（Brain-Computer Interface，简称 BCI）技术作为脑科学研究的一个细分领域，旨在打破大脑与外界信息交互瓶颈，是实现人机交互、人机交融的必由之路。

脑科学是全球主要国家和地区纷纷布局的科技战略重点之一。在我国，脑科学和类脑研究也已经被提升为国家战略。2025 年 3 月，国家医保局印发《神经系统类医疗服务价格项目立项指南（试行）》，首次设立与脑机接口相关的“侵入式脑机接口置入费”、“侵入式脑机接口取出费”、“非侵入式脑机接口适配费”三个价格项目。2025 年 8 月，工信部等七部门联合发布《关于推动脑机接口产业创新发展的实施意见》，提出到 2030 年构建具有国际竞争力的脑机接口产业生态。意见中明确提出了创新脑信号传感元件，完善脑信号编解码软件，加快植入式设备研发突破，推动贴额式、入耳式等非植入设备量产迭代等具体方向。2026 年 3 月，十四届全国人大四次会议表决通过了“十五五”规划纲要，脑机接口在纲要中被明确为六大未来产业之一，定位为新的经济增长点。2026 年 5 月，《生物医学新技术临床研究和临床转化应用管理条例》（国务院第 818 号令）正式施行，国家卫生健康委等部门配套印发《生物医学新技术与药品、医疗器械界定指导原则（暂行）》《生物医学新技术临床研究备案指导清单（第 1 版）》，脑机接口等前沿技术正式进入“临床研究备案+临床转化审批”的双轨法治化通道。

（2）生成式 AI（AIGC）

近年来，AI 大模型的演进呈现出两个明显的趋势：一方面持续的技术进步和算力突破推动了模型性能进一步优化以及应用场景的扩展；另一方面端侧大模型的崛起标志着 AI 技术向用户终端设备的深入渗透与集成应用。

OpenAI 的 GPT 系列模型及 Anthropic 的 Claude 系列模型为海外大模型的典型代表，2026 年 7 月分别发布了最新全系列模型 GPT-5.6 和兼顾性能、成本与安全性的 Claude Opus 5。国内方面，智谱、Minimax、

阿里通义、月之暗面等头部公司也推出了 GLM 5.3、MiniMax M3、Qwen3.8-Max-Preview、Kimi K3 等大模型。

与此同时，随着终端设备性能的提升、用户对隐私保护意识的增强、以及离线场景下大模型使用需求的提升，将 AI 能力植入终端设备，已成为真实的用户需求，也是厂商开拓新增长空间的重要命题。AI 手机、AI PC、AI 眼镜、AI 玩具等智能硬件创新成果不断涌现，AI 技术正快速渗透各类硬件终端。

政策方面，2026 年 5 月，国家互联网信息办公室等联合印发《智能体规范应用与创新发展实施意见》，要求智能体强化基础技术研发，“持续提升通用基础模型性能，支持行业发展细分领域专用模型，形成适应不同场景和设备的模型产品矩阵。面向智能体训练与运行，提升高质量数据集供给能力。加强智能体任务理解、任务规划、工具使用、长期记忆、互认互通、群体协同等技术攻关，提升智能体泛化能力。”

（3）智能驾驶与物理 AI

2023 年以来国内辅助驾驶赛道政策层面全速推进，从上层政策框架、道路测试、数据管理、示范应用等多方面入手，逐渐完善政策体系，为更高阶辅助驾驶大规模量产持续铺路。

在商业化方面，乘用车销量与智能化指数稳步提升，辅助驾驶渗透率与价格呈反向增长态势。各大车企纷纷推进以高速 NOA（Navigate on Autopilot）及城市 NOA 为代表的智能辅助驾驶方案。工信部信息显示，2026 年以来，我国搭载组合驾驶辅助功能的乘用车新车市场渗透率达到 70%，其中，配备领航驾驶辅助功能（NOA）的车型渗透率超过 30%。根据国信证券研究报告数据，高速 NOA 渗透率从 2024 年 1 月的 7.6%增长至 2026 年 4 月的 43.2%；城区 NOA 渗透率从 2024 年 1 月的 5.2%增长至 2026 年 4 月的 22.9%。

在技术路线方面，端到端技术路线正在走向成熟和实用。而随着智能辅助驾驶持续向复杂城市场景和端到端架构演进，智驾系统对环境理解、动态交互建模、闭环仿真验证与安全决策的要求不断提高。在这一背景下，世界模型及物理 AI 正成为行业新的发展方向。世界模型及物理 AI 是对环境及其动态演化规律进行学习、表征与推演的一类模型或系统。通过对道路结构、交通参与者、交互关系及其时空变化进行统一建模，在数字空间中刻画并推演真实交通世界的运行过程，为未来状态预测、场景生成、闭环仿真、系统评测和决策优化提供更强的基础能力。物理 AI 作为能够理解真实物理世界的智能体，还可成为跨本体、跨任务、跨场景的通用智能基座。

3、多元投资业务

公司秉承价值投资的理念，积极开展多元投资业务，主要包括股权投资、金融产品投资等业务领域。

股权投资领域，2026 年政府工作报告强调“带动更多社会资本参与投资，引导民间投资向高技术、现代服务业等新赛道拓展”。这体现了国家对于创投和股权投资行业的肯定和重视。公司的股权投资重点围绕人工智能、半导体、新能源、新材料、高端制造、通信、生物科技等国家及产业政策鼓励和支持的高技术领域进行投资，符合国家产业政策导向。

近年以来金融行业监管不断加强，资管新规落地，资管产品逐步回归本源。公司自有资金充裕，在有效控制风险的基础上，将继续做好金融产品投资等业务，提高资金使用效率及投资收益。

（二）报告期内公司从事的主要业务

1、互联网信息服务业务

公司旗下 2345.com 自 2005 年上线以来，始终致力于打造“千万用户的首选上网入口平台”，坚守“用户体验第一”的产品理念，已形成“互联网+移动互联网”的双矩阵产品体系。网络科技公司在互联网深耕二十余年，是国内拥有亿级用户规模的互联网平台之一，自主研发了 2345 网址导航、浏览器、安全卫士、2345 好压、看图王、输入法、2345 天气预报、青鸟壁纸等多款国内知名软件，覆盖 PC 端和移动端，为累计超 10 亿用户提供方便快捷的安全上网服务，并成功打造多项工具类明星产品。2345 好压（HaoZip）装机量突破 3.2 亿，为国内首个支持华为鸿蒙操作系统的多设备协同解压工具；2345 天气预报在华为、荣耀、OPPO 等应用商店天气品类下载量排名前列。2345 好压和 2345 天气预报等产品均已适配鸿蒙 HarmonyOS NEXT 操作系统，其中 2345 好压为鸿蒙智慧办公首批邀请的应用之一。公司打造的综合性短视频营销平台“王牌智媒”在达人运营服务领域排名前列。多年来，网络科技公司秉承创新理念，以深入用户场景解决刚需问题为本，打造“高效、易用、智能”的各类娱乐、办公产品。

2026 年上半年，公司互联网业务营业收入为 327,982,041.04 元，较 2025 年同期增长 9.46%，占公司营业收入总额的比例为 95.89%，收入增长主要原因为互联网推广业务增长迅速；营业成本 229,798,708.68 元，较 2025 年同期增加 6.62%，主要原因为推广运营成本增加。

2、人工智能业务

（1）脑机接口及类脑智能业务

公司下属的岩思类脑研究院以脑电大模型为核心技术底座，面向脑科学和人工智能领域的前瞻性研究，开展脑机接口解码算法与系统、非器质性脑疾病的诊断和评估、大脑内在状态调控等方向的科学研究和产品开发，推动研究成果商业化落地。

脑电大模型方面，基于近年来国内外神经信号记录技术的新进展，可以采集到的脑电信号的数据量正以指数级增长，岩思类脑研究院开始布局脑电大模型的构建和研发。目前岩思类脑研究院训练的脑电大模型，目的在于使脑电大模型学会脑电信号的变化规律后，将大模型底层压缩出来的本征特征作为下游任务的输入，从而完成大脑意图的转译。岩思类脑基于脑电大模型基座，通过“脑电采集-干预模拟-响应预测-参数优化”的闭环调控，或将有望为耳鸣等难治性疾病提供个体化的干预方案。岩思类脑研究院还与中国科学院、清华大学、华山医院、瑞金医院等国内头部院校及医疗机构进行合作，在脑机接口、类脑智能及具体应用领域进行共同研究。其中，岩思类脑研究院与由中国科学院自动化研究所李国齐研究员担任主任的通用类脑智能大

模型北京市重点实验室签署了战略合作协议，共同推进在类脑大模型、神经仿真平台等领域的研究，并探索与现有脑电解码、睡眠干预等技术相结合，提升解码准确性与产品应用转化能力；岩思类脑研究院还在与清华大学盛兴教授团队合作，进行高通量神经电极系统方向的前期研究。

应用场景落地方面，岩思类脑研究院基于稳态视觉诱发电位（Steady State Visually Evoked Potential，SSVEP）原理，成功运用非侵入式脑机接口方式在游戏《黑神话：悟空》上实现了连续、精准的操控。2026 世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议（WAIC 2026）期间，岩思类脑展出了自研的头戴轻量化脑机设备，并在现场展示了将其用于脑控操作游戏《黑神话：悟空》。

商业应用方面，岩思类脑首款消费级产品——LumiSleep D1 实时调控脑电睡眠仪已在 WAIC 2026 上开放体验并开启预定。

（2）生成式 AI（AIGC）业务

公司旗下 RockAI 自研非 Transformer 架构、非 Attention 机制大模型——Yan 架构大模型。Yan 架构大模型依托 MCSD（multi-channel slope and decay）、类脑激活机制等基础研究创新，在计算时选择性激活部分参数，减少算力冗余，更高效地解决问题。2024 年 11 月，Yan 架构大模型通过国家网信办备案。

Yan 架构大模型是面向真实设备的全模态基础模型。它将语言、图像、视频、音频、世界状态和动作放进同一模型系统，可应用于 AI PC、机器人、工业边缘、车载等场景。Yan 架构大模型核心目标是让基础模型在物理 AI 场景中同时满足：更快返回结果、更低内存常驻设备、更少数据搬运带来的更低功耗。后续 RockAI 将以更开放的商业模式积极拓展自身业务生态。

在商业化落地方面，RockAI 已经为部分企业客户提供了本地化应用和部署。在 PC 领域，Yan 模型与某出海品牌合作定制版 AI PC，已在海外开始销售。在医疗领域，RockAI 与合作方共同开发的基于 Yan 架构大模型的生成式智慧病历系统已在全国多家医院投入应用，该系统能显著提升病历生成的准确性与结构化水平，并缩短病历生成时间。

（3）智能驾驶与物理 AI

2025 年 12 月，为进一步增强资本实力，优化股权结构，引入产业资源，Nullmax 引入 C 轮投资者并终止了表决权委托。交易完成后，上市公司不再对 Nullmax 拥有控制权，但仍为 Nullmax 单一第一大股东。该交易不会对公司在 AI 业务各领域的协同发展造成影响。

Nullmax 正基于在智能辅助驾驶领域的深厚技术积累，致力于将积累的视觉感知与物理交互能力，平移至更广泛的物理世界中，构建可跨本体、跨任务、跨场景的通用物理 AI 世界模型基座。该基座的目标为赋能不同本体，让机器拥有看懂世界、理解环境、交互行动的能力，在各种真实的物理环境中实现技术能力高效复用。

（4）AI 工具

网络科技公司基于自身较强的产品能力及对市场需求的洞察，结合现有丰富的用户资源，正致力于打造多类型满足不同场景需求的各类 AI 生产力工具。其中 AI 剪辑工具“王牌智剪”已开始商业化，该产品基于市场上优秀的视频生成模型的基础能力，结合具体场景需求，推出剧情带货、短剧高然混剪、解压视频等多种 AI 视频处理功能，通过 AI 降低用户创作视频的门槛和成本。“王牌智剪”和公司现有短视频营销平台“王牌智媒”互相协同，为达人提供了便利的视频创作工具，“王牌智媒”平台上的推广任务也为使用“王牌智剪”的用户提供了变现途径。截至目前，“王牌智剪”注册用户已超过 10 万。

2026 年上半年度，公司人工智能业务营业收入为 771,614.38 元，较 2025 年同期减少 91.90%，占公司营业收入总额的比例为 0.23%；营业成本为 1,094,878.59 元，较 2025 年同期相应减少 89.82%。收入及成本同比下降主要原因为 Nullmax 不再纳入公司合并报表范围，且脑机接口和生成式 AI 业务商业化进程不及预期。

目前公司人工智能业务板块收入规模较小，其中脑机接口及类脑智能业务尚未产生收入，未开始商业化。人工智能业务板块整体尚处于投入期，未来能否实现收益存在不确定性，敬请广大投资者关注投资风险。

3、多元投资业务

报告期内，公司继续秉承价值投资的理念，积极开展多元投资业务，主要包括股权投资、金融产品投资等业务领域。

股权投资领域，公司重点围绕人工智能、半导体、新能源、新材料、高端制造、通信、生物科技等国家及产业政策鼓励和支持的硬科技领域进行投资。结合公司长期愿景、短期发展目标以及行业动态，形成了一套综合考量技术领先性、市场潜力、战略契合度以及财务收益的投资策略。同时，保持灵活和敏捷，以便快速应对不断变化的技术格局和市场需求。

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

二、核心竞争力分析

1、AI 领域布局的协同效应

公司在 AIGC 大模型、脑机接口及类脑智能、智能驾驶及物理 AI 等领域的布局，可以通过数据共享与知识融合、算法创新与技术融合、应用场景的互补等方式实现不同业务板块间的有效互补与联动，可以推动公司在人工智能领域的发展和创新。未来通过整合不同领域的专业知识和技术，有利于创造出创新的人工智能科技产品和服务。

2、自主可控的核心技术

公司旗下各业务板块均拥有自主研发的关键技术和知识产权，确保产品的独特性，同时降低对外部技术依赖的风险。

岩思类脑研究院正在结合 AI 技术构建脑电大模型，在多种脑机接口任务中初步验证了脑电大模型技术的性能。岩思类脑研究院及子公司神思动量在脑机接口、神经编解码和其他人工智能领域相关的已获得授权及正在申请中的国内外专利共计 25 项。

RockAI 的大模型技术完全自主研发，研发工作立足于最底层的基础研究，从线性化的自然语言关联特征表示出发，逐步构建并实现 MCSD、类脑激活机制以及自主记忆单元等核心技术模块。目前，RockAI 在大模型的基础架构设计上实现了自主可控，已获得 28 项涵盖核心技术领域的授权发明专利。

Nullmax 纽劢科技已形成全栈自研的智能辅助驾驶技术能力和物理 AI 大模型，目前拥有计算机视觉、深度学习、多传感器融合、障碍物检测等方面的 39 项授权发明专利。

3、人才优势

公司拥有一支经验丰富的技术研发团队、管理团队和营销团队，为企业提供持续的知识更新和战略执行能力。公司以“创新、开放、责任、正直”为核心价值观。勇于创新、敢想敢干、尊重用户、坦诚沟通的企业文化能够激发员工潜能，形成共同的价值观和行为准则，促进企业健康发展。精简的组织架构和先进的管理模式确保企业快速响应市场变化，灵活调整策略，提高执行力。

公司人工智能各板块的核心人才均具有深厚的科研功底、丰富的行业经验及深刻的产业洞见。

4、丰富的自有资金及投资经验

截至 2026 年 6 月 30 日，公司资产总额为 10,171,473,691.60 元，负债总额为 275,694,530.62 元，资产负债率仅为 2.71%。公司拥有雄厚的自有资金和顺畅的融资渠道，为企业扩张、技术研发、市场营销等经营活动提供有力支持。良好的现金流管理和低负债率，有利于公司抵御市场波动，实现持续稳健的发展。

5、自有“互联网上网入口平台”及丰富的应用场景

公司核心产品“2345 网址导航”自 2005 年创建至今已运营超过 20 年，为用户提供安全绿色的上网入口和搜索引擎入口，积累了庞大的互联网用户群体；公司已形成较为完善的多元化、多层次的产品体系，具有丰富应用场景，既满足了用户差异化需求，又充分发挥了各产品之间优势互补的特点，增强公司核心竞争力。截至目前，公司已建立以 2345 加速浏览器、看图王、2345 好压、输入法、安全卫士、PDF 转换器、青鸟壁纸等为核心的 PC 端产品矩阵；以 2345 天气预报、手机助手、手机清理王等为主打产品的移动端应用矩阵。

6、客户资源

网络科技公司是华为鸿蒙生态合作伙伴，双方将在技术创新等领域开展深层次合作。网络科技公司和头部互联网公司保持长期稳定合作。RockAI 正与 AI PC 等上下游厂商合作，积极探索量产项目，目前已与某出海品牌合作定制版 AI PC，并已在海外开始销售。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	342,048,970.79	316,809,770.98	7.97%	
营业成本	239,350,951.25	229,922,374.77	4.10%	
销售费用	14,604,802.20	14,211,558.43	2.77%	
管理费用	81,631,875.18	141,060,652.46	-42.13%	纽励科技不再纳入合并范围及股权激励费用减少所致
财务费用	-12,903,112.39	-14,572,031.59	11.45%	
所得税费用	21,455,637.98	5,118,196.75	319.20%	本期税前利润增加所致
研发投入	78,540,042.31	169,803,753.35	-53.75%	纽励科技不再纳入合并范围及股权激励费用减少所致
经营活动产生的现金流量净额	-82,954,227.56	-119,940,155.18	30.84%	纽励科技不再纳入合并范围所致
投资活动产生的现金流量净额	776,336,359.73	-727,129,143.11	206.77%	本报告期理财投资净赎回所致
筹资活动产生的现金流量净额	-49,014,430.21	-1,869,109.67	-2,522.34%	本报告期回购股票及分配股利所致
现金及现金等价物净增加额	640,635,976.37	-848,796,765.41	175.48%	本报告期理财投资净赎回所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□适用 ☑不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	342,048,970.79	100%	316,809,770.98	100%	7.97%
分行业					
互联网业务	327,982,041.04	95.89%	299,637,123.93	94.58%	9.46%
人工智能业务	771,614.38	0.23%	9,522,997.89	3.01%	-91.90%
其他	13,295,315.37	3.88%	7,649,649.16	2.41%	73.80%
分产品					
互联网业务	327,982,041.04	95.89%	299,637,123.93	94.58%	9.46%

人工智能业务	771,614.38	0.23%	9,522,997.89	3.01%	-91.90%
其他	13,295,315.37	3.88%	7,649,649.16	2.41%	73.80%
分地区					
境内	328,243,003.30	95.96%	301,791,850.49	95.26%	8.76%
境外	13,805,967.49	4.04%	15,017,920.49	4.74%	-8.07%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☑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
分行业						
互联网业务	327,982,041.04	229,798,708.68	29.94%	9.46%	6.62%	1.87%
人工智能业务	771,614.38	1,094,878.59	-41.89%	-91.90%	-89.82%	-28.94%
其他	13,295,315.37	8,457,363.98	36.39%	73.80%	132.65%	-16.09%
分产品						
互联网业务	327,982,041.04	229,798,708.68	29.94%	9.46%	6.62%	1.87%
人工智能业务	771,614.38	1,094,878.59	-41.89%	-91.90%	-89.82%	-28.94%
其他	13,295,315.37	8,457,363.98	36.39%	73.80%	132.65%	-16.09%
分地区						
境内	328,243,003.30	235,836,032.97	28.15%	8.76%	9.44%	-0.45%
境外	13,805,967.49	3,514,918.28	74.54%	-8.07%	-75.65%	70.67%

注：2026 年上半年，公司人工智能业务毛利率为-41.89%，主要原因为收入规模较小，推广与运营成本占收入比例较高所致。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□适用 ☑不适用

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						
互联网业务	327,982,041.04	229,798,708.68	29.94%	9.46%	6.62%	1.87%
人工智能业务	771,614.38	1,094,878.59	-41.89%	-91.90%	-89.82%	-28.94%
其他	13,295,315.37	8,457,363.98	36.39%	73.80%	132.65%	-16.09%
分产品						
互联网业务	327,982,041.04	229,798,708.68	29.94%	9.46%	6.62%	1.87%
人工智能业务	771,614.38	1,094,878.59	-41.89%	-91.90%	-89.82%	-28.94%
其他	13,295,315.3	8,457,363.98	36.39%	73.80%	132.65%	-16.09%

	7					
分地区						
境内	328,243,003.30	235,836,032.97	28.15%	8.76%	9.44%	-0.45%
境外	13,805,967.49	3,514,918.28	74.54%	-8.07%	-75.65%	70.67%

注：2026 年上半年，公司人工智能业务毛利率为-41.89%，主要原因为收入规模较小，推广与运营成本占收入比例较高所致。

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	
职工薪酬	13,758,008.66	5.75%	12,818,094.92	5.57%	7.33%
推广运营成本	214,720,788.07	89.71%	188,915,198.08	82.17%	13.66%
折旧摊销费	5,196,355.75	2.17%	12,734,132.07	5.54%	-59.19%
其他费用	446,267.83	0.19%	156,404.00	0.07%	185.33%
投资性房地产转让成本	681,078.43	0.28%		0.00%	
合同履约成本			2,468,811.75	1.07%	-100.00%
库存商品	4,548,452.51	1.90%	12,829,733.95	5.58%	-64.55%
合计	239,350,951.25	100.00%	229,922,374.77	100.00%	4.10%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☑适用 □不适用

(1)折旧摊销费较去年同期下降 59.19%，主要系纽劢科技不再纳入合并范围导致无形资产摊销减少所致；

(2)其他费用较去年同期上升 185.33%，主要系上年同期基数较小，本期其他费用增长所致；

(3)合同履约成本较去年同期下降 100.00%，主要系报告期内公司履约项目尚未结算所致；

(4)报告期内投资性房地产转让成本系公司转让对外出租的房产所产生；

(5)库存商品较去年同期下降 64.55%，主要系报告期内公司销售商品减少所致。

四、非主营业务分析

□适用 ☑不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,162,623,361.21	21.26%	1,158,036,534.30	11.38%	9.88%	本期赎回理财产品所致
应收账款	124,892,394.54	1.23%	106,206,690.92	1.04%	0.19%	

存货	8,400,898.03	0.08%	9,894,795.22	0.10%	-0.02%	
投资性房地产	74,362,642.70	0.73%	76,031,119.68	0.75%	-0.02%	
长期股权投资	644,337,055.38	6.33%	630,653,548.67	6.20%	0.13%	
固定资产	246,175,923.21	2.42%	256,410,269.76	2.52%	-0.10%	
在建工程			613,707.09	0.01%	-0.01%	
使用权资产	18,193,659.52	0.18%	15,176,335.51	0.15%	0.03%	
合同负债	5,705,618.91	0.06%	6,361,388.95	0.06%	0.00%	
长期借款	24,000,000.00	0.24%	33,600,000.00	0.33%	-0.09%	
租赁负债	19,269,450.03	0.19%	18,224,911.77	0.18%	0.01%	
交易性金融资产	4,542,548,838.31	44.66%	5,636,020,348.95	55.39%	-10.73%	本期赎回理财产品所致
其他非流动金融资产	986,056,736.38	9.69%	915,197,393.39	9.00%	0.69%	
商誉	909,035,033.26	8.94%	909,035,033.26	8.93%	0.01%	

2、主要境外资产情况

□适用 ☑不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☑适用 □不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	5,636,020,348.95	103,933,812.68	-3,520,052.93		3,547,765,159.75	4,741,650,430.14		4,542,548,838.31
5.其他非流动金融资产	915,197,393.39	65,424,689.75			20,000,000.00	14,565,346.76		986,056,736.38
上述合计	6,551,217,742.34	169,358,502.43	-3,520,052.93		3,567,765,159.75	4,756,215,776.90		5,528,605,574.69
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是 ☑否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			上年年末		
	账面余额	账面价值	受限原因	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金	896,610,384.80	896,610,384.80	信用卡保证金、履约保证金及资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款	532,659,534.26	532,659,534.26	信用卡保证金、履约保证金及资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款
合计	896,610,384.80	896,610,384.80		532,659,534.26	532,659,534.26	

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
132,734,904.91	166,047,349.48	-20.06%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☑适用 □不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
上海岩思类脑人工智能研究院有限公司	一般项目：人工智能应用软件开发；医学研究和试验发展；工程和技术研究和试验发展；人工智能基础资源与技术平台；人工智能理论与算法软件开发；信息系统集成服务；互联网数据服务；人工智能硬件销售；健康咨询服务	增资	14,000,000.00	100.00%	自有资金	无	无固定期限	人工智能	已完成相应的工商登记		1,857,098.15	否		

	（不含诊疗服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；智能机器人的研发；第二类医疗器械销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）													
岩超聚能（上海）科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）自主展示（特色）项目：新材料技术研发；超导材料销售；核电设备成套及工程技术研发；新材料技术推广服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；能量回收系统研发；机电耦合系统研发；机械设备研发；会议及展览服务；企业管理咨询；安全咨询服务；工业工程设计服务；电力电子元器件销售；电力设施器材销售；工业设计服务；智能仪器仪表销售；节能管理服	增资	30,000,000.00	41.30%	自有资金	上海鸿元投资集团有限公司、上海宏力达信息技术股份有限公司、西藏岩山投资管理有限公司、一升海水（上海）科技合伙企业（有限合伙）、三重积（上海）科技合伙企业（有限合伙）	无固定期限	新材料	已完成相应的工商登记		-3,791,570.51	否		

	务；供应用仪器仪表销售；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；固体废物治理；信息系统集成服务；量子计算技术服务；集成电路芯片设计及服务；工程管理服务；实验分析仪器销售；工程和技术研究和试验发展；先进电力电子装置销售。					、郝祥林							
墨芯人工智能科技（深圳）有限公司	人工智能芯片的设计、开发、应用和销售；人工智能技术的开发、应用及销售；可编程门阵列芯片的设计、开发、应用及销售；专用集成电路和系统集成芯片的设计、开发、应用和销售；人工智能技术在云端和边端产品的应用、开发和销售；人工智能软件服务；提供以算法、软件、模块、设备和系统相结合的全方位人工智能解决方案；进出口及相关配套业务。	增资	20,000,000.00	1.78%	自有资金	王维、芦勇、严恩勖、KTMF Investment Limited、上海云玥企业管理咨询有限公司等	无固定期限	人工智能	已完成相应的工商登记		9,233,109.56	否		
岩途点点（上海）科技有限公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；食品销售（仅销售预包装食品）。（除依法须经批准的项目外，凭	新设	18,000,000.00	40.00%	自有资金	纽劢科技（上海）有限公司、西藏岩山投资管理	无固定期限	人工智能	已完成相应的工商登记		-522,777.70	否		

	营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）自主展示（特色）项目：人工智能应用软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；智能机器人的研发；智能机器人销售；服务消费机器人销售；信息系统集成服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；广告设计、代理；广告制作；广告发布；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用品销售；日用百货销售；外卖递送服务。					有限公司								
合计	--	--	82,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	6,775,859.50	--	--	--

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、金融资产投资

（1） 证券投资情况

☑适用 □不适用

单位：元

证券	证券	证券	最初投资	会计计量	期初账面	本期公允	计入权益	本期购买	本期出售	报告期损	期末账面	会计核算	资金

品种	代码	简称	成本	模式	价值	价值变动损益	的累计公允价值变动	金额	金额	益	价值	科目	来源
境内外股票	301130	西点药业	93,093,985.25	公允价值计量	105,523,796.00	-16,860,144.00				-16,324,021.00	88,663,652.00	交易性金融资产	自有资金
债券	019743	24 国债 11	140,053,768.69	公允价值计量	103,330,100.00	1,281,469.68			2,073,091.68	2,393,769.68	102,538,478.00	交易性金融资产	自有资金
债券	US91282CQL80	T 3.75 PCT 30APR 2028	7,052,861.82	公允价值计量		-21,522.68	-59,674.98	7,052,861.82		-21,522.68	6,971,664.16	交易性金融资产	自有资金
债券	US912797TP29	B 0 PCT 23JUL 2026	39,789,384.09	公允价值计量		271,712.40	-342,261.59	39,789,384.09		271,712.40	39,718,834.90	交易性金融资产	自有资金
合计			279,989,999.85	--	208,853,896.00	-15,328,484.60	-401,936.57	46,842,245.91	2,073,091.68	-13,680,061.60	237,892,629.06	--	--

（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。

5、募集资金使用情况

□适用 ☑不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□适用 ☑不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□适用 ☑不适用

八、主要控股参股公司分析

☑适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海二三四五网络科技有限公司	子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；广告制作；广告设计、代理；广告发布；数字广告制作；数字广告设计、代理；数字广告发布；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场调查（不含涉外调查）；日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	1,000,000,000.00	3,663,840,577.71	3,563,645,635.96	253,448,847.76	29,888,872.37	30,213,086.21
纽励科技（上海）有限公司	参股公司	从事智能科技、汽车科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，系统集成，商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，会展服务，计算机软硬件及辅助设备、电子产品、机械设备、机电设备、自动化控制设备的销售，	720,000,000.00	251,534,902.65	187,297,048.18	2,410,538.59	-89,455,776.07	-89,437,943.27

		从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】						

报告期内取得和处置子公司的情况

☑适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
瑞復資本香港有限公司	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
Ruixin (BVI) Co., Ltd	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
Ruiyan (BVI) Co., Ltd	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
鹿彌曼有限公司	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佐慧网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佐迅网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佑祉网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佑垂网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佑月辉灿网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佑逸辉雅网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海佑俊网络科技有限公司	注销	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响

主要控股参股公司情况说明

（1）上海二三四五网络科技有限公司系公司之全资子公司，成立于 2012 年 3 月 16 日，统一社会信用代码 913101155916795 52Q，注册资本：100,000 万元人民币，注册地为上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号楼 3 楼 3002 室，经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；广告制作；广告设计、代理；广告发布；数字广告制作；数字广告设计、代理；数字广告发布；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场调查（不含涉外调查）；日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。上海二三四五网络科技有限公司主营业务为互联网信息服务，业务运营情况正常。

（2）纽劢科技（上海）有限公司系公司持股 27.62%之参股公司 Nullmax (Cayman) Limited 之全资子公司，成立于 2017 年 1 月 4 日，统一社会信用代码 91310115MA1K3LAA6G，注册资本：72,000 万元人民币，注册地为中国（上海）自由贸易试验区中科路 1750 号 1 幢二十七层（产证楼层 23 层），经营范围：从事智能科技、汽车科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，系统集成，商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，会展服务，计算机软硬件及辅助设备、电子产品、机械设备、机电设备、自动化控制设备的销售，从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。纽劢科技（上海）有限公司聚焦智能驾驶领域与物理 AI，已处于商业化进程中，目前尚未实现盈利。

九、公司控制的结构化主体情况

□适用 ☑不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观环境风险

全球经济一体化背景下，宏观经济环境的波动和政策变动可能对公司的经营活动产生一定影响。公司将密切关注宏观经济动态，并适时调整经营策略，通过多元化经营，国际化布局，提升运营管理效率等方式，应对各种不确定性，增强抵御宏观经济风险的能力。

2、行业及技术迭代风险

近年来互联网信息服务业务受新产品流量争夺、行业增长乏力等不利影响，公司将努力开源节流、加强内部资源整合与优化、提升用户服务与价值、促进流量价值的商业化变现，并尝试开拓新业务。

人工智能领域技术不断迭代，发展日新月异，技术的商业化和市场接受度存在较大不确定性，公司可能面临技术更新迭代快、商业化不及预期的风险。为了应对这些风险，公司将着力打造差异化的人工智能解决方案以满足市场及客户需求；持续加强研发团队，并与学术界和行业专家合作，密切跟踪最新的技术趋势，并不断创新以保持竞争力。

3、人工智能领域产品商业化落地的风险

人工智能领域技术发展虽然迅速，但部分前沿技术可能还未达到商业应用级别的成熟度和稳定性，可能导致产品效果不理想；各国对人工智能领域的法律法规尚在完善中，这些规定有可能对商业化落地产生影响；市场用户可能存在认知门槛高和技术接受度低的问题。

公司看好人工智能领域的长期发展，但目前公司的人工智能业务尚处于持续投入阶段，短期业绩增长可能面临一定压力；公司将持续跟进科研技术的验证与测试，同时积极关注政策法规动态，深入了解市场需求，提供创新、实用的产品解决方案，将技术转化为可持续的商业模式。

4、投资风险

公司在进行金融投资或股权投资时，由于市场波动、经济周期变化、信用违约、流动性不足等因素，可能造成预期收益未能实现、甚至投资本金损失的风险。

公司将完善风险管理体系，优化资产配置策略，并实时监控市场动态，通过投资多元化分散风险。

5、高端人才短缺风险

公司深入布局的 AI 领域属于科技前沿领域，行业竞争异常激烈，公司可能面临核心岗位人才流失，难以招到匹配公司业务创新所需的高级专业人才，这将直接影响公司的技术创新、市场竞争力。

公司将制定合适的人力资源发展规划，提供有竞争力的薪资待遇、奖金分红、股权激励及员工持股计划等多元化的激励机制，吸引和留住高端人才，完善晋升渠道，提供员工成长空间，提高员工归属感和忠诚度。

6、信息安全和数据安全风险

公司从事的业务涉及到网络信息安全与数据安全。一旦客户数据遭到非法获取、恶意攻击、意外泄露，将对客户权益、公司声誉、客户信任造成一定损害。

公司制定了《信息安全管理制度》，建立了信息安全管理政策和程序，部署防火墙、入侵检测系统、反病毒软件等技术手段，加强网络安全防护，加强员工的培训与教育，提高全员的信息安全意识，并制定了详尽的应急预案。

7、商誉减值风险

截至 2026 年 6 月 30 日，公司商誉主要由 2014 年重大资产重组通过发行股份方式收购网络科技公司 100%股权所致。公司根据会计准则于每年度末对形成商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试。

未来若出现相关法律法规规定的商誉减值迹象，则公司将根据相关会计准则计提商誉减值，若发生上述情况可能对公司的财务状况和经营业绩造成一定的不利影响。敬请广大投资者注意投资风险。

十一、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

为推动公司提升投资价值，进一步增强投资者回报，规范公司的市值管理活动，确保公司市值管理活动的合规性、科学性、有效性，实现公司价值和股东利益最大化，根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件和《公司章程》等规定，公司于 2025 年 4 月 18 日召开的第八届董事会第十九次会议上，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉等制度的议案》，制定了《市值管理制度》。

十二、“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

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

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

报告期内公司未实施股权激励计划。

2、员工持股计划的实施情况

☑适用 □不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司或公司控股子公司的董事、监事、高级管理人员及核心员工	411	2,600,000	本员工持股计划于 2025 年 4 月 22 日锁定期届满，持股计划管理委员会根据《上海岩山科技股份有限公司 2023 年员工持股计划》的相关规定及管理委员会决议，通过员工持股计划直接减持与将股票过户至持有人名下相结合的方式，并基于各业务板块运营情况，分批对解锁股票进行处置及分配。	0.05%	本员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式。

注：上表中员工人数为包括首期和预留份额在内的初始授予人数，后续变化见本节相关说明。

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数	报告期末持股数	占上市公司股本总额

		（股）	（股）	的比例
不适用	不适用	0	0	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

□适用 ☑不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☑适用 □不适用

公司 2023 年员工持股计划于 2025 年 4 月 22 日锁定期届满，本员工持股计划业绩考核目标达成，持股计划管理委员会根据《上海岩山科技股份有限公司 2023 年员工持股计划》的相关规定及管理委员会决议，通过员工持股计划直接减持与将股票过户至持有人名下相结合的方式，并基于各业务板块运营情况，分批对解锁股票进行处置及分配。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司 2023 年员工持股计划持有公司股份 2,600,000 股。

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2023 年员工持股计划作为股东参加了公司于 2026 年 5 月 20 日召开的 2025 年度股东会，对股东会审议事项行使表决权。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

□适用 ☑不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

□适用 ☑不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

□适用 ☑不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

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

公司积极践行作为上市公司的社会责任，保障股东特别是中小股东的利益，是公司最基本的社会责任。同时，公司充分尊重和维护上市公司各相关方的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，推动公司持续健康发展。公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理，建立了以《公司章程》为基础的内控体系，形成了以股东会、董事会、审计委员会、独立董事专门会议及管理层为主体结构的决策与经营体系，切实保障全体股东的权益。

在信息披露及投资者交流方面，公司根据监管部门的规范进行投资者来访咨询的接待工作，指定《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）作为公司指定信息披露媒体。公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。公司注重与投资者沟通交流，制定了《投资者关

系管理制度》，高效利用“投资者热线电话”、“互动易”等工具与投资者特别是中小投资者及时沟通，有效地做好投资者关系管理工作。

在劳资关系与员工发展方面，公司坚持以人为本，把人才战略作为企业发展的重点，公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和满意度。同时，公司积极构建和谐的劳资关系，为员工提供良好的工作、生活环境和各种内部、外部培训机会；公司注重对员工职业发展进行规划，提升员工的主人翁意识，为员工提供平等的发展机会和晋升渠道，尊重和维护员工的个人利益，推动员工的快速成长。

在行业协会与社会活动方面，公司始终积极支持相关行业协会的工作，献言献策；积极参加社区活动，实现企业与社会和谐发展。

在客户服务方面，公司始终坚持客户至上的原则，为客户提供优质的服务，充分保障客户利益。公司注重加强与客户的沟通和交流，以合作为纽带，以诚信为基础，形成了长期友好合作的战略伙伴关系，达到供需双方的互惠共赢，共同为社会创造财富。

第五节 重要事项

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

□适用 ☑不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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
未达到重大披露标准的其他诉讼情况汇总	38,233.11	是	尚未结案	截至报告期末，公司尚未结案的作为被告的诉讼事项共 83 件，涉及诉讼金额 7,130.91 万元，公司已计提相应的预计负债 123.07 万元。	目前尚未结案		

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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

□适用 ☑不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

□适用 ☑不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

□适用 ☑不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☑适用 □不适用

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	保本浮动收益	30,000	0
信托理财产品	非保本浮动收益	50,000	0
券商理财产品	保本浮动收益	28,000.42	0
券商理财产品	非保本浮动收益	120,000	0
公募基金产品	非保本浮动收益	23,911.29	0
私募基金产品	非保本浮动收益	13,099.63	0
其他类	非保本浮动收益	159,982	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

公司分别于 2025 年 5 月 30 日召开第八届董事会第二十次会议、第八届监事会第十六次会议，于 2025 年 6 月 24 日召开 2024 年度股东大会，均审议通过了《关于增加使用闲置自有资金购买理财产品额度的议案》，同意公司（含控股子公司）使用不超过（含）人民币 60 亿元的闲置自有资金进行委托理财，有效期为自 2024 年度股东大会审议通过该议案之日起的 12 个月内，在有效期内该等资金额度可滚动使用。公司于 2026 年 4 月 27 日召开第九届董事会第六次会议，于 2026 年 5 月 20 日召开 2025 年度股东会，均审议通过了《关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案》，同意公司（含控股子公司）使用不超过（含）人民币 55 亿元的闲置自有资金进行委托理财，自前次使用闲置自有资金购买理财产品的授权到期之日起 12 个月内有效，即有效期为自 2026 年 6 月 24 日至 2027 年 6 月 23 日。在上述额度内，资金可以滚动使用，但期限内任一时点的单项及合计金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）均不得超过上述额度。具体情况详见公司分别于 2025 年 6 月 3 日、2026 年 4 月 28 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于增加使用闲置自有资金购买理财产品额度的公告》（公告编号：2025-022）、《关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告》（公告编号：2026-015）。报告期内，公司使用闲置自有资金委托理财的具体情况详见公司于 2026 年 2 月 6 日、2026 年 3 月 26 日、2026 年 6 月 24 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于使用闲置自有资金进行投资理财的进展公告》（公告编号：2026-007、2026-009、2026-032）。

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、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 05 月 15 日	上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com）	网络平台线上交流	其他	全体投资者	公司 2025 年年度经营情况	详见公司披露在巨潮资讯网上的《投资者关系活动记录表（2026-001）》

十四、其他重大事项的说明

☑适用 □不适用

公司于 2026 年 4 月 27 日召开的第九届董事会第六次会议及 2026 年 5 月 20 日召开的 2025 年度股东会均逐项审议通过了《关于回购部分社会公众股份并注销方案的议案》，公司拟使用自有资金（不低于 2025 年度经审计归属于上市公司股东净利润的 30%）以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份，本次回购的股份将用于减少公司注册资本，并自回购完成之日起十日内注销。本次拟回购资金总额（含交易费用）不低于人民币 3,000 万元（含此金额）且不超过人民币 4,000 万元（含此金额），回购价格不超过 14.11 元/股。具体内容详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《回购报告书》（公告编号：2026-028）。

2026 年 6 月 4 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施了首次回购股份，回购股份数量为 4,011,900 股，约占公司总股本的比例为 0.07%，支付的总金额为 30,000,583.00 元（不含交易费用）。实际使用回购金额已达到回购方案中的回购资金总额下限，且不超过回购资金总额上限，本次回购方案已全部实施完毕。具体内容详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于首次回购公司股份暨回购结果与股份变动的公告》（公告编号：2026-029）。

公司已于 2026 年 6 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述 4,011,900 股回购股份的注销事宜。公司将根据相关法律法规的规定，及时办理变更注册资本、修订公司章程、工商变更登记及备案手续等相关事宜。具体内容详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2026-031）。

十五、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	67,374,359	1.19%				-16,665,000	-16,665,000	50,709,359	0.89%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	67,374,359	1.19%				-16,665,000	-16,665,000	50,709,359	0.89%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	67,374,359	1.19%				-16,665,000	-16,665,000	50,709,359	0.89%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	5,603,180,337	98.81%				12,653,100	12,653,100	5,615,833,437	99.11%
1、人民币普通股	5,603,180,337	98.81%				12,653,100	12,653,100	5,615,833,437	99.11%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	5,670,554,696	100.00%				-4,011,900	-4,011,900	5,666,542,796	100.00%

股份变动的原因

☑适用 □不适用

详见本报告“第五节 重要事项”之“十四、其他重大事项的说明”。

股份变动的批准情况

☑适用 □不适用

公司分别于 2026 年 4 月 27 日召开的第九届董事会第六次会议、2026 年 5 月 20 日召开的 2025 年度股东会审议通过了《关于回购部分社会公众股份并注销方案的议案》。

公司已于 2026 年 6 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕 4,011,900 股回购股份的注销事宜。本次注销完成后，公司股份总数为 5,666,542,796 股。

股份变动的过户情况

☑适用 □不适用

公司已于 2026 年 6 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕 4,011,900 股回购股份的注销事宜。

股份回购的实施进展情况

☑适用 □不适用

详见本报告“第五节 重要事项”之“十四、其他重大事项的说明”。

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

报告期内，公司办理完毕 4,011,900 股回购股份的注销事宜，使期末公司股份总数较期初减少 4,011,900 股，上述股份变动对公司本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基本无影响。

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	解除限售日期
陈于冰	66,673,529	16,665,000	0	50,008,529	高管锁定股	根据董事、高管持股相关规定执行
黄国敏	700,830	0	0	700,830	高管锁定股	根据董事、高

						管持股相关规定执行
合计	67,374,359	16,665,000	0	50,709,359	--	--

二、证券发行与上市情况

□适用 ☑不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	745,306	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0

持股 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
上海岩合科技合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.78%	553,924,434	0	0	553,924,434	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.50%	85,108,628	34,164,787	0	85,108,628	不适用	0
陈于冰	境内自然人	0.88%	50,008,539	-16,669,500	50,008,529	10	不适用	0
李斌	境内自然人	0.77%	43,671,814	15,583,094	0	43,671,814	不适用	0
王现好	境内自然人	0.47%	26,796,247	0	0	26,796,247	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.47%	26,695,913	7,926,315	0	26,695,913	不适用	0
潘要文	境内自然人	0.40%	22,737,500	-2,226,300	0	22,737,500	不适用	0
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32%	18,068,126	-65,361,500	0	18,068,126	不适用	0
吴柏年	境内自然人	0.25%	14,000,000	-3,000,000	0	14,000,000	不适用	0
贾莉	境内自然人	0.24%	13,471,700	5,831,700	0	13,471,700	不适用	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名普通股股东中，上海岩合科技合伙企业（有限合伙）为公司控股股东，陈于冰先生持有上海岩合科技合伙企业（有限合伙）4.9975%的份额，与上海岩合科技合伙企业（有限合伙）不存在一致行动关系。其余人之间未知是否存在关联关系或是否属于一致行动人。
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无

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
上海岩合科技合伙企业（有限合伙）	553,924,434	人民币普通股	553,924,434
香港中央结算有限公司	85,108,628	人民币普通股	85,108,628
李斌	43,671,814	人民币普通股	43,671,814
王现好	26,796,247	人民币普通股	26,796,247
中国工商银行股份有限公司－广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金	26,695,913	人民币普通股	26,695,913
潘要文	22,737,500	人民币普通股	22,737,500
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	18,068,126	人民币普通股	18,068,126
吴柏年	14,000,000	人民币普通股	14,000,000
贾莉	13,471,700	人民币普通股	13,471,700
王晓堂	12,882,600	人民币普通股	12,882,600
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	前 10 名普通股股东中，上海岩合科技合伙企业（有限合伙）为公司控股股东，陈于冰先生持有上海岩合科技合伙企业（有限合伙）4.9975%的份额，与上海岩合科技合伙企业（有限合伙）不存在一致行动关系。其余人之间未知是否存在关联关系或是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名普通股股东中，公司股东李斌通过投资者信用证券账户持有 43,671,814 股；公司股东王现好通过投资者信用证券账户持有 26,796,247 股；公司股东潘要文通过投资者信用证券账户持有 21,505,600 股；公司股东吴柏年通过投资者信用证券账户持有 14,000,000 股；公司股东贾莉通过投资者信用证券账户持有 13,470,900 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）
陈于冰	副董事长兼总经理	现任	66,678,039		16,669,500	50,008,539			
黄国敏	副总经理	现任	934,440		233,600	700,840			
合计	--	--	67,612,479	0	16,903,100	50,709,379	0	0	0

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：上海岩山科技股份有限公司

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	2,162,623,361.21	1,158,036,534.30
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,542,548,838.31	5,636,020,348.95
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	124,892,394.54	106,206,690.92
应收款项融资		
预付款项	6,659,097.31	9,162,293.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	32,867,907.39	40,122,154.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,400,898.03	9,894,795.22
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	63,554,063.82	1,555,132.39
其他流动资产	28,143,753.95	28,782,716.87
流动资产合计	6,969,690,314.56	6,989,780,665.93

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	6,148,059.47	7,277,466.79
长期股权投资	644,337,055.38	630,653,548.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	986,056,736.38	915,197,393.39
投资性房地产	74,362,642.70	76,031,119.68
固定资产	246,175,923.21	256,410,269.76
在建工程		613,707.09
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,193,659.52	15,176,335.51
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	909,035,033.26	909,035,033.26
长期待摊费用	24,230,111.07	25,657,278.43
递延所得税资产	57,489,888.66	42,497,083.99
其他非流动资产	235,754,267.39	305,942,748.92
非流动资产合计	3,201,783,377.04	3,184,491,985.49
资产总计	10,171,473,691.60	10,174,272,651.42
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	69,886,546.03	90,401,797.74
预收款项	221,407.16	722,230.73
合同负债	5,705,618.91	6,361,388.95
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	50,581,591.50	65,643,128.92
应交税费	3,145,912.33	4,007,845.61
其他应付款	11,040,235.76	10,424,649.56
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	25,883,612.30	21,237,777.08
其他流动负债	307,141.72	488,500.55
流动负债合计	166,772,065.71	199,287,319.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	24,000,000.00	33,600,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	19,269,450.03	18,224,911.77
长期应付款		0.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,230,652.58	2,587,439.90
递延收益		
递延所得税负债	64,422,362.30	31,286,296.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	108,922,464.91	85,698,648.30
负债合计	275,694,530.62	284,985,967.44
所有者权益：		
股本	5,666,542,796.00	5,670,554,696.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	369,676,329.19	394,782,199.21
减：库存股		
其他综合收益	-18,105,733.14	-6,879,799.39
专项储备		
盈余公积	381,976,944.62	381,976,944.62
一般风险准备		
未分配利润	3,498,033,041.65	3,449,850,103.47
归属于母公司所有者权益合计	9,898,123,378.32	9,890,284,143.91
少数股东权益	-2,344,217.34	-997,459.93
所有者权益合计	9,895,779,160.98	9,889,286,683.98
负债和所有者权益总计	10,171,473,691.60	10,174,272,651.42

法定代表人：陈于冰　　主管会计工作负责人：黄国敏　　会计机构负责人：喻佳萍

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	270,083,031.86	245,805,154.07

交易性金融资产	4,008,158,838.14	4,876,341,113.46
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	48,000.00	
应收款项融资		
预付款项	613,207.59	330,188.69
其他应收款	959,887,236.57	941,765,941.95
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,110,069.75	5,529,089.88
流动资产合计	5,244,900,383.91	6,069,771,488.05
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,252,528,553.89	5,193,142,902.10
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	584,972,086.80	557,273,675.69
投资性房地产		
固定资产	3,460,676.98	3,780,988.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,052,379.23	8,093,747.75
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,994,256.06	8,080,039.70
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,855,007,952.96	5,770,371,353.48
资产总计	11,099,908,336.87	11,840,142,841.53
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	331,134.51	3,420,311.87
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	6,978,893.66	10,380,695.82
应交税费	5,760.00	151,938.60
其他应付款	1,935,875,159.61	2,723,251,769.46
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	18,742,013.48	15,925,773.17
其他流动负债		
流动负债合计	1,961,932,961.26	2,753,130,488.92
非流动负债：		
长期借款	24,000,000.00	33,600,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,918,343.70	7,005,551.89
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	57,502,202.49	29,492,618.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	87,420,546.19	70,098,170.49
负债合计	2,049,353,507.45	2,823,228,659.41
所有者权益：		
股本	5,666,542,796.00	5,670,554,696.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	434,263,580.87	460,254,213.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	381,976,944.62	381,976,944.62
未分配利润	2,567,771,507.93	2,504,128,327.73
所有者权益合计	9,050,554,829.42	9,016,914,182.12
负债和所有者权益总计	11,099,908,336.87	11,840,142,841.53

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	342,048,970.79	316,809,770.98
其中：营业收入	342,048,970.79	316,809,770.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	402,472,491.58	542,342,327.22
其中：营业成本	239,350,951.25	229,922,374.77
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	1,247,933.03	1,916,019.80
销售费用	14,604,802.20	14,211,558.43
管理费用	81,631,875.18	141,060,652.46
研发费用	78,540,042.31	169,803,753.35
财务费用	-12,903,112.39	-14,572,031.59
其中：利息费用	968,437.75	765,329.36
利息收入	12,857,241.17	13,484,463.24
加：其他收益	12,403,294.14	12,239,576.55
投资收益（损失以“—”号填列）	-45,383,436.20	100,999,237.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-34,442,951.04	-3,422,522.52
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）	169,358,502.43	120,277,344.50
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,997,055.57	1,565,502.49
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-101,597.60	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	21,446.59	-581,429.57
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	77,871,744.14	8,967,674.97
加：营业外收入	2,758,224.23	99,730.45
减：营业外支出	2,020,084.54	890,918.64
四、利润总额（亏损总额以“—”号	78,609,883.83	8,176,486.78

填列）		
减：所得税费用	21,455,637.98	5,118,196.75
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	57,154,245.85	3,058,290.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	57,154,245.85	3,058,290.03
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）	59,506,897.32	67,107,549.38
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-2,352,651.47	-64,049,259.35
六、其他综合收益的税后净额	-11,225,933.75	-4,610,040.55
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,225,933.75	-4,559,602.60
（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	-11,225,933.75	-4,559,602.60
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-151,038.17	
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	-11,074,895.58	-4,559,602.60
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-50,437.95
七、综合收益总额	45,928,312.10	-1,551,750.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,280,963.57	62,547,946.78
归属于少数股东的综合收益总额	-2,352,651.47	-64,099,697.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0105	0.0118
（二）稀释每股收益	0.0105	0.0118

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：陈于冰　　主管会计工作负责人：黄国敏　　会计机构负责人：喻佳萍

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	1,639,035.62	17,793,567.79
减：营业成本	403,113.77	0.00
税金及附加	9,180.00	19,341.04
销售费用		
管理费用	38,235,403.77	60,017,973.98
研发费用		
财务费用	1,932,537.63	-4,708,072.91
其中：利息费用	3,099,326.26	3,404,894.00
利息收入	1,171,813.73	8,123,288.55
加：其他收益	1,220,297.22	1,978,426.76
投资收益（损失以“—”号填列）	-15,192,257.83	52,065,551.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,314,348.21	-399,534.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	155,944,196.43	6,545,003.22
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,508,000.00	125,000.00
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-998,627.52
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	104,539,036.27	22,179,679.77
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,562,313.04	1,288,482.36
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	102,976,723.23	20,891,197.41
减：所得税费用	28,009,583.89	5,975,085.98
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	74,967,139.34	14,916,111.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	74,967,139.34	14,916,111.43
（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	74,967,139.34	14,916,111.43
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0132	0.0026
（二）稀释每股收益	0.0132	0.0026

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	343,993,482.91	353,487,542.10
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		2,330,000.00
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		
收到其他与经营活动有关的现金	29,951,447.53	136,446,389.50
经营活动现金流入小计	373,944,930.44	492,263,931.60
购买商品、接受劳务支付的现金	255,278,717.06	240,326,124.33
客户贷款及垫款净增加额	-5,949,627.60	-13,829,302.75
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	151,594,465.53	215,934,449.57
支付的各项税费	9,383,531.88	15,652,125.26
支付其他与经营活动有关的现金	46,592,071.13	154,120,690.37
经营活动现金流出小计	456,899,158.00	612,204,086.78
经营活动产生的现金流量净额	-82,954,227.56	-119,940,155.18

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	28,610,027.30	71,387,471.21
取得投资收益收到的现金	1,574,398.40	40,276,053.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,834,945.00	2,063,440.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,940,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	4,775,420,474.00	1,488,779,650.90
投资活动现金流入小计	4,809,439,844.70	1,607,446,615.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,922,923.22	41,888,505.59
投资支付的现金	68,000,000.00	39,571,105.00
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	3,957,180,561.75	2,253,116,148.15
投资活动现金流出小计	4,033,103,484.97	2,334,575,758.74
投资活动产生的现金流量净额	776,336,359.73	-727,129,143.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,500,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,200,000.00	24,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,735,689.81	283.77
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	31,578,740.40	3,844,825.90
筹资活动现金流出小计	50,514,430.21	3,869,109.67
筹资活动产生的现金流量净额	-49,014,430.21	-1,869,109.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,731,725.59	141,642.55
五、现金及现金等价物净增加额	640,635,976.37	-848,796,765.41
加：期初现金及现金等价物余额	625,377,000.04	1,573,453,589.88
六、期末现金及现金等价物余额	1,266,012,976.41	724,656,824.47

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	2,107,953.83	3,599,198.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,718,366.36	133,524,786.06
经营活动现金流入小计	6,826,320.19	137,123,984.56
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	28,105,838.75	20,077,652.62
支付的各项税费	155,358.60	159,672.98
支付其他与经营活动有关的现金	17,601,997.29	423,838,580.92
经营活动现金流出小计	45,863,194.64	444,075,906.52
经营活动产生的现金流量净额	-39,036,874.45	-306,951,921.96

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,408,451.24	11,283,310.57
取得投资收益收到的现金	1,038,275.40	274,064.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		130,000.00
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	4,192,055,181.23	969,470,578.22
投资活动现金流入小计	4,208,501,907.87	981,157,953.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,151,313.38	5,119,647.20
投资支付的现金	63,700,000.00	33,671,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,977,490,659.45	1,364,236,133.03
投资活动现金流出小计	4,043,341,972.83	1,403,026,880.23
投资活动产生的现金流量净额	165,159,935.04	-421,868,926.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	7,200,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,494,609.16	3,389,120.17
支付其他与筹资活动有关的现金	30,441,823.64	1,473,579.20
筹资活动现金流出小计	52,136,432.80	4,862,699.37
筹资活动产生的现金流量净额	-52,136,432.80	-4,862,699.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	73,986,627.79	-733,683,548.11
加：期初现金及现金等价物余额	165,805,154.07	1,088,766,521.09
六、期末现金及现金等价物余额	239,791,781.86	355,082,972.98

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、上年期末余额	5,670,554,696.00				394,782,199.21		-6,879,799.39		381,976,944.62		3,449,850,103.47		9,890,284,143.91	-997,459.93	9,889,286,683.98
加：会计政策变更															

前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	5,670,554,696.00				394,782,199.21		-6,879,799.39		381,976,944.62		3,449,850,103.47		9,890,284,143.91	-997,459.93	9,889,286,683.98
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,011,900.00				-25,105,870.02		-11,225,933.75				48,182,938.18		7,839,234.41	-1,346,757.41	6,492,477.00
（一）综合收益总额							-11,225,933.75				59,506,897.32		48,280,963.57	-2,352,651.47	45,928,312.10
（二）所有者投入和减少资本	-4,011,900.00				-26,212,807.38								-30,224,707.38		-30,224,707.38
1．所有者投入的普通股	-4,011,900.00				-25,990,632.90								-30,002,532.90		-30,002,532.90
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					-222,174.48								-222,174.48		-222,174.48
4．其他															
（三）利润分配											-11,323,959.14		-11,323,959.14		-11,323,959.14
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股											-11,		-11,		-11,

东）的分配											323,959.14		323,959.14		323,959.14
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					1,106,937.36								1,106,937.36	1,005,894.06	2,112,831.42
四、本期期末余额	5,666,542,796.00				369,676,329.19		-18,105,733.14		381,976,944.62		3,498,033,041.65		9,898,123,378.32	-2,344,217.34	9,895,779,160.98

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、上年期	5,6				365		2,1		371		3,3		9,7	466	10,

末余额	81,544,596.00				,987,906.81		54,490.11		,731,255.86		67,843,123.41		89,261,372.19	,304,198.51	255,565,570.70
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	5,681,544,596.00				365,987,906.81		2,154,490.11		371,731,255.86		3,367,843,123.41		9,789,261,372.19	466,304,198.51	10,255,565,570.70
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					75,339,285.46		-4,559,602.60				67,107,549.38		137,887,232.24	-46,115,922.11	91,771,310.13
（一）综合收益总额							-4,559,602.60				67,107,549.38		62,547,946.78	-64,099,697.30	-1,551,750.52
（二）所有者投入和减少资本					57,312,959.36								57,312,959.36		57,312,959.36
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					57,312,959.36								57,312,959.36		57,312,959.36
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．对所有者（或股															

东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转留存收益															
5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他					18,026,326.10								18,026,326.10	17,983,775.19	36,010,101.29
四、本期期末余额	5,681,544,596.00				441,327,192.27		-2,405,112.49		371,731,255.86		3,434,950,672.79		9,927,148,604.43	420,188,276.40	10,347,336,880.83

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,670,554,696.00				460,254,213.77				381,976,944.62	2,504,128,327.7		9,016,914,182.1

	0									3		2
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,670,554,696.00				460,254,213.77				381,976,944.62	2,504,128,327.73		9,016,914,182.12
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,011,900.00				-25,990,632.90					63,643,180.20		33,640,647.30
（一）综合收益总额										74,967,139.34		74,967,139.34
（二）所有者投入和减少资本	-4,011,900.00				-25,990,632.90							-30,002,532.90
1．所有者投入的普通股	-4,011,900.00				-25,990,632.90							-30,002,532.90
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-11,323,959.14		-11,323,959.14
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-11,323,959.14		-11,323,959.14
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	5,666,542,796.00				434,263,580.87				381,976,944.62	2,567,771,507.93		9,050,554,829.42

上年金额

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、上年期末余额	5,681,544,596.00				437,088,355.16				371,731,255.86	2,411,917,128.85		8,902,281,335.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,681,544,596.00				437,088,355.16				371,731,255.86	2,411,917,128.85		8,902,281,335.87
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					72,618,467.87					14,916,111.43		87,534,579.30
（一）综合收益总额										14,916,111		14,916,111

										.43		.43
（二）所有者投入和减少资本					57,312,959.36							57,312,959.36
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					57,312,959.36							57,312,959.36
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					15,305,508.51							15,305,508.51

四、本期期末余额	5,681,544,596.00				509,706,823.03				371,731,255.86	2,426,833,240.28		8,989,815,915.17

三、公司基本情况

上海岩山科技股份有限公司系于 2001 年 6 月经上海市人民政府以沪府体改审（2001）012 号文《关于同意设立上海交大欧姆龙软件股份有限公司的批复》的批准，由上海欧姆龙计算机有限公司整体变更而设立的股份有限公司。公司的统一社会信用代码：91310000607203699D。2007 年 12 月在深圳证券交易所上市。所属行业为软件和信息技术服务业。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 5,666,542,796 股，注册资本为 5,670,554,696.00 元（正在办理因回购注销股份而涉及的注册资本工商变更登记手续并换发新的营业执照，办理完成后公司注册资本为 5,666,542,796.00 元），注册地：中国（上海）自由贸易试验区张江路 665 号 3 层，总部地址：上海市浦东新区博霞路 11 号 3 楼。本公司经营范围为：计算机软、硬件系统及相关系统的集成、开发、咨询、销售及服务，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），本企业包括本企业控股的成员企业，信息服务业务（含短信息服务业务，不含互联网信息服务业务，电话信息服务业务），实业投资。

本公司的母公司为上海岩合科技合伙企业（有限合伙），本公司的实际控制人为叶可及傅耀华。

本财务报表业经公司全体董事于 2026 年 8 月 27 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

☑适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	资产总额的 0.5%
重要的应收款项本期坏账准备收回或转回金额	资产总额的 0.5%
本期重要的应收款项核销	资产总额的 0.5%
交易性金融资产	资产总额的 0.5%
其他非流动金融资产	资产总额的 0.5%
重要账龄超过 1 年的应付账款	资产总额的 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额超过集团总资产/总收入的 15%的子公司确定为重要的子公司、非全资子公司

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（6）特殊交易的会计处理。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购

买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（6）特殊交易的会计处理。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

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

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

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

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

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

（5）合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

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

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

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

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

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

（a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

（b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

（c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

（d）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

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

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

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

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

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

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

（2）金融资产的分类与计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

（5）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收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 1 合并范围内关联方组合

组合 2 互联网信息服务普通客户组合

组合 3 互联网信息服务优质客户组合

组合 4 商业金融组合

组合 5 保证金组合

组合 6 集团内部备用金、垫款组合

组合 7 第三方支付平台及其备付金组合

组合 8 其他往来组合

组合 9 人工智能优质客户组合

组合 10 商业地产经营组合

B.债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

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

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、16。

12、应收票据

13、应收账款

14、应收款项融资

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

16、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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

①估值技术

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

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

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二

层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

17、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，影视剧产品采用个别计价法，其余商品均采用先进先出法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

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

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

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

18、合同资产及合同负债

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11。

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

19、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

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

20、持有待售的非流动资产或处置组

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加

的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

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

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

②可收回金额。

（3）终止经营的认定标准

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（4）列报

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

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

21、债权投资

22、其他债权投资

23、长期应收款

24、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

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

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

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

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

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

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

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注五、20。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、32。

25、投资性房地产

投资性房地产计量模式
成本法计量
折旧或摊销方法

（1）投资性房地产的分类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

①已出租的土地使用权。

②持有并准备增值后转让的土地使用权。

③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注五、32。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5 至 10	1.8 至 4.75

26、固定资产

（1） 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5 至 10	1.8 至 4.75
运输设备	年限平均法	3-5	0 至 10	18 至 33.33
办公及电子设备	年限平均法	3-5	0 至 10	18 至 33.33

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。
每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

27、在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

28、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

29、生物资产

30、油气资产

31、无形资产

（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件使用权	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
域名	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

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

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

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1）研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

2）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

3）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

32、长期资产减值

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

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

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

33、长期待摊费用

长期待摊费用核算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一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
租入的固定资产改良支出	剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限中较短者

34、合同负债

35、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。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

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

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

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2） 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

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

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3） 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

（4） 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

36、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

37、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务

的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

38、优先股、永续债等其他金融工具

39、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

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

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司

将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

（1）搜索引擎收入指公司向用户推广客户的搜索引擎取得的收入。搜索引擎收入按与客户确认推广效果确认收入。

（2）网站推广与营销业务收入指在公司的网址导航页面或公司拥有 APP 中为客户提供推广取得的收入。网站推广与营销业务收入分为按导航链接刊期确认收入和按与客户确认推广效果确认收入。

（3）软件推广收入指在公司网站为用户提供客户软件下载及软件信息等服务取得的收入。软件推广收入按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

（4）互联网增值服务收入是指公司以互联网（含移动互联网）为媒介，通过自建技术平台或者外购软件平台，为自然人客户和企业客户提供增值服务，按服务期限或服务效果确认收入。

（5）个人软件订阅业务，包括：

i、为个人用户在会员期间提供增值服务业务，根据用户购买的会员服务期间分期确认收入；

ii、个人用户单独购买指定的软件功能，于用户完成购买后一次性确认收入。

（6）智能驾驶收入包括开发收入和授权许可收入，其中开发收入指公司为整车厂商或一级供应商等客户提供智能驾驶系统服务而取得的收入，按照合同约定的履约义务完成情况确认收入；公司收取的授权许可费收入，根据合同规定的收费时间和方法确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

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

40、合同成本

41、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

42、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

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

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

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

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

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

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

43、租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2） 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3） 作为承租人的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、36。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	2-5	0	20-50

②租赁负债

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

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

（4） 本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（5） 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B.本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6） 售后租回

本公司按照附注五、39 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

44、其他重要的会计政策和会计估计

45、回购本公司股份

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

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

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

46、债务重组

（1）本公司作为债权人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注五、11 所述会计政策确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照附注五、11 的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注五、11 所述会计政策确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

47、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

48、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	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2.5%、3.5%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	5%、15%、25%

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
上海岩山科技股份有限公司	25%
重庆扬鑫商业管理有限公司	25%
上海云堤企业管理有限公司	25%
上海二三四五移动科技有限公司	25%
上海洸焕科技有限公司	25%
上海瑞友通网络科技有限公司	25%
珠海横琴岩合健康科技有限公司	25%
海南瑞弘创业投资有限责任公司	25%
上海瑞丰智能科技有限公司	25%
上海岩赋智能科技有限公司	25%
上海瑞迎兆丰商业有限公司	25%
上海岩思类脑人工智能研究院有限公司	25%
上海沃阑商业管理有限公司	25%
上海二三四五网络科技有限公司	15%
曲水汇通信息服务有限公司	15%
上海岩芯数智人工智能科技有限公司	15%
瑞丰新科技香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
YENLING PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
YENXUN PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
YENQI PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
岩麟新科技香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
岩捷新科技香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
瑞鑫貿易香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
澳门岩合国际科技有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
瑞復資本香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
鹿彌曼有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
Ruifeng (BVI) Co., Ltd	根据当地税法规定计缴企业所得税
Ruixin (BVI) Co., Ltd	根据当地税法规定计缴企业所得税
Ruiyan (BVI) Co., Ltd	根据当地税法规定计缴企业所得税
Ruifeng Technology USA INC	根据当地税法规定计缴企业所得税
神思动量（上海）科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海钧彻商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
重庆扬瑞商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海行驭商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海坤达赞智能科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海刻岸网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐迎网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐慧网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐畅网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐云网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海政通企联科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税

上海佐迅网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海本草匠信息服务有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海可映影视文化传播有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑俊网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑垂网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑祉网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑月辉灿网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑逸辉雅网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海尚投有方网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海岩枫智影影视文化传播有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海云峄科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海宝瑞扬酒店管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海尚榜亿网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海岩潮体育科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
岩测科技（内蒙古）有限责任公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
北京第四波科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海晟源隆泰信息服务有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
广东鑫锘影视文化传播有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
海南幻界创想信息技术有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
重庆中楠荟商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税

2、税收优惠

（1）本公司之子公司上海二三四五网络科技有限公司于 2025 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业（证书编号为 GR202531005313），在有效期内享受高新技术企业所得税优惠，2026 年度减按 15%税率征收企业所得税。

（2）本公司之孙公司曲水汇通信息服务有限公司符合西藏自治区人民政府《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》（藏政发〔2026〕4 号）相关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，免征企业所得税地方分享部分，2026 年度减按 15%税率征收企业所得税。

（3）本公司之孙公司上海岩芯数智人工智能科技有限公司于 2025 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业（证书编号为 GR202531005586），在有效期内享受高新技术企业所得税优惠，2026 年度减按 15%税率征收企业所得税。

（4）根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文件，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

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	20,000.00	2,000.00
银行存款	2,101,126,663.60	1,146,675,418.47
其他货币资金	61,476,697.61	11,359,115.83
合计	2,162,623,361.21	1,158,036,534.30
其中：存放在境外的款项总额	115,002,675.72	118,187,041.31

其他说明

截止 2026 年 6 月 30 日货币资金中存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资产负债表日后三个月以上到期定期存款	895,485,861.11	531,487,304.04
信用卡保证金	1,124,523.69	1,124,383.14
履约保证金		47,847.08
合计	896,610,384.80	532,659,534.26

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	4,542,548,838.31	5,636,020,348.95
其中：		
资产管理计划及资产管理计划收益权	2,889,184,552.72	1,666,395,382.09
信托计划及信托收益权	501,578,904.11	1,769,267,676.12
基金	612,266,451.05	1,691,091,181.04
股票	88,663,652.00	105,523,796.00
国债	149,228,977.06	103,330,100.00
结构性存款	301,626,301.37	300,412,213.70
其中：		
合计	4,542,548,838.31	5,636,020,348.95

其他说明

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

4、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

（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：										
其中：										
合计	0.00									

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 ☑不适用

（4） 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

（6） 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

5、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）	112,427,650.61	93,028,384.54
1 至 2 年	1,854,240.74	2,291,857.30
2 至 3 年		11,602,610.00
3 年以上	15,210,964.30	3,608,356.15
3 至 4 年	15,210,964.30	3,608,356.15
合计	129,492,855.65	110,531,207.99

（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账款	129,492,855.65	100.00%	4,600,461.11	3.55%	124,892,394.54	110,531,207.99	100.00%	4,324,517.07	3.91%	106,206,690.92
其中：										
互联网信息服务优质客户组合	49,537,741.68	38.26%	1,501,723.12	3.03%	48,036,018.56	34,310,816.03	31.04%	1,029,329.43	3.00%	33,281,486.60
互联网信息服务普通客户组合	63,079,950.36	48.71%	2,603,895.31	4.13%	60,476,055.05	57,695,120.45	52.20%	2,738,997.32	4.75%	54,956,123.13
人工智能优质	1,079,548.00	0.83%	33,758.04	3.13%	1,045,789.96	2,943,988.00	2.66%	102,035.64	3.47%	2,841,952.36

客户组合										
商业金融组合	15,202,610.00	11.74%	442,794.47	2.91%	14,759,815.53	15,202,610.00	13.76%	442,794.47	2.91%	14,759,815.53
商业地产经营组合	543,005.61	0.42%	16,290.17	3.00%	526,715.44	378,673.51	0.34%	11,360.21	3.00%	367,313.30
其他往来组合	50,000.00	0.04%	2,000.00	4.00%	48,000.00					
合计	129,492,855.65	100.00%	4,600,461.11	3.55%	124,892,394.54	110,531,207.99	100.00%	4,324,517.07	3.91%	106,206,690.92

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
互联网信息服务优质客户组合	49,537,741.68	1,501,723.12	3.03%
互联网信息服务普通客户组合	63,079,950.36	2,603,895.31	4.13%
人工智能优质客户组合	1,079,548.00	33,758.04	3.13%
商业金融组合	15,202,610.00	442,794.47	2.91%
商业地产经营组合	543,005.61	16,290.17	3.00%
其他往来组合	50,000.00	2,000.00	4.00%
合计	129,492,855.65	4,600,461.11	

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	
互联网信息服务优质客户组合	1,029,329.43	472,393.69				1,501,723.12
互联网信息服务普通客户组合	2,738,997.32	-130,648.71			-4,453.30	2,603,895.31
人工智能优质客户组合	102,035.64	-68,277.60				33,758.04
商业金融组合	442,794.47					442,794.47
商业地产经营组合	11,360.21	4,929.96				16,290.17
其他往来组合		2,000.00				2,000.00
合计	4,324,517.07	280,397.34			-4,453.30	4,600,461.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	14,077,746.73		14,077,746.73	10.87%	432,286.74
第二名	11,602,610.00		11,602,610.00	8.96%	337,940.10
第三名	10,153,154.75		10,153,154.75	7.84%	319,328.45
第四名	8,473,807.85		8,473,807.85	6.54%	339,012.78
第五名	8,199,438.60		8,199,438.60	6.33%	250,722.69
合计	52,506,757.93		52,506,757.93	40.54%	1,679,290.76

6、合同资产

（1） 合同资产情况

单位：元

项目	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
合计	0.00					

（2） 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

（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：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 ☑不适用

（4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其他说明

（5） 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

（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：										
其中：										

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其他说明：

（4） 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

（6） 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

（7） 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

（8） 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	32,867,907.39	40,122,154.11
合计	32,867,907.39	40,122,154.11

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2） 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（2） 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

2） 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（3） 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
保证金组合	5,839,985.79	5,686,042.63
第三方支付平台及其备付金组合	4,045,434.60	144,641.76
集团内部备用金、垫款组合	1,370,087.46	15,270.35
其他往来组合	4,776,877.28	18,110,258.94
回购款	39,502,192.88	41,002,192.88
减：坏账准备	-22,666,670.62	-24,836,252.45
合计	32,867,907.39	40,122,154.11

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）	10,266,801.78	17,659,198.28
1 至 2 年	4,279,147.13	5,581,065.43

2 至 3 年	1,481,436.22	710,949.97
3 年以上	39,507,192.88	41,007,192.88
3 至 4 年		5,000.00
4 至 5 年	39,507,192.88	41,002,192.88
合计	55,534,578.01	64,958,406.56

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	39,502,192.88	71.13%	20,755,199.32	52.54%	18,746,993.56	41,002,192.88	63.12%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
其中：										
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	39,502,192.88	71.13%	20,755,199.32	52.54%	18,746,993.56	41,002,192.88	63.12%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
按组合计提坏账准备	16,032,385.13	28.87%	1,911,471.30	11.92%	14,120,913.83	23,956,213.68	36.88%	2,581,053.13	10.77%	21,375,160.55
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	16,032,385.13	28.87%	1,911,471.30	11.92%	14,120,913.83	23,956,213.68	36.88%	2,581,053.13	10.77%	21,375,160.55
合计	55,534,578.01	100.00%	22,666,670.62	40.82%	32,867,907.39	64,958,406.56	100.00%	24,836,252.45	38.23%	40,122,154.11

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
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	41,002,192.88	22,255,199.32	39,502,192.88	20,755,199.32	52.54%	已发生信用减值
合计	41,002,192.88	22,255,199.32	39,502,192.88	20,755,199.32		

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
保证金组合	5,839,985.79		
第三方支付平台及其备付金组合	4,045,434.60		
集团内部备用金、垫款组合	1,370,087.46		
其他往来组合	4,776,877.28	1,911,471.30	40.02%
合计	16,032,385.13	1,911,471.30	

确定该组合依据的说明：

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	2,581,053.13		22,255,199.32	24,836,252.45
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-668,946.85			-668,946.85
本期转回			1,500,000.00	1,500,000.00
其他变动	-634.98			-634.98
2026 年 6 月 30 日余额	1,911,471.30		20,755,199.32	22,666,670.62

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	
按单项计提坏账准备	22,255,199.32		1,500,000.00			20,755,199.32
按组合计提坏账准备	2,581,053.13	-668,946.85			-634.98	1,911,471.30
合计	24,836,252.45	-668,946.85	1,500,000.00		-634.98	22,666,670.62

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

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

5） 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

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
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	股权回购款	39,502,192.88	4-5 年	71.13%	20,755,199.32
第三方支付平台及其备付金	第三方支付平台及其备付金组合	4,045,434.60	1 年以内	7.28%	
员工借款	其他往来组合	2,883,000.00	0-3 年	5.19%	144,150.00
上海灏集张业建设发展有限公司	保证金	2,048,155.71	0-2 年	3.69%	
重庆相龙实业发展有限公司	其他往来组合	1,748,654.80	1-2 年	3.15%	1,748,654.80
合计		50,227,437.99		90.44%	22,648,004.12

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、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	6,561,384.42	98.53%	8,786,114.95	95.89%
1 至 2 年	49,412.89	0.74%	376,178.22	4.11%
2 至 3 年	48,300.00	0.73%		
合计	6,659,097.31		9,162,293.17	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

（2） 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	4,600,000.00	69.08
第二名	518,867.96	7.79
第三名	214,294.45	3.22
第四名	177,652.61	2.67
第五名	160,098.59	2.40
合计	5,670,913.61	85.16

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

（1） 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,322,651.09		2,322,651.09	2,579,470.27		2,579,470.27
库存商品	4,749,493.05	101,597.60	4,647,895.45	6,743,277.65	439,609.99	6,303,667.66
周转材料	114,910.81		114,910.81	138,006.84		138,006.84

合同履约成本	1,227,067.37		1,227,067.37	715,954.18		715,954.18
发出商品	88,373.31		88,373.31	157,696.27		157,696.27
合计	8,502,495.63	101,597.60	8,400,898.03	10,334,405.21	439,609.99	9,894,795.22

（2） 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计

（3） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	439,609.99	101,597.60		439,609.99		101,597.60
合计	439,609.99	101,597.60		439,609.99		101,597.60

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

（4） 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

（5） 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、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

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动资产	62,181,563.77	
一年内到期的长期应收款	2,055,995.56	1,603,229.27
减：减值准备	-683,495.51	-48,096.88
合计	63,554,063.82	1,555,132.39

（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

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税及预缴税金	28,086,900.96	28,781,119.37
第三方支付平台及其备付金组合	56,852.99	1,597.50
合计	28,143,753.95	28,782,716.87

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

（2） 期末重要的债权投资

单位：元

债权项	期末余额	期初余额

目	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

（3） 减值准备计提情况

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

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

其他说明：

15、其他债权投资

（1） 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

（2） 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

（3） 减值准备计提情况

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

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

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

17、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	
应收租赁款	8,394,201.20	251,826.04	8,142,375.16	9,105,772.35	273,173.17	8,832,599.18	3.5%-3.85%
一年内到期的长期应收款	-2,055,995.56	-61,679.87	-1,994,315.69	-1,603,229.27	-48,096.88	-1,555,132.39	3.5%-3.85%
合计	6,338,205.64	190,146.17	6,148,059.47	7,502,543.08	225,076.29	7,277,466.79	

（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	6,338,205.64	100.00%	190,146.17	3.00%	6,148,059.47	7,502,543.08	100.00%	225,076.29	3.00%	7,277,466.79
其中：										
商业地产经营组合	6,338,205.64	100.00%	190,146.17	3.00%	6,148,059.47	7,502,543.08	100.00%	225,076.29	3.00%	7,277,466.79
合计	6,338,205.64	100.00%	190,146.17	3.00%	6,148,059.47	7,502,543.08	100.00%	225,076.29	3.00%	7,277,466.79

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
商业地产经营组合	6,338,205.64	190,146.17	3.00%

合计	6,338,205.64	190,146.17	

确定该组合依据的说明：

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	225,076.29			225,076.29
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-34,930.12			-34,930.12
2026 年 6 月 30 日余额	190,146.17			190,146.17

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	
商业地产经营组合	225,076.29	-34,930.12				190,146.17
合计	225,076.29	-34,930.12				190,146.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

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

其他说明：

（4） 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

长期应收款核销说明：

18、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												
二、联营企业												
岩超聚能（上海）科技有限公司	25,622,311.45		30,000,000.00		-3,791,570.51						51,830,740.94	
Nullmax (Cayman) Limited	597,572,572.46				-25,920,400.59	-151,038.17	277,495.92				571,778,629.62	
上海壹杰医疗科技有限公司	7,458,664.76				-4,208,202.24						3,250,462.52	
岩途点点（上海）科技有限公司			18,000,000.00		-522,777.70						17,477,222.30	
上海芯翌智能科技有限公司												
HOGWARTS MANAGEMENT CORP												
HiLife Interactiv		32,415,148.45										32,415,148.45

e Pte. Ltd.												
小计	630,653,548.67	32,415,148.45	48,000,000.00		-34,442,951.04	-151,038.17	277,495.92				644,337,055.38	32,415,148.45
合计	630,653,548.67	32,415,148.45	48,000,000.00		-34,442,951.04	-151,038.17	277,495.92				644,337,055.38	32,415,148.45

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明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
上海国方母基金一期创业投资合伙企业（有限合伙）	23,528,814.54	34,788,087.84
成都天府蓝三众宇投资管理合伙企业（有限合伙）	28,343,644.00	28,094,922.00
上海国策科技制造股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,872,195.85	14,789,671.00
上海蓝三木易私募基金合伙企业（有限合伙）	32,128,980.00	31,979,211.00
上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙）	55,189,526.77	52,692,666.00
南通蓝三古月管理咨询合伙企业（有限合伙）	34,630,538.00	52,518,020.00
曲水净缘实业发展有限公司	543,013.17	543,013.17
平潭沣石 1 号投资管理合伙企业（有限合伙）	194,232,740.95	165,592,373.51
扬州蓝易臻逊股权投资合伙企业（有限合伙）	1,930,747.00	1,930,747.00
嘉兴临傲股权投资合伙企业（有限合伙）	32,204,212.00	32,257,953.34
墨芯人工智能科技（深圳）有限公司	57,583,848.33	28,350,738.77
深圳市联壹胜实业有限公司	8,543,051.61	8,543,051.61
珠海领源尖端股权投资基金合伙企业（有限合伙）	175,658,606.13	176,727,988.01
浙江普康生物技术股份有限公司	109,515,000.00	109,515,000.00
Blue Lake Biotechnology, Inc.	84,787,200.00	84,787,200.00

嘉兴澜晟创业投资合伙企业（有限合伙）	114,336,785.53	73,085,933.26
深圳盟盛航空电子有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
上海上策兴融芯私募投资基金合伙企业（有限合伙）	9,027,832.50	9,000,816.88
合计	986,056,736.38	915,197,393.39

其他说明：

公司对上述企业的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将上述投资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，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

20、投资性房地产

（1） 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 □不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	76,868,208.38			76,868,208.38
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额	734,773.19			734,773.19
（1）处置	734,773.19			734,773.19
（2）其他转出				
4.期末余额	76,133,435.19			76,133,435.19
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	837,088.70			837,088.70
2.本期增加金额	987,398.55			987,398.55
（1）计提或摊销	987,398.55			987,398.55
3.本期减少金额	53,694.76			53,694.76
（1）处置	53,694.76			53,694.76
（2）其他转出				
4.期末余额	1,770,792.49			1,770,792.49

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				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	74,362,642.70			74,362,642.70
2.期初账面价值	76,031,119.68			76,031,119.68

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明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

（2） 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 ☑不适用

（3） 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

（4） 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	246,175,923.21	256,410,269.76
合计	246,175,923.21	256,410,269.76

（1） 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	290,363,705.66	15,196,463.29	31,350,095.62	336,910,264.57
2.本期增加金额		8,000.00	1,511,440.73	1,519,440.73
（1）购置		8,000.00	1,511,440.73	1,519,440.73
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
（4）外币折算差额				0.00
3.本期减少金额	3,344,033.36	1,347,888.00	409,847.67	5,101,769.03
（1）处置或报废	2,657,540.46	1,347,888.00	409,847.67	4,415,276.13
（2）外币折算差额	686,492.90			686,492.90
4.期末余额	287,019,672.30	13,856,575.29	32,451,688.68	333,327,936.27
二、累计折旧				
1.期初余额	45,121,410.43	11,411,343.69	23,967,240.69	80,499,994.81
2.本期增加金额	5,452,868.44	894,430.43	1,741,243.48	8,088,542.35
（1）计提	5,452,868.44	894,430.43	1,741,243.48	8,088,542.35
（2）外币折算差额				
3.本期减少金额	134,066.24	926,111.38	376,346.48	1,436,524.10
（1）处置或报废	78,995.58	926,111.38	376,346.48	1,381,453.44
（2）外币折算差额	55,070.66			55,070.66
4.期末余额	50,440,212.63	11,379,662.74	25,332,137.69	87,152,013.06
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				

1.期末账面价值	236,579,459.67	2,476,912.55	7,119,550.99	246,175,923.21
2.期初账面价值	245,242,295.23	3,785,119.60	7,382,854.93	256,410,269.76

（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

（3） 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

（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

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程		613,707.09
合计		613,707.09

（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
房屋装修				613,707.09		613,707.09
合计				613,707.09		613,707.09

（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

（3） 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因

其他说明

（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

其他说明：

23、生产性生物资产

（1） 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 ☑不适用

（2） 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

（3） 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 ☑不适用

24、油气资产

□适用 ☑不适用

25、使用权资产

（1） 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	22,103,558.60	22,103,558.60
2.本期增加金额	10,088,102.35	10,088,102.35
（1）新增租赁	10,088,102.35	10,088,102.35
3.本期减少金额	8,688,811.37	8,688,811.37
（1）处置	8,688,811.37	8,688,811.37
（2）其他转出		
4.期末余额	23,502,849.58	23,502,849.58
二、累计折旧		
1.期初余额	6,927,223.09	6,927,223.09
2.本期增加金额	3,524,911.39	3,524,911.39
（1）计提	3,524,911.39	3,524,911.39
3.本期减少金额	5,142,944.42	5,142,944.42
（1）处置	5,142,944.42	5,142,944.42
（2）其他转出		
4.期末余额	5,309,190.06	5,309,190.06
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	18,193,659.52	18,193,659.52
2.期初账面价值	15,176,335.51	15,176,335.51

（2） 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

26、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	域名	外购软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额				552,341.76	6,578,947.00	7,131,288.76
2.本期增加金额						
（1）购置						
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额				552,341.76	6,578,947.00	7,131,288.76
二、累计摊销						
1.期初余额				552,341.76	6,578,947.00	7,131,288.76
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				552,341.76	6,578,947.00	7,131,288.76
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						

3.本期减少金额						
（1）处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值						
2.期初账面价值						

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

（2） 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计

（3） 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明

（4） 无形资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

27、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		
收购上海二三四五网络科技有限公司 100%股权	2,400,347,559.04					2,400,347,559.04
收购上海晟源隆泰信息服务有限公司 100%	8,235,448.85					8,235,448.85

股权						
合计	2,408,583,007.89					2,408,583,007.89

（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		
收购上海二三四五网络科技有限公司 100%股权	1,499,547,974.63					1,499,547,974.63
合计	1,499,547,974.63					1,499,547,974.63

（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
二三四五互联网业务商誉	固定资产、无形资产、使用权资产及长期待摊费用	不适用	是
晟源隆泰业务商誉	固定资产、无形资产、使用权资产及长期待摊费用	不适用	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

（1）收购上海二三四五网络科技有限公司形成的商誉资产组说明：二三四五互联网业务商誉系公司于 2014 年非同一控制下发行股份通过直接和间接方式收购上海二三四五网络科技有限公司 100%股权形成，收购时包含的业务为由上海二三四五网络科技有限公司及其子公司运营的互联网业务，期末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

（2）晟源隆泰商誉系公司于 2025 年非同一控制下收购上海晟源隆泰信息服务有限公司（以下简称“晟源隆泰”）100%股权形成，收购时包括的业务为由晟源隆泰及其子公司运营的互联网业务。

（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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☑适用 □不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（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

其他说明

28、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
经营租入改良支出	25,657,278.43	3,276,278.48	4,703,445.84		24,230,111.07
合计	25,657,278.43	3,276,278.48	4,703,445.84		24,230,111.07

其他说明

29、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	7,402,703.87	1,349,470.75	7,096,794.55	1,407,040.50
可抵扣亏损	413,304,179.61	58,157,727.44	369,921,815.10	56,522,300.58
尚未取得发票的暂估费用与成本	51,211,594.42	8,337,248.51	60,442,223.97	9,830,306.16
尚未支付的工资	23,000,736.16	3,468,646.00	13,840,655.88	2,076,098.38
未决诉讼形成的预计负债	1,230,652.58	236,957.89	2,587,439.90	591,295.99
其他非流动金融资产公允价值变动	474,039.83	72,811.27	474,039.83	72,811.27
租赁负债	4,367,633.47	714,112.30	8,063,791.60	1,910,123.92
一年内到期的非流动负债税会差异	7,838,143.87	1,959,535.97	4,216,747.48	782,214.78

合计	508,829,683.81	74,296,510.13	466,643,508.31	73,192,191.58

（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
交易性金融资产公允价值变动	217,202,926.78	54,138,101.56	196,561,142.19	47,854,207.46
其他非流动金融资产公允价值变动	103,671,855.29	24,604,087.96	78,842,268.28	11,561,974.64
使用权资产税会差异	11,437,561.21	2,486,794.25	11,837,717.59	2,565,222.12
合计	332,312,343.28	81,228,983.77	287,241,128.06	61,981,404.22

（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	16,806,621.47	57,489,888.66	30,695,107.59	42,497,083.99
递延所得税负债	16,806,621.47	64,422,362.30	30,695,107.59	31,286,296.63

（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	9,108,759.10	20,560,144.28
可抵扣亏损	249,712,696.84	268,033,584.82
合计	258,821,455.94	288,593,729.10

（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
2027 年			
2028 年	1,938,587.03	2,571,315.71	
2029 年	14,972,490.39	39,811,230.35	
2030 年	23,973,450.12	73,750,770.26	
2031 年	34,932,879.25		
2032 年			
2033 年	11,982,600.22	11,982,600.22	
2034 年	44,800,056.63	44,800,056.63	
2035 年	87,656,478.15	95,117,611.65	
2036 年	29,456,155.05		
合计	249,712,696.84	268,033,584.82	

其他说明

30、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
商业金融组合	238,135,623.63	2,381,356.24	235,754,267.39	309,033,079.73	3,090,330.81	305,942,748.92
合计	238,135,623.63	2,381,356.24	235,754,267.39	309,033,079.73	3,090,330.81	305,942,748.92

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、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	896,610,384.80	896,610,384.80	信用卡保证金、履约保证金及资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款	受限	532,659,534.26	532,659,534.26	信用卡保证金、履约保证金及资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款	受限
合计	896,610,384.80	896,610,384.80			532,659,534.26	532,659,534.26		

其他说明：

32、短期借款

（1） 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

短期借款分类的说明：

（2） 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、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	68,677,743.05	88,333,170.68
1 年以上	1,208,802.98	2,068,627.06
合计	69,886,546.03	90,401,797.74

（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

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	11,040,235.76	10,424,649.56
合计	11,040,235.76	10,424,649.56

（1） 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

（2） 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

（3） 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
保证金及押金	5,530,430.14	7,921,099.40
代扣代缴款项	23,826.50	67,697.39
往来款	5,485,979.12	2,435,852.77
合计	11,040,235.76	10,424,649.56

2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明

38、预收款项

（1） 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房屋租金	221,407.16	722,230.73
合计	221,407.16	722,230.73

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

其他说明：

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	5,705,618.91	6,361,388.95
合计	5,705,618.91	6,361,388.95

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

40、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	62,496,889.71	123,069,227.86	137,196,032.79	48,370,084.78
二、离职后福利-设定提存计划	2,052,555.71	12,307,728.06	12,360,947.05	1,999,336.72
三、辞退福利	1,093,683.50	1,629,154.91	2,510,668.41	212,170.00
合计	65,643,128.92	137,006,110.83	152,067,648.25	50,581,591.50

（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	60,483,590.73	107,181,437.87	121,232,280.54	46,432,748.06
2、职工福利费		3,760,008.51	3,760,008.51	
3、社会保险费	1,143,371.98	6,840,066.15	6,868,074.41	1,115,363.72
其中：医疗保险费	1,118,492.82	6,677,307.01	6,705,012.61	1,090,787.22
工伤保险费	24,879.16	162,759.14	163,061.80	24,576.50
4、住房公积金	869,897.00	5,216,438.80	5,264,362.80	821,973.00
5、工会经费和职工教育经费	30.00	71,276.53	71,306.53	
合计	62,496,889.71	123,069,227.86	137,196,032.79	48,370,084.78

（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	1,990,488.03	11,929,578.30	11,982,198.76	1,937,867.57
2、失业保险费	62,067.68	378,149.76	378,748.29	61,469.15
合计	2,052,555.71	12,307,728.06	12,360,947.05	1,999,336.72

其他说明

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	896,415.22	1,944,674.36
企业所得税	1,438,399.31	893,881.74
个人所得税	211,900.63	472,721.77
房产税	445,691.85	450,661.94
其他	153,505.32	245,905.80
合计	3,145,912.33	4,007,845.61

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

43、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	16,800,000.00	14,400,000.00
一年内到期的租赁负债	9,061,398.99	6,809,030.42
一年内到期的应付利息	22,213.31	28,746.66
合计	25,883,612.30	21,237,777.08

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	307,141.72	488,500.55
合计	307,141.72	488,500.55

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

（1） 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	40,800,000.00	48,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	-16,800,000.00	-14,400,000.00
合计	24,000,000.00	33,600,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

（1） 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

（3） 可转换公司债券的说明

（4） 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	29,813,176.18	26,608,524.56
减：未确认融资费用	-1,482,327.16	-1,574,582.37
减：一年内到期的租赁负债	-9,061,398.99	-6,809,030.42
合计	19,269,450.03	18,224,911.77

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计		0.00

（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

其他说明：

（2） 专项应付款

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

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

（1） 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额

（2） 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、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	1,230,652.58	2,587,439.90	诉讼
合计	1,230,652.58	2,587,439.90	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、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

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

53、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	5,670,554,696.00				-4,011,900.00	-4,011,900.00	5,666,542,796.00

其他说明：

本期股份总数减少 4,011,900.00 股，系公司根据 2025 年度股东会决议，回购并注销股份所致。

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、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）	388,038,450.48		25,990,632.90	362,047,817.58
其他资本公积	6,743,748.73	2,112,831.42	1,228,068.54	7,628,511.61
合计	394,782,199.21	2,112,831.42	27,218,701.44	369,676,329.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本溢价（股本溢价）减少 25,990,632.9 元，主要系回购库存股注销所致；本期其他资本公积增加 2,112,831.42 元，主要系股权激励计划未来期间可税前扣除的金额超过会计规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分对应的所得税影响额 1,835,335.50 元计入资本公积，权益法核算长期股权投资其他资本公积变动使得其他资本公积增加 277,495.92 元；本期其他资本公积减少主要系少数股东权益调整 1,005,894.06 元，子公司员工离职股份支付收回导致其他资本公积减少 222,174.48 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购非限售流通股		30,002,532.90	30,002,532.90	
合计		30,002,532.90	30,002,532.90	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、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	6,879,799.39	11,225,933.75				11,225,933.75		18,105,733.14
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,699,421.76	-151,038.17				-151,038.17		-1,850,459.93
外币财务报表折算差额	-5,180,377.63	-11,074,895.58				-11,074,895.58		-16,255,273.21
其他综合收益合计	-6,879,799.39	-11,225,933.75				-11,225,933.75		-18,105,733.14

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、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	381,976,944.62			381,976,944.62
合计	381,976,944.62			381,976,944.62

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、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	3,449,850,103.47	3,367,843,123.41
调整后期初未分配利润	3,449,850,103.47	3,367,843,123.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	59,506,897.32	92,252,668.82
减：提取法定盈余公积		10,245,688.76
应付普通股股利	11,323,959.14	
期末未分配利润	3,498,033,041.65	3,449,850,103.47

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元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
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元。
5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、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	337,369,205.08	235,146,225.33	312,567,150.83	227,012,075.85
其他业务	4,679,765.71	4,204,725.92	4,242,620.15	2,910,298.92
合计	342,048,970.79	239,350,951.25	316,809,770.98	229,922,374.77

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		金额		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								
其中：								
互联网业务					327,982,041.04	229,798,708.68	327,982,041.04	229,798,708.68
人工智能业务					771,614.38	1,094,878.59	771,614.38	1,094,878.59
其他					13,295,315.37	8,457,363.98	13,295,315.37	8,457,363.98
按经营地区分类								
其中：								
境内					328,243,003.30	235,836,032.97	328,243,003.30	235,836,032.97
境外					13,805,967.49	3,514,918.28	13,805,967.49	3,514,918.28
市场或客户类型								
其中：								
互联网业务					327,982,041.04	229,798,708.68	327,982,041.04	229,798,708.68
人工智能业务					771,614.38	1,094,878.59	771,614.38	1,094,878.59
其他					13,295,315.37	8,457,363.98	13,295,315.37	8,457,363.98
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间								

分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					342,048,970.79	239,350,951.25	342,048,970.79	239,350,951.25

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

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 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明

62、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	271,690.03	452,455.97
教育费附加	270,636.11	427,072.09
房产税	666,058.77	888,508.77
土地使用税	8,532.70	8,061.16
车船使用税	9,540.00	10,912.08
印花税	10,578.42	92,771.35
文化事业建设费	10,897.00	36,238.38
合计	1,247,933.03	1,916,019.80

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	51,428,650.38	70,806,897.59
咨询费	6,788,970.73	6,657,912.17
业务招待费	2,916,482.98	2,786,988.24
折旧摊销费	10,242,136.51	11,791,375.19
办公费	2,275,519.80	1,944,834.42
房租物业水电费	4,765,409.93	4,266,630.64
差旅费	1,938,216.03	2,251,137.54
其他	1,498,663.30	1,353,296.86
股权激励费用	-222,174.48	39,201,579.81
合计	81,631,875.18	141,060,652.46

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,862,191.00	11,885,817.25
折旧摊销费	263,573.50	454,228.34
业务招待费	216,770.18	291,224.97
差旅费	134,901.55	286,661.13
办公费	181,601.46	16,591.36
广告宣传费	2,338,823.83	543,933.70
其他	2,606,940.68	712,116.08
房租物业水电费		20,985.60
合计	14,604,802.20	14,211,558.43

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,249,733.99	118,077,945.79
服务器租赁	10,933,586.69	12,968,374.47
折旧及摊销费	2,714,992.00	10,262,973.05
其他	1,641,729.63	3,463,331.74
股权激励费用		20,572,190.93
数据服务费		4,458,937.37
合计	78,540,042.31	169,803,753.35

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	968,437.75	765,329.36
减：利息收入	12,857,241.17	13,484,463.24
汇兑损益	-1,111,984.85	-1,961,244.72
其他	97,675.88	108,347.01
合计	-12,903,112.39	-14,572,031.59

其他说明

67、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	10,169,601.11	11,627,909.20
代扣个人所得税手续费	2,233,693.03	611,667.35
合计	12,403,294.14	12,239,576.55

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明

69、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	103,933,812.68	122,707,370.41
其他非流动金融资产	65,424,689.75	-2,430,025.91
合计	169,358,502.43	120,277,344.50

其他说明：

70、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	-34,442,951.04	-3,422,522.52
交易性金融资产在持有期间的投资收益	7,010,255.08	1,550,610.84
处置交易性金融资产取得的投资收益	-16,266,088.29	100,547,423.03
其他非流动金融资产在持有期间的投	888,268.94	1,155,631.16

资收益		
处置子公司取得的投资收益		2,567,216.49
其他	-2,572,920.89	-1,399,121.76
合计	-45,383,436.20	100,999,237.24

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-280,397.34	1,408,287.14
其他应收款坏账损失	2,168,946.85	225,282.63
债权投资减值损失		-149,051.90
长期应收款坏账损失	34,930.12	
一年内到期的非流动资产坏账损失	-13,582.99	80,984.62
其他非流动资产坏账损失	87,158.93	
合计	1,997,055.57	1,565,502.49

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-101,597.60	
合计	-101,597.60	

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	21,446.59	-581,429.57

74、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
无法支付的应付款项	1,292,286.96	27,655.04	1,292,286.96
预计负债转回	1,356,787.32		1,356,787.32

其他	109,149.95	72,075.41	109,149.95
合计	2,758,224.23	99,730.45	2,758,224.23

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,500,000.00		1,500,000.00
预计负债		814,800.00	
非流动资产毁损报废损失	14,257.51	10,170.59	14,257.51
罚款及滞纳金	423,937.07	54,944.47	423,937.07
其他	81,889.96	11,003.58	81,889.96
合计	2,020,084.54	890,918.64	2,020,084.54

其他说明：

76、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	1,451,070.91	2,621,822.27
递延所得税费用	20,004,567.07	2,496,374.48
合计	21,455,637.98	5,118,196.75

（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	78,609,883.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,652,470.92
子公司适用不同税率的影响	1,951,320.96
调整以前期间所得税的影响	1,301,085.35
非应税收入的影响	6,487,173.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	927,668.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,905,576.93
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	7,031,525.72
税法规定的额外可扣除费用	-6,990,029.88
所得税费用	21,455,637.98

其他说明

77、其他综合收益

详见附注“七、57、其他综合收益”

78、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
财务费用	8,856,258.84	13,079,522.05
政府补助及代扣代缴个税手续费返还	12,537,315.72	12,276,086.90
外部往来款	8,284,419.12	9,183,920.40
第三方平台备付金	113,959.99	304,290.26
经营租赁相关收入	23,493.76	666,490.78
代收员工持股计划解锁相关款项		100,868,826.28
营业外收入	136,000.10	67,252.83
合计	29,951,447.53	136,446,389.50

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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
销售、管理及研发费用	42,259,920.57	40,937,075.96
财务费用	61,340.62	95,387.56
营业外支出	1,500,000.00	29,745.02
支付的保证金	2,453,985.76	11,424,443.07
外部往来款	316,824.18	765,212.48
代付员工持股计划解锁相关款项		100,868,826.28
合计	46,592,071.13	154,120,690.37

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2） 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款、理财产品、基金本金及收益	2,683,523,045.65	849,288,732.13
信托和资管计划本金及到期收益	2,091,897,428.35	527,036,772.72
资产证券化支持证券本金及到期收益		72,394,146.05
收回子公司转让债权款		40,060,000.00
合计	4,775,420,474.00	1,488,779,650.90

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款、理财产品、基金	1,887,349,438.56	1,853,116,148.15
信托和资管计划	2,069,831,123.19	400,000,000.00
合计	3,957,180,561.75	2,253,116,148.15

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

（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
子公司收到少数股东借款	1,500,000.00	2,000,000.00
合计	1,500,000.00	2,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
租赁费	1,576,207.50	3,844,825.90
非限售社会公众流通股回购	30,002,532.90	
合计	31,578,740.40	3,844,825.90

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 ☑不适用

（4） 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响

（5） 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

79、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	57,154,245.85	3,058,290.03
加：资产减值准备	101,597.60	
信用减值损失	-1,997,055.57	-1,565,502.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,075,940.90	16,623,447.41
使用权资产折旧	3,524,911.39	4,748,050.96
无形资产摊销		8,665,554.12
长期待摊费用摊销	4,644,295.99	3,871,719.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-7,189.08	591,600.16
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-169,358,502.43	-120,277,344.50
财务费用（收益以“－”号填列）	93,356.85	-730,195.84
投资损失（收益以“－”号填列）	45,383,436.20	-100,999,237.24
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,104,318.55	-16,292,755.59
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	19,247,579.55	21,094,543.16
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,776,481.10	800,041.03
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-14,697,992.85	26,627,853.08
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-36,791,014.51	33,843,780.74
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-82,954,227.56	-119,940,155.18
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	1,266,012,976.41	724,656,824.47
减：现金的期初余额	625,377,000.04	1,573,453,589.88
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	640,635,976.37	-848,796,765.41

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（4） 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	1,266,012,976.41	625,377,000.04
其中：库存现金	20,000.00	2,000.00
可随时用于支付的银行存款	1,211,126,663.60	615,188,114.43
可随时用于支付的其他货币资金	54,866,312.81	10,186,885.61
三、期末现金及现金等价物余额	1,266,012,976.41	625,377,000.04

（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的

			理由

（6） 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

其他说明：

（7） 其他重大活动说明

80、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：

81、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			
其中：美元	15,509,319.74	6.8109	105,632,366.14
欧元	461,458.79	7.7671	3,584,209.59
港币	231,419.10	0.8686	200,999.62
新加坡币	47,919.97	5.2605	252,083.01
日元	46,718,121.00	0.0420	1,964,302.43
应收账款			
其中：美元	558,028.28	6.8109	3,800,601.93
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	4,097.16	6.8109	27,905.38
日元	704,644.00	0.0420	29,654.23
其他应付款			
其中：美元	3,498.29	6.8109	23,826.50
日元	1,722.00	0.0420	72.38

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	经营地	记账本位币
瑞丰新科技香港有限公司	香港	港币
Ruifeng Technology USA INC	美国	美元
YENLING PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元
YENXUN PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元
YENQI PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元
瑞鑫貿易香港有限公司	香港	港币
岩麟新科技香港有限公司	香港	港币
岩捷新科技香港有限公司	香港	港币
澳门岩合国际科技有限公司	澳门	澳门元
Ruifeng (BVI) Co., Ltd	BVI	人民币
瑞復資本香港有限公司	香港	港币
Ruixin (BVI) Co., Ltd	BVI	美元
Ruiyan (BVI) Co., Ltd	BVI	美元
鹿彌曼有限公司	香港	港币

（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

82、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

单位：元

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	350,443.30	502,186.08
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	475,905.87	1,207,913.73
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	2,052,113.37	5,052,739.63
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

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

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	1,359,604.58	1,359,604.58
合计	1,359,604.58	1,359,604.58

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

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,249,733.99	118,077,945.79
服务器租赁	10,933,586.69	12,968,374.47
折旧及摊销费	2,714,992.00	10,262,973.05
其他	1,641,729.63	3,463,331.74
股权激励费用		20,572,190.93
数据服务费		4,458,937.37
合计	78,540,042.31	169,803,753.35
其中：费用化研发支出	78,540,042.31	169,803,753.35

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1） 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流

其他说明：

（2） 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

（3） 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		

净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

（4） 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易
□是 ☑否

（5） 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

（6） 其他说明

2、同一控制下企业合并

（1） 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

（2） 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	

--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

（3） 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□是 ☑否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□是 ☑否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）本年新设孙、子公司情况：

公司名称	设立日期	注册地	注册资本	持股比例（%）	截至 2026 年 06 月 30 日出资额
瑞復資本香港有限公司	2026 年 1 月 30 日	香港	港币 1,000,000.00	100.00	
Ruixin (BVI) Co., Ltd	2026 年 1 月 6 日	BVI	美元 50,000.00	100.00	
Ruiyan (BVI) Co., Ltd	2026 年 1 月 6 日	BVI	美元 50,000.00	100.00	
鹿彌曼有限公司	2026 年 6 月 26 日	香港	港币 1.00	100.00	

（2）清算孙、子公司情况：

①上海佐慧网络科技有限公司于 2026 年 1 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

②上海佐迅网络科技有限公司于 2026 年 1 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

③上海佑祉网络科技有限公司于 2026 年 1 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

④上海佑垂网络科技有限公司于 2026 年 1 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

⑤上海佑月辉灿网络科技有限公司于 2026 年 1 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

⑥上海佑逸辉雅网络科技有限公司于 2026 年 1 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

⑦上海佑俊网络科技有限公司于 2026 年 6 月完成清算注销，并办理工商注销手续。

6、其他

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	
上海二三四五网络科技有限公司	1,000,000,000.00	上海	上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号楼 3 楼 3002 室	互联网信息服务业	100.00%		非同一控制下企业合并

上海二三四五移动科技有限公司	10,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1666 号 4 幢 1013 室	互联网信息服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
上海坤达赞智能科技有限公司	5,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海刻岸网络科技有限公司	400,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海洸焕科技有限公司	200,000,000.00	上海	上海市金山区朱泾镇临源街 750 号 5 幢 916H 室	商业		100.00%	设立
上海瑞友通网络科技有限公司	200,000,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	商业		100.00%	设立
曲水汇通信息服务有限公司	550,000,000.00	西藏	西藏自治区拉萨市曲水人民路雅江工业园 101-10 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海本草匠信息服务有限公司	400,000.00	上海	上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号楼 3 楼 3007 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海佐迎网络科技有限公司	20,000,000.00	上海	上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号楼 3 楼 3008 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海可映影视文化传播有限公司	10,000,000.00	上海	上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号 3 楼 3020 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海政通企联科技有限公司	1,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区张江路 665 号三层	互联网信息服务业		60.00%	设立
上海佐畅网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海佐云网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务业		100.00%	设立

上海尚投有方网络科技有限公司	1,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务业		100.00%	设立
上海尚榜亿网络科技有限公司	1,000,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	科技推广和应用服务业		100.00%	设立
上海岩潮体育科技有限公司	30,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	科技推广和应用服务业		100.00%	设立
海南幻界创想信息技术有限公司	1,000,000.00	海口	海南省海口市龙华区滨海街道 32 号复兴城 D2 区 1 楼-966 号	科技推广和应用服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
瑞丰新科技香港有限公司	美元 55,000,000.00	香港	香港	投资管理咨询行业		100.00%	设立
Ruifeng Technology USA INC	美元 1,500,000.00	美国	美国	投资管理咨询行业		100.00%	设立
YENLING PRIVATE LIMITED	新加坡币 100,000.00	新加坡	新加坡	互联网信息服务业		100.00%	设立
瑞鑫貿易香港有限公司	港币 1,000,000.00	香港	香港	商业		100.00%	设立
YENXUN PRIVATE LIMITED	新加坡币 100,000.00	新加坡	新加坡	商业		100.00%	设立
YENQI PRIVATE LIMITED	新加坡币 100,000.00	新加坡	新加坡	互联网信息服务业		100.00%	设立
岩捷新科技香港有限公司	港币 100,000.00	香港	香港	互联网信息服务业		100.00%	设立
岩麟新科技香港有限公司	港币 100,000.00	香港	香港	互联网信息服务业		100.00%	设立
澳门岩合国际科技有限公司	澳门元 10,000,000.00	澳门	澳门	医药健康		100.00%	设立
上海瑞丰智能科技有限公司	1,000,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区张江路 665 号三层	投资管理咨询行业	100.00%		设立
上海岩芯数智人工智能科技有限公司	30,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区博霞路 11 号 1	研究和试验发展		70.00%	设立

			层 B 区				
Ruifeng (BVI) Co., Ltd	美元 50,000.00	BVI	BVI	投资管理咨询行业		100.00%	设立
岩测科技（内蒙古）有限责任公司	2,000,000.00	内蒙古	内蒙古自治区呼和浩特市新城区车站前街水岸小镇 F 区呼和浩特数字经济产业园 D 座底商 1312	科技推广和应用服务业		100.00%	设立
上海岩赋智能科技有限公司	100,000,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	商业	100.00%		设立
上海钧彻商业管理有限公司	5,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区新杨公路 1588 号 4 幢	商业		100.00%	设立
上海沃阑商业管理有限公司	5,000,000.00	上海	上海市奉贤区协同路 200 号 1 幢 2 层 210 室	商业		100.00%	设立
重庆扬瑞商业管理有限公司	1,000,000.00	重庆	重庆市渝中区化龙桥街道瑞天路 10 号 6-1#附 23-10-006 号	商业		100.00%	设立
上海行驭商业管理有限公司	5,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	商业		100.00%	设立
重庆中楠荟商业管理有限公司	100,000.00	重庆	重庆市涪陵区凤阳大道 38 号 303（自主承诺）	商务服务业		60.00%	非同一控制下企业合并
上海瑞迎兆丰商业有限公司	5,000,000.00	上海	上海市嘉定区德富路 1090 号 501 室	商业		100.00%	设立
重庆扬鑫商业管理有限公司	5,000,000.00	重庆	重庆市江津区西江大道 278 号 3-16（金科·滨江中心 A2 幢 4-15）	商业		100.00%	设立
上海云堤企业管理有限公司	1,000,000.00	上海	上海市宝山区同济路 666 号 1 幢	商业		100.00%	债务重组

			二层 208 室				
上海宝瑞扬酒店管理有限公司	1,000,000.00	上海	上海市宝山区同济路 669 弄 1 号 3-18 层	住宿和餐饮业		100.00%	设立
海南瑞弘创业投资有限责任公司	150,000,000.00	海南	海南省三亚市吉阳区吉阳凤凰路与迎宾路交叉口中环广场 1＃写字楼 2025 室	投资管理咨询行业	100.00%		设立
珠海横琴岩合健康科技有限公司	100,000,000.00	珠海	珠海市横琴新区豆蔻路 1 号粤澳合作中医药科技产业园科研总部大楼 310 室	医药健康	100.00%		设立
上海岩思类脑人工智能研究院有限公司	500,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区张江路 665 号三层	研究和试验发展	100.00%		设立
神思动量（上海）科技有限公司	20,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区博霞路 11 号 1 层 A 区	研究和试验发展		90.00%	非同一控制下企业合并
上海岩枫智影影视文化传播有限公司	20,000,000.00	上海	上海市黄浦区淮海中路 138 号 31 楼 3101 室-396	广播、电视、电影和录音制作	100.00%		设立
上海云峄科技有限公司	10,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区博霞路 11 号 1 层 C 区 101	投资管理咨询行业	100.00%		设立
上海晟源隆泰信息服务有限公司	12,000,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	信息技术咨询服务		100.00%	非同一控制下企业合并
广东鑫锘影视文化传播有限公司	10,000,000.00	广东	佛山市南海区桂城街道南海大道北 57 号南海新闻中心大楼十九层 1912 室	新闻和出版业		100.00%	非同一控制下企业合并
北京第四波科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京市丰台区南四环西路 186 号二区 1 号楼-1 至 8 层 101 内 7 层 05-06 室	科技推广和应用服务业		100.00%	设立

瑞復資本香港有限公司	港币 1,000,000.00	香港	香港	投资管理咨询行业		100.00%	设立
Ruixin (BVI) Co., Ltd	美元 50,000.00	BVI	BVI	投资管理咨询行业		100.00%	设立
Ruiyan (BVI) Co., Ltd	美元 50,000.00	BVI	BVI	投资管理咨询行业		100.00%	设立
鹿彌曼有限公司	港币 1.00	香港	香港	投资管理咨询行业		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（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

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	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

（4） 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（5） 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

其他说明：

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

（1） 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

（2） 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

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

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
Nullmax (Cayman) Limited	开曼	开曼	科技推广和应用服务业		27.62%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

（2） 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

（3） 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	Nullmax (Cayman) Limited	Nullmax (Cayman) Limited

流动资产	241,694,379.73	345,521,472.70
非流动资产	169,499,520.66	133,210,429.57
资产合计	411,193,900.39	478,731,902.27
流动负债	52,112,633.75	56,515,094.59
非流动负债	13,300,550.29	13,929,977.41
负债合计	65,413,184.04	70,445,072.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	345,780,716.35	408,286,830.27
按持股比例计算的净资产份额	95,504,560.19	112,768,822.52
调整事项	476,274,069.43	484,803,749.94
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	476,274,069.43	484,803,749.94
对联营企业权益投资的账面价值	571,778,629.62	597,572,572.46
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,410,538.59	
净利润	-93,846,562.75	
终止经营的净利润		
其他综合收益	-546,843.91	
综合收益总额	-94,393,406.66	
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

公司 2025 年 11 月 30 日丧失对 Nullmax (Cayman) Limited 控制权，上期发生额已包含在公司合并报表范围内。

（4） 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	72,558,425.76	33,080,976.21
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-8,522,550.45	-7,417,040.74
--综合收益总额	-8,522,550.45	-7,417,040.74

其他说明

（5） 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

合营企业或联营企业不向本公司转移资金的能力存在重大限制。

（6） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

（7） 与合营企业投资相关的未确认承诺

（8） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

为了更好地运用资金获取收益，2026 年 1-6 月本公司投资的未纳入合并范围内的结构化主体主要包括由独立第三方发行和管理的基金、信托计划、资产管理计划。信托计划和资产管理计划系本公司投资的由非银行金融机构作为管理人发行并管理的信托计划和资产管理计划，该类产品的基础资产主要为银行存款存单、货币市场基金、国债及政府债券、金融债及公司债券、保本结构性存款、公开募集的证券投资基金、国债逆回购、开放式指数证券投资基金等。2026 年 1-6 月本公司并未对该类结构化主体提供过流动性支持。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司投资的未纳入合并范围的结构化主体的权益所形成的资产的账面价值（包含公允价值变动）如下：

单位：元

列报项目	账面价值
资产管理计划及资产管理计划收益权	2,889,184,552.72
信托计划及信托收益权	501,578,904.11
基金	612,266,451.05

6、其他

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

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	10,169,601.11	11,627,909.20

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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。本公司的风险管理部门按照董事会批准的政策开展。风险管理部门通过与本公司其

他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. **信用风险**

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

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

对于应收账款、其他应收款、及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

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

（2）已发生信用减值资产的定义

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

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

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

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

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 40.54%（比较期：48.17%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 90.44%（比较期：93.91%）。

2. **流动性风险**

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司资产负债率 2.71%，流动比率为 41.79，有充足的资金偿还债务，不存在重大流动性风险。

3. **市场风险**

（1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元、日元计价的货币资金，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、日元、欧元或新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2026 年 6 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	2026 年 6 月 30 日			
	美元		日元	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	15,509,319.74	105,632,366.14	46,718,121.00	1,964,302.43
应收账款	558,028.28	3,800,601.93	—	—
其他应收款	4,097.16	27,905.38	704,644.00	29,654.23
应付账款	—	—	—	—
其他应付款	3,498.29	23,826.50	1,722.00	72.38

（续上表）

项目	2026 年 6 月 30 日					
	欧元		港币		新加坡币	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	461,458.79	3,584,209.59	231,419.10	200,999.62	47,919.97	252,083.01
应收账款	—	—	—	—	—	—
其他应收款	—	—	—	—	—	—
应付账款	—	—	—	—	—	—
其他应付款	—	—	—	—	—	—

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于 2026 年 6 月 30 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的利润总额将增加或减少 1,094.85 万元。

（2）利率风险

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

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

截至 2026 年 6 月 30 日，期末长期借款为信用借款 4,080.00 万元，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，本公司当年的利润总额就会下降或增加 40.80 万元。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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。

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。于 2026 年 6 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 107,472,038.84 元。

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

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

（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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	237,892,629.06		4,304,656,209.25	4,542,548,838.31
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	237,892,629.06		4,304,656,209.25	4,542,548,838.31
（二）其他非流动金融资产			986,056,736.38	986,056,736.38
持续以公允价值计量的资产总额	237,892,629.06		5,290,712,945.63	5,528,605,574.69
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

交易性金融资产中二级市场上市公司股票、债券的公允价值是按资产负债表日的市场报价确定。

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

不适用。

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。

所使用的估值模型主要为现金流量折现模型、最近融资价格法、成本法等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、预期收益率、股权风险收益率、权益的系统风险系数、缺乏流动性折价、融资价格、净资产等。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
上海岩合科技合伙企业（有限合伙）	上海	投资咨询	200,100.00 万元	9.78%	9.78%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是叶可及傅耀华。

其他说明：

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、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
纽劢科技（上海）有限公司	联营企业 Nullmax (Cayman) Limited 之子公司
上海壹杰医疗科技有限公司	联营企业、公司董事担任董事的公司
岩超聚能（上海）科技有限公司	联营企业、公司董事担任董事的公司

其他说明

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
沣石控股有限公司	控股股东上海岩合科技合伙企业（有限合伙）有限合伙人控制企业
沣石（上海）投资管理有限公司	控股股东上海岩合科技合伙企业（有限合伙）有限合伙人控制企业
广东鑫锘影视文化传播有限公司	沣石控股有限公司曾控制的企业（2025 年 7 月转让给本公司）
西藏岩山投资管理有限公司	控制上海岩合科技合伙企业（有限合伙）的企业
网宿科技股份有限公司	公司独立董事蒋薇女士担任高级管理人员的企业
张晓霞	公司董事

其他说明

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
广东鑫锘影视文化传播有限公司	接受服务			否	735,849.06
网宿科技股份有限公司	接受服务	11,340.56		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
岩超聚能（上海）科技有限公司	提供服务	98,301.90	
上海壹杰医疗科技有限公司	销售商品	11,681.41	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2） 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明

（3） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
岩超聚能（上海）科技有限公司	房屋	53,142.84	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
纽励科技（上海）有限公司	房屋							35,121.54			

关联租赁情况说明

（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

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

关联担保情况说明

（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				
拆出				

（6） 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

（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	7,075,280.86	8,300,975.40

（8） 其他关联交易

①2025 年 3-4 月，西藏岩山投资管理有限公司（以下简称“西藏岩山”）与上海岩思类脑人工智能研究院有限公司（以下简称“岩思类脑”）、神思动量（上海）科技有限公司（以下简称“神思动量”）等签订借款协议，由西藏岩山和岩思类脑按照持有神思动量股权的比例共同向其提供人民币 6,000 万元的借款额度，2026 年上半年度西藏岩山向神思动量提供财务资助 150 万元。

②2026 年 1 月，公司与西藏岩山、岩超聚能（上海）科技有限公司（以下简称“岩超聚能”）、上海宏力达信息技术股份有限公司、上海鸿元投资集团有限公司、郝祥林、一升海水（上海）科技合伙企业（有限合伙）、三重积（上海）科技合伙企业（有限合伙）共同签署增资协议，公司向岩超聚能投资人民币 3,000 万元，其中人民币 25.00 万元计入注册资本，取得本次交易完成后岩超聚能 6.52%的股权。本次增资后，公司持有岩超聚能的股权比例为 41.30%。

③2026 年 4 月，公司与纽劢科技（上海）有限公司、西藏岩山签署设立协议，共同出资设立岩途点点（上海）科技有限公司（以下简称“岩途点点”），公司认缴出资额人民币 1,800 万元，持有岩途点点 40.00%的股权。

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	岩超聚能（上海）科技有限公司	50,000.00	2,000.00		
其他应收款	张晓霞	40,000.00			
其他应收款	纽励科技（上海）有限公司	560,892.64		560,892.64	
一年内到期的非流动资产	纽励科技（上海）有限公司	2,055,995.56	61,679.87	1,603,229.27	48,096.88
长期应收款	纽励科技（上海）有限公司	6,338,205.64	190,146.17	7,502,543.08	225,076.29

（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
其他应付款	纽励科技（上海）有限公司	1,119,640.21	1,119,640.21
其他应付款	西藏岩山投资管理有限公司	4,000,000.00	2,500,000.00
一年内到期的非流动负债	纽励科技（上海）有限公司	819,701.81	413,599.54
租赁负债	纽励科技（上海）有限公司	1,192,349.81	1,627,676.70

7、关联方承诺

8、其他

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
2024 年子公司神思动量员工专项股权激励							8,000,000.00	1,999,570.33
合计							8,000,000.00	1,999,570.33

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 ☑不适用

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	授予日的子公司每股净资产
授予日权益工具公允价值的重要参数	0.2499 元/股
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	员工离职及激励终止
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	499,892.58
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-222,174.48

其他说明

授予对象	2024 年子公司神思动量员工专项股权激励
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日的子公司每股净资产
授予日权益工具公允价值的重要参数	0.2499 元/股
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	员工离职及激励终止
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	499,892.58

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
2024 年子公司神思动量员工专项股权激励	-222,174.48	
合计	-222,174.48	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

2024 年子公司神思动量员工专项股权激励因员工离职及撤销而终止。

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1） 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

（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。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1） 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

（2） 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

（1） 非货币性资产交换

（2） 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

6、分部信息

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

（2） 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

（3） 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

（4） 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

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）	50,000.00	
合计	50,000.00	0.00

（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账款	50,000.00	100.00%	2,000.00	4.00%	48,000.00					

其中：										
其他往来组合	50,000.00	100.00%	2,000.00	4.00%	48,000.00					
合计	50,000.00	100.00%	2,000.00	4.00%	48,000.00	0.00				

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
其他往来组合	50,000.00	2,000.00	4.00%
合计	50,000.00	2,000.00	

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

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 日余额在本期				
本期计提	2,000.00			2,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	2,000.00			2,000.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

（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	
按组合计提坏账准备的应收账款		2,000.00				2,000.00
合计		2,000.00				2,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

（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
岩超聚能（上海）科技有限公司	50,000.00		50,000.00	100.00%	2,000.00
合计	50,000.00		50,000.00	100.00%	2,000.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	959,887,236.57	941,765,941.95
合计	959,887,236.57	941,765,941.95

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2） 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判

				断依据

其他说明：

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（2） 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

2） 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（3） 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
保证金组合	75,944.00	68,000.00
集团内部备用金、垫款组合	918,626.12	1,428.12
合并范围内关联方组合	934,933,361.81	921,421,576.27
回购款	39,502,192.88	41,002,192.88
第三方支付平台及其备付金组合	3,882,311.08	
其他往来组合	1,400,000.00	1,607,944.00
减：坏账准备	-20,825,199.32	-22,335,199.32

合计	959,887,236.57	941,765,941.95

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）	181,436,886.05	173,368,074.98
1 至 2 年	759,773,356.96	749,730,873.41
3 年以上	39,502,192.88	41,002,192.88
3 至 4 年		41,002,192.88
4 至 5 年	39,502,192.88	
合计	980,712,435.89	964,101,141.27

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	
按单项计提坏账准备	39,502,192.88	4.03%	20,755,199.32	52.54%	18,746,993.56	41,002,192.88	4.25%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
其中：										
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	39,502,192.88	4.03%	20,755,199.32	52.54%	18,746,993.56	41,002,192.88	4.25%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
按组合计提坏账准备	941,210,243.01	95.97%	70,000.00	0.01%	941,140,243.01	923,098,948.39	95.75%	80,000.00	0.01%	923,018,948.39
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	941,210,243.01	95.97%	70,000.00	0.01%	941,140,243.01	923,098,948.39	95.75%	80,000.00	0.01%	923,018,948.39
合计	980,712,435.89	100.00%	20,825,199.32	2.12%	959,887,236.57	964,101,141.27	100.00%	22,335,199.32	2.32%	941,765,941.95

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
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	41,002,192.88	22,255,199.32	39,502,192.88	20,755,199.32	52.54%	预计可回收金额
合计	41,002,192.88	22,255,199.32	39,502,192.88	20,755,199.32		

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
保证金组合	75,944.00		
集团内部备用金、垫款组合	918,626.12		
合并范围内关联方组合	934,933,361.81		
第三方支付平台及其备付金组合	3,882,311.08		
其他往来组合	1,400,000.00	70,000.00	5.00%
合计	941,210,243.01	70,000.00	

确定该组合依据的说明：

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	80,000.00		22,255,199.32	22,335,199.32
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-10,000.00			-10,000.00
本期转回			1,500,000.00	1,500,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	70,000.00		20,755,199.32	20,825,199.32

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	
按单项计提坏账准备	22,255,199.32		1,500,000.00			20,755,199.32

按信用风险特征组合计提坏账准备	80,000.00	-10,000.00				70,000.00
合计	22,335,199.32	-10,000.00	1,500,000.00			20,825,199.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	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

5） 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

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
重庆扬鑫商业管理有限公司	合并范围内关联方组合	283,965,956.72	0-2 年	28.96%	
珠海横琴岩合健康科技有限公司	合并范围内关联方组合	258,663,434.59	0-2 年	26.38%	
上海云堤企业管理有限公司	合并范围内关联方组合	106,787,067.76	1 年以内	10.89%	
上海瑞迎兆丰商业有限公司	合并范围内关联方组合	69,424,334.31	0-2 年	7.08%	
上海沃阑商业管理有限公司	合并范围内关联方组合	67,833,841.59	0-2 年	6.92%	
合计		786,674,634.97		80.23%	

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	5,183,220,590.65		5,183,220,590.65	5,167,520,590.65		5,167,520,590.65
对联营、合营企业投资	69,307,963.24		69,307,963.24	25,622,311.45		25,622,311.45
合计	5,252,528,553.89		5,252,528,553.89	5,193,142,902.10		5,193,142,902.10

（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		
上海二三四五网络科技有限公司	3,782,995,304.67						3,782,995,304.67	
上海瑞丰智能科技有限公司	1,052,284,885.98						1,052,284,885.98	
海南瑞弘创业投资有限责任公司	150,000,000.00						150,000,000.00	
珠海横琴岩合健康科技有限公司	100,720,400.00						100,720,400.00	
上海岩思类脑人工智能研究院有限公司	65,220,000.00		14,000,000.00				79,220,000.00	
上海岩枫智影影视文化传播有限公司	6,300,000.00		1,700,000.00				8,000,000.00	
上海云峄科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	5,167,520,590.65		15,700,000.00				5,183,220,590.65	

（2） 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	减值准备	本期增减变动								期末余额	减值准备
			追加	减少	权益	其他	其他	宣告	计提	其他		

	（账面价值）	期初余额	投资	投资	法下确认的投资损益	综合收益调整	权益变动	发放现金股利或利润	减值准备		（账面价值）	期末余额
一、合营企业												
二、联营企业												
岩超聚能（上海）科技有限公司	25,622,311.45		30,000,000.00		-3,791,570.51						51,830,740.94	
岩途点点（上海）科技有限公司			18,000,000.00		-522,777.70						17,477,222.30	
上海芯翌智能科技有限公司												
小计	25,622,311.45		48,000,000.00		-4,314,348.21						69,307,963.24	
合计	25,622,311.45		48,000,000.00		-4,314,348.21						69,307,963.24	

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明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（3） 其他说明

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
其他业务	1,639,035.62	403,113.77	17,793,567.79	
合计	1,639,035.62	403,113.77	17,793,567.79	

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								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

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 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明：

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	-4,314,348.21	-399,534.75
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,286,055.50	589,286.84
处置交易性金融资产取得的投资收益	-16,052,234.06	51,033,638.15
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	888,268.94	1,042,161.39
处置其他非流动金融资产产生的投资收益		-200,000.00
合计	-15,192,257.83	52,065,551.63

6、其他

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	21,446.59	
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）	10,169,601.11	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,500,000.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	1,356,787.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-618,647.63	
减：所得税影响额	2,685,358.00	
少数股东权益影响额（税后）	-33,658.50	
合计	9,777,487.89	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
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	160,990,938.16	为充分发挥公司自有资金充裕的优势，公司设立了多元投资板块。上述业务系公司为提高资金利用效率及投资收益而开展的业务，发生频率较高且具有持续性，故公司将多元投资业务形成的投资收益及公允价值变动损益作为公司经常性损益列示。

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	0.60%	0.0105	0.0105
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.50%	0.0088	0.0088

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

4、其他