



元聚变

NEEQ: 830999

元聚变(上海)科技股份有限公司

Meta-Fusion(Shanghai)Technology Co., Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人孙峻峰、主管会计工作负责人祝园园及会计机构负责人（会计主管人员）祝园园保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

| | | |
|-----|-----------------------|-----|
| 第一节 | 公司概况 | 5 |
| 第二节 | 会计数据、经营情况和管理层分析 | 7 |
| 第三节 | 重大事件 | 19 |
| 第四节 | 股份变动、融资和利润分配..... | 22 |
| 第五节 | 行业信息 | 26 |
| 第六节 | 公司治理 | 29 |
| 第七节 | 财务会计报告 | 35 |
| 附件 | 会计信息调整及差异情况..... | 134 |

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

释义

| 释义项目 | | 释义 |
|------------|---|---------------------------------|
| 元聚变、本公司或公司 | 指 | 元聚变（上海）科技股份有限公司 |
| 圭璋信息 | 指 | 上海圭璋信息技术有限公司 |
| 逐光信息 | 指 | 上海逐光信息技术有限公司 |
| 久归信息 | 指 | 上海久归信息技术有限公司 |
| 谦亮投资 | 指 | 谦亮投资咨询（上海）有限公司 |
| 瑞麻生物 | 指 | 云南励图瑞麻生物科技有限公司 |
| 励图科技 | 指 | 云南励图科技发展有限公司 |
| 智创元素、广州智创 | 指 | 元素科技有限公司 |
| 厦门新准 | 指 | 厦门新准科技有限公司 |
| 卡司通 | 指 | 深圳市卡司通展览股份有限公司 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 《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》 |
| 主办券商、首创证券 | 指 | 首创证券股份有限公司 |
| 元 | 指 | 人民币 |
| 报告期 | 指 | 2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日 |
| 三会 | 指 | 股东会、董事会、监事会 |

第一节 公司概况

| | | | |
|-----------------|--|----------------|---------------------------|
| 企业情况 | | | |
| 公司中文全称 | 元聚变(上海)科技股份有限公司 | | |
| 英文名称及缩写 | Meta Fusion Shanghai Technology Co., Ltd. | | |
| | Meta Fusion Tech | | |
| 法定代表人 | 孙峻峰 | 成立时间 | 2010年3月9日 |
| 控股股东 | 无控股股东 | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为李清龙，一致行动人为圭璋信息 |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | 信息传输、软件和信息技术服务业（I）-软件和信息技术服务业（65）-信息技术咨询服务（656）-信息技术咨询服务（6560） | | |
| 主要产品与服务项目 | 公司围绕“模型+数据+智能体”核心战略，以智能体为核心产品形态、以 Harness 大模型为核心卡位、以 Token 经济为核心经营方向，面向企业全场景提供智能体产品、AI 运营平台和数据驱动解决方案，专注让大模型在真实业务场景中更好用、更稳定、更高效、实现更高 ROI。 | | |
| 挂牌情况 | | | |
| 股票交易场所 | 全国中小企业股份转让系统 | | |
| 证券简称 | 元聚变 | 证券代码 | 830999 |
| 挂牌时间 | 2014年8月13日 | 分层情况 | 创新层 |
| 普通股股票交易方式 | <input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易 | 普通股总股本（股） | 135,416,667 |
| 主办券商（报告期内） | 首创证券 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 是 |
| 主办券商办公地址 | 北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 孙峻峰 | 联系地址 | 上海市徐汇区龙台路199号模速空间B区2楼204室 |
| 电话 | 021-64851212 | 电子邮箱 | IR@metafusion.cc |
| 传真 | 021-64851212 | | |
| 公司办公地址 | 上海市徐汇区龙台路199号模速空间B区2楼204室 | 邮政编码 | 200000 |
| 公司网址 | www.metafusion.cc | | |
| 指定信息披露平台 | www.neeq.com.cn | | |
| 注册情况 | | | |
| 统一社会信用代码 | 913100005515553011 | | |

| | | | |
|---------|----------------------------|--------------|---|
| 注册地址 | 上海市徐汇区丰谷路 315 弄 24 号 1-3 层 | | |
| 注册资本（元） | 135,416,667 | 注册情况报告期内是否变更 | 否 |

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、公司业务情况及变化

公司是面向企业全场景提供智能体产品、AI 运营平台和数据驱动解决方案的提供商。公司围绕企业客户在营销、决策、办公、知识管理和数据服务等场景中的实际需求，提供以智能体为核心的产品与服务，并以聚数通数据云、MetaClaw(原聚宝盆 AI Agent OS)、Data Agent、GEO Agent 和 BossAI 浏览器五项产品支撑整体业务运行。公司当前的主要收入仍来源于产品及服务收费，但经营模式已明显向以 Token 调用、Agent 执行和持续服务为特征的 AI 经营模式靠拢。

报告期内，公司在保持原有业务基本盘稳定的同时，加速推进“云平台+数据决策引擎+智能体应用”一体化建设，逐步形成企业增长飞轮。该飞轮主要由以下要素构成：

1. 以聚数通数据云承接数据资产治理、Token 聚合分发及经营计量；
2. 以 MetaClaw（原聚宝盆 AI Agent OS）承接企业级智能体基座与 Agent 生态扩展；
3. 以 Data Agent、GEO Agent 和 BossAI 浏览器承接高频业务场景与任务执行；
4. 以真实 Token 消耗、任务结果反馈和脱敏数据沉淀反哺模型与 Agent 迭代；
5. 以持续调用、持续优化和持续结算推动收入模式和客户价值实现方式升级。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司经营计划总体实现情况良好，共实现营业收入 620,809,712.51 元，其中新媒体数据推广服务业务稳步增长，实现收入 595,661,776.03 元，为整体经营奠定了坚实基础；AI 类产品与服务成为高增长战略业务，实现收入 24,961,144.04 元，经营态势预期将持续向好，主要体现在以下方面：

1. 公司主要产品向智能体形态升级的路径进一步清晰，Agentic 化成为产品演进主线；
2. Data Agent、GEO Agent、MetaClaw（原聚宝盆 AI Agent OS）及其他智能体方向的布局，强化了公司在当前智能体浪潮中的产品辨识度与平台卡位；
3. 聚数通数据云向 Token 聚合、分发、计费综合平台升级，标志着公司已开始构建 AI 时代的经营基础设施；
4. 公司 AI 类产品与服务实现收入 24,961,144.04 元，智能体与 AI 服务方向已具备初步商业化基础，公司已与深圳微芯生物科技股份有限公司（股票代码：688321）、拉芳家化股份有限公司（股票代码：603630）及湖北真奥医药贸易有限公司等客户建立合作关系，这表明公司在企业级应用侧优先切入高价值场景的商业化可行性；
5. 新媒体数据推广服务业务在报告期内实现了 595,661,776.03 元的营业收入，该业务的成长，关键在于构建了一个体量庞大、结构多元且黏性极高的企业客户资源池。这些来自各行业、各规模的企业客户，在为字节跳动带来稳定现金流的同时，也构成了其最宝贵的“数据资产”与“应用场景试验场”。

这一充沛的客户基本盘，为公司旗下人工智能系列产品的孵化、培育与规模化成长，提供了无可替代的生态支撑与核心竞争力。具体而言，其竞争力呈现为三层闭环：首先，是“数据-场景”闭环。海量的企业推广需求产生了真实、动态的商业数据流，为 AI 算法的持续训练与优化提供了独一无二的燃料。其次，是“产品-反馈”闭环。AI 产品（如智能投放引擎、创意生成工具、数据分析平台等）能够直接服务于现有客户，并通过即时反馈快速迭代，打磨出真正解决市场痛点的产品力。最后，是“生态-增长”闭环。成熟的商业推广生态为创新 AI 产品提供了现成的上市渠道和首批标杆用户，极

大降低了市场教育成本，加速了从 1 到 N 的规模化进程。

因此，这项业务的价值远不止于营收贡献，它实质上充当了公司前沿技术的“淬炼炉”和商业价值的“放大器”，将流量优势、数据优势与技术研发深度融合，形成了竞争对手难以在短期内复制的、以深厚客户生态为护城河的核心竞争优势，为公司在人工智能时代的持续领先奠定了坚实基础。

6. 公司在知识产权、质量管理、软件能力成熟度、算法备案和数据安全能力等方面持续取得进展，为后续智能体生态扩张和 Token 化经营提供了合规保障。

总体上，报告期是公司 AI 战略由“AI 功能叠加”转向“智能体产品重构”的关键一年，也是公司由传统 SaaS 经营逻辑向 Token 经营逻辑过渡的重要一年。尽管 AI 收入目前占比仍有限，但公司已完成智能体框架搭建、Token 平台起步、重点产品升级和关键能力验证，为下一阶段扩大 AI 业务规模、优化收入结构与提升经营质量奠定了基础。

（二） 行业情况

1、 行业定位与发展趋势

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司所属行业为“信息传输、软件和信息技术服务业”中的“信息技术咨询服务”；同时根据《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所属行业属于“新一代信息技术产业-人工智能-人工智能软件开发”，属于国家重点支持的新兴产业领域。

当前，人工智能产业正由模型能力快速迭代阶段迈向大规模行业落地阶段，产业竞争逻辑正在由“参数规模、基础能力”逐步转向“场景深度、商业闭环、使用效率和合规治理”。企业客户对于 AI 的需求，也正从单点试用转向结构化接入、流程嵌入、全链路提效和经营结果导向。围绕这一趋势，企业级 AI 市场正呈现以下发展特征：

1. 企业对数据安全、私有化部署、权限管控和可审计能力的要求持续提升；
2. AI 能力正从问答式交互扩展至任务式执行，智能体和工作流成为重要产品形态；
3. 企业对模型能力的关注，正进一步转向上下文质量、工作流可编排性及 AI 投入产出比；
4. AI 商业模式由传统 SaaS 收费向订阅化、平台化、调用驱动和结果导向型模式加速演进；
5. 企业原有数字化系统与 AI 系统之间的数据打通、能力连接与接口协同，将成为行业关键基础能力。

公司认为，上述趋势与公司现有“数据底座+决策引擎+智能体应用”的战略路径高度一致。公司将抓住 AI 由技术展示走向生产力重构的产业窗口期，持续提升企业级 AI 产品能力和场景落地能力。

2、 政策法规环境对公司的影响

近年来，国家持续加强对人工智能产业发展的顶层设计与政策引导，人工智能已成为推动新质生产力发展的重要引擎。“人工智能+”行动持续深化，行业发展重点正由单点技术突破进一步转向规模化应用、产业融合和高质量发展。

与此同时，随着《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》及《生成式人工智能服务管理暂行办法》等相关制度持续完善，AI 行业监管也逐步覆盖数据获取、模型训练、算法备案、内容生成、安全管理和责任边界等关键环节。对于企业级 AI 公司而言，合规能力已成为技术能力和商业能力之外的重要基础能力。

面对行业政策持续演进和监管要求不断细化的环境，公司将积极关注并严格遵守相关法律法规要求，持续完善数据安全、权限控制、日志审计、模型调用治理和内容合规管理体系，确保公司 AI 业务在合法、合规、安全、可控的框架下稳健发展。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

| | |
|------------|---|
| “专精特新”认定 | <input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级 |
| “单项冠军”认定 | <input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级 |
| “高新技术企业”认定 | √是 |
| 详细情况 | <p>报告期内，公司创新属性持续增强，并取得多项进展：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司获得国家高新技术企业认定，发证日期为 2025 年 12 月 25 日，证书编号为 GR202531004388，公司自通过高新技术企业认定后三年内可享受国家关于高新技术企业的相关税收优惠政策，即按 15% 的税率缴纳企业所得税； 2. 公司及子公司新受理发明专利 4 项，4 项发明专利进入实质审查阶段； 3. 公司及子公司的元点 AI 数字人生成算法、经略 AI 内容生成算法、智创 AI 图像生成算法、云启 AI 音频生成算法完成网信办算法备案； 4. 公司聚元 Chat 通过网信办完成大模型备案。 |

2026 年 3 月，公司被认定为上海市专精特新中小企业、上海市创新型中小企业；报告期后，公司子公司获得三项发明专利授权，分别涉及基于 AIGC 的视频混剪系统、基于 AI 的视频分类方法以及基于区块链的数字资产处理方法。

上述资质与成果，进一步促进了公司从传统 SaaS 服务能力，持续向 AI 技术研发、算法治理、数据安全与产品工程化能力综合提升的方向迈进。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

| 盈利能力 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
|--|----------------|----------------|---------|
| 营业收入 | 620,809,712.51 | 535,138,415.63 | 16.01% |
| 毛利率% | 3.60% | 2.02% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | -661,988.09 | -13,063,510.26 | - |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -908,243.95 | -4,897,118.67 | - |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | -0.70% | -12.91% | - |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | -0.96% | -4.84% | - |
| 基本每股收益 | 0.00 | -0.1 | - |
| 偿债能力 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 资产总计 | 139,587,849.75 | 116,187,939.88 | 20.14% |
| 负债总计 | 48,080,583.82 | 23,536,456.50 | 104.28% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 93,600,639.13 | 94,667,749.83 | -1.13% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 0.69 | 0.70 | -1.43% |

| | | | |
|---------------|----------------|--------------|--------------|
| 资产负债率%（母公司） | 49.34% | 46.94% | - |
| 资产负债率%（合并） | 34.44% | 20.26% | - |
| 流动比率 | 2.62 | 4.40 | - |
| 利息保障倍数 | -17.41 | -151.19 | - |
| 营运情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -35,035,840.01 | 6,533,633.32 | -636.24% |
| 应收账款周转率 | 45.14 | 107.64 | - |
| 存货周转率 | 652.24 | 474.16 | - |
| 成长情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 总资产增长率% | 20.14% | -9.14% | - |
| 营业收入增长率% | 16.01% | 355.42% | - |
| 净利润增长率% | - | -202.85% | - |

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

| 项目 | 本期期末 | | 上年期末 | | 变动比例% |
|-------------|---------------|----------|---------------|----------|----------|
| | 金额 | 占总资产的比重% | 金额 | 占总资产的比重% | |
| 货币资金 | 26,215,519.50 | 18.78% | 20,148,397.66 | 17.34% | 30.11% |
| 应收票据 | | | | | |
| 应收账款 | 20,081,510.83 | 14.39% | 4,870,228.46 | 4.19% | 312.33% |
| 交易性金融资产 | 14,031,933.82 | 10.05% | 50,825,762.36 | 43.74% | -72.39% |
| 预付款项 | 57,282,530.92 | 41.04% | 18,653,008.47 | 16.05% | 207.10% |
| 存货 | 16,500.20 | 0.01% | 9,989.44 | 0.01% | 65.18% |
| 长期应收款 | 2,797,906.06 | 2.00% | 4,109,302.01 | 3.54% | -31.91% |
| 使用权资产 | 1,577,983.92 | 1.13% | 601,069.96 | 0.52% | 162.53% |
| 长期待摊费用 | 68,750.00 | 0.05% | 204,591.04 | 0.18% | -66.40% |
| 短期借款 | | 0.00% | 2,000,000.00 | 1.72% | -100.00% |
| 应付账款 | 4,616,645.70 | 3.31% | 2,764,758.53 | 2.38% | 66.98% |
| 合同负债 | 20,571,970.54 | 14.74% | 11,591,143.71 | 9.98% | 77.48% |
| 应付职工薪酬 | 1,567,327.95 | 1.12% | 784,159.13 | 0.67% | 99.87% |
| 应交税费 | 4,226,814.01 | 3.03% | 1,621,943.77 | 1.40% | 160.60% |
| 其他应付款 | 14,169,238.12 | 10.15% | 2,898,761.85 | 2.49% | 388.80% |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,002,423.79 | 0.72% | 434,976.15 | 0.37% | 130.45% |
| 其他流动负债 | 1,234,318.23 | 0.88% | 695,468.62 | 0.60% | 77.48% |
| 租赁负债 | 691,845.48 | 0.50% | 217,791.26 | 0.19% | 217.66% |
| 预计负债 | 0.00 | 0.00% | 207,230.00 | 0.18% | -100.00% |
| 递延所得税负债 | 0.00 | 0.00% | 320,223.48 | 0.28% | -100.00% |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| 债 | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|

项目重大变动原因

- 1、货币资金较期初增加 30.11%，主要是本报告期内交易性金融资产卡司通股票售出收到货币资金所致。
- 2、应收账款较期初增加 312.33%，主要是本报告期内增加 AI 类产品和服务，该业务存在账期所致。
- 3、交易性金融资产较期初减少 72.39%，主要是本报告期内出售交易性金融资产中所持有的卡司通股票所致。
- 4、预付款项较期初增加 207.10%，主要是本报告期内新媒体数据推广业务预付采购款增加所致。
- 5、存货较期初增加 65.18%，主要是本报告期内增加 AI 类产品和服务所需物料采购所致。
- 6、长期应收款较期初减少 31.91%，主要是本报告期内未新增其他款项且陆续有收回长期应收款项所致。
- 7、使用权资产较期初增加 162.53%，主要是本报告期内公司增加办公场地租赁所致。
- 8、长期待摊费用较期初减少 66.40%，主要是本报告期内未新增长期待摊费用，且长期待摊费用摊销减少所致。
- 9、短期借款较期初减少 100%，主要是本报告期内归还借款所致。
- 10、应付账款较期初增加 66.98%，主要是本报告期内增加的 AI 类产品和服务业务采购款存在账期所致。
- 11、合同负债较期初增加 77.48%，主要是本报告期内预收客户的款项增加所致。
- 12、应付职工薪酬较期初增加 99.87%，主要是本报告期内公司人员增加导致人员薪酬增加所致。
- 13、应交税费较期初增加 160.60%，主要是本报告期内应交增值税增加所致。
- 14、其他应付款较期初增加 388.80%，主要是本报告期内未成功实施员工股权激励收取员工款项 1212 万元待退回所致。
- 15、一年内到期的非流动负债较期初增加 130.45%，主要是本报告期内新增办公地址租赁费用所致。
- 16、其他流动负债较期初增加 77.48%，主要是本报告期内预收客户的款项增加所致。
- 17、租赁负债较期初增加 217.66%，主要是本报告期内新增办公地址租赁费用所致。
- 18、预计负债较期初减少 100%，主要是本报告期内租赁纠纷已结案并按照判决支付款项，且本期未新增其他或有事项。
- 19、递延所得税负债较期初减少 100%，主要是本报告期内持有的交易性金融资产公允价值变动形成的可抵扣暂时性差异减少所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | | 本期与上年同期 金额变动比例% |
|------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|
| | 金额 | 占营业收入的 比重% | 金额 | 占营业收入的 比重% | |
| 营业收入 | 620,809,712.51 | - | 535,138,415.63 | - | 16.01% |
| 营业成本 | 598,470,357.98 | 96.40% | 524,302,650.71 | 97.98% | 14.15% |

| | | | | | |
|----------|---------------|--------|----------------|--------|----------|
| 毛利率% | 3.60% | - | 2.02% | - | - |
| 销售费用 | 1,783,836.56 | 0.29% | 1,365,030.82 | 0.26% | 30.68% |
| 研发费用 | 11,798,064.91 | 1.90% | 6,959,315.11 | 1.30% | 69.53% |
| 其他收益 | 6,858,821.03 | 1.10% | 1,613,779.26 | 0.30% | 325.02% |
| 投资收益 | -4,273,134.34 | -0.69% | 1,206,710.80 | 0.23% | -454.11% |
| 公允价值变动收益 | -1,561,489.43 | -0.25% | -13,592,455.68 | -2.54% | |
| 信用减值损失 | -800,694.47 | -0.13% | -129,824.06 | -0.02% | |
| 资产处置收益 | 60,863.96 | 0.01% | 470,179.37 | 0.09% | -87.06% |
| 营业利润 | -1,519,105.79 | -0.24% | -17,271,385.54 | -3.23% | |
| 营业外收入 | 12,676.11 | 0.00% | 663,794.44 | 0.12% | -98.09% |
| 营业外支出 | 122,007.21 | 0.02% | 541,969.62 | 0.10% | -77.49% |
| 利润总额 | -1,628,436.89 | -0.26% | -17,149,560.72 | -3.20% | |
| 所得税费用 | -444,459.44 | -0.07% | -3,198,493.82 | -0.60% | |
| 净利润 | -1,183,977.45 | -0.19% | -13,951,066.90 | -2.61% | |

项目重大变动原因

- 1、销售费用同比增加 30.68%，主要是本报告期内销售人员同比增加所致。
- 2、研发费用同比增加 69.53%，主要是本报告期内研发人员同比增加所致。
- 3、其他收益同比增加 325.02%，主要是本报告期内其他收益款增加所致。
- 4、投资收益同比减少 454.11%，主要是本报告期内公司卖出交易性金融资产卡司通股票确认投资收益所致。
- 5、公允价值变动损益同比增加，主要是本报告期内公司交易性金融资产持有的卡司通股票大部分已出售，公司所持有的交易性金融资产减少所致。
- 6、信用减值损益同比增加，主要是本报告期应收账款余额较上期末增加，按照信用减值损失政策相应计提的金额增加所致。
- 7、资产处置收益同比减少 87.06%，主要是上期存在办公场所提前退租形成损益所致。
- 8、营业利润同比增加，主要是本报告期内出售交易性金融资产卡司通股票 912.81 万股，以及公司进行产品结构调整，增加 AI 产品收入所致。
- 9、营业外收入同比减少 98.09%，主要是上期公司有清理历年预收款余额以及对客户违规罚款，本期未有发生所致。
- 10、营业外支出同比减少 77.49%，主要是上期公司有诉讼损失，本期未有发生所致。
- 11、利润总额同比增加，主要是本报告期内出售交易性金融资产卡司通股票 912.81 万股，以及公司进行产品结构调整，增加 AI 产品收入所致。
- 12、所得税费用同比增加，主要是本报告期递延所得税费用增加所致。
- 13、净利润同比增加，主要是本报告期内出售交易性金融资产卡司通股票 912.81 万股，以及公司进行产品结构调整，增加 AI 产品收入所致。

2. 收入构成

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|--------|----------------|----------------|--------|
| 主营业务收入 | 620,809,712.51 | 535,138,415.63 | 16.01% |
| 其他业务收入 | - | - | |
| 主营业务成本 | 598,470,357.98 | 524,302,650.71 | 14.15% |

| | | |
|--------|---|---|
| 其他业务成本 | - | - |
|--------|---|---|

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

| 类别/项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率% | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减百分比 |
|-----------|----------------|----------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 新媒体生态数据推广 | 595,661,776.03 | 583,942,778.36 | 1.97% | 12.97% | 12.48% | 0.42% |
| 科研服务活动 | 186,792.44 | 115,214.17 | 38.32% | -81.07% | -82.56% | 5.28% |
| 非学历教育服务 | | | | -100.00% | -100.00% | - |
| AI 类产品及服务 | 24,961,144.04 | 14,412,365.45 | 42.26% | 2,743.03% | 4,015.02% | -17.85% |
| 合计 | 620,809,712.51 | 598,470,357.98 | 3.60% | 16.01% | 14.15% | 1.57% |

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

主营业务收入构成变动的的原因主要是报告期内，公司主动进行产品结构调整，AI 类产品和服务在市场上已获得客户认可并贡献实际收入。

主要客户情况

单位：元

| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售占比% | 是否存在关联关系 |
|----|---------------|----------------|---------|----------|
| 1 | 焯原生物科技集团有限公司 | 222,089,449.95 | 35.77% | 否 |
| 2 | 长春佳泰信息技术有限公司 | 58,832,251.80 | 9.48% | 否 |
| 3 | 佛山市添量网络科技有限公司 | 39,241,688.29 | 6.32% | 否 |
| 4 | 宁波众视科技有限公司 | 27,409,121.73 | 4.42% | 否 |
| 5 | 杭州羽禾数据科技有限公司 | 23,904,598.07 | 3.85% | 否 |
| | 合计 | 371,477,109.84 | 59.84% | - |

备注：礪原（合肥）生物科技有限公司是焯原生物科技集团有限公司全资子公司，交易数据合并披露，本期公司与礪原（合肥）生物科技有限公司交易 83,018,867.94 元。

主要供应商情况

单位：元

| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购占比% | 是否存在关联关系 |
|----|----------------|----------------|---------|----------|
| 1 | 海南巨量引擎科技有限公司 | 574,976,912.10 | 96.07% | 否 |
| 2 | 上海创迹无垠信息技术有限公司 | 5,859,040.60 | 0.98% | 否 |

| | | | | |
|----|-------------|----------------|--------|---|
| 3 | 福建极推科技有限公司 | 2,358,489.81 | 0.39% | 否 |
| 4 | 广西超比特科技有限公司 | 2,297,170.57 | 0.38% | 否 |
| 5 | 重庆懂车族科技有限公司 | 1,986,639.69 | 0.33% | 否 |
| 合计 | | 587,478,252.77 | 98.15% | - |

备注：公司第一大供应商海南巨量引擎信息技术有限公司，实际供应商为北京今日头条网络科技有限公司、山东巨量引擎信息技术有限公司，属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示。海南巨量引擎信息技术有限公司为前述两家企业的绝对控股公司，同属字节系抖音集团旗下巨量引擎平台。

（三） 现金流量分析

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|---------------|----------------|--------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -35,035,840.01 | 6,533,633.32 | -636.24% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 32,354,607.42 | 925,620.51 | 3,395.45% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 8,748,154.33 | 1,332,773.11 | 556.39% |

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额-35,035,840.01元，同比减少636.24%，主要是本期新媒体数据生态业务预付供应商款项增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额32,354,607.42元，同期增加3,395.45%，主要是本报告期内出售交易性金融资产卡司通股票收到资金所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额8,748,154.33元，同期增加556.39%，主要是本报告期实施员工股权激励收到1,212万元款项所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|----------------|-------|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| 银橙（上海）信息技术有限公司 | 控股子公司 | 信息技术咨询服务 | 37,000,000.00 | 37,218,004.18 | 36,604,484.56 | 2,952.42 | -435,288.27 |
| 上海新准 | 控股 | AI 咨询营销、互联网 | 10,000,000.00 | 64,808,337.86 | 19,472,297.11 | 289,827,918.10 | 560,932.06 |

| | | | | | | | |
|------------|-------|------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
| 广告有限公司 | 子公司 | 广告代理及精准投放服务 | | | | | |
| 银橙投资管理 | 控股子公司 | 投资管理 | 100,000,000.00 | 82,307,651.52 | 82,307,651.52 | | -224,397.38 |
| 厦门新准科技 | 控股子公司 | AI 咨询营销、互联网广告代理及精准投放服务 | 1,000,000.00 | 50,153,798.91 | 1,818,739.23 | 307,993,840.46 | 387,635.21 |
| 厦门创迹无垠文化传媒 | 控股子公司 | AI 咨询营销、互联网广告代理及精准投放服务 | 1,000,000.00 | 8,126,313.87 | 17,317.77 | 13,047,515.03 | -577,679.47 |

主要参股公司业务分析

适用 不适用

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 |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------------|
| 厦门元凡网络科技有限公司 | 购置 49%股权 | 符合公司经营和业务发展需要将对公司未来发展产生积极影响。 |
| META-FUSION TECHNOLOGY GROUP LIMITED | 新设子公司 | 在香港新设子公司是为布局海外业务，符合公司经营和业务发展需要。 |

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

(五) 研发支出情况

单位：元

| 项目 | 本期金额/比例 | 上期金额/比例 |
|---------------|---------------|--------------|
| 研发支出金额 | 11,798,064.91 | 6,959,315.11 |
| 研发支出占营业收入的比例% | 1.90% | 1.30% |
| 研发支出中资本化的比例% | 0.00% | 0.00% |

(六) 研发人员情况

| 教育程度 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------------|--------|--------|
| 博士 | 2 | 1 |
| 硕士 | 2 | 1 |
| 本科以下 | 22 | 30 |
| 研发人员合计 | 26 | 32 |
| 研发人员占员工总量的比例% | 42.62% | 35.16% |

(七) 专利情况

| 项目 | 本期数量 | 上期数量 |
|-------------|------|------|
| 公司拥有的专利数量 | 1 | 1 |
| 公司拥有的发明专利数量 | 1 | 1 |

五、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|--|--|
| <p>(一) 收入确认事项</p> <p>元聚变的收入确认的会计政策详见附注三、（二十三），关于收入的发生额详见附注五、（三十四）。</p> <p>元聚变主要从事新媒体生态数据推广和 AI 类产品及服务。2025 年收入分别为 59,566.18 万元、2,496.11 万元。由于营业收入是元聚变的关键业绩指标之一，可能存在元聚变管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。</p> | <p>针对收入确认情况，我们实施的主要审计程序如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解并评价元聚变与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。 2、选取样本，检查元聚变与客户签订的服务合同和订单的主要条款，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的相关要求。 3、基于审计抽样，将 2025 年度记录的收入核对至相关的合同、订单、客户对账资料和销售发票等支持性文件，以评价相关收入是否按照元聚变 |

| | |
|--|---|
| | <p>的会计政策予以确认。</p> <p>4、选取特定客户进行访谈，与相关客户的工作人员进行访谈，询问其与元聚变的业务往来情况，关注是否存在异常情况。</p> <p>5、选取样本，就相关客户截至 2025 年 12 月 31 日的应收账款余额实施函证程序。</p> <p>6、实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认。</p> <p>7、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p> |
|--|---|

六、 企业社会责任

适用 不适用

七、 未来展望

是否自愿披露

是 否

八、 公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项简要描述 |
|---------------|--|
| 人员流失风险 | <p>公司核心竞争力的构建与持续发展，依赖于核心技术人才与关键管理团队。人员结构的稳定性是公司战略落地与业务增长的基石。若出现核心技术人员、骨干员工或关键管理人员流失，可能对公司的技术研发连续性、运营效率及长期发展战略构成潜在风险。</p> <p>应对措施：为系统性管控人才风险，公司将构建多层次、前瞻性的人才梯队体系，采取“外部精准引进”与“内部深度培育”相结合的双轨制策略，持续充实技术研发与运营管理等领域的人才储备。同时，公司将着力完善覆盖全周期的员工培训体系与清晰的职业发展晋升通道，通过优化人才发展生态，增强核心团队的凝聚力与稳定性，从而有效规避人才流失风险，保障公司稳健运营。</p> |
| 应收账款无法回收风险 | <p>报告期内，公司虽已采取动态监控客户经营及回款情况等措施，将应收账款规模控制在合理区间内，但未来仍面临应收账款无法收回的潜在风险。</p> <p>应对措施：为有效降低坏账风险，公司将强化全流程管理：在事前环节，严格审核新客户的资信状况；在事中环节，持续跟踪现有客户的经营动态；在事后环节，加大应收账款的催收力度，并完善动态预警机制。</p> |
| 法律法规及相关政策变化风险 | 公司所处的人工智能行业发展较快，监管规则仍在持续完善过 |

| | |
|--------------------|--|
| | <p>程中。未来如相关法律法规、行业政策、算法治理或数据安全监管要求发生重大变化，可能对公司产品设计、业务流程、客户交付和经营成本产生影响。</p> <p>应对措施：公司将持续关注政策变化，及时完善内部制度和产品合规策略，加强对法律法规、行业趋势和监管规则的研究，确保经营方案及时适应外部环境变化。</p> |
| 瑞麻生物股权转让款及借款无法收回风险 | <p>公司出售了持有的瑞麻生物 51% 的股权，相应产生股权转让款；此外，瑞麻生物对母公司的借款在股权转让的同时，该笔债务由瑞麻生物转移给股权转让的受让方励图科技，母公司要求受让方同时归还借款。以上两笔款项出现债务人逾期情况，公司已积极采取包括诉讼、申请强制执行、申请追加被执行人等多种法律手段维护权益，但存在上述款项无法收回的风险。</p> <p>应对措施：公司已通过起诉、申请强制执行、申请追加被执行人等措施积极维护合法权益，并对债务人李恒芳的配偶提起配偶共同承担债务之诉，根据诉讼进展情况及时履行信息披露义务。公司将持续推进相关工作，依法主张自身合法权益，积极应对诉讼款项无法收回的风险；针对债务人李恒芳在其他省份的诉讼案件，提起参与分配；针对上述强制执行案件向检察机关申请执行监督；同时为加快案件执行，公司向云南相关管辖法院申请债务人励图科技的破产程序；公司已向上海徐汇区法院申请发布财产线索悬赏公告。公司还将持续关注被执行人财产情况，如发现被执行人有可供执行财产的，将再次申请执行。</p> |
| 股权结构分散导致的风险 | <p>公司股权结构相对分散，可能导致在重大事项上难以高效形成有效决议，进而存在决策与经营效率降低的风险。</p> <p>应对措施：为应对上述风险，公司将持续优化公司治理结构，积极加强与股东之间的沟通与协调，以提升决策效率，降低因股权分散可能带来的经营决策风险。</p> |
| AI 技术迭代与商业化不及预期风险 | <p>人工智能行业技术迭代速度快，模型能力、产品形态和客户需求变化频繁。若公司不能持续保持研发投入强度，或重点 AI 产品在商业化进度、客户采纳度和场景复制方面不及预期，可能对未来经营成果产生影响。</p> <p>应对措施：公司将持续围绕高价值场景聚焦投入，强化产品化、平台化和生态协同能力，在提升技术能力的同时，优先推动可落地、可计量、可复制的商业化路径。</p> |
| 数据安全与模型合规风险 | <p>公司业务涉及外部数据接入、客户数据处理、模型调用及生成内容管理。若未来在数据安全、模型治理、内容合规或客户授权边界方面出现重大风险事件，可能对公司声誉和经营稳定性产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将持续完善数据安全、权限控制、日志审计和模型调用治理体系，强化员工培训、流程规范和合规审查机制，提升整体风险防控水平。</p> |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | 本期重大风险未发生重大变化 |

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

| 性质 | 累计金额 | 占期末净资产比例% |
|-----------|----------------|-----------|
| 作为原告/申请人 | 115,527,765.82 | 123.43% |
| 作为被告/被申请人 | 738,660.68 | 0.79% |
| 作为第三人 | 0 | 0% |
| 合计 | 116,266,426.50 | 124.22% |

说明：作为原告/申请人的累计金额 115,527,765.82 元，为公司与云南励图瑞麻生物科技有限公司股权转让纠纷、债务转移纠纷以及公司与上海显涵商贸合伙企业（有限合伙）等 4 名被告股权转让纠纷的累计金额，占期末净资产比例的计算分母净资产为扣除瑞麻生物资产减值后的数额。关于公司与瑞麻生物纠纷，公司已委托专业的律师团队进行分析和评估，通过诉前财产保全、起诉、申请强制执行、发布财产线索悬赏公告等措施积极维护合法权益，并将持续推进相关工作。关于公司与上海显涵

商贸合伙企业（有限合伙）等 4 名被告纠纷，公司已提起民事诉讼且法院已立案受理，部分被告仍陆续支付款项，部分被告已连续几期未按期支付款项，公司后续将持续推进款项收回工作，保障公司利益。

作为被告/被申请人的累计金额 738,660.68 元，分别为深圳市三江盈建筑工程有限公司诉云南励图瑞麻生物科技有限公司不当得利纠纷 531,430.68 元（未结案）和上海高智科技发展有限公司诉元聚变（上海）科技股份有限公司的房屋租赁纠纷 207,230.00 元（已结案）。

因报告期内仍将瑞麻生物纳入合并报表范围，故深圳市三江盈建筑工程有限公司诉云南励图瑞麻生物科技有限公司不当得利纠纷涉案金额仍累计计算。

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

| 临时公告索引 | 类型 | 交易/投资/合并标的 | 对价金额 | 是否构成关联交易 | 是否构成重大资产重组 |
|----------|------|------------|-------------|----------|------------|
| 2025-016 | 现金管理 | 理财产品 | 不超过 6000 万元 | 否 | 否 |

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司及控股子公司 2025 年度对暂时闲置的公司自有资金进行现金管理，拟使用不超过人民币 6000 万元（含 6000 万元）的闲置自有资金购买安全性高、流动性强的理财产品。在上述额度内，资金可在公司 2025 年年度股东会做出新的决定或修改之前滚动使用。

公司使用自有的业务运转周期中的闲置资金进行现金管理，是在确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不影响公司主营业务的正常发展，有利于提高资金使用效率，获得一定的投资收益，进一步提升公司整体业绩水平，为股东获取更多的投资回报。

(四) 承诺事项的履行情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|------|-----------------|--------|------|----------|---------------|--------|
| 其他 | 2014 年 8 月 13 日 | - | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争 | 正在履行中 |
| 收购人 | 2023 年 5 月 15 日 | - | 收购 | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争 | 正在履行中 |
| 收购人 | 2023 年 5 月 15 日 | - | 收购 | 其他承诺（与被收 | 其他（收购人及其一致行动人 | 正在履行中 |

| | | | | | | |
|-----|-----------------|----------------|----|-------------------|--|-------|
| | | | | 购人避免和减少关联交易情况的承诺) | 将尽可能避免和减少收购人、一致行动人及收购人、一致行动人控制的其他企业或组织与元聚变（上海）科技股份有限公司之间的关联交易) | |
| 收购人 | 2023 年 5 月 15 日 | 2024 年 7 月 4 日 | 收购 | 限售承诺 | 其他（收购人及其一致行动人持有元聚变（上海）科技股份有限公司的股份在本次收购完成后 12 个月内不会以任何形式转让） | 已履行完毕 |

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，不存在无法履行或超期未履行完毕的承诺事项。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产名称 | 资产类别 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例% | 发生原因 |
|-------|------|--------|--------------|----------|---|
| 土地使用权 | 无形资产 | 查封 | 5,312,082.33 | 3.81% | 系本公司向徐汇区人民法院申请对瑞麻生物采取强制执行措施导致，因公司尚未收到瑞麻生物股权转让的全部款项，故在报告期内仍将其纳入合并报表范围。 |
| 车辆 | 固定资产 | 查封 | 8,741.82 | 0.01% | 系本公司向徐汇区人民法院申请对瑞麻生物采取强制执行措施导致，因公司尚未收到瑞麻生物股权转让的全部款 |

| | | | | | |
|------|------|----|--------------|-------|--|
| | | | | | 项，故在报告期内仍将其纳入合并报表范围。 |
| 机器设备 | 固定资产 | 扣押 | 0 | 0% | 系江苏汉邦科技股份有限公司申请对瑞麻生物采取强制执行措施导致，由淮安经济技术开发区人民法院执行，公司已申请参与分配。 |
| 总计 | - | - | 5,320,824.15 | 3.82% | - |

资产权利受限事项对公司的影响

上述事项对公司流动资金造成一定的影响，未影响公司的正常经营活动，不会对公司经营的持续性和财务的稳定性造成重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---------|---------------|-------------|--------|-----------|-------------|--------|
| | | 数量 | 比例% | | 数量 | 比例% |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | 107,800,526 | 79.61% | 240,769 | 108,041,295 | 79.78% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 3,762,346 | 2.78% | 0 | 3,762,346 | 2.78% |
| | 董事、监事、高管 | 5,054,666 | 3.73% | 308,110 | 5,362,776 | 3.96% |
| | 核心员工 | 0 | 0.00% | 1,103,434 | 1,103,434 | 0.81% |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 27,616,141 | 20.39% | -240,769 | 27,375,372 | 20.22% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 11,287,040 | 8.34% | 0 | 11,287,040 | 8.34% |
| | 董事、监事、高管 | 15,164,001 | 11.20% | 924,331 | 16,088,332 | 11.88% |
| | 核心员工 | 0 | 0.00% | 0 | 0 | 0.00% |
| 总股本 | | 135,416,667 | - | 0 | 135,416,667 | - |
| 普通股股东人数 | | 534 | | | | |

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例% | 期末持有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|----|------|------------|------------|------------|---------|------------|-------------|-------------|---------------|
| 1 | 圭璋信息 | 26,312,668 | 0 | 26,312,668 | 19.43% | 0 | 26,312,668 | 0 | 0 |
| 2 | 孙峻峰 | 16,854,667 | 0 | 16,854,667 | 12.45% | 12,641,001 | 4,213,666 | 0 | 0 |
| 3 | 李清龙 | 15,049,386 | 0 | 15,049,386 | 11.11% | 11,287,040 | 3,762,346 | 0 | 0 |
| 4 | 张文长 | 0 | 9,377,778 | 9,377,778 | 6.93% | 0 | 9,377,778 | 0 | 0 |
| 5 | 贾忱 | 5,262,888 | 717,112 | 5,980,000 | 4.42% | 0 | 5,980,000 | 0 | 0 |
| 6 | 久归信息 | 4,812,000 | -579,394 | 4,232,606 | 3.13% | 0 | 4,232,606 | 0 | 0 |
| 7 | 谦亮投资 | 4,007,400 | 15,136 | 4,022,536 | 2.97% | 0 | 4,022,536 | 0 | 0 |
| 8 | 卫雪颖 | 3,568,349 | 0 | 3,568,349 | 2.64% | 2,676,262 | 892,087 | 0 | 0 |
| 9 | 李小伟 | 464,900 | 2,624,338 | 3,089,238 | 2.28% | 0 | 3,089,238 | 0 | 0 |
| 10 | 逐光信息 | 6,876,668 | -3,827,538 | 3,049,130 | 2.25% | 0 | 3,049,130 | 0 | 0 |
| | 合计 | 83,208,926 | 8,327,432 | 91,536,358 | 67.61% | 26,604,303 | 64,932,055 | 0 | 0 |

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东李清龙持有圭璋信息 100.00%股权，公司股东孙峻峰持有久归信息 100.00%股权，公司股东李清龙与公司股东李小伟为兄弟关系。除此之外，公司前十名股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

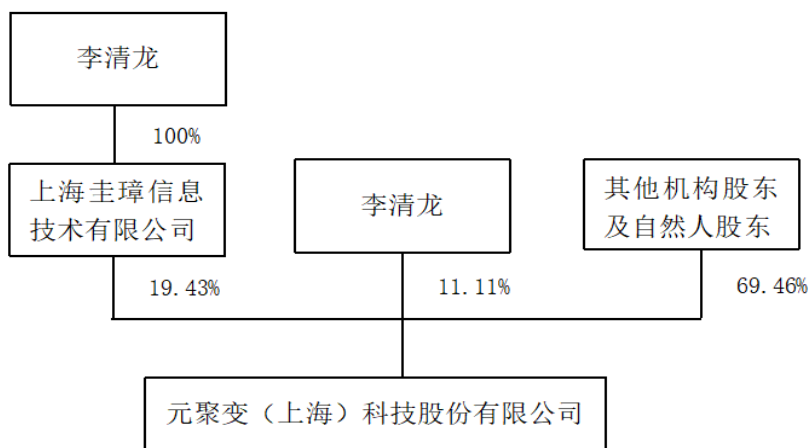
□是 √否

（一）控股股东情况

报告期内，公司控股股东无变化，公司仍无控股股东。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为李清龙，上海圭璋信息技术有限公司为李清龙的一致行动人。截至报告期末，李清龙直接和通过上海圭璋信息技术有限公司间接持有公司股份共计 41,362,054 股，占公司总股本的 30.54%。2023 年 2 月 22 日，公司股东李清龙通过大宗交易方式，增持公司股票 480 万股，持股比例由 7.4963% 变更为 11.0409%。公司股东上海圭璋信息技术有限公司持有公司股票 26,312,668 股，持股比例为 19.4309%。李清龙持有上海圭璋信息技术有限公司 100% 的股权，并担任其执行董事。本次增持后，李清龙个人直接和通过上海圭璋信息技术有限公司间接合计持股比例由 26.9272% 变更为 30.4718%。按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》，由于李清龙及上海圭璋信息技术有限公司合计持股比例超过 30%，李清龙变更为公司实际控制人，上海圭璋信息技术有限公司变更为实际控制人的一致行动人。



李清龙，男，1977 年 10 月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2013 年至今任圭璋信息执行董事、总经理；2017 年 4 月至今任上海太吉之源生物科技有限公司监事；2017 年 12 月至今任吉林省春熙农业科技有限公司执行董事兼经理；2019 年 12 月至今任瑞麻生物董事；2020 年 10 月至 2023 年 4 月任吉林省修博尔生物科技有限公司执行董事兼总经理；2020 年 10 月至 2023 年 4 月任吉林省祛痛堂健康咨询有限公司执行董事兼总经理；2021 年 6 月至今任公司董事、董事长。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况**（一） 报告期内的股票发行情况**

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

环境治理公司
 医药制造公司
 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司
 专业技术服务公司
 互联网和相关服务公司
零售公司
 农林牧渔公司
 教育公司
 影视公司
 化工公司
 卫生行业公司
广告公司
 锂电池公司
 建筑公司
 不适用

一、业务许可资格或资质

公司拥有国家高新技术企业证书、上海市专精特新中小企业证书以及增值电信业务经营许可证-信息服务业务（仅限互联网信息服务），并通过 ISO 9001 质量管理体系认证、软件能力成熟度 CMMI3 级认证等；公司子公司厦门新准拥有 DSMM 数据安全能力成熟度评估二级证书。

备注：公司拥有的上海市专精特新中小企业证书以及增值电信业务经营许可证于 2026 年获取，拥有有效的经营许可证，是依法开展增值电信业务的权威保障，该资质许可可通过网站、APP、小程序等多端平台合法合规地向用户提供包括技术支撑、付费信息服务、会员订阅及平台交易撮合在内的服务，为客户持续提供稳定、可信赖的数字服务奠定坚实基础。

二、知识产权

（一）重要知识产权的变动情况

报告期内，公司及子公司共新增软件著作权 13 件；公司及子公司新受理发明专利 4 项，4 项发明专利进入实质审查阶段。

（二）知识产权保护措施的变动情况

报告期内，公司注重各类知识产权的保护措施，未发生知识产权的诉讼及仲裁。

三、研发情况

（一）研发模式

公司始终坚持以技术创新为核心驱动力，实行“产品中心+事业部”协同的自主研发模式。公司设立技术研发中心，下设基础研发组、数据决策组及测试运维组，覆盖底层技术攻关、平台能力建设、场景应用开发和测试运维等完整链路。研发流程严格遵循 CMMI 及敏捷开发标准，涵盖市场调研、立项评审、架构设计、迭代开发、自动化测试及灰度发布等全生命周期环节。

（二）主要研发项目

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

| 序号 | 研发项目名称 | 报告期研发支出金额 | 总研发支出金额 |
|----|------------|--------------|--------------|
| 1 | BossAI 浏览器 | 4,305,676.23 | 4,305,676.23 |

| | | | |
|----|-----------------|---------------|---------------|
| 2 | AIGC 项目 | 2,754,320.48 | 2,754,320.48 |
| 3 | 聚宝盆 AI Agent OS | 2,121,071.93 | 2,121,071.93 |
| 4 | 聚有量-广告营销 | 1,301,279.07 | 1,301,279.07 |
| 5 | 信息学测评师小程序 | 440,807.70 | 440,807.70 |
| 合计 | | 10,923,155.41 | 10,923,155.41 |

研发项目分析：

报告期内，公司围绕“大模型底座+场景化微调”的技术策略，重点推进以下研发项目：

1. “BossAI 浏览器”研发项目对应 BossAI 浏览器产品，主要服务于企业级信息入口与 AI 交互入口建设；
2. “AIGC 项目”通过相关多模态生成、内容理解与内容处理能力沉淀，主要服务于 MetaClaw、Data Agent、GEO Agent 和 BossAI 浏览器的共性能力建设；
3. “聚宝盆 AI Agent OS”，其所沉淀的任务编排、多 Agent 协同、工具调用和流程框架能力，已统一收敛至 MetaClaw 企业级智能体基座；
4. “聚有量-广告营销”，其相关营销场景理解、策略优化与内容生成能力，已纳入 GEO Agent 产品能力体系；
5. “信息学测评师小程序”，其相关代码执行、安全沙箱、评测与推荐等能力，服务于公司现有智能体产品体系。

公司的以上各项研发项目均在不同层面对聚数通数据云的数据接入、数据处理、上下文组织或 Token 运营能力进行支撑，共同服务于公司企业数据服务与 Token 经济基础建设。

四、 业务模式

详见“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“一、业务概要”之“（一）商业模式与经营计划实现情况”。

五、 产品迭代情况

适用 不适用

六、 工程施工安装类业务分析

适用 不适用

七、 数据处理和存储类业务分析

适用 不适用

（一） 数据获取及存储

公司业务所涉数据主要来源于三类渠道：一是基于合作方及公开渠道合规采集的工商、司法等外部权威数据；二是客户在使用聚数通数据云、Data Agent、GEO Agent、MetaClaw 和 BossAI 浏览器过程中主动上传或生成的业务数据；三是系统运行中产生的必要日志与交互上下文数据。

在数据存储方面，公司采用混合云架构。结构化业务数据主要采用 MySQL 高可用集群与 Redis 缓

存，以保障事务一致性和高并发处理能力；非结构化数据如图片、视频、模型文件及归档日志主要依托阿里云 OSS 对象存储，并通过生命周期管理策略实现冷热分层，以兼顾性能与成本控制。

（二） 数据应用及保密

在数据安全与保密方面，公司执行企业级标准，主要措施包括：

1. 传输与存储加密：全链路采用 HTTPS 及 SM4、AES-256 等加密方式，敏感凭证信息进行脱敏与哈希处理；
2. 权限隔离：基于 RBAC 模型实施细粒度权限管理，严格区分开发、测试和生产环境访问权限；
3. 模型调用治理：大模型调用通过统一 API 适配层进行鉴权、审计和调用管理；
4. 合规体系建设：严格遵守《数据安全法》《个人信息保护法》等规定，建立日志审计与异常行为检测机制，确保数据使用过程可追溯、可审计。

数据不只是 AI 的原材料，更是企业级 AI 能否产生稳定价值的关键约束条件，未来公司将继续强化数据治理和安全治理能力，确保 AI 业务发展建立在合规、安全和可信的基础之上。

八、 IT 外包类业务分析

适用 不适用

九、 呼叫中心类业务分析

适用 不适用

十、 收单外包类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路设计类业务分析

适用 不适用

十二、 行业信息化类业务分析

适用 不适用

十三、 金融软件与信息服务类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任职起止日期 | | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例% |
|-----|--------------|----|----------|-------------|------------|------------|---------|------------|------------|
| | | | | 起始日期 | 终止日期 | | | | |
| 李清龙 | 董事长、董事 | 男 | 1977年10月 | 2023年3月9日 | 2026年3月9日 | 15,049,386 | 0 | 15,049,386 | 11.11% |
| 孙峻峰 | 董事、总经理、董事会秘书 | 男 | 1979年7月 | 2023年3月9日 | 2026年3月9日 | 16,854,667 | 0 | 16,854,667 | 12.45% |
| 卫雪颖 | 董事 | 女 | 1977年11月 | 2023年3月9日 | 2026年3月9日 | 3,568,349 | 0 | 3,568,349 | 2.64% |
| 卫雪颖 | 副总经理 | 女 | 1977年11月 | 2024年6月13日 | 2026年3月9日 | 3,568,349 | 0 | 3,568,349 | 2.64% |
| 殷磊 | 董事 | 男 | 1983年2月 | 2024年7月1日 | 2026年3月9日 | 0 | 877,792 | 877,792 | 0.65% |
| 唐兴兴 | 董事 | 男 | 1988年2月 | 2024年7月1日 | 2026年3月9日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 任立民 | 职工代表监事 | 男 | 1972年11月 | 2024年10月21日 | 2026年3月9日 | 141,300 | 9,000 | 150,300 | 0.11% |
| 任立民 | 监事会主席 | 男 | 1972年11月 | 2024年10月24日 | 2026年3月9日 | 141,300 | 9,000 | 150,300 | 0.11% |
| 刘小福 | 监事 | 男 | 1977年10月 | 2023年3月9日 | 2025年7月31日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 彭乐增 | 监事 | 男 | 1978年2月 | 2023年3月9日 | 2025年7月22日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 周云 | 财务总监 | 女 | 1973年4月 | 2023年3月9日 | 2025年8月8日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 胡琳红 | 职工代表监事 | 女 | 1996年7月 | 2025年7月22日 | 2026年3月9日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |

| | | | | | | | | | |
|-----|------|---|----------|------------|-----------|---|---|---|-------|
| 郭文翠 | 监事 | 女 | 1985年6月 | 2025年7月31日 | 2026年3月9日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 祝园园 | 财务总监 | 女 | 1989年12月 | 2025年8月14日 | 2026年3月9日 | 0 | 0 | 0 | 0.00% |

期后变更事项：公司于 2026 年 1 月 30 日召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过关于聘任殷磊先生为公司副总经理的议案、关于聘任吴文雍先生为公司副总经理的议案、关于聘任王莉女士为公司副总经理的议案。任职期限与第四届董事会相同，自相关议案审议通过之日起生效。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

截至本报告出具日，公司董事、监事、高级管理人员间不存在亲属关系。

董事长李清龙为公司股东，并持有股东上海圭璋信息技术有限公司 100% 股权；董事、总经理、董事会秘书孙峻峰为公司股东，并持有股东上海久归信息技术有限公司 100% 股权。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

| 姓名 | 期初职务 | 变动类型 | 期末职务 | 变动原因 |
|-----|------|------|--------|-------------------|
| 刘小福 | 监事 | 离任 | - | 因个人原因，不再担任监事 |
| 彭乐增 | 监事 | 离任 | - | 因个人原因，不再担任监事 |
| 周云 | 财务总监 | 离任 | - | 因个人原因，不再担任公司财务总监 |
| 胡琳红 | - | 新任 | 职工代表监事 | 根据公司经营需要，新任职工代表监事 |
| 郭文翠 | - | 新任 | 监事 | 根据公司经营需要，新任监事 |
| 祝园园 | - | 新任 | 财务总监 | 根据公司经营需要，担任财务总监 |

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

胡琳红，女，1996 年 7 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2024 年 6 月毕业于华东师范大学学前教育专业，大专学历；2025 年 3 月至今就读于上海师范大学人力资源管理专业（本科）。2016 年 1 月至 2018 年 1 月任上海万韵技术咨询有限公司培训专员；2018 年 3 月至 2022 年 9 月任壹份爱品牌管理(上海)有限公司行政人事专员；2022 年 10 月至 2023 年 12 月任上海鲸宝智链国际物流有限公司行政人事主管；2023 年 12 月至今任元聚变(上海)科技股份有限公司行政人事专员。2025 年 7 月至今任元聚变(上海)科技股份有限公司职工代表监事。

郭文翠，女，1985 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，2006 年 7 月毕业于吉林北华大学行政管理专业，专科学历。2007 年 3 月至 2009 年 3 月任吉林市亚盟公路工程有限公司工程部技术员，

2010年3月至2015年3月任吉林市亚盟公路工程有限公司工程部部长，2015年3月至2018年9月任吉林省国鑫典当有限责任公司总经理、监事，2019年9月至今任吉林省阳光建设集团有限公司双阳分公司材料部主管。2025年7月至今任元聚变（上海）科技股份有限公司监事。

祝园园，女，1989年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，2012年6月毕业于江西财经大学财务管理专业和金融学专业，本科学历。2012年7月至2015年8月任深圳市裕同包装科技股份有限公司总账会计；2015年9月至2015年12月任上海来伊份股份有限公司财务分析经理；2016年3月至2024年2月任珍岛信息技术（上海）股份有限公司财务经理；2024年12月至2025年8月任元聚变（上海）科技股份有限公司财务副总监。2025年8月至今任元聚变（上海）科技股份有限公司财务总监。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|-------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 行政管理人员 | 8 | 11 | | 19 |
| 技术人员 | 26 | 6 | | 32 |
| 运营人员 | 10 | 4 | | 14 |
| 财务人员 | 10 | | 2 | 8 |
| 销售人员 | 7 | 11 | | 18 |
| 员工总计 | 61 | 32 | 2 | 91 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|-------------|-----------|-----------|
| 博士 | 2 | 1 |
| 硕士 | 2 | 5 |
| 本科 | 27 | 38 |
| 专科 | 24 | 45 |
| 专科以下 | 6 | 2 |
| 员工总计 | 61 | 91 |

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司薪酬结合入职年限、工作表现、贡献程度等进行不定期的合理调整；针对新老员工不定期进行入职培训及业务知识、管理能力培训。公司没有需要承担费用的离退休职工。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

单位：股

| 姓名 | 变动情况 | 职务 | 期初持普通股股数 | 持股数量变动 | 期末持普通股股数 |
|-----|------|------------|----------|---------|----------|
| 吴文雍 | 新增 | 金融科技事业部总经理 | 0 | 0 | 0 |
| 阙文俊 | 新增 | GEO 事业部总经理 | 0 | 775,450 | 775,450 |
| 荣俊 | 新增 | 新媒体营销副总经理 | 0 | 22,950 | 22,950 |
| 刘明明 | 新增 | 开发工程师 | 0 | 0 | 0 |
| 祝园园 | 新增 | 财务总监 | 0 | 0 | 0 |
| 仲丽珺 | 新增 | 董事长助理 | 118,400 | 186,634 | 305,034 |
| 陈飞 | 新增 | 研发总监 | 0 | 0 | 0 |

核心员工的变动情况

公司分别于 2025 年 7 月 16 日、2025 年 7 月 28 日、2025 年 7 月 28 日、2025 年 7 月 31 日召开第四届董事会第十五次会议、2025 年第二次职工大会、第四届监事会第九次会议、2025 年第一次临时股东大会，审议通过提名并认定核心员工的议案，认定吴文雍、阙文俊、荣俊、刘明明、祝园园 5 名员工为公司核心员工。

公司分别于 2025 年 10 月 17 日、2025 年 10 月 30 日、2025 年 10 月 30 日、2025 年 11 月 7 日召开第四届董事会第十八次会议、2025 年第三次职工大会、第四届监事会第十一次会议、2025 年第三次临时股东大会，审议通过拟认定核心员工的议案，认定仲丽珺、陈飞 2 名员工为公司核心员工。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律法规以及全国股转系统制定的相关业务规则的要求，不断完善治理机制；公司严格执行已有的《股东会制度》、《董事会制度》、《监事会制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《募集资金管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》、《重大事项内部报告制度》、《备用金管理制度》，以及《年报信息披露重大差错责任追究制度》等公司治理基本制度。

公司股东会、董事会和监事会依照法律、行政法规、中国证监会规定和公司章程认真履行职责。公司按照法律、行政法规和中国证监会的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

公司董事会认为，公司治理机制完善，符合《公司法》、《证券法》及全国中小企业股份转让系

统等相关性规范性文件的要求。信息披露准确、真实、完整、及时。公司严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求规范运作，努力寻求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益。

报告期内，公司依公司章程规定定期召开“三会”会议，确保每次会议程序合法，内容有效。现有的治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证所有股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司已建立了投资者关系管理制度和内部管理制度，《公司章程》中设立了投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。公司已经严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》等相关法律、法规和规章制度的要求，并结合公司实际情况全面推行制度化规范化管理，形成了股东会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。截至本报告期末，公司董事会设董事 5 人；监事会设监事 3 人，其中 2 人为职工代表监事；董事和职工代表监事参与公司治理，为公司各项决策的公平和规范提供制度保障。

报告期内，公司管理层未引入职业经理人。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

截至报告期末，公司不存在控股股东。公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与实际控制人及其控制的其他企业完全分开，保持良好的公司独立自主经营的能力。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

公司已经建立并运行《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发现相关人员存在违规情形。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司涉及提供网络投票的股东会届次为：2024 年年度股东会，该次股东会中通过网络投票方式行使表决权的股东 1 人，代表股份 3,020,600 股，占公司股份总数的 2.23%；2025 年第三次临时股东会，该次股东会中通过网络投票方式行使表决权的股东 3 人，代表股份 9,641,450 股，占公司股份总数的 7.12%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

| | | | | |
|----------------------|---|------------|---|---|
| 是否审计 | 是 | | | |
| 审计意见 | 无保留意见 | | | |
| 审计报告中的特别段落 | <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 | | | |
| 审计报告编号 | 信会师报字[2026]第 ZK10173 号 | | | |
| 审计机构名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 审计机构地址 | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼 | | | |
| 审计报告日期 | 2026 年 4 月 27 日 | | | |
| 签字注册会计师姓名及连续 签字年限 | 高飞 5 年 | 张道源 5 年 | 年 | 年 |
| 会计师事务所是否变更 | 否 | | | |
| 会计师事务所连续服务年限 | 5 年 | | | |
| 会计师事务所审计报酬（万 元） | 28 万元 | | | |

元聚变（上海）科技股份有限公司：

一、 审计意见

我们审计了元聚变（上海）科技股份有限公司（以下简称“元聚变”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

| 关键审计事项 | 该事项在审计中是如何应对的 |
|--|---|
| （一）收入确认事项 | |
| 元聚变的收入确认的会计政策详见附注三、（二十三），关于收入的发生额详见附注五、（三十四）。 元聚变主要从事新媒体生态数据推广和 AI 类产 | 针对收入确认情况，我们实施的主要审计程序如下： 1、了解并评价元聚变与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性。 |

品及服务。2025 年收入分别为 59,566.18 万元、2,496.11 万元。由于营业收入是元聚变的关键业绩指标之一，可能存在元聚变管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2、选取样本，检查元聚变与客户签订的服务合同和订单的主要条款，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的相关要求。

3、基于审计抽样，将 2025 年度记录的收入核对至相关的合同、订单、客户对账资料和销售发票等支持性文件，以评价相关收入是否按照元聚变的会计政策予以确认。

4、选取特定客户进行访谈，与相关客户的工作人员进行访谈，询问其与元聚变的业务往来情况，关注是否存在异常情况。

5、选取样本，就相关客户截至 2025 年 12 月 31 日的应收账款余额实施函证程序。

6、实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认。

7、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

元聚变管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括元聚变 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估元聚变的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督元聚变的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就元聚变中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：高飞
（项目合伙人）

中国注册会计师：张道源

中国•上海

二〇二六年四月二十七日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|---------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五.注释（一） | 26,215,519.50 | 20,148,397.66 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 五.注释（二） | 14,031,933.82 | 50,825,762.36 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |

| | | | |
|---------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 应收账款 | 五.注释（三） | 20,081,510.83 | 4,870,228.46 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 五.注释（四） | 57,282,530.92 | 18,653,008.47 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 五.注释（五） | 735,493.78 | 830,246.79 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五.注释（六） | 16,500.20 | 9,989.44 |
| 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 | 五.注释（七） | 1,680,000.00 | 1,560,000.00 |
| 其他流动资产 | 五.注释（八） | 4,117,929.59 | 3,294,326.07 |
| 流动资产合计 | | 124,161,418.64 | 100,191,959.25 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | 五.注释（九） | 2,797,906.06 | 4,109,302.01 |
| 长期股权投资 | | | |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五.注释（十） | 405,187.64 | 414,325.84 |
| 在建工程 | 五.注释（十一） | 3,676,331.93 | 3,676,331.93 |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五.注释（十二） | 1,577,983.92 | 601,069.96 |
| 无形资产 | 五.注释（十三） | 5,506,657.80 | 5,649,839.27 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | 五.注释（十四） | | |
| 长期待摊费用 | 五.注释（十五） | 68,750.00 | 204,591.04 |

| | | | |
|----------------|-----------|----------------|----------------|
| 递延所得税资产 | 五.注释（十六） | 620,041.76 | 566,948.58 |
| 其他非流动资产 | 五.注释（十七） | 773,572.00 | 773,572.00 |
| 非流动资产合计 | | 15,426,431.11 | 15,995,980.63 |
| 资产总计 | | 139,587,849.75 | 116,187,939.88 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 五.注释（十九） | | 2,000,000.00 |
| 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 | 五.注释（二十） | 4,616,645.70 | 2,764,758.53 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 五.注释（二十一） | 20,571,970.54 | 11,591,143.71 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五.注释（二十二） | 1,567,327.95 | 784,159.13 |
| 应交税费 | 五.注释（二十三） | 4,226,814.01 | 1,621,943.77 |
| 其他应付款 | 五.注释（二十四） | 14,169,238.12 | 2,898,761.85 |
| 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 | 五.注释（二十五） | 1,002,423.79 | 434,976.15 |
| 其他流动负债 | 五.注释（二十六） | 1,234,318.23 | 695,468.62 |
| 流动负债合计 | | 47,388,738.34 | 22,791,211.76 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |

| | | | |
|--------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 五.注释（二十七） | 691,845.48 | 217,791.26 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | 五.注释（二十八） | | 207,230.00 |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | 五.注释（十六） | | 320,223.48 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 691,845.48 | 745,244.74 |
| 负债合计 | | 48,080,583.82 | 23,536,456.50 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 五.注释（二十九） | 135,416,667.00 | 135,416,667.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五.注释（三十） | 55,947,222.87 | 55,907,462.87 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 五.注释（三十一） | -15,000,000.00 | -15,000,000.00 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五.注释（三十二） | 20,790,215.04 | 20,790,215.04 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五.注释（三十三） | -103,553,465.78 | -102,446,595.08 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 93,600,639.13 | 94,667,749.83 |
| 少数股东权益 | | -2,093,373.20 | -2,016,266.45 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 91,507,265.93 | 92,651,483.38 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 139,587,849.75 | 116,187,939.88 |

法定代表人：孙峻峰

主管会计工作负责人：祝园园

会计机构负责人：祝园园

(二) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|--------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 13,724,294.06 | 872,676.44 |
| 交易性金融资产 | | 3,919,694.74 | 40,431,054.00 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | 十四.附注 (一) | 26,056,363.83 | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 431,155.02 | 1,200.00 |
| 其他应收款 | 十四.附注 (二) | 12,149,680.86 | 4,426,180.72 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | 1,680,000.00 | 1,560,000.00 |
| 其他流动资产 | | 54,054.75 | 328,020.54 |
| 流动资产合计 | | 58,015,243.26 | 47,619,131.70 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | 2,797,906.06 | 4,109,302.01 |
| 长期股权投资 | 十四.附注 (三) | 160,205,403.73 | 154,985,403.73 |
| 其他权益工具投资 | | | |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 43,009.40 | 43,009.40 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 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 | | | |
| 递延所得税资产 | | 74,015.07 | |

| | | | |
|----------------------|--|----------------|----------------|
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 163,120,334.26 | 159,137,715.14 |
| 资产总计 | | 221,135,577.52 | 206,756,846.84 |
| 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 | | 4,583,021.98 | 3,718,046.36 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 576,871.59 | 366,095.82 |
| 应交税费 | | 1,659,999.88 | 18,629.46 |
| 其他应付款 | | 102,288,676.12 | 92,425,764.99 |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 合同负债 | | 2,729.57 | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | 163.77 | |
| 流动负债合计 | | 109,111,462.91 | 96,528,536.63 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | 207,230.00 |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | 320,223.48 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | 527,453.48 |
| 负债合计 | | 109,111,462.91 | 97,055,990.11 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 135,416,667.00 | 135,416,667.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 79,083,013.25 | 79,043,253.25 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |

| | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 20,790,215.04 | 20,790,215.04 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | -123,265,780.68 | -125,549,278.56 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 112,024,114.61 | 109,700,856.73 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）合计 | | 221,135,577.52 | 206,756,846.84 |

（三）合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|----------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | | 620,809,712.51 | 535,138,415.63 |
| 其中：营业收入 | 五.注释（三十四） | 620,809,712.51 | 535,138,415.63 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 622,613,185.05 | 541,978,190.86 |
| 其中：营业成本 | | 598,470,357.98 | 524,302,650.71 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 五.注释（三十五） | 612,853.81 | 527,951.39 |
| 销售费用 | 五.注释（三十六） | 1,783,836.56 | 1,365,030.82 |
| 管理费用 | 五.注释（三十七） | 10,084,791.36 | 9,006,625.87 |
| 研发费用 | 五.注释（三十八） | 11,798,064.91 | 6,959,315.11 |
| 财务费用 | 五.注释（三十九） | -136,719.57 | -183,383.04 |
| 其中：利息费用 | | 88,447.88 | 112,686.63 |
| 利息收入 | | 263,089.21 | 350,198.88 |
| 加：其他收益 | 五.注释（四 | 6,858,821.03 | 1,613,779.26 |

| | | | |
|-------------------------------|-----------|----------------------|-----------------------|
| | 十) | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 五.注释（四十一） | -4,273,134.34 | 1,206,710.80 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 五.注释（四十二） | -1,561,489.43 | -13,592,455.68 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 五.注释（四十三） | -800,694.47 | -129,824.06 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五.注释（四十四） | 60,863.96 | 470,179.37 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -1,519,105.79 | -17,271,385.54 |
| 加：营业外收入 | 五.注释（四十五） | 12,676.11 | 663,794.44 |
| 减：营业外支出 | 五.注释（四十六） | 122,007.21 | 541,969.62 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -1,628,436.89 | -17,149,560.72 |
| 减：所得税费用 | 五.注释（四十七） | -444,459.44 | -3,198,493.82 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,183,977.45 | -13,951,066.90 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类： | - | - | - |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | -521,989.36 | -887,556.64 |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | -661,988.09 | -13,063,510.26 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |

| | | | |
|-------------------------|--|---------------|----------------|
| (1) 重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| (5) 其他 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| (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 | | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | -1,183,977.45 | -13,951,066.90 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -661,988.09 | -13,063,510.26 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | -521,989.36 | -887,556.64 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | | 0.00 | -0.1 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | | 0.00 | -0.1 |

法定代表人：孙峻峰

主管会计工作负责人：祝园园

会计机构负责人：祝园园

(四) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---------------|----------|---------------|--------------|
| 一、营业收入 | 十四.附注(四) | 33,518,510.98 | 6,956,698.17 |
| 减：营业成本 | 十四.附注(四) | 12,634,434.12 | 6,654,552.18 |
| 税金及附加 | | | 1,908.00 |
| 销售费用 | | 759,891.26 | 764,090.99 |
| 管理费用 | | 3,518,110.45 | 2,957,771.17 |
| 研发费用 | | 9,165,371.19 | 3,735,162.58 |
| 财务费用 | | -247,103.18 | -234,948.81 |

| | | | |
|-------------------------------|---------|---------------|----------------|
| 其中：利息费用 | | | |
| 利息收入 | | 250,875.30 | |
| 加：其他收益 | | 1,706.64 | 10,934.45 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | -4,292,148.40 | 1,110,512.62 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | -1,283,820.15 | -12,859,750.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -226,885.90 | 2,994,221.85 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | 470,179.37 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 1,886,659.33 | -15,195,739.65 |
| 加：营业外收入 | | 2,600.00 | 42,234.36 |
| 减：营业外支出 | | | 311,728.60 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 1,889,259.33 | -15,465,233.89 |
| 减：所得税费用 | | -394,238.55 | -3,214,937.50 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 2,283,497.88 | -12,250,296.39 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 2,283,497.88 | -12,250,296.39 |
| （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 | | 2,283,497.88 | -12,250,296.39 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 五.注释（四十 | 0.02 | -0.09 |

| | | | |
|------------------|---------------|------|-------|
| | 七) | | |
| (二) 稀释每股收益 (元/股) | 五.注释 (四十七) | 0.02 | -0.09 |

(五) 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|-----------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 654,914,026.42 | 641,111,582.10 |
| 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 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五.注释 (四十九) | 7,528,195.98 | 4,560,764.17 |
| 经营活动现金流入小计 | | 662,442,222.40 | 645,672,346.27 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 669,483,082.70 | 620,483,033.30 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 14,127,352.97 | 9,645,519.25 |
| 支付的各项税费 | | 879,378.27 | 956,615.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五.注释 (四十九) | 12,988,248.47 | 8,053,544.96 |
| 经营活动现金流出小计 | | 697,478,062.41 | 639,138,712.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 五.注释 | -35,035,840.01 | 6,533,633.32 |

| | | | |
|---------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| | (五十) | | |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 31,766,302.87 | 15,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 632,901.90 | 1,161,469.57 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 32,399,204.77 | 16,161,469.57 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 44,597.35 | 235,849.06 |
| 投资支付的现金 | | | 15,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 44,597.35 | 15,235,849.06 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 32,354,607.42 | 925,620.51 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 12,120,000.00 | |
| 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 | | | 2,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 五.注释 (四十九) | 39,760.00 | 522,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 12,159,760.00 | 2,522,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 2,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 19,592.49 | |
| 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 | 五.注释 (四十九) | 1,392,013.18 | 1,189,226.89 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 3,411,605.67 | 1,189,226.89 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 8,748,154.33 | 1,332,773.11 |
| 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 | | 6,066,921.74 | 8,792,026.94 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 20,148,397.66 | 11,356,370.72 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 26,215,319.40 | 20,148,397.66 |

法定代表人：孙峻峰

主管会计工作负责人：祝园园

会计机构负责人：祝园园

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---------------------------|----|-----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 9,249,296.82 | 7,378,228.52 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 284,878.41 | 515,384.30 |
| 经营活动现金流入小计 | | 9,534,175.23 | 7,893,612.82 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 12,207,425.93 | 1,396,532.50 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 6,338,590.99 | 3,719,173.76 |
| 支付的各项税费 | | | 1,908.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 5,337,875.44 | 6,046,101.01 |
| 经营活动现金流出小计 | | 23,883,892.36 | 11,163,715.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -14,349,717.13 | -3,270,102.45 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 31,742,488.81 | 4,560,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 632,901.90 | 1,110,906.79 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 32,375,390.71 | 5,670,906.79 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | |
| 投资支付的现金 | | 5,220,000.00 | 3,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 5,220,000.00 | 3,000,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 27,155,390.71 | 2,670,906.79 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 12,120,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 39,760.00 | 10,940,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 12,159,760.00 | 10,940,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 12,113,815.96 | 10,164,710.72 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 12,113,815.96 | 10,164,710.72 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 45,944.04 | 775,289.28 |

| | | | |
|--------------------|--|---------------|------------|
| 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 | | 12,851,617.62 | 176,093.62 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 872,676.44 | 696,582.82 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 13,724,294.06 | 872,676.44 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025 年 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|---------------|-------|----------------|------|---------------|--------|-----------------|---------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 135,416,667.00 | | | | 55,907,462.87 | | -15,000,000.00 | | 20,790,215.04 | | -102,446,595.08 | -2,016,266.45 | 92,651,483.38 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 135,416,667.00 | | | | 55,907,462.87 | | -15,000,000.00 | | 20,790,215.04 | | -102,446,595.08 | -2,016,266.45 | 92,651,483.38 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | 39,760.00 | | | | | | -1,106,870.70 | -77,106.75 | -1,144,217.45 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------|--|--|--|---------------|--|----------------|--|---------------|--|-----------------|---------------|---------------|
| 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 | | | | | 39,760.00 | | | | | | | | 39,760.00 |
| 四、本年期末余 额 | 135,416,667.00 | | | | 55,947,222.87 | | -15,000,000.00 | | 20,790,215.04 | | -103,553,465.78 | -2,093,373.20 | 91,507,265.93 |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-------------|--------|--|---------------|---------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合 计 | |
| | 股本 | 其他权益工 具 | | | 资本 公积 | 减： 库存 股 | 其他综合收益 | 专 项 储 备 | 盈 余 公 积 | 一 般 风 险 准 备 | | | 未分配利润 |
| | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期 末余额 | 135,416,667.00 | | | | 55,907,462.87 | | -15,000,000.00 | | 20,790,215.04 | | -89,383,084.82 | -1,172,176.88 | 106,559,083.21 |
| 加：会计政 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------|--|--|---------------|----------------|---------------|--|----------------|---------------|----------------|--|--|
| 策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差 错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控 制下企业合 并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期 初余额 | 135,416,667.00 | | | 55,907,462.87 | -15,000,000.00 | 20,790,215.04 | | -89,383,084.82 | -1,172,176.88 | 106,559,083.21 | | |
| 三、本期增 减变动金额 （减少以 “-”号填 列） | | | | | | | | -13,063,510.26 | -844,089.57 | -13,907,599.83 | | |
| （一）综合 收益总额 | | | | | | | | -13,063,510.26 | -887,556.64 | -13,951,066.90 | | |
| （二）所有 者投入和减 少资本 | | | | | | | | | 43,467.07 | 43,467.07 | | |
| 1. 股东投入 的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益 工具持有者 投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付 计入所有者 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--|--|---------------|--|----------------|--|---------------|--|-----------------|---------------|---------------|
| 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、本期末余额 | 135,416,667.00 | | | 55,907,462.87 | | -15,000,000.00 | | 20,790,215.04 | | -102,446,595.08 | -2,016,266.45 | 92,651,483.38 |

法定代表人：孙峻峰

主管会计工作负责人：祝园园

会计机构负责人：祝园园

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025 年 | | | | | | | | | | | |
|----------|----------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|---------------|--------|-----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 135,416,667.00 | | | | 79,043,253.25 | | | | 20,790,215.04 | | -125,549,278.56 | 109,700,856.73 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--|--|---------------|--|--|--|---------------|--|-----------------|----------------|
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 135,416,667.00 | | | 79,043,253.25 | | | | 20,790,215.04 | | -125,549,278.56 | 109,700,856.73 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | 39,760.00 | | | | | | 2,283,497.88 | 2,323,257.88 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | 2,283,497.88 | 2,283,497.88 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (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 | | | | | 39,760.00 | | | | | | 39,760.00 |
| 四、本年期末余额 | 135,416,667.00 | | | | 79,083,013.25 | | | 20,790,215.04 | | -123,265,780.68 | 112,024,114.61 |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|----------------|--------|-----|----|---------------|-------|--------|------|---------------|--------|-----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 135,416,667.00 | | | | 79,043,253.25 | | | | 20,790,215.04 | | -113,298,982.17 | 121,951,153.12 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 135,416,667.00 | | | | 79,043,253.25 | | | | 20,790,215.04 | | -113,298,982.17 | 121,951,153.12 |
| 三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列） | | | | | | | | | | | -12,250,296.39 | -12,250,296.39 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | -12,250,296.39 | -12,250,296.39 |
| （二）所有者投入和减少 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---------|----------------|--|--|--|---------------|--|--|--|---------------|--|-----------------|----------------|
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 135,416,667.00 | | | | 79,043,253.25 | | | | 20,790,215.04 | | -125,549,278.56 | 109,700,856.73 |

元聚变（上海）科技股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

（除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

一、 公司基本情况

元聚变（上海）科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名上海银橙科技股份有限公司，成立于 2014 年 4 月，系由隋恒举、王宇等 4 名自然人和上海哈本投资管理有限公司、谦亮投资咨询（上海）有限公司等 8 家法人公司共同发起设立的股份有限公司。公司社会统一信用代码：913100005515553011；注册地址：上海市徐汇区丰谷路 315 弄 24 号 1-3 层，法定代表人：孙峻峰。

2014 年 8 月 13 日，本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计股本总数 135,416,667 股，注册资本为 135,416,667.00 元。

本公司主要经营活动为：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；广告设计、代理；广告发布；信息技术咨询服务；组织文化艺术交流活动；旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；名胜风景区管理；城市公园管理；文化场馆管理服务；物联网技术研发；物联网技术服务；互联网数据服务；广告制作；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；礼仪服务；项目策划与公关服务；企业形象策划；图文设计制作；专业设计服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；市场营销策划；互联网销售（除销售需要许可的商品）；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；物联网应用服务；数字技术服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；资源再生利用技术研发；互联网安全服务；智能控制系统集成；云计算装备技术服务；信息系统集成服务；数据处理和存储支持服务；人工智能通用应用系统；大数据服务；计算机系统服务；信息系统运行维护服务；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；量子计算技术服务；科技中介服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能行业应用系统集成服务；工业互联网数据服务；人工智能公共数据平台；数字文化创意软件开发；网络技术服务；网络与信息安全软件开发；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；日用百货销售；机械设备销售；通讯设备销售；仪器仪表销售；办公设备销售；办公用品销售；工艺美术品；玩具销售；文具用品零售；文具用品批发；体育用品及器材零售；体育用品及器材批发；电子产品销售；健康咨询服务（不含诊疗服务）；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：电子烟、雾化物及电子烟用烟碱出口；电子烟、雾化物及电子烟用烟碱进口；医疗服务；烟草制品零售；电子烟零售；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)

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收

购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券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。

(六) 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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自

最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七） 现金及现金等价物的确定标准

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

（八） 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（九） 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2、金融工具的确认依据和计量方法

- （1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）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当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)的情形)之和。

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

4、 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依

据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

（十） 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：消耗性生物资产、库存商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十一) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

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对价的权利（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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（九）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

（十二）长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同

的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十三) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和

预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、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（%） |
|------|------|---------|--------|-------------|
| 机器设备 | 直线法 | 3-8 | 5 | 11.88-31.67 |
| 电子设备 | 直线法 | 3-5 | 5 | 19.00-31.67 |
| 运输设备 | 直线法 | 4 | 5 | 23.75 |
| 其他设备 | 直线法 | 5 | 5 | 19.00 |

3、 固定资产处置

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

(十四) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

(十五) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费

用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；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，不予摊销。

2、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 | 摊销方法 | 依据 |
|-------|--------|------|-----------------|
| 外购软件 | 10 年 | 直线法 | 估计的其能够带来经济利益的年限 |
| 域名 | 10 年 | 直线法 | 估计的其能够带来经济利益的年限 |
| 土地使用权 | 50 年 | 直线法 | 估计的其能够带来经济利益的年限 |

3、研发支出的归集范围

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十七) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为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。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

| 项目 | 摊销方法 | 摊销年限 |
|-------|----------|------|
| 房屋装修款 | 受益期内平均摊销 | 3 年 |

(十九) 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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十

二个月内支付的义务,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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

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

(二十一) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,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) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的,最佳估计数按照该范围内的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数分别下列情况处理:

- 或有事项涉及单个项目的,按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的,按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在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。

(二十二) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

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

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负

债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(二十三) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指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以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。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：

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现

时付款义务。

- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）新媒体生态数据推广业务

本公司为客户提供互联网营销服务，按照经媒体平台确认的实际消耗量及与广告客户约定的折扣比例确认收入，对于仅提供账户管理代充值服务和公司作为二代的，本公司作为广告销售服务的代理人，将本公司提供广告代理服务预期有权收取的对价作为收入确认的金额。

（2）AI 类产品及服务

本公司为客户提供 AI 营销推广和数据分析服务，根据产品交付、营销服务效果、数据调用次数等与客户进行结算，并确认收入。

（二十四）合同成本

合同成本包括合同履行成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履行成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 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，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十五) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：最终形成固定资产、无形资产等长期资产。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：未最终形成固定资产、无形资产等长期资产。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：若最终形成固定资产、无形资产等长期资产将政府补助划分为与资产相关，反之将政府补助划分为与收益相关。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差

异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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是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及负债转回的期间内，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。

(二十七) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。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。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；

- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（XX）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照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：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），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；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司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公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和

原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 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；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，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。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁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：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

（二十八）重要性标准确定方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
|----------------------|----------------|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 单项计提金额 50 万元以上 |
| 账龄超过一年的重要预收款项 | 单项金额 30 万元以上 |
| 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项 | 单项金额 30 万元以上 |

（二十九）重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

报告期内公司没有发生重要会计政策的变更

2、重要会计估计变更

报告期内公司没有发生重要会计估计的变更。

四、税项

(一) 主要税种和税率

| 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%、13% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税及消费税计缴 | 7%、5% |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计缴 | 15% |
| 教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计缴 | 3% |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计缴 | 2% |
| 文化事业建设费 | 应税劳务收入（含流转税） | 3% |

本公司子公司适用企业所得税税率为 25%，其中，满足小微企业条件的，按小微企业纳税。

(二) 税收优惠

本公司于 2025 年 12 月 25 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202531004388，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，本公司自 2025 年度起至 2027 年度减按 15% 税率计缴企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）的规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 库存现金 | 2,547.19 | 1,547.19 |
| 银行存款 | 26,209,923.06 | 20,116,200.93 |
| 其他货币资金 | 3,049.25 | 30,649.54 |
| 合计 | 26,215,519.50 | 20,148,397.66 |

其中，不可自主动用的资金：

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|--------|--------|
| 银行存款冻结 | 200.10 | |
| 合计 | 200.10 | |

(二) 交易性金融资产

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 14,031,933.82 | 50,825,762.36 |
| 其中：权益工具投资 | 14,031,933.82 | 50,825,762.36 |
| 合计 | 14,031,933.82 | 50,825,762.36 |

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|---------------|--------------|
| 1 年以内 | 21,138,432.46 | 5,126,556.28 |
| 1 至 2 年 | | 7,170.05 |
| 3 至 4 年 | | 1,010,000.00 |
| 小计 | 21,138,432.46 | 6,143,726.33 |
| 减：坏账准备 | 1,056,921.63 | 1,273,497.87 |
| 合计 | 20,081,510.83 | 4,870,228.46 |

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|-----------------|---------------|--------|--------------|----------|---------------|--------------|--------|--------------|----------|--------------|
| | 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 | | | | | | 1,017,170.05 | 16.56 | 1,017,170.05 | 100.00 | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 21,138,432.46 | 100.00 | 1,056,921.63 | 5.00 | 20,081,510.83 | 5,126,556.28 | 83.44 | 256,327.82 | 5.00 | 4,870,228.46 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄组合 | 21,138,432.46 | 100.00 | 1,056,921.63 | 5.00 | 20,081,510.83 | 5,126,556.28 | 83.44 | 256,327.82 | 5.00 | 4,870,228.46 |
| 合计 | 21,138,432.46 | 100.00 | 1,056,921.63 | | 20,081,510.83 | 6,143,726.33 | 100.00 | 1,273,497.87 | | 4,870,228.46 |

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

| 名称 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|------------|------|------|----------|--------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提依据 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 嘉兴佳瑾商贸有限公司 | | | | | 1,010,000.00 | 1,010,000.00 |
| 合计 | | | | | 1,010,000.00 | 1,010,000.00 |

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

| 名称 | 期末余额 | | |
|-------|---------------|--------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 21,138,432.46 | 1,056,921.63 | 5.00 |
| 合计 | 21,138,432.46 | 1,056,921.63 | |

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

| 类别 | 上年年末余额 | 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 | |
| 按单项计提坏账准备 | 1,017,170.05 | | | 1,017,170.05 | | |
| 账龄组合 | 256,327.82 | 800,694.47 | | 100.66 | | 1,056,921.63 |
| 合计 | 1,273,497.87 | 800,694.47 | | 1,017,270.71 | | 1,056,921.63 |

4、 本期实际核销的应收账款情况

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|--------------|
| 实际核销的应收账款 | 1,017,270.71 |

其中重要的应收账款核销情况：

| 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 | 款项是否因关联交易产生 |
|------------|--------|--------------|------|---------|-------------|
| 嘉兴佳瑾商贸有限公司 | 货款 | 1,010,000.00 | 无法收回 | 内部审批 | 否 |
| 合计 | | 1,010,000.00 | | | |

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 19,292,364.55 元，占应收

账款期末余额合计数的比例 91.27%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 964,618.23 元。

(四) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 57,282,530.92 | 100.00 | 18,653,008.47 | 100.00 |
| 合计 | 57,282,530.92 | 100.00 | 18,653,008.47 | 100.00 |

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 56,659,431.11 元，占预付款项期末余额合计数的比例 98.90%。

(五) 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|------------|------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款项 | 735,493.78 | 830,246.79 |
| 合计 | 735,493.78 | 830,246.79 |

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|------------|------------|
| 1 年以内 | 173,609.63 | 649,785.72 |
| 1 至 2 年 | 511,715.72 | 180,461.07 |
| 2 至 3 年 | 50,168.43 | |
| 3 至 4 年 | | |
| 4 至 5 年 | | 48,000.00 |
| 5 年以上 | 48,000.00 | |
| 小计 | 783,493.78 | 878,246.79 |
| 减：坏账准备 | 48,000.00 | 48,000.00 |
| 合计 | 735,493.78 | 830,246.79 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|-----------------|------------|--------|-----------|----------|------------|------------|--------|-----------|----------|------------|
| | 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 | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 783,493.78 | 100.00 | 48,000.00 | 6.13 | 735,493.78 | 878,246.79 | 100.00 | 48,000.00 | 5.47 | 830,246.79 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 账龄分析法 | 48,000.00 | 6.13 | 48,000.00 | 100.00 | | 48,000.00 | 5.47 | 48,000.00 | 100.00 | |
| 其他 | 735,493.78 | 93.87 | | | 735,493.78 | 830,246.79 | 94.53 | | | 830,246.79 |
| 合计 | 783,493.78 | 100.00 | 48,000.00 | | 735,493.78 | 878,246.79 | 100.00 | 48,000.00 | | 830,246.79 |

(3) 坏账准备计提情况

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|-----------|----------------|----------------------|----------------------|-----------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 上年年末余额 | 48,000.00 | | | 48,000.00 |
| 上年年末余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | | | | |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 48,000.00 | | | 48,000.00 |

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

| 类别 | 上年年末余额 | 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 | |
| 账龄分析法 | 48,000.00 | | | | | 48,000.00 |
| 合计 | 48,000.00 | | | | | 48,000.00 |

(5) 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 上年年末账面余额 |
|-------------|------------|------------|
| 备用金、押金、保证金等 | 783,493.78 | 878,246.79 |
| 合计 | 783,493.78 | 878,246.79 |

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|-------------------------|------|------------|-------|----------------------|-----------|
| 上海大模型生态发展有限公司 | 租房押金 | 505,515.72 | 1-2 年 | 64.52 | |
| 深国际前海资产（深圳）有限公司 | 租房押金 | 64,193.60 | 1 年以内 | 8.19 | |
| 广州市农林实业有限公司 | 押金 | 50,000.00 | 2-3 年 | 6.38 | |
| 云南中江机电安装工程 有限公司漾源分公司 | 保证金 | 28,000.00 | 5 年以上 | 3.57 | 28,000.00 |
| 广州市广永国有资产经 | 保证金 | 23,965.74 | 1 年 | 3.06 | |

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%) | 坏账准备期 末余额 |
|-------|------|------------|----|----------------------------------|--------------|
| 营有限公司 | | | 以内 | | |
| 合计 | | 671,675.06 | | 85.72 | 28,000.00 |

(六) 存货

1、 存货分类

| 类别 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|----------|------------|-------------------------------|-----------|------------|-------------------------------|----------|
| | 账面余额 | 存货跌价准 备/合同履约 成本减值准 备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准 备/合同履约 成本减值准 备 | 账面价值 |
| 库存商 品 | 920,813.56 | 904,313.36 | 16,500.20 | 914,302.80 | 904,313.36 | 9,989.44 |
| 合计 | 920,813.56 | 904,313.36 | 16,500.20 | 914,302.80 | 904,313.36 | 9,989.44 |

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

| 类别 | 上年年末余额 | 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 | 904,313.36 | | | | | 904,313.36 |
| 合计 | 904,313.36 | | | | | 904,313.36 |

(七) 一年内到期的非流动资产

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-------------|--------------|--------------|
| 一年内到期的长期应收款 | 1,680,000.00 | 1,560,000.00 |
| 合计 | 1,680,000.00 | 1,560,000.00 |

(八) 其他流动资产

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|--------------|--------------|
| 增值税留抵扣额 | 4,117,929.59 | 3,294,326.07 |
| 合计 | 4,117,929.59 | 3,294,326.07 |

(九) 长期应收款

1、 长期应收款情况

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | | 折现率区间 |
|-------------|--------------|------|--------------|--------------|------|--------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| 分期收款收回股权转让款 | 4,477,906.06 | | 4,477,906.06 | 5,669,302.01 | | 5,669,302.01 | |
| 小计 | 4,477,906.06 | | 4,477,906.06 | 5,669,302.01 | | 5,669,302.01 | |
| 减：一年内到期部分 | 1,680,000.00 | | 1,680,000.00 | 1,560,000.00 | | 1,560,000.00 | |
| 合计 | 2,797,906.06 | | 2,797,906.06 | 4,109,302.01 | | 4,109,302.01 | |

(十) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|------------|------------|
| 固定资产 | 405,187.64 | 414,325.84 |
| 固定资产清理 | | |
| 合计 | 405,187.64 | 414,325.84 |

2、 固定资产情况

| 项目 | 电子设备 | 家具设备 | 运输工具 | 机器设备 | 合计 |
|-------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 1. 账面原值 | | | | | |
| （1）上年年末余额 | 2,309,131.04 | 369,526.52 | 1,728,251.02 | 233,138.92 | 4,640,047.50 |
| （2）本期增加金额 | 44,597.35 | | | | 44,597.35 |
| —购置 | 44,597.35 | | | | 44,597.35 |
| （3）本期减少金额 | | | | | |
| （4）期末余额 | 2,353,728.39 | 369,526.52 | 1,728,251.02 | 233,138.92 | 4,684,644.85 |
| 2. 累计折旧 | | | | | |
| （1）上年年末余额 | 2,156,157.27 | 348,762.31 | 1,641,838.27 | 78,963.81 | 4,225,721.66 |
| （2）本期增加金额 | 28,116.59 | 3,470.80 | | 22,148.16 | 53,735.55 |
| —计提 | 28,116.59 | 3,470.80 | | 22,148.16 | 53,735.55 |
| （3）本期减少金额 | | | | | |
| （4）期末余额 | 2,184,273.86 | 352,233.11 | 1,641,838.27 | 101,111.97 | 4,279,457.21 |
| 3. 减值准备 | | | | | |
| （1）上年年末余额 | | | | | |
| （2）本期增加金额 | | | | | |
| （3）本期减少金额 | | | | | |
| （4）期末余额 | | | | | |
| 4. 账面价值 | | | | | |
| （1）期末账面价值 | 169,454.53 | 17,293.41 | 86,412.75 | 132,026.95 | 405,187.64 |
| （2）上年年末账面价值 | 152,973.77 | 20,764.21 | 86,412.75 | 154,175.11 | 414,325.84 |

（十一）在建工程

1、 在建工程及工程物资

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 在建工程 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 |
| 工程物资 | | | | | | |
| 合计 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 |

2、 在建工程情况

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 厂房建设 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 |
| 合计 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 | 34,576,361.67 | 30,900,029.74 | 3,676,331.93 |

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

| 项目名称 | 预算数 | 上年年末余额 | 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 |
|------|---------------|---------------|--------|------------|----------|---------------|
| 厂房建设 | 42,000,000.00 | 34,576,361.67 | | | | 34,576,361.67 |
| 合计 | | 34,576,361.67 | | | | 34,576,361.67 |

续：

| 项目名称 | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 |
|------|----------------|--------|-----------|--------------|-------------|------|
| 厂房建设 | 82.32 | 82.32% | | | | 自有资金 |
| 合计 | | | | | | |

(十二) 使用权资产

1、 使用权资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|-------------|--------------|--------------|
| 1. 账面原值 | | |
| （1）上年年末余额 | 1,547,811.18 | 1,547,811.18 |
| （2）本期增加金额 | 2,425,523.61 | 2,425,523.61 |
| — 新增租赁 | 2,425,523.61 | 2,425,523.61 |
| （3）本期减少金额 | 1,623,387.17 | 1,623,387.17 |
| — 处置 | 1,623,387.17 | 1,623,387.17 |
| （4）期末余额 | 2,349,947.62 | 2,349,947.62 |
| 2. 累计折旧 | | |
| （1）上年年末余额 | 946,741.22 | 946,741.22 |
| （2）本期增加金额 | 943,656.54 | 943,656.54 |
| — 计提 | 943,656.54 | 943,656.54 |
| （3）本期减少金额 | 1,118,434.06 | 1,118,434.06 |
| — 处置 | 1,118,434.06 | 1,118,434.06 |
| （4）期末余额 | 771,963.70 | 771,963.70 |
| 3. 减值准备 | | |
| （1）上年年末余额 | | |
| （2）本期增加金额 | | |
| （3）本期减少金额 | | |
| （4）期末余额 | | |
| 4. 账面价值 | | |
| （1）期末账面价值 | 1,577,983.92 | 1,577,983.92 |
| （2）上年年末账面价值 | 601,069.96 | 601,069.96 |

(十三) 无形资产

1、 无形资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 软件 | 域名 | 合计 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 1. 账面原值 | | | | |
| （1）上年年末余额 | 5,979,515.37 | 7,604,643.65 | 1,509,433.92 | 15,093,592.94 |
| （2）本期增加金额 | | | | |
| （3）本期减少金额 | | | | |
| （4）期末余额 | 5,979,515.37 | 7,604,643.65 | 1,509,433.92 | 15,093,592.94 |
| 2. 累计摊销 | | | | |
| （1）上年年末余额 | 547,836.48 | 4,177,370.20 | 968,553.69 | 5,693,760.37 |
| （2）本期增加金额 | 119,596.56 | 23,584.91 | | 143,181.47 |
| —计提 | 119,596.56 | 23,584.91 | | 143,181.47 |
| （3）本期减少金额 | | | | |
| （4）期末余额 | 667,433.04 | 4,200,955.11 | 968,553.69 | 5,836,941.84 |
| 3. 减值准备 | | | | |
| （1）上年年末余额 | | 3,209,113.07 | 540,880.23 | 3,749,993.30 |
| （2）本期增加金额 | | | | |
| （3）本期减少金额 | | | | |
| （4）期末余额 | | 3,209,113.07 | 540,880.23 | 3,749,993.30 |
| 4. 账面价值 | | | | |
| （1）期末账面价值 | 5,312,082.33 | 194,575.47 | | 5,506,657.80 |
| （2）上年年末账面价值 | 5,431,678.89 | 218,160.38 | | 5,649,839.27 |

(十四) 商誉

1、 商誉变动情况

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------------|--------------|------|------|--------------|
| 账面原值 | | | | |
| 广州智创 | 3,363,627.34 | | | 3,363,627.34 |
| 减值准备 | | | | |
| 广州智创 | 3,363,627.34 | | | 3,363,627.34 |
| 账面价值 | | | | |
| 广州智创 | | | | |

(十五) 长期待摊费用

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-------|------------|--------|------------|--------|-----------|
| 房屋装修费 | 117,091.04 | | 117,091.04 | | |
| 品牌使用费 | 87,500.00 | | 18,750.00 | | 68,750.00 |
| 合计 | 204,591.04 | | 135,841.04 | | 68,750.00 |

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|--------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 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 | | | 230,451.29 | 57,612.82 |
| 公允价值变动 | 2,677,540.54 | 620,041.76 | 2,037,343.04 | 509,335.76 |
| 合计 | 2,677,540.54 | 620,041.76 | 2,267,794.33 | 566,948.58 |

2、 未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|--------|----------|---------|--------------|------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 公允价值变动 | | | 1,280,893.92 | 320,223.48 |
| 合计 | - | - | 1,280,893.92 | 320,223.48 |

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项目 | 期末 | | 上年年末 | |
|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 |
| 递延所得税资产 | | 620,041.76 | | 566,948.58 |
| 递延所得税负债 | | | | 320,223.48 |

4、 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 80,267,133.95 | 72,089,972.28 |
| 可抵扣亏损 | 61,604,880.79 | 57,867,778.67 |
| 合计 | 141,872,014.74 | 129,957,750.95 |

5、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年份 | 期末余额 | 上年年末余额 | 备注 |
|--------|---------------|---------------|----|
| 2024 年 | | 7,744,073.63 | |
| 2025 年 | 10,657,358.82 | 10,877,952.26 | |
| 2026 年 | 16,204,440.25 | 16,204,440.25 | |
| 2027 年 | 10,727,927.50 | 17,084,850.35 | |
| 2028 年 | 11,609,779.61 | 5,956,462.18 | |
| 2029 年 | 12,405,374.61 | | |
| 合计 | 61,604,880.79 | 57,867,778.67 | |

(十七) 其他非流动资产

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|--------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 预付长期资产 | 25,432,430.00 | 24,658,858.00 | 773,572.00 | 25,432,430.00 | 24,658,858.00 | 773,572.00 |

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|----|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 款 | | | | | | |
| 合计 | 25,432,430.00 | 24,658,858.00 | 773,572.00 | 25,432,430.00 | 24,658,858.00 | 773,572.00 |

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末 | | | | 上年年末 | | | |
|------|--------------|--------------|------|------|--------------|--------------|------|------|
| | 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 | 200.10 | 200.10 | 使用受限 | 账户冻结 | | | | |
| 固定资产 | 174,836.32 | 8,741.82 | 法院查封 | 法院查封 | 174,836.32 | 8,741.82 | 法院查封 | 法院查封 |
| 无形资产 | 5,979,515.37 | 5,312,082.33 | 法院查封 | 法院查封 | 5,979,515.37 | 5,431,678.89 | 法院查封 | 法院查封 |
| 合计 | 6,154,551.79 | 5,321,024.25 | | | 6,154,351.69 | 5,440,420.71 | | |

(十九) 短期借款

1、 短期借款分类

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------|------|--------------|
| 信用借款 | | 2,000,000.00 |
| 合计 | | 2,000,000.00 |

(二十) 应付账款

1、 应付账款列示

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-----------|--------------|--------------|
| 应付媒体渠道采购款 | 4,588,645.70 | 2,693,293.94 |
| 货款 | 28,000.00 | 71,464.59 |
| 合计 | 4,616,645.70 | 2,764,758.53 |

2、 无账龄超过一年或逾期的重要应付账款

(二十一) 合同负债

1、 合同负债情况

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------|---------------|---------------|
| 预收账款 | 20,571,970.54 | 11,591,143.71 |
| 合计 | 20,571,970.54 | 11,591,143.71 |

2、 无账龄超过一年的重要合同负债

(二十二) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------------|------------|---------------|---------------|--------------|
| 短期薪酬 | 745,714.07 | 13,826,563.91 | 13,106,198.03 | 1,466,079.95 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 31,445.06 | 1,138,513.58 | 1,075,710.64 | 94,248.00 |
| 辞退福利 | 7,000.00 | 9,564.40 | 9,564.40 | 7,000.00 |
| 合计 | 784,159.13 | 14,974,641.89 | 14,191,473.07 | 1,567,327.95 |

2、 短期薪酬列示

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-----------------|------------|---------------|---------------|--------------|
| (1) 工资、奖金、津贴和补贴 | 701,015.69 | 12,472,069.01 | 11,799,093.15 | 1,373,991.55 |
| (2) 职工福利费 | | 355,760.33 | 355,760.33 | |
| (3) 社会保险费 | 20,081.25 | 521,485.83 | 489,016.68 | 52,550.40 |
| 其中：医疗保险费 | 19,698.25 | 499,587.70 | 467,877.95 | 51,408.00 |
| 工伤保险费 | 383.00 | 14,927.22 | 14,167.82 | 1,142.40 |
| 生育保险费 | | 6,970.91 | 6,970.91 | |
| (4) 住房公积金 | 24,617.13 | 477,248.74 | 462,327.87 | 39,538.00 |
| 合计 | 745,714.07 | 13,826,563.91 | 13,106,198.03 | 1,466,079.95 |

3、 设定提存计划列示

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|-----------|--------------|--------------|-----------|
| 基本养老保险 | 30,279.40 | 1,104,593.90 | 1,043,481.30 | 91,392.00 |
| 失业保险费 | 1,165.66 | 33,919.68 | 32,229.34 | 2,856.00 |
| 合计 | 31,445.06 | 1,138,513.58 | 1,075,710.64 | 94,248.00 |

(二十三) 应交税费

| 税费项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|--------------|--------------|
| 增值税 | 3,920,721.03 | 1,113,446.43 |
| 印花税 | 165,346.82 | 227,379.07 |
| 企业所得税 | 52,612.02 | 255,945.24 |
| 个人所得税 | 86,295.05 | 22,174.95 |
| 城市维护建设税 | 312.93 | 1,138.81 |
| 文化事业建设税 | 1,302.65 | 952.09 |
| 教育费附加 | 223.51 | 907.18 |
| 合计 | 4,226,814.01 | 1,621,943.77 |

(二十四) 其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|---------------|--------------|
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款项 | 14,169,238.12 | 2,898,761.85 |

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|----|---------------|--------------|
| 合计 | 14,169,238.12 | 2,898,761.85 |

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|---------------|--------------|
| 质保金、押金 | 248,816.00 | 1,218,612.43 |
| 其他 | 13,920,422.12 | 1,680,149.42 |
| 合计 | 14,169,238.12 | 2,898,761.85 |

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|------------|--------------|
| 孟庆雄 | 944,000.00 | 子公司小股东借给公司款项 |

(二十五) 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|------------|--------------|------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 1,002,423.79 | 434,976.15 |
| 合计 | 1,002,423.79 | 434,976.15 |

(二十六) 其他流动负债

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|--------------|------------|
| 待转销项税额 | 1,234,318.23 | 695,468.62 |
| 合计 | 1,234,318.23 | 695,468.62 |

(二十七) 租赁负债

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|-----------|------------|------------|
| 租赁付款额 | 703,165.98 | 222,262.69 |
| 减：未确认融资费用 | 11,320.50 | 4,471.43 |
| 合计 | 691,845.48 | 217,791.26 |

(二十八) 预计负债

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|------------|------|------------|------|--------|
| 未决诉讼 | 207,230.00 | | 207,230.00 | | 房屋退租争议 |
| 合计 | 207,230.00 | | 207,230.00 | | |

(二十九) 股本

| 项目 | 上年年末余额 | 本期变动增（+）减（-） | | | | | 期末余额 |
|------|----------------|--------------|----|-------|----|----|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总额 | 135,416,667.00 | | | | | | 135,416,667.00 |

(三十) 资本公积

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|---------------|-----------|------|---------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 55,907,462.87 | | | 55,907,462.87 |
| 其他资本公积 | | 39,760.00 | | 39,760.00 |
| 合计 | 55,907,462.87 | 39,760.00 | | 55,947,222.87 |

(三十一) 其他综合收益

| 项目 | 上年年末余额 | 本期金额 | | | | | 减：其他综合收益当期转入留存收益 | 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：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | -15,000,000.00 | | | | | | | -15,000,000.00 |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额 | | | | | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | -15,000,000.00 | | | | | | | -15,000,000.00 |
| 其他综合收益合计 | -15,000,000.00 | | | | | | | -15,000,000.00 |

(三十二) 盈余公积

| 项目 | 上年年末余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 20,790,215.04 | | | 20,790,215.04 |
| 合计 | 20,790,215.04 | | | 20,790,215.04 |

(三十三) 未分配利润

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 年初未分配利润 | -102,446,595.08 | -89,383,084.82 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -661,988.09 | -13,063,510.26 |
| 减：提取法定盈余公积 | | |
| 收购子公司少数股东股权 | 444,882.61 | |
| 期末未分配利润 | -103,553,465.78 | -102,446,595.08 |

(三十四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

| 项目 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 620,809,712.51 | 598,470,357.98 | 535,138,415.63 | 524,302,650.71 |
| 其他业务 | | | | |
| 合计 | 620,809,712.51 | 598,470,357.98 | 535,138,415.63 | 524,302,650.71 |

营业收入明细：

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------|----------------|----------------|
| 新媒体生态数据推广 | 595,661,776.03 | 527,339,358.79 |
| AI 类产品及服务 | 24,961,144.04 | 877,977.29 |
| 科研服务活动 | 186,792.44 | 986,503.17 |
| 非学历教育服务 | | 5,934,576.38 |
| 合计 | 620,809,712.51 | 535,138,415.63 |

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

| 类别 | 合计 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型： | | |
| 新媒体生态数据推广 | 595,661,776.03 | 583,942,778.36 |
| AI 类产品及服务 | 24,961,144.04 | 14,412,365.45 |
| 科研服务活动 | 186,792.44 | 115,214.17 |
| 合计 | 620,809,712.51 | 598,470,357.98 |
| 按商品转让时间分类： | | |
| 在某一时点确认 | 1,580,188.67 | 430,049.48 |
| 在某一时段内确认 | 619,229,523.84 | 598,040,308.50 |
| 合计 | 620,809,712.51 | 598,470,357.98 |

(三十五) 税金及附加

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|------------|------------|
| 城建费 | 3,082.58 | 7,339.59 |
| 教育费附加 | 1,305.71 | 3,715.56 |
| 地方教育费附加 | 716.99 | 2,510.54 |
| 文化事业建设费 | 15,065.63 | 55,336.90 |
| 印花税 | 592,682.90 | 459,048.80 |
| 合计 | 612,853.81 | 527,951.39 |

(三十六) 销售费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|--------------|--------------|
| 职工薪酬支出 | 916,785.78 | 997,185.39 |
| 差旅及交通费 | 177,210.28 | 48,046.61 |
| 办公费 | 538,903.17 | |
| 其他 | 150,937.33 | 319,798.82 |
| 合计 | 1,783,836.56 | 1,365,030.82 |

(三十七) 管理费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------|---------------|--------------|
| 职工薪酬支出 | 4,706,656.30 | 2,922,684.58 |
| 业务活动费 | 1,541,100.07 | 1,394,298.20 |
| 办公费 | 928,002.84 | 1,391,432.35 |
| 折旧及摊销 | 461,849.28 | 862,616.26 |
| 租赁及物业费 | 757,505.04 | 560,678.46 |
| 咨询服务费 | 791,468.87 | 547,369.89 |
| 水电费 | 37,335.69 | 331,291.30 |
| 装修及修理 | 216,873.67 | 200,727.24 |
| 差旅及车辆交通费 | 579,768.42 | 794,315.59 |
| 其他 | 64,231.18 | 1,212.00 |
| 合计 | 10,084,791.36 | 9,006,625.87 |

(三十八) 研发费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------|---------------|--------------|
| 职工薪酬支出 | 6,929,987.72 | 4,532,426.93 |
| 咨询服务费 | 2,636,986.52 | 1,125,283.02 |
| 委外研发 | 154,333.59 | 645,283.02 |
| 办公室租赁 | 822,244.11 | 570,969.89 |
| 办公交通费 | 982,544.12 | |
| 其他 | 271,968.85 | 85,352.25 |
| 合计 | 11,798,064.91 | 6,959,315.11 |

(三十九) 财务费用

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------|-------------|-------------|
| 利息费用 | 88,447.88 | 112,686.63 |
| 其中：租赁负债利息费用 | 68,855.39 | 112,368.20 |
| 减：利息收入 | 263,089.21 | 350,198.88 |
| 其他 | 37,921.76 | 54,129.21 |
| 合计 | -136,719.57 | -183,383.04 |

(四十) 其他收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------|--------------|--------------|
| 政府补助 | 6,846,541.00 | 1,608,578.35 |
| 代扣个人所得税手续费 | 4,278.71 | 3,456.17 |
| 其他 | 8,001.32 | 1,744.74 |
| 合计 | 6,858,821.03 | 1,613,779.26 |

(四十一) 投资收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|---------------|--------------|
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 632,901.90 | 1,053,523.20 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | -4,906,036.24 | 107,946.37 |
| 处置子公司产生的投资收益 | | 45,241.23 |
| 合计 | -4,273,134.34 | 1,206,710.80 |

(四十二) 公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------|---------------|----------------|
| 交易性金融资产 | -1,561,489.43 | -13,592,455.68 |
| 合计 | -1,561,489.43 | -13,592,455.68 |

(四十三) 信用减值损失

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------|------------|------------|
| 应收账款坏账损失 | 800,694.47 | 124,045.91 |
| 其他应收款坏账损失 | | 5,778.15 |
| 合计 | 800,694.47 | 129,824.06 |

(四十四) 资产处置收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|--------|-----------|------------|---------------|
| 固定资产处置 | 60,863.96 | 470,179.37 | 60,863.96 |
| 合计 | 60,863.96 | 470,179.37 | 60,863.96 |

(四十五) 营业外收入

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---------|-----------|------------|---------------|
| 无需支付的款项 | | 374,502.40 | |
| 罚款收入 | 2,600.00 | 235,849.06 | 2,600.00 |
| 其他 | 10,076.11 | 53,442.98 | 10,076.11 |
| 合计 | 12,676.11 | 663,794.44 | 12,676.11 |

(四十六) 营业外支出

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非正常停工损失 | 119,596.56 | 153,924.77 | 119,596.56 |
| 违约金 | 2,090.00 | 245,026.50 | 2,090.00 |
| 罚款支出 | 17.65 | 133,372.80 | 17.65 |
| 非流动资产毁损报废损失 | | 8,596.00 | |
| 其他 | 303.00 | 1,049.55 | 303.00 |
| 合计 | 122,007.21 | 541,969.62 | 122,007.21 |

(四十七) 所得税费用**1、 所得税费用表**

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------|-------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 176,725.18 | 257,232.92 |
| 递延所得税费用 | -373,316.66 | -3,455,726.74 |
| 汇算清缴差异 | -247,867.96 | |
| 合计 | -444,459.44 | -3,198,493.82 |

2、 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期金额 |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额 | -1,628,436.89 |
| 按法定[或适用]税率计算的所得税费用 | -244,265.53 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -413,871.42 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -247,867.96 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 133,330.76 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -176,157.58 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 2,672,331.15 |
| 研发费加计扣除 | -2,039,869.47 |
| 税率变动的的影响 | -128,089.39 |
| 所得税费用 | -444,459.44 |

(四十八) 每股收益**1、 基本每股收益**

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润 | -661,988.09 | -13,063,510.26 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 135,416,667.00 | 135,416,667.00 |
| 基本每股收益 | -0.005 | -0.096 |
| 其中：持续经营基本每股收益 | -0.005 | -0.096 |
| 终止经营基本每股收益 | | |

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释） | -661,988.09 | -13,063,510.26 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释） | 135,416,667.00 | 135,416,667.00 |
| 稀释每股收益 | -0.005 | -0.096 |
| 其中：持续经营稀释每股收益 | -0.005 | -0.096 |
| 终止经营稀释每股收益 | | |

(四十九) 现金流量表项目**1、 与经营活动有关的现金****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 263,089.21 | 350,198.88 |
| 其他收益 | 6,858,821.03 | 1,613,779.26 |
| 营业外收入 | 12,676.11 | 289,292.04 |
| 往来等 | 393,609.63 | 2,307,493.99 |
| 合计 | 7,528,195.98 | 4,560,764.17 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------|---------------|--------------|
| 期间费用 | 10,328,940.68 | 7,230,185.87 |
| 往来等 | 2,659,307.79 | 823,359.09 |
| 合计 | 12,988,248.47 | 8,053,544.96 |

2、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------|-----------|------------|
| 股东个人向公司提供借款 | | 522,000.00 |
| 股东股票短线交易收益返还 | 39,760.00 | |
| 合计 | 39,760.00 | 522,000.00 |

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------|--------------|--------------|
| 资产租赁 | 1,392,013.18 | 1,189,226.89 |
| 合计 | 1,392,013.18 | 1,189,226.89 |

(五十) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | -1,183,977.45 | -13,951,066.90 |
| 加：信用减值损失 | 800,694.47 | 129,824.06 |
| 固定资产折旧 | 53,735.55 | 111,251.52 |
| 使用权资产折旧 | 943,656.54 | 1,181,735.81 |
| 无形资产摊销 | 143,181.47 | 156,322.86 |
| 长期待摊费用摊销 | 135,841.04 | 219,477.24 |
| 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） | -60,863.96 | -470,179.37 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | | 8,596.00 |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 1,561,489.43 | 13,592,455.68 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 88,447.88 | 112,686.63 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | 4,273,134.34 | -1,206,710.80 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -53,093.18 | -240,789.24 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -320,223.48 | -3,214,937.50 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -6,510.76 | 382,910.68 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -54,592,200.84 | 3,788,012.78 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 13,180,848.94 | 5,934,043.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -35,035,840.01 | 6,533,633.32 |
| 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 | | |
| 承担租赁负债方式取得使用权资产 | | |
| 3、现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 26,215,319.40 | 20,148,397.66 |
| 减：现金的期初余额 | 20,148,397.66 | 11,356,370.72 |
| 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 | 6,066,921.74 | 8,792,026.94 |

2、 现金和现金等价物的构成

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 一、现金 | 26,215,319.40 | 20,148,397.66 |
| 其中：库存现金 | 2,547.19 | 1,547.19 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 26,209,722.96 | 20,116,200.93 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 3,049.25 | 30,649.54 |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 26,215,319.40 | 20,148,397.66 |
| 其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物 | | |

(五十一) 租赁

1、 作为承租人

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--|--------------|--------------|
| 租赁负债的利息费用 | 68,855.39 | 112,686.63 |
| 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 | 1,524,902.82 | 1,131,648.35 |
| 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 | 1,392,013.18 | 1,500,599.69 |
| 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 | | |

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

| 剩余租赁期 | 未折现租赁付款额 |
|---------|--------------|
| 1 年以内 | 1,002,423.79 |
| 1 至 2 年 | 703,165.98 |
| 2 至 3 年 | |
| 3 年以上 | |
| 合计 | 1,705,589.77 |

六、 合并范围的变更

本年公司于 2025 年 8 月 12 日于香港新设子公司元聚变科技集团有限公司，截止本

报表资产负债表日，该公司尚未发生经营活动。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

| 子公司名称 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|----------------------|----------|-------|-----|--------------|---------|--------|------------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 银橙（上海）信息技术有限公司 | 3700 万元 | 上海 | 上海 | 信息技术服务 | 100.00 | | 投资设立 |
| 上海新准广告有限公司 | 1000 万元 | 上海 | 上海 | 设计制作代理广告 | 100.00 | | 投资设立 |
| 银橙投资管理有限公司 | 10000 万元 | 上海 | 上海 | 投资管理 | 100.00 | | 投资设立 |
| 云南励图瑞麻生物科技有限公司 | 6000 万元 | 云南 | 云南 | 工业大麻种植、加工、销售 | 51.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 上海驭颜科技有限公司 | 100 万元 | 上海 | 上海 | 化妆品批发零售 | 100.00 | | 投资设立 |
| 云南银橙汉普生命科学研究股份有限公司 | 500 万元 | 云南 | 云南 | 生物工程、生物技术的研发 | 51.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 上海健橙商贸有限公司 | 100 万元 | 上海 | 上海 | 销售 | | 100.00 | 投资设立 |
| 银橙瑞麻医药科技（珠海市横琴区）有限公司 | 730 万元 | 珠海 | 珠海 | 医药制造 | | 70.00 | 投资设立 |
| 厦门新准科技有限公司 | 100 万元 | 厦门 | 厦门 | 广告代理 | | 100.00 | 投资设立 |
| 厦门元凡网络科技有限公司 | 500 万元 | 厦门 | 厦门 | 广告代理 | | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 元聚变（厦门）大数据有限公司 | 100 万元 | 厦门 | 厦门 | 咨询服务 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 广州智创元素科技有限公司 | 500 万元 | 广州 | 广州 | 非学历教育 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 厦门智创元素科技有限公司 | 100 万元 | 厦门 | 厦门 | 广告代理 | | 100.00 | 投资设立 |
| 上海元聚变人工智能科技有限公司 | 100 万元 | 上海 | 上海 | 软件开发 | 100.00 | | 投资设立 |
| 广州云启智航人工智能科技有限公司 | 100 万元 | 广州 | 广州 | 广告代理 | 100.00 | | 投资设立 |
| 广州市越秀区乐学乐玩教育培训中心 | 10 万元 | 广州 | 广州 | 非学历教育 | | 100.00 | 投资设立 |
| 银橙（福建）科技有限公司 | 1000 万元 | 厦门 | 厦门 | 广告代理 | | 100.00 | 投资设立 |
| 厦门川佰数字科技有限公司 | 100 万元 | 厦门 | 厦门 | 广告代理 | | 100.00 | 投资设立 |

| 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 | |
| 厦门创迹无垠文化传媒有限公司 | 100 万元 | 厦门 | 厦门 | 广告代理 | | 51.00 | 投资设立 |
| 深圳银橙文化科技有限公司 | 100 万元 | 深圳 | 深圳 | 广告代理 | | 100.00 | 投资设立 |
| 元聚变科技集团有限公司 | | 香港 | 香港 | 咨询服务，探索技术的市场应用 | | 100.00 | 投资设立 |

八、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

| 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的列报项目 | 政府补助金额 | 计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额 | |
|------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | | 本期金额 | 上期金额 |
| 区级政策奖励 | 5,152,689.00 | 4,537,141.00 | 615,548.00 |
| 市级数字产业政策奖励 | 2,411,600.00 | 1,597,900.00 | 813,700.00 |
| 商贸业发展扶持 | 704,000.00 | 704,000.00 | |
| 政府租金奖励 | 157,805.85 | | 157,805.85 |
| 稳岗补贴 | 29,024.50 | 7,500.00 | 21,524.50 |
| 合计 | 8,455,119.35 | 6,846,541.00 | 1,608,578.35 |

九、与金融工具相关的风险

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

十、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

| 项目 | 期末公允价值 | | | 合计 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|------------|----------------------|
| | 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| ◆交易性金融资产 | 5,871,933.82 | 8,160,000.00 | | 14,031,933.82 |
| 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 5,871,933.82 | 8,160,000.00 | | 14,031,933.82 |
| (1) 权益工具投资 | 5,871,933.82 | 8,160,000.00 | | 14,031,933.82 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 5,871,933.82 | 8,160,000.00 | | 14,031,933.82 |

(二) 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

本公司第一层次公允价值计量的项目系股票投资，在公开交易市场交易活跃，本公司以股票收盘价作为公允价值计量的确定依据。

(三) 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

交易性金融资产和其他的权益工具投资中不存在活跃交易市场的股权投资，被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，公司按投资成本作为公允价值的最佳估计数进行计量；被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况发生重大变化的，公司与被投资单位沟通未来经营情况，对于净资产为负，未来经营难以好转的，按全额损失作为公允价值的最佳估计数进行计量。

十一、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

公司股东李清龙个人直接和通过上海圭璋信息技术有限公司间接合计持有本公司 30.54%的股份，为公司实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
|----------------|--|
| 李清龙 | 持有公司 11.11%股份，公司董事长、实际控制人 |
| 上海圭璋信息技术有限公司 | 持有公司 19.43%股份，李清龙持股 100%的企业，公司实际控制人李清龙的一致行动人 |
| 吉林省春熙农业科技有限公司 | 李清龙持股 50%并担任执行董事兼经理的企业 |
| 孙峻峰 | 持有公司 12.45%股份，公司董事、总经理、董事会秘书 |
| 上海久归信息技术有限公司 | 持有公司 3.13%股份，孙峻峰持股 100%并担任执行董事的企业 |
| 上海繁非实业发展有限公司 | 孙峻峰持股 90%并担任监事的企业 |
| 卫雪颖 | 持有公司 2.64%股份，公司董事、副总经理 |
| 广州润喆网络科技有限公司 | 卫雪颖持股 0.01%并担任执行董事兼总经理的企业 |
| 祝园园 | 公司财务负责人 |
| 殷磊 | 持有公司 0.65%股份，公司董事 |
| 唐兴兴 | 公司董事 |
| 智灵新媒（深圳）科技有限公司 | 唐兴兴持股 75%并担任董事兼经理的企业 |
| 任立民 | 持有公司 0.11%股份，公司职工代表监事 |
| 上海瑞池烺格电子商务有限公司 | 任立民持股 10%并担任执行董事的企业 |
| 喜纳（江苏）影视科技有限公司 | 元聚变持股 30%，孙峻峰担任执行董事的企业 |
| 胡琳红 | 公司监事 |
| 郭文翠 | 公司监事 |
| 张文长 | 持有公司 6.9251%股份 |

(四) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 上年年末余额 | |
|---------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他非流动资产 | 漾淖励图生态科技有限公司 | 990,000.00 | 990,000.00 | 990,000.00 | 990,000.00 |

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、 股东增持公司股份时做出的重要承诺

2023 年 2 月 22 日，公司股东李清龙通过大宗交易方式，增持公司股票 480 万股，持股比例由 7.4963%变更为 11.0409%。公司股东上海圭璋信息技术有限公司持有公司股票 26,312,668 股，持股比例为 19.4309%。李清龙持有上海圭璋信息有限公司 100%的股权，并担任其执行董事。本次增持后，李清龙个人直接和通过上海圭璋信息技术有限公司间接合计持股比例由 26.9272%变更为 30.4718%。按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》，由于李清龙及上海圭璋信息技术有限公司合计持股比例超过 30%，李清龙变更为公司实际控制人，上海圭璋信息技术有限公司变更为实际控制人的一致行动人。李清龙及其一致行动人承诺如下：

（1）关于避免同业竞争的承诺

1、李清龙、一致行动人及关联方当前未在中国境内外直接或间接开展与被收购公众公司元聚变存在竞争或者类似的业务。

2、李清龙、一致行动人及关联方未来不会在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对被收购公众公司元聚变构成竞争的业务及活动，或拥有与被收购公众公司元聚变存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与被收购公众公司元聚变现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与被收购公众公司元聚变发生任何形式的同业竞争。

李清龙及其一致行动人保证严格履行上述承诺，如李清龙及其一致行动人或李清龙及其一致行动人控制的其它经营实体未来从任何第三方获得的任何商业机会与被收购公众公司元聚变主营业务构成竞争或可能构成竞争，则承诺人将立即通知被收购公众公司元聚变，在征得该第三方的允诺后，尽合理的最大努力将该商业机会给予被收购公众公司元聚变。

（2）关于与被收购人避免和减少关联交易情况的承诺本次收购完成后，李清龙及其一致行动人将尽可能避免和减少李清龙、一致行动人及李清龙、一致行动人控制的其他企业或组织与元聚变之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，李清龙及其一致行动人将严格遵守法律、法规、规章及公司章程规定的关联交易审批流程予以办理，交易价格、交易条件及其他协议条款应当公平合理，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，不会以任何方式损害元聚变和其他股东的利益。

除上述外，公司无需要披露的其他重要承诺事项。

（二） 或有事项

公司无需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

(一) 利润分配情况

2026 年 4 月 27 日，本公司召开第四届董事会第二十三次会议，决议 2025 年度本公司不进行利润分配。

上述股东权益分派议案尚需经股东大会审议批准。

(二) 其他资产负债表日后事项说明

本公司子公司广州智创元素科技有限公司（以下简称 智创元素）于 2025 年 12 月 31 日与卫雪颖签订《经营承包协议》，约定卫雪颖女士承包智创元素的整体经营管理，并对经营结果负责。智创元素 2026 年度经审计的净利润目标为不低于人民币 387 万元。协议期限为一年，自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。《经营承包协议》约定超过业绩目标部分的 80%作为对卫雪颖女士的奖励，超额部分利润封顶金额 500 万。未达成业绩目标时，卫雪颖女士需以现金或现金等价物全额补足差额。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|---------------|--------------|
| 1 年以内 | 26,283,218.16 | |
| 3 至 4 年 | | 1,010,000.00 |
| 小计 | 26,283,218.16 | 1,010,000.00 |
| 减：坏账准备 | 226,854.33 | 1,010,000.00 |
| 合计 | 26,056,363.83 | |

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|-----------------|---------------|--------|------------|----------|---------------|--------------|--------|--------------|----------|------|
| | 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 | | | | | | 1,010,000.00 | 100.00 | 1,010,000.00 | 100.00 | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 26,283,218.16 | 100.00 | 226,854.33 | 0.86 | 26,056,363.83 | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 子公司往来 | 21,746,131.65 | | | | 21,746,131.65 | | | | | |
| 账龄组合 | 4,537,086.51 | | 226,854.33 | 5.00 | 4,310,232.18 | | | | | |
| 合计 | 26,283,218.16 | 100.00 | 226,854.33 | | 26,056,363.83 | 1,010,000.00 | 100.00 | 1,010,000.00 | | |

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

| 名称 | 期末余额 | | | 计提依据 | 上年年末余额 | |
|------------|------|------|----------|------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 嘉兴佳瑾商贸有限公司 | | | | | 1,010,000.00 | 1,010,000.00 |
| 合计 | | | | | 1,010,000.00 | 1,010,000.00 |

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

| 名称 | 期末余额 | | |
|-------|---------------|------------|----------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 子公司往来 | 21,746,131.65 | | |
| 账龄组合 | 4,537,086.51 | 226,854.33 | 5.00 |
| 合计 | 26,283,218.16 | 226,854.33 | |

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

| 类别 | 上年年末余额 | 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 | |
| 单项计提 | 1,010,000.00 | | | 1,010,000.00 | | |
| 子公司往来 | | | | | | |
| 账龄组合 | | 226,854.33 | | | | 226,854.33 |
| 合计 | 1,010,000.00 | 226,854.33 | | 1,010,000.00 | | 226,854.33 |

4、 本期实际核销的应收账款情况

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|--------------|
| 实际核销的应收账款 | 1,010,000.00 |

其中重要的应收账款核销情况：

| 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 | 款项是否因关联交易产生 |
|------------|--------|--------------|------|---------|-------------|
| 嘉兴佳瑾商贸有限公司 | 货款 | 1,010,000.00 | 无法收回 | 内部审批 | 否 |
| 合计 | | 1,010,000.00 | | | |

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 255,175,53.04 元，

占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 97.08%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 223,571.07 元。

(二) 其他应收款

| 项目 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|--------|---------------|--------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款项 | 12,149,680.86 | 4,426,180.72 |
| 合计 | 12,149,680.86 | 4,426,180.72 |

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 上年年末余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 12,143,512.43 | 1,746,180.72 |
| 1 至 2 年 | 6,200.00 | 3,152,857.33 |
| 2 至 3 年 | 472,857.33 | |
| 3 年以上 | 47,371,105.69 | 47,371,105.69 |
| 小计 | 59,993,675.45 | 52,270,143.74 |
| 减：坏账准备 | 47,843,994.59 | 47,843,963.02 |
| 合计 | 12,149,680.86 | 4,426,180.72 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | | 上年年末余额 | | | | |
|-----------------|---------------|--------|---------------|----------|---------------|---------------|--------|---------------|----------|--------------|
| | 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 | 47,843,994.59 | 79.75 | 47,843,994.59 | 100.00 | | 47,843,963.02 | 91.53 | 47,843,963.02 | 100.00 | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 12,149,680.86 | 20.25 | | | 12,149,680.86 | 4,426,180.72 | 8.47 | | | 4,426,180.72 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 子公司往来 | 12,113,815.96 | 20.19 | | | 12,113,815.96 | 4,339,710.72 | 8.30 | | | 4,339,710.72 |
| 备用金、押金、保证金 | 35,864.90 | 0.06 | | | 35,864.90 | 86,470.00 | 0.17 | | | 86,470.00 |
| 合计 | 59,993,675.45 | 100.00 | 47,843,994.59 | | 12,149,680.86 | 52,270,143.74 | 100.00 | 47,843,963.02 | | 4,426,180.72 |

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

| 名称 | 期末余额 | | | | 上年年末余额 | |
|----------------|---------------|---------------|----------|-------|---------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 计提依据 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 云南励图瑞麻生物科技有限公司 | 45,438,994.59 | 45,438,994.59 | 100.00 | 还款能力差 | 45,438,994.59 | 45,438,994.59 |
| 上海驭颜科技有限公司 | 2,405,000.00 | 2,405,000.00 | 100.00 | 还款能力差 | 2,404,968.43 | 2,404,968.43 |
| 合计 | 47,843,994.59 | 47,843,994.59 | | | 47,843,963.02 | 47,843,963.02 |

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

| 名称 | 期末余额 | | |
|------------|---------------|------|----------|
| | 其他应收款项 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 子公司往来 | 12,113,815.96 | | |
| 备用金、押金、保证金 | 35,864.90 | | |
| 合计 | 12,149,680.86 | | |

(3) 坏账准备计提情况

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|-----------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 上年年末余额 | 47,843,963.02 | | | 47,843,963.02 |
| 上年年末余额在本期 | | | | |
| --转入第二阶段 | | | | |
| --转入第三阶段 | | | | |
| --转回第二阶段 | | | | |
| --转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 31.57 | | | 31.57 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 47,843,994.59 | | | 47,843,994.59 |

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

| 类别 | 上年年末余额 | 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 | |
| 单项计提 | 47,843,963.02 | 31.57 | | | | 47,843,994.59 |
| 合计 | 47,843,963.02 | 31.57 | | | | 47,843,994.59 |

(5) 本期实际无核销的其他应收款项情况

(6) 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 上年年末账面余额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 股权、债务转让款 | 45,438,994.59 | 45,438,994.59 |
| 应收子公司往来款 | 14,518,815.96 | 6,744,679.15 |
| 备用金、押金、保证金等 | 35,864.90 | 86,470.00 |
| 合计 | 59,993,675.45 | 52,270,143.74 |

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|----------------|----------|---------------|-------|----------------------|---------------|
| 云南励图瑞麻生物科技有限公司 | 股权、债务转让款 | 45,438,994.59 | 3 年以上 | 75.74 | 45,438,994.59 |
| 上海新准广告有限公司 | 子公司往来 | 11,955,015.96 | 1 年以内 | 19.93 | |
| 上海驭颜科技有限公司 | 子公司往来 | 2,405,000.00 | 3 年以上 | 4.01 | 2,405,000.00 |
| 深圳银橙文化科技有限公司 | 子公司往来 | 158,800.00 | 1 年以内 | 0.26 | |
| 上海乐城富酒店有限公司 | 押金 | 14,625.00 | 1 年以内 | 0.02 | |
| 合计 | | 59,972,435.55 | | 99.96 | 47,843,994.59 |

(三) 长期股权投资

| 项目 | 期末余额 | | | 上年年末余额 | | |
|--------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 198,355,403.73 | 38,150,000.00 | 160,205,403.73 | 193,135,403.73 | 38,150,000.00 | 154,985,403.73 |
| 合计 | 198,355,403.73 | 38,150,000.00 | 160,205,403.73 | 193,135,403.73 | 38,150,000.00 | 154,985,403.73 |

1、对子公司投资

| 被投资单位 | 上年年末余额 | 减值准备上年年末余额 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|--------------------|----------------|---------------|--------------|------|----------|----|----------------|---------------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 银橙（上海）信息技术有限公司 | 44,985,403.73 | | | | | | 44,985,403.73 | |
| 上海新准广告有限公司 | 10,000,000.00 | | | | | | 10,000,000.00 | |
| 银橙投资管理有限公司 | 100,000,000.00 | | | | | | 100,000,000.00 | |
| 云南励图瑞麻生物科技有限公司 | 30,600,000.00 | 30,600,000.00 | | | | | 30,600,000.00 | 30,600,000.00 |
| 云南银橙汉普生命科学研究股份有限公司 | 2,550,000.00 | 2,550,000.00 | | | | | 2,550,000.00 | 2,550,000.00 |
| 上海驭颜化妆品有限公司 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | | | | | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 广州云启智航人工智能科技有限公司 | | | 220,000.00 | | | | 220,000.00 | |
| 广州智创元素科技有限公司 | 4,000,000.00 | 4,000,000.00 | 5,000,000.00 | | | | 9,000,000.00 | 4,000,000.00 |
| 合计 | 193,135,403.73 | 38,150,000.00 | 5,220,000.00 | | | | 198,355,403.73 | 38,150,000.00 |

(四) 营业收入和营业成本**1、 营业收入和营业成本情况**

| 项目 | 本期金额 | | 上期金额 | |
|------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 33,518,510.98 | 12,634,434.12 | 6,956,698.17 | 6,654,552.18 |
| 其他业务 | | | | |
| 合计 | 33,518,510.98 | 12,634,434.12 | 6,956,698.17 | 6,654,552.18 |

营业收入明细：

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------|---------------|--------------|
| 科研服务活动 | 13,840,064.28 | 6,956,698.17 |
| AI 类产品及服务 | 19,678,446.70 | |
| 合计 | 33,518,510.98 | 6,956,698.17 |

2、 营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

| 类别 | 本期金额 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型： | | |
| 科研服务活动 | 13,840,064.28 | 5,303,893.41 |
| AI 类产品及服务 | 19,678,446.70 | 7,330,540.71 |
| 合计 | 33,518,510.98 | 12,634,434.12 |
| 按商品转让时间分类： | | |
| 在某一时点确认 | 1,580,188.67 | 430,049.48 |
| 在某一时段内确认 | 31,938,322.31 | 12,204,384.64 |
| 合计 | 33,518,510.98 | 12,634,434.12 |

(五) 投资收益

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------|---------------|--------------|
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | 632,901.90 | 1,028,780.00 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | -4,925,050.30 | 81,732.62 |
| 合计 | -4,292,148.40 | 1,110,512.62 |

十五、 补充资料**(一) 当期非经常性损益明细表**

| 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 | 60,863.96 | |

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|---------------|----|
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 6,846,541.00 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | -6,467,525.67 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -109,331.10 | |
| 小计 | 330,548.19 | |
| 所得税影响额 | -259,643.57 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 343,935.90 | |
| 合计 | 246,255.86 | |

(二) 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（元） | |
|-------------------------|---------------|---------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | -0.70 | 0.00 | 0.00 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -0.96 | -0.01 | -0.01 |

附件 会计信息调整及差异情况

三、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

四、 非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目 | 金额 |
|--|-------------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 60,863.96 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 6,846,541.00 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | -6,467,525.67 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -109,331.10 |
| | |
| 非经常性损益合计 | 330,548.19 |
| 减：所得税影响数 | -259,643.57 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 343,935.90 |
| 非经常性损益净额 | 246,255.86 |

五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用