

上海岩山科技股份有限公司

2025 年半年度报告



2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

公司目前不存在影响公司正常经营的重大风险。公司日常经营中可能面临的风险因素详见“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 6

第三节 管理层讨论与分析 9

第四节 公司治理、环境和社会
..... 2

5

第五节 重要事项
..... 2

9

第六节 股份变动及股东情况
..... 3

3

第七节 债券相关情况
..... 3

9

第八节 财务报告
..... 4

0

第九节 其他报送数据
..... 1

79

备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- （二）报告期内在中国证监会指定信息披露报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- （三）载有法定代表人签名的公司 2025 年半年度报告文本。

以上备查文件的备置地点：公司证券部办公室。

释义

释义项	指	释义内容
岩山科技、本公司、本企业、公司	指	上海岩山科技股份有限公司
网络科技有限公司	指	上海二三四五网络科技有限公司，系公司全资子公司
Nullmax 纽励科技、纽励科技、Nullmax、Nullmax (Cayman)、纽励开曼	指	Nullmax (Cayman) Limited，系公司控股子公司
岩思类脑研究院	指	上海岩思类脑人工智能研究院有限公司，系公司全资子公司
岩芯数智、RockAI	指	上海岩芯数智人工智能科技有限公司，系公司控股子公司
神鳍科技	指	神鳍科技（上海）有限公司，系公司控股子公司
人工智能	指	Artificial Intelligence，英文缩写为 AI，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
智能驾驶	指	智能驾驶是机器帮助人进行驾驶，由系统辅助驾驶人执行部分动态驾驶任务
类脑智能	指	Brain-inspired Intelligence，英文缩写为 BII，是一种模拟人类智能或自然智能，实现类似大脑信息处理的智能模型、智能方法和智能系统的人工智能理论
脑机接口	指	Brain-Computer Interface，英文缩写为 BCI，是一种可以通过脑电波或其他脑部信号，与外部设备进行信息交换的技术，该技术可应用于医疗、虚拟现实与增强现实、智能设备控制等领域
AIGC	指	AI Generated Content，英文缩写为 AIGC，指人工智能生成内容
OpenAI	指	2015 年于美国成立的人工智能研究公司
ChatGPT	指	OpenAI 公司推出的自然语言处理模型
Anthropic	指	2021 年于美国成立的人工智能初创企业
Neuralink	指	2016 年于美国成立的脑机接口技术研究公司
Emotiv	指	2011 年于美国成立的脑科学及神经科学生物科技公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海岩山科技股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元/万元	指	人民币元/万元
指定信息披露媒体	指	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	316,809,770.98	338,412,644.84	-6.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	67,107,549.38	36,971,184.42	81.51%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	58,081,299.19	22,420,367.09	159.06%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-119,940,155.18	-33,081,674.39	-262.56%
基本每股收益（元/股）	0.0118	0.0065	81.54%
稀释每股收益（元/股）	0.0118	0.0065	81.54%
加权平均净资产收益率	0.68%	0.38%	0.30%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	10,587,145,113.87	10,503,800,054.01	0.79%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,927,148,604.43	9,789,261,372.19	1.41%

扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润（元）	106,263,185.90

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,985,586.92	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策	11,627,909.20	

规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-791,188.19	
减：所得税影响额	1,550,156.81	
少数股东权益影响额（税后）	2,245,900.93	
合计	9,026,250.19	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	109,053,912.97	为充分发挥公司自有资金充裕的优势，公司设立了股权投资板块。上述业务系公司为提高资金利用效率及投资收益而开展的业务，发生频率较高且具有持续性，故公司将股权投资业务形成的投资收益及公允价值变动损益作为公司经常性损益列示。
投资收益	34,690,292.50	

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

新一轮科技革命和产业升级的浪潮在全球兴起，以人工智能、数字技术等为代表的新兴领域，正在重塑产业格局，推动生产方式进步。在这个瞬息万变的时代，公司坚定站在数智化变革的最前沿。报告期内，公司全面拥抱人工智能（AI）新浪潮，在互联网信息服务等现有业务基础上，致力于在人工智能等前沿科技领域进行创新与合作，成为领先的科技公司，为人类社会创造更加智能和便捷的未来。

2023 年起，公司将人工智能业务视为推动公司新一轮增长的战略催化剂，在人工智能领域的智能驾驶、脑机接口（Brain-Computer Interface，简称 BCI）及类脑智能（Brain-inspired Intelligence，简称 BII）、生成式 AI（AI Generated Content，简称 AIGC）等新兴前沿领域进行了深入布局，并已取得显著进展，为将公司打造成领先的人工智能科技创新公司奠定了坚实基础。

（一）报告期内公司所处行业情况

1、互联网信息服务

根据《中国互联网络发展状况统计报告》数据，截至 2025 年 6 月我国网民规模 11.23 亿人，互联网普及率达 79.7%。PC 和浏览器作为主要办公终端及办公时的高频使用工具，承载了用户信息触达和高效检索的需求。人工智能技术的兴起，推动“AI+浏览器”产品出现并向场景化纵深发展，引领用户需求向智能化持续升级。游戏产业也在政策支持与科技创新的双重驱动下持续增长。根据中国音像与数字出版协会下属游戏工委（GPC）发布的《2025 年 1-6 月中国游戏产业报告》，2025 上半年中国游戏产业收入达 1,680 亿元，同比增长 14.08%，创历史新高。

近年来中国经济正面临转型期，互联网行业挑战与机遇并存。工信部数据显示 2025 年上半年互联网行业业务收入同比增长 3.1%，但利润总额同比下降 8.3%。根据中国互联网络信息中心数据，短视频、微短剧、网络社交类产品的用户使用频率较高，广告主的推广预算相应向短视频、微短剧、社交类产品倾斜，而流量争夺也导致获客、推广成本上升。

另一方面，在人工智能等数字技术的有力促进下，互联网信息服务领域也面临新的发展机遇。围绕数据要素、数字经济、数字社会、智慧城市建设等领域，国家发布多项政策，推动数字经济高质量发展并取得显著成效。人工智能浪潮下，AIGC 工具产品涌现，应用场景不断拓展。根据国家网信办官方公众号“网信中国”，截至 2025 年 6 月，共有 439 款生成式人工智能服务完成备案。人工智能与办公软件、内容创作、信息检索、教育培训等多场景深度融合，建立起覆盖多个领域的智能应用生态。

2、人工智能

人工智能领域作为当今科技革命的核心驱动力之一，其发展在我国已经上升至国家战略层面，受到政府的高度重视与大力鼓励支持。习近平总书记在 2024 年 12 月召开的中央经济工作会议上，提出 2025 年重点任务“以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系。加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目，开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动。开展‘人工智能+’行动，培育未来产业。”2025 年政府工作报告，明确持续深化“人工智能+”行动，激发数字经济创新活力，鼓励大模型广泛应用。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中明确提出对于人工智能等前沿及重大创新领域，要整合优化科技资源配置，组建一批国家实验室，重组国家重点实验室，形成结构合理、运行高效的实验室体系；要加强原创性引领性科技攻关，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。该纲要还提出要加快数字化发展，协同推进数字产业化和产业数字化，推动数字经济和实体经济深度融合。通过产业数字化转型，催生新产业、新模式、新业态发展，壮大经济发展新引擎。

2025 年 7 月在上海举办了世界人工智能大会（WAIC 2025），国务院总理李强出席开幕式并致辞。大会围绕 AI 基础理论突破、前沿技术应用、赋能产业落地和全球治理协作等方面，展示了智能机器人、多模态大模型、智能辅助驾驶、AI 硬件终端、脑机接口等人工智能前沿技术与创新应用。人工智能技术正迅速融入到各个行业和生活领域，显示出其跨领域的应用潜力和对社会的广泛影响。

（1）智能驾驶

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

2024 年以来，各大车企纷纷推进以高速 NOA（Navigate on Autopilot）及城市 NOA 为代表的智能辅助驾驶方案，加速了辅助驾驶技术的普及与接纳，随着消费者对于智能辅助驾驶技术的认知和接受度提高，市场需求不断增长，高速 NOA 成为主流车型标配，城市 NOA 迅速崛起。根据国信证券研究报告数据，高速 NOA 渗透率从 2024 年 1 月的 7.6% 增长至 2025 年 5 月的 28.5%；城区 NOA 渗透率从 2024 年 1 月的 5.2% 增长至 2025 年 5 月的 12.5%。2025 年 6 月，工信部提出《智能网联汽车组合驾驶辅助系统安全要求》，从系统功能边界、驾驶员监测、故障处理、道路试验等方面，确保组合辅助系统在实际道路环境中具备安全性、可控性和可监管性，通过政策监管推动辅助驾驶技术向更高级别演进。2025 年 4 月 1 日正式实施的《北京市自动驾驶汽车条例》，支持智能辅助驾驶在个人乘用车、城市公共汽电车、出租车、货物运输等场景的落地应用，明确鼓励辅助驾驶技术创新和产业发展。2025 年 7 月，上海市颁布新一批智能网联汽车示范运营牌照，进一步推动辅助驾驶技术的大规模商业化应用。

随着电动汽车普及率的不断提高、竞争不断加剧、国内辅助驾驶相关政策的持续发布，乘用车销量与智能化指数稳步提升，辅助驾驶渗透率与价格呈反向增长态势，智能辅助驾驶进入了新的发展阶段。智能辅助驾驶的方案供应商面临高技术与低成本的双重考验，为客户提供极致性价比的解决方案成为行业普遍共识。2024 年 3 月，特斯拉开始在北美地区大范围推送 FSD（Full Self Driving）v12，这一举措不仅展示了 FSD v12 的卓越性能，也加速了端到端技术路线在行业内的广泛认可。2025 年 2 月，特斯拉开始向中国市场分批推送 FSD 功能，FSD 正式入华。国内多家汽车主机厂纷纷投入研发端到端系统，并陆续对外披露上车量产规划。2024 年起，部分车厂及企业开始探索基于端到端加 VLM（视觉语言模型）以及基于 VLA（视觉语言动作模型）的辅助驾驶解决方案，通过提升模型对物理世界的全局理解来提高智能辅助驾驶能力。

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

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

脑科学是全球主要国家和地区纷纷布局的科技战略重点之一。在我国，脑科学和类脑研究也已经被提升为国家战略。2024 年 7 月，工业和信息化部公示了《脑机接口标准化技术委员会筹建方案》。该方案旨在优化和完善脑机接口的标准化路线图，明确标准化的重点方向和研制优先次序，加快关键技术标准的研制，并推动标准的宣贯实施。多省市将脑机接口产业纳入“十四五规划”，提出开展脑机接口基础研究，推动脑机接口成果转化和广泛应用。2025 年 3 月，国家医保局印发《神经系统类医疗服务价格项目立项指南（试行）》，首次设立与脑机接口相关的“侵入式脑机接口置入费”、“侵入式脑机接口取出费”、“非侵入式脑机接口适配费”三个价格项目，各地对接落实立项指南后，脑机接口医疗收费将有规可依，不仅能减轻患者负担，也有利于脑机接口产品在我国推广应用。2025 年 8 月，工信部等七部门联合发布《关于推动脑机接口产业创新发展的实施意见》，提出到 2030 年构建具有国际竞争力的脑机接口产业生态。意见中明确提出了创新脑信号传感元件，完善脑信号编解码软件，加快植入式设备研发突破，推动贴额式、入耳式等非植入设备量产迭代等具体方向。脑机接口下游应用不断拓展，市场前景巨大。根据中国信息通信研究院数据，脑机接口现有应用方向不少于 30 种，医疗和非医疗类并重，其中医疗应用占比 56%，消费、工业、教育等非医疗应用占比 44%。

在海外，马斯克创建的 Neuralink 作为侵入式脑机接口应用的开拓者，已开发出了 R1 手术机器人与 N1 脑机接口芯片，目前已将其脑机接口设备植入 7 位人类患者体内。2025 年 6 月，Neuralink 发布了下一代更高效的手术机器人 R2，马斯克提出人脑与 AI 互联的未来愿景。此外，黑石（Blackrock Neurotech）推出的 NeuroPort 神经信号采集处理系统结合犹他阵列（Utah array）电极已完成多例人体植入和临床试验；Emotiv 通过非侵入式技术路径推出脑电头戴设备用于情绪识别等消费级场景；Brain Gate 团队利用机器学习算法实现了运动意图的准确识别和肢体运动控制。相对于海外，国内的试验动物审批和临床资源支持具有显著优势。近年来国内研究团队的进展迅速，已经从逐步跟随国外发展到与国外头部团队齐头并进。

（3）生成式 AI（AIGC）

2024 年以来，AI 大模型的演进呈现出两个明显的趋势：一方面持续的技术进步和算力突破推动了模型参数量进一步增加、性能优化以及应用场景的扩展；另一方面端侧大模型的崛起标志着 AI 技术向用户终端设备的深入渗透与集成应用。

DeepSeek V3 模型与 R1 模型的现象级问世极大推动了 AIGC 应用的普及与落地，同时也证明持续技术创新仍是 AIGC 进化的主要驱动要素。

国外市场，OpenAI 的 GPT 系列模型及 Anthropic 的 Claude 系列模型都是大模型的典型代表，并于上半年分别发布了最新版模型 GPT-5 和 Claude 4 系列。国内市场方面，以 DeepSeek、通义千问等为代表。与此同时，随着终端设备性能的提升、用户对隐私保护意识的增强、以及离线场景下大模型使用需求的提升，将 AI 能力植入智能硬件，已成为真实的用户需求，也是厂商开拓新增长空间的重要命题。AI 手机、AI PC、AI 眼镜、AI 玩具等智能硬件创新成果不断涌现，AI 技术正快速渗透各类硬件终端。离线大模型通过在设备端本地部署，可有效降低云端服务器的成本、提高响应速度，并保障用户数据的安全性。

据 Canalys 预测，2025 年 AI 手机出货量约 4 亿台，渗透率将达到 34%。模型轻量化以及芯片算力突破双重驱动，将推动 AI 手机加速普及。同时 Canalys 预测，2025 年 AI PC 出货量将超过 1 亿台，占 PC 总出货量的 40%。AI PC 通过专用 AI 加速芯片，内置个性化 AI 功能，在办公效率、生产力提升、团队协作方面带来创新体验。此类演变趋势体现了 AI 大模型正在逐步适应新的市场需求和服务模式，从纯粹的技术驱动转向用户价值和社会效益导向。

政策方面，国务院发布《新一代人工智能发展规划》明确提出支持 AIGC 等前沿领域的技术研发和应用推广，科技部等六部门联合印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》，场景创新成为人工智能技术升级、产业增长的新路径。2025 年政府工作报告提出大力发展“新一代智能终端以及智能制造装备”，明确推动人工智能手机、电脑、机器人等产品落地。

3、多元投资业务

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

股权投资领域，2024 年中央经济工作会议提出，“壮大耐心资本，更大力度吸引社会资本参与创业投资”；2025 年政府工作报告再次提及“加快发展创业投资、壮大耐心资本”。这体现了国家对于创投和股权投资行业的肯定和重视。公司的股权投资重点围绕人工智能、半导体、新能源、新材料、高端制造、通信、生物科技等国家及产业政策鼓励和支持的硬科技领域进行投资，符合国家产业政策导向。

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

（二）报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司围绕“以人工智能为核心，建设一个更智慧、更美好、更和谐的世界”的使命和“成为全球领先的人工智能、科技创新公司”的愿景，在互联网信息服务业务基础上，全面深入布局人工智能板块，包括智能辅助驾驶、脑机接口及类脑智能、AIGC 等领域，并已取得显著进展。

1、互联网信息服务业务

公司旗下 2345.com 自 2005 年上线以来，始终致力于打造“千万用户的首选上网入口平台”，坚守“用户体验第一”的产品理念，已形成“互联网+移动互联网”的双矩阵产品体系。网络科技公司在互联网深耕二十余年，是国内拥有亿级用户规模的互联网平台之一，自主研发了 2345 网址导航、浏览器、安全卫士、2345 好压、看图王、输入法、2345 天气预报、青鸟壁纸等多款国内知名软件，覆盖 PC 端和移动端，为累计超 10 亿用户提供方便快捷的安全上网服务，并成功打造多项工具类明星产品。2345 好压（HaoZip）装机量突破 3.2 亿，为国内首个支持华为鸿蒙操作系统的多设备协同解压工具；2345 天气预报在华为、荣耀、OPPO 等应用商店天气品类下载量排名前列。2345 好压和 2345 天气预报等产品均已适配鸿蒙 HarmonyOS NEXT 操作系统，其中 2345 好压为鸿蒙智慧办公首批邀请的应用之一，在 2025 年华为开发者大会荣获“华为鸿蒙办公卓越体验奖”，已连续两年在华为开发者大会斩获多项殊荣；2345 天气预报则是最早适配鸿蒙系统上的天气软件之一，荣膺华为开发者大会 2025“最佳新锐合作伙伴奖”。公司打造的综合性短视频营销平台“王牌智媒”在短剧撮合服务领域排名前列。

多年来，网络科技公司秉承创新理念，以深入用户场景解决刚需问题为本，打造“高效、易用、智能”的各类娱乐、办公产品。在互联网业务板块中，PC 及移动端付费工具的收入显示出积极的增长趋势，随着技术的进步和用户习惯的适应，付费工具的潜力和市场机会可能会进一步扩大。同时，公司正致力于推动将人工智能技术深度融入体育和游戏行业，提供沉浸式运动体验。未来网络科技公司将持续加强 AI+ 探索，将 AI 应用于新产品打造与老业务的集成升级，同时也将持续积极尝试探索海外业务等新方向。

2025 年上半年互联网业务实现营业收入为 299,637,123.93 元，较 2024 年同期增长 31.11%，占公司营业收入总额的比例为 94.58%，收入增长主要原因为王牌智媒等业务大幅增长；营业成本 215,530,565.80 元，较 2024 年同期增加 52.66%，主要原因为加大了新产品推广力度。

2、人工智能业务

（1）智能驾驶业务

公司控股子公司 Nullmax 纽劭科技致力于打造全场景的辅助驾驶应用，推出了纯视觉、真无图、多模态端到端的辅助驾驶技术方案。Nullmax 纽劭科技可为车辆提供贯穿车端、云端的全栈软件算法应用，提供覆盖高速及城区的辅助驾驶功能，并打造了支持所有技术的平台化的 BEV-AI（Bird's Eye View-AI，即面向鸟瞰图视角的 AI 技术）技术架构。2024 年技术发布会上，Nullmax 正式推出了新一代辅助驾驶技术—Nullmax Intelligence（NI），以更智能的方式应对行业辅助驾驶难题。在视觉基础上，NI 增加了对声音、文本、手势等多种信息的输入支持，利用多模态的端到端模型进行任务推理，由系统整体输出可视化结果、场景描述和驾驶行为。

Nullmax 纽劭科技依托特有的平台架构优势以及一段式端到端技术，从基础的主动安全功能到高速和城区辅助驾驶功能，实现了对国内外主流芯片平台及不同类型和数量传感器的灵活适配，可适配德州仪器（TI）、英伟达（NVIDIA）、黑芝麻智能、高通、爱芯元智、瑞萨等主流芯片，算力覆盖 2-1,000T；同时可有效地控制成本，且辅助驾驶方案不依赖激光雷达、高精地图，可助力 OEM 厂商快速、低成本地完成差异化车型的行泊一体及舱驾一体多域融合（ADAS+NOP+HPP，注）的量产落地。（注：NOP 指 Navigation On Pilot，领航辅助驾驶；HPP 指 Human-in-the-loop Pilot，人机共驾导航。）

2025 年 4 月，Nullmax 首次亮相上海国际车展，展示了全栈自研的四款量产级 MaxDrive 辅助驾驶解决方案及新一代端到端辅助驾驶技术，覆盖从主动安全功能到高速以及城区辅助驾驶系统，满足不同车型及市场多样化需求，响应辅助驾驶“全民时代”市场需求，推动辅助驾驶平权。

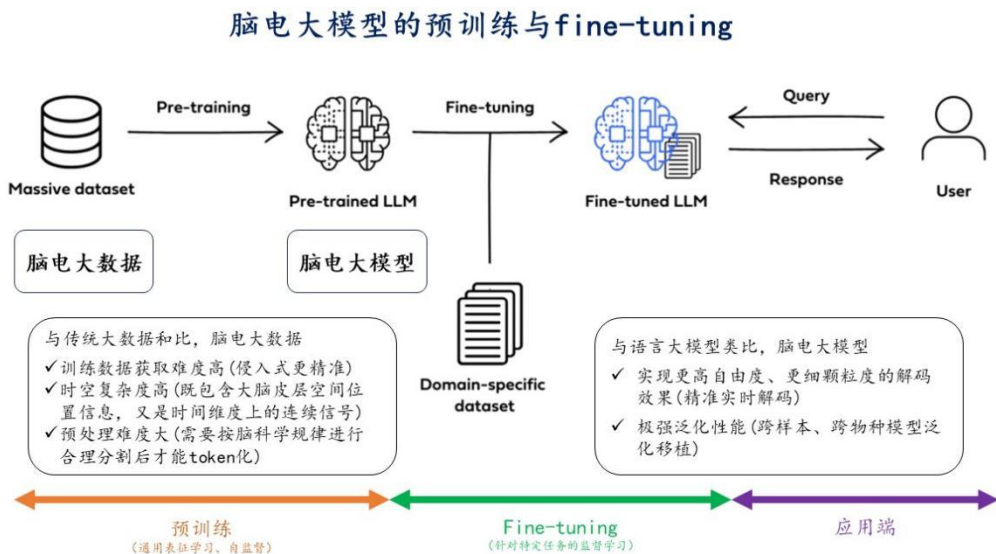
在学术研究领域，Nullmax 技术团队的论文《SimPB: A Single Model for 2D and 3D Object Detection from Multiple Cameras》入选欧洲计算机视觉国际会议 ECCV 2024 会议文集，另一篇论文《Enhancing 3D Object Detection with 2D Detection-Guided Query Anchors》也成功被计算机视觉顶级会议 CVPR 2024 录用。2025 年 6 月，Nullmax 技术团队在端到端自动驾驶方向的最新研究成果《HiP-AD: Hierarchical and Multi-Granularity Planning with Deformable Attention for Autonomous Driving in a Single Decoder》，成功入选国际计算机视觉大会 ICCV 2025 论文录用。这些研究成果获得了全球同行的认可，并且展示了 Nullmax 在辅助驾驶技术特别是视觉感知技术方面的竞争力。

在商业化方面，Nullmax 纽劭科技已与多家知名汽车厂商建立了面向量产的深度合作，获得了国内多家汽车厂商的定点量产项目，同时积极拓展海外合作机会，并与全球多家知名一级供应商达成合作。在信息安全方面，2025 年 7 月 Nullmax 正式通过可信信息安全评估和数据交换安全标准——TISAX®最高等级 AL3 评估认证，标志着 Nullmax 信息安全管理水平已达欧洲汽车行业的最高标准。

（2）脑机接口及类脑智能业务

公司下属的上海岩思类脑研究院以脑电大模型为核心技术底座，面向脑科学和人工智能领域的前瞻性研究，开展脑机接口解码算法与系统、非器质性脑疾病（例如癫痫、抑郁症、严重失眠等）的诊断和评估、大脑内在状态调控等方向的科学研究和产品开发，推动研究成果商业化落地。岩思类脑研究院参与的斑马鱼大脑空间信息表达机理研究《A population code for spatial representation in the zebrafish telencephalon》于 2024 年 10 月发表在国际顶级学术期刊《Nature》杂志上。

脑电大模型方面，近年来国内外神经信号记录技术不断取得新进展，可以采集到的脑电信号的数据量正以指数级增长，如何使用脑电解码算法从海量的数据中提取出所需颗粒度的信息，是人机交互和脑机接口系统中急需突破的痛点和难点。基于上述思考，岩思类脑研究院抢先布局脑电大模型的构建和研发，适应现在及将来非侵入式、侵入式等多种方式获得的海量脑电数据，以脑电大模型为脑机接口系统硬件赋能，从而达到实时、精准、高效的人机交互系统。目前岩思类脑研究院已经开始脑电大模型的预训练，目的在于使脑电大模型学会脑电信号的变化规律后，将大模型底层压缩出来的本征特征做为下游任务的输入，从而完成大脑意图的转译。岩思类脑研究院还与中国科学院、浙江大学、复旦大学附属华山医院等国内头部院校及医疗机构进行合作，在脑电大模型及下游具体应用领域进行共同研究。



图：脑电大模型的预训练与 fine-tuning

未来待脑电大模型成熟后，可衔接脑机接口外设完成与物理世界或元宇宙的互动，也可与其他多模态大模型配合实现大脑意念的具象显示和实时互动。此外，脑电大模型还可通过分析大脑活动的异常状态，对非器质性脑疾病进行早期筛查、干预和疗效评估。

应用场景落地方面，岩思类脑研究院基于稳态视觉诱发电位（Steady State Visually Evoked Potential，SSVEP）原理，成功运用非侵入式脑机接口方式在游戏《黑神话悟空》上实现了连续、精准的操控。该脑机接口操控系统体现了岩思类脑研究院领先的神经解码技术能力，无需鼠标、键盘、手柄等外设，即可精确解码脑电波，以高刷新率实时、连续输出控制指令，使用非侵入的方式实现了匹敌、甚至超越侵入式脑机接口的人机交互性能。该技术未来可以广泛运用于航空航天、智能家居、医疗康复、游戏娱乐等领域。

侵入式应用方面，2025 年 7 月，岩思类脑联合华山医院等院校及研究所，结合植入式脑电记录和自主研发的脑电大模型，构建了“声母/韵母-音节-单字-语句”的四级解码架构，实现从神经信号到完整语句的直接解读。在标准临床电极上实现高精度、强泛化能力的中文解码，标志着脑机接口技术迈出了里程碑式一步。未来，该技术可为渐冻症、脑卒中等失语患者重建日常语言交流功能。岩思类脑“植入式中文脑机接口解码技术”在 WAIC 2025 浦东新区分论坛暨浦东新区人工智能产业生态全球推介大会上，被遴选为 2025 人工智能十大创新技术。

同时，岩思类脑研究院持续进行脑电大模型及非器质性脑疾病相关产品的开发研究，部分基于大脑内部状态调控技术所研发的商业化产品已完成原理测试及工程验证测试、进入定型阶段，待完成产品定型后，将适时进行产品发布，并在完成后续生产验证测试后即可上市。

（3）生成式 AI（AIGC）业务

为进一步推进 AIGC 业务发展，公司在多年人工智能算法研究的基础上于 2023 年 6 月成立了上海岩芯数智人工智能科技有限公司（RockAI）。RockAI 以“让世界上每一台设备拥有自己的智能”为使命，以“群体智能”理念构建通用人工智能技术，自研国内首个非 Transformer 架构、非 Attention 机制大模型——Yan 架构大模型。Yan 架构大模型依托 MCS D（multi-channel slope and decay）、类脑激活机制等基础研究创新，MCS D 具有快速训练、推理能力，可以实现更高效的特征提取，类脑激活机制则模拟大脑中的神经元激活模式，在计算时选择性激活部分参数，减少算力冗余，更高效地解决问题。2024 年 11 月，Yan 架构大模型通过国家网信办备案，为国内首批通过备案的非 Transformer 架构大模型。

模型版本	模型能力	发布时间
Yan 1.0	国内首个非 Transformer 架构的自然语言大模型，采用线性的自然语言关联特征表示替代 Attention 机制，相较于同等参数 Transformer 架构 Llama 2 模型更高的训练推理效率、吞吐量及记忆能力，更低的机器幻觉表达，同时支持 CPU 无损运行并 100%支持私有化应用。	2024 年 1 月
Yan 1.2	多模态大模型，可处理视觉、文本模态信息，采用多通道斜率/衰减的特征融合以及类脑激活机制降低算力依赖，并成功验证了 scaling law 机制。	2024 年 7 月

Yan 1.3	构建非 Transformer 架构的群体智能单元大模型，高效处理音频、视觉、文本等多种模态信息，适配机器人、无人机、PC、手机等多种终端设备。	2024 年 9 月
Yan 2.0 Preview	能力较 Yan 1.3 全方位升级，具备原生记忆能力，能够在学习中积累经验并自主优化行为，支持视频、音频、视觉、文本多模态信息输入。	2025 年 7 月

2025 年 7 月的世界人工智能大会（WAIC 2025）上，岩芯数智公开发布 Yan 2.0 Preview 模型，新增了“记忆模块”，能够在学习中将关键信息存储，并在新场景中快速应用，意味着大模型不依赖外挂知识库来实现记忆，而是具备了原生记忆能力，推动下游应用的各种设备向自主学习迈进。Yan 2.0 Preview 将多模态能力进一步拓展到视频领域，可实时解析短视频中的动作轨迹、物体状态、环境变化等信息，推动大模型与现实环境的深度交互。

Yan 架构大模型项目《基于人工智能的合同类文档处理与智能坐席辅助》已入选上海市经济信息化委大模型相关的揭榜挂帅项目。在 2024 世界人工智能大会“迈向 AGI：大模型焕新与产业赋能”论坛上，RockAI《基于大语言模型的智能数据查询系统》被收录进《2024 大模型典型示范应用案例集》。在「AI 中国」机器之心 2024 年度评选中，Yan 架构大模型凭借多模态处理和多设备部署的强大实力，入选“最佳大模型 TOP20”。

未来，RockAI 将重点围绕“Yan 架构”持续加强核心算法创新及迭代升级，以“离线智能”为支点，逐步实现群体学习能力、协同进化的“群体智能”路径，着力构建全模态实时人机交互系统。

在商业化落地方面，RockAI 已经为部分企业客户提供了本地化应用和部署，满足客户对于数据隐私、安全及低成本部署上的需求。同时 RockAI 正在积极探索与机器人、无人机、手机、PC 等不同终端设备厂商的合作机会，以实现该模型在多种下游设备中的应用，充分发挥模型的隐私和安全、低延时、可靠性、低成本等竞争优势。在机器人领域，RockAI 已与机器人厂商进行合作，在低算力芯片的机器人平台上部署了自主研发的 Yan 1.3 大模型，该机器人可在离线的情况下准确理解模糊指令，并驱动机器人运控系统高效完成各类复杂任务，展现了 Yan 1.3 自主底层架构通用大模型在智能终端的多模态交互能力。在 PC 领域，Yan 模型与某头部出海品牌合作定制版 AIPC，已在 2025 年世界移动通信大会 (MWC Barcelona 2025) 上参展并正式发布，随后在 WAIC 2025 期间完成展示，并与其供应商签订了量产框架协议。在医疗领域，RockAI 与合作方共同开发的基于 Yan 架构大模型的生成式智慧病历系统已经在医院上线，该系统能提升病历书写质量和效率，采用模块化设计便于未来功能扩展。在芯片领域，RockAI 与全球知名芯片厂商 AMD 签署合作备忘录，双方将在 AIPC 领域展开深入技术合作。

3、多元投资业务

报告期内，公司继续秉承价值投资的理念，积极开展多元投资业务，主要包括股权投资、金融产品投资等业务领域。股权投资领域，公司积极探索战略性新兴产业投资方向，重点围绕人工智能、半导体、新能源、新材料、高端制造、通信、生物科技等国家及产业政策鼓励和支持的硬科技领域进行投资。结合公司长期愿景、短期发展目标以及行业动态，形成了一套综合考量技术领先性、市场潜力、战略契合度以及财务收益的投资策略。同时，保持灵活和敏捷，以便快速应对不断变化的技术格局和市场需求。此外，公司自有资金充裕，紧跟监管政策，及时摸排风险，在有效控制风险的基础上，继续做好金融产品投资等业务，提高资金使用效率及投资收益。

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

二、核心竞争力分析

1、AI 领域布局的协同效应

公司在 AIGC 大模型、脑机接口及类脑智能、智能辅助驾驶领域的布局，可以通过数据共享与知识融合、算法创新与技术融合、应用场景的互补等方式实现不同业务板块间的有效互补与联动，可以推动公司在人工智能领域的发展和创新。未来通过整合不同领域的专业知识和技术，能够为公司带来独特的竞争优势，有利于创造出先进的人工智能科技产品和服务。Nullmax 纽劭科技推出的 NI 技术将探索融合岩芯数智 Yan 架构多模态大模型，打造全场景辅助驾驶应用，拓展至具身智能领域。同时，互联网业务也将积极尝试将 Yan 架构大模型运用于各类 AI 工具产品中。

2、自主可控的核心技术

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

Nullmax 纽励科技已形成全栈自研的智能辅助驾驶技术能力，其新一代辅助驾驶技术 NI 和平台化 BEV-AI 技术架构，可实现平台化应用和定制化开发；多篇高水平论文入选国际顶尖会议（以下简称“顶会”）文集及顶尖期刊，包括全球计算机视觉顶会 CVPR（IEEE Conference on Computer Vision and Pattern Recognition）、ECCV（European Conference on Computer Vision）、ICCV（International Conference on Computer Vision）、WACV（IEEE/CVF Winter Conference on Applications of Computer Vision），国际机器人顶会 ICRA（IEEE International Conference on Robotics and Automation）、IROS（IEEE/RSJ International Conference on Intelligent Robots and Systems）；机器人领域全球顶尖期刊，例如 RA-L（IEEE Robotics and Automation Letters）等。纽励科技目前拥有计算机视觉、深度学习、多传感器融合、行泊规划控制等方面的 13 项授权发明专利。

岩思类脑研究院正在基于前期原创性十多万量级斑马鱼全脑神经信号解码工作的基础上，结合先进的 AI 技术构建脑电大模型预训练，并在多种脑机接口任务中初步验证了脑电大模型技术的有效性和泛化性。该模型在预训练脑电数据集的体量、模型参数量及脑机接口任务的普适性方面居于全球先进地位。岩思类脑研究院参与的斑马鱼大脑空间信息表达机理研究《A population code for spatial representation in the zebrafish telencephalon》于 2024 年 10 月发表在国际顶级学术期刊《Nature》杂志上。岩思类脑研究院及子公司神鳍科技目前拥有脑机接口、神经编解码和其他人工智能领域相关的 6 项授权发明专利。

岩芯数智的大模型技术完全自主研发，真正做到从零起步，不依赖任何现成模型的“套壳”方案，也不盲目跟风现有主流路径。研发工作立足于最底层的基础研究，从线性化的自然语言关联特征表示出发，逐步构建并实现 MCS D、类脑激活机制以及自主记忆单元等核心技术模块。目前，岩芯数智不仅在大模型的基础架构设计上实现了自主可控，还在基础算法设计、训练效率优化等关键环节取得了多项原创性突破，并已获得 21 项涵盖核心技术领域的授权发明专利，体现了岩芯数智在人工智能底层创新与自主知识产权方面的竞争优势。

3、高端人才优势

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

公司人工智能各板块的核心领军人才均具有丰富的行业经验。智能板块智能辅助驾驶领域，Nullmax 纽励科技创始人 Lei Xu 博士曾先后任职于美国高通、特斯拉，具有超过 10 年的计算机视觉和机器学习研发经验。脑机接口及类脑智能领域，岩思类脑研究院的研究工作由哈佛大学博士后研究员、德国马克斯普朗克学会研究科学家、中国科学院上海微系统与信息技术所研究员李孟博士领衔。AIGC 领域，岩芯数智 CEO 刘凡平系上海市科技专家库专家，出版过《大数据时代的算法》、《神经网络与深度学习应用实战》、《突围算法》等人工智能技术领域专著。

公司建立了有效的人才培养体系和激励制度，吸引和留住关键人才，确保人力资源的持久竞争优势。2023 年公司实施员工持股计划，实现了接近全员持股，可以有效提升员工的奋斗热情并吸引行业人才的加入，提升公司核心竞争力。

4、丰富的自有资金及投资经验

截至 2025 年 6 月 30 日，公司资产总额为 10,587,145,113.87 元，负债总额为 239,808,233.04 元，资产负债率仅为 2.27%。公司拥有雄厚的自有资金和顺畅的融资渠道，为企业扩张、技术研发、市场营销等经营活动提供有力支持。良好的现金流管理和低负债率，有利于公司抵御市场波动，实现持续稳健的发展。公司拥有一支业务精通、项目投资经验丰富的专业投资团队。公司将继续利用充足的资金优势，在有效控制风险的基础上，做好金融产品投资及股权投资，为实现长期可持续发展打下坚实基础。

5、国内领先的“互联网上网入口平台”及丰富的应用场景

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

6、优质的客户资源

Nullmax 纽励科技已与国际国内多家汽车厂商、芯片厂商和一级供应商建立了面向辅助驾驶量产的深度合作，获得了多个乘用车量产项目。岩思类脑研究院在脑机接口及类脑智能研究等领域与国内知名三甲医院等机构开展合作。网络科技公司是华为鸿蒙生态合作伙伴，双方将在技术创新等领域开展深层次合作。网络科技公司和头部互联网公司保持长期稳定合作，主要客户包括百度、阿里、腾讯、京东、字节跳动等知名互联网企业。岩芯数智正与知名 PC、手机、机器人、芯片上下游厂商合作，积极探索量产项目。在 PC 领域，已与某头部出海品牌合作定制版 AIPC，并已签订该产品量产框架协议。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	316,809,770.98	338,412,644.84	-6.38%	
营业成本	229,922,374.77	180,344,926.26	27.49%	
销售费用	14,211,558.43	9,177,949.52	54.84%	本期销售活动投入增加所致
管理费用	141,060,652.46	115,838,157.16	21.77%	
财务费用	-14,572,031.59	-29,176,732.06	50.06%	本期收到的存款利息减少所致
所得税费用	5,118,196.75	-11,476,211.77	144.60%	本期税前利润增加所致
研发投入	169,803,753.35	99,028,587.87	71.47%	本期研发活动投入增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-119,940,155.18	-33,081,674.39	-262.56%	本期收到的存款利息减少、客户贷款及垫款净回款减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-727,129,143.11	-578,404,173.26	-25.71%	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,869,109.67	-184,758,790.14	98.99%	上年同期回购股票及分配股利，本期尚未实施回购股票及分配股利所致
现金及现金等价物净增加额	-848,796,765.41	-798,695,130.71	-6.27%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	316,809,770.98	100%	338,412,644.84	100%	-6.38%
分行业					
互联网业务	299,637,123.93	94.58%	228,533,611.23	67.53%	31.11%
人工智能业务	9,522,997.89	3.01%	34,383,371.64	10.16%	-72.30%

其他	7,649,649.16	2.41%	75,495,661.97	22.31%	-89.87%
分产品					
互联网业务	299,637,123.93	94.58%	228,533,611.23	67.53%	31.11%
人工智能业务	9,522,997.89	3.01%	34,383,371.64	10.16%	-72.30%
其他	7,649,649.16	2.41%	75,495,661.97	22.31%	-89.87%
分地区					
境内	301,791,850.49	95.26%	338,412,644.84	100.00%	-10.82%
境外	15,017,920.49	4.74%			100.00%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
互联网业务	299,637,123.93	215,530,565.80	28.07%	31.11%	52.66%	-10.15%
人工智能业务	9,522,997.89	10,756,595.87	-12.95%	-72.30%	-70.83%	-5.70%
其他	7,649,649.16	3,635,213.10	52.48%	-89.87%	59.19%	-44.50%
分产品						
互联网业务	299,637,123.93	215,530,565.80	28.07%	31.11%	52.66%	-10.15%
人工智能业务	9,522,997.89	10,756,595.87	-12.95%	-72.30%	-70.83%	-5.70%
其他	7,649,649.16	3,635,213.10	52.48%	-89.87%	59.19%	-44.50%
分地区						
境内	301,791,850.49	215,485,577.87	28.60%	-10.82%	19.51%	-18.12%
境外	15,017,920.49	14,436,796.90	3.87%	100.00%	38,554.55%	103.87%

注：2025 年上半年，公司人工智能业务毛利率为-12.95%，毛利率为负主要系营业成本中的无形资产摊销金额相对固定所致。

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

☐适用 ☒不适用

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

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
互联网业务	299,637,123.93	215,530,565.80	28.07%	31.11%	52.66%	-10.15%
人工智能业务	9,522,997.89	10,756,595.87	-12.95%	-72.30%	-70.83%	-5.70%
其他	7,649,649.16	3,635,213.10	52.48%	-89.87%	59.19%	-44.50%
分产品						
互联网业务	299,637,123.93	215,530,565.80	28.07%	31.11%	52.66%	-10.15%

		80				
人工智能业务	9,522,997.89	10,756,595.87	-12.95%	-72.30%	-70.83%	-5.70%
其他	7,649,649.16	3,635,213.10	52.48%	-89.87%	59.19%	-44.50%
分地区						
境内	301,791,850.49	215,485,577.87	28.60%	-10.82%	19.51%	-18.12%
境外	15,017,920.49	14,436,796.90	3.87%	100.00%	38,554.55%	103.87%

注：2025 年上半年，公司人工智能业务毛利率为-12.95%，毛利率为负主要系营业成本中的无形资产摊销金额相对固定所致。

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
职工薪酬	12,818,094.92	5.57%	8,588,195.67	4.76%	49.25%
推广运营成本	188,915,198.08	82.17%	131,314,367.97	72.81%	43.86%
折旧摊销费	12,734,132.07	5.54%	6,377,711.41	3.54%	99.67%
其他费用	156,404.00	0.07%	123,112.06	0.07%	27.04%
投资性房地产转让成本		0.00%	1,193,857.16	0.66%	-100.00%
合同履约成本	2,468,811.75	1.07%	32,670,305.46	18.12%	-92.44%
库存商品	12,829,733.95	5.58%	77,376.53	0.04%	16,480.91%
合计	229,922,374.77	100.00%	180,344,926.26	100.00%	27.49%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒适用 ☐不适用

- (1) 职工薪酬较去年同期上升 49.25%，主要系报告期内公司业务人员投入增加所致；
- (2) 推广运营成本较去年同期上升 43.86%，主要系报告期内公司推广运营投入增加所致；
- (3) 折旧摊销费较去年同期上升 99.67%，主要系报告期内公司自研无形资产摊销费用增加所致；
- (4) 投资性房地产转让成本较去年同期下降 100.00%，主要系报告期内公司未转让对外出租的房产所致；
- (5) 合同履约成本较去年同期下降 92.44%，主要系报告期内公司履约项目结算结转项目成本减少所致；
- (6) 库存商品较去年同期上升 16,480.91%，主要系报告期内公司销售商品增加所致。

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末	上年末	比重增减	重大变动说明
--	-------	-----	------	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,377,364,526.16	13.01%	1,625,451,811.67	15.47%	-2.46%	本期购买理财产品增加所致
应收账款	95,937,396.89	0.91%	140,346,065.07	1.34%	-0.43%	
存货	21,631,621.33	0.20%	22,431,662.36	0.21%	-0.01%	
投资性房地产	11,731,184.52	0.11%	54,386,315.84	0.52%	-0.41%	
长期股权投资	74,061,493.18	0.70%	42,912,915.70	0.41%	0.29%	
固定资产	304,544,261.39	2.88%	291,622,373.58	2.78%	0.10%	
使用权资产	22,737,292.21	0.21%	27,964,694.63	0.27%	-0.06%	
短期借款			24,017.00	0.00%	0.00%	
合同负债	8,087,576.23	0.08%	8,043,879.38	0.08%	0.00%	
租赁负债	22,383,046.94	0.21%	23,202,867.00	0.22%	-0.01%	
交易性金融资产	5,675,720,007.77	53.61%	5,347,014,429.01	50.91%	2.70%	本期购买理财产品增加所致
其他非流动金融资产	801,041,911.86	7.57%	806,055,216.48	7.67%	-0.10%	
商誉	1,441,350,743.09	13.61%	1,441,350,743.09	13.72%	-0.11%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	5,347,014,429.01	122,707,370.41	-2,726,949.09		1,835,773,104.22	1,627,047,946.78		5,675,720,007.77
5. 其他非流动金融资产	806,055,216.48	-2,430,025.91			5,000,000.00	7,583,278.71		801,041,911.86
上述合计	6,153,069,645.49	120,277,344.50	-2,726,949.09		1,840,773,104.22	1,634,631,225.49		6,476,761,919.63
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			上年年末		
	账面余额	账面价值	受限原因	账面余额	账面价值	受限原因
货币资金	652,707,701.69	652,707,701.69	资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款等	51,998,221.79	51,998,221.79	资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款等
合计	652,707,701.69	652,707,701.69		51,998,221.79	51,998,221.79	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
166,047,349.48	733,976,426.90	-77.38%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
瑞丰新科技香港有限公司	计算机软硬件辅助设备开发、销售、设计、商务咨询及服务	增资	29,119,200.00	100.00%	自有资金	无	无固定期限	互联网信息服务业务	已完成相应的工商登记		4,683,539.76	否		
岩超聚能	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；	新设	28,571,100.00	40.00%	自有资金	西藏岩山投资管理	无固定期限	新材料	已完成相应的工商		-399,534.75	否		

(上海) 科 技 有 限 公 司	技术进出口；软件开发。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) 自主展示(特色)项目：新材料技术研发；超导材料销售；核电设备成套及工程技术研发；新材料技术推广服务；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；能量回收系统研发；机电耦合系统研发；机械设备研发；会议及展览服务；企业管理咨询；安全咨询服务；工业工程设计服务；电力电子元器件销售；电力设施器材销售；工业设计服务；智能仪器仪表销售；节能管理服务；供应用仪器仪表销售；工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外)；固体废物治理；信息系统集成服务；量子计算技术服务；集成电路芯片设计及服务；工程管理服务；实验分析仪器销售；工程和技术研究和试验发展；先进电力电子装置销售。					有 限 公 司、一 升 海 水 (上 海) 科 技 合 伙 企 业 (有 限 合 伙) 、 三 重 积 (上 海) 科 技 合 伙 企 业 (有 限 合 伙) 、 郝 祥 林			登 记					
合 计	--	--	57,690,300.00	--	--	--	--	--	--	0.00	4,284,005.01	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动	计入权益的累计公	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
------	------	------	--------	--------	--------	----------	----------	--------	--------	-------	--------	--------	------

						损益	允 价 值 变 动						
境内 外股 票	00217 3	创新 医疗	174,0 79,64 5.38	公允 价值 计量	268,4 12,96 7.12	105,0 13,48 8.88			60,70 4,192 .50	141,0 09,34 8.74	312,7 22,26 3.50	交易 性金 融资 产	司法 过户
境内 外股 票	30113 0	西点 药业	93,09 3,985 .25	公允 价值 计量	97,05 6,750 .00	6,470 ,450. 00				7,431 ,774. 00	103,5 27,20 0.00	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01973 5	24 国 债 04	38,41 5,150 .66	公允 价值 计量	32,52 1,221 .00	- 84,76 5.13		6,166 ,544. 93		342,9 34.87	38,60 3,000 .80	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01974 3	24 国 债 11	140,0 53,76 8.69	公允 价值 计量	143,8 33,93 6.40	- 654,7 20.00				893,4 20.00	143,1 79,21 6.40	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01974 8	24 国 债 14	6,184 ,529. 96	公允 价值 计量		- 31,88 6.48		6,184 ,529. 96	4,084 ,729. 48	- 31,88 6.48	2,067 ,914. 00	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01975 0	24 特 国 04	19,25 8,288 .47	公允 价值 计量	15,65 2,938 .00	289,1 53.02		4,315 ,360. 98		462,0 53.02	20,25 7,452 .00	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01975 3	24 国 债 17	12,43 9,052 .49	公允 价值 计量	9,426 ,753. 00	- 74,81 3.42		3,144 ,068. 42		51,78 6.58	12,49 6,008 .00	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01975 7	24 国 债 20	13,44 7,733 .94	公允 价值 计量		51,07 4.46		13,44 7,733 .94		51,07 4.46	13,49 8,808 .40	交易 性金 融资 产	自有 资金
债券	01974 9	24 国 债 15	50,66 6,729 .25	公允 价值 计量		72,84 7.35		50,66 6,729 .25		72,84 7.35	50,73 9,576 .60	交易 性金 融资 产	自有 资金
合计			547,6 38,88 4.09	--	566,9 04,56 5.52	111,0 50,82 8.68	0.00	83,92 4,967 .48	64,78 8,921 .98	150,2 83,35 2.54	697,0 91,43 9.70	--	--

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海二三四五网络科技有限公司	子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；广告制作；广告设计、代理；广告发布；数字广告制作；数字广告设计、代理；数字广告发布；企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场调查（不含涉外调查）；日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	1,000,000,000.00	3,572,387,834.14	3,483,815,174.22	230,459,702.80	82,516,645.28	87,173,275.74
纽励科技（上海）有限公司	子公司	从事智能科技、汽车科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，系统集成，商务信息咨询，企业管理咨询，市场营销策划，会展服务，计算机软硬件及辅助设备、电子产品、机械设备、机电设备、自动化控制设备的销售，从事货物与技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可	650,000,000.00	469,237,106.54	418,330,882.85	9,522,997.89	-112,822,630.61	-86,992,639.92

		开展经营活动】						
--	--	---------	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海宝瑞扬酒店管理有限公司	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海尚榜亿网络科技有限公司	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
上海岩潮体育科技有限公司	新设	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响
无锡岩实酒店管理有限公司	转让	报告期内未对公司整体生产经营和业绩产生重大影响

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观环境风险

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

2、行业及技术迭代风险

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

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

3、人工智能领域产品商业化落地的风险

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

公司看好人工智能领域的长期发展，但目前公司的人工智能业务尚处于持续投入阶段，短期业绩可能存在一定的阵痛期；公司将持续跟进科研技术的验证与测试，同时积极关注政策法规动态，深入了解市场需求提供合法、实用的产品解决方案，将先进技术转化为可持续的商业模式。

4、投资风险

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

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

5、高端人才短缺风险

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

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

6、信息安全和数据安全风险

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

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

7、商誉减值风险

截至 2025 年 6 月 30 日，公司商誉主要由 2014 年重大资产重组通过发行股份方式收购网络科技公司 100% 股权及 2024 年 4 月通过增资 Nullmax 持有其 26.12% 股权所致。公司根据会计准则于每年度末对形成商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试。

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

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

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

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
Lei Xu	董事	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届
黄国敏	职工董事	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届
张晓霞	监事会主席	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届
张丹	职工监事	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届
郭玉柱	监事	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届
李慧中	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届

喻佳萍	财务总监	任期满离任	2025 年 06 月 24 日	换届
张晓霞	职工董事	被选举	2025 年 06 月 24 日	换届
陈怡毅	董事	被选举	2025 年 06 月 24 日	换届
杨帆	独立董事	被选举	2025 年 06 月 24 日	换届
张未名	副总经理	聘任	2025 年 06 月 24 日	换届
黄国敏	财务总监	聘任	2025 年 06 月 24 日	换届

注：根据相关法律法规的规定，结合公司的实际情况，2025 年 6 月 24 日公司修订《公司章程》，不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。公司监事张晓霞女士、张丹女士、郭玉柱先生任期届满，不再担任公司监事。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

报告期内公司未实施股权激励计划。

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数 (股)	变更情况	占上市公司股本 总额的比例	实施计划的资金 来源
公司或公司控股子公司的董事、监事、高级管理人员及核心员工	411	29,727,400	本员工持股计划于 2025 年 4 月 22 日锁定期届满，持股计划管理委员会根据《上海岩山科技股份有限公司 2023 年员工持股计划》的相关规定及管理委员会决议，通过员工持股计划直接减持与将股票过户至持有人名下相结合的方式，并基于各业务板块运营情况，分批对解锁股票进行处置及分配。	0.52%	本员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式。

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

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
----	----	----------------	----------------	------------------

张未名	职工董事、董事会秘书、副总经理	2,000,000	0	0.00%
Lei Xu	董事（换届离任）	6,567,400	6,567,400	0.12%
张晓霞	监事会主席（换届离任）、职工董事	2,000,000	0	0.00%
郭玉柱	监事（换届离任）	1,100,000	0	0.00%
张丹	职工监事（换届离任）	400,000	0	0.00%
李国成	副总经理	2,800,000	0	0.00%
喻佳萍	财务负责人（换届离任）	1,100,000	0	0.00%
黄国敏	董事（换届离任）、副总经理、财务负责人	2,800,000	0	0.00%
陈怡毅	董事	1,000,000	0	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☒适用 ☐不适用

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

截至 2025 年 6 月 30 日，公司 2023 年员工持股计划持股 29,727,400 股。

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2023 年员工持股计划作为股东参加了公司于 2025 年 6 月 24 日召开的 2024 年度股东大会，对股东大会审议事项行使表决权。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，有 9 名员工持股计划持有人离职/转让，合计涉及 126.8 万股，员工持股计划管理委员会根据《上海岩山科技股份有限公司 2023 年员工持股计划管理办法》的相关规定结合员工意愿，针对前述情形进行了份额处置。相关份额的受让方与上市公司 5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或者一致行动关系。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☐适用 ☒不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☒适用 ☐不适用

按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

2025 年半年度公司确认的员工持股计划总费用为 5,654.31 万元，计入营业成本、销售费用、管理费用、研发费用、存货和资本公积。

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司积极践行作为上市公司的社会责任，保障股东特别是中小股东的利益，是公司最基本的社会责任。同时，公司充分尊重和维护上市公司各相关方的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，推动公司持续健康发展。公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理，建立了以《公司章程》为基础的内控体系，形成了以股东会、董事会、监事会（自 2025 年 6 月 24 日起取消）及管理层为主体结构的决策与经营体系，切实保障全体股东的权益。

在信息披露及投资者交流方面，公司根据监管部门的规范进行投资者来访咨询的接待工作，指定《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）作为公司指定信息披露媒体。公司严格按照有关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。公司注重与投资者沟通交流，制定了《投资者关系管理制度》，高效利用“投资者热线电话”、“互动易”等工具与投资者特别是中小投资者及时沟通，有效地做好投资者关系管理工作。

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

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

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

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大披露标准的其他诉讼情况汇总	5,499.07	是	尚未结案	截至报告期末,公司尚未结案的诉讼事项共 41 件,涉及诉讼金额 5,499.07 万元,公司已计提相应的预计负债 339.08 万元。	目前尚未结案		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

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

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	30,000	30,000	0	0
券商理财产品	自有资金	65,071.13	65,071.13	0	0

信托理财产品	自有资金	235,082.55	198,938.81	0	0
其他类	自有资金	180,941.73	180,941.73	0	0
合计		511,095.41	474,951.67	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、报告期内，公司第八届董事会、第八届监事会及高级管理人员任期届满。公司于 2025 年 5 月 30 日召开的 2025 年第一次职工代表大会，同意选举张未名先生、张晓霞女士为公司第九届董事会职工董事。公司于 2025 年 5 月 30 日召开第八届董事会第二十次会议，于 2025 年 6 月 24 日召开的 2024 年度股东大会，同意选举叶可先生、陈于冰先生、陈代千先生、陈怡毅女士为公司第九届董事会非独立董事，选举杨帆先生、蒋薇女士、郑中巧先生为公司第九届董事会独立董事。职工董事张未名先生、张晓霞女士与公司 2024 年度股东大会选举产生的董事共同组成公司第九届董事会。

公司于 2025 年 6 月 24 日召开第九届董事会第一次会议，选举叶可先生为公司董事长，陈于冰先生为公司副董事长；聘任陈于冰先生为公司总经理，陈代千先生为公司常务副总经理，黄国敏先生为公司副总经理、财务负责人，张未名先生为公司副总经理、董事会秘书，李国成先生为公司副总经理。具体内容详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露相关公告。

2、公司于 2025 年 6 月 24 日召开的 2024 年度股东大会，审议通过《关于修订〈公司章程〉及其附件的议案》。根据《中华人民共和国公司法（2023 年修订）》、《上市公司章程指引（2025 年修订）》及中国证券监督管理委员会于 2024 年 12 月 27 日发布的《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》相关法律法规的规定，结合公司的实际情况，公司将不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 4 月 18 日召开了第八届董事会第十九次会议和第八届监事会第十五次会议决议，审议通过了《关于向控股子公司提供财务资助的议案》，同意公司的全资子公司以自有资金向神鳍科技以无息借款方式提供不超过人民币 5,000 万元财务资助，具体以实际借款协议为准。具体内容请详见公司于 2025 年 4 月 22 日在巨潮资讯网披露的《关于向控股子公司提供财务资助的公告》（公告编号：2025-010）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	68,495,584	1.21%				797,400	797,400	69,292,984	1.22%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	68,495,584	1.21%				797,400	797,400	69,292,984	1.22%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	68,495,584	1.21%				797,400	797,400	69,292,984	1.22%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	5,613,049,012	98.79%				-797,400	-797,400	5,612,251,612	98.78%
1、人民币普通股	5,613,049,012	98.79%				-797,400	-797,400	5,612,251,612	98.78%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	5,681,544,596	100.00%						5,681,544,596	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2025 年 5 月 30 日召开的第八届董事会第二十次会议、第八届监事会第十六次会议、2025 年 6 月 24 日召开的 2024 年度股东会均逐项审议通过了《关于回购部分社会公众股份并注销方案的议案》，本次拟回购资金总额不低于人民币 4,000.00 万元（含此金额，不低于 2024 年度经审计归属于母公司股东净利润的 30%）且不超过人民币 6,000.00 万元（含此金额），回购价格不超过 8.28 元/股，并自回购完成之日起十日内注销。具体内容详见公司已于 2025 年 6 月 3 日披露的《关于回购部分社会公众股份并注销方案暨取得回购专项贷款承诺函的公告》（公告编号：2025-021）。

2025 年 7 月 14 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施了首次回购股份，回购股份数量为 10,989,900 股，约占公司当时总股本的 0.19%，最高成交价为 5.47 元/股，最低成交价为 5.44 元/股，支付的总金额为 59,999,750.84 元（含交易费用）。实际使用回购金额已达到回购方案中的回购资金总额上限，本次回购方案已全部实施完毕。具体内容详见公司已于 2025 年 7 月 15 日披露的《关于首次回购公司股份暨回购结果与股份变动的公告》（公告编号：2025-040）。

公司已于 2025 年 7 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述 10,989,900 股回购股份的注销事宜。本次注销完成后，公司股份总数为 5,670,554,696 股。具体内容详见公司已于 2025 年 7 月 24 日披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2025-042）。公司正在办理因回购注销股份而涉及的注册资本变更登记及公司章程备案的工商手续。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
何涛峰	0	0	797,400.00	797,400.00	离任高管锁定	离任高管锁定股份按规定解锁
合计	0	0	797,400.00	797,400.00	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		553,216		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
上海岩合科技合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.75%	553,924,434.00	0.00	0.00	553,924,434.00	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.48%	84,335,326.00	4,495,400.00	0.00	84,335,326.00	不适用	0
陈于冰	境内自然人	1.17%	66,678,039.00	— 22,220,000.00	66,673,529.00	4,510	不适用	0
曲水信佳科技有限公司	境内非国有法人	1.02%	58,186,013.00	0.00	0.00	58,186,013.00	不适用	0
上海岩山科技股份有限公司—2023 年员工持股计划	其他	0.52%	29,727,400.00	— 102,030,598.00	0.00	29,727,400.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.49%	27,682,640.00	— 48,025,914.00	0.00	27,682,640.00	不适用	0
王现好	境内自然人	0.48%	27,314,800.00	6,814,800.00	0.00	27,314,800.00	不适用	0
李斌	境内自然人	0.42%	23,714,800.00	23,714,800.00	0.00	23,714,800.00	不适用	0
潘要文	境内自然人	0.41%	23,393,800.00	5,893,800.00	0.00	23,393,800.00	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.39%	21,916,298.00	— 5,539,902.00	0.00	21,916,298.00	不适用	0

金								
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名普通股股东中，上海岩合科技合伙企业（有限合伙）为公司控股股东，陈于冰先生持有上海岩合科技合伙企业（有限合伙）4.9975%的份额，与上海岩合科技合伙企业（有限合伙）不存在一致行动关系。其余人之间未知是否存在关联关系或是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
上海岩合科技合伙企业（有限合伙）	553,924,434.00	人民币普通股	553,924,434.00					
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	84,335,326.00	人民币普通股	84,335,326.00					
曲水信佳科技有限公司	58,186,013.00	人民币普通股	58,186,013.00					
上海岩山科技股份有限公司—2023 年员工持股计划	29,727,400.00	人民币普通股	29,727,400.00					
香港中央结算有限公司	27,682,640.00	人民币普通股	27,682,640.00					
王现好	27,314,800.00	人民币普通股	27,314,800.00					
李斌	23,714,800.00	人民币普通股	23,714,800.00					
潘要文	23,393,800.00	人民币普通股	23,393,800.00					
中国工商银行股份有限公司—广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金	21,916,298.00	人民币普通股	21,916,298.00					
吴柏年	17,062,900.00	人民币普通股	17,062,900.00					
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名普通股股东中，上海岩合科技合伙企业（有限合伙）为公司控股股东，陈于冰先生持有上海岩合科技合伙企业（有限合伙）4.9975%的份额，与上海岩合科技合伙企业（有限合伙）不存在一致行动关系。其余人之间未知是否存在关联关系或是否属于一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名普通股股东中，公司股东王现好通过投资者信用证券账户持有 27,314,800 股；公司股东李斌通过投资者信用证券账户持有 23,714,800 股；公司股东潘要文通过投资者信用证券账户持有 21,500,000 股；公司股东吴柏年通过投资者信用证券账户持有 15,000,000 股。							

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
陈于冰	副董事长兼总经理	现任	88,898,039		22,220,000	66,678,039			
何涛峰	副总经理	离任	100	1,063,200		1,063,300			
合计	--	--	88,898,139	1,063,200	22,220,000	67,741,339	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海岩山科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,377,364,526.16	1,625,451,811.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,675,720,007.77	5,347,014,429.01
衍生金融资产		
应收票据	1,590,000.00	
应收账款	95,937,396.89	140,346,065.07
应收款项融资		
预付款项	11,523,567.76	7,035,090.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	48,414,811.71	53,918,202.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	21,631,621.33	22,431,662.36
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	83,495,145.63	83,414,161.01
其他流动资产	36,736,339.04	34,823,464.65
流动资产合计	7,352,413,416.29	7,314,434,886.95

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	74,061,493.18	42,912,915.70
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	801,041,911.86	806,055,216.48
投资性房地产	11,731,184.52	54,386,315.84
固定资产	304,544,261.39	291,622,373.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	22,737,292.21	27,964,694.63
无形资产	83,686,714.04	89,825,630.99
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	1,441,350,743.09	1,441,350,743.09
长期待摊费用	28,680,642.64	26,046,258.86
递延所得税资产	154,613,755.40	110,594,762.90
其他非流动资产	312,283,699.25	298,606,254.99
非流动资产合计	3,234,731,697.58	3,189,365,167.06
资产总计	10,587,145,113.87	10,503,800,054.01
流动负债：		
短期借款		24,017.00
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	65,149,426.88	78,682,956.30
预收款项	15,419.02	57,055.84
合同负债	8,087,576.23	8,043,879.38
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	67,771,900.59	65,591,467.52
应交税费	7,952,257.78	14,621,270.68
其他应付款	25,529,855.66	33,734,115.68
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	4,271,857.54	5,110,237.08
其他流动负债	1,179,073.04	3,234,140.63
流动负债合计	179,957,366.74	209,099,140.11
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	22,383,046.94	23,202,867.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,390,800.00	2,950,000.00
递延收益		
递延所得税负债	34,077,019.36	12,982,476.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	59,850,866.30	39,135,343.20
负债合计	239,808,233.04	248,234,483.31
所有者权益：		
股本	5,681,544,596.00	5,681,544,596.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	441,327,192.27	365,987,906.81
减：库存股		
其他综合收益	-2,405,112.49	2,154,490.11
专项储备		
盈余公积	371,731,255.86	371,731,255.86
一般风险准备		
未分配利润	3,434,950,672.79	3,367,843,123.41
归属于母公司所有者权益合计	9,927,148,604.43	9,789,261,372.19
少数股东权益	420,188,276.40	466,304,198.51
所有者权益合计	10,347,336,880.83	10,255,565,570.70
负债和所有者权益总计	10,587,145,113.87	10,503,800,054.01

法定代表人：陈于冰 主管会计工作负责人：黄国敏 会计机构负责人：喻佳萍

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	565,710,875.76	1,139,484,671.77

交易性金融资产	4,173,343,948.69	3,878,440,674.46
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	172,955.97	574,986.80
其他应收款	960,637,470.61	939,843,719.79
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,633,794.24	9,924,292.21
流动资产合计	5,709,499,045.27	5,968,268,345.03
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,262,497,155.90	5,192,764,629.12
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	499,510,887.75	509,095,892.80
投资性房地产		
固定资产	3,928,760.90	4,572,861.81
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,045,978.35
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	7,480,432.59	2,709,688.77
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,773,417,237.14	5,710,189,050.85
资产总计	11,482,916,282.41	11,678,457,395.88
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	1, 150, 642. 45	4, 869. 69
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	8, 100, 603. 24	2, 767, 460. 58
应交税费	45, 919. 44	5, 760. 00
其他应付款	2, 480, 313, 528. 95	2, 760, 966, 109. 89
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		674, 144. 35
其他流动负债		52, 355. 79
流动负债合计	2, 489, 610, 694. 08	2, 764, 470, 700. 30
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	1, 255, 000. 00	
递延收益		
递延所得税负债	2, 234, 673. 16	11, 705, 359. 71
其他非流动负债		
非流动负债合计	3, 489, 673. 16	11, 705, 359. 71
负债合计	2, 493, 100, 367. 24	2, 776, 176, 060. 01
所有者权益：		
股本	5, 681, 544, 596. 00	5, 681, 544, 596. 00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	509, 706, 823. 03	437, 088, 355. 16
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	371, 731, 255. 86	371, 731, 255. 86
未分配利润	2, 426, 833, 240. 28	2, 411, 917, 128. 85
所有者权益合计	8, 989, 815, 915. 17	8, 902, 281, 335. 87
负债和所有者权益总计	11, 482, 916, 282. 41	11, 678, 457, 395. 88

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	316,809,770.98	338,412,644.84
其中：营业收入	316,809,770.98	338,412,644.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	542,342,327.22	376,527,630.35
其中：营业成本	229,922,374.77	180,344,926.26
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,916,019.80	1,314,741.60
销售费用	14,211,558.43	9,177,949.52
管理费用	141,060,652.46	115,838,157.16
研发费用	169,803,753.35	99,028,587.87
财务费用	-14,572,031.59	-29,176,732.06
其中：利息费用	765,329.36	1,588,242.38
利息收入	13,484,463.24	33,916,681.75
加：其他收益	12,239,576.55	4,004,644.52
投资收益（损失以“—”号填列）	100,999,237.24	60,975,720.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,422,522.52	1,297,612.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	120,277,344.50	-47,428,459.68
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,565,502.49	5,609,250.50
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-581,429.57	233,484.53
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	8,967,674.97	-14,720,345.45
加：营业外收入	99,730.45	13,372,920.63
减：营业外支出	890,918.64	64,244.56
四、利润总额（亏损总额以“—”号	8,176,486.78	-1,411,669.38

填列)		
减：所得税费用	5,118,196.75	-11,476,211.77
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	3,058,290.03	10,064,542.39
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	3,058,290.03	10,064,542.39
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	67,107,549.38	36,971,184.42
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-64,049,259.35	-26,906,642.03
六、其他综合收益的税后净额	-4,610,040.55	1,471,404.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,559,602.60	1,458,736.16
（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	-4,559,602.60	1,458,736.16
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	-4,559,602.60	1,458,736.16
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-50,437.95	12,668.70
七、综合收益总额	-1,551,750.52	11,535,947.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	62,547,946.78	38,429,920.58
归属于少数股东的综合收益总额	-64,099,697.30	-26,893,973.33
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0118	0.0065
（二）稀释每股收益	0.0118	0.0065

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

法定代表人：陈于冰 主管会计工作负责人：黄国敏 会计机构负责人：喻佳萍

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	17,793,567.79	6,327,971.30
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	19,341.04	56,947.84
销售费用		
管理费用	60,017,973.98	50,178,161.12
研发费用		
财务费用	-4,708,072.91	-3,648,564.70
其中：利息费用	3,404,894.00	12,955,285.16
利息收入	8,123,288.55	16,614,404.12
加：其他收益	1,978,426.76	126,340.14
投资收益（损失以“—”号填列）	52,065,551.63	246,591,724.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-399,534.75	806,925.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	6,545,003.22	38,257,362.20
信用减值损失（损失以“—”号填列）	125,000.00	
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-998,627.52	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	22,179,679.77	244,716,854.00
加：营业外收入		6,000.00
减：营业外支出	1,288,482.36	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	20,891,197.41	244,722,854.00
减：所得税费用	5,975,085.98	4,960,019.32
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	14,916,111.43	239,762,834.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	14,916,111.43	239,762,834.68
（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	14,916,111.43	239,762,834.68
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0026	0.0423
(二) 稀释每股收益	0.0026	0.0423

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	353,487,542.10	248,877,739.55
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	2,330,000.00	15,393,529.76
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	136,446,389.50	43,134,267.51
经营活动现金流入小计	492,263,931.60	307,405,536.82
购买商品、接受劳务支付的现金	240,326,124.33	163,299,265.28
客户贷款及垫款净增加额	-13,829,302.75	-74,966,801.58
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	215,934,449.57	163,291,314.85
支付的各项税费	15,652,125.26	53,572,426.34
支付其他与经营活动有关的现金	154,120,690.37	35,291,006.32
经营活动现金流出小计	612,204,086.78	340,487,211.21
经营活动产生的现金流量净额	-119,940,155.18	-33,081,674.39

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	71,387,471.21	12,924,410.74
取得投资收益收到的现金	40,276,053.52	3,046,502.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,063,440.00	1,593,665.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,940,000.00	10,034,699.48
收到其他与投资活动有关的现金	1,488,779,650.90	2,616,597,903.23
投资活动现金流入小计	1,607,446,615.63	2,644,197,182.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,888,505.59	110,687,871.96
投资支付的现金	39,571,105.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,253,116,148.15	3,111,913,483.43
投资活动现金流出小计	2,334,575,758.74	3,222,601,355.39
投资活动产生的现金流量净额	-727,129,143.11	-578,404,173.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		94,969,097.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		200,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	94,969,097.10
偿还债务支付的现金	24,000.00	47,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283.77	57,248,476.63
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	3,844,825.90	175,479,410.61
筹资活动现金流出小计	3,869,109.67	279,727,887.24
筹资活动产生的现金流量净额	-1,869,109.67	-184,758,790.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	141,642.55	-2,450,492.92
五、现金及现金等价物净增加额	-848,796,765.41	-798,695,130.71
加：期初现金及现金等价物余额	1,573,453,589.88	2,011,506,391.04
六、期末现金及现金等价物余额	724,656,824.47	1,212,811,260.33

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,599,198.50	7,153,423.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	133,524,786.06	1,023,311,377.91
经营活动现金流入小计	137,123,984.56	1,030,464,801.03
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	1,205,368.35
支付给职工以及为职工支付的现金	20,077,652.62	25,716,211.68
支付的各项税费	159,672.98	22,533,669.61
支付其他与经营活动有关的现金	423,838,580.92	2,336,657,418.93
经营活动现金流出小计	444,075,906.52	2,386,112,668.57
经营活动产生的现金流量净额	-306,951,921.96	-1,355,647,867.54

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,283,310.57	1,668,148,606.43
取得投资收益收到的现金	274,064.66	223,780,414.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	969,470,578.22	1,033,811,329.16
投资活动现金流入小计	981,157,953.45	2,925,740,349.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,119,647.20	458,624.02
投资支付的现金	33,671,100.00	28,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,364,236,133.03	2,000,451,666.66
投资活动现金流出小计	1,403,026,880.23	2,029,510,290.68
投资活动产生的现金流量净额	-421,868,926.78	896,230,059.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		94,769,097.10
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		94,769,097.10
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	3,389,120.17	71,550,427.61
支付其他与筹资活动有关的现金	1,473,579.20	121,425,392.09
筹资活动现金流出小计	4,862,699.37	192,975,819.70
筹资活动产生的现金流量净额	-4,862,699.37	-98,206,722.60
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	-733,683,548.11	-557,624,531.11
加：期初现金及现金等价物余额	1,088,766,521.09	1,164,471,752.50
六、期末现金及现金等价物余额	355,082,972.98	606,847,221.39

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	5,681,544,596.00				365,987,906.81		2,154,490.11		371,731,255.86		3,367,843,123.41		9,789,261,372.19	466,304,198.51	10,255,565,707.70
加：会计政策变更															

前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	5,681,544,596.00				365,987,906.81	0.00	2,154,490.11		371,731,255.86		3,367,843,123.41		9,789,261,372.19	466,304,198.51	10,255,565,570.70
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					75,339,285.46		-4,559,602.60				67,107,549.38		137,887,232.24	-46,115,922.11	91,771,310.13
（一）综合收益总额							-4,559,602.60				67,107,549.38		62,547,946.78	-64,099,697.30	-1,551,750.52
（二）所有者投入和减少资本					57,312,959.36								57,312,959.36		57,312,959.36
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					57,312,959.36								57,312,959.36		57,312,959.36
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公															

积转增资本 (或股本)														
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公 积弥补亏损														
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益														
5. 其他综 合收益结转 留存收益														
6. 其他														
(五) 专项 储备														
1. 本期提 取														
2. 本期使 用														
(六) 其他					18, 026 ,32 6.1 0							18, 026 ,32 6.1 0	17, 983 ,77 5.1 9	36, 010 ,10 1.2 9
四、本期期 末余额	5,6 81, 544 ,59 6.0 0				441 ,32 7,1 92. 27		- 2,4 05, 112 .49		371 ,73 1,2 55. 86		3,4 34, 950 ,67 2.7 9	9,9 27, 148 ,60 4.4 3	420 ,18 8,2 76. 40	10, 347 ,33 6,8 80. 83

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	5,724,847,663.00				372,040,473.75	123,930,716.60	-1,564,274.47		331,468,000.82		3,432,893,125.80		9,735,754,272.30	223,971.55	9,735,978,243.85
加：会计政策变更															
前															

期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	5,724,847,663.00				372,040.47	123,930.76	-1,564,274.47		331,468.00		3,432,893,125.80		9,735,754,272.30	223,971.55	9,735,978,243.85
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-43,303,067.00				-49,512,364.23	-123,930.76	1,458,736.16				-20,277,292.21		12,296,729.32	511,928.81	524,225.613
（一）综合收益总额							1,458,736.16				36,971,184.42		38,429,920.58	-26,893,973.33	11,535,947.25
（二）所有者投入和减少资本	-43,303,067.00				-41,853,878.62	-123,930.76							38,773,770.98	200,000.00	38,973,770.98
1. 所有者投入的普通股	-43,303,067.00				-105,858,517.39	-123,930.76							25,230,867.79	200,000.00	25,030,867.79
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					64,004,638.77								64,004,638.77		64,004,638.77
4. 其他															
（三）利润分配											-57,248,476.63		-57,248,476.63		-57,248,476.63
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											-57,248,476.63		-57,248,476.63		-57,248,476.63

											6.6 3		6.6 3		6.6 3
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					- 7,658,485.61								- 7,658,485.61	538,622,857.14	530,964,371.53
四、本期期末余额	5,681,544,596.00				322,528,109.52		- 105,538.31		331,468,000.82		3,412,615,833.59		9,748,051,001.62	512,152,855.36	10,260,203,856.98

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,681,544,				437,088,35				371,731,25	2,411,917,		8,902,281,

	596.0 0				5.16				5.86	128.8 5		335.8 7
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,681,544,596.0 0				437,088,355.16	0.00			371,731,255.86	2,411,917,128.85		8,902,281,335.87
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					72,618,467.87					14,916,111.43		87,534,579.30
（一）综合收益总额										14,916,111.43		14,916,111.43
（二）所有者投入和减少资本					57,312,959.36							57,312,959.36
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					57,312,959.36							57,312,959.36
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公												

积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					15,305,508.51							15,305,508.51
四、本期期末余额	5,681,544,596.00				509,706,823.03				371,731,255.86	2,426,833,240.28		8,989,815,915.17

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	5,724,847,663.00				385,529,969.31	123,930,716.60			331,468,000.82	2,106,796,310.15		8,424,711,226.68
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	5,724,847,663.00				385,529,969.31	123,930,716.60			331,468,000.82	2,106,796,310.15		8,424,711,226.68
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-43,303,067.00				41,853,878.62	123,930,716.60				182,514,358.05		221,288,129.03
（一）综合收益总额										239,762,834.68		239,762,834.68

（二）所有者投入和减少资本	- 43,303,067.00				- 41,853,878.62	- 123,930,716.60						38,773,770.98
1. 所有者投入的普通股	- 43,303,067.00				- 105,858,517.39	- 123,930,716.60						- 25,230,867.79
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					64,004,638.77							64,004,638.77
4. 其他												
（三）利润分配										- 57,248,476.63		- 57,248,476.63
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 57,248,476.63		- 57,248,476.63
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本期期末余额	5,681,544,596.00				343,676,090.69				331,468,000.82	2,289,310,668.20		8,645,999,355.71

三、公司基本情况

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

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 5,681,544,596 股，注册资本为 5,681,544,596.00 元，注册地：中国（上海）自由贸易试验区张江路 665 号 3 层，总部地址：上海市浦东新区博霞路 11 号 3 楼。本公司经营范围为：计算机软、硬件系统及相关系统的集成、开发、咨询、销售及服务，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），本企业包括本企业控股的成员企业，信息服务业务（含短信息服务业务，不含互联网信息服务业务，电话信息服务业务），实业投资。

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

本财务报表业经公司全体董事于 2025 年 8 月 25 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、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。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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。详见本附注“五、37、收入”、“七、61、营业收入和营业成本”。

1、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 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年上半年的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、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。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，详见本附注“七、81、（2）境外经营实体说明”。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☐适用 ☒不适用

6、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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、22、长期股权投资”。

9、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。

10、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。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用报告期间的平均汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、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。

（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定协议，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。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

按组合计量预期信用损失的金融资产情况如下：

- 组合 1 合并范围内关联方组合
- 组合 2 互联网信息服务普通客户组合
- 组合 3 互联网信息服务优质客户组合
- 组合 4 商业金融组合
- 组合 5 保证金组合
- 组合 6 集团内部备用金、垫款组合
- 组合 7 第三方支付平台及其备付金组合
- 组合 8 其他往来组合
- 组合 9 人工智能优质客户组合

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。

12、应收票据

13、应收账款

详见本附注“五、11、金融工具”。

14、应收款项融资

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“五、11、金融工具”。

16、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“五、11（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

17、存货

(1) 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

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

影视剧产品采用个别计价法，其余商品均采用先进先出法计价。

(3) 存货的盘存制度

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。

18、持有待售资产

(1) 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

19、债权投资

详见本附注“五、11、金融工具”。

20、其他债权投资

21、长期应收款

详见本附注“五、11、金融工具”。

22、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。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

24、固定资产

（1） 确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

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

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服务经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

（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。

25、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。

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

（4）借款费用资本化率、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。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

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	残值率	依据
软件使用权	5-10 年	年限平均法	0	受益期内平均摊销
专利权	5-10 年	年限平均法	0	受益期内平均摊销
域名	5-10 年	年限平均法	0	受益期内平均摊销

3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出主要包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，公司按照研发项目核算研发费用，归集各项支出。

2) 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。

3) 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。

30、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、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。

31、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
经营租入改良支出	年限平均法	剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限中较短者

32、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。

33、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。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出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。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

34、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。

35、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。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（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。对于控制权转移与客户支付价款间隔不超过一年的，公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务，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。
- 对于在某一时间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）具体原则

- 1) 搜索引擎收入指公司向用户推广客户的搜索引擎取得的收入。搜索引擎收入按与客户确认推广效果确认收入。
- 2) 网站推广与营销业务收入指在公司的网址导航页面或公司拥有 APP 中为客户提供推广取得的收入。网站推广与营销业务收入分为按导航链接刊期确认收入和按与客户确认推广效果确认收入。
- 3) 软件推广收入指在公司网站为用户提供客户软件下载及软件信息等服务取得的收入。软件推广收入按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。
- 4) 互联网增值服务收入是指公司以互联网（含移动互联网）为媒介，通过自建技术平台或者外购软件平台，为自然人客户和企业客户提供增值服务，按服务期限或服务效果确认收入。
- 5) 个人软件订阅业务，包括：

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

ii、个人用户单独购买指定的软件功能，于用户完成购买后一次性确认收入。

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

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

38、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，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约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。

39、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：本公司取得的、用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

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：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

(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。

40、递延所得税资产/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。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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“五、30、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。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) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 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“五、11、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“五、11、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

售后租回交易

公司按照本附注“五、37、收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五、11、金融工具”。

2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五、11、金融工具”。

42、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购本公司股份

公司回购已发行的股票时，按所支付成本入账，借记“库存股”。

库存股再次出售时，贷记“库存股”。若出售价格高于其回购成本，其差额应贷记“资本公积—库存股交易”；若出售价格低于其回购成本时，其差额应先冲减同类库存股交易所产生的资本公积，如有不足，再冲减留存收益。

注销库存股时，按注销的股权比例借记“股本”与“资本公积—股本溢价”，贷记“库存股”。如果库存股的回购成本高于上述二者之和时，其差额应冲减同类库存股交易所产生的资本公积，如有不足，可再冲减留存收益；如果库存股的回购成本低于上述二者之和时，其差额应贷记“资本公积—库存股交易”。

（2）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

（3）债务重组

1) 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、11、金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“五、11、金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

2) 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

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

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益

工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、11、金融工具”确认和计量重组债务。

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

（4）主要会计估计及判断

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1) 金融工具公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本公司运用估值方法确定其公允价值。估值方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。

2) 金融工具减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

3) 商誉减值

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。确定商誉是否减值，涉及估计获分配商誉的资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计算涉及估计预期从资产组或资产组组合所取得的未来现金流量及用于计算现值的折现率。

4) 递延所得税资产

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

5) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2.5%、3.5%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	5%、15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海岩山科技股份有限公司	25%
上海钧彻商业管理有限公司	25%
重庆扬鑫商业管理有限公司	25%
上海云堤企业管理有限公司	25%
上海二三四五移动科技有限公司	25%
上海洸焕科技有限公司	25%
上海瑞友通网络科技有限公司	25%
珠海横琴岩合健康科技有限公司	25%
海南瑞弘创业投资有限责任公司	25%
上海瑞丰智能科技有限公司	25%
北京纽励人工智能科技有限公司	25%
纽励科技（北京）有限公司	25%
上海纽励人工智能科技有限公司	25%
无锡岩实酒店管理有限公司	25%
上海二三四五网络科技有限公司	15%
曲水汇通信息服务有限公司	15%
纽励科技（上海）有限公司	15%
瑞丰新科技香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
Ruifeng Technology USA INC	根据当地税法规定计缴企业所得税
YENLING PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
YENXUN PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
YENQI PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
岩麟新科技香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
岩捷新科技香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
瑞鑫貿易香港有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
澳门岩合国际科技有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税

Ruifeng (BVI) Co., Ltd	根据当地税法规定计缴企业所得税
Nullmax (Cayman) Limited	根据当地税法规定计缴企业所得税
Nullmax (Cayman2) Limited	根据当地税法规定计缴企业所得税
Nullmax.ai, Inc.	根据当地税法规定计缴企业所得税
Nullmax, Inc.	根据当地税法规定计缴企业所得税
纽励（香港）有限公司	根据当地税法规定计缴企业所得税
Nullmax Mobility PRIVATE LIMITED	根据当地税法规定计缴企业所得税
上海岩思类脑人工智能研究院有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
神鳍科技(上海)有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海岩赋智能科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海沃阑商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
重庆扬瑞商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海行驭商业管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海瑞迎兆丰商业有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海坤达赞智能科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海刻岸网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐迎网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐慧网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐畅网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐云网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐界网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佐迅网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海本草匠信息服务有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海可映影视文化传播有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑俊网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑垂网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑祉网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑月辉灿网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海佑逸辉雅网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海尚投有方网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海岩枫智影影视文化传播有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海岩芯数智人工智能科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海云峰科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海创峪科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海景溟科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海众听联科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海鑫义顺科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海瑞帧科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海宝瑞扬酒店管理有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海尚榜亿网络科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税
上海岩潮体育科技有限公司	按照小微企业所得税优惠政策计缴企业所得税

2、税收优惠

(1) 本公司之子公司上海二三四五网络科技有限公司于 2022 年 12 月 14 日被认定为高新技术企业（证书编号为 GR202231007834），在有效期内享受高新技术企业所得税优惠，2025 年度减按 15%税率征收企业所得税。

(2) 本公司之孙公司曲水汇通信息服务有限公司符合西藏自治区人民政府《西藏自治区企业所得税政策实施办法（暂行）》（藏政发〔2022〕11 号）相关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，免征企业所得税地方分享部分，2025 年度减按 15%税率征收企业所得税。

(3) 本公司之孙公司纽励科技(上海)有限公司于 2022 年 12 月 14 日被认定为高新技术企业(证书编号为 GR202231007728)，在有效期内享受高新技术企业所得税优惠，2025 年度减按 15%税率征收企业所得税。

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

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	237,540,547.07	244,303,863.00
其他货币资金	1,139,823,979.09	1,381,147,948.67
合计	1,377,364,526.16	1,625,451,811.67
其中：存放在境外的款项总额	90,883,331.42	185,448,076.82

其他说明

其中其他货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
信用卡保证金	1,124,097.41	1,123,577.70
存出投资款	20,433,293.77	1,647,710.00
履约保证金	47,812.61	47,812.61
定期存款及七天通知存款	1,118,218,775.30	1,378,328,848.36
合计	1,139,823,979.09	1,381,147,948.67

注：货币资金所有权受限制的情形参见附注“七、31 所有权或使用权受到限制的资产”。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,675,720,007.77	5,347,014,429.01
其中：		
资产管理计划及资产管理计划收益权	1,338,693,876.86	1,132,932,080.20
信托计划及信托收益权	2,101,034,285.31	2,450,495,839.44
资产证券化资产支持证券	0.00	25,894,925.10
基金	1,095,494,488.85	619,656,831.97
股票	416,249,463.50	365,469,717.12
大额可转让存单	142,207,800.61	551,130,186.78
国债	280,841,976.20	201,434,848.40

结构性存款	301,198,116.44	
其中:		
合计	5,675,720,007.77	5,347,014,429.01

其他说明

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,590,000.00	
合计	1,590,000.00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,590,000.00	100.00%		0.00%	1,590,000.00					
其中:										
银行承兑汇票组合	1,590,000.00	100.00%		0.00%	1,590,000.00					
合计	1,590,000.00	100.00%			1,590,000.00					

按组合计提坏账准备类别名称:

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	1,590,000.00		0.00%
合计	1,590,000.00		

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	82,219,920.89	102,785,957.08
1 至 2 年	1,609,727.95	12,374,511.83
2 至 3 年	15,615,222.11	3,652,822.64
3 年以上	67,055.95	26,865,323.21
3 至 4 年	51,292.87	26,641,063.72
4 至 5 年	9,626.19	98,222.79
5 年以上	6,136.89	126,036.70
合计	99,511,926.90	145,678,614.76

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	99,511,926.90	100.00%	3,574,530.01	3.59%	95,937,396.89	145,678,614.76	100.00%	5,332,549.69	3.66%	140,346,065.07
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	99,511,926.90	100.00%	3,574,530.01	3.59%	95,937,396.89	145,678,614.76	100.00%	5,332,549.69	3.66%	140,346,065.07
合计	99,511,926.90	100.00%	3,574,530.01		95,937,396.89	145,678,614.76	100.00%	5,332,549.69		140,346,065.07

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
互联网信息服务优质客户组合	44,394,421.81	1,342,963.96	3.03%
互联网信息服务普通客户组合	28,414,852.04	1,444,117.53	5.08%
人工智能优质客户组合	11,102,653.05	333,079.59	3.00%
商业金融组合	15,600,000.00	454,368.93	2.91%
合计	99,511,926.90	3,574,530.01	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
互联网信息服务 优质客户组合	1,242,427.45	100,536.51				1,342,963.96
互联网信息服务 普通客户组合	2,116,243.19	-322,565.36		349,560.30		1,444,117.53
人工智能优质客 户组合	708,020.67	-374,941.08				333,079.59
商业金融组合	1,265,858.38	-811,489.45				454,368.93
合计	5,332,549.69	-		349,560.30		3,574,530.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提 比例的依据及其合理 性
------	---------	------	------	-----------------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	349,560.30

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
第一名	12,000,000.00		12,000,000.00	12.06%	349,514.56
第二名	5,520,129.65		5,520,129.65	5.55%	220,805.18

第三名	5,249,580.93		5,249,580.93	5.28%	157,487.43
第四名	5,200,000.00		5,200,000.00	5.23%	156,000.00
第五名	4,731,520.42		4,731,520.42	4.75%	141,945.62
合计	32,701,231.00		32,701,231.00	32.87%	1,025,752.79

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
其中:										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	48,414,811.71	53,918,202.92
合计	48,414,811.71	53,918,202.92

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金组合	5,584,431.41	7,526,919.57
第三方支付平台及其备付金组合	415,554.19	424,601.80
集团内部备用金、垫款组合	709,318.31	52,531.82
其他往来组合	23,268,445.42	27,702,269.71
回购款	41,002,192.88	41,002,192.88
合计	70,979,942.21	76,708,515.78

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,631,260.95	33,749,124.25
1 至 2 年	23,631,212.61	1,932,198.65
2 至 3 年	710,275.77	25,000.00
3 年以上	41,007,192.88	41,002,192.88
3 至 4 年	41,007,192.88	41,002,192.88
合计	70,979,942.21	76,708,515.78

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	41,002,192.88	57.77%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56	41,002,192.88	53.45%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
其中：										
按组合计提坏账准备	29,977,749.33	42.23%	309,931.18	1.03%	29,667,818.15	35,706,322.90	46.55%	535,113.54	1.50%	35,171,209.36
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	29,977,749.33	42.23%	309,931.18	1.03%	29,667,818.15	35,706,322.90	46.55%	535,113.54	1.50%	35,171,209.36
合计	70,979,942.21	100.00%	22,565,130.50		48,414,811.71	76,708,515.78	100.00%	22,790,312.86		53,918,202.92

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	41,002,192.88	22,255,199.32	41,002,192.88	22,255,199.32	54.28%	已发生信用减值
合计	41,002,192.88	22,255,199.32	41,002,192.88	22,255,199.32		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金组合	5,584,431.41		
第三方支付平台及其备付金组合	415,554.19		
集团内部备用金、垫款组合	709,318.31		
其他往来组合	23,268,445.42	309,931.18	1.33%
合计	29,977,749.33	309,931.18	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	535,113.54		22,255,199.32	22,790,312.86
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-225,182.36			-225,182.36
2025 年 6 月 30 日余额	309,931.18		22,255,199.32	22,565,130.50

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	22,255,199.32					22,255,199.32

按组合计提坏账准备	535,113.54	-225,182.36				309,931.18
合计	22,790,312.86	-225,182.36				22,565,130.50

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海谦锐信息科技合伙企业（有限合伙）	股权回购款	41,002,192.88	3至4年	57.77%	22,255,199.32
XU LEI HOLDING LIMITED	往来款	17,000,000.00	1-2年	23.95%	
上海宝智酒店有限公司	往来款	2,370,000.00	1年以内	3.34%	118,500.00
上海灏集张业建设发展有限公司	保证金	2,092,500.42	1年以内、1-2年	2.95%	
上海浦东软件园股份有限公司	保证金	1,155,391.00	1-2年	1.63%	
合计		63,620,084.30		89.64%	22,373,699.32

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,263,111.56	97.74%	6,930,107.35	98.51%
1 至 2 年	260,456.20	2.26%	104,982.91	1.49%
合计	11,523,567.76		7,035,090.26	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	3,360,172.83	29.16%
第二名	1,962,623.75	17.03%
第三名	1,329,624.78	11.54%
第四名	1,199,721.42	10.41%
第五名	480,000.00	4.17%
合计	8,332,142.78	72.31%

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	3,565,518.46		3,565,518.46	3,696,942.83		3,696,942.83
在产品	39,600.00		39,600.00	2,492,543.00		2,492,543.00

库存商品	12,671,688.31		12,671,688.31	14,710,680.71		14,710,680.71
周转材料	50,143.47		50,143.47	57,888.45		57,888.45
合同履约成本	5,014,345.27		5,014,345.27	460,264.78		460,264.78
发出商品	290,325.82		290,325.82	1,013,342.59		1,013,342.59
合计	21,631,621.33		21,631,621.33	22,431,662.36		22,431,662.36

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

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

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业金融组合	83,495,145.63	83,414,161.01
合计	83,495,145.63	83,414,161.01

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税及预缴税金	36,456,132.17	34,344,229.52
第三方支付平台及其备付金组合	280,206.87	479,235.13
合计	36,736,339.04	34,823,464.65

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

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

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

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

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

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

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

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

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

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

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
岩超聚能（上海）科技有限公司			28,571,100.00		-399,534.75						28,171,565.25	
上海益瑀汽车服务集团有限公司	41,985,998.75				-85,242.15						41,900,756.60	
上海芯翌智能科技有限公司												
上海壹杰医疗科技有限公司	926,916.95		6,000,000.00		-2,937,745.62						3,989,171.33	
HOGWARTS												

MANAGEMENT CORP												
HiLife Interactive Pte. Ltd.		32,523,533.91										32,523,533.91
小计	42,912,915.70	32,523,533.91	34,571,100.00		-3,422,522.52						74,061,493.18	32,523,533.91
合计	42,912,915.70	32,523,533.91	34,571,100.00		-3,422,522.52						74,061,493.18	32,523,533.91

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
上海国方母基金一期创业投资合伙企业（有限合伙）	43,485,254.34	45,915,285.27
成都天府蓝三众宇投资管理合伙企业（有限合伙）	31,504,357.51	33,116,052.69
上海国策科技制造股权投资基金合伙企业（有限合伙）	23,410,377.07	25,619,379.69
上海蓝三木易私募基金合伙企业（有限合伙）	33,958,341.00	33,806,137.00
上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙）	52,870,586.25	48,219,798.03
南通蓝三古月管理咨询合伙企业（有限合伙）	63,285,068.00	63,896,051.00
曲水净缘实业发展有限公司	534,154.67	545,359.32
平潭泮石1号投资管理合伙企业（有限合伙）	129,491,622.01	129,491,622.01
上海信公科技集团股份有限公司		1,644,315.25
扬州蓝易臻逊股权投资合伙企业（有限合伙）	1,947,800.00	1,958,300.00

嘉兴临傲股权投资合伙企业（有限合伙）	28,146,361.29	28,203,744.43
墨芯人工智能科技（深圳）有限公司	23,244,921.90	23,244,921.90
深圳市联壹胜实业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
珠海领源尖端股权投资基金合伙企业（有限合伙）	174,375,867.82	175,607,049.89
浙江普康生物技术股份有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
Blue Lake Biotechnology, Inc.	84,787,200.00	84,787,200.00
合计	801,041,911.86	806,055,216.48

其他说明：

（1）公司对上海国方母基金一期创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海国方母基金”）投资 5,000 万元，持股比例 2.22%，由于公司对上海国方母基金的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（2）公司对成都天府蓝三众宇投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“成都蓝三”）投资 3,000 万元，持股比例 18.99%，由于公司对成都蓝三的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（3）公司对上海国策科技制造股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海国策”）投资 2,000 万元，持股比例 2.67%，由于公司对上海国策的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（4）公司对上海蓝三木易私募基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海蓝三”）投资 3,000 万元，持股比例 4.91%，由于公司对上海蓝三的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（5）公司对上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“国策绿色”）投资 5,000 万元，持股比例 3.84%，由于公司对国策绿色的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（6）公司对南通蓝三古月管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“蓝三古月”）投资 3,000 万元，持股比例 39.99%，由于公司对蓝三古月的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（7）公司对曲水净缘实业发展有限公司（以下简称“曲水净缘”）投资 100 万元，持股比例 3.33%，由于公司对曲水净缘的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（8）公司对平潭浣石 1 号投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“平潭浣石”）投资 93,841,308.80 元，持股比例 24.85%，由于公司对平潭浣石的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

（9）公司对扬州蓝易臻逊股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“扬州蓝易”）投资 1,080.45 万元，持股比例 49.00%，由于公司对扬州蓝易的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

(10) 公司对嘉兴临傲股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴临傲”）投资 3,000 万元，持股比例 69.77%，由于公司对嘉兴临傲的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

(11) 公司对墨芯人工智能科技（深圳）有限公司（以下简称“墨芯智能”）投资 2,200 万元，持股比例 1.42%，由于公司对墨芯智能的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

(12) 公司对深圳市联壹胜实业有限公司（以下简称“联壹胜”）投资 1,000 万元，持股比例 2.90%，由于公司对联壹胜的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

(13) 公司对珠海领源尖端股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“珠海领源”）投资 17,000 万元，持股比例 22.05%，由于公司对珠海领源的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

(14) 公司对浙江普康生物技术股份有限公司（以下简称“普康生物”）投资 10,000 万元，持股比例 4.76%，由于公司对普康生物的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

(15) 公司对 Blue Lake Biotechnology, Inc.（以下简称“Blue Lake”）投资 8,478.72 万元，持股比例 5.66%，由于公司对 BLUE LAKE 的投资无控制、共同控制及重大影响，公司将该项投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，并根据其流动性计入其他非流动金融资产。

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	56,566,918.68			56,566,918.68
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	44,223,657.71			44,223,657.71
(1) 处置				
(2) 其他转出	44,223,657.71			44,223,657.71

4. 期末余额	12,343,260.97			12,343,260.97
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,180,602.84			2,180,602.84
2. 本期增加金额	464,335.56			464,335.56
(1) 计提或摊销	464,335.56			464,335.56
3. 本期减少金额	2,032,861.95			2,032,861.95
(1) 处置				
(2) 其他转出	2,032,861.95			2,032,861.95
4. 期末余额	612,076.45			612,076.45
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	11,731,184.52			11,731,184.52
2. 期初账面价值	54,386,315.84			54,386,315.84

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

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

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	304,544,261.39	291,622,373.58
合计	304,544,261.39	291,622,373.58

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	275,611,899.96	20,672,003.72	80,682,605.03	376,966,508.71
2. 本期增加金额	20,600,000.00	271,504.42	10,126,789.30	30,998,293.72
(1) 购置	20,600,000.00	271,504.42	10,126,789.30	30,998,293.72
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	1,456,573.57	321,141.59	449,125.67	2,226,840.83
(1) 处置或报废	1,362,688.81	321,141.59	438,748.84	2,122,579.24
(2) 外币折算差额	93,884.76		10,376.83	104,261.59
4. 期末余额	294,755,326.39	20,622,366.55	90,360,268.66	405,737,961.60
二、累计折旧				
1. 期初余额	33,160,255.95	11,207,848.34	40,976,030.84	85,344,135.13
2. 本期增加金额	6,687,220.37	1,729,586.10	8,208,345.07	16,625,151.54
(1) 计提	6,685,516.24	1,729,586.10	8,208,345.07	16,623,447.41
(2) 外币折算差额	1,704.13			1,704.13
3. 本期减少金额	46,378.43	305,084.51	424,123.52	775,586.46
(1) 处置或报废	46,378.43	305,084.51	414,265.52	765,728.46

(2) 外币折算差额			9,858.00	9,858.00
4. 期末余额	39,801,097.89	12,632,349.93	48,760,252.39	101,193,700.21
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或 报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	254,954,228.50	7,990,016.62	41,600,016.27	304,544,261.39
2. 期初账面价值	242,451,644.01	9,464,155.38	39,706,574.19	291,622,373.58

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	35,024,317.47	35,024,317.47
2. 本期增加金额	774,406.78	774,406.78
(1) 新增租赁	774,406.78	774,406.78
3. 本期减少金额	6,492,815.07	6,492,815.07
(1) 处置	4,393,109.07	4,393,109.07
(2) 其他转出	2,099,706.00	2,099,706.00
4. 期末余额	29,305,909.18	29,305,909.18
二、累计折旧		
1. 期初余额	7,059,622.84	7,059,622.84
2. 本期增加金额	4,748,050.96	4,748,050.96
(1) 计提	4,748,050.96	4,748,050.96
3. 本期减少金额	5,239,056.83	5,239,056.83
(1) 处置	3,974,717.73	3,974,717.73
(2) 其他转出	1,264,339.10	1,264,339.10
4. 期末余额	6,568,616.97	6,568,616.97
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	22,737,292.21	22,737,292.21

2. 期初账面价值	27,964,694.63	27,964,694.63
-----------	---------------	---------------

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	外购软件	域名	智驾软件	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额				14,255,593.49	863,287.55	132,026,919.15	57,400.00	147,203,200.19
2. 本期增加金额				2,526,637.17	0.00	0.00	0.00	2,526,637.17
（1）购置				2,526,637.17				2,526,637.17
（2）内部研发								
（3）企业合并增加								
3. 本期减少金额								
（1）处置								
4. 期末余额				16,782,230.66	863,287.55	132,026,919.15	57,400.00	149,729,837.36
二、累计摊销								
1. 期初余额				13,998,286.33	863,287.55	42,458,595.32	57,400.00	57,377,569.20
2. 本期增加金额				377,770.00	0.00	8,287,784.12	0.00	8,665,554.12
（1）计提				377,770.00		8,287,784.12		8,665,554.12

3. 本期减少金额								
1) 处置								
4. 期末余额				14,376,056.33	863,287.55	50,746,379.44	57,400.00	66,043,123.32
三、减值准备								
1. 期初余额								
2. 本期增加金额								
1) 计提								
3. 本期减少金额								
1) 处置								
4. 期末余额								
四、账面价值								
1. 期末账面价值				2,406,174.33	0.00	81,280,539.71	0.00	83,686,714.04
2. 期初账面价值				257,307.16	0.00	89,568,323.83	0.00	89,825,630.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 2.88%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

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

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
收购上海二三四五网络科技有限公司 100% 股权	2,400,347,559.04					2,400,347,559.04
增资认购 Nullmax (Cayman) Limited 26.12% 股权	487,993,780.87					487,993,780.87
合计	2,888,341,339.91					2,888,341,339.91

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
收购上海二三四五网络科技有限公司 100% 股权	1,446,990,596.82					1,446,990,596.82
合计	1,446,990,596.82					1,446,990,596.82

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
二三四五互联网业务商誉	固定资产、无形资产、使用权资产及长期待摊费用	不适用	是
纽劬科技智能驾驶业务商誉	固定资产、无形资产、使用权资产及长期待摊费用	不适用	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

- 1) 二三四五互联网业务商誉系公司于 2014 年非同一控制下发行股份通过直接和间接方式收购上海二三四五网络科技有限公司 100%股权形成，收购时包含的业务为由上海二三四五网络科技有限公司及其子公司运营的互联网业务。
- 2) 纽励科技智能驾驶业务商誉系公司于 2024 年非同一控制下增资认购 Nullmax (Cayman) Limited 26.12%股权并取得控制权形成，认购时包含的业务为由 Nullmax (Cayman) Limited 及其子公司运营的智能驾驶业务。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入改良支出	26,046,258.86	6,506,103.57	3,871,719.79		28,680,642.64
合计	26,046,258.86	6,506,103.57	3,871,719.79		28,680,642.64

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	11,214,774.81	2,001,962.94	11,371,060.96	2,428,668.81

内部交易未实现利润			0.00	0.00
可抵扣亏损	1,222,571,665.67	197,546,012.68	586,629,432.78	98,618,166.18
尚未取得发票的暂估费用与成本	63,124,756.04	10,627,317.73	60,394,739.13	12,527,688.60
交易性金融资产公允价值变动			2,480,468.86	620,117.22
尚未支付的工资	28,360,305.64	4,254,045.85	15,294,101.88	2,294,115.28
未决诉讼形成的预计负债	3,390,800.00	772,120.00	2,950,000.00	737,500.00
其他非流动金融资产公允价值变动	8,979,545.33	1,346,931.80	9,509,174.35	1,481,509.52
租赁负债	12,685,647.24	1,828,739.26	9,908,959.02	1,492,894.90
一年内到期的非流动负债	4,271,857.54	627,591.38	998,545.37	207,190.66
股份支付			258,242,292.35	47,069,906.18
合计	1,354,599,352.27	219,004,721.64	957,778,774.70	167,477,757.35

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	5,943,357.07	891,503.56	6,564,259.80	984,638.97
交易性金融资产公允价值变动	378,791,293.45	92,772,453.34	264,559,453.68	63,870,852.41
其他非流动金融资产公允价值变动	13,050,078.21	2,467,971.73	15,809,733.14	3,122,964.28
使用权资产税会差异	14,928,153.25	2,336,056.97	11,493,873.18	1,887,014.99
合计	412,712,881.98	98,467,985.60	298,427,319.80	69,865,470.65

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	64,390,966.24	154,613,755.40	56,882,994.45	110,594,762.90
递延所得税负债	64,390,966.24	34,077,019.36	56,882,994.45	12,982,476.20

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	146,678,857.69	177,948,279.54
可抵扣亏损	91,089,108.18	81,916,679.90
合计	237,767,965.87	259,864,959.44

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	3,114,840.97		
2026 年	498,587.73		
2027 年	150,103.47	1,772,236.73	
2028 年	12,405,031.06	20,916,993.98	
2029 年	44,559,985.16	59,227,449.19	
2030 年	30,360,559.79		
合计	91,089,108.18	81,916,679.90	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
与购建长期资产相关的预付款项				1,078,693.50		1,078,693.50
商业金融组合	315,438,080.06	3,154,380.81	312,283,699.25	300,532,890.40	3,005,328.91	297,527,561.49
合计	315,438,080.06	3,154,380.81	312,283,699.25	301,611,583.90	3,005,328.91	298,606,254.99

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	652,707,701.69	652,707,701.69	资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款等	资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款等	51,998,221.79	51,998,221.79	资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款等	资产负债表日后 3 个月以上到期定期存款等
合计	652,707,701.69	652,707,701.69			51,998,221.79	51,998,221.79		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款		24,017.00
合计		24,017.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年以内	63,190,580.45	76,983,094.53
1 年以上	1,958,846.43	1,699,861.77
合计	65,149,426.88	78,682,956.30

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	25,529,855.66	33,734,115.68
合计	25,529,855.66	33,734,115.68

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	2,426,232.42	14,815,009.44
代扣代缴款项	70,702.99	146,039.58
往来款	23,032,920.25	18,773,066.66

合计	25,529,855.66	33,734,115.68
----	---------------	---------------

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
Lei Xu	17,000,000.00	往来款
合计	17,000,000.00	

其他说明

对 Lei Xu 的其他应付款系 Nullmax (Cayman) Limited 被合并前形成。

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房屋租金	15,419.02	57,055.84
合计	15,419.02	57,055.84

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

其他说明：

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	8,087,576.23	8,043,879.38
合计	8,087,576.23	8,043,879.38

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	61,516,619.93	197,609,146.84	194,752,242.11	64,373,524.66
二、离职后福利-设定提存计划	2,975,743.50	18,858,177.22	18,713,446.29	3,120,474.43
三、辞退福利	1,099,104.09	1,697,545.10	2,518,747.69	277,901.50
合计	65,591,467.52	218,164,869.16	215,984,436.09	67,771,900.59

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	58,601,969.44	176,821,749.99	174,096,963.29	61,326,756.14
2、职工福利费		2,480,228.59	2,480,228.59	
3、社会保险费	1,651,185.07	10,394,273.08	10,305,570.56	1,739,887.59
其中：医疗保险费	1,622,023.94	10,160,003.06	10,080,362.84	1,701,664.16
工伤保险费	29,161.13	234,270.02	225,207.72	38,223.43
4、住房公积金	1,261,725.42	7,893,285.18	7,849,731.67	1,305,278.93
5、工会经费和职工教育经费	1,740.00	19,610.00	19,748.00	1,602.00
合计	61,516,619.93	197,609,146.84	194,752,242.11	64,373,524.66

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,885,676.20	18,283,656.71	18,143,379.28	3,025,953.63
2、失业保险费	90,067.30	574,520.51	570,067.01	94,520.80
合计	2,975,743.50	18,858,177.22	18,713,446.29	3,120,474.43

其他说明

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,702,094.46	1,227,814.36
企业所得税	4,411,583.82	11,201,060.73

个人所得税	1,294,257.31	1,328,602.28
城市维护建设税	74,061.37	52,198.78
教育费附加	73,964.40	51,968.51
土地使用税	5,336.26	3,513.96
印花税	17,683.74	254,904.10
房产税	373,272.93	452,815.77
文化事业建设费	3.49	48,392.19
合计	7,952,257.78	14,621,270.68

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,271,857.54	5,110,237.08
合计	4,271,857.54	5,110,237.08

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,179,073.04	3,234,140.63
合计	1,179,073.04	3,234,140.63

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	24,478,272.44	25,655,432.29
未确认融资费用	-2,095,225.50	-2,452,565.29
合计	22,383,046.94	23,202,867.00

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	3,390,800.00	2,950,000.00	诉讼
合计	3,390,800.00	2,950,000.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,681,544,596.00						5,681,544,596.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	216,605,751.83			216,605,751.83
其他资本公积	149,382,154.98	86,273,049.51	10,933,764.05	224,721,440.44
合计	365,987,906.81	86,273,049.51	10,933,764.05	441,327,192.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、资本公积-其他资本公积本期增加额 86,273,049.51 元，其中：

（1）公司 2023 年员工持股计划分摊的归属本期的股权激励费用 57,312,959.36 元计入资本公积-其他资本公积；

（2）公司 2023 年度股权激励计划预计未来期间可税前扣除的金额超过会计规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分对应的所得税影响额 27,726,236.91 元计入资本公积；

（3）公司子公司 Nullmax（Cayman）以自身期权实施的股权激励计划中本期分摊的股份支付费用 900,591.52 元计入资本公积-其他资本公积；

（4）公司子公司神鳍科技（上海）有限公司以自身股权实施的股权激励计划中本期分摊的股份支付费用 333,261.72 元计入资本公积-其他资本公积。

2、资本公积-其他资本公积本期减少额 10,933,764.05 元，其中：

（1）公司子公司 Nullmax（Cayman）员工参与公司 2023 年员工持股计划，公司承担超过自身持股比例部分股权激励费用 10,499,279.50 元减少资本公积-其他资本公积；

（2）公司子公司神鳍科技（上海）有限公司员工参与公司 2023 年员工持股计划，公司承担超过自身持股比例部分股权激励费用 401,158.38 元减少资本公积-其他资本公积；

(3) 公司子公司神鳍科技（上海）有限公司员工参与以自身股权实施的股权激励计划，公司承担超过自身持股比例部分股权激励费用 33,326.17 元减少资本公积-其他资本公积。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购非限售流通股				

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	2,154,490 .11	- 4,610,040 .55				- 4,559,602 .60	- 50,437.95	- 2,405,112 .49
外币 财务报表 折算差额	2,154,490 .11	- 4,610,040 .55				- 4,559,602 .60	- 50,437.95	- 2,405,112 .49
其他综合 收益合计	2,154,490 .11	- 4,610,040 .55				- 4,559,602 .60	- 50,437.95	- 2,405,112 .49

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	371,731,255.86			371,731,255.86
合计	371,731,255.86			371,731,255.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,367,843,123.41	3,432,893,125.80
调整后期初未分配利润	3,367,843,123.41	3,432,893,125.80
加：本期归属于母公司所有者的净利润	67,107,549.38	32,461,729.28
减：提取法定盈余公积		40,263,255.04
应付普通股股利		57,248,476.63
期末未分配利润	3,434,950,672.79	3,367,843,123.41

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	312,567,150.83	227,012,075.85	335,373,443.01	178,135,685.30
其他业务	4,242,620.15	2,910,298.92	3,039,201.83	2,209,240.96
合计	316,809,770.98	229,922,374.77	338,412,644.84	180,344,926.26

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		金额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
互联网业务					299,637,123.93	215,530,565.80	299,637,123.93	215,530,565.80
人工智能业务					9,522,997.89	10,756,595.87	9,522,997.89	10,756,595.87
其他					7,649,649.16	3,635,213.10	7,649,649.16	3,635,213.10
按经营地区分类								
其中：								
境内					301,791,850.49	215,485,577.87	301,791,850.49	215,485,577.87
境外					15,017,92	14,436,79	15,017,92	14,436,79

					0.49	6.90	0.49	6.90
市场或客户类型								
其中：								
互联网业务					299,637,123.93	215,530,565.80	299,637,123.93	215,530,565.80
人工智能业务					9,522,997.89	10,756,595.87	9,522,997.89	10,756,595.87
其他					7,649,649.16	3,635,213.10	7,649,649.16	3,635,213.10
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					316,809,770.98	229,922,374.77	316,809,770.98	229,922,374.77

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	452,455.97	349,504.59
教育费附加	427,072.09	327,245.07
房产税	888,508.77	393,007.97
土地使用税	8,061.16	4,814.64
车船使用税	10,912.08	4,740.00
印花税	92,771.35	112,513.74
文化事业费	36,238.38	45,134.68
土地增值税		77,780.91
合计	1,916,019.80	1,314,741.60

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	70,806,897.59	42,398,340.63
咨询费	6,657,912.17	4,555,704.26
业务招待费	2,786,988.24	3,904,497.70
使用权折旧	1,768,783.95	3,223,813.75
折旧费	5,940,327.12	3,614,591.58
办公费	1,944,834.42	1,557,947.35
房租物业水电费	4,566,686.32	3,447,470.98
差旅费	2,251,137.54	2,233,918.08
其他	5,135,505.30	6,472,087.91
股权激励费用	39,201,579.81	44,429,784.92
合计	141,060,652.46	115,838,157.16

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,885,817.25	7,670,815.47
折旧费	66,240.62	235,930.60
房租物业水电费	408,973.32	98,171.35
业务招待费	291,224.97	478,898.30
差旅费	286,661.13	336,849.00
办公费	16,591.36	57,636.80
广告宣传费	543,933.70	208,329.52
其他	712,116.08	91,318.48
合计	14,211,558.43	9,177,949.52

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	118,077,945.79	65,488,163.41
服务器租赁	12,968,374.47	5,758,952.62
折旧及摊销费	10,262,973.05	4,515,715.16
其他	3,463,331.74	1,248,589.78
股权激励费用	20,572,190.93	21,099,071.29
数据服务费	4,458,937.37	918,095.61
合计	169,803,753.35	99,028,587.87

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	765,329.36	1,588,242.38
减：利息收入	13,484,463.24	33,916,681.75
汇兑损益	-1,961,244.72	3,090,032.62
其他	108,347.01	61,674.69
合计	-14,572,031.59	-29,176,732.06

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,627,909.20	3,692,929.50
代扣个人所得税手续费	611,667.35	311,715.02
合计	12,239,576.55	4,004,644.52

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

交易性金融资产	122,707,370.41	-29,571,370.93
其他非流动金融资产	-2,430,025.91	-17,857,088.75
合计	120,277,344.50	-47,428,459.68

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,422,522.52	1,297,612.02
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,550,610.84	6,254,937.50
处置交易性金融资产取得的投资收益	100,547,423.03	49,504,161.31
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,155,631.16	1,708,489.65
处置子公司取得的投资收益	2,567,216.49	2,210,519.71
处置债权投资取得的投资收益	-1,399,121.76	
合计	100,999,237.24	60,975,720.19

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,408,287.14	1,681,006.44
其他应收款坏账损失	225,282.63	194,932.75
债权投资减值损失	-149,051.90	
一年内到期的非流动资产坏账损失	80,984.62	3,733,311.31
合计	1,565,502.49	5,609,250.50

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

处置未划分为持有待售的固定资产产生的处置利得或损失	-581,429.57	233,484.53
---------------------------	-------------	------------

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无法支付的应付款项	27,655.04	10,280,866.38	27,655.04
预计负债转回		3,085,853.30	
其他	72,075.41	6,200.95	72,075.41
合计	99,730.45	13,372,920.63	99,730.45

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计负债	814,800.00		814,800.00
非流动资产毁损报废损失	10,170.59	899.85	10,170.59
滞纳金	54,944.47	54,343.43	54,944.47
其他	11,003.58	9,001.28	11,003.58
合计	890,918.64	64,244.56	890,918.64

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,621,822.27	18,660,415.52
递延所得税费用	2,496,374.48	-30,136,627.29
合计	5,118,196.75	-11,476,211.77

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	8,176,486.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,044,121.70
子公司适用不同税率的影响	11,638,986.25
调整以前期间所得税的影响	-1,535,505.90

非应税收入的影响	7,453,059.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,017,665.71
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	1,556,288.92
税法规定的额外可扣除费用	-18,056,419.04
所得税费用	5,118,196.75

其他说明

77、其他综合收益

详见附注“七、57、其他综合收益”

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
财务费用	13,079,522.05	27,298,900.93
政府补助及代扣代缴个税手续费返还	12,276,086.90	4,013,847.42
外部往来款	9,183,920.40	9,428,877.49
第三方平台备付金	304,290.26	577,149.93
经营租赁相关收入	666,490.78	1,815,491.74
代收员工持股计划解锁相关款项	100,868,826.28	
营业外收入	67,252.83	
合计	136,446,389.50	43,134,267.51

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售、管理及研发费用	40,937,075.96	23,543,234.81
财务费用	95,387.56	50,484.94
营业外支出	29,745.02	
支付的保证金	11,424,443.07	1,140.60
外部往来款	765,212.48	11,696,145.97
代付员工持股计划解锁相关款项	100,868,826.28	
合计	154,120,690.37	35,291,006.32

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款、理财产品、基金本金及收益	849,288,732.13	1,452,766,047.80
信托和资管计划本金及到期收益	527,036,772.72	1,080,159,571.85
资产证券化支持证券本金及到期收益	72,394,146.05	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	40,060,000.00	83,672,283.58
合计	1,488,779,650.90	2,616,597,903.23

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款、理财产品、基金	1,853,116,148.15	1,911,913,483.43
信托和资管计划	400,000,000.00	1,200,000,000.00
合计	2,253,116,148.15	3,111,913,483.43

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司收到少数股东资助款	2,000,000.00	
合计	2,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	3,844,825.90	2,979,445.72
股份回购		119,999,964.89
子公司归还少数股东往来款		52,500,000.00
合计	3,844,825.90	175,479,410.61

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,058,290.03	10,064,542.39
加：资产减值准备	-1,565,502.49	-5,609,250.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,623,447.41	9,132,370.66
使用权资产折旧	4,748,050.96	3,263,110.14
无形资产摊销	8,665,554.12	4,468,014.66
长期待摊费用摊销	3,871,719.79	2,601,320.30
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）	591,600.16	-236,937.76
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-120,277,344.50	47,428,459.68
财务费用（收益以“－”号填列）	-730,195.84	4,610,865.42
投资损失（收益以“－”号填列）	-100,999,237.24	-60,975,720.19
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-16,292,755.59	-19,065,093.45
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	21,094,543.16	-9,498,784.61
存货的减少（增加以“－”号填列）	800,041.03	31,839,843.85
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	26,627,853.08	233,032.47
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	33,843,780.74	-51,337,447.45

其他		
经营活动产生的现金流量净额	-119,940,155.18	-33,081,674.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	724,656,824.47	1,212,811,260.33
减：现金的期初余额	1,573,453,589.88	2,011,506,391.04
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	-848,796,765.41	-798,695,130.71

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	4,940,000.00
其中：	
无锡岩实酒店管理有限公司	4,940,000.00
其中：	
其中：	
处置子公司收到的现金净额	4,940,000.00

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	724,656,824.47	1,573,453,589.88
可随时用于支付的银行存款	237,540,547.07	244,195,182.20
可随时用于支付的其他货币资	487,116,277.40	1,329,258,407.68

金		
三、期末现金及现金等价物余额	724,656,824.47	1,573,453,589.88

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,330,522.89	7.1586	81,110,874.49
欧元	47,169.93	8.4024	396,327.96
港币	175,348.50	0.91195	159,909.69
新加坡币	56,498.03	5.6179	317,400.18
日元	173,012,010.00	0.049594	8,583,139.65
应收账款			
其中：美元			
欧元	62,031.42	8.4024	521,196.12
港币			
日元	4,456,877.00	0.049594	221,106.03
长期借款			
其中：美元			
欧元			

港币			
其他应收款			
其中：美元	21,142.93	7.1586	151,354.31
欧元	12,372.14	8.4024	103,952.33
日元	2,463,530.00	0.049594	122,094.34
应付账款			
其中：欧元	142,787.75	8.4024	1,199,721.42
其他应付款			
其中：美元	2,860.49	7.1586	20,477.10

其他说明：

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

☒适用 ☐不适用

公司名称	经营地	记账本位币
瑞丰新科技香港有限公司	香港	港币
Ruifeng Technology USA INC	美国	美元
YENLING PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元
YENXUN PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元
YENQI PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元
瑞鑫貿易香港有限公司	香港	港币
岩麟新科技香港有限公司	香港	港币
岩捷新科技香港有限公司	香港	港币
澳门岩合国际科技有限公司	澳门	澳门元
Ruifeng (BVI) Co., Ltd	BVI	人民币
Nullmax (Cayman) Limited	开曼	人民币
Nullmax (Cayman2) Limited	开曼	美元
Nullmax.ai, Inc.	美国	美元
Nullmax, Inc.	美国	美元
纽励（香港）有限公司	香港	美元
Nullmax Mobility PRIVATE LIMITED	新加坡	新加坡元

82、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	502,186.08	375,365.06
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	1,207,913.73	1,067,409.40
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	5,052,739.63	4,046,855.12
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	607,222.98	
合计	607,222.98	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	118,077,945.79	65,488,163.41
服务器租赁	12,968,374.47	5,758,952.62
折旧及摊销费	10,262,973.05	4,515,715.16
其他	3,463,331.74	1,248,589.78
股权激励费用	20,572,190.93	21,099,071.29
数据服务费	4,458,937.37	918,095.61
合计	169,803,753.35	99,028,587.87
其中：费用化研发支出	169,803,753.35	99,028,587.87

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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

重要的资本化研发项目

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

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

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

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		

货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

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

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

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

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
无锡岩实酒店管理有限公司	4,940,000.00	100.00%	现金处置	2025年03月01日	不再控制	2,567,216.49	0.00%	0.00	0.00	0.00		

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

本年新设孙、子公司情况：

单位：元

公司名称	设立日期	注册地	注册资本	持股比例（%）	截至2025年6月30日出资额
上海宝瑞扬酒店管理有限公司	2025年1月15日	上海市宝山区同济路669弄1号3-18层	1,000,000.00	100.00	
上海尚榜亿网络科技有限公司	2025年2月20日	上海市浦东新区高桥镇江东路1726弄25号7幢101室	1,000,000.00	100.00	
上海岩潮体育科技有限公司	2025年2月26日	上海市浦东新区江东路1726弄25号7幢101室	30,000,000.00	100.00	1,000,000.00

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海岩思类脑人工智能研究院有限公司	500,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区张江路 665 号三层	研究和试验发展	100.00%		设立
神鳍科技（上海）有限公司	20,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区博霞路 11 号 1 层 A 区	研究和试验发展		50.00%	非同一控制下企业合并
上海岩赋智能科技有限公司	100,000,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	商业	100.00%		设立
上海钧彻商业管理有限公司	5,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区新杨公路 1588 号 4 幢	商业		100.00%	设立
上海沃阑商业管理有限公司	5,000,000.00	上海	上海市奉贤区川南奉公路 9222 号 1 幢	商业		100.00%	设立
重庆扬瑞商业管理有限公司	1,000,000.00	重庆	重庆市渝中区化龙桥街道瑞天路 10 号 6-1#附 23-10-006 号	商业		100.00%	设立
上海行驭商业管理有限公司	5,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	商业		100.00%	设立
上海瑞迎兆丰商业有限公司	5,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25	商业		100.00%	设立

			号 7 幢 101 室				
重庆扬鑫商业管理有限公司	5,000,000.00	重庆	重庆市江津区珞璜镇马垭大道 89-93 号（汽车温泉小镇二期 4# 楼）22 层附 02-c64 号	商业		100.00%	设立
上海云堤企业管理有限公司	1,000,000.00	上海	上海市宝山区同济路 666 号 1 幢二层 208 室	商业		100.00%	债务重组
上海二三四五网络科技有限公司	1,000,000,000.00	上海	上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号楼 3 楼 3002 室	互联网信息服务	100.00%		非同一控制下企业合并
上海坤达赞智能科技有限公司	5,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海刻岸网络科技有限公司	400,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海佐迎网络科技有限公司	20,000,000.00	上海	上海市浦东新区莱阳路 4288 弄 3 号楼 3 楼 3008 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海佐慧网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海佐畅网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海佐云网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海佐界网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海佐迅网络科技有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25	互联网信息服务		100.00%	设立

			号 7 幢 101 室				
上海本草匠 信息服务有 限公司	400,000.00	上海	上海市浦东 新区莱阳路 4288 弄 3 号 楼 3 楼 3007 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海可映影 视文化传播 有限公司	10,000,000 .00	上海	上海市浦东 新区莱阳路 4288 弄 3 号 3 楼 3020 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海二三四 五移动科技 有限公司	10,000,000 .00	上海	上海市浦东 新区江东路 1666 号 4 幢 1013 室	互联网信息 服务业		100.00%	非同一控制 下企业合并
曲水汇通信 信息服务有 限公司	550,000.00 0.00	西藏	西藏自治区 拉萨市曲水 人民路雅江 工业园 101- 10 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海佑俊网 络科技有限 公司	1,000,000. 00	上海	上海市浦东 新区莱阳路 4288 弄 3 号 3 楼 3031 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海佑垂网 络科技有限 公司	100,000.00	上海	上海市浦东 新区莱阳路 4288 弄 3 号 3 楼 3033 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海佑祉网 络科技有限 公司	100,000.00	上海	上海市浦东 新区莱阳路 4288 弄 3 号 3 楼 3032 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海佑月辉 灿网络科技 有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东 新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海佑逸辉 雅网络科技 有限公司	100,000.00	上海	上海市浦东 新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
上海洸焕科 技有限公司	200,000.00 0.00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区世 博村路 231 号 2 单元 3 层 328 室	商业		100.00%	设立
上海瑞友通 网络科技有 限公司	200,000.00 0.00	上海	上海市浦东 新区高桥镇 江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	商业		100.00%	设立
瑞丰新科技 香港有限公 司	美元 55,000,000 .00	香港	香港	投资管理咨 询行业		100.00%	设立
Ruifeng	美元	美国	美国	投资管理咨		100.00%	设立

Technology USA INC	1,500,000. 00			询行业			
YENLING PRIVATE LIMITED	新加坡币 100,000.00	新加坡	新加坡	互联网信息 服务业		100.00%	设立
YENXUN PRIVATE LIMITED	新加坡币 100,000.00	新加坡	新加坡	商业		100.00%	设立
YENQI PRIVATE LIMITED	新加坡币 100,000.00	新加坡	新加坡	互联网信息 服务业		100.00%	设立
岩麟新科技 香港有限公 司	港币 100,000.00	香港	香港	互联网信息 服务业		100.00%	设立
岩捷新科技 香港有限公 司	港币 100,000.00	香港	香港	互联网信息 服务业		100.00%	设立
瑞鑫貿易香 港有限公司	港币 1,000,000. 00	香港	香港	商业		100.00%	设立
上海尚投有 方网络科技 有限公司	1,000,000. 00	上海	上海市浦东 新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息 服务业		100.00%	设立
珠海横琴岩 合健康科技 有限公司	100,000.00 0.00	珠海	珠海市横琴 新区豆蔻路 1 号粤澳合 作中医药科 技产业园科 研总部大楼 310 室	医药健康	100.00%		设立
澳门岩合国 际科技有限 公司	澳门元 10,000,000 .00	澳门	澳门	医药健康		100.00%	设立
海南瑞弘创 业投资有限 责任公司	150,000.00 0.00	海南	海南省三亚 市吉阳区吉 阳凤凰路与 迎宾路交叉 口中环广场 1# 写字楼 2025 室	投资管理咨 询行业	100.00%		设立
上海岩枫智 影影视文化 传播有限公 司	20,000,000 .00	上海	上海市黄浦 区淮海中路 138 号 31 楼 3101 室-396	广播、电 视、电影和 录音制作	100.00%		设立
上海瑞丰智 能科技有限 公司	1,000,000, 000.00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区张 江路 665 号 三层	投资管理咨 询行业	100.00%		设立
上海岩芯数 智人工智能 科技有限公 司	30,000,000 .00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区博 霞路 11 号 1 层 B 区	研究和试验 发展		70.00%	设立
Ruifeng	美元	BVI	BVI	投资管理咨		100.00%	设立

(BV1) Co., Ltd	50,000.00			询行业			
Nullmax (Cayman) Limited	美元 13,860.96	开曼	开曼	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
Nullmax (Cayman2) Limited	美元 1.00	开曼	开曼	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
Nullmax.ai , Inc.	美元 1.00	美国	美国	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
Nullmax, Inc.	美元 10,000.00	美国	美国	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
纽劭（香 港）有限公 司	港币 1.00	香港	香港	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
北京纽劭人 工智能科技 有限公司	美元 20,500,000 .00	北京	北京市海淀区 永丰路 9 号院 3 号楼 A 座 2 层中 段 556 号	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
纽劭科技 （上海）有 限公司	650,000.00 0.00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区博 霞路 11 号 1 层 D 区	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
纽劭科技 （北京）有 限公司	1,000,000. 00	上海	北京市海淀区 永丰路 9 号院 3 号楼 A 座 2 层中 段 272 号	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
上海纽劭人 工智能科技 有限公司	10,000,000 .00	上海	上海市浦东 新区南汇新 城镇环湖西 二路 888 号 C 楼	科技推广和 应用服务业		28.31%	非同一控制 下企业合并
Nullmax Mobility PRIVATE LIMITED	新加坡币 3,000,000. 00	新加坡	新加坡	科技推广和 应用服务业		28.31%	设立
上海云峰科 技有限公司	10,000,000 .00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区博 霞路 11 号 1 层 C 区 101	投资管理咨 询行业	100.00%		设立
上海创峪科 技有限公司	10,000,000 .00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区博 霞路 11 号 1 层 C 区 105	投资管理咨 询行业		100.00%	设立
上海景湔科 技有限公司	10,000,000 .00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区博 霞路 11 号 1 层 C 区 103	投资管理咨 询行业		100.00%	设立
上海众听联 科技有限公 司	10,000,000 .00	上海	中国（上 海）自由贸 易试验区博	投资管理咨 询行业		100.00%	设立

			霞路 11 号 1 层 C 区 104				
上海鑫义顺科技有限公司	10,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区博霞路 11 号 1 层 C 区 102	投资管理咨询行业		100.00%	设立
上海瑞顿科技有限公司	100,000,000.00	上海	中国（上海）自由贸易试验区博霞路 11 号 4 层	投资管理咨询行业		100.00%	设立
上海宝瑞扬酒店管理有限公司	1,000,000.00	上海	上海市宝山区同济路 669 弄 1 号 3-18 层	商业		100.00%	设立
上海尚榜亿网络科技有限公司	1,000,000.00	上海	上海市浦东新区高桥镇江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立
上海岩潮体育科技有限公司	30,000,000.00	上海	上海市浦东新区江东路 1726 弄 25 号 7 幢 101 室	互联网信息服务		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

1、Nullmax (Cayman) Limited 及其子公司

(1) 截至 2025 年 06 月 30 日，公司通过全资子公司 Ruifeng (BVI) Co., Ltd (以下简称瑞丰 BVI) 共持有 Nullmax (Cayman) Limited 28.31%的股权。

(2) 根据公司与 Stonehill Technology Limited、Yanheng Limited 签署的表决权委托协议，Stonehill Technology Limited、Yanheng Limited 分别将其持有的 Nullmax (Cayman) Limited 17.12%和 4.77%表决权委托由瑞丰 BVI 代理行使。截至目前瑞丰 BVI 合计持有 Nullmax (Cayman) 表决权为 50.20%。

(3) Nullmax (Cayman) 董事会共 7 名董事，其中瑞丰 BVI 已向 Nullmax (Cayman) 委派 2 名董事，Stonehill Technology Limited 已向 Nullmax (Cayman) 委派 2 名董事，Stonehill Technology Limited 已促使该等董事与瑞丰 BVI 委派董事保持一致行动，因此瑞丰 BVI 在 Nullmax (Cayman) 董事会的表决权已超半数。

(4) 2024 年 4 月 1 日，Nullmax (Cayman) 创始股东 Lei Xu、宋新雨已分别书面承诺，在瑞丰 BVI 作为 Nullmax (Cayman) 单一第一大股东期间，其充分认可并尊重瑞丰 BVI 对 Nullmax (Cayman) 的控制权，不会对瑞丰 BVI 在 Nullmax (Cayman) 的控制权提出任何形式的异议，不会以任何形式谋求对 Nullmax (Cayman) 的实际控制权。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

1、神鳍科技(上海)有限公司

2024 年 11 月，公司与子公司神鳍科技（上海）有限公司赵芳、李孟、杨逸秋 3 名授予对象签订股权激励协议，公司将持有的子公司神鳍科技 40%股本（对应已实缴注册资本 800 万元）授予上述 3 人，同时约定被授予人自获取该激励股权三年内与标的公司（含经股东公司认可的与标的公司相关联的其他公司）主动解除劳动关系或聘用关系的，股东公司将按授予时被授予人支付的现金对价收回该激励股权。2025 年 5 月，李孟将其所持神鳍科技股权全部转让给赵芳，同时双方承诺继续履行股权激励协议项下相关义务。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
Nullmax (Cayman) Limited (合并)	71.69%	-63,087,979.82		420,250,491.01

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Nullmax (Cayman) Limited (合并)	397,981,263.75	237,222,309.90	635,203,573.65	38,048,480.68	10,922,648.99	48,971,129.67	489,064,108.56	209,982,369.72	699,046,478.28	39,247,295.18	9,843,448.57	49,090,743.75

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Nullmax (Cayman)	9,522,997.89	-88,005,18	-88,075,54	-73,671,30	34,383,371.64	-36,050,47	-36,033,32	-44,741,72

Limited (合并)		1.16	0.06	8.90		2.09	4.42	1.90
-----------------	--	------	------	------	--	------	------	------

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

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

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方
				直接	间接	

						法
上海益瑞汽车服务集团有限公司	上海	中国（上海）自由贸易试验区加枫路 26 号 108 室	金融服务		37.50%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

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

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海益瑞汽车服务服务集团有限公司	上海益瑞汽车服务服务集团有限公司
流动资产	103,499,328.29	116,281,542.42
非流动资产	369,580.27	172,638.32
资产合计	103,868,908.56	116,454,180.74
流动负债	33,887,975.66	48,953,675.60
非流动负债		
负债合计	33,887,975.66	48,953,675.60
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	69,980,932.90	67,500,505.14
按持股比例计算的净资产份额	26,242,849.83	25,312,689.43
调整事项		
—商誉	15,657,906.77	15,657,906.77
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	68,148,669.21	85,653,109.78
净利润	-227,312.41	1,308,496.64
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-227,312.41	1,308,496.64
本年度收到的来自联营企业的股利		1,338,013.06

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	32,160,736.58	926,916.95
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-6,034,167.35	

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
Hogwarts Management Corp	-740,632.33		-740,632.33
Hilife Interactive Pte.Ltd	-1,285,585.72		-1,285,585.72
上海芯翌智能科技有限公司	-1,993,125.41		-1,993,125.41

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

为了更好地运用资金获取收益，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司投资的未纳入合并范围内的结构化主体主要包括由独立第三方发行和管理的理财产品、基金、信托计划、资产管理计划。信托计划和资产管理计划系本公司投资的由非银行金融机构作为管理人发行并管理的信托计划和资产管理计划，该类产品的的基础资产主要为上市企业股票、企业债券、票据、银行存单及资产证券化资产支持证券等。本报告期，本公司并未对该类结构化主体提供过流动性支持。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司投资的未纳入合并范围的结构化主体的权益所形成的资产的账面价值(包含公允价值变动)及最大损失风险敞口如下：

单位：元

列报项目	账面价值
资产管理计划及资产管理计划收益权	1,338,693,876.86
信托计划及信托收益权	2,101,034,285.31
基金	1,095,494,488.85

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
浦东新区财政扶持资金	5,900,000.00	2,070,000.00
曲水县高质量发展扶持资金	619,511.00	1,063,943.00
科技发展基金补贴	250,000.00	300,000.00
残疾人超比例就职奖励	6,398.20	9,586.50
浦东新区支持企业扩大就业补贴	26,000.00	29,000.00
专利导航工程项目补贴	150,000.00	
一次性吸纳就业补贴	2,000.00	
专精特新基金	150,000.00	
专项服务券补贴	24,000.00	
外资奖励政策补贴	3,500,000.00	
人工智能专题项目补贴	1,000,000.00	
培训补贴		20,400.00
上海市企事业专利工作试点单位项目补贴		200,000.00

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

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

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	416,249,463.50		5,259,470,544.27	5,675,720,007.77
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	416,249,463.50		5,259,470,544.27	5,675,720,007.77
（二）其他非流动金融资产			801,041,911.86	801,041,911.86
1. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			801,041,911.86	801,041,911.86
持续以公允价值计量的资产总额	416,249,463.50		6,060,512,456.13	6,476,761,919.63
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

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

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

1、持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

单位：元

项目	上年年末余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
◆交易性金融资产	4,981,544,711.89			76,363,872.32	-2,726,539.87	1,835,773,104.22		1,631,484,604.29		5,259,470,544.27	49,776,435.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,981,544,711.89			76,363,872.32	-2,726,539.87	1,835,773,104.22		1,631,484,604.29		5,259,470,544.27	49,776,435.08
◆其他非流动金融资产	806,055,216.48			-1,274,394.75		5,000,000.00		8,738,909.87		801,041,911.86	-2,372,642.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	806,055,216.48			-1,274,394.75		5,000,000.00		8,738,909.87		801,041,911.86	-2,372,642.77
合计	5,787,599,928.37			75,089,477.57	-2,726,539.87	1,840,773,104.22		1,640,223,514.16		6,060,512,456.13	47,403,792.31
其中：与金融资产有关的损益				75,089,477.57							

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、长期应收款、债权投资、发放贷款和垫款、短期借款、应付款项、应付债券等。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值无重大差异。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
上海岩合科技合伙企业（有限合伙）	上海	投资咨询	200,100.00 万元	9.75%	9.75%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是叶可及傅耀华。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

沣石控股有限公司	控股股东上海岩合科技合伙企业（有限合伙）有限合伙人控制企业
沣石（上海）投资管理有限公司	控股股东上海岩合科技合伙企业（有限合伙）有限合伙人控制企业
广东鑫锆影视文化传播有限公司	沣石控股有限公司控制的企业
西藏岩山投资管理有限公司	控制上海岩合科技合伙企业（有限合伙）的企业
浙江嘉霖文化传媒有限公司	西藏岩山投资管理有限公司持股 70%的企业（已注销）
XU LEI HOLDING LIMITED	公司离任董事 Lei Xu 控制的企业
Lei Xu	公司董事（于 2025 年 6 月 24 日换届离任）
SHUJUAN ZHAO	公司实控人叶可先生家属
岩山数据服务（上海）有限公司	同受实际控制人控制
上海岩衡投资管理合伙企业（有限合伙）	同受实际控制人控制

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东鑫锆影视文化传播有限公司	购买劳务	735, 849. 06			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

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

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西藏岩山投资管理有限公司	转让神鳍科技（上海）有限公司 10%股权		401,056.01

沅石控股有限公司	转让上海晟源隆泰信息服务有限公司 100%股权		22,445,806.58
----------	-------------------------	--	---------------

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,300,975.40	11,145,220.23

（8）其他关联交易

2025 年 3 月，公司与西藏岩山投资管理有限公司（以下简称“西藏岩山”）等签署《增资协议》。根据协议，公司向岩超聚能（上海）科技有限公司（以下简称“岩超聚能”）增资 2,857.11 万元，取得其 40%的股权；西藏岩山向岩超聚能增资 2,142.89 万元，取得其 30%的股权；已于当月办理完成相关工商变更登记手续。由于西藏岩山为公司控股股东上海岩合科技合伙企业（有限合伙）的控制方，本次交易构成与关联方共同投资的关联交易。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	XU LEI HOLDING LIMITED	17,000,000.00		17,000,000.00	

注：对 XU LEI HOLDING LIMITED 的其他应收款系 Nullmax (Cayman) Limited 被合并前形成。

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东鑫铭影视文化传播有限公司	180,000.00	360,000.00
其他应付款	SHUJUAN ZHAO		1.00
其他应付款	Lei Xu	17,000,000.00	17,000,001.00
其他应付款	上海岩衡投资管理合伙企业（有限合伙）		1.00
其他应付款	岩山数据服务（上海）有限公司		1.00
其他应付款	西藏岩山投资管理有限公司	2,000,000.00	

注：对 SHUJUAN ZHAO、Lei Xu、上海岩衡投资管理合伙企业（有限合伙）、岩山数据服务（上海）有限公司其他应付款系 Nullmax (Cayman) Limited 被合并前形成。

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
2023 年员工持股计划					131,757,998.00			
合计					131,757,998.00			

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可行权权益工具数量的确定依据	在每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息做出最佳估计，修正预计解锁的权益工具数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	234,112,242.69
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	59,773,770.74

其他说明

单位：元

授予对象	2023 年员工持股计划	2024 年子公司神鹬科技员工专项股权激励	子公司纽励开曼员工专项股权激励
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日的交易收盘价	授予日的子公司每股净资产	按照 Black-Scholes 期权定价模型的评估价格确定
授予日权益工具公允价值的重要参数			
可行权权益工具数量的确定依据	在每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息做出最佳估计，修正预计解锁的权益工具数量。	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无	无

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	215,376,406.92	388,805.35	18,347,030.42
-----------------------	----------------	------------	---------------

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
2023 年员工持股计划	56,543,059.97	
2024 年子公司神鳍科技员工专项股权激励	333,261.72	
子公司纽励开曼员工专项股权激励	2,897,449.05	
合计	59,773,770.74	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司作为被告尚未结案的诉讼事项共 40 件，涉及诉讼金额 5,456.13 万元，公司已计提相应的预计负债 339.08 万元。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
合计	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00					0.00				

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
------	----------	----------	---------------	----------------------	-----------------------

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	960,637,470.61	939,843,719.79
合计	960,637,470.61	939,843,719.79

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

				性
--	--	--	--	---

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金组合	76,944.00	3,062,044.05
集团内部备用金、垫款组合	401,428.12	1,428.12
合并范围内关联方组合	940,272,104.93	914,518,254.06
回购款	41,002,192.88	41,002,192.88
其他往来组合	1,200,000.00	3,700,000.00
合计	982,952,669.93	962,283,919.11

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	941,350,477.05	920,470,078.87
1 至 2 年	600,000.00	811,647.36
3 年以上	41,002,192.88	41,002,192.88
3 至 4 年	41,002,192.88	41,002,192.88
合计	982,952,669.93	962,283,919.11

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备	41,002,192.88	4.17%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56	41,002,192.88	4.26%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
其中：										
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技有限公司（有限合伙）	41,002,192.88	4.17%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56	41,002,192.88	4.26%	22,255,199.32	54.28%	18,746,993.56
按组合计提坏账准备	941,950,477.05	95.83%	60,000.00	0.01%	941,890,477.05	921,281,726.23	95.74%	185,000.00	0.02%	921,096,726.23
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	941,950,477.05	95.83%	60,000.00	0.01%	941,890,477.05	921,281,726.23	95.74%	185,000.00	0.02%	921,096,726.23
合计	982,952,669.93	100.00%	22,315,199.32		960,637,470.61	962,283,919.11	100.00%	22,440,199.32		939,843,719.79

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
杨海宁及其控制的企业上海谦锐信息科技有限公司（有限合伙）	41,002,192.88	22,255,199.32	41,002,192.88	22,255,199.32	54.28%	预计可回收金额
合计	41,002,192.88	22,255,199.32	41,002,192.88	22,255,199.32		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金组合	76,944.00		
集团内部备用金、垫款组合	401,428.12		
合并范围内关联方组合	940,272,104.93		
其他往来组合	1,200,000.00	60,000.00	5.00%
合计	941,950,477.05	60,000.00	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	185,000.00		22,255,199.32	22,440,199.32
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-125,000.00			-125,000.00
2025 年 6 月 30 日余额	60,000.00		22,255,199.32	22,315,199.32

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	22,255,199.32					22,255,199.32
按组合计提坏账准备	185,000.00	-125,000.00				60,000.00
合计	22,440,199.32	-125,000.00				22,315,199.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
重庆扬鑫商业管理有限公司	合并范围内关联方组合	279,560,073.28	1 年以内	28.44%	
珠海横琴岩合健康科技有限公司	合并范围内关联方组合	256,274,113.83	1 年以内	26.07%	
上海岩赋智能科技有限公司	合并范围内关联方组合	169,047,084.29	1 年以内	17.20%	
上海瑞迎兆丰商业有限公司	合并范围内关联方组合	82,495,577.58	1 年以内	8.39%	
上海沃阑商业管理有限公司	合并范围内关联方组合	75,156,153.17	1 年以内	7.65%	
合计		862,533,002.15		87.75%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,234,325,590.65		5,234,325,590.65	5,192,764,629.12		5,192,764,629.12
对联营、合营企业投资	28,171,565.25		28,171,565.25			
合计	5,262,497,155.90		5,262,497,155.90	5,192,764,629.12		5,192,764,629.12

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海二三四五网络科技有限公司	3,764,555,396.11					10,352,743.50	3,774,908,139.61	
上海瑞丰智能科技	1,035,978,746.76					23,396,511.38	1,059,375,258.14	

有限公司								
海南瑞弘 创业投资 有限责任 公司	253,458,465.28					- 5,806,077.91	247,652,387.37	
珠海横琴 岩合健康 科技有限 公司	100,506,296.92					293,938.42	100,800,235.34	
上海岩思 类脑人工 智能研究 院有限公 司	37,260,724.05		5,000,000.00			8,223,846.14	50,484,570.19	
上海岩枫 智影影视 文化传播 有限公司	1,000,000.00		100,000.00				1,100,000.00	
上海云峰 科技有限 公司	5,000.00						5,000.00	
合计	5,192,764,629.12		5,100,000.00			36,460,961.53	5,234,325,590.65	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
岩超聚能（上海）科技有限公司			28, 571, 100. 00		- 399, 534. 75						28, 171, 565. 25	
上海芯翌智能科技有限公司												
小计			28, 571, 100. 00		- 399, 534. 75						28, 171, 565. 25	
合计			28, 571, 100. 00		- 399, 534. 75						28, 171, 565. 25	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	17,793,567.79		6,327,971.30	
合计	17,793,567.79		6,327,971.30	

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								

其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		222,115,470.95
权益法核算的长期股权投资收益	-399,534.75	806,925.78
交易性金融资产在持有期间的投资收益	589,286.84	
处置交易性金融资产取得的投资收益	51,033,638.15	22,004,384.72
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,042,161.39	1,664,943.17
处置其他非流动金融资产产生的投资收益	-200,000.00	
合计	52,065,551.63	246,591,724.62

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,985,586.92	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	11,627,909.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-791,188.19	
减：所得税影响额	1,550,156.81	
少数股东权益影响额（税后）	2,245,900.93	
合计	9,026,250.19	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	109,053,912.97	为充分发挥公司自有资金充裕的优势，公司设立了股权投资板块。上述业务系公司为提高资金利用效率及投资收益而开展的业务，发生频率较高且具有持续性，故公司将股权投资业务形成的投资收益及公允价值变动损益作为公司经常性损益列示。
投资收益	34,690,292.50	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.68%	0.0118	0.0118
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.59%	0.0102	0.0102

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

4、其他

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题
☐是 ☒否 ☐不适用
报告期内是否被行政处罚
☐是 ☒否 ☐不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 15 日	上证路演中心 (http://roadshow.sseinfo.com)	网络平台线上交流	其他	全体投资者	公司 2024 年年度经营情况	详见公司披露在巨潮资讯网上的《投资者关系活动记录表（2025-001）》
2025 年 06 月 05 日	上海浦东香格里拉大酒店	其他	其他	机构投资者 (具体名单详见调研记录)	公司人工智能业务相关情况	详见公司披露在巨潮资讯网上的《投资者关系活动记录表（2025-002）》

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
XULEI HOLDING LIMITED	非经营性往来	1,700			1,700		
Lei Xu	非经营性往来	1,700			1,700		
合计	--	3,400	0	0	3,400	0	0

注：与 XU LEI HOLDING LIMITED 的非经营性往来为对其的其他应收款，与 Lei Xu 的非经营性往来为对其的其他应付款，Lei Xu 为 XU LEI HOLDING LIMITED 唯一股东，以上两笔款项于公司对 Nullmax (Cayman) Limited 实现控股前分别形成于境外及境内。