

公司代码：688030

公司简称：山石网科

# 山石网科通信技术股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

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

二、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

三、重大风险提示

公司已在本报告中详细说明公司在经营过程中可能面临的各种风险，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”。

四、公司全体董事出席董事会会议。

五、致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

六、公司负责人叶海强、主管会计工作负责人尚喜鹤及会计机构负责人（会计主管人员）陈庆声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

七、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第三届董事会第十一次会议决议，截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为-256,263,947.37元，根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《山石网科通信技术股份有限公司章程》等相关规定，不满足利润分配条件，综合考虑公司未来经营计划和资金需求，公司2025年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。

上述利润分配方案需经公司2025年年度股东会审议通过后实施。

母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为-256,263,947.37元，存在累计未弥补亏损，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《山石网科通信技术股份有限公司章程》等相关规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。

公司将严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定，为中小股东参与现金分红决策提供便利。同时公司将积极提升发展质量，做好主责主业，改善盈利能力，努力为投资者创造并提供稳定、长效的回报。

**八、是否存在公司治理特殊安排等重要事项**

适用 不适用

**九、前瞻性陈述的风险声明**

适用 不适用

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

**十、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

否

**十一、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况**

否

**十二、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性**

否

**十三、其他**

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	5
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节	管理层讨论与分析 .....	15
第四节	公司治理、环境和社会 .....	57
第五节	重要事项 .....	88
第六节	股份变动及股东情况 .....	109
第七节	债券相关情况 .....	116
第八节	财务报告 .....	119

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
山石网科、本公司、公司	指	山石网科通信技术股份有限公司
神州数码	指	神州数码集团股份有限公司
Alpha Achieve、越超高科技有 限公司	指	Alpha Achieve High Tech Limited，公司发起人股东
苏州元禾	指	苏州工业园区元禾重元并购股权投资基金合伙企业 (有限合伙)，公司发起人股东
国创开元	指	国创开元股权投资基金(有限合伙)，公司发起人股 东
宜兴光控	指	宜兴光控投资有限公司，公司发起人股东
三六零数字安全	指	三六零数字安全科技集团有限公司，公司股东
奇虎科技	指	北京奇虎科技有限公司，公司发起人股东
神州云科	指	神州云科(北京)科技有限公司，公司股东
神码中国	指	神州数码(中国)有限公司
北京山石	指	北京山石网科信息技术有限公司，公司的全资子公司
山石北京	指	山石网科通信技术(北京)有限公司，公司的全资子 公司
美国山石	指	Hillstone Networks Corp.，山石网科(北美)有限公 司，公司的全资子公司
精壹致远	指	精壹致远(武汉)信息技术有限公司，北京山石的控 股子公司
IDC	指	International Data Corporation，国际数据公司。全球 最具权威的IT研究与顾问咨询公司之一，总部位于 美国马萨诸塞州。官网： <a href="https://www.idc.com/">https://www.idc.com/</a>
Gartner	指	高德纳咨询公司。全球最具权威的IT研究与顾问咨 询公司之一，总部位于美国康涅狄克州斯坦福。官网： <a href="https://www.gartner.com/">https://www.gartner.com/</a>
边界安全	指	Perimeter Security，指企业或者组织的私有网络边界 安全防护，通常通过防火墙、IDS/IPS等设备进行网 络准入准出控制以及边界防御
云安全	指	Cloud Security，云安全，指保护云计算环境内免受外 部和内部安全威胁的实践和技术，不仅要保护云计算 环境中的数据和应用程序的安全性，同时必须遵守政 府监管要求
数据安全	指	围绕用户重要数据的安全防护，以防止重要数据被非 法访问、篡改、泄露、损坏等为目的
应用交付	指	Application Delivery Network (ADN)，基于网络层、 应用层的设计，将关键应用快速、可靠、智能地交付 给用户使用的网络设备和技术，其宗旨是保证企业关 键业务的可靠性、可用性与安全性
工业互联网	指	工业系统与高级计算、分析、感应技术以及互联网连 接融合，通过智能机器间的连接及人机连接，结合硬 件、软件、大数据、人工智能等新技术，升级关键的 工业领域，重构全球工业、激发生产力
UTM	指	Unified Threat Management，即统一威胁管理，是防

		病毒、防火墙和入侵检测等概念融合的新的安全产品类别，由 IDC 在 2004 年 9 月首次提出
下一代防火墙	指	Next-Generation Firewall，是一款通过检查网络流量中的用户、应用和内容对网络层和应用层威胁进行全面防护的高级防火墙，针对网络 L2-L7 层进行防护，该概念由 Gartner 在 2009 年提出
安全管理	指	对网络中的多台安全设备进行集中控制和管理
Web 应用防火墙、WAF	指	Web Application Firewall，通过执行一系列针对 HTTP/HTTPS 的安全策略为 Web 应用提供保护
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

注：本报告中若出现表格内合计数与实际所列数值总和不符的情况，均为四舍五入所致。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司基本情况

公司的中文名称	山石网科通信技术股份有限公司
公司的中文简称	山石网科
公司的外文名称	Hillstone Networks Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Hillstone Networks
公司的法定代表人	叶海强
公司注册地址	苏州高新区景润路181号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	苏州高新区景润路181号
公司办公地址的邮政编码	215153
公司网址	https://www.hillstonenet.com.cn
电子信箱	ir@hillstonenet.com

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	尚喜鹤	何远涛
联系地址	苏州高新区景润路181号	苏州高新区景润路181号
电话	0512-66806591	0512-66806591
传真	0512-66806591	0512-66806591
电子信箱	ir@hillstonenet.com	ir@hillstonenet.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》 www.cnstock.com
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	苏州高新区景润路181号山石网科二楼（董事会办公室）

### 四、公司股票/存托凭证简况

#### (一) 公司股票简况

适用 不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	山石网科	688030	无

#### (二) 公司存托凭证简况

适用 不适用

### 五、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
	签字会计师姓名	孟庆卓、何姗姗
报告期内履行持续督导职责	名称	中国国际金融股份有限公司

的保荐机构	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
	签字的保荐代表人姓名	江涛、李云飞
	持续督导的期间	2019年9月30日至2024年12月31日

注：1、截至2024年12月31日持续督导期届满，公司尚有部分募集资金未使用完毕，中国国际金融股份有限公司就剩余募集资金使用情况继续履行持续督导责任。

2、公司于2026年2月5日收到中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）出具的《关于更换山石网科通信技术股份有限公司2022年度向不特定对象发行可转换公司债券项目持续督导保荐代表人的函》，李云飞先生因工作变动原因，不再担任公司持续督导保荐代表人，中金公司委派杨琳娜女士接替李云飞先生继续履行对持续督导工作的相关职责和义务。具体内容详见公司于2026年2月6日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于变更持续督导保荐代表人的公告》（公告编号：2026-004）。

## 六、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	911,405,334.74	996,589,519.06	-8.55	901,040,067.77
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	909,299,795.52	987,777,507.78	-7.94	890,664,719.34
利润总额	-204,955,231.85	-144,123,072.96	不适用	-260,327,464.13
归属于上市公司股东的净利润	-193,542,956.50	-137,208,201.10	不适用	-239,811,522.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-196,560,576.86	-151,005,942.88	不适用	-248,593,008.86
经营活动产生的现金流量净额	-109,738,305.28	-90,212,983.42	不适用	-58,254,382.32
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	731,391,609.79	922,498,947.25	-20.72	1,078,942,643.90
总资产	1,963,288,075.63	1,985,452,032.75	-1.12	1,852,071,698.16

### （二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	-1.0738	-0.7613	不适用	-1.3306
稀释每股收益（元/股）	-1.0738	-0.7613	不适用	-1.3306
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-1.0906	-0.8379	不适用	-1.3793
加权平均净资产收益率（%）	-23.41	-13.69	减少9.72个百分点	-20.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-23.77	-15.07	减少8.70个百分点	-20.74
研发投入占营业收入的比例（%）	37.36	39.71	减少2.35个百分点	41.58

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2025年度，公司实现营业收入91,140.53万元，与上年同期相比下降8.55%；实现归属于母公司所有者的净利润-19,354.30万元，与上年同期相比亏损扩大41.06%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-19,656.06万元，与上年同期相比亏损扩大30.17%。

报告期内，公司坚定践行“控费增效、健康发展”经营策略，持续强化成本与费用管控，着力打造高效运营组织；通过向重点产品、战略行业、重要区域集中资源，提升投入产出比，同时深化外部协作，渠道生态的商机贡献与资源协同效应持续释放。但受行业整体需求疲软、市场竞争加剧、硬件成本波动，以及组织架构优化调整、核心技术研发持续投入等多重因素综合影响，公司2025年度经营业绩暂遇阶段性承压，导致公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润和每股收益等财务指标同比出现较大变化。2025年，公司持续优化人员结构、加强费用管控，全年销售人员人均产出基本持平，销售费用同比下降约19.45%，期间费用同比下降约10.62%，公司的运营管理效率稳步提升。另外，公司核心技术研发取得重要突破，ASIC安全专用芯片成功研发落地，相关新产品已于2026年初在各行各业多个项目陆续中标或入围，为公司后续业绩复苏筑牢了坚实的技术与市场基础。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 八、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	158,002,030.06	258,813,752.33	301,828,293.50	192,761,258.85
归属于上市公司股东的净利润	-74,409,215.90	-2,147,957.79	3,721,713.12	-120,707,495.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-74,645,724.72	-1,948,087.74	3,830,619.75	-123,797,384.15
经营活动产生的现金流量净额	-119,152,473.46	-6,827,543.94	-29,031,217.62	45,272,929.74

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	266,156.87	七、73	277,894.86	244,018.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,564,517.71	十一、3	12,863,674.59	10,282,610.82
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	300,000.00	七、70	5,100,000.00	-495,578.44
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益	166,491.78	七、68	2,190,674.33	2,699,397.26
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	470,329.81	七、5	595,875.30	43,780.76
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				

交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,465,084.56	七、74、75	-4,265,228.80	-1,954,150.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目				28,200.71
减：所得税影响额			2,396,496.32	1,520,376.68
少数股东权益影响额（税后）	284,791.25		568,652.18	546,415.28
合计	3,017,620.36		13,797,741.78	8,781,486.85

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
软件产品销售增值税退税	37,249,039.41	其他收益中增值税退税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，不计入非经常性损益。
税费手续费返还	563,276.63	其他收益中税费手续费返还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，不计入非经常性损益。

## 十、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	91,140.53		99,658.95	
营业收入扣除项目合计金额	210.55		881.20	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.23	/	0.88	/
<b>一、与主营业务无关的业务收入</b>				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	210.55	注 1	881.20	注 2
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
<b>与主营业务无关的业务收入小计</b>	210.55		881.20	
<b>二、不具备商业实质的收入</b>				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造				

交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
<b>不具备商业实质的收入小计</b>		注 3		注 3
<b>三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入</b>		注 3		注 3
营业收入扣除后金额	90,929.98		98,777.75	

注 1：2025 年度本公司正常经营之外的其他业务收入包括销售材料收入人民币 130.16 万元，售后技术服务及培训收入人民币 7.65 万元，其他收入人民币 72.74 万元。

注 2：2024 年度本公司正常经营之外的其他业务收入包括销售材料收入人民币 865.21 万元，售后技术服务及培训收入人民币 15.37 万元，其他收入人民币 0.62 万元。

注 3：本公司无其他满足上市规则及自律监管指南有关规定需要扣除的收入。

## 十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 十二、非企业会计准则财务指标情况

适用 不适用

## 十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	60,013,767.12	0.00	-60,013,767.12	149,856.17
权益工具投资	39,000,000.00	39,300,000.00	300,000.00	300,000.00
应收款项融资	11,616,263.03	27,571,300.00	15,955,036.97	0.00
合计	110,630,030.15	66,871,300.00	-43,758,730.15	449,856.17

## 十四、因国家秘密、商业秘密等原因的信息暂缓、豁免情况说明

适用 不适用

根据《上市公司信息披露管理办法》《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件及《山石网科通信技术股份有限公司信息披露暂缓与豁免管理制度》的相关规定，因涉及保密商务信息，本报告对公司报告期内前五名客户名称、前五名供应商名称及部分欠款方名称等信息已按规定履行了豁免披露相关内部程序。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明

##### (一) 主要业务、主要产品或服务情况

2025年，公司聚焦网络安全主业，坚定推进以自研 ASIC 安全专用芯片和 AI 技术为核心的“双 A 战略”，通过硬件与智能技术的深度融合构建全域安全防护体系。全年实现了 ASIC 芯片核心技术研发落地和 AI 核心能力持续突破，业务已覆盖基础设施安全、云安全、数据安全、应用安全、安全运营、工业互联网安全、信息技术应用创新、AI 安全、安全服务、安全教育等 10 大类产品及服务，形成 50 余个行业场景解决方案。2026 年，公司将把 ASIC 芯片与 AI 能力全面融入全系产品，重塑国产化安全矩阵，实现产品性能跃升，为千行百业交付“芯片定义安全、AI 驱动智能”的全栈安全解决方案与服务。

#### 1、公司主要业务及产品



#### 2、报告期内公司主要业务及产品进展情况

##### (1) 边界安全

公司以“双 A 战略”为核心持续深耕边界安全领域，完善产品组合与功能模块，形成多场景、多层次、多形态的防护解决方案，首批集成自研 ASIC 芯片的防火墙产品成功发布，显著提升国产替代和信创市场竞争力。

精准布局信创市场：发布涵盖 4G 至 60G 全档位的多款盒式信创防火墙，推出支持国密 SM1 算法的产品型号，满足党政、金融等行业合规与性能双重需求；逐渐推出 30G~200G 档位信创防火墙型号，凭借 ASIC 芯片的高性能、低时延优势，成为金融、政务、能源等高安全要求场景的国产化防护屏障。IDPS 产品完成 v5.5、v6.1 两大主线版本迭代，新增 4 款国产化型号，匹配中小用户对中低端国产化型号的性能诉求，并从威胁检测、运维管理、国产化适配等维度全面提升能力，强化国产替代领域核心竞争力。

深度下沉商用市场：推出多款 2G 档位桌面型及机架型防火墙，全面覆盖政府、医疗、企业、教育等行业基层机构与中小企业的轻量化边界防护需求，完善商用市场产品布局。

核心系统迭代升级：发布 StoneOS v5.5R12 版本，围绕“开放融合、AI 赋能、智慧运维”完成 335 项功能特性升级，推动产品从工具型系统向智能安全中枢演进，打造一体化安全能力底座。

报告期内，公司边界安全产品与服务实现营业收入 67,396.75 万元，同比下降 9.94%。

## （2）云安全

公司聚焦打造“云安全原子级防护能力”，推进云工作负载全方位防护平台建设，优化云安全管理体系统，形成全栈式、可扩展、可定制的云计算安全解决方案，广泛兼容私有云、公有云、多云及混合云架构，无缝适配物理服务器、虚拟机、容器等多种工作负载形态，全面覆盖各类云环境安全需求。2025 年云安全核心产品能力、生态合作与行业落地均实现提升：

山石云·界：基于 StoneOS 5.5R12 版本完成策略增强、高级威胁防护、ZTNA（零信任网络访问）能力提升等数百项功能升级，产品稳定性、兼容性与易用性大幅提升，成功支撑多个大型政企客户云边界的高效部署与运维。

山石云铠主机安全防护平台（CNAPP）正式发布 v1.0R5 版本及多款 R5P 版本，平台新增网络入侵防护、应用实时防护（RASP）、主机入侵行为检测等多项威胁防护能力；核心微隔离功能进一步优化升级，精细化管控水平显著提高，同时新增配置预提交机制。此外，平台溯源分析能力得到优化，新增案件调查与病毒采样功能，为安全事件的深度处置提供强有力支撑。商业模式方面，采用功能模块拆分授权模式，能够灵活适配不同场景下客户的安全建设需求。

报告期内，公司山石云·格、山石云·池等云安全产品也进行了功能升级或版本迭代。

报告期内，公司云安全产品与服务实现营业收入 7,945.80 万元，同比增长 56.56%。

## （3）其他安全

### I.数据安全

报告期内，公司从产品、服务、技术赋能多维度升级数据安全治理能力：发布《数据安全治理白皮书 v4.0》《数据安全解码手册 v3.0》，夯实数据安全治理理论与实践基础；完善人工智能

数据安全服务体系，形成 AI 环境安全、智能体开发、提示词测试、大模型算法备案 4 项核心服务；AI 技术持续赋能数据安全治理，依托山石灵岩大模型应用平台，实现海量数据的自动化扫描、识别、标签化处理，精准判定数据类别及安全等级，大幅提升数据治理效率；创新推出数据安全产品租赁服务，降低企业前期一次性资金投入与整体治理成本；发布 API 安全 2.0，强化访问控制、HTTPS 代理及多功能安全插件能力，实现数据共享场景下 API 安全风险的深度加固与全域防护。

## II. 安全服务

报告期内，安全服务业务规模实现大幅增长，构建起以安全评估、安全咨询、安全运营为核心的全流程综合安全服务体系，具备从问题发现、建设整改到持续运营的一体化服务能力。安全评估引入并优化网站监测、攻击面管理、托管渗透等在线交付服务，与技术专家服务形成互补，提升服务交付标准与质量；安全咨询在银行、期货、高校、半导体、制药等多细分行业，成功交付网络安全、数据安全及 AI 安全领域规划咨询标杆案例，其中数据安全治理服务成为数据安全业务的核心增长点；安全运营组建 7×24 小时专家团队，依托自研 AI 智能体辅助开展服务，实现安全运营的标准化、智能化与高质量交付。同时围绕体系建设、能力提升、交付管理开展多项专项工作，在数据安全、安全运营的业务拓展与服务交付上取得积极成果，夯实综合服务能力。

## III. 应用安全

应用交付（ADC）：围绕金融、能源等重点行业核心需求推进产品迭代，推出 3 大主线版本及 1 款高端国产化型号，从性能、稳定性、运维管理、国产化适配率等维度实现全方位升级，加速对国外产品的替代进程。核心强化加密流量编排（SSLO）能力，优化同类产品脚本兼容能力以提升替换落地效率，完善全局负载均衡（GSLB）场景化功能，升级集群能力以适配大型银行等客户业务需求，全面兼容国密/非国密加速卡，实现各应用场景下的性能大幅提升。

WAF：完成两大主线版本迭代及操作系统向 R12 主线版本的升级，为后续 ASIC 平台导入打好技术基础；推出 iWAF（极速·智御）全新产品理念，融合 ASIC/FPGA 芯片加速技术与智能算法，实现主干网全域串联式防护，依托自识别自防御能力及 GenAI 技术，精准识别网络威胁、化解资产暴露隐患，破解企业资产检测难、高流量负荷承压的行业痛点；同步发布 iWAF 首款高端型号，并推出高校专属解决方案，针对性解决高校大流量瓶颈、资产检测困难等问题，拓宽产品应用场景。

大模型应用防火墙（MAF）：发布专为大模型应用场景打造的 MAF 产品，部署于智能应用与模型服务之间，具备请求保护、响应保护双重防护机制及 Web 安全防护能力，可抵御提示词注入、恶意 URL 等威胁，把控内容安全与数据库操作规范，为大模型全生态应用提供全流程 AI 运行时与 Web 安全防护。目前已推出两款高性能国产化型号及虚拟化型号，可灵活适配各类部署场景，支持外接检测模型提升检测能力，满足不同场景下大模型安全防护需求。

#### IV.安全运营及 endpoint 安全

**Open XDR:** 以山石智源平台为核心联动 NGFW、EDR 等多元安全能力，实现威胁检测、处置、响应闭环的一体化安全运营。2025 年发布智源 63A 系列 4 款新品及 V2.0R14 主线版本，63A 系列以高可靠架构实现性能全面升级；V2.0R14 版本优化北向数据开放与应用中心联动能力，新增 AI 助手、案件调查智能体等功能提升运营效率，升级威胁态势概览与案件调查体系，强化智慧运维，进一步巩固 XDR 领域领先地位。

**EDR:** 发布山石智铠 v5.0R6 及多款 R6P 版本，完成多维度功能升级并优化终端安全管理与防护效能；持续坚守“ZTNA+EPP+EDR+DLP”四重防护策略，从零信任访问、终端防护等多维度，为用户构建更立体、可靠的终端安全。

#### V.综合实训平台

网络安全综合仿真靶场围绕核心理念完成产品迭代，具备直播、AI 智能体、AI 赛、沙盒攻防赛等功能，丰富实训与攻防演练场景；全面响应国产化与实战化需求，完成国产芯片与操作系统的适配并正式发布，进一步提升平台的国产化适配能力与实战化水平。

#### VI.工控安全

报告期内，对工业防火墙、工控安全监测审计、工业入侵检测三大核心产品开展技术迭代与能力升级。核心产品均完成版本迭代，发布国产化及全国产型号，实现国产芯片与操作系统的全面适配，全面响应国产化替代与实战化防护需求；工业防火墙具备多种工业协议深度解析、HA 高可用及零信任 ZTNA 能力，融入 XDR 整体解决方案，实现从协议防护到纵深防御的升级；工控安全监测审计产品支持百余种工业协议解析与数千种恶意代码识别，提升工控系统威胁可见性与合规效率；工业入侵检测产品特征库超万条，支持协议基线自学习与异常行为检测，强化跨域攻击与高级威胁的精准识别和实时响应。

报告期内，公司其他安全产品与服务实现营业收入 15,587.43 万元，同比下降 17.39%。

新增重要非主营业务情况

适用 不适用

## (二) 主要经营模式

### 1、销售模式

报告期内，公司采用直销和渠道代理销售相结合的模式，并以渠道代理为主。

#### (1) 直销模式

基于部分电信运营商、金融机构及大型企业对于采购成本、服务质量的严苛要求，公司对此类重要客户主要采取直销模式，便于公司安排专业销售及技术人员为客户提供更好的服务。此外，

公司以直接供应商身份参与国家重点行业集中采购并入围集中采购名录，是对公司技术、实力的一项重要认可，有利于打造公司品牌形象。

公司通过参与招投标、邀标谈判的方式获取直销客户。直销模式下，公司严格履行客户的招投标程序，公司定价以市场竞争为原则，根据客户对产品性能需求、预算和市场竞争情况确定投标价格和谈判的报价。一般情况下，公司根据直销客户招投标或邀标的要求、客户合同模板约定、客户内部建设项目竣工验收安排等因素确定信用期，通过电汇、银承、商承结算。

## （2）渠道代理模式

报告期内，公司渠道代理商分为总代理商、白金和金牌、认证代理商。其中，总代理商可以直接向公司进行采购。一般情况下，白金、金牌、认证代理商直接与总代理商签订订单合同，并通过总代理商下单提货。

报告期内，公司采用直销和渠道代理销售相结合并以渠道代理为主的销售模式，降低了企业的资金风险，加大了对终端用户的覆盖面，公司将延续现有的经营模式，并不断加强渠道建设工作。

## 2、采购模式

公司物料采购可以分为生产性物料采购和非生产性物料采购，其中生产性物料包括委托加工类和直采类。公司采购的主要物料包括自主研发的硬件平台（委托加工模式）、工控机、服务器、硬盘、电源、光模块、包装材料等。公司拥有独立的供应链体系，物料采购主要由采购部门执行，工程部、计划部、质量部、生产运营部等进行必要协助，确保采购的产品和服务持续满足公司客户的要求，并通过持续稳定的供应链体系支持公司整个业务发展的需求。

## 3、生产模式

公司主要销售的网络安全硬件设备和软件由公司自主研发设计，经过严格缜密的组装灌装，并最终交付给客户。公司硬件设备主要采取代工模式生产，产品全部在公司认证的专线完成电子线路板生产，统一经过严苛的设备组装、生产测试、预装软件、烤机、检测包装等环节。部分产品下线后安装公司自主研发安全软件并由公司质量部门进行检验，检验通过后采取直运模式交付给终端客户或渠道代理商。同时，为满足不同重要客户的需求，公司少量产品由代工厂组装后交付至公司质量部门检验，检验通过后交付给公司自有车间进行定制生产，保证了该部分产品的特殊性及保密性。

公司产品主要采取标准化生产模式，根据不同部署场景及性能需求，公司提供多种性能层级的标准化的安全解决方案。

## 4、研发模式

公司的产品研发设计，以技术创新为导向，将客户需求及反馈融入到产品规划、设计、研发和服务的全过程中，研发工作通过“规划—设计—交付—反馈—升级”的良性循环，不断加强产品能力并提升用户体验。

公司的产品研发采用矩阵模式进行，除产品研发团队外，市场部门、销售部门、运营部门也有指定资源全程参与，从而保证产品在设计研发的所有阶段，可以充分考虑市场需求和客户反馈。产品在交付后，确保可以迅速实现大规模生产和销售。

公司的研发部门主要由苏州、北京、美国硅谷三地研发团队构成。研发阶段主要分为需求阶段、设计阶段、开发阶段及测试阶段4个阶段。随着公司产品品类的不断丰富和市场变化逐渐加快，公司在瀑布式开发模式的基础上，引入了敏捷开发模式，针对不同特点的产品采用不同的开发方式。

报告期内，公司主要经营模式未发生重大变化。

### (三) 所处行业情况

#### 1、行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

2025年，网络安全行业仍未出现明显复苏，下游需求疲软，市场竞争加剧。面对宏观经济承压与行业的阶段性调整，安全厂商如何摆脱“碎片化、低质量、重复化”的低效竞争，通过技术创新与业务模式创新提升运营效率，进而构建可持续盈利能力，成为行业新方向。同时，AI技术的大规模应用成为网络安全市场竞争的新变量，如何实现AI对技术与产品的赋能、利用AI提升服务效率与内部运营质量、把握AI带来的新兴安全市场机会，也成为行业内重点探索方向。2025年，新修订的《网络安全法》审议通过，并于2026年1月1日起施行，修订以“强化责任、适配AI、衔接多法”为核心，成为行业发展重要法规指引。

2025年，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》（以下简称“《建议》”）发布。《建议》明确提出“加快高水平科技自立自强，引领发展新质生产力”“构建大安全格局，筑牢国家安全屏障”，将网络安全提升至国家战略核心层级。《建议》首次将网络安全与经济发展、科技自立自强、社会稳定置于同等战略高度，强调“强化网络安全、数据安全、关键信息基础设施安全保障”，要求网络安全从“被动防御”转向“主动护航”，为数字经济筑牢“安全底座”。《建议》为网络安全产业划定了“自主、智能、合规、场景、生态”的发展蓝图，网络安全已成为数字经济发展不可或缺的关键基础能力，顶层立法与政策导向为行业长期发展注入强劲动力，也推动网络安全厂商加快核心技术突破与综合服务能力提升，以适配政策与市场需求。

根据IDC《2025年第二季度中国安全硬件市场预测报告》数据，2024年中国安全硬件市场营收210.2亿元，同比下降6.5%；2025年上半年安全硬件市场规模70.96亿元，同比下降3.2%。IDC

预测，2024-2029年安全硬件市场复合增速4.4%，2029年有望达到257亿元。根据IDC《2025年第二季度中国安全硬件市场预测报告》数据，2024年防火墙整体市场规模143亿元，为安全硬件里面不可或缺的、占据主流地位的单品市场，占比连续5年提升；放眼未来，IDC预测2024-2029年防火墙整体市场五年复合增速4.9%，2029年有望达到178亿元。山石网科依托自研ASIC安全芯片核心技术，搭载ASIC芯片的防火墙产品在时延、吞吐等关键性能指标处于行业领先水平，聚焦金融、运营商、能源、教育等重点行业，持续提升防火墙市场份额。

根据IDC《中国IT安全软件市场跟踪报告，2025H1》，2024年信息与数据安全软件市场规模71亿元，同比增长6.14%；2025年上半年市场规模25.62亿元，同比增长4.5%。IDC预测2024-2029年信息与数据安全软件年复合增速11.6%，2029年将达到112亿元。山石网科将数据安全及服务打造为第二增长曲线，通过数据安全治理与安全服务介入客户顶层设计，提升单一客户价值与合作粘性。相关业务近年保持高速增长，在重点行业客户持续落地标杆案例，并以“咨询-部署-运营-应急”一站式服务带动产品销售，逐步释放市场回报。

从下游市场看，信创领域具备长期增长动力。《建议》反复强调“加强重点领域关键核心技术攻关取得决定性突破”，明确将芯片、基础软件、安全算法等纳入攻关重点，要求网络安全产业实现“从单一产品国产化”向“芯片-软件-生态全链条自主可控”升级，防范供应链安全风险，保障安全体系独立性。山石网科已搭建完整国产化安全产品矩阵与解决方案，深度适配国产软硬件生态，并于2025年完成ASIC安全芯片研发，实现国产化安全芯片核心技术突破，构建覆盖信创安全的完整技术体系。

在AI安全治理方面，新修订的《网络安全法》增设人工智能专门条款，《人工智能生成合成内容标识办法》《网络安全技术 生成式人工智能服务安全基本要求》《网络安全标准实践指南——生成式人工智能服务安全应急响应指南》等规则密集出台。国务院发布的《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》中，专门对提升人工智能安全能力水平作出部署，强调“推动模型算法、数据资源、基础设施、应用系统等安全能力建设”，防范模型黑箱、算法歧视等各类风险，同时明确要求加快构建“动态敏捷、多元协同的人工智能治理格局”，为我国人工智能安全治理确立了发展与安全并重的基本原则。山石网科聚焦大模型面临的提示注入、敏感信息泄露、供应链风险、模型滥用及内容合规等安全威胁，不断建设和推出系统性AI安全防护解决方案。

## 2、公司所处的行业地位分析及其变化情况

2025年1月，公司数据安全治理平台产品入选Gartner®《中国市场：“数据安全平台市场指南”》报告，首次发布便入选，被评为代表厂商。

2025年3月，公司零信任解决方案入选Forrester《零信任平台市场格局（2025Q1）》报告，被评为代表厂商。

2025年4月，公司网络威胁检测与响应产品入选 Gartner®《网络检测与响应（NDR）实施架构设计》报告，被评为代表厂商。

2025年6月，公司运维安全网关产品入选 Gartner®《中国特权访问管理市场指南》报告，首次发布便入选，被评为代表厂商。

2025年6月，公司云防火墙产品入选 Gartner®《云防火墙市场指南》报告，首次发布便入选，被评为代表厂商。

2025年7月，公司入选 Gartner®《2025年中国网络安全成熟度曲线》报告，并在数据安全平台技术领域被列为代表厂商，这也是山石网科连续第四年入选此报告。

2025年7月，在2025中国科创领袖大会上，山石网科凭借“双A战略”的硬核突破，获评“2025年最具创新力科创板上市公司”称号。

2025年7月，IDC发布的《中国安全智能体市场概览，2025：东风已至，未来可期》报告显示，山石网科入选了“安全运营智能体，安全检测智能体”2个分类。

2025年7月，IDC发布的《中国大模型安全保护市场概览，2025：全方位安全检测与防护构建可信AI》报告显示，山石网科入选了全部“大模型输入内容控制，大模型输出内容控制，大模型访问控制，保护大模型接口，大模型可用性检测，构建安全大模型，保护大模型数据存储”7个二级分类。

2025年8月，IDC发布《中国 GenAI 赋能的混合部署防火墙平台报告，2025》，山石网科作为代表性厂商入围。

2025年8月，山石网科入围 IDC《中国统一终端安全技术评估，2025》报告。

2025年9月，公司零信任访问解决方案入选 Gartner®《中国零信任网络访问市场指南》报告，被评为代表厂商，这也是山石网科连续第二年入选此报告。

2025年9月，山石网科在安全牛发布的《私有云泛主机安全技术与应用研究 2025》报告中被推荐为特色厂商，山石云铠主机安全防护平台（CNAPP）获得认可。

2025年10月，公司网络威胁检测与响应产品 NDR 入选 Gartner® Peer Insights™《网络检测与响应（NDR）》客户之声报告，连续3年获“强劲表现者”称号。

2025年10月，IDC发布的《2025年第二季度中国安全硬件市场跟踪报告》显示，2025年上半年，山石网科在中国统一威胁管理（UTM）硬件市场主要厂商市场份额中排名第三，产品能力和技术创新体系获得市场高度认可。

2025年11月，公司数据防泄漏产品入选 Gartner®《数据防泄漏市场指南——中国篇》报告，首次发布便入选，被评为代表厂商。

2025年11月，安全牛发布《AI时代勒索软件威胁与防护技术应用指南》，山石网科作为特色厂商入围，山石智铠统一终端安全管理系统（EDR）获得认可。

### 3、报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

#### （1）人工智能技术发展趋势

全球人工智能技术与网络安全软硬件产品深度融合成为行业核心发展趋势，呈现硬件高性能化、软件智能化、服务自动化的显著特征，网络安全产品也从传统单点防御，逐步演进为以智能安全运营平台为核心的体系化防御模式，可融合多源安全数据开展AI深度关联分析与自动化响应，推动安全防护从“被动防御”向“主动应对”转变。山石网科以“双A战略”为核心，实现硬件层ASIC芯片构建性能底座与软件层AI大模型智能赋能的深度融合，战略上兼顾“用AI做安全”与“为AI做安全”，通过OpenXDR（开放式扩展检测与响应）安全运营平台等实现安全能力自动化运营，降低对人工专家的依赖；行业竞争也从单一产品竞争转向以开放平台为核心的生态能力竞争，技术融合的最终目标聚焦解决各行业场景化的安全与效率问题，实现网络安全从合规满足到业务价值守护的跨越。

#### （2）后量子密码技术发展趋势

后量子密码与网络安全软硬件产品结合成为全球网络安全行业重要发展方向，受量子计算带来的安全威胁影响，国际和国内的关键行业也将布局量子抗性建设，而后量子密码算法计算复杂度高、密钥尺寸大的特点，对硬件性能提出更高要求。山石网科自研的ASIC安全芯片可实现后量子密码运算的硬件加速，还可与可信平台模块TPM技术结合构建硬件信任根，从源头增强系统安全性；应用层面，后量子密码技术将分层融入IPsec/SSL VPN等核心安全协议、数据加密存储传输、身份认证等环节，其引入带来的密钥管理、性能监控等复杂度问题，可通过AI智能体与安全运营平台实现自动化监控、智能分析与响应。后量子密码技术发展属于系统工程，当前，后量子密码算法能力与山石网科硬件的融合正在研发进程中，公司也将通过与行业伙伴开展战略合作补齐技术能力，分阶段、分层级将后量子密码技术融入全栈产品与解决方案，依托“双A战略”实现芯片级性能支撑与智能化运营管理的协同，为后量子时代网络安全建设奠定基础。

## 二、经营情况讨论与分析

2025年度，网络安全行业发展依然延续较大的增长压力，下游需求疲软，市场竞争加剧，各家企业均在探索改善路径。为打破低质量的竞争格局，实现有质量的增长，公司确定了“双A（ASIC+AI）战略”；其中：ASIC战略为ASIC for System，即以ASIC安全专用芯片技术，解放CPU算力，提升安全基础设施的效率；AI战略为AI for Process，即通过AI智能体的建立与应用，在安全运营流程中，使人从人力难以应对的复杂大量工作中解脱出来，提升安全运营的效率。整体上，通过硬件与智能技术的深度融合，提升网络安全产品的性能与智能化水平，构建全域安全

防护体系，系统性全面提升网络安全治理的效率，有效对抗网络安全中永远要面对的“攻强守弱”的整体态势。

报告期内，公司完成了 ASIC 安全专用芯片的技术落地，奠定了公司在网络安全行业及国产替代市场的长期竞争力，为公司业绩复苏塑造了核心动能。同时，AI 技术应用取得良好效果，公司成立 AI 专项行动小组，以“技术跟踪”、“产品赋能”、“业务提效”和“内部普及”四个方面为主要任务，全年实现研发产能提效约 29%，同时将 AI 工具应用到公司产品和业务系统中，例如“智慧安全运维系统”、“智能 TAC 系统”，AI 技术已经实现了在公司的产品赋能、内部知识检索问答、数据整理分析、销售工具应用、智能 TAC 系统等多场景的应用和提效。

在未来一段时间内，双 A 战略将成为支撑公司稳健发展的重要战略指引，并持续带动公司实现业绩复苏和高质量增长。

报告期内，公司坚定践行“控费增效、健康发展”经营策略，持续强化成本与费用管控，着力打造高效运营组织；通过向重点产品、战略行业、重要区域集中资源，提升投入产出比，同时深化外部协作，渠道生态的商机贡献与资源协同效应持续释放。但受行业整体需求疲软、市场竞争加剧、硬件成本波动，以及组织架构优化调整、核心技术研发持续投入等多重因素综合影响，公司 2025 年度经营业绩暂遇阶段性承压。报告期内，公司实现营业收入 91,140.53 万元，同比下降 8.55%；实现归属于上市公司股东的净利润-19,354.30 万元，同比亏损扩大 41.06%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-19,656.06 万元，同比亏损扩大 30.17%。报告期内，公司核心技术研发取得重要突破，ASIC 安全专用芯片成功研发落地，相关新产品已于 2026 年初在各行业多个项目陆续中标或入围，为公司后续业绩复苏筑牢了坚实的技术与市场基础。

报告期内，公司主要经营情况如下：

### 1、四大硬仗有序开展，经营改善扎实递进

公司 2025 年度硬仗进展如下：

其一，“平台切换”；报告期内，公司在推进“ASIC 平台切换”战略方面实现关键突破，在芯片研发与产业化落地层面，自研 ASIC 安全芯片于年内实现量产，并率先应用于新一代防火墙产品，已在金融、医疗、能源、高校等关键行业陆续实现部署，支撑客户核心业务场景的安全防护需求，逐渐打造多个标杆案例。

在生态构建与市场拓展方面，公司通过“2025 守护者峰会”等行业活动，系统发布全系列 ASIC 防火墙产品，并借助全国网络安全宣传周、CHIMA 大会、电信行业生态大会等平台开展立体化品牌传播。全面覆盖目标行业客户，快速提升 ASIC 产品体系的行业认知与市场影响力。

当前，搭载 ASIC 芯片的防火墙产品已进入规模化销售阶段。2026 年，公司将全力推进 ASIC 安全产品营销工作，深化 ASIC 技术在全产品矩阵中的融合应用，持续构建以“ASIC+AI”为核心驱动的智能安全整体解决方案。

其二，“重点行业”；公司以金融、运营商、能源和教育作为 2025 年度重点行业，逐步从单一产品升级为涵盖多产品线及服务的方案式拓展。全年，公司陆续在银行、证券、能源、高校、运营高等行业有代表性项目入围或中标，在各个细分领域形成标杆效应，有助于公司从行业头部客户逐渐向中尾部客户覆盖，推动生态渠道伙伴的协同开拓，提升渠道伙伴的合作积极性。重点行业全年销售业绩均有提升。特别是在金融行业，公司积极储备商机，借助 ASIC 安全产品“高性能、低时延”的性能优势，将有望在金融行业实现新的市场份额突破。

其三，“过亿产线”；从中长期发展规划出发，在巩固传统边界安全优势的基础上，公司也在积极培育新的增长业务线，并已取得成效。公司数据安全及服务业务在 2025 年度取得可喜成绩，连续两年实现高速增长，相关业务已打造多个标杆项目，在高校覆盖率大幅提升，能源行业持续获得项目突破，通过安全服务业务牵引产品销售，带动销售事业部实现方案型转型升级。

其四，“品牌转型”；2025 年，公司推进品牌转型硬仗，围绕“开放融合、AI 赋能、智慧运维”的品牌理念，针对客户、合作伙伴、媒体、投资者以及内部员工等全方位展开工作。报告期内，公司“品牌转型”取得了阶段性成果，执行效果良好。技术层面完成了多家主流厂商多款产品的对接，并发布了相关新品；生态方面通过大型行业展会、主题峰会及交流研讨会等活动强化合作，推进标杆案例打造；内部开展了多次宣发和培训；媒体传播成效显著，品牌标签逐步向“全球化品牌布局”+“综合解决方案厂商”+“双 A（ASIC+AI）驱动的技术革新者”转变，为公司后续整体发展奠定基础。

## 2、压实控费增效，加深外部协同

在近几年的经营优化上，公司始终聚焦成本费用的管控和盈利能力的改善，2025 年，公司深化事业部制实施，加强考核力度，同时，持续进行组织优化，打造前中后一体化协同，优化流程，侧重向重点产品开发和重点项目的支持工作分配资源。报告期内，公司在金融、能源等行业的收入规模和订单体量稳步攀升，并在 ASIC 安全产品的新品加持下，有望实现更好的规模和利润表现，在安全服务的业务协同下，公司拓展综合性项目的能力也得到有效提升，生产力进一步释放。报告期内，公司销售人员人均产出基本持平，销售费用同比下降约 19.45%，期间费用同比下降约 10.62%，同时，公司港澳事业部收入和利润继续保持较快增长，国际品牌影响力特别是在东南亚地区得到显著增强，有望成为公司重要的新增长极。

报告期内，公司生态建设同样持续取得效果，协同效应不断释放。2025 年，公司渠道参与贡献的销售合同金额约 3.3 亿元，同比增长约 25%，其中，公司与战略白金的签约规模和合作深度持续提高。随着合作规模的不断扩大，技术和人员方面的持续投入，公司与渠道生态将在重大项

目投标、行业协同、解决方案共建上取得更多突破，此外，公司推出的 ASIC 安全产品，具备性价比优势，有利于借助渠道力量实现广泛的客户群体覆盖。

### 3、“双 A (ASIC+AI)” 战略驱动，技术创新奠基长期增长

报告期内，公司“双 A 战略”在硬件层面取得关键性突破，自主研发的 ASIC 安全专用芯片成功完成研发落地，率先在新一代防火墙产品中实现全面应用，计划于 2026 年陆续完成全系产品的 ASIC 平台切换。在金融、能源、运营商等重点行业的项目测试和实际部署中，相关产品展现出超高性能、极低时延、多高速端口、低碳节能与高可靠性等核心优势，通过了多个场景的实际验证，树立了公司硬件级安全防护水平的新高度。

报告期内，山石网科发布山石灵岩大模型应用平台，提供覆盖安全运营、终端防护、设备运维、数据分类分级、智能问答等场景的轻量化智能体，融合 RAG（检索增强生成）与 MCP（模型上下文协议）技术，结合资产、情报、日志等上下文，将 AI 能力深度嵌入安全场景，实现从“被动处置”到“主动闭环”的跃升。同时，提供软件交付、云服务等多种形态产品，推动 AI 从技术验证走向商业实现。

报告期内，山石网科聚焦大模型面临的提示注入、敏感信息泄露、供应链风险、模型滥用及内容合规等安全威胁，推出系统性 AI 安全防护解决方案。方案围绕“战略共识—风险画像—基础加固—数据管控—运行时防护—安全评估—风险闭环”七步，构建覆盖数据层、模型层、应用层的协同防护架构。并推出 MAF 大模型应用防火墙产品，目前，MAF 已推出多款高性能国产化硬件及虚拟化型号，可灵活适配部署环境，并支持外接专用检测模型以持续提升防护精度。

### 4、推动“品牌转型”，不断扩大公司品牌影响力

报告期内，公司推进“双 A 战略”（ASIC+AI），坚守创新驱动、生态共生理念，聚焦信创、自主芯片、网络安全等核心领域，通过市场活动强化品牌影响力，深化行业布局，推动技术成果落地，助力高质量发展。

技术与品牌建设成效突出。5 月参展 RSA Conference 2025，携核心方案亮相并荣获《Cyber Defense Magazine》“AI 驱动的网络解决方案市场创新者”奖项；7 月举办“安芯守护 智启未来”安全守护者峰会，汇聚行业专家探讨 ASIC 安全芯片与 AI 技术协同应用；8 月参与 ISC.AI 2025，展示 ASIC 安全专用芯片、AI 安全解决方案等核心成果。此外，公司还参与第八届数字中国建设峰会，3 月联合承办数字经济产业发展大会专题交流会，共探产业机遇。

生态合作与渠道布局持续深化。4 月举办生态合作伙伴大会，明确发展战略、传递创新投入决心；7 月开展总代深度交流，通过多环节深化战略合作；全年推进渠道百城巡展，覆盖主要区域助力市场拓展，同时广泛参与多领域行业会议，扩大影响力。

行业布局多点突破。能源领域受邀参会并展示案例方案；医疗领域亮相展会，提供全维度安全解决方案；教育科研领域参与学术会议，共探 AI 时代安全命题；电力领域发表主题演讲，展示核心产品方案；运营商领域深度参与行业盛会，深化合作联动。

未来，公司将围绕“双 A 战略”与品牌转型，深耕技术创新、生态建设与行业拓展，开展高质量市场活动，巩固市场地位。

### 非企业会计准则财务指标的变动情况及展望

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

### (一) 核心竞争力分析

适用 不适用

#### 1、具备自主软件、硬件设计一体化的研发能力，提升产品竞争力

凭借卓越的软硬件一体化设计研发实力及安全芯片技术的深度应用，公司持续布局信创市场，公司的安全硬件产品，以低时延和高性能、高稳定、高可靠的产品特性，强化了公司的市场竞争力。

公司核心产品在国家关键信息基础设施领域的优势持续凸显，并在国内主流运营商的核心网络架构、银行业数据中心等关键场景中，稳步实现对国外品牌产品的有效替代。这一替代进程不仅体现了公司产品在网络安全处理能力与网络可靠性方面的高标准满足能力，更进一步巩固了公司在市场中的主流领导地位。

#### 2、具备在技术创新与战略布局方面的领先性，提升市场竞争力

自成立以来，公司始终重视在技术创新与战略布局方面的研究和投入。公司在安全芯片、云安全、数据安全、终端安全、安全运营、大模型安全、AI 赋能安全及高性能防火墙技术方面有深厚的积累。公司是国内最早进入云计算数据中心安全的厂商之一；经过多年的打造，公司的高性能高稳定性电信级防火墙技术，以及云计算安全技术在全球范围处于先进水平。2025 年，公司自主研发的 ASIC 安全专用芯片将完成从流片到量产的关键跨越，并率先在防火墙产品线落地，搭载 ASIC 安全专用芯片的产品具备超高性能、极低时延、多高速口、低碳节能、稳定可靠等核心优势，显著突破国产芯片性能瓶颈，为行业树立了高性能、低时延、低碳节能的硬件级防护新标杆。

#### 3、具备优质的客户群体与广受认可的品牌形象，提升客户服务能力

公司已累计为超过 35,000 家用户提供稳定、高效的网络安全解决方案。市场认可的产品和服务品质、研发创新能力及响应速度等多维度综合能力，使公司拥有了广泛优质的客户群体。从最近几年的客户结构看，公司的重要行业客户为：金融、运营商、政府、互联网、教育、医疗卫生、

能源交通等；同时，公司的产品主要部署在客户的核心网络位置，通过多年的客户服务实践，公司也收获了宝贵而丰富的实战经验，有利于持续提升客户服务能力，为行业客户提供高品质、高匹配的安全产品及服务。

#### 4、具备国际化视野，布局海外市场，提升国际影响力

自成立以来，公司坚持以创新技术服务客户，为客户打造出具备国际竞争力的网络安全产品为己任。

公司始终保持开放的国际化视野及前沿的创新技术，一方面使公司在网络安全硬件设计、软件开发、系统测试等领域保持领先态势；另一方面，推动公司积极布局海外特别是东南亚市场，打开更大的市场空间。公司积极参与国际重要安全展会，报告期内先后参与了包括 RSA 2025、GITEX 2025、巴西 ABRINT 2025、波兰 ITSEC、泰国 TTT cybersecurity day、马来西亚 PIKOM CIO Conference 2025 等在内的二十余场国际安全展会及市场活动。同时，公司也亮相香港人工智能·网络安全论坛、中港网络安全协会 2025 年研讨会、香港网络安全专业协会网络安全沙龙等区域性专业会议，持续深化在大中华区的行业影响力。公司在香港主办的山石网科大湾区及东南亚网络安全研讨峰会，吸引超过 300 位客户及合作伙伴参与，反响热烈。

#### (二) 报告期内发生的导致公司核心竞争力受到严重影响的事件、影响分析及应对措施

适用 不适用

#### (三) 核心技术与研发进展

##### 1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

截至报告期末，公司拥有核心技术 30 项，具体情况如下：

序号	技术名称	技术先进性	相关产品	专利
1	多处理器分布式并行安全处理技术	采用独创的实时数据对象分布式同步技术，有效解决了数据对象全局复制的瓶颈问题，提升了系统的处理能力和响应速度，保障了在高负载环境下的安全处理能力。	下一代防火墙	8 项/申请中：2 项
2	高端硬件系统设计技术	提供电信级的高端硬件系统设计，涉及高速布线技术、大系统设计技术、多板卡冗余设计以及复杂系统的风道与散热技术，确保系统具备极高的可靠性和稳定性，满足高负载和高可用性的需求。	下一代防火墙	3 项/申请中：4 项
3	云安全微隔离技术	通过创新的引流技术与分布式架构设计，使得云环境下的微隔离部署无缝衔接且无需扰动现有系统架构，提供灵活的云安全防护，保障数据和应用的隔离安全。	微隔离与可视化	9 项/申请中：2 项
4	“孪生”模式应用技术	采用独创的“孪生”模式（TwinMode），通过非对称路由流量代理技术，解决了数据中心平滑迁移和统一策略管控的挑战，提升了	下一代防火墙	1 项

		网络架构的灵活性和业务连续性。		
5	网络流量异常检测技术	通过精确记录和追踪企业数据中心内核心流量，解析并实时监控各类服务和应用的行为，帮助发现潜在的异常流量，及时进行安全防护，增强企业网络安全态势感知能力。	内网安全	9项/申请中：9项
6	基于机器学习的病毒行为检测技术	利用机器学习技术，从大量病毒软件的主机行为与网络行为中提取关键特征，精准识别病毒行为和被感染主机，提供高效、智能的病毒检测与防护。	内网安全	6项/申请中：6项
7	基于云计算的安全大数据分析平台技术	该技术通过构建基于大数据和机器学习的弹性分布式架构数据分析平台，能够支持多种业务模块扩展，满足不同安全需求。	山石云·景/云沙箱	10项/申请中：7项
8	大数据安全态势感知技术	基于大数据智能检测引擎，该技术能够对企业的各类安全数据和网络流量进行全面采集、分析和搜索，并通过资产自动发现技术提供实时的资产风险评估。借助自定义可视化技术，该技术能够多维度呈现安全态势，帮助安全管理人员高效决策。	山石智·源智能安全运营管理系统	8项/申请中：4项
9	流量解析和检测技术	流量解析和检测技术在确保高检测率和高性能方面起着至关重要的作用。该技术能够精准识别网络流量中的异常行为，提升网络安全防护的整体能力。	下一代防火墙/入侵检测和防御系统/虚拟化防火墙	16项/申请中：16项
10	流量管理技术	通过多级管道技术，该技术实现了对网络流量的多层级精确控制，支持对单一源IP地址和目标IP地址的细粒度流量管理。该技术可广泛应用于各种网络场景，具有强大的灵活性和可扩展性。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	8项/申请中：9项
11	流量均衡调度技术	该技术通过对链路和流量的多个性能参数进行实时测量和分析，动态调整数据包的路由选择，从而实现业务质量的最优化。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	4项/申请中：1项
12	多设备管理监控技术	支持同时监测和管理多台设备，提供设备策略的离线编辑和集群下发功能，能够实时监控设备状态并以分群组图形方式展示。	安全管理平台	6项/申请中：8项
13	VPN一键部署技术	利用多设备管理平台，将VPN配置下发到相应设备，从而解决VPN运维中的主要难题，显著提高运维效率。	安全管理平台	5项/申请中：7项
14	多核处理器并行处理技术	采用独创的多核并行调度技术，能够实现多核处理器的均衡负载并行处理，最大化提升多核性能，显著提高处理效率和性能。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	1项/申请中：4项
15	多业务处理器核资源调度技术	通过动态监控各业务处理模块的流量和负载，确保运算系统适应不同业务需求并达到最大性能。该技术为公司的应用交付产品提供了高性价比，并达到国内领先水平。	应用交付	2项/申请中：2项
16	网站保护规则自学习技术	基于对网站流量的深入学习和分析，结合系统的知识库，自动生成针对网站的安全保护规则，并根据网站特点制定相应的防护策略。这有效提高了检测率并降低了误报率。	Web应用防火墙	1项
17	基于自定义	通过独创的数据结构，能够存储任意配置并	安全管理平	申请中：2

	数据结构的可扩展的高灵活性的配置对比技术	进行差异化计算,同时按特定顺序对配置进行调序。此技术广泛应用于多设备管理场景,支持不同类型和版本的设备管理,且已通过多次验证,具备国内领先水平。	台	项
18	日志解析及存储技术	基于多级缓存的日志解析和存储技术,能够实现高效的流量日志解析和存储。该技术在安全审计平台中广泛应用,尤其在大流量场景下满足了高性能日志处理和存储的需求,并已得到技术验证。	安全审计平台	申请中: 6项
19	云计算环境FWaaS技术	创新性地将 NGFW 虚拟系统技术应用于云计算环境,实现了 NGFW 虚拟系统与云管理平台的无缝对接,支持按需自动部署高性能租户边界防火墙。此技术解决了传统云计算环境中租户边界网关性能差、延迟大和安全功能弱的问题,广泛应用于金融、电信等领域,技术处于国内领先水平。	云安全产品	4项/申请中: 1项
20	云原生的多维度容器安全防护系统技术	随着云工作负载向轻量级容器转型,容器云面临的安全威胁愈加复杂。容器安全系统采用云原生技术,构建多维度防御引擎,为容器基础平台、镜像和运行负载等提供全面的防护。这一技术为业务系统在开发、部署和运行的各个生命周期阶段提供了有效的安全保障。	云安全产品	2项/申请中: 8项
21	应用负载均衡场景自适应技术	通过自适应流量检测和信息插入反馈技术,实现在 IPv4/IPv6 过渡场景下,便捷部署应用负载均衡系统,而无需对服务器进行配置级代码改动。在 SSL 代理场景下,自动检测客户端状态,并根据需求提醒客户端证书安装。这项技术大大提升了应用交付系统的场景适应性、部署便捷性和用户体验。	应用交付	6项/申请中: 1项
22	基于虚拟环境下行为分析的恶意软件检测技术	结合虚拟化技术与安全分析领域的深厚积累,通过捕捉和分析样本在虚拟环境中的行为,成功识别恶意软件,防御未知病毒、高级持久性威胁(APT)和 0-day 漏洞利用。该技术有效弥补了传统基于特征识别的解决方案在应对海量新增威胁方面的不足。	山石云·影/山石智影	申请中: 12项
23	安全处理硬件加速技术	基于对安全处理的深刻理解,精细设计了软硬件协同处理和硬件加速处理逻辑。硬件加速采用多引擎并行处理和动态缓存技术,显著提升系统的小包处理性能,进而提高了系统的性价比。软件协同处理逻辑优化了软硬件配合,实现相同功能和性能下,硬件逻辑门阵列的占用更少。	下一代防火墙	4项/申请中: 5项
24	安全编排与自动化响应技术	通过可编程接口将多种已部署的安全能力整合,提供自动化安全编排和响应能力,使安全平台具备流程化的自动执行能力。灵活的剧本和规则定义能力,以及创新的编排处理算法,显著减少了安全事件的响应时间,提高了企业安全运营效率。	山石智·源智能安全运营管理系统	3项/申请中: 2项
25	SSL 代理解	SSL 代理技术通过将 SSL 流量代理解密后	应用交付	4项

	密技术	进行可视化、流量镜像、编排和安全检测，帮助网络设备解决 SSL 流量中的安全问题。此技术增强了对加密流量的监控和防护能力。		
26	设备集群技术	设备集群技术通过集群协议将多个独立设备组合起来，实现统一管理、配置同步和负载分担。这项技术提升了设备的可用性和灵活性，使多个设备在管理和操作上更加高效。	应用交付	3 项
27	终端安全防护技术	终端安全防护构建了从网络到终端、终端到数据的纵深安全体系，推动终端防护从静态的防护转向动态的实时监测与响应。同时，技术还支持新的业务场景，如云上虚拟终端的安全防护和通过 SaaS 方式提供终端安全防护服务。	终端安全	1 项/申请中：6 项
28	云工作负载防护技术	云工作负载防护技术（CWPP）支持横跨物理机、公有云、私有云和混合云等多种数据中心环境，部署方式灵活、防护层面丰富。通过服务端 agent+远程控制台的部署模式，agent 可在云、物理和混合环境中部署，有效加强服务器安全，抵御黑客攻击和恶意代码。	CWPP 防护	1 项/申请中：3 项
29	基于大模型的威胁关联分析技术	基于大语言模型的威胁关联分析技术将人工智能与网络安全结合，深入分析多主机、长时段的威胁事件，快速学习并进行实时检测。该技术具备灵活的泛化能力、高准确性和友好的用户界面，显著提升了网络安全事件的检测和响应效率。	智能安全运营管理系统、山石云·景	1 项/申请中：5 项
30	内容分类识别技术	该技术应用于数据防泄漏，通过动态向量合并和聚类，充分利用多种文本特征提高分类精度。通过优化的词表和查找算法，改进了敏感文本的识别判断，使得大规模文本数据处理更高效且准确。	终端 DLP	1 项/申请中：6 项

国家科学技术奖项获奖情况

适用 不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

适用 不适用

## 2、报告期内获得的研发成果

报告期内，公司在产品研发、技术创新方面的研发成果详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“主要业务、主要产品或服务情况”及“在研项目情况”。

报告期内获得的知识产权列表

	本年新增	累计数量
--	------	------

	申请数 (个)	获得数 (个)	申请数 (个)	获得数 (个)
发明专利	23	66	564	243
实用新型专利	0	1	3	3
外观设计专利	0	0	2	2
软件著作权	5	5	153	153
其他	40	71	229	220
合计	68	143	951	621

注：“其他”指注册商标，且“申请数”已剔除被驳回之申请，累计数量中“获得数”为已经授权且在有效期内的授权数量。

### 3、研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

	本年度	上年度	变化幅度 (%)
费用化研发投入	340,490,413.04	359,754,957.44	-5.35
资本化研发投入	0.00	35,985,409.28	-100.00
研发投入合计	340,490,413.04	395,740,366.72	-13.96
研发投入总额占营业收入比例 (%)	37.36	39.71	减少 2.35 个百分点
研发投入资本化的比重 (%)	0.00	9.09	减少 9.09 个百分点

#### 研发投入总额较上年发生重大变化的原因

适用 不适用

#### 研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

报告期内，公司未发生资本化研发投入，主要系上年度公司相关研发项目资本化已完成。

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	苏州安全运营中心建设项目	32,277.00	1,616.25	28,752.07	报告期内，公司已完成运营与服务流程优化，深化“工具+专家”协同模式，显著提升交付效率与质量；安全服务数字化管理已落地，实现多租户统一威胁视图，强化对合作伙伴的支撑，客户满意度明显提升。安全运营中心深度融合山石灵岩大模型与场景化智能体，AI能力全面嵌入日常运营；通过智能研判、自动化摘要与威胁关联分析，大幅提升处置效率与决策准确性；依托自然语言交互，实现处置建议、安全运维问答、自动案件分析，降低操作复杂度、加速响应。	山石网科旨在通过安全运营中心深度融合AI能力，打造“云端专家+标准化流程+智能工具”一体化远程运营平台，实现事件自动分析、风险精准识别与智能响应，支撑多租户统一运营，全面提升服务的智能化、高效化与精准化水平，持续交付可信赖的安全价值。	山石网科基于PPDR模型，建成融合灵岩大模型与安全智能体的新一代远程安全运营平台。平台通过全栈设备联动，实时汇聚日志、流量与状态数据，依托大模型语义理解与威胁情报，实现威胁智能研判、根因定位与自动响应；支持多租户架构，提供统一视图、隔离策略与智能推送，在保障独立性的同时提升规模化效率，彰显领先的技术集成与AI智能体工程化能力。	安全运营中心正成为网络安全迈向“持续服务”的核心引擎。依托灵岩大模型与全栈产品，公司已构建支持多租户、统一威胁视图与智能研判的运营体系，AI深度融入监测、分析、响应全流程，推动安全能力向规模化、智能化、可持续交付演进。未来，随着人机协同与自动化水平不断提升，该平台将为客户提供更高效、可信、敏捷的智能安全运营服务，全面支撑数字化时代的安全韧性需求。
2	基于工业互联网的安全研发项目	22,393.00	25.33	11,979.17	报告期内，公司已推出工业防火墙、安全审计系统、入侵检测系统等核心产品，形成多维度防护矩阵，实现28种工业协议全覆盖，构建的精细化监控体系可智能告警、动态监控指令，并与HSM管理平台联动。核心产品持续迭代，工业防火墙升级性能并强化与态势感知系统协同，助力IT/OT一体化防护；审计系统扩充规则库，提升检测精准度。年内加速国产化适配，新增国产化	搭建兼具高安全性、高稳定性与强适应性的工业级防火墙，以此实现工业网络与外部网络的有效隔离，进而抵御恶意攻击、阻拦非法入侵行为。打造覆盖全面、识别精准且运行高效的工业安全审计系统与工业安全入侵检测系统，可实时察觉异常行为、违规操作及潜在安全隐患并触发告警，同时生成详尽的审计报告与趋	依托深度包检测(DPI)技术，可达成对工业协议的精细化解析与精准控制。运用先进的机器学习算法构建行为模型并开展异常检测，既能提升审计的精准程度，又能增强入侵检测的准确性与自适应能力。	可应用于电力、石化、冶金、水务燃气、轨道交通等各类关键基础设施领域。

					产品型号，拓展协议支持范围，新增 HA-AA 高可用架构等关键功能。同时，山石网科正式发布工业漏洞扫描工具，进一步完善工业互联网安全产品体系。	势分析内容，助力公司逐步完善从 IT 安全到 OT 安全的全维度防护能力。		
3	第一代 ASIC 安全专用芯片硬件平台	4,121.28	2,479.03	4,977.80	<p>报告期内，</p> <p>1、ASIC 安全专用芯片已于 2025 年 11 月量产流片回片，并通过全面测试验证，搭载自研 ASIC 安全专用芯片的新一代安全产品全面进入上市阶段。</p> <p>2、芯片通过工业和信息化部电子第五研究所的专项测评，验证了其核心技术自主性、安全性和可靠性，符合国家相关标准。</p> <p>3、经验证山石网科的 ASIC 防火墙产品可提供超高性能、极低时延、多高速口、低碳节能、稳定可靠五大核心优势，并结合 7 大核心业务场景，驱动安全产品实现性能代际跃迁。</p> <p>4、报告期内，已在多个高性能、低时延的重点行业客户场景完成产品深度测试验证，满足用户业务需求。</p>	完成芯片开发及平台切换，并上市第一批搭载 ASIC 芯片的下一代防火墙，应用于高性能、低时延等重点行业场景。	<p>山石网科具备“全栈”的开发能力，包括安全应用软件、系统软件、平台驱动、单板硬件开发、FPGA 芯片开发和生产运营团队。</p> <p>研发团队在 MIPS 多核、X86/ARM 架构方面均有深厚的技术功底和丰富的实践经验，能够进行算法优化和系统调校。</p> <p>在信创产业生态发展初期，通过推出 FPGA 产品验证技术可行性和市场需求，积累实践经验和客户反馈。</p> <p>将前沿的算法和架构理念融入到芯片研发过程中，以实现更高性能、更低功耗和更优成本效益的芯片解决方案。</p>	<p>提高国产化安全硬件产品的性能和稳定性。聚焦各关键行业的 7 大核心应用场景，包含大象流场景、低时延场景、CGNAT 场景、连接复用多请求场景、IPSec 高吞吐场景、UHD 超高清电视传输场景、小包高性能场景。</p> <p>解决现有 CPU、网卡和交换芯片性能和产品覆盖度不足的问题。产品可应用关键行业国产化替代和信创产业生态。</p>
4	安全软件平台研发项目	5,436.18	1,111.09	5,369.44	<p>WAF</p> <p>报告期内，山石网科 WAF 已完成 v3.6、v4.0 两个大版本及 iWAF（极速智御）全新概念的发布，强化运维与集中管理，适配国网日志，扩容站点，推出 iWAF 智御架构并升级系统，能力全面提升。</p>	<p>WAF</p> <p>为客户提供高效安全的 Web 应用防护，精准支撑电力等关基客户安全监测管理；依托 ASIC/FPGA 架构、智御体系与 GenAI 实现高吞吐、主动防御与资产可视化。</p>	<p>WAF</p> <p>实现硬件状态集中监测，支持国网 S6000 标准日志对接，大幅提升单设备站点容量。采用 ASIC/FPGA 加速芯片，结合智御体系与 GenAI，实现全域流量监控与智能化防护升级。</p>	<p>WAF</p> <p>支持多设备集中统一管理，与硬件实时监控，可批量配置策略提升运维效率，保障 Web 应用安全稳定。iWAF 覆盖多行业关键场景，将依托 ASIC 芯片高效应对大流量，保障业务连续安全。</p>

					ADC 报告期内，山石网科应用交付（ADC）已完成 v4.2/v4.3/v4.4 三大版本的发布，在 SSLO、SLB、GSLB 等能力全面增强，支持脚本迁移与国密适配，性能与安全性实现大幅提升。	ADC 构建全流量可视与高可用调度，精细化流量管控提升资源效率；强化安全防护，降低异构迁移成本，加速国产化替代，突破密码性能瓶颈，满足合规与高性能需求。	ADC SSLO 实现加密流量解析与安全资源池化；SLB 精细化负载调度，GSLB 联动防火墙实现负载防护一体。支持跨平台脚本自动转换，完成国密/国际算法适配，为国产化替代提供技术支撑。	ADC SSLO 实现加密流量深度解析与合规核查；SLB、GSLB 精细化调度流量，保障业务高可用；支持跨厂商配置无缝迁移，降低替换成本；满足密评合规与高性能卸载需求。
5	安全操作系统 R12 开发项目	7,500.00	6,955.21	6,955.21	报告期内，山石网科完成安全操作系统 StoneOS5.5R12 版本发布，四大核心能力全面落地：策略管理实现全生命周期智能优化；安全运维升级 Dashboard 并集成 AI 助手，联动 EDR 提升威胁闭环效率；iCenter 支持黑白名单与动态列表批量导入，响应更灵活；ZTNA 增强 2-7 层防护，支持多实例、双栈及企业微信/钉钉扫码认证。产品在复杂网络环境下的智能化、精细化与易用性显著提升。	山石网科致力于打造高性能、智能化的新一代安全操作系统底座，显著提升新建连接、并发会话、策略处理等关键性能，优化吞吐量与时延；通过多视角威胁分析与全生命周期策略管控，实现精细化、可审计的安全治理；持续优化零信任访问（ZTNA），融合终端、身份与网络策略，提供安全便捷的远程接入。全面支撑政企客户在安全边界、云、边缘及 IoT 等复杂场景下的高效、可靠全域安全防护。	山石网科拥有完全自研的 StoneOS 安全操作系统，基于“一次解包、并行处理”架构，实现数据与控制平面分离，全面适配 X86、ARM 及国产 CPU，并通过自研 ASIC 芯片协同，显著提升性能、可靠性与扩展性。StoneOS 5.5R12 迈入“智慧运维 2.0”，深度融合 AI，在策略管理、安全运维、威胁防护和零信任接入等核心领域全面升级，推动安全能力向智能化、自动化跃迁。	StoneOS 广泛应用于园区网、数据中心、混合云等关键场景，集成防火墙、IPS、AV、ZTNA 等能力，支持智能选路、双机热备与集中管理，保障远程与分支安全互联。在云环境可灵活部署，实现 VPC 防护与东西向微隔离；在 IoT 场景精准识别哑终端，联动 EDR 闭环处置风险；同时作为核心数据源，无缝对接 XDR/SOAR 与 HSM，支撑统一运维与策略编排，全面释放协同防护价值。
合计	/	71,727.46	12,186.91	58,033.69	/	/	/	/

情况说明  
无

## 5、研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上期数
公司研发人员的数量（人）	621	785
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	44.23	47.20
研发人员薪酬合计	28,760.82	33,368.77
研发人员平均薪酬	41.86	43.28

研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	7
硕士研究生	233
本科	365
专科	16
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	243
30-40岁（含30岁，不含40岁）	288
40-50岁（含40岁，不含50岁）	81
50-60岁（含50岁，不含60岁）	8
60岁及以上	1

研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

## 6、其他说明

适用 不适用

## 四、风险因素

## (一) 尚未盈利的风险

适用 不适用

## (二) 业绩大幅下滑或亏损的风险

适用 不适用

2025年度，公司实现营业收入91,140.53万元，与上年同期相比下降8.55%；实现归属于母公司所有者的净利润-19,354.30万元，与上年同期相比亏损扩大41.06%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-19,656.06万元，与上年同期相比亏损扩大30.17%。

2025年，网络安全行业下游需求持续疲软，市场竞争加剧、行业发展承压。报告期内，公司坚持控费增效并保持技术创新，聚焦运营效率及核心竞争力的提升。

为实现盈利，公司需要保持稳健并较高的收入增速，以及持续进行控费控本和优化组织结构。但若收入未能按计划增长或规模效应未按预期逐步显现，或公司未能有效控制费用支出，公司存在业绩持续亏损、不能扭亏为盈的风险，将导致公司存在成长性下降或者不能达到预期的风险。

报告期内，公司的主营业务、核心竞争力和所处行业趋势未发生重大变化，具备持续经营能力。

### (三) 核心竞争力风险

适用 不适用

#### 1、新产品的研发风险

报告期内，公司的主要收入来源于边界安全、云安全相关产品和服务，公司在现有业务的基础上，积极布局其他网络安全领域，拓展公司的主营业务。为满足业务需求和提高市场竞争力，公司需要持续进行新产品的研发工作，并进行一定的资金、人员和技术投入。由于对行业发展趋势的判断可能存在偏差，并考虑到新产品的研发、生产和市场推广存在一定的不确定性，公司可能面临新产品研发失败或销售不及预期的风险，从而对公司业绩产生不利的影响。

#### 2、技术不能保持先进性的风险及相关技术迭代风险

尽管公司一直致力于科技创新，力争保持在网络安全领域的技术领先优势，但不排除国内外竞争对手或潜在竞争对手率先在相关领域取得重大突破，从而推出更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他颠覆性替代产品和技术，从而使本公司的产品和技术失去领先优势。

#### 3、产品和服务不能获得相关认证的风险

公司从事的信息安全等相关业务通常需取得信息安全服务资质和计算机信息系统安全专用产品销售许可证，相关产品和系统还需要经过严格的测评认证。虽然公司已安排专人负责业务资质许可及产品、服务认证的申请、取得和维护，如果未来国家相关认证的政策、标准等发生重大变化，公司未及时调整以适应相关政策、标准的要求，公司存在业务资质许可及产品、服务认证不能获得相关认证的风险。同时，若公司未来拓展的新业务需通过新的资质认定，如果公司相关业务资质许可及产品、服务认证未能及时通过相关认证，将对公司开拓新市场造成不利影响。

### (四) 经营风险

适用 不适用

#### 1、市场竞争风险

经过多年发展，公司在国内网络安全市场占有了相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。但随着用户对网络安全产品及服务的需求不断增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，加之新进入竞争者逐步增多，叠加宏观经济环境变化，可能导致公司所处行业竞争加剧。

虽然市场总体规模在未来相当长一段时间内仍将持续扩大，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司在市场竞争中不能有效保持技术领先水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

## 2、产品集中风险

截至报告期末，边界安全相关产品及服务是公司优势所在，也是公司收入和利润的主要来源。报告期内，边界安全产品及服务收入约占公司主营业务收入的 74.12%。公司近年来已加大研发和创新力度，在云安全、其他安全领域已储备多项新产品和解决方案。但如果短期内由于宏观经济波动、行业不景气或出现替代产品导致边界安全相关市场需求持续下降，则公司的经营状况将受到不利影响。

## 3、人才流失风险

公司专注于网络安全领域前沿技术的创新，在边界安全、云安全等方向形成了具有自身特色的核心竞争力，并培养了一批专业技术人才。公司制定了合理有效的激励机制，高级管理人员和核心技术人员稳定，并同研发及技术人员签订了保密协议。公司的核心技术并未严重依赖个别技术人员，但不排除掌握核心技术的部分人员不稳定所导致的人才流失风险。

## 4、销售渠道风险

公司主要产品采用直销和渠道代理销售相结合的销售模式。由于公司的经销商数量较多，地域分布较为分散，也增加了公司对渠道代理商管理的难度。如果个别代理商在销售公司产品过程中违反了有关法律法规，或在销售价格及售后服务等方面未按公司规定执行，可能会给公司的品牌及声誉带来负面影响。

## 5、客户集中风险

报告期内，公司向前五名客户的销售收入占营业收入的比重为 81.51%，客户集中度较高，主要系公司采取直销和渠道代理销售相结合的模式进行销售，并以渠道代理为主，渠道代理模式下，总代理商可以直接向山石网科进行采购。一般情况下，白金、金牌、认证代理商直接与总代理商签订订单合同，并通过总代理商下单提货，导致公司对总代理商的销售额较高，客户集中度较高。若未来公司主要客户经营情况不利，可能会出现货款回收逾期等问题，将会对公司经营产生不利影响。

## 6、海外经营风险

公司的海外发展策略主要以品牌技术国际化、海外市场需求分析为侧重点，并逐步将海外市场打造成为公司新的增长引擎。随着产品技术不断演进，公司未来将不断开拓海外客户，可能面临由于市场竞争激烈、贸易摩擦导致的地缘政治壁垒、所在国政治局势波动，受相关国家或地区

管制等风险，此外地缘政治导致航运风险、汇率波动乃至收款风险，都有可能导致海外市场开拓不力，进而产生对公司未来持续开拓国际市场的不利影响。

#### (五) 财务风险

适用 不适用

#### (六) 行业风险

适用 不适用

#### (七) 宏观环境风险

适用 不适用

报告期内，公司享受的税收优惠主要包括企业所得税优惠、增值税退税优惠，公司存在税收优惠政策变化风险。

经营绩效受软件行业即征即退税收优惠影响的风险。根据国家有关税收的法律法规，报告期内，公司享受软件行业增值税即征即退税收优惠。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》及其他相关规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。报告期内，公司增值税即征即退金额为3,724.90万元，公司对增值税税收优惠存在一定程度的依赖。如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者未能如期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生较大不利影响。

山石网科获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局于2025年12月19日联合颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年，所得税按应纳税所得额的15%计缴。北京山石获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局于2023年10月26日颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年，所得税按应纳税所得额的15%计缴。

如果国家税收优惠政策发生不利变化，或如果公司以后年度不能被认定为“高新技术企业”，公司将不再享受高新技术企业所得税税收优惠，将对公司的经营成果产生不利影响。

#### (八) 存托凭证相关风险

适用 不适用

#### (九) 其他重大风险

适用 不适用

##### 1、应收账款周转率较低的风险

报告期末，公司应收账款账面价值为 95,697.70 万元，占流动资产的比重为 65.59%。报告期内，公司的应收账款周转率为 0.78 次，随着经营规模的扩大，公司应收账款账面价值相应增长，如公司采取的收款措施不力或客户信用发生变化，公司应收账款发生坏账损失的风险将加大。

## 2、期间费用较高的风险

公司期间费用主要来自于销售费用和研发费用，报告期内，公司销售费用总额为 31,029.78 万元，销售费用率为 34.05%，研发费用总额为 34,049.04 万元，研发费用率为 37.36%，公司销售费用和研发费用的投入，推动了市场的拓展和技术创新，提高了公司的竞争优势和行业地位，培养了研发人才、管理团队，为公司持续发展提供了动力。

但期间费用投入与效益产生之间有一定的滞后效应，如公司的短期大规模投入未能产生预期效益，公司的经营业绩将会受到不利影响。

## 3、经营活动产生的现金流量净额较低的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-10,973.83 万元。公司业务处于成长期，随着公司业务规模持续增长和市场竞争逐渐激烈，公司在市场开拓及技术创新上需要保持持续投入，导致销售费用和研发费用等期间费用支出较高。而业务规模的扩大与相关期间费用支出存在一定的时间差异，导致公司的经营活动产生的现金流量净额较低，虽然公司已采取多项措施，确保公司的营运资金充足，并持续改善经营性现金流状况，但若未来公司相关期间费用支出未能产生相应的经营活动现金流入，可能会对公司经营性现金流产生不利影响。

## 4、收入的季节性风险

报告期内，公司终端用户主要来自于金融、政府、运营商等行业，且终端用户较为分散。受主要终端用户预算管理和集中采购制度、渠道代理销售模式的下单和考核以及终端用户测试/试用后下单等因素影响，公司收入具有季节性。基于客户市场需求因素的影响，公司产品和服务的销售收入集中在下半年实现，而研发投入、人员工资及其他费用的支出则均匀发生，导致公司的经营业绩呈现较明显的上下半年不均衡的分布特征。公司销售收入的季节性波动及其引致的公司净利润、经营性活动净现金流在全年不均衡的分布，将对公司资产流动性和正常生产经营活动造成一定的不利影响。

## 5、存货周转率较低的风险

公司主要产品采用代工模式，并自主设计软硬件，采购和生产周期较长。除无需安装的产品外，公司主要在终端用户验收后相应确认收入和结转成本，导致公司存货余额增加。同时，公司仍处于快速发展阶段，销售规模低于同行业可比公司整体水平。公司已经积极采取多项措施改善存货周转情况，降低库存规模，但目前存货周转率仍然较低，可能导致公司营运资金周转压力增加，对公司资金状况和经营业绩产生不利影响。

## 6、应收账款余额较高、存在回款及坏账损失的风险

受营业收入规模增长、应收代理商款项规模增加等因素的影响，公司应收账款余额较高。截至报告期末，公司应收账款余额为 114,464.35 万元。

未来，随着收入规模的增加，公司应收账款余额可能上升。如果公司延长渠道代理商的信用期，或应收款项未能及时收回，亦可能导致应收账款规模进一步扩大。如果公司不能持续有效控制应收账款规模、及时收回账款，公司将面临一定的坏账风险，并对自身的资金使用和经营业绩的持续增长造成不利影响。

## 7、因存在累计未弥补亏损而产生的风险

截至报告期末，公司合并口径累计未弥补亏损余额为 73,919.40 万元（母公司层面未分配利润为-25,626.39 万元），主要系公司近年来营业收入增长不达预期、公司组织架构调整、在营销能力建设及核心技术研发等方面持续投入等带来的经营亏损，前述情况可能对公司研发投入、市场拓展、融资等方面产生不利影响。

## 8、股权分散、无控股股东和实际控制人的风险

公司股权结构较为分散，无控股股东。截至报告期末，公司持股 5%以上的股东包括神州云科（持股比例 12.96%）、田涛（持股比例 6.44%）、宜兴光控（持股比例 6.08%）和三六零数字安全（持股比例 6.99%）及其一致行动人奇虎科技（持股比例 3.00%）。

无任何一方股东持有公司股份 50%以上或能实际支配公司股份表决权超过 30%，无任一股东依其可实际支配的公司股份表决权足以对公司股东会的决议产生重大影响。任一股东均无法通过其提名的董事单独决定公司董事会的决策结果或控制公司董事会。

公司股权相对分散，使得公司有可能成为被收购对象，进而导致公司控制权发生变化，同时股权较为分散在一定程度上可能会降低股东会对于重大事项决策的效率，进而导致公司治理效率降低，可能会给公司业务发展和经营管理等带来一定影响。

## 五、报告期内主要经营情况

2025 年度，公司实现营业收入 91,140.53 万元，同比下降 8.55%；实现归属于母公司所有者的净利润-19,354.30 万元，同比亏损扩大 41.06 %；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-19,656.06 万元，同比亏损扩大 30.17%。

## （一）主营业务分析

### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	911,405,334.74	996,589,519.06	-8.55
营业成本	297,801,259.96	299,243,359.85	-0.48
销售费用	310,297,803.46	385,235,781.14	-19.45
管理费用	103,488,610.14	98,952,112.67	4.58
财务费用	29,225,459.28	19,217,402.18	52.08
研发费用	340,490,413.04	359,754,957.44	-5.35
经营活动产生的现金流量净额	-109,738,305.28	-90,212,983.42	不适用
投资活动产生的现金流量净额	26,864,733.40	-90,050,235.34	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	142,542,222.72	57,043,164.24	149.88

财务费用变动原因说明：主要系报告期内公司利息支出增加及取得利息收入减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内银行理财到期赎回所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内公司短期借款增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### 2、 收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现主营业务收入 90,929.98 万元，同比下降 7.94%，主营业务毛利率 67.40%，同比下降 3.19 个百分点。

#### （1） 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
网络安全行业	909,299,795.52	296,402,858.82	67.40	-7.94	2.02	减少 3.19 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
边界安全产品	673,967,522.13	204,687,079.21	69.63	-9.94	-2.41	减少 2.34 个百分点
云安全产品	79,457,956.91	6,459,266.99	91.87	56.56	23.10	增加 2.21 个百分点
其他安全产品	155,874,316.48	85,256,512.62	45.30	-17.39	12.84	减少 14.66 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）

华北地区	498,609,444.05	177,043,609.87	64.49	-23.18	0.92	减少 8.48 个百分点
西南地区	32,129,736.40	9,143,621.30	71.54	25.14	-5.84	增加 9.36 个百分点
华东地区	126,161,017.31	34,269,249.98	72.84	12.43	-7.62	增加 5.90 个百分点
华中地区	46,735,278.72	15,385,019.77	67.08	33.88	43.62	减少 2.23 个百分点
华南地区	63,433,549.94	14,096,890.72	77.78	13.71	-9.89	增加 5.82 个百分点
东北地区	10,331,409.97	3,413,908.84	66.96	34.86	27.73	增加 1.85 个百分点
西北地区	33,152,970.38	9,361,857.80	71.76	41.10	40.29	增加 0.16 个百分点
其他地区	98,746,388.75	33,688,700.54	65.88	25.08	3.33	增加 7.18 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
渠道代理	806,257,156.36	255,763,811.54	68.28	-8.34	-0.51	减少 2.49 个百分点
直客	103,042,639.16	40,639,047.28	60.56	-4.70	21.46	减少 8.50 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

1、主营业务分产品相关指标变动幅度较大的原因说明：

(1) 边界安全：报告期内，网络安全行业整体延续下游客户需求疲软态势，市场竞争加剧，公司业务拓展面临阶段性承压，边界安全产品作为主营业务收入占比最高的产品，受到的影响最明显，叠加部分原材料价格上涨，对公司硬件产品成本及毛利率造成一定影响。2025 年度边界安全收入同比下降 9.94%，毛利率为 69.63%，同比下降 2.34 个百分点。

(2) 云安全：报告期内，公司云安全业务在运营商、金融、企业客户的业务拓展效果明显，2025 年度收入同比增长 56.56%，毛利率为 91.87%，同比增长 2.21 个百分点。

(3) 其他安全：报告期内，受整体行业需求疲软、市场竞争加剧以及硬件成本上升等因素影响，2025 年度收入同比下降 17.39%，毛利率为 45.30%，同比下降 14.66 个百分点。其中，安全服务业务收入增长带来的服务成本上升，对毛利率下降的影响较大。

2、主营业务按地区相关指标变动幅度较大的原因说明：

(1) 华北地区：该地区主要聚焦重点行业和重点客户，收入规模和占比最高，受整体行业需求疲软、市场竞争加剧以及硬件成本上升等因素影响最为明显，收入同比下降 23.18%，毛利率下降 8.48 个百分点。

(2) 华中地区：报告期内，轨道交通客户项目业绩增长明显，同时自身规模较小，收入同比增长 33.88%，毛利率下降 2.23 个百分点。

(3) 东北地区：自身规模较小，收入毛利受单个项目影响较大，报告期内收入增长 34.86%，毛利率增长 1.85 个百分点。

(4) 西北地区：报告期内，能源及区域金融客户项目业绩增长明显，同时自身规模较小，收入同比增长 41.10%，毛利率增长 0.16 个百分点。

### 3、主营业务按销售模式相关指标变动幅度较大的原因说明：

报告期内，公司渠道代理和直签客户的收入结构占比未发生重大变化。受整体行业需求疲软、市场竞争加剧以及硬件成本上升等因素影响，渠道代理收入下降 8.34%，毛利率为 68.28%，同比下降 2.49 个百分点；直签客户收入下降 4.70%，由于直签客户多为运营商、金融机构及大型企业，对产品性能及服务要求高，且议价能力较强，业务受市场竞争和硬件成本上升的影响更加明显，毛利率为 60.56%，同比下降 8.50 个百分点。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
边界安全	台	106,674	91,780	38,482	15.78	17.62	22.38
云安全	套	0	0	4	不适用	-100.00	100.00
其他	台	2,317	2,899	2,379	-15.56	-18.04	17.48

### 产销量情况说明

1、本表统计数据范围为软硬件一体产品和扩展板卡，不包含云安全纯软件产品。

2、本表中产量和销量，指当期产品采购入库和销售出库数量，公司存在存货与固定资产之间的转换，测试机固定资产“测转销”转回存货的数量不计入当期产量，转入存货后对外销售的数量计入当期销量。同时部分型号边界安全新产品与其他安全新产品之间硬件平台通用，本表生产量统计首次入库型号。

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
网络安全行业	硬件成本	210,313,285.61	70.96	211,860,566.16	72.92	-0.73	
	制造费用	14,965,749.67	5.05	18,344,205.07	6.31	-18.42	
	服务成本	71,123,823.54	24.00	60,337,493.06	20.77	17.88	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本	上年同期金额	上年同期占总成本	本期金额较上年同	情况说明

			比例(%)		比例(%)	期变动比例(%)	
边界安全	硬件成本	181,945,000.25	61.38	177,170,559.98	60.98	2.69	
	制造费用	10,565,143.27	3.56	13,486,037.88	4.64	-21.66	
	服务成本	12,176,935.69	4.11	19,082,596.33	6.57	-36.19	详见说明
云安全	硬件成本	2,190.56	0.00	137,036.43	0.05	-98.40	详见说明
	制造费用						
	服务成本	6,457,076.43	2.18	5,110,256.50	1.76	26.36	
其他	硬件成本	28,366,094.80	9.57	34,552,969.75	11.89	-17.91	
	制造费用	4,400,606.40	1.48	4,858,167.19	1.67	-9.42	
	服务成本	52,489,811.42	17.72	36,144,640.23	12.44	45.22	详见说明

#### 成本分析其他情况说明

报告期内，边界安全业务服务成本下降，主要系公司持续赋能渠道合作伙伴的技术能力培养，目前很多合作伙伴已积累较完善的技术资源，具备一定的项目独立交付能力。公司可以将部分项目派发合作伙伴实施，并给予其一定的产品销售利润，导致服务成本同比下降。

报告期内，云安全业务硬件成本下降，主要系报告期内云安全主要销售虚拟化形态产品所致。

报告期内，其他安全业务服务成本上升，主要系安全服务收入增长及占比提升带来的服务成本上升。

#### (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

#### (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

公司已将属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示。报告期内，客户2、客户4、客户5存在同一控制口径合并计算的情况。

#### A. 公司主要销售客户情况

适用 不适用

前五名客户销售额74,288.46万元，占年度销售总额81.51%；其中前五名客户销售额中关联方销售额21,058.53万元，占年度销售总额23.11%。

#### 公司前五名客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例	是否与上市公司存在
----	------	-----	-----------	-----------

			(%)	关联关系
1	客户 1	33,149.33	36.37	否
2	客户 2	21,058.53	23.11	是
3	客户 3	11,956.53	13.12	否
4	客户 4	5,394.18	5.92	否
5	客户 5	2,729.89	3.00	否
合计	/	74,288.46	81.51	/

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

客户 5 为新增客户，为中国电信股份有限公司及其同一控制下的企业。上年度销售额排名第 6 名。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名销售客户

适用 不适用

### B. 公司主要供应商情况

适用 不适用

前五名供应商采购额19,754.03万元，占年度采购总额48.28%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

#### 公司前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商 1	13,152.13	32.15	否
2	供应商 2	2,889.53	7.06	否
3	供应商 3	1,406.38	3.44	否
4	供应商 4	1,355.27	3.31	否
5	供应商 5	950.72	2.32	否
合计	/	19,754.03	48.28	/

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

供应商 3、4 为新增供应商，供应商 3 为时擎智能科技（上海）有限公司，采购事项为 ASIC 安全专用芯片掩膜生产，为上年度采购额排名第 6 名。供应商 4 为 JADELINK TECHNOLOGY LIMITED，报告期内，公司新引入其作为售后服务商，公司向其采购香港地区的售后服务。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名供应商

适用 不适用

### C. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

### 3、费用

适用 不适用

单位：元

项目	本期	上期	本期金额较上年同期变动比例(%)
销售费用	310,297,803.46	385,235,781.14	-19.45
管理费用	103,488,610.14	98,952,112.67	4.58
研发费用	340,490,413.04	359,754,957.44	-5.35
财务费用	29,225,459.28	19,217,402.18	52.08

报告期内，公司持续控费增效，销售费用同比下降 19.45%；管理费用上升主要系人员优化导致离职补偿增加所致；公司核心技术保持稳定投入，研发费用同比下降 5.35%；财务费用增加主要系利息支出增加及取得利息收入减少所致。

#### 4、 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	本期金额较上年同期变动比例(%)	说明
收到的税费返还	37,249,039.41	53,401,345.18	-30.25	主要系报告期内取得软件产品增值税退税同比下降所致
购买商品、接受劳务支付的现金	281,219,357.21	213,536,503.10	31.70	主要系报告期内产品迭代及硬件成本上升，预付存储采购款增长所致
收回投资收到的现金	69,000,000.00	390,000,000.00	-82.31	主要系报告期内购买银行理财减少，到期赎回情况减少所致
取得投资收益收到的现金	180,258.90	2,195,095.89	-91.79	主要系报告期内购买银行理财减少，取得理财收益减少所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	85,126.36	58,936.17	44.44	主要系报告期内处置固定资产，取得变卖收入增加所致
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,400,651.86	62,304,267.40	-46.39	主要系报告期内无形资产投入减少所致
投资支付的现金	9,000,000.00	420,000,000.00	-97.86	主要系报告期内购买银行理财减少所致
取得借款收到的现金	687,947,820.00	341,900,000.00	101.21	主要系报告期内取得银行贷款增加所致
收到其他与筹资活动有关的现金	2,492,490.11	0.00	不适用	主要系报告期内收到房屋租赁押金退还所致
偿还债务支付的现金	515,039,800.00	242,400,000.00	112.48	主要系报告期内银行贷款到期偿还增加所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,557,593.02	7,115,193.94	76.49	主要系报告期内支付银行贷款利息支出增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	20,300,694.37	35,341,641.82	-42.56	主要系报告期内支付办公租金减少所致

汇率变动对现金及现金等价物的影响	-260,574.30	20,275.92	-1,385.14	主要系报告期内汇率变动所致
------------------	-------------	-----------	-----------	---------------

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

单位：元

项目	金额	占利润总额比例 (%)	形成原因说明	是否具有可持续性
其他收益	45,376,833.75	-22.14	主要系报告期内收到的政府补助，详见本报告第八节财务报告、附注十一、政府补助	是
信用减值损失	-37,267,645.18	18.18	主要系计提应收账款、其他应收款信用减值损失	是
资产减值损失	-29,570,133.29	14.43	主要系计提合同资产和存货减值损失	是

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	-	0.00	60,013,767.12	3.02	-100.00	主要系报告期内持有理财产品到期所致
应收款项融资	27,571,300.00	1.40	11,616,263.03	0.59	137.35	主要系报告期期末持有银行承兑汇票增加所致
预付款项	11,440,164.21	0.58	5,623,155.69	0.28	103.45	主要系报告期末生产采购预付款项增加所致
其他应收款	5,164,600.94	0.26	11,275,039.24	0.57	-54.19	主要系报告期内收回保证金、押金增加所致
其他流动资产	24,606,274.35	1.25	40,094,982.48	2.02	-38.63	主要系报告期期末待抵扣进项税额减少所致
长期股权投资	5,609,186.52	0.29	4,008,945.88	0.20	39.92	主要系报告期内权益法确认投资收益所致
长期待摊费用	13,577,634.40	0.69	5,992,221.20	0.30	126.59	主要系报告期内 ASIC 芯片生产掩膜制作完成所致
短期借款	394,926,008.88	20.12	222,004,202.08	11.18	77.89	主要系报告期内公司流动资金借款增加所致
应付票据	98,119,110.34	5.00	59,169,764.57	2.98	65.83	主要系报告期公司生产采购增加所致
应交税费	6,771,128.07	0.34	15,056,216.93	0.76	-55.03	主要系报告期期末应交增值税同比减少所致
一年内到期的非 流动负债	14,299,688.23	0.73	21,733,204.34	1.09	-34.20	主要系一年内到期需支付的租赁款项减少所致
租赁负债	9,387,664.63	0.48	2,618,826.12	0.13	258.47	主要系报告期内新签租赁合同所致
递延所得税负债	1,388.31	0.00	1,004.44	0.00	38.22	主要系使用权资产税会差异所致

其他说明

无

公司尚未盈利的成因及对公司的影响

□适用 √不适用

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产9,263.34（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为4.72%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受限资产”。

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

行业经营性信息分析详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明”之“（三）所处行业情况”。

**(五) 投资状况分析****对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	0.00	不适用

注：报告期内，公司无新增对外长期股权投资（合并报表口径）。

**1、重大的股权投资**

□适用 √不适用

**2、重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**3、以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
银行理财	60,013,767.12	149,856.17			9,000,000.00	69,163,623.29		0.00
权益工具投资	39,000,000.00	300,000.00						39,300,000.00
应收款项融资	11,616,263.03						15,955,036.97	27,571,300.00
合计	110,630,030.15	449,856.17			9,000,000.00	69,163,623.29	15,955,036.97	66,871,300.00

**证券投资情况**

□适用 √不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

其他说明

无

5、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京山石	子公司	网络安全产品的研发,销售网络安全产品,提供网络安全解决方案和网络安全技术服务	31,000.00	157,989.31	20,743.60	83,465.30	-8,746.98	-8,401.91
美国山石	子公司	新技术预研,销售网络安全产品,提供网络安全解决方案和服务	1,000万美元	5,572.47	-2,596.13	2,633.61	-3,111.30	-3,148.52

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
山石网络（马来西亚）有限公司	新设	报告期内对公司整体生产经营和业绩指标没有重大影响

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

行业格局和趋势分析详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明”之“（三）所处行业情况”。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

自 2022 年亏损以来，公司确立“两步走”中长期发展框架：“2023-2025 年”为战略调整期，聚焦组织架构优化、核心技术创新与运营能力提质，夯实发展基础；“2026-2028 年”为高质量发展期，主攻技术成果商业化、收入结构多元化与高质量增长，推动公司商业价值全面回升。未来三年，公司将推动高质量发展，战略指引如下：

#### 1、“双 A 战略”的贯彻实施

2025 年公司正式推出“双 A 战略”并全面推进落地，成功在年内实现 ASIC 安全专用芯片技术的量产落地，未来将以自研 ASIC 芯片与 AI 智能技术为双引擎，完成技术创新向商业价值的转化：

**ASIC 产品规模化落地与市场替代：**全力推进 ASIC 产品的营销工作与全系列硬件平台迭代替换，快速完成新老硬件产品的市场切换，聚焦金融、能源、运营商等关键行业，全面覆盖广泛的商业市场，深度切入信创市场与国产替代领域，全力推进国外品牌市场份额的存量替换与增量市场抢占，将芯片技术优势转化为市场份额与营收增量。

**AI 技术全域赋能与安全场景创新：**加大 AI 技术投入，构建产品与运营双维度赋能体系。对外，顺应 AI 产业发展趋势与国际客户需求，为安全产品搭载后量子密码安全能力，集中构建安全智能体矩阵与智能体联动交互能力建设，大幅提升安全运营和数据安全治理效率；聚焦大模型、AI 智能体爆发带来的新型安全风险，研发适配新一代场景的防护方案，挖掘新兴安全需求；对内，将 AI 能力作为核心产品与基础服务的标配能力，深度融入管理体系与业务流程，以技术赋能内部运营，全面提升管理与协作效率。

#### 2、收入多元化战略

在 ASIC 全面带动硬件产品实现提升基础上，公司着力打造第二增长引擎，坚定发展数据安全治理和安全服务业务，通过深度参与客户顶层安全架构设计，提升客户粘性与合作深度，推动公司向安全整体解决方案供应商转型。公司数据安全治理与建设项目已落地 50 余个标杆案例，覆盖教育、医疗、能源、金融、运营商、政府、半导体等多元行业。后续将加大资源投入，以专业

化安全服务带动硬件与软件产品销售，驱动整体销售业绩增长，作为公司第二条过亿业务线，打造成为收入增长的第二增长引擎。

### 3、出海战略

出海是公司打开增长天花板、成为国际化安全厂商的重要战略，当前公司 ASIC 芯片核心技术已落地，主力产品性能达到国际一流水平，具备和海外厂商竞争的产品力、技术实力和性价比；同时，公司以中国港澳地区为重心，在东南亚市场已建立成熟的本地化营销和服务体系，业务逐步延伸至泰国、马来西亚等国家。海外业务占比将逐步提升，公司长期目标为将海外业务收入占比提升至 30%以上，构建国内与海外协同发展的全球化业务格局。

### 4、组织效能提升与精细化运营战略

公司仍将以“控费增效、健康发展”作为内部经营重心，针对营销、研发、运营、职能支撑等全体系，持续优化组织架构、管理流程与协同机制，提升精细化管理水平，实现前中后台专业协同、资源集中、目标一致。打造高人均效能组织体系，配套完善人才发展规划与多元化激励机制，以组织能力升级支撑整体战略落地。

## (三) 经营计划

适用 不适用

2026 年作为公司新发展阶段的起始元年，公司将锚定“高质量增长”核心导向，着力打造高效、健康、可持续的经营业态，凝心聚力推进三年增长目标落地实施，为长期可持续发展筑牢根基。本年度，公司明确核心经营目标：持续优化收入结构，稳步恢复稳健增长态势；压实降本控费责任，全面提升运营管理质量，推动盈利能力实现明显修复；强化回款管理与现金流管控，持续保持经营健康度，为公司高质量发展开好局、起好步。

### 1、全力推进 ASIC 营销

公司将 ASIC 产品全面营销作为 2026 年重点经营任务，专门成立公司级营销工作小组，依托各行业已取得的优秀测试结果及中标案例，精准施策、分层突破，全面拓宽市场覆盖范围。在金融领域，尤其聚焦证券行业，充分发挥公司 ASIC 产品低时延的核心性能优势，紧紧把握国产替代年度大势，积极抢占市场份额；在运营商、能源等行业，重点凸显 ASIC 产品的高性价比优势，加大市场拓展力度与产品供应份额，持续稳固重点行业销售基本盘。同时，以 ASIC 核心技术为牵引，强化中低端市场产品竞争力，广泛覆盖商业市场，深耕各行业、各区域腰部及长尾客户，充分调动渠道生态积极性，快速实现下沉市场规模化覆盖，进一步扩大业务增长空间。

### 2、数据安全及服务形成规模效应

近年来，公司数据安全及服务业务呈现快速发展态势，业务规模稳步提升，同时为客户提供的专业化安全服务，在深度与广度上均实现显著突破，通过安全服务项目有效增强了客户合作粘

性。2026年，公司将持续发力，推动数据安全及服务业务加速发展，重点拓展高质量服务项目与长期合作客户，以运营和服务为重要抓手，带动相关产品销售协同增长。内部层面，将进一步强化支撑保障工作，构建数据安全与安全运营智能体矩阵，有效提升项目实施效率与交付质量，为业务规模化发展提供坚实支撑。

### **3、持续深化出海布局，实现海外高增长与高盈利双提升**

2026年，公司将持续深耕东南亚市场，加快香港研发中心建设进度，推动产品能力向国际化转型，不断提升本地化交付与服务水平。一方面，持续扩大港澳地区市场竞争优势；另一方面，积极拓展泰国、马来西亚等东南亚核心市场，推动海外业务收入占比稳步提升。同时，注重提升海外业务盈利能力，实现海外业务高增长与高盈利的双重突破，进一步完善国际化经营布局。

#### **(四) 其他**

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所有关规定的要求，建立由股东会、董事会和高级管理层组成的治理架构，制定《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作制度》《关联交易管理办法》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《募集资金管理制度》等规章制度，并根据最新监管规则要求及时更新完善。报告期内，公司严格执行各项法律、法规、规章、《公司章程》以及内部管理制度，于2025年11月28日召开第三届董事会第九次会议、于2025年12月18日召开2025年第四次临时股东大会，修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等治理制度，并制定《董事、高级管理人员离任管理制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《防范控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金管理制度》《信息披露暂缓与豁免管理制度》，进一步完善公司治理制度体系。同时，根据《关于新公司法配套制度规则实施相关过渡期安排》等有关规定，结合公司实际情况，不再设置监事会、监事，《公司法》规定的监事会职权由公司董事会审计委员会行使，实现监督职能无缝衔接与平稳过渡。公司股东会、董事会和高级管理层规范运作，独立董事依法履职，保障了公司和股东的合法权益。

#### 1、关于股东和股东会

公司严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规和《公司章程》《股东会议事规则》的规定和要求召集、召开股东会，公司确保股东充分行使合法权利，特别是确保中小股东享有平等地位并能行使自己的权利。报告期内，公司股东会召集、召开符合有关规定，表决程序合法有效。

#### 2、关于董事和董事会

公司严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求召集、召开董事会会议，公司现任董事11名，其中独立董事4名、职工代表董事1名，公司董事会人数和人员构成符合相关规定，董事会下设提名与薪酬委员会、审计委员会和战略委员会。报告期内，董事会严格执行股东会决议，全体董事均能做到忠实守信、勤勉尽责，维护了公司和股东的合法权益，董事会下设的3个委员会认真履行职责，发挥专业优势，帮助董事会的决策更加规范、高效和科学。

#### 3、关于信息披露与投资者关系

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《公司章程》和《信息披露管理制度》等有关规定，确保信息披露真实、准确、完整、及时和公平，使所有投资者能够平等地获得公司信息，上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）为公司指定信息披

露网站，《上海证券报》为公司指定信息披露媒体。公司制定《投资者关系管理制度》，通过业绩说明会、接待投资者来访、电话咨询、邮件咨询、上证 e 互动等多种方式加强与投资者的沟通，处理好投资者关系。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

**二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划**

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事对公司构成重大不利影响的同业竞争情况

适用 不适用

**三、表决权差异安排在报告期内的实施和变化情况**

适用 不适用

**四、红筹架构公司治理情况**

适用 不适用

## 五、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
叶海强	董事长、总经理	男	53	2025年2月11日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	261.95	否
	董事			2023年3月27日	2028年2月10日						
	副总经理（离任）			2023年4月7日	2025年2月11日						
罗东平	董事长（离任）、总经理（离任）	男	61	2018年12月23日	2025年2月11日	4,329,835	4,329,835	0	不适用	27.12	否
蒋东毅	董事	男	61	2025年2月11日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	269.73	否
	副总经理、核心技术人员			2018年12月23日	2028年2月10日						
陈振坤	董事	男	44	2023年3月27日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	0.00	是
吴昊	董事	男	48	2025年2月11日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	0.00	是
杨眉	董事（离任）	男	45	2020年11月19日	2025年2月11日	0	0	0	不适用	0.00	是
张锦章	董事	男	44	2022年6月28日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	0.00	是

范志荣	董事	男	48	2023年5月18日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	0.00	是
崔清晨	职工代表董事	女	46	2025年12月18日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	1.38	否
张小军	独立董事	男	55	2023年5月18日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	12.00	否
张毅强	独立董事	男	64	2025年2月11日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	10.64	否
左晓栋	独立董事	男	51	2025年2月11日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	10.64	否
张长水	独立董事	男	61	2025年12月18日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	0.46	否
李军	独立董事（离任）	男	64	2019年2月15日	2025年2月11日	0	0	0	不适用	1.32	否
孟亚平	独立董事（离任）	女	66	2019年2月15日	2025年2月11日	0	0	0	不适用	1.32	否
尚喜鹤	副总经理、财务负责人	男	48	2018年12月23日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	218.16	否
	董事会秘书			2025年11月28日	2028年2月10日						
唐琰	董事会秘书（离任）	女	41	2022年1月11日	2025年11月14日	0	0	0	不适用	60.26	否
刘向明	副总经理（离任）	男	56	2018年12月23日	2026年2月27日	2,126,516	2,126,516	0	不适用	183.09	否
	核心技术人员			2018年12月23日	2028年2月10日						
杨庆华	副总经理	男	57	2018年12月23日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	119.53	否
张霞	副总经理	女	45	2018年12月23日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	81.23	否
卜翠华	副总经理	女	51	2025年2月	2028年2月	0	0	0	不适用	82.51	否

				11日	10日						
贾宇	副总经理	男	48	2025年2月11日	2028年2月10日	0	0	0	不适用	92.33	否
合计	/	/	/	/	/	6,456,351	6,456,351	0	/	1,433.67	/

姓名	主要工作经历
叶海强	叶海强先生，北京大学工商管理硕士学位。叶海强先生历任神州数码（中国）有限公司基础网络部副总经理及总经理、上海神州数码有限公司副总经理、北京神州数码云科信息技术有限公司总经理、神州数码集团股份有限公司副总裁等职务。2021年4月至2023年3月，任神州数码集团股份有限公司常务副总裁；2023年3月至今，任神州数码集团股份有限公司生态合作顾问；2023年3月至2025年2月11日，任山石网科董事；2023年4月至2025年2月11日，任山石网科副总经理、COO（首席运营官）；2023年4月至2025年4月，任神州数码集团股份有限公司副董事长；2025年2月11日至今，任山石网科董事长、总经理。
蒋东毅	蒋东毅先生1987年7月毕业于清华大学，获电机系电力系统及其自动化专业和自动化系工业自动化专业双学士学位；1989年12月毕业于清华大学，获自动化系控制理论及其应用专业硕士学位。1989年12月至2000年3月，任电力部电力自动化研究院/南瑞集团高级工程师、变电部经理、市场部经理；2000年5月至2003年7月，任 ServGate Technologies 高级系统架构师；2000年9月至2002年2月，兼任 Redwave Networks 软件开发高级工程师；2003年7月至2004年6月，任 Silverback Technologies 软件开发高级工程师；2004年7月至2012年9月，任 Juniper Networks Inc. 软件开发高级经理；2012年9月至2017年4月，任山石网科通信技术有限公司研发副总裁；2017年4月至2018年12月，任山石网科通信技术有限公司副总经理；2018年12月至今，任山石网科副总经理；2025年2月11日至今，任山石网科董事；2026年2月27日至今，任山石网科首席技术官。
陈振坤	陈振坤先生，清华大学-香港中文大学工商管理硕士学位。陈振坤先生历任神州数码集团股份有限公司财务部副总经理、运控中心副总经理、助理总裁、财务部总经理、运营总监、企业业务集团副总裁、副总裁等职务。2022年2月至2024年4月，任神州数码集团股份有限公司财务总监；2023年3月至今，任山石网科董事；2023年8月至今，任神州数码集团股份有限公司董事会秘书；2024年4月至今，任神州数码集团股份有限公司总裁；2025年4月至今，任神州数码集团股份有限公司董事。
吴昊	吴昊先生，北京交通大学学士学位。吴昊先生历任神州数码集团股份有限公司存储事业部总经理，数据存储本部副总经理，助理总裁，数据存储本部总经理、企业业务集团副总裁、信创业务集团副总裁等职务。现任神州数码集团股份有限公司企业云业务集团总裁。2019年8月至今，任神州数码集团股份有限公司副总裁；2025年2月11日至今，任山石网科董事。
张锦章	张锦章先生2005年7月毕业于北京工业大学，获通信工程专业学士学位。2005年7月至2008年5月，任中盈优创有限公司工程师；2008年5月至2011年5月，任阿尔卡特朗讯有限公司售前工程师；2011年5月至2016年7月，任瞻博网络（Juniper）售前顾问；2016年7月至今，任三六零数字安全科技集团有限公司技术副总裁；2022年6月至今，任山石网科董事。
范志荣	范志荣先生2001年7月毕业于上海交通大学，获工学学士学位；2008年5月毕业于耶鲁大学，获工商管理硕士学位。2008年8月至2009年10月，任雷曼兄弟（亚洲）、野村国际（香港）有限公司投资银行部经理；2009年10月至2011年8月，任 Tiger 投资有限公司经理；2011年10月至2012年9月，任交银国际控股有限公司私募股权部高级经理；2012年9月至2013年12月及2014

	年9月至2014年12月，任科瑞资本有限公司投资总监；2015年1月至2017年12月，任中国光大控股有限公司资本投资及融资部投资副总裁；2018年1月至2019年9月，历任中国光大控股有限公司资本投资及融资部、资本投资及融资一部、投资及管理部投资总监；2019年9月至2020年3月，任中国平安保险海外（控股）有限公司私募债业务执行董事；2020年3月至2023年3月，历任中国光大控股有限公司投资及管理部投资总监、配置组合与投资管理中心投资总监、配置组合与投资管理中心董事总经理；2023年4月至今，任中国光大控股有限公司配置组合与投资管理中心总监；2023年5月至今，任山石网科董事。
崔清晨	崔清晨女士于2003年7月至2005年7月任劲永科技（苏州）有限公司采购专员；2005年9月至2009年5月，任苏州佳世达电通有限公司厂长秘书、培训科长；2010年9月至2011年6月，任苏州绿色建筑工程技术研究中心有限公司培训经理；2011年6月至2018年12月，历任山石网科通信技术有限公司培训经理、人力资源经理、总裁助理；2018年12月至今，任山石网科总裁助理；2020年10月至2025年12月18日，任山石网科职工代表监事；2025年12月18日至今，任山石网科职工代表董事。
张小军	张小军先生1993年7月毕业于兰州商学院，获会计学专业经济学学士学位。2004年12月至2006年3月，任北京信和标准会计师事务所有限公司总审计师；2006年3月至2012年2月，任金融街控股股份有限公司审计部副总经理；2012年4月至2012年11月，任华夏幸福基业投资股份有限公司内控部高级经理；2012年11月至2015年10月，任今典投资集团监察审计总监；2015年10月至2016年4月，任亿利金威建设集团审计法务中心总经理；2016年4月至今，任中玺文商旅集团内审部常务副总经理；2022年9月至今，任北京市大龙伟业房地产开发股份有限公司独立董事；2022年12月至今，任北京空港科技园区股份有限公司独立董事；2023年5月至今，任山石网科独立董事。
张毅强	张毅强先生1984年7月毕业于北京航空航天大学，获电子工程系学士学位。1984年7月至1988年8月，任航空部第634研究所助理工程师；1988年8月至1992年4月，任英特尔计算机技术有限公司（英特尔与中电集团合资公司）销售部经理；1992年5月至1995年1月，任美国科进科技有限公司销售经理；1995年2月至2000年10月，任英特尔中国公司分销业务总经理；2000年11月至2024年11月，任弘协网络科技（北京）有限责任公司（F5中国公司）法定代表人、董事总经理；2025年2月11日至今，任山石网科独立董事。
左晓栋	左晓栋先生本科毕业于中国科学技术大学电子工程与信息科学系，获电子信息工程学士学位；研究生毕业于中国科学院研究生院信息安全国家重点实验室，先后获信息与通信工程（信息安全方向）硕士和博士学位，现任中国科学技术大学公共事务学院、网络空间安全学院教授，科技人文高等研究院副院长；2025年2月11日至今，任山石网科独立董事。
张长水	张长水先生1986年7月毕业于北京大学，获数学专业学士学位；1992年7月毕业于清华大学，获模式识别与智能系统博士学位。1992年7月至1994年12月，任清华大学自动化系讲师；1994年12月至2000年8月，任清华大学自动化系副教授；2000年8月至今，任清华大学自动化系教授；2025年12月18日至今，任山石网科独立董事。
尚喜鹤	尚喜鹤先生1999年7月毕业于北京物资学院，获会计学专业学士学位。1999年7月至2001年2月，任北京实华会计师事务所审计师；2001年2月至2004年1月，任北京安永华明会计师事务所高级审计师；2004年1月至2011年2月，任北京天融信网络安全技术有限公司财务运营副总裁；2011年2月至2012年10月，任北京山石网科信息技术有限公司财务负责人；2012年10月至2023年4月，任北京山石网科信息技术有限公司总经理；2018年3月至2018年12月，任山石网科通信技术有限公司董事；2018年12月至2020年11月，任山石网科董事会秘书；2018年12月至2023年3月，任山石网科董事；2018年12月至今，任山石网科财务负责人、

	副总经理；2025年11月28日至今，任山石网科董事会秘书。
刘向明	刘向明先生1987年7月毕业于中国科学技术大学少年班，获物理学专业学士学位；1993年12月毕业于The University of Texas at Austin，获物理学专业博士学位。1995年9月至2000年3月，任Intel高级软件工程师；2000年3月至2001年3月，任Enfashion研发总监；2001年3月至2002年3月，任Silvan Networks高级软件工程师；2002年3月至2004年3月，任NetScreen Technologies Inc.高级研发经理；2004年3月至2006年10月，任Juniper Networks Inc.高级研发经理；2007年2月至2011年7月，任山石网科通信技术（北京）有限公司首席技术官；2011年7月至2018年12月，任山石网科通信技术有限公司首席技术官；2012年10月至2018年3月，任山石网科通信技术有限公司监事；2022年1月至2023年3月，任山石网科董事；2018年12月至2026年2月27日，任山石网科首席技术官、副总经理。
杨庆华	杨庆华先生于1990年7月至1994年12月，任北京海仪通讯技术研究所工程师；1995年1月至1998年8月，任北京长城通讯设备公司工程部经理；1998年8月至2004年8月，任北京东方龙马软件有限公司技术总监；2004年8月至2009年3月，任北京天融信科技有限公司副总裁；2009年3月至2012年10月，任北京山石网科信息技术有限公司首席技术专家；2012年10月至2013年7月任北京傲天动联技术有限公司技术总监；2013年8月至2018年12月，任山石网科通信技术有限公司副总经理；2018年12月至今，任山石网科副总经理。
张霞	张霞女士2004年6月毕业于苏州大学，获工商管理专业学士学位；2015年12月毕业于贵州大学，获公共管理专业硕士学位。2004年7月至2010年3月，任诺基亚通信有限公司苏州分公司人事专员；2010年3月至2013年8月，任苏州市苏房集团有限公司人事主管；2013年9月至2017年12月，任上海宇培（集团）有限公司行政人事总监；2018年1月至2018年12月，任山石网科通信技术有限公司人力资源总监；2018年12月至2024年6月，任山石网科人力资源总监；2018年12月至今，任山石网科副总经理；2024年6月至今，任山石网科副总裁。
卜翠华	卜翠华女士1998年6月毕业于中国矿业大学，获机械设计及制造专业学士学位；2010年6月毕业于复旦大学，获工商管理硕士(MBA)学位。1998年3月至2018年6月，历任仁宝电子科技（昆山）有限公司工程师、厂长等职务；2018年7月至2020年12月，任罗森伯格技术（昆山）有限公司基地负责人及运营总监；2021年1月至今，任山石网科副总裁；2025年2月11日至今，任山石网科副总经理。
贾宇	贾宇先生2001年7月毕业于北京邮电大学，获计算机科学与技术专业学士学位；2008年12月获北京邮电大学软件工程领域工程硕士学位。2001年8月至2006年10月，任华为技术有限公司北京研究所系统工程师；2006年1月至2012年10月，任瞻博网络研发（北京）有限公司资深软件经理；2012年11月至今，历任山石网科研发总监、资深研发总监、研发副总经理、副总裁；2025年2月11日至今，任山石网科副总经理。
罗东平（离任）	罗东平先生1988年6月毕业于清华大学，获电子物理与激光专业学士学位；1990年6月毕业于清华大学，获电子工程专业硕士学位；1995年11月毕业于University of California, San Diego，获Applied Physics MSEE学位。1990年9月至1993年8月，任先锋集团高级工程师；1993年9月至1995年11月，任University of California, San Diego科研助理；1995年12月至1997年4月，任Cypress Semiconductor（美国）高级工程师；1997年5月至2004年4月，任NetScreen Technologies Inc.高级工程师；2004年5月至2006年10月，任Juniper Networks Inc.高级研发经理；2007年2月至2012年12月，任山石网科通信技术（北京）有限公司副总裁；2013

	年1月至2018年3月，任山石网科通信技术有限公司执行董事、总经理；2018年3月至2018年12月，任山石网科通信技术有限公司董事长、总经理；2018年12月至2025年2月11日，任山石网科董事长、总经理。
杨眉（离任）	杨眉先生2004年6月毕业于东南大学，获金融学专业学士学位；2008年6月毕业于上海财经大学，获工商管理专业硕士学位。2008年7月至2009年8月，任国家开发银行总行处员；2009年8月至2017年10月，任国开金融有限责任公司投资经理、高级投资经理、基金二部副总经理；2017年3月至今，任开元国创资本管理有限公司董事、总经理；2020年3月至今，任国开开元股权投资基金管理有限公司副总经理；2020年9月至今，任苏州工业园区国创开元二期投资中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2020年10月至今，任苏州晨苏金鸣投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2020年11月至今，任苏州工业园区开元国创广睿投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2020年11月至今，任苏州苏瀛飒飒投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2020年11月至今，任苏州苏曜合沆投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表；2020年11月至2025年2月11日，任山石网科董事。
李军（离任）	李军先生1985年7月毕业于清华大学，获自动化专业学士学位；1988年7月毕业于清华大学，获自动化专业硕士学位；1997年5月毕业于New Jersey Institute of Technology，获计算机专业博士学位。1986年9月至1992年1月，任清华大学教师；1997年5月至1999年4月先后任EXAR Co.和TeraLogic, Inc.高级软件工程师；1999年4月至2003年4月，任ServGate Technologies, Inc.联合创始人；2003年3月至2022年10月，任清华大学研究员；2009年7月至2017年10月，任北京兆易创新科技股份有限公司董事；2010年12月至2017年6月，任北京神州绿盟信息安全科技股份有限公司独立董事；2018年5月至2021年5月，任山东新北洋信息技术股份有限公司独立董事；2020年9月至2023年10月，任深圳市金证科技股份有限公司独立董事；2020年9月至今，任广州安凯微电子股份有限公司独立董事；2021年9月至今，任北京宇信科技集团股份有限公司独立董事；2019年2月至2025年2月11日，任山石网科独立董事；2025年8月至今，任中颖电子股份有限公司独立董事。
孟亚平（离任）	孟亚平女士1985年7月毕业于中国人民解放军信息工程大学（原中国人民解放军电子技术学院），获计算机工程学士学位；1996年7月毕业于中国人民解放军西安政治学院法律专业。1977年1月至1981年6月，任中国人民解放军北京军区第八分部二五四医院五官科护理员；1981年7月至1985年7月，任解放军电子技术学院学员；1985年8月至2001年7月，任第二炮兵机要技术研究室正团级副主任、高工；2000年1月至2001年2月，任四通信息技术有限公司副总经理；2001年3月至2002年12月，任北京中通华讯信息技术有限公司董事、总经理；2003年1月至2006年9月，任北京信息安全测评中心主任；2006年10月至2011年5月，任北京飞客瑞康科技有限公司名誉总经理；2011年6月至2021年3月，任新疆熙菱信息技术股份有限公司（证券代码：300588）独立董事；2015年5月至2021年5月，任国民技术股份有限公司独立董事；2016年11月至2019年11月，任深圳市永兴元科技股份有限公司独立董事；2018年5月至2020年3月，任北京连山科技股份有限公司独立董事；2019年2月至2025年2月11日，任山石网科独立董事。
唐琰（离任）	唐琰女士2007年6月毕业于苏州大学，获金融学专业学士学位。曾任职于苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司证券部、太湖金谷（苏州）信息技术有限公司路演发展部，自2019年9月起任职于山石网科董事会办公室，历任资深投资者关系经理、证券事务代表，2022年1月至2025年11月14日，任山石网科董事会秘书。

其它情况说明

√适用 □不适用

1.报告期内，公司向独立董事发放独立董事津贴，高级管理人员领取高管职务薪酬。在公司担任管理职务的非独立董事，按照所担任的管理职务领取薪酬，不再单独领取董事职务薪酬；未在公司担任管理职务的非独立董事，不领取董事职务薪酬。

2.上述“报告期内从公司获得的税前薪酬总额”系董事、高级管理人员或核心技术人员在任职期间获取的归属于本报告期的税前薪酬总额。2025年度，公司董事、高级管理人员和核心技术人员没有调薪，同比金额差异主要受人员变动、履职期间不同、差旅补助等影响。

3.上述“年初持股数”和“年末持股数”均指直接持股数量，不包括间接持股数量。

报告期内，公司董事、高级管理人员和核心技术人员间接持股变动情况如下：

姓名	持股平台	报告期初持股数量（股）	报告期末持股数量（股）	增减变动数量（股）
蒋东毅	山石行健	797,656	598,356	-199,300

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
吴昊	神州云科（北京）科技有限公司	执行董事、经理	2021年12月	不适用
张锦章	三六零数字安全科技集团有限公司	技术副总裁	2016年7月	不适用
在股东单位任职情况的说明	截至报告期末，除上表所列兼职情况外，本公司董事、高级管理人员不存在其他在股东单位任职的情况。			

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
叶海强	神州云盾信息安全有限公司	董事长	2019年1月	不适用
	通明智云（北京）科技有限公司	董事	2022年9月	不适用
	神州数码集团股份有限公司	生态合作顾问	2023年3月	不适用
	全聚合数字技术有限公司	法定代表人、董事长	2023年3月	不适用
	神州数码集团股份有限公司	副董事长	2023年4月	2025年4月
	宁波梅山保税港区山石闻道投资管理有限公司	法定代表人、董事、经理	2025年7月	不适用
陈振坤	神州鲲泰（厦门）信息技术有限公司	董事	2020年1月	不适用
	神州信创（北京）集团有限公司	董事	2020年3月	不适用
	神州信创（厦门）研究院有限公司	董事	2020年12月	不适用
	合肥神州数码信创控股有限公司	董事	2021年1月	不适用
	合肥神州数码有限公司	董事兼总经理	2021年2月	不适用
	神州数码澳门有限公司	董事	2022年2月	2025年12月
	合肥神州信创科技集团有限公司	董事	2022年3月	不适用
	合肥神州信创信息科技有限公司	董事	2022年3月	不适用
	合肥神州信创科技孵化有限公司	董事	2022年3月	不适用
	Digital China Marketing & Services Ltd	董事	2022年3月	不适用
	神州数码科技发展有限公司	董事	2022年3月	不适用
	系统信息科技（香港）有限公司	董事	2022年3月	不适用
	神州数码（香港）有限公司	董事	2022年3月	不适用
	神州数码数据服务（香港）有限公司	董事	2022年3月	不适用
	神州数码网络（香港）有限公司	董事	2022年3月	不适用
	神州数码（中国）有限公司	董事	2022年4月	不适用
	广州神州数码信息科技有限公司	董事	2022年4月	不适用
	南京神州数码有限公司	董事	2022年5月	不适用
	上海神州数码有限公司	董事	2022年6月	不适用
	上海云角信息技术有限公司	董事	2022年6月	不适用

	神州数码（深圳）有限公司	董事	2022年7月	不适用
	神州云盾信息安全有限公司	董事	2022年9月	不适用
	深圳神州数码电商服务有限公司	执行董事、总经理	2023年5月	不适用
	神州数码集团股份有限公司	董事会秘书	2023年8月	不适用
	北京神州数码置业发展有限公司	董事	2023年9月	不适用
	北京高科数聚技术有限公司	董事	2023年11月	不适用
	神州数码集团股份有限公司	总裁	2024年4月	不适用
	神州数码投资（深圳）有限公司	董事	2024年5月	不适用
	深圳神州数码云计算有限公司	董事长、总经理	2024年6月	不适用
	苏州高氮数聚技术有限公司	董事	2024年8月	不适用
	合肥木犀智能科技有限公司	董事	2024年11月	不适用
	合肥木犀智能科技有限公司	总经理	2024年11月	2025年4月
	合肥昊阳天宇科技有限公司	董事、总经理	2024年12月	不适用
	深圳超总会会所管理有限公司	董事、总经理	2024年12月	不适用
	合肥神州鲲泰信息技术有限公司	董事长	2024年12月	不适用
	合肥神州鲲泰信息科技有限公司	董事长	2024年12月	不适用
	神州顶联科技有限公司	董事	2024年12月	不适用
	武汉神州数码云科网络技术有限公司	董事、总经理	2025年1月	2025年9月
	神州鲲泰（厦门）信息技术有限公司	总经理	2025年3月	不适用
	神州信创（北京）集团有限公司	总经理	2025年3月	不适用
	合肥神州信创科技集团有限公司	董事长	2025年3月	不适用
	合肥神州信创信息科技有限公司	董事长	2025年3月	不适用
	神州信创（厦门）研究院有限公司	总经理	2025年3月	不适用
	合肥神州信创科技孵化有限公司	董事长	2025年3月	不适用
	北京神州数码云科信息技术有限公司	董事长	2025年3月	不适用
	北京卓越信通电子股份有限公司	董事	2025年3月	不适用
	神州数码集团股份有限公司	董事	2025年4月	不适用
	昊阳天宇科技（深圳）有限公司	董事长	2025年6月	不适用
	智邦大陆科技有限公司	董事长	2025年7月	不适用
	木犀技术（南京）有限公司	董事长	2025年7月	不适用
	木犀智能（北京）科技有限公司	董事长	2025年7月	不适用
	北京神州数码有限公司	董事	2025年8月	不适用
	木犀智能科技（上海）有限公司	董事长	2025年8月	不适用
	合肥神州数码信创控股有限公司	董事长	2025年9月	不适用
	神州顶联科技有限公司	董事长	2025年9月	不适用
	昊阳天宇科技（浙江）有限公司	董事	2026年1月	不适用
吴昊	北京神州数码云科信息技术有限公司	董事	2019年7月	不适用
	神州数码集团股份有限公司	集团副总裁	2019年8月	不适用
	上海云角信息技术有限公司	总经理	2023年5月	不适用
	深圳神州数码云计算有限公司	董事	2024年6月	不适用
	通明智云（北京）科技有限公司	监事	2024年12月	不适用
	北京高科数聚技术有限公司	董事	2025年6月	不适用
	苏州高氮数聚技术有限公司	董事	2025年10月	不适用
张锦章	统信软件技术有限公司	董事	2024年1月	不适用

	苏州三六零智能安全科技有限公司	经理	2025年6月	不适用
范志荣	中飞租融资租赁有限公司	董事	2020年9月	不适用
	深圳鲲鹏光远股权投资管理有限公司	董事	2021年9月	不适用
	中石化绿源地热能开发有限公司	监事	2022年8月	不适用
	中国光大控股有限公司配置组合与投资管理中心	总监	2023年4月	不适用
	精技集团有限公司	董事	2023年8月	不适用
	首誉光控资产管理有限公司	董事	2023年10月	不适用
	光控(海门)创业投资有限公司	董事	2023年11月	不适用
	光控融金(北京)科技有限公司	董事	2023年11月	不适用
	成都光控世纪医疗健康创业投资有限公司	董事	2024年2月	不适用
	上海光控光浙企业咨询服务服务有限公司	董事长	2025年9月	不适用
	陕西光新财港私募基金管理有限公司	董事长	2025年12月	不适用
张小军	中玺文商旅集团	内审部常务副总经理	2016年4月	不适用
	北京市大龙伟业房地产开发股份有限公司	独立董事	2022年9月	不适用
	北京空港科技园区股份有限公司	独立董事	2022年12月	不适用
左晓栋	中国科学技术大学	教授	2022年5月	不适用
张长水	清华大学	教授	2000年8月	不适用
	北京九章云极科技有限公司	董事	2023年10月	不适用
	广州安凯微电子股份有限公司	首席科学家	2024年1月	不适用
尚喜鹤	宁波梅山保税港区山石厚德投资管理有限公司	执行董事、经理	2018年5月	不适用
	宁波梅山保税港区山石闻道投资管理有限公司	监事	2018年5月	不适用
罗东平 (离任)	宁波梅山保税港区山石闻道投资管理有限公司	经理、执行董事	2018年5月	2025年7月
	宁波梅山保税港区山石厚德投资管理有限公司	监事	2018年5月	2025年6月
	ServiceWall, Inc.	董事	2020年8月	不适用
	北京安胜华信科技有限公司	董事	2024年1月	不适用
杨眉(离任)	国开开元股权投资基金管理有限公司	副总经理	2020年3月	不适用
	开元国创资本管理有限公司	董事兼总经理	2020年3月	不适用
	北京嘉华怡德医疗投资管理有限公司	董事	2020年6月	不适用
	苏州工业园区国创开元二期投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2020年9月	不适用
	苏州晨苏金鸣投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2020年10月	不适用
	苏州工业园区开元国创广睿投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2020年11月	不适用
	苏州苏瀛崂飒投资合伙企业(有限	执行事务合伙	2020年11月	不适用

	合伙)	人委派代表		
	苏州苏曜合沆投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2020年11月	不适用
	开元国创资本管理有限公司北京分公司	负责人	2020年12月	不适用
	广州佳鉴生物技术有限公司	董事	2020年12月	不适用
李军(离任)	北京易程华创科技股份有限公司	董事	2013年1月	不适用
	北京文安智能技术股份有限公司	董事	2015年2月	不适用
	北京捷思锐科技股份有限公司	董事	2015年9月	不适用
	北京百奥思达投资顾问有限公司	经理、执行董事	2016年5月	不适用
	北京三益同盛管理顾问有限公司	监事	2016年12月	不适用
	深圳赋乐科技集团有限公司	董事	2020年3月	不适用
	广州安凯微电子股份有限公司	独立董事	2020年9月	不适用
	北京云杉世纪网络科技有限公司	监事	2020年10月	不适用
	Sinovel Angel Fund, LLC	总裁(President)	2020年10月	不适用
	北京宇信科技集团股份有限公司	独立董事	2021年9月	不适用
	上海新氦类脑智能科技有限公司	董事	2022年9月	不适用
	中颖电子股份有限公司	独立董事	2025年8月	不适用
在其他单位任职情况的说明	本表格所列示的为公司董事、高级管理人员在除公司及子公司以外的其他单位的任职情况。			

### (三) 董事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据《董事会提名与薪酬委员会议事规则》及《独立董事工作制度》规定,先由董事会提名与薪酬委员会审查公司董事及高级管理人员的履职情况并对其年度绩效进行考评,董事报酬事项由股东会以普通决议通过;独立董事所领取的津贴,由董事会参照其他上市公司的津贴标准制订预案,并经股东会批准确定;董事会决定总经理及其他高级管理人员报酬事项。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	报告期内,公司董事会提名与薪酬委员会审议通过了高级管理人员2025年度薪酬方案,并向董事会提交了董事2025年度薪酬标准。独立董事对公司董事、高级管理人员报酬方案进行了认真核查并向董事会提交了相关议案。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	根据公司股东会决议,董事不单独领取董事职务薪酬,其中独立董事领取独立董事津贴。公司向高级管理人员及核心技术人员、内部担任管理职务的董事支付的报酬包括工资、奖金、社会保险费和住房公积金等。公司的工资标准系以市场工资数据做参考,并依公司制定的薪酬计划或方案、市场的变化等情况做调整,员工薪资参照市场薪资水平、社会劳动力供需状况、公司的经营业绩、员工自身的能力、所担任的工作岗位及员工工作绩效等多方面因素确定。公司每年根据市场变化调整工资标准,以保证薪资在市场中的竞争性。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	本报告期,公司董事、高级管理人员报酬的实际支付与公司披露的情况一致。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	1,433.67
报告期末核心技术人员实际获得的薪酬合计	452.82
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	本报告期，独立董事领取的独立董事津贴依据股东会审议通过的标准执行；在公司领取薪酬的非独立董事和高级管理人员依据劳动合同和公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

#### (四) 公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
叶海强	董事长	选举	换届
叶海强	总经理	聘任	换届
叶海强	副总经理	离任	换届
罗东平	董事长	离任	换届
罗东平	总经理	离任	换届
蒋东毅	董事	选举	换届
吴昊	董事	选举	换届
杨眉	董事	离任	换届
张毅强	独立董事	选举	换届
左晓栋	独立董事	选举	换届
李军	独立董事	离任	换届
孟亚平	独立董事	离任	换届
卜翠华	副总经理	聘任	换届
贾宇	副总经理	聘任	换届
唐琰	董事会秘书	离任	个人原因
尚喜鹤	董事会秘书	聘任	
崔清晨	职工代表董事	选举	
张长水	独立董事	选举	
刘向明	副总经理	离任	工作调动

情况说明：

2025年2月11日，公司完成董事会、监事会换届选举，并聘任了第三届高管团队，具体内容详见公司于2025年2月12日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于完成董事会、监事会换届选举暨变更法定代表人、聘任高级管理人员及证券事务代表的公告》（公告编号：2025-013）。

2025年11月14日，公司董事会秘书唐琰女士因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务，其辞职报告自送达董事会之日起生效。

2025年11月28日，公司召开第三届董事会第九次会议，聘任尚喜鹤先生为公司董事会秘书。

2025年11月28日，因公司治理结构调整，公司召开第三届董事会第九次会议，同意提名张长水先生为第三届董事会独立董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。2025年12月18日，公司召开2025年第四次临时股东大会，选举张长水先生担任第三届董事会独立董事。

2025年12月18日，因公司治理结构调整，公司召开职工代表大会，选举崔清晨女士为第三届董事会职工代表董事，任期自职工代表大会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

2026年2月27日，公司副总经理、核心技术人员刘向明先生因公司内部工作调整申请辞去公司副总经理职务，其辞职报告自送达董事会之日起生效。本次辞去高级管理人员职务后，刘向明先生仍然是公司核心技术人员。

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

公司于2023年5月收到中国证券监督管理委员会江苏监管局下发的《江苏证监局关于对山石网科通信技术股份有限公司、尚喜鹤采取出具警示函措施的决定》（〔2023〕58号），对公司时任财务负责人、董事、副总经理尚喜鹤采取出具警示函的监管措施。具体内容详见公司于2023年5月16日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于收到<中国证券监督管理委员会江苏监管局行政监管措施决定书>的公告》（公告编号：2023-032）。根据前述警示函要求，相关人员已在规定时间内提交书面报告。

公司于2023年8月收到上海证券交易所下发的《关于对山石网科通信技术股份有限公司有关责任人予以监管警示的决定》（上证科创公监函〔2023〕0044号）、《关于对山石网科通信技术股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2023〕109号），对公司时任董事会秘书唐琰予以监管警示，对时任董事长兼总经理罗东平、时任财务负责人尚喜鹤、时任独立董事兼审计委员会召集人陈伟予以通报批评。收到前述决定书后，公司组织相关人员制定整改方案并积极落实，已在规定时间内提交整改报告。

#### (六) 其他

适用 不适用

### 六、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会	亲自出席	以通讯方式参	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参	出席股东会的次数

		次数	次数	加次数			加会议	
叶海强	否	11	11	9	0	0	否	5
蒋东毅	否	10	10	9	0	0	否	4
陈振坤	否	11	11	11	0	0	否	5
吴昊	否	10	10	10	0	0	否	4
张锦章	否	11	11	11	0	0	否	5
范志荣	否	11	11	11	0	0	否	5
崔清晨	否	1	1	1	0	0	否	0
张小军	是	11	11	0	0	0	否	5
张毅强	是	10	10	6	0	0	否	4
左晓栋	是	10	10	6	0	0	否	4
张长水	是	1	1	1	0	0	否	0
罗东平（离任）	否	1	1	1	0	0	否	1
杨眉（离任）	否	1	1	1	0	0	否	1
李军（离任）	是	1	1	1	0	0	否	1
孟亚平（离任）	是	1	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	11

## (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

报告期内，不存在独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

## (三) 其他

适用 不适用

## 七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

### (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	张小军、陈振坤、张毅强、张长水、李军（离任）
战略委员会	叶海强、张毅强、左晓栋、罗东平（离任）、孟亚平（离任）
提名与薪酬委员会	左晓栋、张小军、叶海强、张长水、罗东平（离任）、李军（离任）

### (二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月16日	审议通过《关于拟聘任公司财务负责人的议案》、《关于拟聘任公司审计部负责人的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会审计	无

		委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	
2025年3月24日	审议通过《关于公司2024年年度报告及摘要的议案》、《关于公司2024年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》、《关于公司2024年度财务决算及2025年度财务预算的议案》、《关于公司2024年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》、《关于公司<2024年度内部控制评价报告>的议案》、《关于公司2024年度内部审计工作报告的议案》、《关于公司2025年度内部审计工作计划的议案》、《关于公司2024年第四季度募集资金专项审计报告的议案》、《关于公司2024年度会计师事务所履职情况评估报告的议案》、《关于公司2024年度审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告的议案》、《关于公司2024年度计提资产减值准备的议案》、《关于公司会计政策变更的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无
2025年4月21日	审议通过《关于公司2025年第一季度报告的议案》、《关于公司2025年第一季度审计部工作报告的议案》、《关于公司2025年第一季度募集资金专项审计报告的议案》、《关于拟变更公司审计部负责人的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无
2025年8月22日	审议通过《关于公司2025年半年度报告及摘要的议案》、《关于公司2025年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》、《关于公司2025年第二季度审计部工作报告的议案》、《关于公司2025年第二季度募集资金专项审计报告的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无
2025年10月24日	审议通过《关于公司2025年第三季度报告的议案》、《关于公司2025年第三季度审计部工作报告的议案》、《关于公司2025年第三季度募集资金专项审计报告的议案》、《关于公司2025年前三季度计提资产减值准备的议案》、《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无
2025年12月25日	审议通过《关于公司2026年度日常关联交易预计的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均经非关联委员一致同意通过。	无

## (三) 报告期内战略委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年3月24日	审议通过《关于公司发展战略及2025年度经营计划的议案》。	战略委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会战略委员会会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无

## (四) 报告期内提名与薪酬委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025年1月16日	审议通过《关于审查公司第三届董事会非独立董事候选人任职资格的议案》、《关于审查公司第三届董事会独立董事候选人任职资格的议案》、《关于审查公司第三届高级管理人员候选人任职资格的议案》。	提名与薪酬委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会提名与薪酬委员会会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无
2025年3月24日	审议通过《关于公司高级管理人员2025年度薪酬及2024年奖金方案的议案》、《关于公司董事2025年度薪酬标准的议案》、《关于作废处理部分限制性股票的议案》。	提名与薪酬委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会提名与薪酬委员会会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均经非关联委员一致同意通过或全部回避后直接提交至董事会。	无
2025年11月28日	审议通过《关于审查公司第三届董事会职工代表董事候选人任职资格的议案》、《关于审查公司第三届董事会独立董事候选人任职资格的议案》、《关于制定<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》。	提名与薪酬委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会提名与薪酬委员会会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无
2025年11月24日	审议通过《关于审查董事会秘书候选人尚喜鹤先生任职资格的议案》。	提名与薪酬委员会严格按照《公司法》《公司章程》以及公司《董事会提名与薪酬委员会会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，所有议案均一致同意通过。	无

**(五) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**八、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	895
主要子公司在职员工的数量	509
在职员工的数量合计	1,404
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产运营	80
销售人员	285
服务与技术支持	317
产品研发	621
管理支持	101
合计	1,404
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	295
本科	936
大专	165
其他	8
合计	1,404

**(二) 薪酬政策**

适用 不适用

公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，结合实际情况制定了相对合理的薪酬政策。

公司薪酬体系的建立和完善遵循三个基本原则：一要满足以公司财务支付能力为前提；二要兼顾内部公平性和外部竞争性；三要实现薪酬与岗位价值相匹配、薪酬与工作能力相匹配和薪酬与工作绩效相匹配。

公司在建立和完善薪酬体系的同时体现薪酬序列，以满足员工职业发展的原则，通过职位分类和薪酬职级矩阵的建立，拓宽员工职业发展的通道，以期员工与公司共同成长。

公司制定年度薪资调整政策，结合薪酬市场调查、公司经营状况、个人上年绩效考核、任职资格等因素，每年对员工薪酬进行调整。薪酬调整以员工年度绩效考核结果为依据，同时兼顾员

工岗位调整和职级变动。建立报酬与贡献相称的薪酬机制和共创共享的分配机制，引导员工岗位任职资格及工作业绩进行客观评价，逐步引导员工关注自身能力发展、业绩进取、公司发展的薪酬管理文化，充分调动员工的创造性和积极性，吸引和鼓励优秀的人才为公司长期服务，谋求稳定的劳资关系。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

人才是驱动企业发展的源动力，是公司宝贵的财富和核心资源。结合公司“双A战略”与业务发展需求，持续整合内部讲师及课程资源，迭代优化人才培养体系，为员工成长搭建广阔平台，从而全力保障公司在稳健轨道上健康发展。

2025年，公司培训项目精耕细作，以“战略引领、聚力创新”为核心导向，锚定战略需求，聚焦价值赋能，为公司发展注入强劲动能。在人才培养上，依托“百人计划”产品课题与AI课题，助力经营战略落地，推动AI能力深度融入业务一线；借助CES项目，强化大客户管理能力，精准赋能业务增长；通过“活水计划”，搭建从管培生新人陪跑式培养到顾问式销售进阶的培养模式，构建具有山石基因的体系化销售人才培养生态；通过新干部项目，助力新晋干部完成角色转身；通过干部评价项目，系统梳理干部队伍现状，激活干部队伍活力，为优化组织资源配置奠定坚实的基础。同时，持续完善内部学习平台运营机制，实现部门能力整合，让知识、人才、项目紧扣战略方向，赋能组织的同时，助力组织行稳致远。

### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	42,336 小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	234.40

## 十、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

#### 1、现金分红政策的制定情况

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定，公司在《公司章程》中对利润分配特别是现金分红政策的基本原则、实施条件、决策程序和机制等做出了明确的制度性安排，2019年3月27日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈山石网科通信技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市后股东分红回报三年规划〉的议案》，制定了《山石网科通信技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市后股东分红回报三年规划》；2020年11月19日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司未来三年股东回报规划的议案》，制定了《山石网科通信技术股

份有限公司关于公司未来三年（2020-2022年）股东回报规划》；2024年1月16日，公司召开2024年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司未来三年（2023-2025年）股东回报规划的议案》，制定了《山石网科通信技术股份有限公司关于公司未来三年（2023-2025年）股东回报规划》；2024年5月28日，公司召开2023年年度股东大会，对《公司章程》进行了修订，进一步明确公司利润分配和中期分红政策；2025年12月18日，公司召开2025年第四次临时股东大会，对《公司章程》进行了修订，进一步明确公司利润分配和现金分红政策；2026年1月20日，公司召开2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于公司未来三年（2026-2028年）股东回报规划的议案》，制定了《山石网科通信技术股份有限公司关于公司未来三年（2026-2028年）股东回报规划》。公司章程和股东分红回报规划充分保护了全体股东特别是中小股东的利益。

## 2、现金分红政策的执行情况

自公司上市以来，公司始终重视股东回报，先后实施了2019年度、2020年度和2021年度利润分配，2022年度、2023年度、2024年度因不满足利润分配条件未进行利润分配。截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为-256,263,947.37元，根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《公司章程》等相关规定，不满足利润分配条件，综合考虑公司未来经营计划和资金需求，经公司第三届董事会第十一次会议决议，2025年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本和其他形式的分配。

2025年度利润分配方案需经公司2025年年度股东会审议。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 股权激励总体情况

√适用 □不适用

#### 1、报告期内股权激励计划方案

单位：元 币种：人民币

计划名称	激励方式	标的股票数量	标的股票数量占比(%)	激励对象人数	激励对象人数占比(%)	授予标的股票价格
2020年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	4,505,500	2.50	184	13.11	20.833
2024年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	10,000,000	5.55	160	11.40	8.59

注：“标的股票数量占比”计算公式的分母为公司报告期末股本总额 180,235,808 股，“激励对象人数占比”计算公式的分母为公司报告期末员工总数 1,404 人；“授予标的股票价格”为截至报告期末因权益分派调整后的价格，因公司实施 2020 年度及 2021 年度权益分派方案，2020 年限制性股票激励计划的授予价格由 21.06 元/股调整为 20.833 元/股。

#### 2、报告期内股权激励实施进展

√适用 □不适用

单位：股

计划名称	年初已授予股权激励数量	报告期新授予股权激励数量	报告期内可归属/行权/解锁数量	报告期内已归属/行权/解锁数量	授予价格/行权价格(元)	期末已获授予股权激励数量	期末已获归属/行权/解锁股份数量
2020年限制性股票激励计划	4,505,500	0	0	0	20.833	0	0
2024年限制性股票激励计划	9,920,000	0	0	0	8.59	4,805,000	0

注：1、“授予价格/行权价格”为截至报告期末因权益分派调整后的价格，因公司实施 2020 年度及 2021 年度权益分派方案，2020 年限制性股票激励计划的授予价格由 21.06 元/股调整为 20.833 元/股。

2、2025 年 3 月 27 日，公司召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》。因 2020 年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、首次及预留授予第四个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理 2020 年限制性股票激励计划下限制性股票 841,946.15 股；因 2024 年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、第一个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理 2024 年限制性股票激励计划下限制性股票 5,115,000 股。

#### 3、报告期内股权激励考核指标完成情况及确认的股份支付费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

计划名称	报告期内公司层面考核指标完成情况	报告期确认的股份支付费用
2024年限制性股票激励计划	未达到	0
合计	/	0

注：根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告：2025年度公司实现营业收入91,140.53万元，较2024年度营业收入同比下降8.55%，2025年度实现归属于上市公司股东的净利润-19,354.30万元。2024年限制性股票激励计划第二个归属期业绩考核未达到目标值。

## （二）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年3月27日，公司召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》。因2020年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、首次及预留授予第四个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理2020年限制性股票激励计划下限制性股票84.194615万股；因2024年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、第一个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理2024年限制性股票激励计划下限制性股票511.5万股。	详见公司于2025年3月28日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于作废处理部分限制性股票的公告》（公告编号：2025-027）。

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## （三）董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

### 1、股票期权

适用 不适用

### 2、第一类限制性股票

适用 不适用

### 3、第二类限制性股票

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初已获授予限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	报告期内可归属数量	报告期内已归属数量	期末已获授予限制性股票数量	报告期末市价（元）
叶海强	董事长、总经理	850,000	0	8.59	0	0	425,000	18.17
蒋东毅	董事、副总经	30,641.50	0	20.833	0	0	0	18.17

	理、核心技术人员	700,000	0	8.59	0	0	350,000	
尚喜鹤	副总经理、财务负责人、董事会秘书	30,398	0	20.833	0	0	0	18.17
		600,000	0	8.59	0	0	300,000	
刘向明	副总经理(离任)、核心技术人员	25,129	0	20.833	0	0	0	18.17
		150,000	0	8.59	0	0	75,000	
杨庆华	副总经理	26,750.50	0	20.833	0	0	0	18.17
		150,000	0	8.59	0	0	75,000	
张霞	副总经理	14,739	0	20.833	0	0	0	18.17
		150,000	0	8.59	0	0	75,000	
卜翠华	副总经理	18,000	0	20.833	0	0	0	18.17
		220,000	0	8.59	0	0	110,000	
贾宇	副总经理	24,000	0	20.833	0	0	0	18.17
		180,000	0	8.59	0	0	90,000	
罗东平(离任)	董事长、总经理	29,646.50	0	20.833	0	0	0	18.17
		850,000	0	8.59	0	0	425,000	
唐琰(离任)	董事会秘书	1,625	0	20.833	0	0	0	18.17
		100,000	0	8.59	0	0	0	
合计	/	4,150,929.50	0	/	0	0	1,925,000	/

注：1、公司副总经理、核心技术人员刘向明先生于2026年2月27日因公司内部工作调整申请辞去公司副总经理职务。

2、2025年3月27日，公司召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》。因2020年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、首次及预留授予第四个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理2020年限制性股票激励计划下限制性股票841,946.15股；因2024年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、第一个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理2024年限制性股票激励计划下限制性股票5,115,000股。

3、唐琰女士于2025年11月14日因个人原因申请辞去公司董事会秘书职务，根据《2024年限制性股票激励计划》的相关规定，不再具备激励对象资格，公司拟作废处理其已获授但尚未归属的限制性股票。2026年3月27日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》。因2024年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、第二个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理2024年限制性股票激励计划下限制性股票4,805,000股。

#### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

公司依据对高级管理人员的考评及激励机制和相关奖励制度，结合公司年度财务状况、经营成果和服务质量等目标的综合完成情况对公司高级管理人员进行绩效考评。董事会提名与薪酬委员会审查高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，根据高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性等因素制定薪酬计划或方案，并由公司董事会决定高级管理人员的报酬事项和奖惩事项。高级管理人员薪酬与公司长远发展和股东利益相结合，同时与市场价值规律相符，保障公司的长期稳定发展。

## 十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见公司于2026年3月28日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司制定了《组织架构管理制度》《重大信息内部报告制度》《内部审计制度》《对外投资管理制度》等一系列制度，根据前述制度，子公司须遵循公司信息管理制度，公司对子公司所有信息享有控制权和知情权。公司组织架构清晰，对子公司有充分的控制能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十四、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

详见公司于2026年3月28日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司2025年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十六、董事会有关 ESG 情况的声明

为提升公司治理、满足监管要求并承担企业的社会责任，公司董事会一直全力支持开展 ESG 相关工作。

公司高度重视生态环境保护。绿色发展和环境的可持续性已成为经济发展的重中之重，公司积极践行“绿水青山就是金山银山”的国家绿色发展理念，严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等法律法规。

公司高度重视社会责任。公司作为网络安全行业的技术创新型领导厂商，深入贯彻习近平总书记“没有网络安全就没有国家安全”的重要论述，通过持续地技术创新、产品升级，为政府、

金融、运营商、互联网、医疗、教育等行业提供优质的网络安全产品和服务，捍卫国家网络安全，积极履行社会责任。

公司高度重视企业治理。公司建立并持续完善由公司股东会、董事会、高级管理层组成的法人治理架构，建立了健全的公司内部控制制度。报告期内，公司严格执行各项法律、法规、规章、《公司章程》以及内部管理制度，股东会、董事会和高级管理层规范运作，保障了公司和股东的合法权益。

## 十七、ESG 整体工作成果

适用 不适用

## 十八、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 十九、社会责任工作情况

### (一) 主营业务社会贡献与行业关键指标

请参阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“二、经营情况讨论与分析”。

### (二) 推动科技创新情况

请参阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“（三）核心技术与研发进展”。

### (三) 遵守科技伦理情况

公司主营业务为研发、生产和销售网络安全产品和提供安全服务，公司研发团队坚守科技创新，为国家网络安全贡献自身力量，产品研发和技术开发行为谨遵国家相关法律法规。

### (四) 数据安全与隐私保护情况

在信息安全方面，公司制定了信息安全方针，建立了信息安全管理体系统，确定了信息安全目标。公司拥有一套完善信息安全管理制度和相关操作流程，有指定的部门和人员负责信息安全工作。公司定期举办信息安全知识培训和信息安全宣导，让全体员工高度重视企业和个人的信息安全，并要求签署承诺书，严格落实信息安全规范要求，切实增强信息安全意识，不断提高风险防范能力，多个维度保障公司、客户和供应商的商业秘密及商业信息安全。

### (五) 从事公益慈善活动的类型及贡献

类型	数量	情况说明
----	----	------

对外捐赠		
其中：资金（万元）	-	
物资折款（万元）	-	
公益项目		
其中：资金（万元）	-	
救助人数（人）	-	
乡村振兴		
其中：资金（万元）	-	
物资折款（万元）	-	
帮助就业人数（人）	-	

### 1. 从事公益慈善活动的具体情况

适用 不适用

### 2. 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## (六) 股东和债权人权益保护情况

### (1) 股东权益

报告期内，公司不断完善法人治理结构和内部控制制度，在重大投资、信息披露、投资者关系管理、风险防范等方面均严格按照制度执行，确保了公司经营活动的顺畅运行，切实维护了股东的利益。公司严格按照《股东会议事规则》，积极认真做好股东会通知及会后信息披露工作，充分维护全体股东的参与权、决策权、知情权；同时，公司积极按照《公司章程》的规定进行现金分红，充分保障股东权益。此外，公司制定并实施《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》，设立专职岗位人员负责投资者的来电、来访工作，并通过公告、业绩说明会、IR 直线（0512-66806591）、上交所 e 互动平台、IR 邮箱（ir@hillstonenet.com）、公司官网（www.hillstonenet.com.cn）和网上交流会等多种形式主动、及时地与投资者进行互动交流，公开、公正、公平对待所有投资者。

### (2) 债权人权益

自创建以来，公司一直坚持稳健的经营风格，通过保持良好的业务经营能力、资金周转能力和风险控制能力，提高公司偿债能力。最近三年（2023-2025）各期末，公司流动比率平均为 2.08 倍、速动比率平均为 1.96 倍，公司短期偿债能力较强。目前，公司具有较好的银行融资能力，财务风险及偿债压力较小，中长期偿债能力较强。公司将继续坚持稳健的财务政策，积极与债权人沟通，及时通报与其权益相关的重大信息，与各债权人之间保持良好的合作关系。随着公司业务发展，抗风险能力持续提高，债权人的利益将会得到更有力的保障。

## (七) 职工权益保护情况

### (1) 员工培训

报告期内，公司构建线上线下一体化培训体系，统筹开展新人训、专业技能提升、管理提升等公司级培训 118 场，覆盖 3,900 人次，以体系化人才培养为组织能力升级提供核心支撑。其中管理提升培训落地 87 场、覆盖 3,165 人次，作为人才发展核心支柱，持续强化管理人员综合素养，优化组织管理梯队结构，有效提升团队协同效率与组织执行效能。新人培养与专业技能培训精准对接岗位需求，一方面加速新人文化融入与岗位适配，缩短人才成长周期、降低组织用人成本，夯实基层人才基础；另一方面推动员工专业能力迭代精进，强化业务核心作战能力，为各业务条线高效运转提供能力保障。

此外，报告期内聚焦行业专业资质建设，组织开展了职业技能等级认定及 CISA、CISP、CISA、CCSC 等专业资质类培训，12 人通过培训并获得相关证书，完善组织专业人才资质矩阵，助力公司战略目标落地。

### (2) 员工晋升

报告期内，公司持续对组织架构进行梳理和优化，不断完善员工晋升通道，优化干部晋升管理制度，建立干部人才库和人才档案，逐步完善干部能上能下机制。

### 员工持股情况

员工持股人数（人）	42
员工持股人数占公司员工总数比例（%）	2.99
员工持股数量（万股）	1,002.01
员工持股数量占总股本比例（%）	5.56

## (八) 供应商、客户和消费者权益保护情况

### (1) 客户和消费者权益

自成立以来，公司一直致力于为客户提供先进可靠的产品和专业真诚的服务，用实际行动赢得客户。报告期内，公司采用直销和渠道代理销售相结合并以渠道代理销售为主的销售模式，尽一切能力服务好代理商和终端客户。在产品上，公司的产品线覆盖了边界安全、内网安全、数据安全、云安全、安全运维等，能够为客户提供网络安全的综合解决方案，产品的易用性、智能性、全面性、实用性均处于行业领先水平。在服务上，公司建立了完善的售后服务体系，采用业界领先的 CTI（计算机电话集成）技术，保障客户业务安全，帮助客户解决实际问题。充分发挥海内外呼叫中心的优势，全方位发挥各地优势，为用户提供更加快捷的技术支持工作。公司在海内外设有售后服务团队，能够为代理商和终端客户提供专业、高效的技术服务。公司在全球多个城市设立有备品备件中心，与专业的物流公司合作，快速响应代理商和终端客户需求。公司针对不同行业客户专门成立有项目交付管理实施团队，保障客户项目交付质量。通过客户 CASE 系统和项

目管理两大系统，实时关注客户问题，结合公司安全通报机制，及时利用平台及邮件系统将问题同步给客户和最终消费者，做到风险可控，防患未然。

## (2) 供应商权益

自成立以来，公司一直重视供应商体系的建设与培养，公司与供应商的关系不仅是采购者与供应商之间的关系，更是携手并进的合作伙伴关系。报告期内，公司与各供应商根据相关法规要求签订合同，积极履行合同约定的相关责任和义务。

## (九) 产品安全保障情况

公司具有完善的产品研发流程和质量管理体系，设有专门的研发团队、采购团队、工程师团队、质量团队等专业的团队，不断强化和优化产品质量标准，同时为公司销售的产品提供售后服务，保证公司产品质量安全可靠。

## (十) 知识产权保护情况

公司高度重视知识产权工作，依据企业自身特点及核心产品发展战略，不断推动科技创新，加大包括专利在内的知识产权及技术成果的研发、申报等工作力度，持续保持自主创新能力，形成了一系列具有自主知识产权的技术成果。同时公司对已经制定的知识产权制度进行调整和优化，注重对研发人员的创新激励和培训，在研发、生产、采购、销售的各个环节持续加强知识产权的保护，做到知识产权不侵权的同时逐步形成知识产权壁垒，以保持竞争优势，为公司发展赋能。

## (十一) 在承担社会责任方面的其他情况

适用 不适用

## 二十、其他公司治理情况

### (一) 党建情况

适用 不适用

山石网科党委深入贯彻党的二十大精神，以习近平总书记新时代中国特色社会主义思想为指导，充分发挥党建引领作用，积极推动党建高质量发展。党委坚持党建与业务深度融合，持续打造“网安基石 科创先锋”党建品牌，2025年加入苏州市高新区海棠红·暖“新”联盟主席单位，优秀党建案例获社会各界广泛关注。围绕党建工作举办特色活动、外部接待等30余次，荣获苏州电视台、苏州广电总台等报道，提升公司品牌影响力。

### (二) 投资者关系及保护

类型	次数	相关情况
召开业绩说明会	4	详见公司在上证e互动发布的2024年度、2025年第一季度、2025年半年度和2025年第三季度

		业绩说明会纪要
借助新媒体开展投资者关系管理活动	/	公司在官网设置投资者关系专栏，同时在微信公众号、视频号、微博等媒体公开公司产品、技术、行业等信息，帮助投资者更好地了解公司
官网设置投资者关系专栏	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	详见公司官网（www.hillstonenet.com.cn）

开展投资者关系管理及保护的具体情况

适用 不适用

公司制定并实施《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《舆情管理制度》，设立专职岗位人员负责投资者的来电、来访工作，并通过公告、业绩说明会、IR 直线（0512-66806591）、上交所 e 互动平台、IR 邮箱（ir@hillstonenet.com）、公司官网（www.hillstonenet.com.cn）和网上交流会等多种形式主动、及时地与投资者进行互动交流，公开、公正、公平对待所有投资者。

其他方式与投资者沟通交流情况说明

适用 不适用

2025 年 12 月 19 日，公司联合华泰证券开展“我是股东——走进山石网科”活动，通过与 30 余名投资者面对面互动交流，增进投资者对公司经营状况与发展战略的理解，进一步促进公司与投资者之间的良性互动。

### (三) 信息披露透明度

适用 不适用

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律、法规、规章及《公司章程》规定，制定了信息披露制度，认真履行信息披露义务，保证信息披露的真实、准确、完整。

### (四) 机构投资者参与公司治理情况

适用 不适用

报告期内，公司机构投资者积极参加公司股东会。公司与机构投资者保持良好沟通，传递公司价值，公司管理层积极听取来自资本市场的声音，了解外界对公司的看法、意见和建议，促进公司治理持续完善。

### (五) 反商业贿赂及反贪污机制运行情况

适用 不适用

公司始终坚持依法合规经营，严格遵守国家法律法规的各项要求，不断完善内部管理体系，制定《反舞弊与反腐败管理制度》，同时在《员工手册》中明确、细致地规定反商业贿赂及反腐败的具体要求，坚决抵制违反职业道德、违反公司管理要求、违反国家法律法规的行为。

为确保监督机制的有效运行，公司搭建了多元化的投诉举报通道，实现客户、供应商、内部员工等全覆盖，方便员工及外部合作伙伴便捷地反馈问题。同时，公司高度重视对举报人的保护，建立了举报人信息及举报内容保密机制，从制度层面杜绝任何可能出现的打击报复举报人的情况。

基于动态变化的内外部环境，公司定期评估反舞弊相关内部控制的执行情况，对于评估过程中发现的缺陷及时制定整改措施，降低舞弊问题发生的可能性，不断提高风险防范能力。

在文化建设与意识培养方面，公司积极推进廉洁合规培训工作，将其融入员工日常培训体系，不断强化员工的廉洁自律意识。在公司内刊中专门增设廉洁合规板块，并专门开发了《警钟长鸣》系列文章，聚焦具体业务场景，分享典型违规案例，帮助员工了解岗位高危行为并宣贯自觉规避，通过丰富多样的案例分析、政策解读等内容，加大对反舞弊及反腐败理念的宣传，营造风清气正的企业文化氛围，引导员工养成合规的商业行为习惯。

报告期内，公司未发生商业贿赂及贪污事件。未来，公司将继续秉持依法合规、廉洁自律的经营理念，在追求业务高质量发展的道路上，坚守道德与法律底线，为企业的长远发展奠定坚实基础。

#### **(六) 其他公司治理情况**

适用 不适用

#### **二十一、其他**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	神州云科、神码中国、神州数码	在神州云科作为上市公司第一大股东期间,为进一步确保本次权益变动完成后上市公司的独立运作,具体承诺如下: 1、本次权益变动对上市公司的独立性不产生影响。本次权益变动完成后,上市公司将仍然具备独立经营能力,拥有独立法人地位,在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立完整。 2、本公司将严格遵守相关法律法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定要求以及上市公司章程的相关规定,不利用神州云科的上市公司第一大股东地位谋取不当利益,尊重上市公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面的独立性。	2023年2月26日	是	神州云科为上市公司第一大股东期间	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	神州云科、神码中国、神州数码	神州云科为上市公司第一大股东期间,本公司和本公司控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司及其控股子公司主要经营业务构成重大不利影响的同业竞争;本公司或本公司控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其控股子公司主营业务构成重大不利影响的同业竞争的,本公司将立即通知上市公司,并尽力将该商业机会给予上市公司,以避免与上市公司及其控股子公司构成重大不利影响的同业竞争,以确保上市公司及上市公司其他股东利益不受损害。	2023年2月26日	是	神州云科为上市公司第一大股东期间	是	不适用	不适用
	解决关联交易	神州云科、神码中国、神州数码	神州云科为上市公司第一大股东期间,本公司和本公司控制的其他企业将尽量避免或减少与上市公司及其控股子公司之间的关联交易,对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,将与上市公司依法签订规范的关联交易协议,并按照有关法律、法规、规章、上市规则和其他规范性文件以及上市公司章程的规定履行批准程序;关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定,保证关联交易价格具有公允性;保证按照有关法律、法规、上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。本公司保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润,不利用关联交易损害非关联股东的利益。	2023年2月26日	是	神州云科为上市公司第一大股东期间	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	本人/本企业/本公司作为财务投资人,不参与公司经营管理,无意图、实际也未通过任何方式单独或共同控制山石网科。	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用
	股份限售	Alpha Achieve、田	1、如山石网科存在下列情形之一,自相关决定作出之日起至山石网科	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用

		涛、苏州元禾、国创开元	<p>股票终止上市或恢复上市前，本人/本企业/本公司承诺将不减持股份： （1）山石网科因欺诈发行或因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；（2）山石网科因涉嫌欺诈发行罪或因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；（3）其他重大违法退市情形。本人/本企业/本公司承诺届时根据中国证监会的要求在一定期间从投资者手中购回本次公开发行的股票。</p> <p>2、本人/本企业/本公司愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。</p>						
股份限售		罗东平、尚喜鹤、蒋东毅、刘向明、杨庆华、张霞	<p>1、本人将严格履行山石网科首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中披露的股票锁定承诺，自山石网科股票在科创板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份，也不由山石网科回购本人在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份。在担任山石网科董事、监事或高级管理人员期间，如实并及时申报直接或间接持有山石网科股份及其变动情况；在上述承诺期限届满后，每年转让直接或间接持有的山石网科股份不超过直接或间接持有山石网科股份总数的 25%；在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归山石网科所有；离职后六个月内，不转让直接或间接持有的山石网科股份。</p> <p>2、如山石网科存在下列情形之一，自相关决定作出之日起至山石网科股票终止上市或恢复上市前，本人承诺将不减持股份：（1）山石网科因欺诈发行或因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚；（2）山石网科因涉嫌欺诈发行罪或因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关；（3）其他重大违法退市情形。</p> <p>3、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。</p>	2019年4月1日	是	担任董事、监事和高级管理人员职务期间及离职后6个月内	是	不适用	不适用
股份限售		蒋东毅、刘向明	<p>1、本人将严格履行山石网科首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中披露的股票锁定承诺，自山石网科股票在科创板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份，也不由山石网科回购本人在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份。在担任山石网科核心技术人员期间，将如实并及时申报直接或间接持有山石网科股份及其变动情况；在上述承诺期限届满之日起4年内，本人每年转让的山石网科股份不超过上市时本人直接或间接持有首次公开发行股票前股份总数的 25%，减持比例可以累积使用。离职后六个月内，不转让直接或间接持有的山石网科股份。</p> <p>2、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。</p>	2019年4月1日	是	限售期届满之日起4年内；担任核心技术人员职务期间及离职后6个月内	是	不适用	不适用
其他		Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	<p>关于持股意向和减持意向的承诺： 1、如果在锁定期满后，本人/本企业/本公司拟减持山石网科股票的，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所关于持有上市公司 5%以上股份的股东减持股份的相关规定，结合山石网科稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。 2、本人/本企业/本公司减持山石网科股票应符合相关法律法规的规定，具体包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。 3、本人/本企业/本公司减持山石网科股份前，应提前三个交易日予以公</p>	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用

			告,并按照上海证券交易所的规则及时、准确的履行信息披露义务;但本人/本企业/本公司持有山石网科股份低于5%以下时除外。 4、本人/本企业/本公司愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。						
其他	山石网科		关于招股说明书信息披露的承诺: 1、本公司招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,本公司及全体董事、监事、高级管理人员对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。 2、如中国证监会、上海证券交易所或司法机关认定招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本公司将依法赔偿投资者损失,但本公司能够证明自己没有过错的除外。 3、保证本公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。 4、如本公司不符合发行上市条件,以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的,本公司将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序,购回本公司本次公开发行的全部新股。	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用
其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控		关于招股说明书信息披露的承诺: 1、山石网科招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,本人/本企业/本公司与山石网科及全体董事、监事、高级管理人员对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。 2、如中国证监会、上海证券交易所或司法机关认定山石网科招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人/本企业/本公司将依法赔偿投资者损失。 3、保证山石网科本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。 4、如山石网科不符合发行上市条件,以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的,本人/本企业/本公司将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序,购回山石网科本次公开发行的全部新股。 5、上述承诺为本人/本企业/本公司真实意思表示,本人/本企业/本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺本人/本企业/本公司将依法承担相应责任。	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用
其他	罗东平、邓锋、尚喜鹤、孟爱民、王琳、冯晓亮、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞、曹红民、谭浩、郑丹		关于招股说明书信息披露的承诺: 1、山石网科招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,山石网科及其全体董事、监事、高级管理人员对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。 2、如中国证监会、上海证券交易所认定山石网科招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人将在收到中国证监会行政处罚决定书后依法赔偿投资者损失的,将依法赔偿投资者损失,但本人能够证明自己没有过错的除外。 3、上述承诺为本人真实意思表示,本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用
其他	山石网科		关于填补被摊薄即期回报措施承诺: 公司承诺将保证或尽最大的努力促使关于填补被摊薄即期回报的措施	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用

			有效实施,努力降低本次发行对即期回报的影响,保护公司股东的权益。如公司未能实施上述措施且无正当、合理的理由,公司及相关责任人将公开说明原因、向股东致歉。						
其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控		关于填补被摊薄即期回报措施的承诺: 本人/本企业/本公司承诺不越权干预山石网科经营管理活动,不侵占山石网科利益;如违反承诺,本人/本企业/本公司愿意承担相应的法律责任。	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用
其他	罗东平、邓锋、尚喜鹤、孟爱民、王琳、冯晓亮、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞		关于填补被摊薄即期回报措施的承诺: 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害山石网科利益; 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束; 3、本人承诺不动用山石网科资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动; 4、本人承诺山石网科董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与山石网科填补回报措施的执行情况相挂钩; 5、若山石网科后续推出公司股权激励计划,本人承诺拟公布的山石网科股权激励的行权条件与山石网科填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩; 6、有关填补回报措施的承诺,若本人违反该等承诺并给山石网科或者投资者造成损失的,本人愿意依法承担对山石网科或者投资者的补偿责任; 7、本承诺函出具日后,若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 作为填补回报措施相关责任主体之一,本人承诺全面、完整、及时履行上述承诺。若本人违反上述承诺,给山石网科或股东造成损失的,本人愿意:(1)在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉;(2)依法承担对山石网科及其股东造成的损失;(3)无条件接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则,对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用
解决关联交易	田涛、国创开元、宜兴光控		关于规范并减少关联交易的承诺: 1、本人/本企业/本公司承诺,本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业将尽量减少与山石网科及其控股子公司之间发生关联交易。 2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易,本人/本企业/本公司或本人/本企业/本公司控制的企业将与山石网科依法签订规范的关联交易协议,关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定,保证关联交易价格具有公允性,并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 山石网科公司章程、关联交易管理制度的规定,履行关联交易决策、回避表决等公允程序,及时进行信息披露,保证不通过关联交易损害山石网科及山石网科其他股东的合法权益。 3、保证不要求或不接受山石网科在任何一项市场公平交易中给予本人/本企业/本公司或本人/本企业/本公司所控制的企业优于第三者的条件。 4、保证将依照山石网科公司章程行使相应权利,承担相应义务,不利用股东的身份谋取不正当利益,不利用关联交易非法转移山石网科的资	2019年4月1日	是	自签署之日起至下列日期中的较早日期终止:1 承诺人不再直接或间接持有山石网科5%以上股份之日,或2 山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日	是	不适用	不适用

			<p>金、利润，保证不利用关联交易损害山石网科除本人/本企业/本公司之外的其他股东的合法权益。</p> <p>5、如违反上述承诺，愿意承担由此给山石网科造成的直接损失。</p> <p>6、自本承诺出具日起，本承诺函项下之承诺为不可撤销且持续有效，本承诺函有效期自签署之日起至下列日期中的较早日期终止：1 承诺人不再直接或间接持有山石网科 5%以上股份之日或 2 山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日。</p>						
其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	<p>关于未履行承诺相关事宜的承诺：</p> <p>1、如本人/本企业/本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人/本企业/本公司无法控制的客观原因导致的除外），本人/本企业/本公司将采取以下措施：</p> <p>（1）通过山石网科及时、充分披露本人/本企业/本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；</p> <p>（2）向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护山石网科及其投资者的权益；</p> <p>（3）将上述补充承诺或替代承诺提交山石网科股东大会审议；</p> <p>（4）本人/本企业/本公司违反本人/本企业/本公司承诺所得收益将归属于山石网科，因此给山石网科或投资者造成损失的，将依法对山石网科或投资者进行赔偿。</p> <p>2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人/本企业/本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人/本企业/本公司将采取以下措施：</p> <p>（1）通过山石网科及时、充分披露本人/本企业/本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；</p> <p>（2）向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护山石网科及其投资者的权益。</p>	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用	
其他	山石网科	<p>关于未履行承诺相关事宜的承诺：</p> <p>1、本公司保证将严格履行本公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：</p> <p>如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：</p> <p>（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；</p> <p>（2）向本公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；</p> <p>（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；</p> <p>（4）本公司违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。</p> <p>2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：</p> <p>（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；</p>	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用	

			(2) 向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护本公司投资者的权益。						
其他	罗东平、邓锋、尚喜鹤、孟爱民、王琳、冯晓亮、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞、曹红民、谭浩、郑丹	关于未履行承诺相关事宜的承诺: 1、如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的(因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外), 本人将采取以下措施: (1) 通过山石网科及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因; (2) 向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护山石网科及其投资者的权益; (3) 将上述补充承诺或替代承诺提交山石网科股东大会审议; (4) 本人违反本人承诺所得收益将归属于山石网科, 因此给山石网科或投资者造成损失的, 将依法对山石网科或投资者进行赔偿。2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的, 本人将采取以下措施: (1) 通过山石网科及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因; (2) 向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺, 以尽可能保护山石网科及其投资者的权益。	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用	
解决同业竞争	田涛、国创开元、宜兴光控	关于避免同业竞争的承诺: 1、截至本承诺函出具之日, 本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业没有, 将来亦不会在中国境内外, 以任何方式从事任何与山石网科及其控股子公司相同或相似的业务。 2、如果本人/本企业/本公司或及本人/本企业/本公司控制的企业发现任何与山石网科或其控股子公司主营业务相同或相似的新业务机会, 将立即书面通知山石网科, 并尽力促使该等业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给山石网科或其控股子公司, 由山石网科及其控股子公司在相同条件下优先收购、许可使用或以其他方式受让或允许使用有关业务所涉及的资产或股权。 3、自本承诺函出具之日起, 本人/本企业/本公司承诺赔偿山石网科或其控股子公司因本人/本企业/本公司或本人/本企业/本公司控制的企业因违反本承诺函任何条款而遭受的直接损失。 4、本承诺函项下之承诺为不可撤销且持续有效, 本承诺函有效期自签署之日起至下列日期中的较早日期终止: (1) 承诺人不再直接或间接持有山石网科5%以上股份之日; 或(2) 山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日。	2019年4月1日	是	自签署之日起至下列日期中的较早日期终止: (1) 承诺人不再直接或间接持有山石网科5%以上股份之日; 或(2) 山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日	是	不适用	不适用	
解决同业竞争	罗东平、尚喜鹤、刘向明、蒋东毅、杨庆华、张霞	关于避免同业竞争的承诺: 1、截至本承诺函出具之日, 本人、本人近亲属及本人控制的企业(除山石网科及其控股子公司以外) 没有, 将来亦不会在中国境内外, 以任何方式从事任何与山石网科及其控股子公司相同或相似的业务; 如将来发现任何与山石网科或其控股子公司主营业务相同或相似的新业务机会, 将立即书面通知山石网科, 并尽力促使该等业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给山石网科或其控股子公司, 由山石网科及其控股子公司在相同条件下优先收购、许可使用或以其他方式受让或允许使	2019年4月1日	是	自签字之日起至不再为山石网科董事、监事或高级管理人员为止	是	不适用	不适用	

			<p>用有关业务所涉及的资产或股权。</p> <p>2、自本承诺函出具之日起，本人、本人近亲属及本人控制的企业（除山石网科及其控股子公司以外）违反本承诺函的任何条款，而导致山石网科和其他股东遭受损失、损害和开支，本人承诺全额予以赔偿。</p> <p>3、本承诺函自本人签字之日起生效，直至本人不再为山石网科董事、监事或高级管理人员为止。</p>						
与再融资相关的承诺	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	<p>对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：</p> <p>(1) 本企业/本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>(2) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本企业/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；</p> <p>(3) 本企业/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本企业/本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本企业/本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本企业/本人将依法承担补偿责任。</p>	2020年11月3日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	三六零数字安全、奇虎科技	<p>对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：</p> <p>(1) 本企业/本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>(2) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本企业/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；</p> <p>(3) 本企业/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本企业/本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本企业/本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本企业/本人将依法承担补偿责任。</p>	三六零数字安全承诺时间：2021年2月7日 奇虎科技承诺时间：2021年8月16日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	邱少华、唐琰	<p>对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：</p> <p>(1) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>(3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>(4) 本人承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；如公司未来实施股权激励方案，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(5) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作</p>	2022年3月17日	是	长期	是	不适用	不适用

			<p>出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；</p> <p>(6) 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。</p>						
其他	罗东平、尚喜鹤、杨眉、王琳、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞	<p>对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：</p> <p>(1) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>(3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>(4) 本人承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；如公司未来实施股权激励方案，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(5) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；</p> <p>(6) 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。</p>	<p>罗东平、尚喜鹤、王琳、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞承诺时间：2020年11月3日</p> <p>杨眉承诺时间：2021年2月7日</p>	是	长期	是	不适用	不适用	
其他	邓锋、冯晓亮、孟爱民、郑丹、曹冬、高瀚昭、冯燕春	<p>对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：</p> <p>(1) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>(3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>(4) 本人承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；如公司未来实施股权激励方案，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(5) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；</p> <p>(6) 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担</p>	<p>邓锋、冯晓亮、孟爱民、郑丹承诺时间：2020年11月3日</p> <p>曹冬、高瀚昭承诺时间：2021年4月21日</p> <p>冯燕春承诺时间：2021年6月11日</p>	是	长期	是	不适用	不适用	

其他承诺	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	补偿责任。 关于避免资金占用和违规担保的承诺： 1、本人/本企业/本公司确认，截至本承诺函出具之日，不存在山石网科或其控股子公司资金被本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业占用的情况，也不存在山石网科或其控股子公司为本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业进行违规担保的情形。 2、本人/本企业/本公司保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害山石网科或者山石网科其他股东的利益，本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的除山石网科以外的企业不存在以任何方式占用山石网科或其控股子公司资金及要求山石网科或其控股子公司违法违规提供担保。 3、如违反上述承诺，本人/本企业/本公司愿意承担由此产生的法律责任。	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用
------	----	---------------------------------	---	-----------	---	----	---	-----	-----

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目****是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到 未达到 不适用

**(三) 业绩承诺情况**

适用 不适用

## 业绩承诺变更情况

适用 不适用

## 其他说明

适用 不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用 不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

适用 不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	95.00
境内会计师事务所审计年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	孟庆卓、何姗姗
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	孟庆卓（2025）、何姗姗（2022、2023、

	2024、2025)
--	------------

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	35.00
保荐人	中国国际金融股份有限公司	不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于2025年10月29日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》，同意续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构。具体内容详见公司于2025年10月30日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于续聘公司2025年度审计机构的公告》（公告编号：2025-065）。该议案已经公司于2025年11月18日召开的2025年第三次临时股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司于2024年12月30日召开第二届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易预计的议案》，自2025年1月1日至2025年12月31日，公司（含纳入合并报表范围内的子公司）向全聚合数字技术有限公司销售商品、提供服务预计不超过人民币1,900.00万元（不含税，下同），采购商品、接受服务预计不超过人民币100.00万元；向神州数码相关方（神州数码及其直接、间接控制的企业）销售商品、提供服务预计不超过人民币36,100.00万元，采购商品、接受服务预计不超过人民币800.00万元；向三六零相关方（天津三六零安服科技有限公司、三六零数字安全及三六零数字安全直接、间接控制的企业）销售商品、提供服务预计不超过人民币1,000.00万元，采购商品、接受服务预计不超过人民币500.00万元。具体内容详见公司于2024年12月31日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2024-101）。

报告期内，公司与上述关联方在授权额度内开展日常关联交易。日常关联交易的具体情况详见本报告“第八节 财务报告”之“十四、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”。

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

**十三、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保		
山石网科	公司本部	北京山石	全资子公司	80,000,000	2025年7月22日	2025年7月22日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	连带责任担保	否	否	0.00	否		
山石网科	公司本部	北京山石	全资子公司	30,000,000	2025年10月21日	2025年10月21日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	连带责任担保	否	否	0.00	否		
报告期内对子公司担保发生额合计														110,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）														109,920,891.38

公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	109,920,891.38
担保总额占公司净资产的比例(%)	15.03
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	109,920,891.38
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）	109,920,891.38
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	公司于2025年7月22日召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》，同意公司为全资子公司北京山石就其向银行申请综合授信提供不超过人民币20,000.00万元的担保额度，担保方式包括但不限于保证、抵押、质押等。 2025年7月22日，公司与中信银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》，为2025年7月22日至2026年7月22日期间中信银行与北京山石所签署的主合同而享有的一系列债权提供人民币8,000.00万元的最高额保证担保，担保方式为连带责任保证。 2025年10月21日，公司与厦门国际银行股份有限公司北京分行签订《保证合同》，为北京山石向厦门国际银行申请综合授信提供担保，担保最高债权额为人民币3,000.00万元，担保方式为连带责任保证。

注：资产负债率超过70%的被担保对象系公司全资子公司北京山石。

### （三）委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

##### （1）委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	24,000,000.00	0.00

其他情况

适用 不适用**(2). 单项委托理财情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
中信银行股份有限公司苏州高新技术开发区支行	银行理财产品	低风险	60,000,000.00	2024年12月27日	2025年3月27日	结构性存款	否	155,342.47		
招商银行股份有限公司北京分行北苑路支行	银行理财产品	低风险	24,000,000.00	2025年1月7日	2026年1月7日	定期存款	否		24,000,000.00	
招商银行股份有限公司北京分行北苑路支行	银行理财产品	低风险	5,000,000.00	2025年1月13日	2025年2月13日	结构性存款	否	8,280.82		
招商银行股份有限公司北京分行北苑路支行	银行理财产品	低风险	2,000,000.00	2025年3月5日	2025年6月5日	结构性存款	否	6,553.42		
招商银行股份有限公司北京分行北苑路支行	银行理财产品	低风险	2,000,000.00	2025年3月6日	2025年6月6日	结构性存款	否	10,082.19		

其他情况

适用 不适用**(3). 委托理财减值准备**适用 不适用

## 2、委托贷款情况

### (1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

### (2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

### (3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

适用 不适用

## 十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

## (一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2022年3月28日	26,743.00	25,925.72	25,925.72	0.00	17,963.68	0.00	69.29	0.00	1,641.58	6.33	0.00
合计	/	26,743.00	25,925.72	25,925.72	0.00	17,963.68	0.00	/	/	1,641.58	/	0.00

其他说明

□适用 √不适用

## (二) 募投项目明细

√适用 □不适用

## 1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) =	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进	投入进度未达计划的具体原	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请	节余金额
--------	------	------	--------------------	----------	----------------	--------	----------------------	------------------------	---------------	-------	--------------	--------------	---------	-----------------	--------------------	------

			资项目					(2)/(1)			度	因			说明具 体情况	
发行 可转 换债 券	苏州安 全运营 中心建 设项目	运营 管理	是	否	10,212.72	1,616.25	8,061.53	78.94	2026 年9月 30日	否	是	/	/	/	/	/
发行 可转 换债 券	基于工 业互联 网的安全 研发 项目	研发	是	否	15,713.00	25.33	9,902.15	63.02	2026 年9月 30日	否	是	/	/	/	/	/
合计	/	/	/	/	25,925.72	1,641.58	17,963.68	/	/	/	/	/	/	/	/	/

注：各募集资金投资项目效益主要体现在提升公司整体研发实力和产品、服务能力，帮助公司实现多元化产品布局和提高服务能力，创造新的利润增长点，提高公司的综合竞争力。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

√适用 □不适用

公司于2025年7月14日召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第四次会议，审议通过了《关于使用自有资金支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司及全资子公司北京山石作为可转债募投项目实施主体，在募投项目实施期间，根据实际情况先行使用自有资金支付募投项目所需资金，在履行内部相关审批程序后定期以募集资金等额置换。

报告期内，公司不存在其他以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的情况。

## 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

公司于2025年3月27日召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置可转债募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意在确保不影响募投项目建设进度的前提下，为提高募集资金使用效率、降低公司财务成本，公司及其全资子公司拟使用部分闲置募集资金不超过4,000.00万元（包含本数）暂时补充流动资金，用于业务拓展、日常经营等与主营业务相关的生产经营，使用期限自董事会批准之日起不超过12个月。

截至2025年12月31日，公司已使用闲置募集资金暂时补充流动资金4,000.00万元。

## 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年3月27日	12,000.00	2024年4月26日	2025年4月25日	/	否
2025年3月27日	3,000.00	2025年4月26日	2026年4月25日	2,400.00	否

## 其他说明

公司于2024年3月27日召开第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及其全资子公司使用额度不超过12,000.00万元（包含本数）的暂时闲置可转债募集资金进行现金管理，使用期限在第二届董事会第二十四次会议审议通过之后，自上一次授权期限到期日（2024年4月26日）起12个月内有效。

公司于2025年3月27日召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及其全资子公司使用

额度不超过 3,000.00 万元（包含本数）的暂时闲置可转债募集资金进行现金管理，使用期限在第三届董事会第二次会议审议通过之后，自上一次授权期限到期日（2025 年 4 月 25 日）后 12 个月内有效。

#### 4、其他

适用 不适用

公司于 2025 年 3 月 27 日召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目延期的议案》。受宏观市场环境和下游需求波动，网络安全行业下游需求增速呈现阶段性放缓，同时，公司近年来持续通过降本控费等措施推进利润修复，为保障公司资金安全和合理利用，在保持募投项目的投资方向、实施主体和实施方式未发生变更的情况下，同意将“苏州安全运营中心建设项目”和“基于工业互联网的安全研发项目”达到预定可使用状态的时间调整至 2026 年 9 月 30 日。

#### (五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

致同会计师事务所（特殊普通合伙）认为：山石网科公司董事会编制的《2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》有关规定及相关格式指引的规定，并在所有重大方面如实反映了山石网科公司 2025 年度募集资金的存放和实际使用情况。

保荐机构中国国际金融股份有限公司认为：山石网科 2025 年度募集资金存放、管理和使用情况符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的要求，公司对募集资金进行了专户存储和专项使用，及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

#### (六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

#### 十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

	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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	180,232,169	100.00				3,639	3,639	180,235,808	100.00
1、人民币普通股	180,232,169	100.00				3,639	3,639	180,235,808	100.00
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	180,232,169	100.00				3,639	3,639	180,235,808	100.00

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司向不特定对象发行的可转换公司债券“山石转债”自2022年9月28日起可转换为公司股份。自2025年1月1日起至2025年12月31日，“山石转债”累计有人民币64,000元已转换为公司股票，转股数量为3,639股。具体内容详见公司于2026年1月5日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《山石网科通信技术股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告》(公告编号：2026-001)。

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

√适用 □不适用

报告期内，因“山石转债”转股，公司股份总数由 180,232,169 股增加至 180,235,808 股。若不考虑上述股份变动的影 响，2025 年度每股收益、每股净资产分别为-1.0739 元/股和 4.06 元/股；若按照报告期末股份总数 180,235,808 股计算，2025 年度每股收益、每股净资产分别为-1.0738 元/股和 4.06 元/股。

#### 4、 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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、 证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，因“山石转债”转股，公司股份总数由 180,232,169 股增加至 180,235,808 股，均为无限售条件流通股份，股东结构未发生变动。

公司期初总资产 198,545.20 万元，总负债 106,240.43 万元，资产负债率 53.51%；期末总资产 196,328.81 万元，总负债 123,366.18 万元，资产负债率 62.84%。

### 三、 股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	7,653
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	8,388
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0

#### 存托凭证持有人数量

适用 不适用

#### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
神州云科（北京）科 技有限公司		23,357,932	12.96	0	无	0	境内非国有法人
三六零数字安全科技 集团有限公司		12,604,505	6.99	0	无	0	境内非国有法人
田涛		11,603,662	6.44	0	无	0	境外自然人
宜兴光控投资有限公 司		10,964,397	6.08	0	无	0	境内非国有法人
国创开元股权投资基 金（有限合伙）	-1,345,173	9,011,636	4.99991	0	无	0	境内非国有法人
越超高科技有限公司		8,985,850	4.99	0	无	0	境外法人
北京奇虎科技有限公 司		5,406,698	3.00	0	无	0	境内非国有法人
卞伟		4,414,568	2.45	0	无	0	境内自然人
LUO DONGPING		4,329,835	2.40	0	无	0	境外自然人
苏州工业园区元禾重 元并购股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	-5,194,917	3,576,692	1.98	0	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称		持有无限售条件流通 股的数量		股份种类及数量			
				种类	数量		
神州云科（北京）科 技有限公司		23,357,932		人民币普通股	23,357,932		
三六零数字安全科技 集团有限公司		12,604,505		人民币普通股	12,604,505		
田涛		11,603,662		人民币普通股	11,603,662		
宜兴光控投资有限公 司		10,964,397		人民币普通股	10,964,397		
国创开元股权投资基 金（有限合伙）		9,011,636		人民币普通股	9,011,636		
越超高科技有限公司		8,985,850		人民币普通股	8,985,850		
北京奇虎科技有限公 司		5,406,698		人民币普通股	5,406,698		
卞伟		4,414,568		人民币普通股	4,414,568		
LUO DONGPING		4,329,835		人民币普通股	4,329,835		
苏州工业园区元禾重 元并购股权投资基金 合伙企业（有限合伙）		3,576,692		人民币普通股	3,576,692		
前十名股东中回购专户情况说明		不适用					
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明		公司未知上述股东是否存在委托表决权、受托表决权或者放弃表决权的情形。					
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、苏州元禾控股股份有限公司为苏州工业园区元禾重元并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）的有限合伙人（出资比例为 33%），同时苏州元禾控股股份有限公司亦为国创开元股权投资基金（有限合伙）的有限合伙人（出资比例为 10%）。2、三六零数字安全科技集团有限公司和北京奇虎科技有限公司均为三六零安全科技股份有限公司全资子公司，属于受同一主体控制，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定，三六零数字安全科技集团有限公司和北					

	京奇虎科技有限公司之间构成一致行动关系。除上述说明外,公司未接到上述股东有存在关联关系或一致行动协议的说明。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注:截至2025年12月31日,公司股东卞伟通过普通证券账户持有公司股份38,614股,通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份4,375,954股,合计持有公司股份4,414,568股。

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表**

适用 不适用

持股5%以上存托凭证持有人、前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

**前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件**

适用 不适用

**(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表**

适用 不适用

**(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东**

适用 不适用

**(五) 首次公开发行战略配售情况**

**1、高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与首次公开发行战略配售持有情况**

适用 不适用

单位:股

股东/持有人名称	获配的股票/存托凭证数量	可上市交易时间	报告期内增减变动数量	包含转融通借出股份/存托凭证的期末持有数量
中金公司—广发银行—中金公司丰众8号员工参与科创板战略配售集合资产管理计划	4,505,600	2020年9月30日	0	0

**2、保荐机构相关子公司参与首次公开发行战略配售持股情况**√适用  不适用

单位：股

股东名称	与保荐机构的关系	获配的股票/存托凭证数量	可上市交易时间	报告期内增减变动数量	包含转融通借出股份/存托凭证的期末持有数量
中国中金财富证券有限公司	全资子公司	1,899,335	2021年9月30日	0	0

**四、控股股东及实际控制人情况****(一) 控股股东情况****1、法人** 适用  不适用**2、自然人** 适用  不适用**3、公司不存在控股股东情况的特别说明**√适用  不适用

公司股权结构较为分散，无控股股东。截至报告期末，公司持股5%以上的股东包括神州云科（持股比例12.96%）、田涛（持股比例6.44%）、宜兴光控（持股比例6.08%）和三二零数字安全（持股比例6.99%）及其一致行动人奇虎科技（持股比例3.00%）。

无任何一方股东持有公司股份50%以上或能实际支配公司股份表决权超过30%，因此无任何股东依其可实际支配的山石网科股份表决权足以对山石网科股东大会的决议产生重大影响。公司任一股东均无法通过其提名的董事单独决定山石网科董事会的决策结果或通过其提名的董事控制山石网科董事会。

**4、报告期内控股股东变更情况的说明** 适用  不适用**5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图** 适用  不适用**(二) 实际控制人情况****1、法人** 适用  不适用

**2、自然人**

□适用 √不适用

**3、公司不存在实际控制人情况的特别说明**

√适用 □不适用

公司股权结构较为分散，无控股股东。截至报告期末，公司持股 5%以上的股东包括神州云科（持股比例 12.96%）、田涛（持股比例 6.44%）、宜兴光控（持股比例 6.08%）和三六零数字安全（持股比例 6.99%）及其一致行动人奇虎科技（持股比例 3.00%）。根据田涛、宜兴光控分别出具的《声明承诺书》，该等 5%以上的股东作为财务投资人，其不参与公司经营管理，无意图、实际也未通过任何方式单独或共同控制公司。

根据公司目前的股权结构、公司章程中对于公司治理及股东会、董事会表决机制的规定、董事会人员构成及决策机制的相关规定及公司治理架构运作的事实情况，不存在单独或者与他人一致行动时能够控制公司的主体。

**4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明**

□适用 √不适用

**5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**

□适用 √不适用

**6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

□适用 √不适用

**五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上**

□适用 √不适用

**六、其他持股在百分之十以上的法人股东**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
神州云科（北京）科技有限公司	吴昊	2021年12月21日	MA7EGR F1-7	15,000	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；信息技术咨询服务；软件开发；计算机系统服务；计算机软硬件及辅

				<p>助设备零售；通讯设备销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理；计算机软硬件及外围设备制造；幻灯及投影设备制造；幻灯及投影设备销售；机械零件、零部件销售；电子元器件与机电组件设备销售；模具销售；五金产品批发；终端测试设备销售；机械电气设备制造；机械电气设备销售；电子元器件制造；电子元器件批发；配电开关控制设备研发；配电开关控制设备销售；物联网设备制造；物联网设备销售。</p> <p>（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）</p>
情况说明	截至报告期末，神州云科持有山石网科 23,357,932 股股份，占总股本 12.96%。			

**七、股份/存托凭证限制减持情况说明**

适用 不适用

**八、股份回购在报告期的具体实施情况**

适用 不适用

**九、优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于同意山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕4025号）同意注册，公司于2022年3月22日向不特定对象共计发行2,674,300张可转换公司债券，每张面值为人民币100元，按面值发行，发行总额为人民币26,743.00万元。

经上海证券交易所自律监管决定书[2022]101号文同意，公司26,743.00万元可转换公司债券于2022年4月21日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“山石转债”，债券代码“118007”。

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	山石转债	
期末转债持有人数	4,698	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
李怡名	28,082,000	10.51
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	20,184,000	7.56
中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	14,276,000	5.34
丁碧霞	8,275,000	3.10
中信银行股份有限公司—信澳信用债债券型证券投资基金	7,117,000	2.66
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	5,571,000	2.09
珠海纽达投资管理有限公司—纽达投资可转债一号私募证券投资基金	5,300,000	1.98
中国工商银行股份有限公司—银华可转债债券型证券投资基金	4,772,000	1.79
高维平	4,278,000	1.60
中国建设银行股份有限公司—华商信用增强债券型证券投资基金	3,969,000	1.49

**(三) 报告期转债变动情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
山石转债	267,216,000	64,000			267,152,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	山石转债
报告期转股额（元）	64,000
报告期转股数（股）	3,639
累计转股数（股）	12,354
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0069
尚未转股额（元）	267,152,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.8960

**(四) 转股价格历次调整情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		山石转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2022年6月21日	24.52	2022年6月15日	《中国证券报》《证券日报》《证券时报》《上海证券报》 www.sse.com.cn	因公司实施2021年度权益分派方案，转股价格由24.65元/股调整为24.52元/股
2025年7月16日	16.50	2025年7月15日	《上海证券报》 www.sse.com.cn	因触发转股价格向下修正条件，转股价格由24.52元/股调整为16.50元/股
截至本报告期末最新转股价格		16.50		

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

√适用 □不适用

截至2025年12月31日，公司总资产196,328.81万元，总负债123,366.18万元，资产负债率62.84%。联合资信评估股份有限公司于2025年5月28日对公司2022年向不特定对象发行的可转换公司债券进行了跟踪信用评级，并出具了《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券2025年跟踪评级报告》（联合[2025]3294号），评级结果如下：下调公司主体信用等级为“A”，“山石转债”信用等级为“A”，评级展望为“负面”。

报告期内，公司完成“山石转债”第三年付息工作（计息期间：2024年3月22日至2025年3月21日）。未来公司偿付可转换公司债券本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。目前公司各方面经营情况稳定，资本结构较为合理，不存在兑付风险。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

致同审字（2026）第 110A005233 号

山石网科通信技术股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了山石网科通信技术股份有限公司（以下简称山石网科公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于山石网科公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计、24”、附注“五、合并财务报表项目注释、39”和附注“十五、母公司财务报表主要项目注释、5”。

##### 1、事项描述

山石网科主要业务为信息安全产品的研发、生产、销售及提供专业安全服务。2025 年度山石网科确认的主营业务收入为 90,929.98 万元。

由于产品销售收入金额重大，是山石网科公司财务报表的主要项目和关键业绩评价指标之一，产品及服务交付验收时点与控制权转移时点或期间可能存在时间性差异，存在收入未在恰当期间确认的风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

##### 2、审计应对

我们对收入确认执行的审计程序主要包括：

(1) 对收入确认的相关内部控制设计进行了解、评价，并测试关键内部控制流程运行的有效性；

(2) 检查主要客户合同相关条款，并评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；

(3) 结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额；

(4) 分业务类型选取重要合同样本，分析合同是否成立，并判断收入的确认时点或时段及控制权转移时点或期间的判断是否恰当；

(5) 抽样检查主要客户合同、出库单、签收或验收单等，与账面收入确认情况进行核对，评价收入确认是否与会计政策一致；

(6) 获取主要客户的工商登记、营业范围等资料，结合相关支持性文件，核查销售的真实性和交易是否具有商业实质；

(7) 对主营业务收入执行截止测试，对靠近资产负债表日重大交易执行延伸审计程序，评价收入是否记录在正确的会计期间。

## (二) 应收账款坏账准备

相关信息披露详见财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计、11”、附注“五、合并财务报表项目注释、4”和附注“十五、母公司财务报表主要项目注释、2”。

### 1、事项描述

截至2025年12月31日，山石网科公司应收账款账面余额为114,464.35万元，已计提坏账准备18,766.65万元，应收账款账面价值95,697.70万元。

山石网科公司管理层（以下简称管理层）根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以客户类型为依据划分组合，对应收账款客户组合参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款坏账准备的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及重大会计估计和判断，且应收账款的金额重大，因此，我们将应收账款坏账准备的计提识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们对应收账款坏账准备的计提执行的审计程序主要包括：

(1) 了解、评估及测试山石网科公司与应收账款管理相关的内部控制关键控制点设计和运行的有效性；

(2) 对于单项计提的应收账款，复核管理层评估信用风险及预期信用损失金额的依据，包括管理层结合客户背景、经营现状、市场环境、历史还款情况、违约记录、期后还款等对信用风险作出的评估；

(3) 对于按照组合计提的应收账款，复核管理层对于信用风险特征组合的划分标准是否适当，判断管理层评估信用风险以及预期信用损失金额的依据的客观性，抽样复核信用风险组合的账龄情况、历史还款情况、期后还款、客户背景、经营现状、市场环境等关键信息；

(4) 复核应收账款坏账准备的计算过程，包括账龄划分、计提比例、计提方法等是否按照公司制定的政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确；

(5) 获取公司资产负债表日后应收账款回款明细，并抽样检查应收账款回款资料，以验证坏账准备计提的合理性；

(6) 对应收账款执行函证程序，检查应收款项回款记录、凭证、银行回单等资料，结合银行流水检查等程序验证应收款项收回的真实性及坏账准备计提的合理性；

(7) 检查与应收账款坏账准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

#### 四、其他信息

山石网科公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括山石网科公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估山石网科公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算山石网科公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山石网科公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

(6) 就山石网科公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师  
(项目合伙人)

孟庆卓

中国注册会计师

何珊珊

中国·北京

二〇二六年三月二十七日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山石网科通信技术股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	269,859,978.11	217,878,159.96
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2		60,013,767.12
衍生金融资产			
应收票据	七、4	33,643,603.72	38,162,598.92
应收账款	七、5	956,976,976.61	962,463,991.50
应收款项融资	七、7	27,571,300.00	11,616,263.03
预付款项	七、8	11,440,164.21	5,623,155.69
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	5,164,600.94	11,275,039.24
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	96,829,722.47	88,060,939.13
其中：数据资源			
合同资产	七、6	33,008,861.55	42,567,123.92
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	24,606,274.35	40,094,982.48
流动资产合计		1,459,101,481.96	1,477,756,020.99
<b>非流动资产：</b>			
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	七、17	5,609,186.52	4,008,945.88
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、19	39,300,000.00	39,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	七、21	213,426,821.48	222,679,605.61
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	21,022,703.07	21,910,310.97
无形资产	七、26	100,700,547.00	112,655,693.35
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	13,577,634.40	5,992,221.20
递延所得税资产	七、29	108,129,185.15	99,068,015.93
其他非流动资产	七、30	2,420,516.05	2,381,218.82
非流动资产合计		504,186,593.67	507,696,011.76
资产总计		1,963,288,075.63	1,985,452,032.75
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	394,926,008.88	222,004,202.08
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	七、35	98,119,110.34	59,169,764.57
应付账款	七、36	138,707,850.29	180,420,378.48
预收款项			
合同负债	七、38	79,996,596.47	69,689,488.95
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	87,276,821.44	82,383,675.11
应交税费	七、40	6,771,128.07	15,056,216.93
其他应付款	七、41	22,039,951.33	24,186,156.42
其中：应付利息			
应付股利		25,344.47	25,344.47
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	七、43	14,299,688.23	21,733,204.34
其他流动负债	七、44	86,245,303.08	100,869,694.41
流动负债合计		928,382,458.13	775,512,781.29
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	七、46	279,021,410.97	269,370,201.43
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	9,387,664.63	2,618,826.12
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	16,868,854.64	14,901,515.30
递延收益			
递延所得税负债	七、29	1,388.31	1,004.44
其他非流动负债			
非流动负债合计		305,279,318.55	286,891,547.29
负债合计		1,233,661,776.68	1,062,404,328.58
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	七、53	180,235,808.00	180,232,169.00
其他权益工具	七、54	17,439,803.31	17,444,295.48
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,250,975,730.75	1,250,945,667.88
减：库存股	七、56	16,301,904.81	16,301,904.81
其他综合收益	七、57	10,291,318.74	7,884,909.40
专项储备			
盈余公积	七、59	27,944,888.73	27,944,888.73
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-739,194,034.93	-545,651,078.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		731,391,609.79	922,498,947.25
少数股东权益		-1,765,310.84	548,756.92
所有者权益（或股东权益）合计		729,626,298.95	923,047,704.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,963,288,075.63	1,985,452,032.75

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山石网科通信技术股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		77,049,777.78	69,006,585.55
交易性金融资产			60,013,767.12
衍生金融资产			
应收票据	十九、6	69,000,000.00	91,000,000.00
应收账款	十九、1	644,625,071.54	655,069,352.87
应收款项融资			
预付款项		1,099,006.64	1,099,592.18
其他应收款	十九、2	98,181,851.10	116,998,358.40
其中：应收利息			
应收股利			
存货		418,418.65	795,147.42
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		7,622,317.47	15,211,326.92
流动资产合计		897,996,443.18	1,009,194,130.46
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资	十九、3	342,592,267.78	340,992,027.14
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		179,578,353.11	188,254,824.73
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		6,347,572.70	4,232,995.22
无形资产		96,697,841.56	108,023,936.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,976,867.21	5,538,890.47
递延所得税资产		28,153,915.77	27,603,378.18
其他非流动资产		2,199,277.11	2,133,632.98
非流动资产合计		659,546,095.24	676,779,685.60
资产总计		1,557,542,538.42	1,685,973,816.06
<b>流动负债：</b>			
短期借款		247,931,286.41	222,004,202.08
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		6,448,180.58	80,653,338.81
预收款项			
合同负债		520,685.02	2,291,632.88
应付职工薪酬		39,763,264.85	39,115,827.13
应交税费		5,147,633.62	6,661,156.21
其他应付款		9,027,166.01	10,380,254.99
其中：应付利息			
应付股利		25,344.47	25,344.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		6,514,065.60	6,738,278.04
其他流动负债		10,326,371.49	28,954,839.41
流动负债合计		325,678,653.58	396,799,529.55
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券		279,021,410.97	269,370,201.43
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,712,387.47	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		14,363,562.55	12,951,932.83
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		297,097,360.99	282,322,134.26
负债合计		622,776,014.57	679,121,663.81
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		180,235,808.00	180,232,169.00
其他权益工具		17,439,803.31	17,444,295.48
其中：优先股			
永续债			
资本公积		981,711,875.99	981,644,705.03
减：库存股		16,301,904.81	16,301,904.81
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		27,944,888.73	27,944,888.73
未分配利润		-256,263,947.37	-184,112,001.18
所有者权益（或股东权益）合计		934,766,523.85	1,006,852,152.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,557,542,538.42	1,685,973,816.06

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		911,405,334.74	996,589,519.06
其中：营业收入	七、61	911,405,334.74	996,589,519.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,091,767,426.60	1,174,088,840.29
其中：营业成本	七、61	297,801,259.96	299,243,359.85
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	七、62	10,463,880.72	11,685,227.01
销售费用	七、63	310,297,803.46	385,235,781.14
管理费用	七、64	103,488,610.14	98,952,112.67
研发费用	七、65	340,490,413.04	359,754,957.44
财务费用	七、66	29,225,459.28	19,217,402.18
其中：利息费用		25,663,364.42	20,840,017.01
利息收入		244,781.13	604,452.42
加：其他收益	七、67	45,376,833.75	66,751,041.41
投资收益（损失以“—”号填	七、68	1,766,732.42	980,040.29

列)			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,600,240.64	-1,210,634.04
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）	七、70	300,000.00	5,113,767.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-37,267,645.18	-24,224,966.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-29,570,133.29	-11,256,300.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	266,156.87	277,894.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-199,490,147.29	-139,857,844.16
加：营业外收入	七、74	396,283.22	721,097.70
减：营业外支出	七、75	5,861,367.78	4,986,326.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-204,955,231.85	-144,123,072.96
减：所得税费用	七、76	-9,061,099.50	-6,104,985.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-195,894,132.35	-138,018,087.55
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-195,894,132.35	-138,018,087.55
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）		-193,542,956.50	-137,208,201.10
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,351,175.85	-809,886.45
六、其他综合收益的税后净额		2,406,409.34	-1,076,499.90
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,406,409.34	-1,076,499.90
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		2,406,409.34	-1,076,499.90

(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		2,406,409.34	-1,076,499.90
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-193,487,723.01	-139,094,587.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-191,136,547.16	-138,284,701.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-2,351,175.85	-809,886.45
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-1.0738	-0.7613
(二) 稀释每股收益(元/股)		-1.0738	-0.7613

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

### 母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	344,065,061.78	439,359,724.45
减：营业成本	十九、4	44,472,812.86	103,164,748.81
税金及附加		7,835,915.38	7,560,618.14
销售费用		128,339,227.42	157,806,141.64
管理费用		56,451,276.89	49,758,020.51
研发费用		211,022,904.44	235,475,864.39
财务费用		22,402,023.08	19,363,955.90
其中：利息费用		22,382,295.70	19,768,982.66
利息收入		105,216.48	416,695.71
加：其他收益		44,188,150.56	50,234,990.53
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	1,741,815.99	302,845.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,600,240.64	-1,210,634.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	13,767.12
信用减值损失（损失以“－”号		7,592,199.04	-1,756,928.69

填列)			
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		69,784.76	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-72,867,147.94	-84,974,950.57
加:营业外收入		369,106.10	676,104.14
减:营业外支出		204,756.09	276,407.51
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-72,702,797.93	-84,575,253.94
减:所得税费用		-550,851.74	15,514,816.75
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-72,151,946.19	-100,090,070.69
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-72,151,946.19	-100,090,070.69
(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			
(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		-72,151,946.19	-100,090,070.69
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

公司负责人:叶海强 主管会计工作负责人:尚喜鹤 会计机构负责人:陈庆

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		937,420,793.91	954,671,560.82
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		37,249,039.41	53,401,345.18
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	89,113,314.29	91,138,735.68
经营活动现金流入小计		1,063,783,147.61	1,099,211,641.68
购买商品、接受劳务支付的现金		281,219,357.21	213,536,503.10
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		635,672,516.92	665,192,867.26
支付的各项税费		81,891,860.91	102,414,198.52
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	174,737,717.85	208,281,056.22
经营活动现金流出小计		1,173,521,452.89	1,189,424,625.10
经营活动产生的现金流量净额		-109,738,305.28	-90,212,983.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		69,000,000.00	390,000,000.00
取得投资收益收到的现金		180,258.90	2,195,095.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,126.36	58,936.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		69,265,385.26	392,254,032.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,400,651.86	62,304,267.40
投资支付的现金		9,000,000.00	420,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		42,400,651.86	482,304,267.40
投资活动产生的现金流量净额		26,864,733.40	-90,050,235.34
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		687,947,820.00	341,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	2,492,490.11	
筹资活动现金流入小计		690,440,310.11	341,900,000.00
偿还债务支付的现金		515,039,800.00	242,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,557,593.02	7,115,193.94
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	七、78（3）	20,300,694.37	35,341,641.82
筹资活动现金流出小计		547,898,087.39	284,856,835.76
筹资活动产生的现金流量净额		142,542,222.72	57,043,164.24
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-260,574.30	20,275.92
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		59,408,076.54	-123,199,778.60
加：期初现金及现金等价物余额		199,242,016.30	322,441,794.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		258,650,092.84	199,242,016.30

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

母公司现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		213,825,540.18	356,134,180.05
收到的税费返还		36,933,015.59	38,329,938.68

收到其他与经营活动有关的现金		273,217,632.42	16,300,994.95
经营活动现金流入小计		523,976,188.19	410,765,113.68
购买商品、接受劳务支付的现金		19,321,075.21	13,460,480.80
支付给职工及为职工支付的现金		347,269,548.30	345,370,913.33
支付的各项税费		58,002,866.08	67,784,345.50
支付其他与经营活动有关的现金		365,656,940.55	103,481,036.23
经营活动现金流出小计		790,250,430.14	530,096,775.86
经营活动产生的现金流量净额		-266,274,241.95	-119,331,662.18
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		60,000,000.00	270,000,000.00
取得投资收益收到的现金		155,342.47	1,513,479.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,144.46	2,777.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		60,161,486.93	271,516,257.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,244,408.02	48,772,885.75
投资支付的现金			330,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,244,408.02	378,772,885.75
投资活动产生的现金流量净额		52,917,078.91	-107,256,628.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		534,900,000.00	311,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		902,139.57	
筹资活动现金流入小计		535,802,139.57	311,900,000.00
偿还债务支付的现金		298,900,000.00	184,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,268,493.75	6,651,225.20
支付其他与筹资活动有关的现金		4,233,902.80	20,156,448.63
筹资活动现金流出小计		314,402,396.55	211,707,673.83
筹资活动产生的现金流量净额		221,399,743.02	100,192,326.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,149.49	932.12

五、现金及现金等价物净增加额		8,041,430.49	-126,395,032.33
加：期初现金及现金等价物余额		69,006,585.55	195,401,617.88
六、期末现金及现金等价物余额		77,048,016.04	69,006,585.55

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	180,232,169.00			17,444,295.48	1,250,945,667.88	16,301,904.81	7,884,909.40		27,944,888.73		-545,651,078.43		922,498,947.25	548,756.92	923,047,704.17
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	180,232,169.00			17,444,295.48	1,250,945,667.88	16,301,904.81	7,884,909.40		27,944,888.73		-545,651,078.43		922,498,947.25	548,756.92	923,047,704.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,639.00			-4,492.17	30,062.87		2,406,409.34				-193,542,956.50		-191,107,337.46	-2,314,067.76	-193,421,405.22
(一) 综合收益总额							2,406,409.34				-193,542,956.50		-191,136,547.16	-2,351,175.85	-193,487,723.01
(二) 所有者投入和减少资本	3,639.00			-4,492.17	30,062.87								29,209.70	37,108.09	66,317.79
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	3,639.00			-4,492.17	67,170.96								66,317.79		66,317.79
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-37,108.09								-37,108.09	37,108.09	
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															

山石网科通信技术股份有限公司2025年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	180,235,808.00			17,439,803.31	1,250,975,730.75	16,301,904.81	10,291,318.74		27,944,888.73		-739,194,034.93		731,391,609.79	-1,765,310.84	729,626,298.95

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	180,229,401.00			17,448,711.24	1,252,801,110.96			8,961,409.30		27,944,888.73		-408,442,877.33		1,078,942,643.90	1,358,643.37	1,080,301,287.27
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	180,229,401.00			17,448,711.24	1,252,801,110.96			8,961,409.30		27,944,888.73		-408,442,877.33		1,078,942,643.90	1,358,643.37	1,080,301,287.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,768.00			-4,415.76	-1,855,443.08	16,301,904.81		-1,076,499.90				-137,208,201.10		-156,443,696.65	-809,886.45	-157,253,583.10
(一) 综合收益总额								-1,076,499.90				-137,208,201.10		-138,284,701.00	-809,886.45	-139,094,587.45
(二) 所有者投入和减少资本	2,768.00			-4,415.76	-1,855,443.08	16,301,904.81								-18,158,995.65		-18,158,995.65
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本	2,768.00			-4,415.76	69,845.89									68,198.13		68,198.13
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他					-1,925,288.97	16,301,904.81								-18,227,193.78		-18,227,193.78
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者 (或股东) 的分配																
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本 (或股本)																

山石网科通信技术股份有限公司2025年年度报告

2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	180,232,169.00		17,444,295.48	1,250,945,667.88	16,301,904.81	7,884,909.40		27,944,888.73	-545,651,078.43		922,498,947.25	548,756.92	923,047,704.17

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	180,232,169.00			17,444,295.48	981,644,705.03	16,301,904.81			27,944,888.73	-184,112,001.18	1,006,852,152.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	180,232,169.00			17,444,295.48	981,644,705.03	16,301,904.81			27,944,888.73	-184,112,001.18	1,006,852,152.25
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	3,639.00			-4,492.17	67,170.96					-72,151,946.19	-72,085,628.40
(一) 综合收益总额										-72,151,946.19	-72,151,946.19
(二) 所有者投入和减少资本	3,639.00			-4,492.17	67,170.96						66,317.79
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	3,639.00			-4,492.17	67,170.96						66,317.79
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 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											

山石网科通信技术股份有限公司2025年年度报告

6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期末余额	180,235,808.00		17,439,803.31	981,711,875.99	16,301,904.81			27,944,888.73	-256,263,947.37	934,766,523.85

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	180,229,401.00			17,448,711.24	983,500,148.11				27,944,888.73	-84,021,930.49	1,125,101,218.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	180,229,401.00			17,448,711.24	983,500,148.11				27,944,888.73	-84,021,930.49	1,125,101,218.59
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,768.00			-4,415.76	-1,855,443.08	16,301,904.81				-100,090,070.69	-118,249,066.34
(一) 综合收益总额										-100,090,070.69	-100,090,070.69
(二) 所有者投入和减少资本	2,768.00			-4,415.76	-1,855,443.08	16,301,904.81					-18,158,995.65
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	2,768.00			-4,415.76	69,845.89						68,198.13
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-1,925,288.97	16,301,904.81					-18,227,193.78
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	180,232,169.00			17,444,295.48	981,644,705.03	16,301,904.81			27,944,888.73	-184,112,001.18	1,006,852,152.25

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

山石网科通信技术股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为山石网科通信技术有限公司。

山石网科通信技术有限公司成立于2011年7月20日，原名苏州山石网络有限公司，由山石网络（香港）有限公司投资组建的有限责任公司（台港澳法人独资）。经江苏省苏州工商行政管理局以外商投资公司设立登记[2011]第07190002号文件批准设立，取得江苏省人民政府于2011年7月14日颁发的商外资苏府字[2011]87778号中华人民共和国外商投资企业批准证书，并于2011年7月20日取得江苏省苏州工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号：320500400041141。

2018年12月23日，山石网科通信技术有限公司以2018年11月30日的净资产以发起设立的方式整体变更为股份有限公司，股份公司总股本为135,167,454股。

2019年经中国证券监督管理委员会证监许可（2019）1614号文核准，本公司向社会公众发行人民币普通股（A股）45,056,000股，变更后的注册资本为人民币180,223,454.00元。

2022年经中国证券监督管理委员会《关于同意山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2021]4025号）同意注册，本公司于2022年3月22日向不特定对象发行2,674,300份可转换公司债券，每份面值为人民币100元，发行总额26,743.00万元，债券期限为自发行之日起6年。

2022年经上海证券交易所自律监管决定书[2022]101号文同意，本公司26,743.00万元可转换公司债券于2022年4月21日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“山石转债”，债券代码“118007”。

公司第一大股东Alpha Achieve High Tech Limited（越超高科技有限公司）（以下简称“Alpha Achieve”）于2023年2月26日与神州云科（北京）科技有限公司（以下简称“神州云科”）签署《关于山石网科通信技术股份有限公司之股份转让协议》，Alpha Achieve拟通过协议转让方式向神州云科转让其所持有的公司股份21,537,000股，占公司总股本的11.95%。2023年6月7日，本次协议转让在中国证券登记结算有限责任公司办理完成过户登记手续，Alpha Achieve已将其所持有的公司股份21,537,000股过户至神州云科，均为无限售流通股。公司第一大股东由Alpha Achieve变更为神州云科。

截至2025年12月31日，“山石转债”累计有人民币278,000.00元已转换为公司股票，转股数量12,354.00股，增加股本总额12,354.00元，占“山石转债”转股前公司已发行股份总额的0.0069%。

截至2025年12月31日，本公司股本总额为180,235,808.00元。

注册地：苏州高新区景润路181号

总部地址：苏州高新区景润路181号

主要经营活动：公司聚焦网络安全主业，坚定推进以自研 ASIC 安全专用芯片和 AI 技术为核心的“双 A 战略”，通过硬件与智能技术的深度融合构建全域安全防护体系。全年实现了 ASIC 芯片核心技术研发落地和 AI 核心能力持续突破，业务已覆盖基础设施安全、云安全、数据安全、应用安全、安全运营、工业互联网安全、信息技术应用创新、AI 安全、安全服务、安全教育等 10 大类产品及服务，形成 50 余个行业场景解决方案。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第十一次会议于 2026 年 3 月 27 日批准。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2、持续经营

适用 不适用

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 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：

适用 不适用

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认以及回购股份政策，具体会计政策见附注五、21、附注五、26、附注五、34 和附注五、39。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

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

##### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3、营业周期

适用 不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

#### 4、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占资产总额 1%以上
本期重要的应收款项核销	单笔应收账款核销金额占资产总额 1%以上
合同资产账面价值发生重大变动	单笔合同资产变动金额占资产总额 1%以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	单笔账龄超过 1 年的应付账款金额占资产总额 1%以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	单笔账龄超过 1 年的合同负债金额占资产总额 1%以上
本期合同负债账面价值的重大变动	单笔合同负债变动金额占资产总额 1%以上
重要的超过 1 年未支付的应付股利	单笔超过 1 年未支付的应付股利占资产总额的 0.5%以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单笔账龄超过 1 年的其他应付款金额占资产总额 0.5%以上
重要的资本化研发项目	项目金额占资产总额 1%以上
重要的投资活动项目	项目投资金额占资产总额 10%以上
重要的非全资子公司	收入总额或资产总额超过本公司总收入或总资产 15% 的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）超过 1,000 万以上

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

##### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### （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予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

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

### （4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### (2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### 9、现金及现金等价物的确定标准

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

### 10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

#### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

#### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

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

### 11、金融工具

适用 不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

#### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

#### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

##### 以摊余成本计量的金融资产

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：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司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：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

#### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

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，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应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。

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

管理金融资产的商业模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的商业模式时，所有受影响的相关金融资产在商业模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

#### **(3) 金融负债分类和计量**

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### **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和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### **以摊余成本计量的金融负债**

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

### （4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法如下：

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### (5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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。

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

#### 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，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。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：附注五、12、13、17。

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

### **其他应收款**

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：附注五、15。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

### **应收款项融资**

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项列报为应收款项融资。对于因销售商品、提供劳务等日常活动形成的应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用减值损失的金额计量其损失准备。

当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：附注五、14。

对划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### **债权投资、其他债权投资**

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

### **信用风险显著增加的评估**

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。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

#### **已发生信用减值的金融资产**

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### **预期信用损失准备的列报**

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

#### **核销**

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### **(6) 金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 12、应收票据

√适用  不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用  不适用

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票
- 应收票据组合 3：合并范围内关联方商业承兑汇票

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用  不适用

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用  不适用

## 13、应收账款

√适用  不适用

### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用  不适用

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 应收账款组合 1：应收合并范围内关联方组合
- 应收账款组合 2：应收客户组合
- 应收账款组合 3：电子债权凭证类应收

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用  不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

适用 不适用

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,本公司对该应收款项单项计提坏账准备。

**14、应收款项融资**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项列报为应收款项融资。对于因销售商品、提供劳务等日常活动形成的应收款项融资,无论是否存在重大融资成分,本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用减值损失的金额计量其损失准备。

当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

- 应收款项融资组合 1: 应收票据
- 应收款项融资组合 2: 应收账款

对划分为组合的应收款项融资,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

**15、其他应收款**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

- 其他应收款组合 1: 应收合并范围内关联方组合
- 其他应收款组合 2: 应收其他款项组合

对划分为组合的其他应收款,本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款,账龄自确认之日起计算。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

**16、存货**

适用 不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

适用 不适用

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品、生产成本。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货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

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

适用 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，可变现净值以该存货的直接估计售价或销售订单综合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直接估计售价或销售订单综合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确定其可变现净值。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

**17、合同资产**

适用 不适用

**合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

本公司已向客户转让商品或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）作为合同资产。

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 合同资产组合 1：应收合并范围内关联方组合
- 合同资产组合 2：应收客户组合

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。

### 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

#### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

#### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

### 19、长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

#### （1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、27。

## 20、投资性房地产

不适用

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

## (2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	43	5%	2.21%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
房屋装修	年限平均法	10	5%	9.50%
电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%
运输设备	年限平均法	4	5%	23.75%
办公设备及其他	年限平均法	3	5%	31.67%

## 22、在建工程

□适用 √不适用

## 23、借款费用

√适用 □不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、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

适用 不适用

本公司无形资产包括土地使用权、软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	按照土地可使用年限	法定使用权	直线法摊销
软件	3、10	预计受益年限	直线法摊销

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、27。

### (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、折旧及摊销、测试认证费、外协开发费、物业水电费、物料消耗、其他日常费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：已经完成研究阶段，开发阶段满足资本化条件并且项目开发立项报告已获得审批通过。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉

的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 28、长期待摊费用

√适用  不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 29、合同负债

√适用  不适用

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用  不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用  不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

#### 设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，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。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 31、预计负债

√适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 32、股份支付

√适用 □不适用

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即

计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### 33、优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

#### (1) 金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

#### (2) 优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

### 34、收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

##### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品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，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：销售解决不同部署场景及需求的网络安全设备和软件、提供针对本公司所售网络安全设备和软件的维保及其他专业服务。

①商品销售：销售符合在某一时段内履行履约义务的授权许可，在该段时间内按照履约进度确认收入；销售商品不需要安装调试的，在按合同约定将产品转移给客户，经客户签收后确认销售收入；需要安装调试的，按合同约定在项目实施完成并经最终用户验收合格后确认收入。

②专业服务：维保服务按合同约定期间分期确认；其他专业服务按合同约定在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。

③合同或协议内容包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，在项目整体实施完成并经客户验收合格后确认收入。

④销售返利：本公司在代理商完成特定销售任务目标时，给予代理商一定的返利奖励。来自产品销售的货款收入根据公允价值在产品销售收入与返利奖励之间进行分配，与返利奖励相关的部分收入确认为负债，于返利奖励实际使用或失效时结转计入当期损益。

## (2). 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

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，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本公司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。

### 36、政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

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

### 37、租赁

√适用 □不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

##### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

##### (2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、39。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

#### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

- 房屋及建筑物

#### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

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

- ①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；②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，本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。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

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

融资租赁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：

- ①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；②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。

融资租赁发生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：①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；②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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### 38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 公允价值计量

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 使用权资产

##### (1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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

照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

#### (2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、27。

### 回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

### 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

### 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### 未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

## 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

## 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 42、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6%、13%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
山石网络（香港）有限公司	16.5
山石网络有限公司	0
山石网络（北美）有限公司	21
山石网络（马来西亚）有限公司	24

## 2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 本公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局于 2022 年 12 月 12 日颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年，于 2025 年 12 月 19 日续发证书，有效期三年，所得税按应纳税所得额的 15%计缴。

(2) 北京山石网科信息技术有限公司获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局于 2023 年 10 月 26 日颁发的《高新技术企业证书》，证书有效期三年，所得税按应纳税所得额的 15%计缴。

(3) 根据财税[2011]100 号文件《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

(4) 根据财政部和税务总局公告 2023 年第 7 号《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

(5) 根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税[2018]76 号）第一条规定，自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

(6) 精壹致远、徐州山石和山石北京根据财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

## 3、 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		

银行存款	258,650,092.84	199,242,016.30
其他货币资金	11,209,885.27	18,636,143.66
存放财务公司存款		
合计	269,859,978.11	217,878,159.96
其中：存放在境外的款项总额	19,372,888.14	18,336,301.12

## 其他说明

期末，使用受限的其他货币资金 11,209,885.27 元，其中本公司向银行申请开立不可撤销保函存入的保证金为 3,123,916.96 元，银行承兑汇票及票据池保证金为 8,085,968.31 元。

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		60,013,767.12	/
其中：			
理财产品		60,013,767.12	/
			/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计		60,013,767.12	/

其他说明：

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	33,457,102.96	15,308,500.00
商业承兑票据	186,500.76	22,854,098.92
合计	33,643,603.72	38,162,598.92

## (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	33,439,458.96
商业承兑票据	
合计	33,439,458.96

(3). 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

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	33,645,487.57	100.00	1,883.85	0.01	33,643,603.72	38,393,448.40	100.00	230,849.48	0.60	38,162,598.92
其中：										
商业承兑汇票	188,384.61	0.56	1,883.85	1.00	186,500.76	23,084,948.40	60.13	230,849.48	1.00	22,854,098.92
银行承兑汇票	33,457,102.96	99.44			33,457,102.96	15,308,500.00	39.87			15,308,500.00
合计	33,645,487.57	/	1,883.85	/	33,643,603.72	38,393,448.40	/	230,849.48	/	38,162,598.92

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	33,457,102.96		
合计	33,457,102.96		

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	188,384.61	1,883.85	1.00
合计	188,384.61	1,883.85	1.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(5). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
商业承兑汇票	230,849.48		228,965.63			1,883.85
合计	230,849.48		228,965.63			1,883.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 5、应收账款

### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	667,479,640.57	833,834,368.20
应收客户款	667,479,640.57	833,834,368.20
1至2年	283,786,923.39	144,361,956.44
2至3年	107,186,523.61	34,383,344.79
3年以上		
3至4年	30,291,309.42	19,304,710.51
4至5年	17,855,314.16	44,607,111.26
5年以上	38,043,752.74	36,590,726.78
合计	1,144,643,463.89	1,113,082,217.98

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	48,699,284.15	4.25	26,580,497.55	54.58	22,118,786.60	54,168,493.02	4.87	27,072,384.62	49.98	27,096,108.40
其中：										
应收企业客户	48,699,284.15	4.25	26,580,497.55	54.58	22,118,786.60	54,168,493.02	4.87	27,072,384.62	49.98	27,096,108.40
按组合计提坏账准备	1,095,944,179.74	95.75	161,085,989.73	14.70	934,858,190.01	1,058,913,724.96	95.13	123,545,841.86	11.67	935,367,883.10
其中：										
应收客户组合	995,401,779.74	86.97	159,188,565.73	15.99	836,213,214.01	941,913,724.96	84.62	122,375,841.86	12.99	819,537,883.10
电子债权凭证类应收	100,542,400.00	8.78	1,897,424.00	1.89	98,644,976.00	117,000,000.00	10.51	1,170,000.00	1.00	115,830,000.00
合计	1,144,643,463.89	/	187,666,487.28	/	956,976,976.61	1,113,082,217.98	/	150,618,226.48	/	962,463,991.50

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
客户六	30,778,640.33	15,389,320.21	50.00	裁决执行中
客户一	8,815,693.36	5,611,026.29	63.65	预计收回期限较长
客户四	5,321,919.75	4,842,025.67	90.98	预计收回期限较长
客户三	3,551,479.75	520,229.19	14.65	预计收回期限较长
客户五	231,550.96	217,896.19	94.10	预计收回期限较长
合计	48,699,284.15	26,580,497.55	54.58	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收客户组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	568,102,589.55	29,200,473.12	5.14
1至2年	275,256,997.74	51,858,418.34	18.84
2至3年	83,868,675.22	26,963,779.04	32.15
3至4年	24,806,895.26	11,495,515.22	46.34
4至5年	13,848,789.78	10,152,547.82	73.31
5年以上	29,517,832.19	29,517,832.19	100.00
合计	995,401,779.74	159,188,565.73	15.99

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

组合计提项目: 电子债权凭证类应收

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	95,542,400.00	955,424.00	1.00
1至2年	5,000,000.00	942,000.00	18.84
合计	100,542,400.00	1,897,424.00	1.89

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
应收账款	150,618,226.48	37,972,108.85			-923,848.05	187,666,487.28
合计	150,618,226.48	37,972,108.85			-923,848.05	187,666,487.28

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

**(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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
客户一	451,263,334.91		451,263,334.91	36.92	69,317,939.22
客户二	242,917,285.28		242,917,285.28	19.87	16,575,728.41
客户三	179,267,276.13		179,267,276.13	14.67	22,785,502.35
客户四	51,185,765.51		51,185,765.51	4.19	2,630,948.35
客户五	30,778,640.33		30,778,640.33	2.52	15,389,320.17
合计	955,412,302.16		955,412,302.16	78.17	126,699,438.50

其他说明

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 955,412,302.16 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 78.17%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 126,699,438.50 元。

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	77,645,145.49	44,636,283.94	33,008,861.55	77,903,497.43	35,336,373.51	42,567,123.92
合计	77,645,145.49	44,636,283.94	33,008,861.55	77,903,497.43	35,336,373.51	42,567,123.92

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	69,699,354.64	89.77	39,763,251.24	57.05	29,936,103.40	69,295,694.60	88.95	31,406,488.27	45.32	37,889,206.33
其中：										
按单项计提坏账准备	69,699,354.64	89.77	39,763,251.24	57.05	29,936,103.40	69,295,694.60	88.95	31,406,488.27	45.32	37,889,206.33
按组合计提坏账准备	7,945,790.85	10.23	4,873,032.70	61.33	3,072,758.15	8,607,802.83	11.05	3,929,885.24	45.65	4,677,917.59
其中：										
应收客户组合	7,945,790.85	10.23	4,873,032.70	61.33	3,072,758.15	8,607,802.83	11.05	3,929,885.24	45.65	4,677,917.59
合计	77,645,145.49	/	44,636,283.94	/	33,008,861.55	77,903,497.43	/	35,336,373.51	/	42,567,123.92

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一	28,160,125.95	16,963,662.28	60.24	预计收回期限较长
客户三	25,284,710.74	7,677,462.87	30.36	预计收回期限较长
客户二	14,763,947.01	14,763,947.01	100.00	预计无法收回
客户四	1,268,856.90	137,358.76	10.83	预计收回期限较长
客户五	221,714.04	220,820.32	99.60	预计收回期限较长
合计	69,699,354.64	39,763,251.24	57.05	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	863,897.38	44,404.33	5.14
1 至 2 年	134,862.14	25,408.03	18.84
2 至 3 年	864,736.76	278,012.87	32.15
3 至 4 年	1,571,207.64	728,097.62	46.34
4 至 5 年	2,675,073.37	1,961,096.29	73.31
5 年以上	1,836,013.56	1,836,013.56	100.00
合计	7,945,790.85	4,873,032.70	61.33

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
合同资产	35,336,373.51	9,299,910.43				44,636,283.94	
合计	35,336,373.51	9,299,910.43				44,636,283.94	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 应收款项融资

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	27,571,300.00	11,616,263.03
合计	27,571,300.00	11,616,263.03

#### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	27,558,300.00
合计	27,558,300.00

#### (3). 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	86,950,000.00	
合计	86,950,000.00	

#### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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:

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

#### (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

#### (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

#### (8). 其他说明:

适用 不适用

本公司视其日常资金管理的需要将部分银行承兑汇票进行贴现和背书, 将该部分银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本期末, 本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险, 不会因银行违约而产生重大损失。

用于贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑, 信用风险和延期付款风险很小, 并且票据相关的利率风险已转移给银行, 可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移, 故终止确认。

## 8、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	11,439,012.86	99.99	5,608,555.35	99.74
1至2年	1,151.35	0.01	14,600.00	0.26
2至3年			0.21	
3年以上			0.13	
合计	11,440,164.21	100.00	5,623,155.69	100.00

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：  
无

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	6,117,707.93	53.48
供应商二	1,547,223.26	13.52
供应商三	1,220,988.49	10.67
供应商四	553,362.94	4.84
供应商五	372,896.76	3.26
合计	9,812,179.38	85.77

其他说明：

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额9,812,179.38元，占预付款项期末余额合计数的比例85.77%。

其他说明

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

### 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,164,600.94	11,275,039.24
合计	5,164,600.94	11,275,039.24

其他说明：

□适用 √不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	4,011,736.56	7,875,089.33
其他应收金额	4,011,736.56	7,875,089.33
1至2年	602,444.99	4,042,531.20
2至3年	1,139,425.32	113,559.96
3年以上		
3至4年	102,961.05	542,868.60
4至5年	438,739.60	52,987.02
5年以上	172,517.78	430,575.67
合计	6,467,825.30	13,057,611.78

**(2). 按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	6,169,503.31	5,941,128.84
扣押款项		6,621,225.75
应收政府补助款		150,000.00
备用金	74,762.77	100,451.55
其他应收款项	223,559.22	244,805.64
合计	6,467,825.30	13,057,611.78

**(3). 坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	403,204.57	1,379,367.97		1,782,572.54
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-30,845.18	30,845.18		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	217,505.02	257,993.02		475,498.04
本期转销				

本期核销			
其他变动	-3,850.14		-3,850.14
2025年12月31日余额	151,004.23	1,152,220.13	1,303,224.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按照金融工具准则进行划分和计量，详见第十节、五、11（5）。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
其他应收款	1,782,572.54		475,498.04		-3,850.14	1,303,224.36
合计	1,782,572.54		475,498.04		-3,850.14	1,303,224.36

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京奥北兴华科贸中心有限公司	2,690,505.57	41.60	保证金、租房押金	1年以下, 2-3年	339,646.22
北京国泰奥北物业管理有限公司	460,722.83	7.12	保证金、租房押金	1年以下, 2-3年, 3-4年	65,501.75
上海浦东土控资产经营有限公司	333,009.60	5.15	保证金	4-5年	333,009.60

深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司	200,000.00	3.09	保证金	1 年以下	7,526.72
工业和信息化部教育与考试中心	200,000.00	3.09	保证金	1 年以下	7,526.72
中化商务有限公司	200,000.00	3.09	保证金	1 年以下	7,526.72
合计	4,084,238.00	63.15	/	/	760,737.73

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,391,738.95	3,834,432.96	7,557,305.99	19,891,149.59	4,561,034.95	15,330,114.64
在产品						
库存商品	116,815,683.23	30,531,861.11	86,283,822.12	87,863,659.90	17,705,391.56	70,158,268.34
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	2,323,281.45		2,323,281.45	2,333,497.49		2,333,497.49
生产成本	665,312.91		665,312.91	239,058.66		239,058.66
合计	131,196,016.54	34,366,294.07	96,829,722.47	110,327,365.64	22,266,426.51	88,060,939.13

## (2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
原材料	4,561,034.95	3,037,066.68		3,763,668.67		3,834,432.96
在产品						
库存商品	17,705,391.56	17,233,156.18	-144,267.92	4,262,418.71		30,531,861.11
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	22,266,426.51	20,270,222.86	-144,267.92	8,026,087.38		34,366,294.07

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

本期出售、报废前期已计提跌价的存货。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

## (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

## (5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 11、持有待售资产

□适用 √不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

## 一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

**一年内到期的其他债权投资**适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明  
无

**13、其他流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
进项税额	24,556,095.71	40,081,979.65
预缴所得税	50,178.64	13,002.83
合计	24,606,274.35	40,094,982.48

其他说明  
无

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况  
适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况  
适用 不适用

债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 15、其他债权投资

### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 16、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额(账面价 值)	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											
小计											
二、联营企业											
北京安胜华信 科技有限公司	4,008,945.88			1,600,240.64						5,609,186.52	
小计	4,008,945.88			1,600,240.64						5,609,186.52	
合计	4,008,945.88			1,600,240.64						5,609,186.52	

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明  
无**18、其他权益工具投资****(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 本期存在终止确认的情况说明**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**19、其他非流动金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	39,300,000.00	39,000,000.00
合计	39,300,000.00	39,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

**20、投资性房地产**投资性房地产计量模式  
不适用**21、固定资产****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	213,426,821.48	222,679,605.61
固定资产清理		
合计	213,426,821.48	222,679,605.61

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公及其他设备	机器设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	184,727,719.42	199,479,997.94	1,405,624.68	2,265,306.12	6,850,232.38	394,728,880.54
2.本期增加金额		26,945,456.04		202,599.94		27,148,055.98
(1) 购置		4,734,538.38		203,375.97		4,937,914.35
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 存货转入		22,478,001.26				22,478,001.26
(5) 汇差影响		-267,083.60		-776.03		-267,859.63
3.本期减少金额		33,271,729.07		944,637.19		34,216,366.26
(1) 处置、报废或盘亏		28,302,910.86		944,637.19		29,247,548.05
(2) 转入存货		4,968,818.21				4,968,818.21
4.期末余额	184,727,719.42	193,153,724.91	1,405,624.68	1,523,268.87	6,850,232.38	387,660,570.26
二、累计折旧						
1.期初余额	16,088,994.07	151,724,110.72	997,868.89	1,665,602.06	1,572,699.19	172,049,274.93
2.本期增加金额	4,304,814.47	25,603,655.10	131,188.27	222,961.78	650,772.08	30,913,391.70
(1) 计提	4,304,814.47	25,829,186.56	131,188.27	223,425.11	650,772.08	31,139,386.49
(2) 汇差影响		-225,531.46		-463.33		-225,994.79
3.本期减少金额		27,854,325.31		874,592.54		28,728,917.85
(1) 处置、报废或盘亏		25,043,279.49		874,592.54		25,917,872.03
(2) 转入存货		2,811,045.82				2,811,045.82
4.期末余额	20,393,808.54	149,473,440.51	1,129,057.16	1,013,971.30	2,223,471.27	174,233,748.78
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	164,333,910.88	43,680,284.40	276,567.52	509,297.57	4,626,761.11	213,426,821.48
2.期初账面价值	168,638,725.35	47,755,887.22	407,755.79	599,704.06	5,277,533.19	222,679,605.61

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

**(5). 固定资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

**22、 在建工程**

**项目列示**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**

适用 不适用

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**工程物资****(1). 工程物资情况**

□适用 √不适用

**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

其他说明

□适用 √不适用

**24、 油气资产****(1). 油气资产情况**

□适用 √不适用

**(2). 油气资产的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**25、 使用权资产****(1). 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	40,917,884.23	40,917,884.23
2.本期增加金额	24,683,487.30	24,683,487.30
(1) 租入	24,812,852.41	24,812,852.41
(2) 汇差影响	-129,365.11	-129,365.11
3.本期减少金额	29,293,831.26	29,293,831.26
(1) 到期	29,293,831.26	29,293,831.26
4.期末余额	36,307,540.27	36,307,540.27
二、累计折旧		
1.期初余额	19,007,573.26	19,007,573.26
2.本期增加金额	15,379,149.40	15,379,149.40

(1) 计提	15,451,344.45	15,451,344.45
(2) 汇差影响	-72,195.05	-72,195.05
3.本期减少金额	19,101,885.46	19,101,885.46
(1) 处置	19,101,885.46	19,101,885.46
4.期末余额	15,284,837.20	15,284,837.20
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	21,022,703.07	21,022,703.07
2.期初账面价值	21,910,310.97	21,910,310.97

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	17,538,380.95			120,388,643.30	137,927,024.25
2.本期增加金额				263,321.97	263,321.97
(1) 购置				274,336.28	274,336.28
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 汇差影响				-11,014.31	-11,014.31
3.本期减少金额				108,591.04	108,591.04
(1) 处置				108,591.04	108,591.04
4.期末余额	17,538,380.95			120,543,374.23	138,081,755.18
二、累计摊销					
1.期初余额	1,597,488.17			23,673,842.73	25,271,330.90
2.本期增加金额	407,869.32			11,810,599.00	12,218,468.32

(1) 计提	407,869.32			11,815,220.26	12,223,089.58
(2) 汇差影响				-4,621.26	-4,621.26
3.本期减少金额				108,591.04	108,591.04
(1) 处置				108,591.04	108,591.04
4.期末余额	2,005,357.49			35,375,850.69	37,381,208.18
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	15,533,023.46			85,167,523.54	100,700,547.00
2.期初账面价值	15,940,892.78			96,714,800.57	112,655,693.35

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是48.66%

#### (2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

#### (3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

#### (3). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 27、商誉

#### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

#### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

#### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**(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

适用 不适用

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

适用 不适用**(5). 业绩承诺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

适用 不适用**28、长期待摊费用**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
芯片掩膜费用		9,012,373.44	300,412.45		8,711,960.99
装修费	3,951,753.61	1,167,570.11	1,548,625.60		3,570,698.12
其他	2,040,467.59		745,492.30		1,294,975.29
合计	5,992,221.20	10,179,943.55	2,594,530.35		13,577,634.40

其他说明：

无

**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**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	199,987,693.80	29,983,412.18	149,512,026.03	22,418,964.18
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	502,641,128.07	75,396,169.23	503,300,976.72	75,495,146.51
产品质量保证	16,868,854.59	2,530,328.19	14,901,515.30	2,235,227.29
山石转债	11,868,316.80	1,780,247.52	2,153,679.53	323,051.93
租赁负债	17,159,985.04	2,571,810.39	19,239,921.67	2,878,711.57

合计	748,525,978.30	112,261,967.51	689,108,119.25	103,351,101.48
----	----------------	----------------	----------------	----------------

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
其他非流动资产公允价值变动	9,300,000.00	1,395,000.00	9,013,767.12	1,352,065.07
使用权资产	18,297,065.23	2,739,170.67	19,619,711.00	2,932,024.92
合计	27,597,065.23	4,134,170.67	28,633,478.12	4,284,089.99

**(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	4,132,782.36	108,129,185.15	4,283,085.55	99,068,015.93
递延所得税负债	4,132,782.36	1,388.31	4,283,085.55	1,004.44

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	67,899,107.01	73,278,791.71
可抵扣亏损	1,182,355,122.40	866,709,150.21
合计	1,250,254,229.41	939,987,941.92

**(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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年			
2026年-2035年	1,053,981,335.11	768,612,837.23	
2035年-2037年	47,655,130.45	44,492,026.62	
无限期	80,718,656.84	53,604,286.36	
合计	1,182,355,122.40	866,709,150.21	/

其他说明：

适用 不适用

### 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付设备款				247,585.84		247,585.84
可转债转股余额 兑付预付款	499,657.08		499,657.08	499,691.80		499,691.80
预付工程款				1,264,200.00		1,264,200.00
无形资产预付款	1,920,858.97		1,920,858.97	369,741.18		369,741.18
合计	2,420,516.05		2,420,516.05	2,381,218.82		2,381,218.82

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	11,209,885.27	11,209,885.27	其他	(1)	18,636,143.66	18,636,143.66	其他	(1)
应收票据	33,439,458.96	33,439,458.96	质押	(2)	15,000,000.00	15,000,000.00	质押	(2)
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
应收款项融资	27,558,300.00	27,558,300.00	质押	(2)	11,482,239.67	11,482,239.67	质押	(2)
合计	72,207,644.23	72,207,644.23	/	/	45,118,383.33	45,118,383.33	/	/

其他说明：

(1) 期末货币资金受限情况详见附注七、1。上年年末使用受限的银行存款 18,636,143.66 元，其中本公司向银行申请开立不可撤销保函存入的保证金为 2,193,368.96 元，银行承兑汇票及票据池保证金为 16,442,774.70 元。

(2) 2025 年 10 月 31 日本公司与中国光大银行股份有限公司北京分行签订《资产池业务专项授信协议》授信有效期 2025 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 30 日，依据本协议票据质押入池扩充融资额度。

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	315,926,008.88	131,004,202.08
已贴现未到期票据	79,000,000.00	91,000,000.00
合计	394,926,008.88	222,004,202.08

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

### 33、交易性金融负债

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

### 34、衍生金融负债

适用  不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

商业承兑汇票		
银行承兑汇票	98,119,110.34	59,169,764.57
合计	98,119,110.34	59,169,764.57

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	136,845,125.92	178,463,095.51
设备款	1,862,724.37	1,957,282.97
合计	138,707,850.29	180,420,378.48

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

### 37、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用  不适用

#### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用  不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	79,881,053.14	69,528,835.42
销售返利	115,543.33	160,653.53
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合计	79,996,596.47	69,689,488.95

## (2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 39、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	78,099,372.23	552,052,444.04	553,070,355.06	77,081,461.21
二、离职后福利-设定提存计划		59,680,492.99	59,680,492.99	
三、辞退福利	4,284,302.88	27,847,611.58	21,936,554.23	10,195,360.23
四、一年内到期的其他福利				
合计	82,383,675.11	639,580,548.61	634,687,402.28	87,276,821.44

## (2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	68,591,855.94	470,339,862.08	469,266,427.80	69,665,290.22
二、职工福利费		1,808,161.23	1,808,161.23	
三、社会保险费		46,479,815.41	46,479,815.41	
其中：医疗保险费		32,379,432.24	32,379,432.24	
工伤保险费		1,314,181.53	1,314,181.53	
生育保险费		12,786,201.64	12,786,201.64	
四、住房公积金		33,424,605.32	33,382,528.96	42,076.36
五、工会经费和职工教育经费	9,507,516.29		2,133,421.66	7,374,094.63
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	78,099,372.23	552,052,444.04	553,070,355.06	77,081,461.21

## (3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		57,711,283.16	57,711,283.16	
2、失业保险费		1,969,209.83	1,969,209.83	
3、企业年金缴费				

合计		59,680,492.99	59,680,492.99	
----	--	---------------	---------------	--

其他说明：

适用 不适用

#### 40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,161,463.89	10,043,848.38
消费税		
营业税		
企业所得税		
个人所得税	2,818,971.49	3,387,078.68
城市维护建设税	207,893.88	701,046.45
房产税	418,317.68	418,317.68
土地使用税	15,985.50	4,795.65
教育费附加	148,495.63	500,747.45
其他		382.64
合计	6,771,128.07	15,056,216.93

其他说明：

无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	25,344.47	25,344.47
其他应付款	22,014,606.86	24,160,811.95
合计	22,039,951.33	24,186,156.42

其他说明：

适用 不适用

##### (2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(3). 应付股利**

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	25,344.47	25,344.47
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	25,344.47	25,344.47

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：  
无

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
职工报销款项	8,272,036.96	9,001,489.22
待付个人房租		1,561,786.20
押金及质保金	854,343.00	14,143.00
其他待付款项	12,888,226.90	13,583,393.53
合计	22,014,606.86	24,160,811.95

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券	3,760,004.74	2,508,903.20
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	10,539,683.49	19,224,301.14
合计	14,299,688.23	21,733,204.34

其他说明：

无

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	86,245,303.08	100,869,694.41
合计	86,245,303.08	100,869,694.41

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	282,781,415.71	271,879,104.63
减：一年内到期的应付债券	3,760,004.74	2,508,903.20
合计	279,021,410.97	269,370,201.43

## (2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	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
山石转债	100		2022/3/22	6年	267,430,000.00	271,879,104.63		4,458,121.84	9,715,209.54	3,271,020.30	282,781,415.71	否
减：一年内到期的应付债券						2,508,903.20		4,458,121.84		3,207,020.30	3,760,004.74	否
合计	/	/	/	/		269,370,201.43			9,715,209.54	64,000.00	279,021,410.97	/

经中国证券监督管理委员会《关于同意山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2021]4025号）同意注册，本公司于2022年3月22日向不特定对象发行2,674,300份可转换公司债券，每份面值为人民币100元，发行总额26,743.00万元，债券期限为自发行之日起6年。

经上海证券交易所自律监管决定书[2022]101号文同意，本公司26,743.00万元可转换公司债券于2022年4月21日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“山石转债”，债券代码“118007”。

本公司发行的可转换公司债券的票面利率为第一年0.4%、第二年0.7%、第三年1.2%、第四年1.8%、第五年2.5%、第六年2.8%。在本次发行的可转换公司债券期满后5个交易日内，公司将按债券面值的114%（含最后一期年度利息）的价格赎回未转股的可转债。利息按年支付，2023年3月21日为第一次派息日。转股期自发行结束之日（2022年3月28日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日（2022年9月28日）起至可转换公司债券到期日（2028年3月21日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。持有人可在转股期内申请转股。该转股权符合《企业会计准则第37号——金融工具列报》有关权益工具的定义，即满足“固定换固定”原则，本公司将其确认为一项权益工具（其他权益工具），并以发行价格减去不附认股权且其他条件相同的公司债券公允价值后的净额进行计量。

可转换公司债券发行时的初始转股价格为每股人民币24.65元，本公司在2022年6月20日实施2021年度权益分派，每股派发现金红利人民币0.126元（含税），可转换公司债券转股价格自2022年6月21日起调整为每股人民币24.52元。因触发《募集说明书》中约定的转股价格向下修正条件，经公司股东大会审议通过，可转换公司债券转股价格自2025年7月16日起，由每股人民币24.52元向下修正为每股人民币16.50元。

## (3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
山石转债	持有人应在转股期内申请转股	自可转债发行结束之日(2022年3月28日,T+4日)起满六个月后的第一个交易日(2022年9月28日)起至可转债到期日(2028年3月21日)止

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

按照相关会计准则进行核算。具体处理为当可转债转换为股票时，转股数量=债券本身面值/转股价格，股本金额=转股数量\*每股面值，股本金额、转股部分对应的应付债券账面价值、转股部分对应的其他权益工具账面价值的差额确认为资本公积。

**(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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**47、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	19,927,348.12	21,843,127.26
减：一年内到期的租赁负债	10,539,683.49	19,224,301.14
合计	9,387,664.63	2,618,826.12

其他说明：

2025年计提的租赁负债利息费用金额为748,909.02元，计入财务费用-利息支出中。

**48、长期应付款**

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证	16,868,854.64	14,901,515.30	
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	16,868,854.64	14,901,515.30	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

**51、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**52、其他非流动负债**适用 不适用**53、股本**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	180,232,169.00				3,639.00	3,639.00	180,235,808.00

其他说明：

无

**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**适用 不适用

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
可转换公司债券	2022年3月22日	可转债	0.4%-2.8%	100.00

数量(张)	金额(元)	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
2,674,300.00	267,430,000.00	2028年3月21日	转股申报应按照上交所的有关规定，通过上交所交易系统以报盘方式进行；转股价格自2025年7月16日起，由人民币24.52元/股向下修正为人民币16.50元/股	累计转股12,354股，现存可转债数量2,671,520张

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

可转换公司债券拆分的权益部分	2,672,160	17,444,295.48			640	4,492.17	2,671,520	17,439,803.31
合计	2,672,160	17,444,295.48			640	4,492.17	2,671,520	17,439,803.31

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本公司发行可转换公司债券权益部分 20,653,943.19 元，累计转股减少 19,737.57 元，因确认递延所得税负债减少 3,194,402.31 元。

## 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	1,218,444,335.48	67,170.96	37,108.09	1,218,474,398.35
其他资本公积	32,501,332.40			32,501,332.40
合计	1,250,945,667.88	67,170.96	37,108.09	1,250,975,730.75

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）2025 年“山石转债”累计有人民币 64,000.00 元已转换为公司股票，转股数量 3,639 股，占“山石转债”转股前公司已发行股份总额的 0.0020%，计入资本公积-股本溢价金额为 67,170.96 元。

（2）2025 年 1 月，公司之子公司北京山石网科信息技术有限公司向苏州山石光辉投资管理合伙企业（有限合伙）转让徐州山石网科信息技术有限公司股权，转让后公司未丧失对徐州山石网科信息技术有限公司的控制，转让股权形成资本公积-37,108.09 元。

## 56、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购库存股	16,301,904.81			16,301,904.81
合计	16,301,904.81			16,301,904.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	7,884,909.40					2,406,409.34		10,291,318.74
其他综合收益合计	7,884,909.40					2,406,409.34		10,291,318.74

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：

其他综合收益的税后净额本期发生额为 2,406,409.34 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为 2,406,409.34 元。

#### 58、专项储备

适用 不适用

#### 59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	27,944,888.73			27,944,888.73
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	27,944,888.73			27,944,888.73

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-545,651,078.43	-408,442,877.33
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-545,651,078.43	-408,442,877.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-193,542,956.50	-137,208,201.10
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-739,194,034.93	-545,651,078.43

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 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 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

## 61、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	909,299,795.52	296,402,858.82	987,777,507.78	290,542,264.29
其他业务	2,105,539.22	1,398,401.14	8,812,011.28	8,701,095.56
合计	911,405,334.74	297,801,259.96	996,589,519.06	299,243,359.85

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
边界安全产品	673,967,522.13	204,687,079.21
云安全产品	79,457,956.91	6,459,266.99
其他	155,874,316.48	85,256,512.62
按经营地分类		
华北地区	498,609,444.05	177,043,609.87
华东地区	126,161,017.31	34,269,249.98
华南地区	63,433,549.94	14,096,890.72
华中地区	46,735,278.72	15,385,019.77
西北地区	33,152,970.38	9,361,857.80
西南地区	32,129,736.40	9,143,621.30
东北地区	10,331,409.97	3,413,908.84
其他地区	98,746,388.75	33,688,700.54
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	829,406,442.08	288,989,956.17
在某一时段确认	79,893,353.44	7,412,902.65
按合同期限分类		
按销售渠道分类		
合计	909,299,795.52	296,402,858.82

其他说明

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	4,410,894.76	5,270,261.60
教育费附加	3,150,610.13	3,764,472.56
资源税		
房产税	1,673,270.72	1,673,270.72
土地使用税	63,942.00	19,182.60
车船使用税		
印花税	1,160,622.75	907,561.42
其他	4,540.36	50,478.11
合计	10,463,880.72	11,685,227.01

其他说明：

无

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	234,501,584.12	304,603,258.16
业务招待费	17,428,785.47	17,700,445.96
交通差旅费	17,775,320.89	17,271,881.58
折旧及摊销	16,816,132.06	18,746,409.07
业务推广费	15,186,411.03	15,011,334.44
邮电费	1,232,585.23	2,328,962.36
物业水电费	1,040,194.61	1,417,103.90
其他日常费用	6,316,790.05	8,156,385.67
合计	310,297,803.46	385,235,781.14

其他说明：

无

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	72,085,691.24	61,270,071.83
折旧及摊销	6,454,800.71	7,715,029.73
物业水电费	4,314,070.09	5,209,329.44
咨询及服务费	8,187,695.00	6,660,573.12
办公费	1,429,698.24	1,629,750.37
存货报废	981,229.10	6,690,313.25
其他日常费用	10,035,425.76	9,777,044.93
合计	103,488,610.14	98,952,112.67

其他说明：

无

**65、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	287,608,245.34	297,702,242.68
折旧及摊销	25,793,572.42	29,402,853.35
测试认证费	7,107,943.59	8,058,364.07
外协开发费	5,029,633.12	9,479,413.75
物业水电费	6,114,170.54	5,625,373.61
物料消耗	782,847.77	338,113.29
其他日常费用	8,054,000.26	9,148,596.69
合计	340,490,413.04	359,754,957.44

其他说明：

无

**66、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	25,663,364.42	20,840,017.01
减：利息收入	244,781.13	604,452.42
汇兑损益	3,103,244.43	-1,589,935.63
手续费及其他	703,631.56	571,773.22
合计	29,225,459.28	19,217,402.18

其他说明：

无

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	44,813,557.12	66,265,019.77
扣代缴个人所得税手续费返还	563,276.63	486,021.64
合计	45,376,833.75	66,751,041.41

其他说明：

政府补助的具体信息，详见附注十一、政府补助。

## 68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,600,240.64	-1,210,634.04
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	166,491.78	2,190,674.33
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	1,766,732.42	980,040.29

其他说明：

无

## 69、净敞口套期收益

适用 不适用

## 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		13,767.12
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	300,000.00	5,100,000.00
合计	300,000.00	5,113,767.12

其他说明：

无

## 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	228,965.63	-192,595.02
应收账款坏账损失	-37,972,108.85	-23,276,055.76
其他应收款坏账损失	475,498.04	-756,315.22
债权投资减值损失		

其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-37,267,645.18	-24,224,966.00

其他说明：

无

## 72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-9,299,910.43	-2,141,403.74
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-20,270,222.86	-9,114,896.87
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-29,570,133.29	-11,256,300.61

其他说明：

无

## 73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	60,987.28	35,610.88
使用权资产处置损益	205,169.59	242,283.98
合计	266,156.87	277,894.86

其他说明：

无

## 74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			

接受捐赠			
政府补助			
废品收入	289,462.39	521,651.55	289,462.39
罚款收入		7,200.00	
违约金收入	80,000.00	168,000.00	80,000.00
其他	26,820.83	24,246.15	26,820.83
合计	396,283.22	721,097.70	396,283.22

其他说明：

适用 不适用

## 75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非流动资产毁损报废及盘亏损失	3,583,692.82	3,137,297.42	3,583,692.82
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	542,300.79	1,820,250.14	542,300.79
罚款及滞纳金	174,873.90	1,849.98	174,873.90
赔偿金	1,560,500.00	150.00	1,560,500.00
其他	0.27	26,778.96	0.27
合计	5,861,367.78	4,986,326.50	5,861,367.78

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		52,902.86
递延所得税费用	-9,061,099.50	-6,157,888.27
合计	-9,061,099.50	-6,104,985.41

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-204,955,231.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	-30,743,284.78
子公司适用不同税率的影响	-1,204,745.64

调整以前期间所得税的影响	98,965.21
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,329,587.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-910,820.68
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	47,658,480.03
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-26,049,244.60
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-240,036.10
所得税费用	-9,061,099.50

其他说明：

适用 不适用

## 77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、57。

## 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限货币资金	7,428,020.13	
政府补助	7,601,517.71	13,713,674.59
利息收入	244,781.13	604,452.44
押金及保证金等	4,315,369.11	3,111,543.93
代收代付款	57,667,500.00	65,991,426.12
其他往来款	4,658,177.85	7,182,088.96
扣押款项收回	6,621,225.75	
个税手续费返还	576,722.61	535,549.64
合计	89,113,314.29	91,138,735.68

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	113,476,251.73	127,143,619.39
扣押款项		6,621,225.75
押金及保证金等	3,444,347.08	1,998,407.88
受限货币资金	1,761.74	2,312,291.17
代收代付款	55,000,000.00	65,991,426.12
其他往来款	2,815,357.30	4,214,085.91

合计	174,737,717.85	208,281,056.22
----	----------------	----------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### (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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房屋租赁押金	2,492,490.11	
合计	2,492,490.11	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房屋租赁费	20,300,534.05	19,039,643.46
回购股票		16,301,904.81
可转债利息手续费	160.32	93.55
合计	20,300,694.37	35,341,641.82

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加			本期减少		期末余额
		现金变动	计提利息	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	222,004,202.08	687,947,820.00	117,988.88		515,144,002.08		394,926,008.88
应付债券	271,879,104.63		4,458,121.84	9,715,209.54	3,206,448.00	64,572.30	282,781,415.71
租赁负债	21,843,127.26		748,909.02	14,703,402.53	17,368,090.69		19,927,348.12
合计	515,726,433.97	687,947,820.00	5,325,019.74	24,418,612.07	535,718,540.77	64,572.30	697,634,772.71

①应付债券、租赁负债包含一年内到期的部分。

②因“山石转债”溢折价摊销增加应付债券 9,715,209.54 元，因“山石转债”转股减少应付债券面值 64,000.00 元，利息调整减少 572.30 元。

③因新增房屋租赁增加租赁负债 15,212,292.89 元，因租金变化重估减少租赁负债 448,458.99 元，因汇差影响减少租赁负债 60,431.37 元。

## (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

## (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

□适用 √不适用

## 79、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-195,894,132.35	-138,018,087.55
加：资产减值准备	29,570,133.29	11,256,300.61
信用减值损失	37,267,645.18	24,224,966.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,139,386.49	37,510,690.01
使用权资产摊销	15,451,344.45	18,569,536.45
无形资产摊销	12,223,089.58	9,523,594.01
长期待摊费用摊销	2,294,117.90	1,896,684.42
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）	-266,156.87	-277,894.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,583,692.82	3,137,297.42
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-300,000.00	-5,113,767.12
财务费用（收益以“-”号填列）	25,663,364.42	20,840,017.01
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,766,732.42	-980,040.29
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,061,169.22	-6,158,916.11
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	383.87	1,004.44
存货的减少（增加以“-”号填列）	-41,188,879.77	-26,684,409.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-34,370,933.76	-197,315,845.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,916,541.11	157,375,886.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-109,738,305.28	-90,212,983.42
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券	3,760,004.74	2,508,903.20
融资租入固定资产	24,812,852.41	32,331,993.72
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	258,650,092.84	199,242,016.30
减：现金的期初余额	199,242,016.30	322,441,794.90
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	59,408,076.54	-123,199,778.60

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	258,650,092.84	199,242,016.30
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	258,650,092.84	199,242,016.30
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	258,650,092.84	199,242,016.30
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	11,209,885.27	18,336,301.12

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
保函保证金	3,123,916.96	2,193,368.96	受限
银行承兑汇票及票据池保证金	8,085,968.31	16,442,774.70	受限
合计	11,209,885.27	18,636,143.66	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 81、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	2,666,742.04	7.0288	18,743,996.45
欧元			
港币	251,937.72	0.9032	227,555.22
林吉特	260,679.10	1.7319	451,478.38
应收账款	-	-	
其中：美元	15,563,914.08	7.0288	109,395,639.29
欧元			
港币			
应付账款	-	-	
其中：美元	1,958,303.34	7.0288	13,764,522.52
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款	-	-	
其中：美元	90,297.33	7.0288	634,681.87
欧元			
港币			
其他应付款	-	-	
其中：美元	222,245.21	7.0288	1,562,117.13
欧元			
港币			

其他说明：

无

(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

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
山石网科（北美）有限公司	美国	美元	经营地的流通货币
山石网络（香港）有限公司	香港	美元	经营地的流通货币
山石网络有限公司	开曼	美元	经营地的流通货币
山石网科（马来西亚）有限公司	马来西亚	美元	经营地的流通货币

**82、租赁****(1). 作为承租人**√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

售后租回交易及判断依据

 适用  不适用

与租赁相关的现金流出总额20,300,534.05(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

 适用  不适用

作为出租人的融资租赁

 适用  不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

 适用  不适用

未来五年未折现租赁收款额

 适用  不适用**(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

其他说明

无

**83、数据资源** 适用  不适用**84、其他** 适用  不适用**八、研发支出****1、按费用性质列示**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	287,608,245.34	333,687,651.96

折旧及摊销	25,793,572.42	29,402,853.35
测试认证费	7,107,943.59	8,058,364.07
外协开发费	5,029,633.12	9,479,413.75
物业水电费	6,114,170.54	5,625,373.61
物料消耗	782,847.77	338,113.29
其他日常费用	8,054,000.26	9,148,596.69
合计	340,490,413.04	395,740,366.72
其中：费用化研发支出	340,490,413.04	359,754,957.44
资本化研发支出		35,985,409.28

其他说明：

无

## 2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

## 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 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：

适用 不适用

为顺应公司全球化战略布局，拓展东南亚市场业务，2025年2月在马来西亚设立全资子公司。

#### 6、其他

适用 不适用

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京山石网科信息技术有限公司	北京	310,000,000.00 元	北京	产品销售	100.00		同一控制下企业合并
精壹致远（武汉）信息技术有限公司	武汉	21,052,632.00 元	武汉	软件开发、产品销售		48.45	投资设立
山石网科通信技术（北京）有限公司	北京	63,919,000.00 元	北京	产品销售	100.00		同一控制下企业合并
山石网科（北美）有限公司	美国	10,000,000.00 美元	美国	软件开发、产品销售	100.00		同一控制下企业合并
山石网络（香港）有限公司	香港	1.00 港币	香港	产品销售	100.00		同一控制下企业合并
山石网络有限公司	开曼	150,000.00 美元	开曼	投资管理		100.00	同一控制下企业合并
徐州山石网科信息技术有限公司	江苏	10,000,000.00 元	江苏	软件开发、产品销售		85.00	投资设立
山石网科（马来西亚）有限公司	马来西亚	500.00 林吉特	马来西亚	投资管理		100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

本公司原持有精壹致远 51.00% 股权，2022 年 5 月 13 日江苏云涌电子科技股份有限公司与精壹致远签订增资协议，增资后本公司间接持有精壹致远 48.45% 股权，同时控制精壹致远董事会半数以上席位，该增资行为未导致本公司丧失对精壹致远的控制权。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2). 重要的非全资子公司

适用  不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用  不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用  不适用

## (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

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 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

适用  不适用

### (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用  不适用

徐州子公司因持股平台的引入，公司将原 30% 股权转让给持股平台，对于持股平台，公司持 50% 股份，其他员工持股 50%。

### (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

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

	徐州山石网科信息技术有限公司
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	37,108.09
差额	-37,108.09
其中：调整资本公积	-37,108.09
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

适用 不适用

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

#### (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

#### (2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

#### (3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	5,609,186.52	4,008,945.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,600,240.64	-1,210,634.04
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,600,240.64	-1,210,634.04

其他说明

无

#### (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

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 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：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 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

应收款项的期末余额0（单位：元 币种：人民币）

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 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	44,813,557.12	66,265,019.77
合计	44,813,557.12	66,265,019.77

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、交易性金融资产、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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

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

#### (1) 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相

应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 83.47%（2024 年：79.21%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 63.15%（2024 年：80.76%）。

## （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	39,492.60			39,492.60
应付票据	9,811.91			9,811.91
应付账款	13,723.93	133.96	12.90	13,870.79
其他应付款	2,185.91	6.27	9.28	2,201.46
一年内到期的非流动负债	1,429.97			1,429.97
其他流动负债（不含递延收益）	8,624.53			8,624.53
应付债券		27,902.14		27,902.14
租赁负债		938.77		938.77
金融负债和或有负债合计	75,268.85	28,981.14	22.18	104,272.17

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	上年年末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	22,200.42			22,200.42
应付票据	5,916.98			5,916.98

应付账款	17,760.32	261.33	20.40	18,042.05
其他应付款	2,398.24	8.51	9.33	2,416.08
一年内到期的非流动负债	2,173.32			2,173.32
其他流动负债（不含递延收益）	10,086.97			10,086.97
应付债券		26,937.02		26,937.02
租赁负债		261.88		261.88
金融负债和或有负债合计	60,536.25	27,468.74	29.73	88,034.72

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

### （3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于应付债券。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	39,492.60	22,200.42
合 计	39,492.60	22,200.42
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	26,986.00	21,787.82
交易性金融资产		6,001.38
合 计	26,986.00	27,789.20

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内、香港、美国，国内业务以人民币结算，境外经营公司以美元结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	1,532.66	1,167.57	12,877.43	13,182.16
港币			22.76	
马来西亚林吉特			45.15	
合 计	1,532.66	1,167.57	12,945.34	13,182.16

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响，管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款，假设人民币对外币（主要为对美元）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 1,141.27 万元（上年年末：约 1,201.46 万元）。

## 2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 62.84%（上年年末：53.51%）。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**3、金融资产转移****(1). 转移方式分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	145,751,505.59	终止确认	高信用等级的票据已经转移几乎所有的风险与报酬
应收账款保理	以摊余成本计量的金融资产	42,000,000.00	终止确认	不附追索权的债权凭证
合计	/	187,751,505.59	/	/

**(2). 因转移而终止确认的金融资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	145,751,505.59	-738,392.31
应收账款	应收账款保理	42,000,000.00	-215,705.53
合计	/	187,751,505.59	-954,097.84

**(3). 继续涉入的转移金融资产**适用 不适用

其他说明

适用 不适用

期末，本公司因办理了不附追索权的应收账款保理，保理金额为 42,000,000.00 元，同时终止确认应收账款账面价值为 41,580,000.00 元，账面余额为 42,000,000.00 元，账龄为一年以内，已计提坏账准备 420,000.00 元。

本公司已向银行或金融机构贴现的银行承兑汇票账面价值合计为 145,751,505.59 元，本公司认为，其中账面价值为 145,751,505.59 元（2024 年 12 月 31 日：33,550,000.00 元）的应收票据于贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量，与应收票据的账面价值相等。本公司认为继续涉入已终止确认的应收票据的公允价值并不重大。

**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**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允	第二层次公允	第三层次公允	合计

	价值计量	价值计量	价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资			27,571,300.00	27,571,300.00
（七）其他非流动金融资产			39,300,000.00	39,300,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			66,871,300.00	66,871,300.00
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
（一）持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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

内 容	期末公允价 值	估值技术	不可观察输入 值	范围(加权平均 值)
非上市股权投资	39,300,000.00	市场法（企业价值倍数）	流动性折扣	35.5%

**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**适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**适用 不适用**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**适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、应付债券等。上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他**适用 不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**适用 不适用**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1。

### 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

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
三六零数字安全科技集团有限公司	其他
天津三六零安服科技有限公司	其他
三六零纵横信息技术有限公司	其他
北京奇虎科技有限公司	其他
神州云科（北京）科技有限公司	其他
北京神州数码有限公司	其他
神州数码（中国）有限公司	其他
北京神州数码云计算有限公司	其他
北京神州数码云科信息技术有限公司	其他
神州云科智云（北京）信息科技有限公司	其他
武汉神州数码云科网络技术有限公司	其他
全聚合数字技术有限公司	其他
统信软件技术有限公司	其他
叶海强、蒋东毅、陈振坤、吴昊、张锦章、范志荣、崔清晨、张小军、张毅强、左晓栋、张长水、尚喜鹤、Timothy Xiangming Liu（刘向明）、杨庆华、张霞、卜翠华、贾宇、Dongping Luo（罗东平）、杨眉、李军、孟亚平、唐琰	其他
Donghong Jiang（蒋东弘）	其他

其他说明

1.三六零数字安全科技集团有限公司持股公司 6.99%，其一致行动人北京奇虎科技有限公司持股公司 3.00%，天津三六零安服科技有限公司系三六零数字安全科技集团有限公司控股股东；三六零纵横信息技术有限公司系三六零数字安全科技集团有限公司持股 49%并能施加重大影响的企业。

2.神州云科（北京）科技有限公司系公司持股 5%以上股东。北京神州数码有限公司、神州数码（中国）有限公司、北京神州数码云计算有限公司、北京神州数码云科信息技术有限公司、神州云科智云（北京）信息科技有限公司、武汉神州数码云科网络技术有限公司系神州数码集团股份有限公司直接或间接控制的企业，神州数码集团股份有限公司系神州云科（北京）科技有限公司间接控股股东，自 2023 年 2 月 26 日开始成为公司关联方。

3.全聚合数字技术有限公司系公司董事长兼总经理叶海强兼任董事长的企业，统信软件技术有限公司系公司董事张锦章兼任董事的企业。

4.叶海强、蒋东毅、陈振坤、吴昊、张锦章、范志荣、崔清晨、张小军、张毅强、左晓栋、张长水、尚喜鹤、Timothy Xiangming Liu（刘向明）、杨庆华、张霞、卜翠华、贾宇系公司报告期内董事、高级管理人员。Dongping Luo（罗东平）、杨眉、李军、孟亚平、唐琰为公司报告期内离任的董事或高级管理人员。

5. Donghong Jiang（蒋东弘）系蒋东毅妹妹、Dongping Luo（罗东平）配偶。

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
三六零数字安全科技集团有限公司	采购商品，接受劳务	1,932,543.00			1,575,137.75
北京神州数码有限公司	接受劳务	98,652.59			442,669.17
神州数码（中国）有限公司	采购商品，接受劳务	1,857,340.87			948,136.60
北京神州数码云计算有限公司	采购商品，接受劳务	263,454.55			343,466.12

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京神州数码有限公司	销售商品	13,597,094.36	325,061,663.85
北京神州数码云科信息技术有限公司	销售商品	-34,782.41	40,160.17
全聚合数字技术有限公司	销售商品	-46,811.78	3,624,282.40
三六零数字安全科技集团有限公司	销售商品	1,703,538.42	2,827,316.22
三六零纵横信息技术有限公司	销售商品	1,173.00	1,279.64
神州云科（北京）科技有限公司	销售商品	2,345,937.28	1,076,712.37
神州云科智云（北京）信息科技有限公司	销售商品	194,667,287.79	
武汉神州数码云科网络技术有限公司	销售商品	9,744.97	1,314,981.76
北京神州数码云计算有限公司	销售商品		3,207.54

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

## (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：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		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	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
Donghong Jiang（蒋东弘）	房屋建筑物			180,000.00	1,817.62	178,182.38					

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

房屋建筑物租赁价格以市场价格作为定价依据。

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,433.67	1,598.31

**(8). 其他关联交易**

适用 不适用

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	神州云科（北京）科技有限公司	2,068,493.79	106,320.58	1,216,685.04	47,937.39
应收账款	北京神州数码云科信息技术有限公司	86,221.00	5,573.61	131,052.22	5,877.01
应收账款	武汉神州数码云科网络技术有限公司	719,166.00	59,947.36	896,857.40	61,487.82
应收账款	全聚合数字技术有限公司			3,577,668.69	140,960.15
应收账款	北京神州数码有限公司	179,267,276.13	22,785,502.35	236,653,991.83	12,651,852.54
应收账款	神州云科智云	51,185,765.51	2,630,948.35		

	(北京)信息科技有限公司				
应收账款	三六零数字安全科技集团有限公司	776,643.50	68,748.98	902,563.12	47,846.35
应收账款	北京奇虎科技有限公司	2,868,138.00	2,868,138.00	2,868,138.00	2,868,138.00
应收账款	天津三六零安服科技有限公司	579,862.00	579,862.00	579,862.00	579,862.00
预付账款	三六零数字安全科技集团有限公司	1,220,988.49		796,460.19	
预付账款	神州数码(中国)有限公司	372,896.76			

**(2). 应付项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	神州数码(中国)有限公司	1,749,716.98	735,977.44
应付账款	北京神州数码有限公司		98,021.87
应付账款	三六零数字安全科技集团有限公司	270,000.00	
应付账款	北京神州数码云科信息技术有限公司		110,000.00
合同负债	北京神州数码有限公司	13,463,255.05	31,256,926.83
合同负债	统信软件技术有限公司	5,951.33	5,951.33
合同负债	神州云科(北京)科技有限公司	0.01	
合同负债	神州云科智云(北京)信息科技有限公司	12,050,909.45	
合同负债	北京神州数码云科信息技术有限公司	135.18	291.76
合同负债	三六零数字安全科技集团有限公司	246,435.81	383,525.51
合同负债	武汉神州数码云科网络技术有限公司	9,851.23	8,735.33
合同负债	三六零纵横信息技术有限公司		1,173.01

**(3). 其他项目**

□适用 √不适用

**7、关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、其他**

□适用 √不适用

## 十五、 股份支付

### 1、 各项权益工具

#### (1). 明细情况

适用 不适用

#### (2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 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

### 5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 6、 其他

适用 不适用

## 十六、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的或有事项。

### 3、 其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

## 2、利润分配情况

适用 不适用

## 3、销售退回

适用 不适用

## 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

截至2026年3月27日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”。

### 2、重要债务重组

适用 不适用

### 3、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、年金计划

适用 不适用

### 5、终止经营

适用 不适用

### 6、分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司将整体经营业务划分为一个报告分部。

#### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他需披露的重要事项。

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	642,491,669.24	643,554,715.28
应收客户款	642,491,669.24	643,554,715.28
1 至 2 年	249,555.59	2,146,759.33
2 至 3 年	1,796,759.29	933,333.36
3 年以上		
3 至 4 年	583,333.32	1,810,277.77
4 至 5 年	1,590,277.77	30,973,111.93
5 年以上	15,113,507.17	
合计	661,825,102.38	679,418,197.67

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	661,825,102.38	100.00	17,200,030.84	2.60	644,625,071.54	679,418,197.67	100.00	24,348,844.80	3.58	655,069,352.87
其中：										
应收客户组合	19,833,433.14	3.00	17,200,030.84	86.72	2,633,402.30	36,409,371.18	5.36	24,348,844.80	66.88	12,060,526.38
应收合并范围内关联方组合	641,991,669.24	97.00			641,991,669.24	643,008,826.49	94.64			643,008,826.49
合计	661,825,102.38	/	17,200,030.84	/	644,625,071.54	679,418,197.67	/	24,348,844.80	/	655,069,352.87

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 应收客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	500,000.00	25,700.00	5.14
1至2年	249,555.59	47,016.27	18.84
2至3年	1,796,759.29	577,658.11	32.15
3至4年	583,333.32	270,316.66	46.34
4至5年	1,590,277.77	1,165,832.63	73.31
5年以上	15,113,507.17	15,113,507.17	100.00
合计	19,833,433.14	17,200,030.84	86.72

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

组合计提项目: 应收合并范围内关联方组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	641,991,669.24		
合计	641,991,669.24		

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
应收账款坏账准备	24,348,844.80		7,148,813.96			17,200,030.84
合计	24,348,844.80		7,148,813.96			17,200,030.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明

无

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
客户一	635,117,366.80		635,117,366.80	95.96	
客户二	18,113,507.17		18,113,507.17	2.74	16,782,989.80
客户三	6,870,480.09		6,870,480.09	1.04	
客户四	1,210,425.97		1,210,425.97	0.18	389,151.95
客户五	500,000.00		500,000.00	0.08	25,700.00
合计	661,811,780.03		661,811,780.03	100.00	17,197,841.75

其他说明

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 661,811,780.03 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 99.998%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 17,197,841.75 元。

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	98,181,851.10	116,998,358.40
合计	98,181,851.10	116,998,358.40

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

## (1). 应收利息分类

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	90,848,763.44	27,919,183.46
其他应收金额	90,848,763.44	27,919,183.46
1至2年	72,957.71	82,342,260.42
2至3年	118,248.09	1,259,514.79
3年以上		
3至4年	1,221,097.05	
4至5年		323,544.12
5年以上	5,987,537.94	5,663,993.82
合计	98,248,604.23	117,508,496.61

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部往来款	97,029,859.86	109,561,508.78
押金及保证金	1,169,754.96	1,056,333.08
扣押款项		6,621,225.75
应收政府补助款		150,000.00
备用金	44,429.00	69,429.00
其他应收款项	4,560.41	50,000.00
合计	98,248,604.23	117,508,496.61

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	351,658.13	158,480.08		510,138.21
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-1,280.00	1,280.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	306,222.03	137,163.05		443,385.08
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	44,156.10	22,597.03		66,753.13

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
其他应收款坏账准备	510,138.21		443,385.08			66,753.13
合计	510,138.21		443,385.08			66,753.13

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明  
无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京山石网科信息技术有限公司	89,668,679.25	91.27	内部往来	1年以下	
山石网络(香港)有限公司	4,226,823.86	4.30	内部往来	5年以上	
山石网络有限公司	1,740,285.08	1.77	内部往来	5年以上	
山石网科(北美)有限公司	1,394,071.67	1.42	内部往来	1年以下, 1-2年, 2-3年, 3-4年	
北京奥北兴华科	962,139.57	0.98	保证金	1年以下	36,208.79

贸中心有限公司					
合计	97,991,999.43	99.74	/	/	36,208.79

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	336,983,081.26		336,983,081.26	336,983,081.26		336,983,081.26
对联营、合营企业投资	5,609,186.52		5,609,186.52	4,008,945.88		4,008,945.88
合计	342,592,267.78		342,592,267.78	340,992,027.14		340,992,027.14

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京山石网科信息技术有限公司	293,806,371.14						293,806,371.14	
山石网科通信技术（北京）有限公司	4,258,069.53						4,258,069.53	
山石网科（北美）有限公司	36,744,425.28						36,744,425.28	
山石网络（香港）有限公司	2,174,215.31						2,174,215.31	
合计	336,983,081.26						336,983,081.26	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额(账面价值)	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											
小计											
二、联营企业											
北京安胜华信科技有限公司	4,008,945.88			1,600,240.64							5,609,186.52
小计	4,008,945.88			1,600,240.64							5,609,186.52
合计	4,008,945.88			1,600,240.64							5,609,186.52

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	339,462,465.36	44,472,812.86	436,340,483.35	100,303,813.51
其他业务	4,602,596.42		3,019,241.10	2,860,935.30
合计	344,065,061.78	44,472,812.86	439,359,724.45	103,164,748.81

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

## 5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		
权益法核算的长期股权投资收益	1,600,240.64	-1,210,634.04
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	141,575.35	1,513,479.45
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		

其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	1,741,815.99	302,845.41

其他说明：

无

## 6、其他

√适用 □不适用

应收票据

单位：元 币种：人民币

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票						
合并范围内关联方商业承兑汇票	69,000,000.00		69,000,000.00	91,000,000.00		91,000,000.00
合计	69,000,000.00		69,000,000.00	91,000,000.00		91,000,000.00

(1) 期末本公司无已质押的应收票据

(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
合并范围内关联方商业承兑汇票		69,000,000.00

(3) 期末本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

(4) 按坏账计提方法分类

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	69,000,000.00	100.00			69,000,000.00
其中：					
合并范围内关联方商业承兑汇票	69,000,000.00	100.00			69,000,000.00
合计	69,000,000.00	100.00			69,000,000.00

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	

按组合计提坏账准备	91,000,000.00	100.00			91,000,000.00
其中：					
合并范围内关联方商业承兑汇票	91,000,000.00	100.00			91,000,000.00
合计	91,000,000.00	100.00			91,000,000.00

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
合并范围内关联方商业承兑汇票	69,000,000.00			91,000,000.00		

(5) 本期无计提、收回或转回的坏账准备情况

## 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 币种：人民币

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	266,156.87	七、73
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,564,517.71	十一、3
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	300,000.00	七、70
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	166,491.78	七、68
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	470,329.81	七、5
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		

因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,465,084.56	七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）	284,791.25	
合计	3,017,620.36	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
软件产品销售增值税退税	37,249,039.41	其他收益中增值税退税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，不计入非经常性损益。
税费手续费返还	563,276.63	其他收益中税费手续费返还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，不计入非经常性损益。

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-23.41	-1.0738	-1.0738
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-23.77	-1.0906	-1.0906

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 4、其他

适用 不适用

董事长：叶海强

董事会批准报送日期：2026年3月27日

#### 修订信息

适用 不适用