



中信国安信息产业股份有限公司
CITIC GUOAN INFORMATION INDUSTRY CO., LTD.

Annual 年度 | 2025 Report 报告

股票简称: 国安股份 股票代码: 000839



 中信国安信息产业股份有限公司
CITIC GUOAN INFORMATION INDUSTRY CO., LTD.

ANNUAL REPORT
2025 年度报告

诚信

创新

绿色

共赢



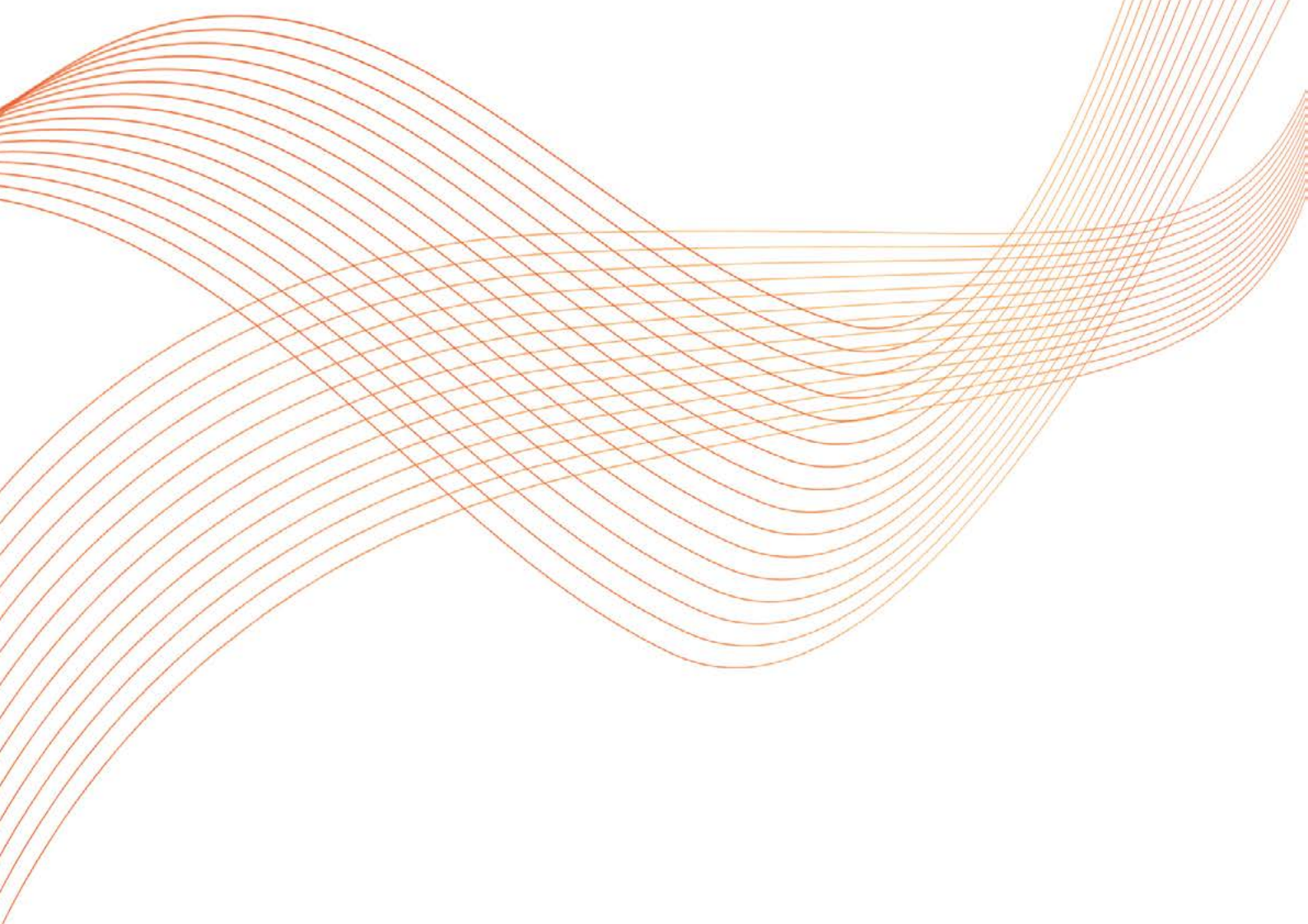


CONTENTS 目录

第一节	重要提示和释义.....	4
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	11
第四节	公司治理、环境和社会.....	29
第五节	重要事项	42
第六节	股份变动及股东情况	52
第七节	债券相关情况	57
第八节	财务报告	59

01

重要提示和释义



重要提示

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、准确、完整，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。

公司负责人王萌、主管会计工作负责人柏薇及会计机构负责人（会计主管人员）韩明声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司已在本报告中详细描述投资者诉讼面临的风险情况，请投资者注意查阅管理层讨论与分析章节中可能面对的风险内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

鉴于公司合并报表及母公司 2025 年度末可供股东分配的利润为负，依据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和《公司章程》等有关规定，公司暂不满足实施现金分红的相关条件。敬请广大投资者注意相关投资风险。

备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 2、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。
- 3、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。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司、国安股份	指	中信国安信息产业股份有限公司
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
中信集团	指	中国中信集团有限公司
中信国安实业	指	中信国安实业集团有限公司
国安有限	指	中信国安有限公司
国安集团	指	中信国安集团有限公司
鸿联九五	指	北京鸿联九五信息产业有限公司
国安水清	指	国安水清木华房地产开发有限公司
同鑫实业	指	澄迈同鑫实业有限责任公司
国安睿威	指	浙江海宁国安睿威投资合伙企业(有限合伙)
国安广视	指	北京国安广视网络有限公司
中国广电	指	中国广电网络股份有限公司
江苏有线	指	江苏省广电有线信息网络股份有限公司
海航控股	指	海南航空控股股份有限公司
5G	指	第五代移动通信技术
AI	指	人工智能
BPO	指	业务流程外包
AIM	指	智能解析短信 (Advanced Intelligent Message)

02

公司简介和主要财务指标



一、公司信息

股票简称	国安股份	股票代码	000839
变更前的股票简称 (如有)	中信国安		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中信国安信息产业股份有限公司		
公司的中文简称	国安股份		
公司的外文名称 (如有)	CITIC Guoan Information Industry Co., Ltd		
公司的法定代表人	王萌		
注册地址	北京市海淀区宝盛南路 1 号院 11 号楼三层 101-01 室		
注册地址的邮政编码	100085		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦五层		
办公地址的邮政编码	100020		
公司网址	www.citicguoaninfo.com		
电子信箱	guoan@citicguoaninfo.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	柏薇	窦婉梓
联系地址	北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦五层	北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦五层
电 话	(010) 65008037	(010) 65008037
传 真	(010) 65061482	(010) 65061482
电子信箱	guoan@citicguoaninfo.com	guoan@citicguoaninfo.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 https://biz.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市朝阳区关东店北街 1 号国安大厦五层

四、注册变更情况

统一社会信用代码	911100001000278763
----------	--------------------

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所 (特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	张琦、杨镇宇

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	3,322,806,903.25	3,395,368,088.22	-2.14%	2,981,634,708.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	94,203,364.25	-77,790,866.60	不适用	-91,018,838.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-170,398,953.02	-291,590,309.15	不适用	-217,430,150.34
经营活动产生的现金流量净额（元）	165,281,151.11	-145,890,183.96	不适用	-164,558,649.21
基本每股收益（元/股）	0.0240	-0.0198	不适用	-0.0232
稀释每股收益（元/股）	0.0240	-0.0198	不适用	-0.0232
加权平均净资产收益率	6.21%	-5.86%	增加 12.07 个百分点	-7.91%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	6,118,546,702.83	6,296,865,283.64	-2.83%	6,218,563,805.09
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,642,606,910.65	1,392,504,500.34	17.96%	1,264,272,232.97

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	3,322,806,903.25	3,395,368,088.22	企业数智综合服务业务收入、房地产业务收入和其他业务收入
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。	22,964,194.35	8,444,122.28	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	22,964,194.35	8,444,122.28	主要为企业确认的租金收入和处置出售房产确认的收入
营业收入扣除后金额（元）	3,299,842,708.90	3,386,923,965.94	企业数智综合服务业务收入、房地产业务收入和其他业务收入

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	832,392,320.99	777,751,939.44	744,849,648.73	967,812,994.09
归属于上市公司股东的净利润	3,463,433.25	-33,909,991.09	38,891,721.30	85,758,200.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-37,434,702.05	-44,049,631.46	-23,560,768.31	-65,353,851.20
经营活动产生的现金流量净额	37,860,872.33	-14,853,946.73	50,731,853.38	91,542,372.13

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	68,508,317.01	4,009,156.13	41,820,476.50	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	27,363,120.05	37,748,833.80	42,640,073.20	
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	3,970,217.05	-22,169,159.93	84,068,870.95	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	178,731,250.17	13,740,940.40		
债务重组损益		185,649,066.16		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,586,479.51	14,815,949.39	2,474,778.18	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	308,206.26	688,981.16	123.26	金融资产分红
减：所得税影响额	4,995,853.22	4,062,919.38	39,779,510.30	
少数股东权益影响额（税后）	5,696,460.54	16,621,405.18	4,813,500.00	
合计	264,602,317.27	213,799,442.55	126,411,311.79	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

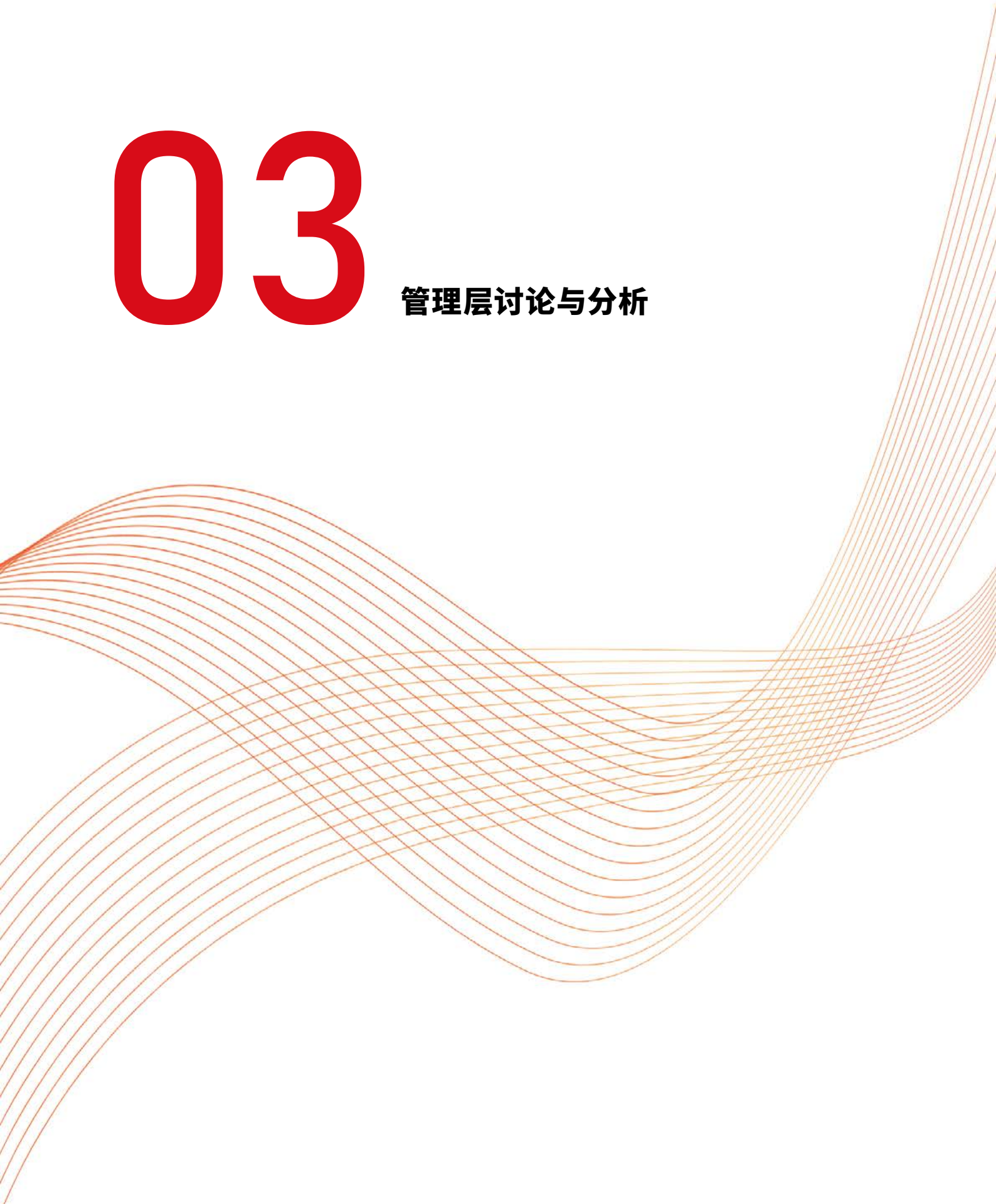
将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

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

03

管理层讨论与分析



一、报告期内公司从事的主要业务

（一）企业数智综合服务

公司下属子公司鸿联九五是一家以客户价值为核心、以技术创新为支撑的企业数智综合服务提供商，通过长期持续的业务拓展与技术研发，积累了较为成熟的技术、渠道与稳定的客户资源，在业内拥有良好的形象与口碑。报告期内，为践行“致力于成为企业数智综合服务专家”的新愿景与“通过数智化技术引领新质服务，携手企业实现高效运营与可持续增长”的新定位，鸿联九五于2025年初完成了系统的战略体系升级，以“数智化、生态化、全球化”视角驱动高质量发展。在此框架下，鸿联九五积极响应国家数字经济高质量发展战略部署，加速布局大模型技术应用，推动服务模式向智能化、个性化方向演进。基于此，公司对业务架构进行了重塑，完成了业务矩阵升级，构建了以业务流程外包、九五云信、九五数智、九五权益四大板块协同共生的新一代业务体系。鸿联九五始终专注于全渠道全周期客户联络场景的智慧化服务，深度服务金融、运营商、互联网、公共事业机构等多领域客户“营、销、服”核心需求，提供全业务流程解决方案（业务具体信息请参见本节“主营业务分析”部分）。通过持续强化智能技术底座能力，公司在金融、互联网、数字内容等战略领域形成独特优势，逐步升级成为数智化转型赋能专家。

（二）有线电视业务

公司投资的有线电视项目覆盖湖北、湖南、江苏、安徽、山东、河北、河南7省13个地市，各有线电视项目均采取参股形式与当地广电方成立合资公司，共同对所投资有线电视项目进行运营管理，为所在区域用户提供基本电视频道服务及视频点播、高清影视、有线宽带、广电5G等服务，并依托有线电视网络为政府及企业客户提供配套建设、传输、广告、智慧广电等多种业务。

面对严峻的行业形势和激烈的市场竞争格局，2026年，公司将持续加强与所投资的有线电视项目广电方股东沟通，积极行使股东权利，推动各有线电视项目宽带、集客等业务的发展，推动广电5G业务落地，通过多样化服务提高用户黏性。公司持续关注广电5G建设和行业发展动向，积极拓展个人用户和渠道用户，并寻找新的业务合作机会。截至2025年底，公司所投资的有线电视项目5G用户数已超过1,000多万户。

（三）房地产业务

公司下属子公司国安水清负责“国安·海岸”项目的开发建设工作。“国安·海岸”项目地处海南澄迈盈滨半岛4A级旅游度假区，项目占地面积252亩，规划建筑面积约18万平方米，产品类型为酒店式公寓，包括别墅304套，公寓1,366套。

报告期内，项目持续房产销售和交付工作，2025年末随着自贸港封关运作等利好政策的实施，项目销售情况同比增长。

二、报告期内公司所处行业情况

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

（一）企业数智综合服务行业

习近平总书记提出的发展新质生产力重要论述，指引企业从规模扩张向质效提升全面转型，越来越多企业将线上销售、会员管理、数据治理、智能客服等专业环节交由专业服务商承接，通过服务外包实现降本增效与核心竞争力聚焦，为行业开辟了更为广阔的市场空间。2025年作为“十四五”规划收官与“十五五”规划谋划的关键时间节点，宏观经济稳步回升向好与数字经济深度发展形成强劲共振，政府工作报告中明确提出“数字经济核心产业增加值占国内生产总值比重达到10%左右”的目标，持续推进“人工智能+”行动，为企业数智综合服务行业锚定了发展方向、注入了持久动力。

政策层面，多重利好密集落地，构建起全方位支持体系。作为“十四五”收官之年，国家持续深化“数字中国”战略，《“十四五”数字经济发展规划》各项指标加速落地，推动产业数字化转型迈上新台阶；同时，面向“十五五”的数字经济发展框架逐步明晰，强调以数据要素为核心、以AI技术为引擎，强化信息技术服务对实体经济的赋能作用。工业和信息化部等九部门联合印发《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》，明确推动信息技术服务高端化、智能化转型，完善覆盖全生命周期的标准体系；《科技服务业标准体系建设指南（2025版）》同步出台，规范服务流程与质量管控，为行业高质量发展提供制度保障。此外，信创产业在政务、金融、能源等关键领域规模化落地，进一步拓宽了本土企业数智综合服务提供商的市场空间，政策红利持续释放推动行业向质效双升转型。

产业基础方面，新型信息基础设施建设持续升级，为行业发展筑牢技术支撑。“十四五”期间，5G、千兆光网、智算中心等基础设施覆盖与应用普及全面提速，全国算力资源布局不断优化，移动互联网流量保持稳健增长，通信基础服务价格持续优化，显

著降低了企业信息化服务的部署成本。进入 2025 年，面向“十五五”的数字基础设施升级规划启动，算力网络、6G 前瞻布局等新举措进一步强化技术底座，推动企业对信息服务的需求从“基础覆盖”向“优质高效”升级，对服务的个性化、智能化、安全合规性提出更高要求，带动行业整体向高附加值领域进阶。

技术创新方面，AI 技术的规模化落地成为行业变革的核心驱动力，推动服务模式向“数智化”全面跨越。生成式 AI、行业大模型、智能体 (Agent) 等技术与客户服务、数据处理、运营管理等场景深度融合，催生出“模型即服务”“数据即服务”等新业态，成为新质生产力在行业内的核心体现。在客户联络领域，智能客服实现从“被动应答”到“主动预判”的升级，坐席助手、运营督导智能体等在工单处理、实时预警、数据分析等环节广泛应用，显著提升服务一致性与决策科学性；数据标注作为 AI 产业的基础支撑，随着大模型迭代需求激增，在医疗、政务、电商等垂直领域形成专业化服务能力，成为行业新的增长亮点。与此同时，客户联络中心市场需求持续扩容，除电信运营商、金融机构、政府热线、电子商务等传统领域保持集中化趋势外，传统制造业、现代农业、绿色低碳等行业加速数字化转型，呈现多点开花的发展态势，带动智能联络、数据外包等业务保持快速增长。

(二) 有线电视行业

2025 年，对于中国广电行业而言，是在复杂环境中深化改革、转型发展的关键一年。面对体制机制障碍与历史遗留问题的双重挑战，全国广电网络行业在中宣部、国家广电总局的坚强领导下，坚守主责主业，守正创新，系统变革，在推进“一省一网”整合等长期攻坚任务上持续发力，同时在超高清发展、技术应用、应急体系等领域取得一系列标志性成果。截至 2025 年末，全国有线电视实际用户为 2.07 亿户。

“一省一网”整合是构建“全国一网”格局的基础。2025 年，“一省一网”整合被视为广电改革的“硬骨头”。2026 年全国广播电视工作会议指出，我国已历史性完成全国有线电视“一省一网”整合。这一里程碑式进展，为后续推进 5G 一体化运营、统一业务平台建设和跨区域服务协同提供了制度保障，全国所有省份均完成省级网络公司实质性整合，也将彻底打破条块分割局面，实现资产、人员、技术、管理“四统一”。

广电 5G 作为差异化竞争的关键，其用户规模持续增长。截至 2025 年三季度末，广电 5G 用户已达 3,995.61 万户，预计全年将突破 4,000 万户。

2025 年被国家广电总局定为“超高清发展年”。这一年，超高清端到端全链条发展开创新局面，北京、广东、深圳、上海、江苏、浙江、山东、湖南、四川等 9 省市卫视超高清频道开播并实现全国进网入户，标志着我国超高清频道建设进入规模化发展新阶段，而中国广电作为新型广电网络建设的主力军，在推动超高清电视端到端发展的进程中扮演了至关重要的引领和支撑角色。

2025 年，“治理电视操作复杂、治理收费包多”（“双治理”）工作也从政策倡导进入规模化落地新阶段。尽管距离全民覆盖尚有距离，但中国广电在简化操作、统一入口方面取得了实质性突破。

2026 年全国广播电视工作会议指出，2025 年，我国已部署 1,066 万套插入式微型机顶盒和通用遥控器、107 万端一体化电视，实现新型终端走进千家万户，进一步提升人民群众看电视体验。

(三) 房地产行业

2025 年以来，中央及有关部门持续加大政策支持力度，坚持稳中求进、因城施策，统筹推进保交楼、去库存、优供给，完善土地、财税、金融支持政策，加快探索构建房地产发展新模式，着力推动市场止跌回稳、转型发展。2025 年 12 月 18 日，海南全岛正式启动封关运作，成为自贸港建设里程碑事件，房地产市场的长期价值将随着自贸港建设持续释放。

2025 年，海南省紧扣自贸港封关运作与房地产平稳发展目标，持续优化商业房地产市场政策体系，在放宽交易限制、强化金融支持、盘活存量资产、优化市场监管等方面推出务实举措。2025 年 8 月 15 日，海南省住房和城乡建设厅等多部门联合印发《关于进一步优化调整有关调控政策的通知》，推出多项举措促进房地产市场平稳健康发展，包括盘活存量房产、取消普通与非普通住宅分类、支持多孩家庭购房及人才补贴叠加等。封关后海南省全面实行“一线放开、二线管住、岛内自由”监管模式，进口商品零关税范围扩大，跨境贸易、国际旅游、现代服务、数字经济等产业加速集聚，带动了高端置业需求提升，三亚、海口等核心区域热度突出，商品房量价齐升，土拍市场活跃。

公司开发建设的“国安·海岸”项目，地处海南澄迈盈滨半岛 4A 级景区，坐拥稀缺双海湾景观资源，紧邻海南生态软件园、海口综合保税区，位于海南西海岸城市副中心规划范围内。海南扶持政策落地见效与全岛封关运作，将进一步提升区域价值与项目竞争力，为项目稳健运营与市场拓展提供长期利好。

三、核心竞争力分析

(一) 品牌与客户价值优势

中信集团应改革开放的时代之需而诞生，发挥了经济改革试点和对外开放窗口的重要作用，始终以创新探索服务于中国改革开放和现代化建设。2025年，中信集团连续第17年上榜美国《财富》杂志世界500强，排名第62位；在“中国企业500强”排名第16位，品牌影响力与综合实力持续稳居国内前列。

公司下属子公司鸿联九五成立于1995年，是首批在全国范围内从事客户联络中心和信息服务的国有企业，拥有31年行业深耕积淀，稳居行业头部地位，依托中信集团和中信国安实业的央企背景，兼具央企的公信力与市场化机构的专业活力，在行业内树立了良好的品牌形象与客户信任度。

此外，鸿联九五积极发挥行业引领作用，多次深度参与相关行业标准、国家标准的编制工作；参加各类重要行业活动，主动搭建产业交流桥梁，连续多年荣获各大行业知名奖项和政府荣誉，获得了行业内的一致认可。报告期内，深度参与数据标注管理规范编撰，积极推动行业规范化和高质量发展；成功承办“CCO100首席客户官百人会2025春·季会”会议，汇聚行业精英共同探讨客户服务创新、产业数字化转型等关键议题，凝聚发展共识；常态化参与“亚太地区联络中心协会博览会”“服博会”“服贸会”“呼叫中心产业发展年会”等国内外行业峰会20余场，在业内享有较高的知名度和美誉度；荣获“亚太呼叫中心运营管理类金奖”“2025年十佳服务外包机构运营管理奖”“数字服务标杆企业年度10强”等91项行业及个人重磅奖项。

公司始终以客户价值为核心，聚焦客户“营、销、服”全场景需求，为客户提供全周期、全链路的数智综合服务解决方案，累计服务3000+合作伙伴，覆盖金融、运营商、互联网等30余个行业，与国有六大行、重要股份制银行、头部互联网企业及多家世界500强企业建立了长期稳定的合作关系。通过持续的服务品质升级与定制化解决方案输出，不断增强客户粘性，为公司可持续发展奠定了坚实基础。

（二）管理体系与服务运营优势

公司形成了独有的“121”全链路闭环管理体系，该体系覆盖项目招投标到运营落地全流程，涵盖5大维度、121个核心节点，实现成本优化、效率提升、周期缩短的全维度管控，真正做到“效率创造价值”。依托标准化的管理体系，公司可实现跨行业、跨区域项目的快速复制与高质量落地，为各行业客户提供成熟、定制化的服务解决方案。

公司核心管理团队保持长期稳定，核心成员均拥有20年以上行业深耕经验，具备极强的项目管理、方案定制与行业经验复制孵化能力，对行业发展趋势、客户核心需求有着深刻的理解与精准的预判，为公司精细化运营、市场拓展与数智化转型奠定了坚实的管理基础。

公司构建了覆盖全国的服务交付网络，在全国50余个城市布局140多个运营职场，与多地政府达成战略合作，落地产业融合发展示范基地，具备完善的本地化服务能力与一站式交付能力，可快速响应全国各区域客户的多元化服务需求。同时，公司建立了精细化、合规化、安全化的全流程管控体系，全方位保障服务交付品质与信息安全。

（三）技术创新与数智赋能优势

公司始终坚持自主研发与科技创新，紧扣国家“人工智能+”行动部署与数字经济发展趋势，下设五大研发中心，针对客户服务产业链各环节开展技术研发，积极拥抱生成式AI、行业大模型、大数据等前沿技术，通过数据网格和服务网格构建数智生态服务平台，为客户服务全链路提供强有力的技术保障。聚焦AI大模型融合与智能体场景化应用，完成国产开源大模型深度适配，自主研发的智练云·能力提升平台成功接入多款主流大模型。通过技术创新和融合，进一步升级平台的智能对练功能，为企业培训带来沉浸式学习场景，为用户带来更加智能、定制化的服务体验，在中信集团第三届“绽放杯”数字化应用大赛中荣获三等奖，以实力镌刻行业标杆印记，进一步推动行业整体数智化水平迭代升级。报告期内，公司下属子公司鸿联九五累计拥有有效专利14项，软件著作权422项，知识产权总量稳步增长，技术护城河持续拓宽。

四、主营业务分析

1、概述

2025年，公司主要围绕企业数智综合服务业务、有线电视网络业务、房地产业务等开展各项经营工作，相关业务的经营模式等方面未发生重大变化。2025年是“十四五”收官之年，公司在中信集团和中信国安实业的指导和支持下，继续全面加强党的领导和党建工作，努力推动公司下属子公司鸿联九五做优做强，通过推动相关非主业资产处置，逐步瘦身健体，并努力化解风险，持续加强对子公司的穿透管理，开展全员创新工作并积极研究基于主业的创新业务，推动公司高质量发展。

公司密切关注国家和所在行业市场及政策变化，通过编制公司“十五五”发展规划，一方面持续推进对原有业务进行整合重构，逐步退出非主营业务和化解各方面风险，另一方面积极研究基于信息技术服务相关的新业务。在公司管理层带领下，公司一是规范公司治理结构，完成公司和子公司监事会改革工作；二是持续加强对子公司和重点项目的管理，加强穿透管理，提升管理效率；

三是重点推进瘦身健体、扭亏为盈和清收清欠等专项工作；四是加强风险管理，遵照公司风险管控体系严格落实各项管控工作，提升公司治理水平；五是完善激励考核和成果应用，落实薪酬各项工作；六是围绕子公司鸿联九五已开展的各项业务，积极关注人工智能技术等产业应用发展情况，探索新的商业模式并积极争取业务利润增长点。

报告期内，公司实现营业收入 33.23 亿元，归属母公司净利润 0.94 亿元，实现扭亏为盈；经营性现金流量净额 1.65 亿元。截至报告期末，公司总资产 61.19 亿元，归属母公司净资产 16.43 亿元。

1. 企业数智综合服务

2025 年，锚定“通过数智化技术引领新质服务，携手企业实现高效运营与可持续增长”的全新战略定位，鸿联九五紧跟数智化新质生产力趋势，不断提升数智化运营能力，完成业务矩阵全面战略升级，构建形成业务流程外包（BPO）、九五云信、九五数智、九五权益四大核心业务板块，各板块深度协同、互补赋能，围绕企业客户“营、销、服”全场景需求，打造全渠道、全周期、全链路的一站式数智综合服务解决方案，以数智化能力重构服务全流程，在复杂市场环境中展现出强劲的经营韧性，并逐步完成“企业数智综合服务专家”的战略转型。

(1) 业务流程外包

客户联络中心业务作为公司核心优势业务，持续打破传统服务边界，实现电话、在线客服、社交媒体、短视频平台等全渠道服务的无缝衔接与智能协同，基于 31 年行业标准化管理经验，推动数智化技术与业务运营深度融合，构建敏捷高效的智慧运营体系，为企业提供从职场建设、系统搭建到运营管理的全流程、一站式外包服务。

报告期内，公司在金融业务板块，通过策略中心、体系管理和项目运营三位一体的“铁三角”管理模式，系统性整合全金融业态服务经验，动态优化数智化运营策略，在确保合规经营的基础上，持续推进降本增效与资源精准配置。服务范围延伸至国有银行、股份制银行、城商行、农商行、保险、证券、消费金融等全金融业态，与多家金融机构达成从总行到分支行、覆盖金融业务全生命周期流程的深度合作，整体服务规模与合作深度持续巩固。

互联网业务板块面对市场环境变化与行业竞争，通过主动承接高附加值业务、优化成本结构、前置风险管理，依托成熟的标准化管理体系与可快速复制的数智化运营能力，实现业务稳健增长。年内持续深化与多家头部企业的合作深度，合作场景从基础客户服务延伸至内容治理、用户运营等全链路，打磨形成可复制的高价值交付体系，支撑全量服务队列合规达标，业务边界与市场份额持续拓宽。

内容审核业务和数据标注业务报告期内规模持续扩大，伴随生成式 AI 产业规模化落地，互联网内容安全的合规治理需求和 AI 大模型迭代对高质量标注数据的需求呈爆发式增长。鸿联九五持续深化与头部客户的合作，通过内容审核与数据标注深度融合的审标一体模式，以成熟的内容审核能力带动数据标注业务规模提升，构建起覆盖内容安全治理、AI 训练数据服务的全链条一体化服务能力。积极布局 AIGC 衍生领域，在人工智能训练、数字内容版权保护等新兴赛道完成关键业务卡位；依托自主研发的业务系统与柔性组织网络，以“技术 + 运营”双轮驱动模式实现项目高质量交付，验证了高技术附加价值业务的盈利模型，完成标杆项目的规模化复制与核心人才梯队培养，推动公司在数字内容服务领域从传统项目执行者，向具备全链路知识管理与复杂场景交付能力的数智综合服务专家转型。

(2) 九五云信

九五云信作为一站式智能通讯云平台，核心业务涵盖短信（国内及国际）、多媒体信息、全流程定制服务三大板块，为企业客户提供覆盖国内及全球的稳定高效通讯能力。通过自主研发的九五云信平台开展企信通业务，报告期内，鸿联九五为企业客户打造高效即时的通信服务平台，构建“消息即服务”的全新短信交互体验，深度整合传统短信与 5G 富媒体消息，成功推出阅信（AIM）等创新服务，并实现信息安全审核向 AI 智能化的升级。2025 年，国内云通信行业监管环境持续完善，短信实名制与引流报备要求日趋严格，运营商通道管控政策持续优化调整，行业合规经营要求持续提升，市场竞争日趋激烈。面对上述外部挑战，公司凭借完善的全流程合规管控体系、长期稳定的运营商合作资源、持续迭代的技术产品创新能力，展现出强大的风险管控能力与持续经营韧性。

(3) 九五数智

九五数智聚焦企业客户服务与运营支撑需求，将人工智能、大数据技术融入客户管理、客户服务及企业内部流程优化全链路环节。报告期内，公司完成 AI 相关产品及业务的战略性整合，全面纳入九五数智体系，实现数智产品线的完整布局与业务结构的优化升级。打造覆盖数智客服、数智人力、数智培训、数智职场、数智员工的全栈式产品矩阵，为企业提供全渠道融合通信平台、智能应用产品和解决方案，赋能企业数智化升级。鸿联九五聚焦推动智能化与数字化的深度融合，驱动运营效能与服务品质双跃升。

(4) 九五权益

九五权益业务以虚拟权益产品为核心，打造企业数字化创新营销一站式解决方案，核心业务涵盖支付立减金、虚拟卡券服务、积分兑换、数字营销策划四大板块。报告期内，九五权益业务持续丰富产品矩阵，涵盖立减金、数字卡券、影音会员等海量品类，

全面满足用户多元化需求;面对市场竞争,通过精细化运营与技术赋能,创新打造鸿联码、场景魔方等特色产品,完善从商品供货、平台搭建、营销策划到数据分析的全链条服务能力,业务已广泛应用于金融、互联网、政企、传媒等多个领域,成为公司助力企业数字化营销升级的核心业务板块。

2. 有线电视业务

面对严峻的行业形势和激烈的市场竞争格局,公司不断加强与投资的有线电视项目日常经营和重要专项工作的管理和协同,积极建议各项目发展宽带业务、集客业务等,持续推动广电 5G 业务落地,并传统业务融合捆绑拓展客户,以多样化服务提高用户黏性。在报告期内,公司所投资的各有线电视项目,持续关注广电 5G 建设和行业发展动向,寻找新的业务合作机会。

2025 年,公司持续加大对所投资的有线电视项目公司的日常管理工作,按照“参股必行权”的国有资产管理工作要求,通过公司股东会和董事会行使股东权利,与广电方股东共同管控有线电视项目合资公司重大经营活动。

报告期内,公司深入参与湖南省、安徽省等省“一省一网”整合工作。公司在湖南投资的各有线项目积极参与湖南省“一省一网”工作,截至 2025 年底已顺利完成长沙国安增资中国广电湖南公司工作,公司已持有中国广电湖南公司 3.0817% 股权,目前正在推进益阳、岳阳等有线项目的整合工作。公司还与中国广电安徽公司签署了整合框架协议,具体实施工作预计将在 2026 年度开展。

根据公司实际经营需要,在报告期内公司通过集中竞价方式直接减持了湖北广电 1,137.14 万股股票,子公司视京呈通过集中竞价方式减持了江苏有线 1,880.27 万股股票。

2025 年公司所投资的有线电视项目在开展日常传统有线电视业务外,积极拓展广电 5G 业务,截至 2025 年底,公司所投资的各有线项目合资公司累计拥有广电 5G 用户 1,000 多万户。

3. 房地产业务

报告期内,公司下属子公司国安水清持续推进海南澄迈“国安·海岸”项目开发建设工作。1~4 号公寓楼取得不动产权证,第二批别墅完成竣工验收。截至报告期末,房产累计交付 828 套,工作取得显著进展。

2026 年,公司将依托海南自贸港封关运作带来的发展机遇,有序推进开发建设和资产运营工作,推动项目稳健经营与高质量发展。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位:元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,322,806,903.25	100%	3,395,368,088.22	100%	-2.14%
分行业					
信息服务	3,071,222,349.20	92.43%	3,145,479,593.19	92.64%	-2.36%
房地产业务	251,584,554.05	7.57%	249,888,495.03	7.36%	0.68%
分产品					
企业数智综合服务	3,048,399,905.67	91.74%	3,131,094,084.01	92.22%	-2.64%
房地产开发与物业管理	251,584,554.05	7.57%	249,888,495.03	7.36%	0.68%
其他	22,822,443.53	0.69%	14,385,509.18	0.42%	58.65%
分地区					
北京地区	3,310,590,814.22	99.63%	3,306,521,825.26	97.38%	0.12%
上海地区	236,913,264.87	7.13%	192,305,114.64	5.66%	23.20%
华北地区	989,186,580.18	29.77%	836,489,448.01	24.64%	18.25%
华东地区	759,920,819.90	22.87%	629,801,575.86	18.55%	20.66%
华南地区	1,281,970,333.83	38.58%	1,777,096,440.17	52.34%	-27.86%
华中地区	71,236,884.84	2.14%	41,655,305.71	1.23%	71.02%
西北地区	204,616,498.47	6.16%	134,473,948.08	3.96%	52.16%
西南地区	103,202,340.90	3.11%	134,683,235.55	3.97%	-23.37%
分部间抵消	-3,634,830,633.96		-3,657,658,805.06		
分销售模式					
直接销售	3,322,806,903.25	100.00%	3,395,368,088.22	100.00%	-2.14%

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

单位：元

	2025 年度				2024 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	832,392,320.99	777,751,939.44	744,849,648.73	967,812,994.09	862,004,486.14	838,193,792.45	801,402,359.97	893,767,449.66
归属于上市公司股东的净利润	3,463,433.25	-33,909,991.09	38,891,721.30	85,758,200.79	15,366,872.62	141,732,793.77	-7,250,609.26	-227,639,923.73

说明经营季节性（或周期性）发生的原因及波动风险不适用。

(2) 占公司营业收入或营业利润 10% 以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
信息服务	3,071,222,349.20	2,636,625,039.29	14.15%	-2.36%	-3.78%	1.26%
房地产业务	251,584,554.05	190,956,926.01	24.10%	0.68%	17.93%	-11.10%
分产品						
企业数智综合服务	3,048,399,905.67	2,622,841,112.16	13.96%	-2.64%	-3.80%	1.04%
房地产开发与物业管理	251,584,554.05	190,956,926.01	24.10%	0.68%	17.93%	-11.10%
其他	22,822,443.53	13,783,927.13	39.60%	58.65%	0.87%	34.60%
分地区						
北京地区	3,310,590,814.22	3,569,376,546.77	-7.82%	0.12%	-3.47%	4.01%
上海地区	236,913,264.87	177,486,906.42	25.08%	23.20%	18.84%	2.74%
华北地区	989,186,580.18	762,656,127.72	22.90%	18.25%	29.02%	-6.43%
华东地区	759,920,819.90	486,413,934.68	35.99%	20.66%	5.64%	9.10%
华南地区	1,281,970,333.83	995,949,695.54	22.31%	-27.86%	-22.22%	-5.64%
华中地区	71,236,884.84	64,267,273.29	9.78%	71.02%	91.12%	-9.49%
西北地区	204,616,498.47	201,687,659.76	1.43%	52.16%	52.07%	0.06%
西南地区	103,202,340.90	98,852,522.82	4.21%	-23.37%	-23.15%	-0.28%
分部间抵消	-3,634,830,633.96	-3,529,108,701.70				
分销售模式						
直接销售	3,322,806,903.25	2,827,581,965.30	14.90%	-2.14%	-2.57%	0.37%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025年		2024年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
信息服务	人工成本及劳务费	1,672,285,400.58	59.14%	1,720,746,708.48	59.29%	-2.82%
信息服务	通道费用	322,880,360.28	11.42%	376,824,639.55	12.98%	-14.32%
信息服务	库存商品	90,145.67	0.00%	609,876.76	0.02%	-85.22%
信息服务	折旧摊销	95,764,222.76	3.39%	123,341,291.92	4.25%	-22.36%
信息服务	权益类业务成本	125,503,003.18	4.44%	128,509,937.44	4.43%	-2.34%
信息服务	远程类业务成本	216,158,340.26	7.64%	206,338,126.10	7.11%	4.76%
房地产开发与物业管理	开发产品	188,470,683.43	6.67%	161,703,987.56	5.57%	16.55%

单位：元

产品分类	项目	2025年		2024年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
企业数智综合服务	人工成本	1,671,782,376.44	59.12%	1,720,379,002.50	59.28%	-2.82%
企业数智综合服务	通道费用	322,880,360.28	11.42%	376,824,639.55	12.98%	-14.32%
企业数智综合服务	折旧摊销	88,561,966.82	3.13%	117,295,231.20	4.04%	-24.50%
企业数智综合服务	权益类业务成本	125,503,003.18	4.44%	128,509,937.44	4.43%	-2.34%
企业数智综合服务	远程类业务成本	216,158,340.26	7.64%	206,338,126.10	7.11%	4.76%
房地产开发与物业管理	开发产品	188,470,683.43	6.67%	161,703,987.56	5.57%	16.55%
其他	人工成本	503,024.14	0.02%	367,705.98	0.01%	36.80%
其他	库存商品	90,145.67	0.00%	609,876.76	0.02%	-85.22%
其他	折旧摊销	7,202,255.94	0.25%	6,046,060.72	0.21%	19.12%

说明

报告期内，公司营业成本构成未发生重大变化。

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

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
人工成本及劳务费	1,672,285,400.58	59.14%	1,720,746,708.48	59.29%	-2.82%
通道费用	322,880,360.28	11.42%	376,824,639.55	12.98%	-14.32%
库存商品	90,145.67	0.00%	609,876.76	0.02%	-85.22%
折旧摊销	95,764,222.76	3.39%	123,341,291.92	4.25%	-22.36%
权益类业务成本	125,503,003.18	4.44%	128,509,937.44	4.43%	-2.34%
远程类业务成本	216,158,340.26	7.64%	206,338,126.10	7.11%	4.76%
开发产品	188,470,683.43	6.67%	161,703,987.56	5.57%	16.55%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 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

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,370,505,524.48
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	41.25%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	16.45%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一大客户	546,570,663.07	16.45%
2	第二大客户	348,204,465.86	10.48%
3	第三大客户	184,578,380.96	5.55%
4	第四大客户	146,880,299.87	4.42%
5	第五大客户	144,271,714.72	4.34%
合计	--	1,370,505,524.48	41.25%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	585,476,627.44
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	63.92%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一大供应商	223,196,623.99	24.37%
2	第二大供应商	141,500,014.51	15.45%
3	第三大供应商	132,620,928.32	14.48%
4	第四大供应商	45,645,056.26	4.98%
5	第五大供应商	42,514,004.36	4.64%
合计	--	585,476,627.44	63.92%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	53,052,464.43	59,344,613.48	-10.60%	
管理费用	180,475,964.73	161,433,662.50	11.80%	
财务费用	94,474,329.92	103,790,932.91	-8.98%	
研发费用	84,132,943.94	100,715,139.34	-16.46%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
数智人力平台	重构人事系统，聚焦组织效能，员工体验和决策赋能，涵盖招聘、入职、人事、假期、薪酬、培训等管理，借助数据分析和AI助手提升企业人力资源管理价值。	项目整体进度已达72%，已完成体系重构和智能协同两个关键阶段。目前已完成启动调研、设计阶段和模块研发阶段，正在进行测试和模块集成工作。	项目拟实现人事管理、假勤管理、审批中心和员工自助四大核心模块的全面覆盖，建立统一的数据治理体系，形成标准化组织架构和岗位编制，实现人力资源管理流程的智能化和协同化，提升员工服务体验和管理效率。	项目将推动公司人力资源管理向数字化、智能化转型，提升管理效率和决策水平，增强员工满意度和组织活力，为公司业务发展提供坚实的人才管理支撑，助力公司在激烈的市场竞争中保持优势。
智能薪酬二期	通过协同服务提升从算薪、发薪，前端业务数据到薪资核算，再到薪财一体化整体流程的自动化程度，实现高效精准薪资核算，从而释放人力资源到更高价值的工作中。整体需要包括核算、考勤、系统间数据同步等功能模块。	持续推进版本功能迭代，完成冀豫定制版研发。已创建项目382个、算薪项目368个、审批方案2491个，年度发薪264303人次，在深圳、合肥等28个样例项目绩效公式落地。	对外对标竞品优化产品能力，对内贴合业务需求提升易用性；完成全网发薪能力建设，确保二期主功能（如薪酬分析报表、社保公积金对接等）落地，并拓展主功能外特殊场景需求开发，全面覆盖个性化业务需求。	智能薪酬平台将提升薪酬管理效率与准确性，降低人工成本，增强员工满意度。数据驱动决策与流程优化将助力公司精细化管理，为业务扩张提供人才激励保障，提升市场竞争力与长期发展潜力。
营销作战平台	营销作战平台替代第三方CRM，结合EIP流程能力，涵盖立项、招标、项目跟踪、合同管理等功能，数据自动同步EIP，构建业务闭环，提升管理效率与协同能力，为企业打造高效智能的内部生态体系。	完成8次迭代和CRM五大核心数据迁移。平台已覆盖营销中心1-5部，落地180客户+15立项，36客户有效跟踪，支撑全流程贯通。	持续推进绩效公式配置，样例项目覆盖成都、西安、合肥、德州。结合AI辅助能力，二期聚焦薪酬分析报表、社保公积金数据对接、考勤排班数据在线处理等核心需求，提升营销决策与执行效率。	平台将提升营销全流程效率与数据驱动能力，增强客户覆盖与转化效果。AI赋能与数据贯通助力精准营销，为公司业务增长提供有力支撑，强化市场竞争力。
数智培训平台	构建AI驱动的“学-练-考”一体化培训平台，通过大模型、实战演练等功能迭代，实现培训提质增效。聚焦AI陪练、多租户架构、知识库与问答任务等模块建设，赋能员工能力提升，支撑培训体系智能化升级。	已完成AI陪练、多租户架构、大模型驱动知识库与问答任务等功能迭代，验收北邮校企合作项目。累计培训59120人次、学习时长53223小时，对练板块覆盖26个项目、3277人，支持全网710项培训任务平稳运行。	基于大模型，实现200%话术效率提升、100%训练满意度和客服指标达成，支持自动话术编排、模拟实战场景、个性化改进报告生成及团队数据分析，全面提升培训效果和团队能力。	AI赋能培训体系将显著提升员工能力与培训效率，助力客服指标达成，优化服务质量。智能化培训模式增强公司竞争力，为业务发展提供人才支撑，推动长期可持续发展。
智慧职场系统	智慧职场旨在通过构建“人-岗-机-场”多维度融合数据体系，打造智慧用电、智慧巡检等智能模块，实现能耗分析与违规行为智能识别，提升全域智能管控与安全防护能力，推动智能运营规模化复制，形成统一技术规范，支撑多职场复制推广。	平台整体重构，完成体系化升级，增强平台稳定性与扩展性；在北京、深圳、石家庄、济南、南宁等5地职场部署，服务席位超800个；完成数字业务交付中心全域部署，覆盖员工8000余人；智慧用电系统试运行，能耗降低16%；风险识别率从1%提升至99%；支持开深、泰丰等职场节能策略制定；推动智能运营落地，实现全域智能管控与安全防护能力质的飞跃。	在多个重点城市职场进行部署，覆盖大量服务席位；完成数字业务交付中心全域部署，覆盖众多员工；智慧用电系统试运行，显著降低能耗；大幅提升风险识别率；支持多个职场节能策略制定；推动智能运营落地，实现全域智能管控与安全防护能力质的飞跃。	通过全域智能管控与安全防护能力的提升，将大幅提高运营效率与安全性；统一技术规范制定将促进多职场复制推广，加速数字化转型；能耗降低与风险识别率提升将带来显著成本节约；智能运营模式将增强公司核心竞争力，为未来业务拓展奠定坚实基础。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	210	216	-2.78%
研发人员数量占比	2.06%	2.12%	-0.06%
研发人员学历结构			
本科	202	82	146.34%
硕士	8	4	100.00%
其他	0	130	-100.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	67	100	-33.00%
30~40 岁	98	83	18.07%
40 岁以上	45	33	36.36%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额 (元)	84,132,943.94	100,715,139.34	-16.46%
研发投入占营业收入比例	2.53%	2.97%	-0.44%
研发投入资本化的金额 (元)	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

报告期内,公司研发人员学历结构大幅优化,年龄结构趋于成熟。主要原因为公司主动进行人才升级,同时吸纳、保留有经验的中年研发骨干,以应对行业技术升级、产品迭代加速的需求。高学历、高经验的人员占比提升,将显著增强公司的技术攻关能力、创新能力和项目管理能力,有助于攻克核心技术难题,提升产品的技术壁垒和市场竞争力。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

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

单位:元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
不适用	0.00	不适用	不适用

5、现金流

单位:元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,519,422,199.37	3,457,088,285.05	1.80%
经营活动现金流出小计	3,354,141,048.26	3,602,978,469.01	-6.91%
经营活动产生的现金流量净额	165,281,151.11	-145,890,183.96	不适用
投资活动现金流入小计	159,065,698.38	59,681,693.80	166.52%
投资活动现金流出小计	17,235,695.89	33,658,396.27	-48.79%
投资活动产生的现金流量净额	141,830,002.49	26,023,297.53	445.01%
筹资活动现金流入小计	1,353,000,000.00	1,553,403,838.77	-12.90%
筹资活动现金流出小计	1,597,505,930.07	1,385,038,918.59	15.34%
筹资活动产生的现金流量净额	-244,505,930.07	168,364,920.18	不适用
现金及现金等价物净增加额	62,589,334.19	48,508,408.71	29.03%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加的主要原因是支付其他与经营活动有关的现金减少影响。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期增加的主要原因是收回投资收到的现金增加影响。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少的主要原因是取得借款收到的现金减少影响。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

公司报告期净利润 1.24 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 1.65 亿元，经营活动现金流量净额与本年度净利润存在较大差额的主要原因是信用减值损失、折旧摊销、投资损失、财务费用、存货的减少及经营性应付项目的增加金额较大影响。（详细内容请参阅本报告合并报表附注 -- 现金流量表补充资料）

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-61,220,346.45	-37.96%	主要为股权处置收益及合营联营公司权益法亏损	否
公允价值变动损益	3,162,870.05	1.96%	主要为交易性金融资产及其他非流动金融资产公允价值变动	否
资产减值	-27,205,191.52	-16.87%	计提存货及投资性房地产减值	否
营业外收入	2,526,909.21	1.57%	主要为无需支付的款项	否
营业外支出	6,113,388.72	3.79%	主要为罚款及滞纳金	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	421,942,550.92	6.90%	362,955,937.26	5.76%	1.14%	
应收账款	924,204,247.01	15.10%	978,827,278.71	15.54%	-0.44%	
合同资产	0.00		0.00			
存货	950,305,552.72	15.53%	1,206,002,572.43	19.15%	-3.62%	
投资性房地产	109,182,097.19	1.78%	83,338,402.33	1.32%	0.46%	
长期股权投资	881,996,537.19	14.42%	1,162,171,626.83	18.46%	-4.04%	
固定资产	87,314,310.33	1.43%	102,488,326.92	1.63%	-0.20%	
在建工程	0.00		0.00			
使用权资产	144,798,371.01	2.37%	99,267,633.39	1.58%	0.79%	
短期借款	527,634,376.91	8.62%	132,213,828.49	2.10%	6.52%	
合同负债	439,175,844.99	7.18%	642,454,649.72	10.20%	-3.02%	
长期借款	96,632,638.89	1.58%	324,706,805.62	5.16%	-3.58%	
租赁负债	115,644,414.67	1.89%	64,288,154.18	1.02%	0.87%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

✓适用 □不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	109,998,419.50	2,959,311.30				64,681,288.00		48,276,442.80
4. 其他权益工具投资	1,871,648,228.51		139,825,225.27		152,255,701.76			2,163,729,155.54
5. 其他非流动金融资产	25,651,216.37	203,558.75						25,854,775.12
金融资产小计	2,007,297,864.38	3,162,870.05	139,825,225.27		152,255,701.76	64,681,288.00		2,237,860,373.46
上述合计	2,007,297,864.38	3,162,870.05	139,825,225.27		152,255,701.76	64,681,288.00		2,237,860,373.46
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是 ✓否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	74,756,485.63	74,756,485.63	质押	保证金、冻结等	78,359,206.16	78,359,206.16	质押	保证金、冻结等
应收账款	79,000,000.00	79,000,000.00	质押	质押借款	80,000,000.00	80,000,000.00	质押	质押借款
存货	633,197,995.27	225,830,899.48	抵押	抵押借款	794,865,196.30	305,965,551.53	抵押	抵押借款
其他权益工具投资	78,180,257.99	78,180,257.99	质押	质押借款	80,279,868.94	80,279,868.94	质押	质押借款
固定资产	44,488,860.61	31,343,858.66	抵押	抵押借款	44,488,860.61	32,779,142.30	抵押	抵押借款
无形资产	3,770,676.00	1,351,158.90	抵押	抵押借款	3,770,676.00	1,426,572.42	抵押	抵押借款
长期股权投资	410,870,727.66	370,827,575.57	质押	质押借款	2,026,743,690.30	526,456,915.65	质押	质押借款、诉讼冻结
投资性房地产	185,008,626.07	81,591,114.22	抵押	抵押借款	177,401,166.99	79,129,302.09	抵押	抵押借款
交易性金融资产	24,412,304.00	24,412,304.00	质押	质押借款	109,880,000.00	109,880,000.00	质押	质押借款
合计	1,533,685,933.23	967,293,654.45			3,395,788,665.30	1,294,276,559.09		

七、投资状况分析

1、总体情况

✓适用 □不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
152,255,701.76	0.00	不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

✓适用 □不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
中国广电湖南网络股份有限公司	网络传输服务	增资	152,255,701.76	3.08%	不涉及	中国广电湖南网络股份有限公司	长期	有线电视	已完成工商变更	0.00	0.00	否	2026年01月22日	2026-04
合计	--	--	152,255,701.76	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	600221	海航控股	125,832.00	公允价值计量	109,140.00	7,062.00				7,062.00	116,202.00	交易性金融资产	应收账款抵债
境内外股票	600959	江苏有线	20,577,903.84	公允价值计量	109,889,279.50	2,952,249.30			64,681,288.00	2,952,249.30	48,160,240.80	交易性金融资产	股权、现金
合计			20,703,735.84	--	109,998,419.50	2,959,311.30	0.00	0.00	64,681,288.00	2,959,311.30	48,276,442.80	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2008年04月22日										
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)			2008年05月14日										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
应建平, 应春飞, 陈直学, 张宁	华夏银行大厦 313-317 室, 地下 56, 57, 58 号车库	2025年11月13日	1,258.92	-8.48	盘活存量资产; 贡献净利润 708.06 万元	7.52%	市场定价	否	否	是	是	是	2025年09月19日	2025-41

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润 (万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施, 如未按计划实施, 应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
中国广电湖南网络股份有限公司	长沙国安广播电视宽带网络有限公司 46.46% 股权	2025 年 12 月 12 日	15,225.57	33.94	盘活存量资产; 取得投资收益 4963.26 万元	52.69%	评估值 + 期间损益	否	无	是	是	2026 年 01 月 22 日	2026-04

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位: 元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京鸿联九五信息产业有限公司	子公司	因特网络数据中心业务、呼叫中心业务、因特网接入业务、信息服务业务等	60,000,000.00	1,626,619,649.49	740,996,162.75	3,048,399,905.67	170,386,829.90	144,475,066.21
视京呈通信 (上海) 有限公司	子公司	计算机信息网络国际联网业务、无线通信、数据通信、电信增值等	1,410,127,500.00	2,052,793,992.53	505,674,942.00	15,284,221.63	-1,281,689.61	-9,116,694.04
北京国安恒通科技开发有限公司	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训等	133,340,000.00	382,365,583.76	378,382,907.65	613,079.79	-543,719.03	-543,719.03
国安水清木华房地产开发有限公司	子公司	房地产开发经营; 建筑与装修工程的承包; 建筑物的装饰装修等	90,000,000.00	1,098,372,903.75	-1,608,939,607.09	251,584,554.05	-648,356.42	-2,981,128.19
合肥有线电视宽带网络有限公司	参股公司	有线电视网络的开发、设计、建设、运营及扩展和增值业务	100,000,000.00	715,745,726.58	357,525,262.69	216,921,455.30	20,311,842.81	24,699,851.88
湖北省广播电视信息网络股份有限公司	参股公司	有线电视网络的开发、设计、建设、运营及扩展和增值业务	1,137,149,495.00	9,512,897,096.61	3,314,532,354.30	1,518,315,426.34	-1,107,674,274.10	-1,097,364,364.36
安徽广电信息网络股份有限公司	参股公司	有线电视网络的开发、设计、建设、运营及扩展和增值业务	602,602,755.00	3,588,859,910.80	264,241,798.98	660,167,247.12	-290,752,417.11	-287,364,855.15
湘潭国安广播电视信息网络有限公司	参股公司	有线电视网络的开发、设计、建设、运营及扩展和增值业务	222,600,000.00	137,924,538.25	110,891,857.33	17,155,961.12	-24,188,543.29	-23,541,193.83
益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	参股公司	有线电视网络的开发、设计、建设、运营及扩展和增值业务	70,000,000.00	51,232,783.57	23,901,022.94	14,701,944.02	-4,280,815.05	-4,201,222.63

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

✓适用 □不适用

公司下属全资子公司北京国安睿博私募基金管理有限公司发起设立浙江海宁国安睿威投资合伙企业(有限合伙)(奇虎360专项投资基金,详见公告2016-16),国安睿威的普通合伙人由北京国安睿博私募基金管理有限公司担任,公司的全资子公司上海沐云信息技术投资有限公司系单一有限合伙人。

十一、公司未来发展的展望

(一) 行业竞争格局和发展趋势

在中国经济持续向高质量发展转型的背景下,数字经济与实体经济深度融合,新质生产力成为产业升级的核心引擎。国家层面持续深化数字中国建设整体布局,《数字中国建设2025年行动方案》明确到2025年底数字经济核心产业增加值占GDP比重超过10%的目标。面向“十五五”,数字经济发展框架逐步明晰,强调以数据要素为核心、以AI技术为引擎。2025年8月,国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》,推动人工智能与经济社会深度融合;同时数据要素市场化配置改革深入推进,为传统产业数字化转型提供制度保障,系列政策红利持续释放,为行业发展筑牢长期政策根基。

从行业发展趋势来看,核心呈现四大演进方向:一是数智化转型成为行业发展核心主线,生成式AI、大模型、智能体等前沿技术与业务场景深度融合,推动行业从传统人力密集型服务外包,向“技术+服务”双轮驱动的数字综合服务转型;二是市场需求持续扩容且结构不断优化,金融、电信、互联网等传统行业需求持续深化,政务、先进制造、绿色能源等领域成为新增长极,AIGC产业发展催生内容审核、数据标注等海量新增需求;三是全球化服务需求快速提升,中国企业出海浪潮带动跨境通信、多语种客户服务等需求持续增长,开辟了全新市场空间;四是服务模式向定制化解决方案升级,市场竞争焦点从价格、规模比拼,转向技术、行业深耕、合规管控等综合能力的较量。

从行业竞争格局来看,企业数智综合服务行业市场化程度高、市场参与者众多,当前行业正处于结构优化、集中度持续提升的发展阶段。市场竞争焦点已从传统的价格竞争、规模竞争,转向技术支撑能力、垂直行业解决方案能力、全链路合规管控能力、全国化乃至全球化交付能力的综合竞争。

(二) 公司的发展战略

公司在“十五五”期间,将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的二十大精神,全面贯彻新发展理念,坚守实业发展定位,把提升经营质效、体现公司上市公司价值作为工作的出发点。通过积极处置低效、无效资产,实现轻装上阵;持续提升鸿联九五经营质效,确保其持续做优做强保持较好盈利能力,同时研究在信息技术服务等领域的新业务,推动公司经营规模和盈利能力的有效提升。

2025年,鸿联九五正式完成品牌战略全面升级,确立了“致力于成为企业数智综合服务专家”的企业愿景,明确了“通过数智化技术引领新质服务,携手企业实现高效运营与可持续增长”的核心定位,以“数智驱动,新质服务”为核心发展口号,锚定“数智化、生态化、全球化”三大战略方向,全面对接“十五五”发展规划与国家新质生产力发展要求,全力推动公司高质量发展,为长期可持续增长注入全新动能。展望2026年,公司将聚焦三大方向将此成果持续深化落实。一方面,深化数智化核心战略,持续加大技术研发投入,完善九五数智产品矩阵迭代与场景落地,推动AI技术与核心业务全链路融合,强化知识产权布局,筑牢技术护城河,以数智化革新服务模式;另一方面,推进生态化协同战略,依托中信集团资源优势,深化产业协同与客户深度合作,优化四大业务板块协同发展,打通全链路服务闭环,完善全国化服务交付网络,构建多场景企业数智综合服务生态;同时践行央企社会责任,实现经济效益与社会价值的统一。

在有线网络业务方面,公司将充分发挥有线网络业务现有用户的规模优势、渠道优势、团队优势,提升经营能力,加强存量业务的经营效率,充分挖掘存量资产价值,为客户提供更有价值的产品和服务。2026年,公司将加强对有线电视项目的管理,加大对有线项目优化调整工作,继续与中国广电和各省网络公司保持紧密联系,积极参与和配合广电“一省一网”整合实施工作。

(三) 2026年度经营计划

2026年,是“十五五”规划的开局之年,将继续聚焦主责主业,推动下属子公司鸿联九五加强科技创新,确保企业数智综合服务业务提质增效发展,进一步提升收入规模和盈利水平,加强对有线网络业务的风险管控和优化整合,积极参与各省“一省一网”整合实施工作,及时清理退出亏损企业实现瘦身健体,处置存量资产回收资金,逐步降低外部债务规模,落实优化整合、降本增效、规范运营及内控管理工作,强化全面预算和现金流管理,完善和优化制度建设促进管理提升,确保公司经营工作稳步

开展。

1. 公司业务运营计划

2026 年是“十五五”规划的开局之年,公司将紧扣数字经济发展机遇,继续秉持以市场与客户价值为导向的理念,紧密围绕“致力于成为企业数智综合服务专家”的新愿景,以“数智化、生态化、全球化”为战略视角,聚焦核心能力夯实与业务多极增长。公司将着力推动各业务线的深度协同与运营能力的数智化升级,在巩固现有客户的同时,积极开拓与“十五五”产业政策相契合的行业市场,将公司的战略愿景转化为切实的运营行动与市场竞争力,全力巩固和增强公司在企业数智综合服务领域的领先地位。

2026 年,公司在有线网络业务方面,将重点加强已投项目的管理,积极参与部分省份的网络整合实施工作,充分行使股东权利,维护公司权益;公司将与有线项目广电方紧密联系,充分利用广电 5G 发展契机,依托公司积累的人才队伍和运营经验,探索基于 5G 和广电行业的新业态,提升资产价值和经营能力。

2026 年,公司房地产业务将把握海南自贸港封关运作带来的发展机遇,积极顺应行业转型趋势,精准发力市场营销,多措并举盘活存量资产,强化资金统筹与风险管控,稳步推进“国安·海岸”项目竣工交付与市场去化,推动房地产业务平稳健康发展。

2. 未来发展资金使用计划及资金来源

随着公司经营策略的稳步推进,公司整体经营情况逐步向好,流动性持续得到改善。2026 年,公司将根据年度经营计划,通过提质创收增效、非主业资产变现及新增外部融资等多种方式获得资金。持续优化公司资产负债结构与现金流管理,进一步提高资产营运效率,为公司业务发展及新业务开拓提供有力保障。

上述经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺,由于宏观经济环境、产业政策、市场情况、公司运营等内外部因素,经营计划的完成存在不确定性,敬请投资者注意投资风险。

(四) 可能面对的风险

1. 市场竞争风险

公司下属子公司鸿联九五所从事的企业数智综合服务,属于市场化程度高、竞争充分的行业。在宏观层面,2026 年在结构转型中蕴含新的增长机遇,但经济复苏基础仍需巩固,公司主要服务的金融、互联网等行业客户的技术及数字化转型支出,可能受其自身经营策略调整或预算周期影响而呈现波动,从而对公司业务拓展速度和项目利润率带来压力;在行业层面,市场竞争正从成本规模导向加速向 AI 驱动与价值创造升级,持续构建差异化优势至关重要;在运营层面,AI 深度应用对“人机协同”效能提出了更高要求,组织与人才体系的适应性转型是释放技术价值的关键。为应对上述风险,公司一方面将紧密跟踪宏观与产业趋势,深化客户合作并拓展新兴市场,以平抑周期波动;另一方面持续加码 AI 研发与业务创新,强化解决方案能力以巩固竞争壁垒;同时,积极推动业务流程重塑与员工技能升级,系统化提升人机协同效率。通过多维度举措共同发力,旨在巩固核心竞争力,管控经营风险,并不断提升行业地位。

在广电 5G 业务的加持下,广电网络行业迈入“有线+5G”融合发展市场环境,有线电视网络虽持续受到三家运营商的同质化竞争以及互联网短视频的影响,但通过治理电视套娃收费和操作复杂问题,开通经典频道等,用户数量下滑趋势放缓或趋于稳定。广电 5G 业务发展初期用户数量增长较快,但平均 ARPU 值较低,对改善公司投资收益影响较少,公司将积极参与各省“一省一网”整合工作,发挥用户聚合优势,同时与各地广电方积极沟通和协同,帮助有线电视项目拓展智慧类、政企类等其他增值业务或转型业务。

2. 投资者诉讼风险

2021 年,公司收到中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书》([2021]36 号)由于信息披露违法违规行为,中国证监会对公司及时任相关人员进行了行政处罚。部分投资者基于上述情况,对公司、相关责任人、中介机构等相关方以证券虚假陈述责任纠纷为由提起民事赔偿诉讼,公司将按照法律程序积极应诉,严格按照相关法律法规要求及时履行信息披露义务。

3. 人力资源风险

公司主营 BPO 业务属于人力资源与技术资源双密集型行业,在 AI 深度重构 BPO 行业的关键之年,随着 AI 时代的来临和新技术在行业内的创新,新技术的应用显得尤为重要,而行业内的 AI 人才供给严重失衡,公司面临人力成本持续攀升、新技术核心人才的结构性短缺,以及核心技术骨干流失压力加剧的风险。

后续鸿联九五将进行动态薪酬与长效绑定,优化人员薪酬考核方案,同时加大对 AI 高技术人才的投入,建立专门的 AI 人才发展通道,一方面通过外聘增大相关核心人才的“蓄水池”,另一方面提供具有竞争力的薪酬待遇和职业发展机会,以降低 AI 高技术人才的流失风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月16日	深圳证券交易所“互动易平台”	网络平台线上交流	其他	参与网上提问的投资者	2024年年度业绩说明会	详见公司于2025年5月16日在巨潮资讯网发布的投资者关系活动记录表

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于2025年4月制定了《市值管理制度》，并于2025年4月25日经公司第八届董事会第十一次会议审议通过。

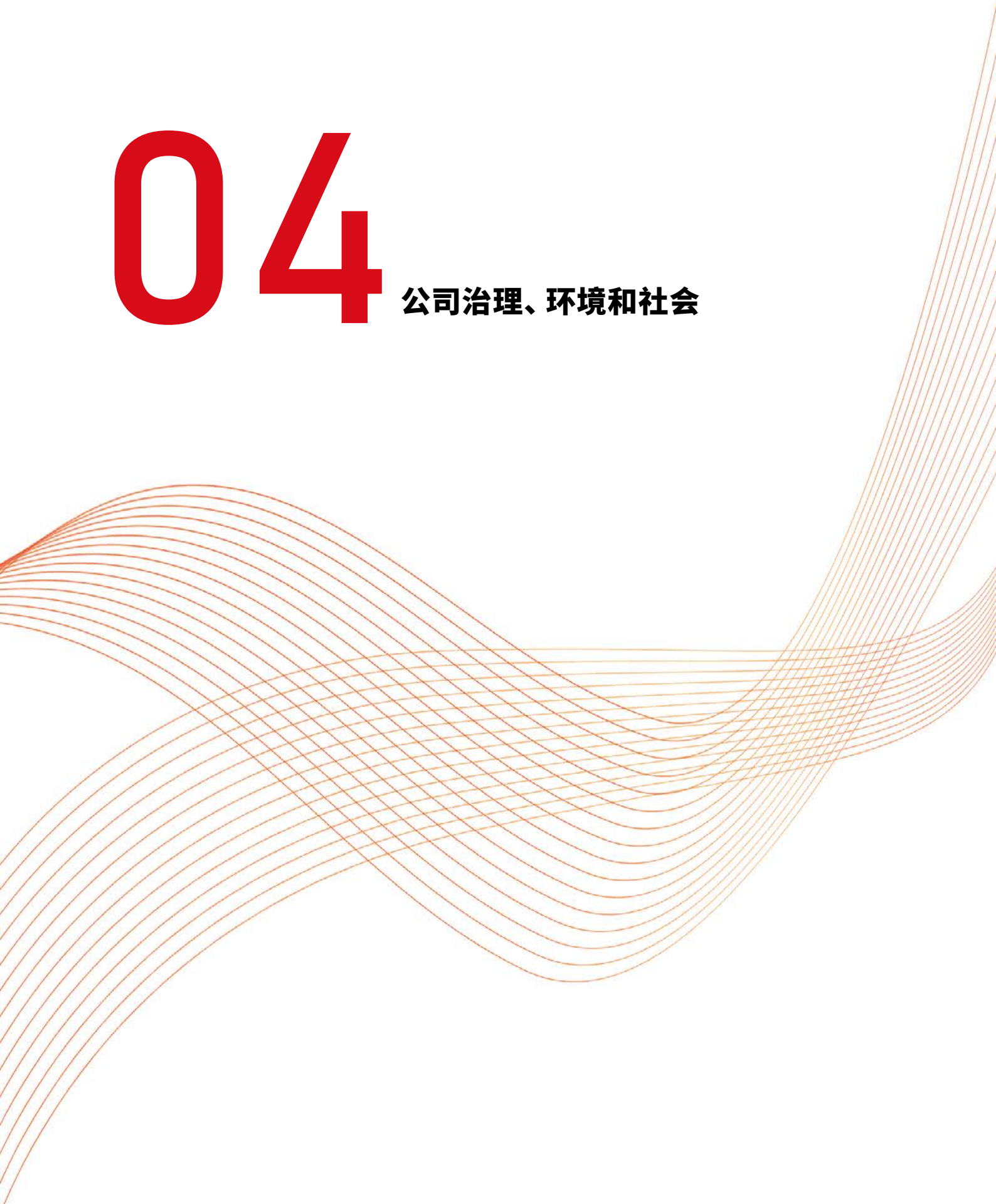
十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

04

公司治理、环境和社会



一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及其他法律法规的要求，形成了以股东会、董事会、管理层为架构的经营决策和管理体系；公司根据监管部门的要求，结合公司规范运作的需要，建立了以《公司章程》为基础，以《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》《总经理工作细则》等为主要内容的公司治理制度框架，并根据年内新颁布的监管规则对相关制度进行了及时修订更新，各层级以对应的制度作为行为规范，明确分工、各尽其责。公司治理的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的规定。在公司治理相关制度的基础上，公司不断完善治理结构、提高治理水平，强化管理，促使公司治理各项工作进一步落到实处。

报告期内，公司严格遵守相关制度规定，组织召开董事会、股东会以及董事会专门委员会各次会议，确保公司各项决策科学、规范，并得到严格落实。

公司注重与投资者沟通交流，建立与投资者长期密切的沟通与联系，公司设有专人负责与投资者的日常沟通，包括接待投资者来访、接听热线电话、回复邮件问询、回复互动易平台的投资者提问等，确保投资者及时了解公司信息，切实保护中小投资者合法权益。

公司高度重视信息披露工作，积极履行信息披露义务，有效防范与信息披露相关的法律风险。严格按照信息披露相关法律法规的规定，真实、准确、完整、及时地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，公司指定《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，确保公司全体股东能够平等并及时获得公司信息。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司保持与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务方面分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1. 人员方面，公司的劳动、人事、工资管理完全独立；公司高级管理人员在本公司独立任职并在本公司领取薪酬，未在股东单位担任除董事、监事以外的其他行政职务。

2. 资产方面，公司资产完整，独立拥有采购和销售系统。

3. 财务方面，公司财务独立，设有独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户；公司独立依法纳税。

4. 机构方面，公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东，办公机构和生产经营场所与控股股东分开。

5. 业务方面，公司拥有独立的研发系统、生产和销售系统，独立开展自身业务。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
王萌	男	49	董事长、董事	现任	2024年08月05日	2027年05月17日						
杨小航	男	52	副董事长、总经理	现任	2025年02月14日	2027年05月17日						
			董事	现任	2024年08月05日	2027年05月17日						
			副总经理	任免	2024年07月19日	2025年02月14日						
刘灯	男	46	董事	现任	2022年11月28日	2027年05月17日						
吴建军	男	48	董事	现任	2023年08月11日	2027年05月17日						
			副总经理	离任	2025年02月14日	2026年01月13日						
张能鲲	男	50	独立董事	现任	2021年03月24日	2027年05月17日						
戴淑芬	女	62	独立董事	现任	2022年06月10日	2027年05月17日						
王旭	女	48	独立董事	现任	2021年08月06日	2027年05月17日						
柏薇	女	42	财务总监	现任	2023年07月25日	2027年05月17日						
			董事会秘书	现任	2024年02月08日	2027年05月17日						
赵明	男	52	副总经理	现任	2023年02月13日	2027年05月17日						
王宇	男	42	副总经理	现任	2025年08月21日	2027年05月17日						
张建军	男	53	副总经理	离任	2025年02月14日	2026年01月13日						
肖卫民	男	50	副总经理	离任	2024年02月08日	2025年02月14日						
寇承东	男	58	副总经理	离任	2023年06月19日	2025年02月14日	0	10,000			10,000	个人增持
合计	--	--	--	--	--	--	0	10,000	0	0	10,000	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

✓是 否

2025年2月,公司董事会收到副总经理寇承东、肖卫民提交的书面辞职报告,辞职原因为工作调动。

2026年1月,公司董事会收到副总经理吴建军、张建军提交的书面辞职报告,辞职原因为工作调动。

公司董事、高级管理人员变动情况

✓适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨小航	副董事长	被选举	2025年02月14日	工作调动
	总经理	聘任	2025年02月14日	工作调动
	副总经理	任免	2025年02月14日	工作调动
吴建军	副总经理	聘任	2025年02月14日	工作调动
	副总经理	解聘	2026年01月13日	工作调动
张建军	副总经理	聘任	2025年02月14日	工作调动
	副总经理	解聘	2026年01月13日	工作调动
王宇	副总经理	聘任	2025年08月21日	工作调动
寇承东	副总经理	解聘	2025年02月14日	工作调动
肖卫民	副总经理	解聘	2025年02月14日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

王萌，1976年出生，中共党员，大学本科学历、学士学位。历任上海交大海泰科技发展有限公司行政助理、新华人寿保险股份有限公司稽核部稽核员、中信控股有限责任公司风险管理部经理、中国中信集团有限公司风险管理部业务一处经理、高级经理、法律合规部风险管理处高级主管、战略发展部业务三处处长、战略发展部总监。现任中信国安实业集团有限公司副总经理、本公司董事长。

杨小航，1973年出生，中共党员，研究生学历、硕士学位。历任大通房地产开发公司副总经理、海南博鳌投资公司副总经理、北京信达置业有限公司副总经理、中信国安投资有限公司党委委员、副总经理、中信国安城市发展控股有限公司党委副书记、副总经理、总经理、北京国安控股有限公司党委副书记、常务副总经理。现任本公司党委书记、副董事长、总经理。

刘灯，1979年出生，研究生学历、硕士学位，高级经济师，中共党员。历任北京城乡建设集团有限责任公司办公室信息文秘、党群工作部组织员、宣传员、董事会秘书处秘书、中国铝业公司党群工作部企业文化处主管、中信国安投资有限公司行政信息部总监、中信国安集团有限公司办公室副主任、中信国安城市发展控股有限公司副总经理、中信国安有限公司副总经理、董事长、本公司董事长、总经理。现任中信国安实业集团有限公司办公室主任、董事会办公室主任、党委办公室副主任、本公司董事。

吴建军，1977年出生，中共党员，大学本科学历。历任北京市交通执法总队第七执法大队科员、副主任科员、北京市交通执法总队人事处主任科员、中信国安投资有限公司党务人事部副总监、国安第一城（香河）文旅公司副总经理、总经理、董事长、中信国安第一城投资控股有限公司综合管理部总监、中信国安城市发展控股有限公司党务人事部常务副总、综合管理部常务副总、行政管理部、风控部总经理、办公室总经理、法律合规与审计部总经理、风险合规部总经理、中信国安城市发展控股有限公司党委委员、副总经理、北京国安控股有限公司党委委员、副总经理、中信国安实业集团有限公司风险合规部副总经理、中信国安信息产业股份有限公司党委委员、副总经理、现任中信国安实业集团有限公司战略发展部副总经理、本公司董事。

张能鲲，1976年出生，中国社会科学院博士，正高级会计师、高级审计师、律师职业资格、注册税务师，中国民主促进会会员。曾任清华紫光下属英力科技股份有限公司财务主管、正大制药集团中国生物制药有限公司审计部总经理、风险审计部总经理、永泰红礪控股集团有限公司首席财务官、中源协和细胞基因工程股份有限公司财务总监、绿景股权投资管理有限公司总裁、深圳道为投资基金管理有限公司执行董事。现任中雪投资（北京）有限公司执行董事兼总经理、中国北京同仁堂（集团）有限责任公司外部董事、倍杰特集团股份有限公司独立董事、常州恒丰特导股份有限公司独立董事、本公司独立董事、本公司第八届董事会战略与可持续发展委员会、审计委员会、提名委员会委员。

戴淑芬，1963年出生，北京科技大学管理学博士（管理科学与工程专业），中共党员。曾主持完成多项国家级、省部级和企业研究或咨询项目，主编出版多部专著、译著和教材，获得北京市教学名师等称号。现任北京科技大学经济管理学院教授、博士生导师，学术、学位委员会委员、工商管理博士后流动站负责人、曙光信息产业股份有限公司独立董事、本公司独立董事、本公司第八届董事会战略与可持续发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会委员。

王旭，1978年出生，对外经贸大学法律硕士，中共党员。在金融法律服务、公司法律服务、综合法律服务、争议解决法律事务、不良资产处置、公司治理、风险控制等多个专业领域具有深厚的知识基础和丰富的从业经验。历任北京市兰台律师事务所律师、北京市兰台（前海）律师事务所主任。现任北京中简律师事务所主任、海南京粮控股股份有限公司独立董事、本公司独立董事、本公司第八届董事会审计委员会、薪酬与考核委员会委员。

柏薇，1983年出生，硕士学位，中共党员。历任中信国安集团有限公司资本运营部副主任科员、主任科员、副经理、经理、总经理、财务部副总经理（正职级）、中信国安实业集团有限公司资金财务部副总经理。现任本公司党委委员、财务总监、董事会秘书。

赵明，1973年出生，大学本科学历，中共党员。历任北京中鸿联信息技术有限公司技术部经理、鸿联信息网技术总监、北京鸿联九五信息产业有限公司常务副总经理、无线事业部总经理、副总经理、总经理、本公司总经理助理。现任本公司副总经理、北京鸿联九五信息产业有限公司总经理。

王宇，1984年出生，研究生学历、硕士学位。历任博彦科技股份有限公司软件工程师、北京科蓝软件系统股份有限公司项目经理、北京信必优信息技术有限公司中国事业部高级工程师、高伟达软件股份有限公司系统服务二部高级系统工程师、中国中信集团有限公司信息技术管理部数据管理处数据分析师（一级主管）、高级数据分析师（二级高级主管）、中信国安实业集团有限公司信息技术部副总经理（主持工作）、科技与生产管理部副总经理。现任本公司副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

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	在股东单位是否领取报酬津贴
王萌	中信国安实业集团有限公司	副总经理	2023年04月01日		是
刘灯	中信国安实业集团有限公司	办公室主任	2023年07月19日		是
刘灯	中信国安有限公司	董事	2022年11月01日		是
吴建军	中信国安实业集团有限公司	战略发展部副总经理	2026年01月13日		是

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	在其他单位是否领取报酬津贴
戴淑芬	北京科技大学	教授	2002年06月01日		是
	曙光信息产业股份有限公司	独立董事	2022年05月02日		是
张能鲲	中雪投资（北京）有限公司	执行董事、总裁	2019年12月01日		是
	中国北京同仁堂（集团）有限责任公司	董事	2025年04月25日		是
	倍杰特集团股份有限公司	独立董事	2024年10月01日		是
	常州恒丰特导股份有限公司	独立董事	2022年12月01日		是
王旭	北京中简律师事务所	主任	2016年09月01日		是
	海南京粮控股股份有限公司	独立董事	2022年09月01日		是
	中国政法大学	指导教师	2021年01月01日		是
	中国人民大学法学院	指导教师	2023年03月01日		是
王萌	海南国安新材料科技有限公司	执行董事兼总经理	2024年06月01日		否
	青海中信国安科技发展有限公司	董事	2025年11月17日		否
	白银有色集团股份有限公司	副董事长	2025年07月02日		否
	北京古道宏盛物流有限公司	经理、董事	2015年07月01日		否
	中信信通国际物流有限公司宁波分公司	负责人	2015年09月01日		否
	中国互联网投资基金管理有限公司	董事	2024年05月28日		
	广西齐安集协国际物流有限公司	副董事长	2015年09月06日		
杨小航	北京国安城市体育有限公司	董事长	2018年07月01日		否
	北京国安羽毛球俱乐部有限公司	董事长	2018年07月01日		否
	山西国投体育产业集团有限公司	董事	2018年06月01日		否
	成都金林嘉华置业投资有限公司	董事	2013年12月01日		否
柏薇	西藏国中安信私募基金管理有限公司私募基金管理人	监事			否
	國安國際有限公司	非执行董事	2018年08月01日		否
赵明	北京瑞安创联科技有限责任公司	执行董事、经理	2023年11月03日		否
刘灯	明途发展有限公司	董事	2021年01月26日		否
	西藏国中安信私募基金管理有限公司	董事	2021年12月01日		否
	深圳国信城市发展有限公司	董事、总经理	2019年03月19日		否
	西藏好水资源开发有限公司	监事	2019年03月19日		否

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	在其他单位是否领取报酬津贴
刘灯	國安國際有限公司	董事会主席、执行董事	2021年05月01日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据公司章程规定，董事的报酬事项由公司股东会决定，高级管理人员的报酬事项由公司董事会决定。

董事和高级管理人员的报酬参考以下几个因素确定：

- (1) 岗位的工作内容及承担的责任；
- (2) 同行业市场薪资水平；
- (3) 公司的效益情况。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王萌	男	49	董事长、董事	现任	0	是
杨小航	男	52	副董事长、董事、总经理	现任	104.26 ¹	否
刘灯	男	46	董事	现任	0	是
吴建军	男	48	董事	现任	66.57 ²	否
			副总经理	离任		
张能鲲	男	50	独立董事	现任	12	否
戴淑芬	女	62	独立董事	现任	12	否
王旭	女	48	独立董事	现任	12	否
柏薇	女	42	财务总监、董事会秘书	现任	94.44	否
赵明	男	52	副总经理	现任	76.8	否
王宇	男	42	副总经理	现任	26.87	否
张建军	男	53	副总经理	离任	65.14 ³	否
肖卫民	男	50	副总经理	离任	12.89	是
寇承东	男	58	副总经理	离任	13.51	是
合计	--	--	--	--	496.48	--

注：1 杨小航先生自 2024 年 7 月起担任公司高级管理人员并领取薪酬，且 2025 年 2 月由副总经理调任总经理。受年度计薪周期差异及职务调整影响，其 2025 年度薪酬较 2024 年度有所增长。

2 吴建军先生自 2025 年 2 月起任公司高级管理人员，并自 2025 年 3 月起在公司领取薪酬。

3 张建军先生自 2025 年 2 月起任公司高级管理人员，并自 2025 年 3 月起在公司领取薪酬。

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	公司相关薪酬与考核管理制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；在公司领取薪酬的高级管理人员，根据上述考核办法考核后结果为：优秀 1 人，称职 5 人
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	绩效年薪月度按 50% 预发，根据考核结果情况，经董事会批准后续效年薪 30% 延期支付，其余部分当期支付完毕。
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

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王萌	12	1	11	0	0	否	2
杨小航	12	1	11	0	0	否	2
刘灯	12	1	11	0	0	否	1
吴建军	12	1	11	0	0	否	1
张能鲲	12	1	11	0	0	否	2
戴淑芬	12	1	11	0	0	否	0
王旭	12	1	11	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明不适用。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明不适用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	2025年4月8日前：张能鲲（独立董事）、王旭（独立董事）、吴建军，其中张能鲲为召集人；2025年4月8日后：张能鲲（独立董事）、王旭（独立董事）、刘灯，其中张能鲲为召集人。	4	2025年04月23日	审议通过了《公司2024年度财务决算报告》《公司2024年年度报告及摘要》《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告审计机构的议案》《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度内部控制审计机构的议案》《关于立信会计师事务所2024年度履职情况评估及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》《董事会审计委员会2024年度履职情况报告》 《2024年度内部控制评价报告》《关于计提2024年度信用及资产减值准备的议案》《关于对中信财务有限公司2024年年度风险持续评价报告》		根据证监会相关规则，在年度报告审计机构进场前，审计委员会与审计机构进行了沟通，对年度审计工作重点、监管部门要求、影响因素等方面进行了交流。	

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况 (如有)
审计委员会	2025年4月8日前: 张能鲲(独立董事)、王旭(独立董事)、吴建军, 其中张能鲲为召集人; 2025年4月8日后: 张能鲲(独立董事)、王旭(独立董事)、刘灯, 其中张能鲲为召集人。	4	2025年04月24日	审议通过了《公司2025年第一季度报告》			
			2025年08月19日	审议通过了《公司2025年半年度报告及摘要》			
			2025年10月27日	审议通过了《公司2025年第三季度报告》			
战略与可持续发展委员会	王萌、刘灯、杨小航、吴建军、戴淑芬(独立董事)、张能鲲(独立董事), 其中王萌为召集人。	2	2025年04月23日	审议通过了《2024年度ESG报告》			
			2025年08月20日	审议通过了《关于组织机构优化调整的议案》			
薪酬与考核委员会	王旭(独立董事)、戴淑芬(独立董事)、刘灯, 其中王旭为召集人。	2	2025年04月23日	审议通过了《2024年度公司董事、监事及高管人员所披露薪酬情况》			
			2025年08月20日	审议通过了《关于制定〈领导人员薪酬管理办法〉的议案》			
提名委员会	戴淑芬(独立董事)、张能鲲(独立董事)、杨小航, 其中戴淑芬为召集人。	2	2025年02月14日	审议通过了《关于聘任公司总经理、副总经理的议案》		提名委员会审查了高级管理人员候选人相关资料, 认为候选人符合公司高级管理人员的任职资格。	
			2025年08月20日	审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》		提名委员会审查了高级管理人员候选人相关资料, 认为候选人符合公司高级管理人员的任职资格。	

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量 (人)	36
报告期末主要子公司在职员工的数量 (人)	10,134
报告期末在职员工的数量合计 (人)	10,170
当期领取薪酬员工总人数 (人)	10,170
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 (人)	30

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	9,178
销售人员	329
技术人员	231
财务人员	97
行政人员	320
其他	15
合计	10,170
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科以上	2,911
大学专科	5,332
其他	1,927
合计	10,170

2、薪酬政策

员工薪酬实行岗位工资与效益工资相结合的综合支付方式。

岗位工资按员工所担任的工作岗位职级，执行相应的岗位工资标准；效益工资与公司年度经营完成情况直接挂钩浮动，公司年度绩效考核完成后按员工所担任的岗位职级和个人工作绩效考核结果综合计算。

公司薪酬实行总量控制浮动管理，公司当年薪酬总量在上年薪酬总量基础上，根据公司当年经营绩效考核结果确定。

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

公司工资总额增长与经济效益指标联动，联动指标为净利润增幅，净利润发生变化直接影响工资总额增减。

2025年核心技术人员87人，占全体员工人数0.86%，较2024年增加0.1%；核心技术人员薪酬占比1.74%，较2024年增长0.28%。

3、培训计划

根据培训需求调查，制定公司年度培训方案，在最大限度满足企业业务发展需要的同时，切实提高员工岗位技能和职业素质。公司对培训进行内、外两方面的结合。对“内”要认真分析各部门的培训需求，并根据实际工作的需要和员工的情况，进行相应的培训；对“外”要充分挖掘相应的培训资源和选择适合本企业的培训课程，持续进行课程体系的建设，并建立适合本企业的培训体系。

公司将对管理人员、普通员工、新入职员工分别进行分类培训。

(1) 管理人员培训

中层管理人员培训重点在于管理者能力的开发，通过培训激发管理人员的个人潜能、增强团队活力、凝聚力和创造力，使管理人员建立起“选人、育人、用人、留人”意识，进一步加深对企业经营管理的理解，树立长远的发展观，提高管理人员的计划、执行能力。

培训方式以聘请相关领域专家进行授课或参加培训机构的公开课等为主。

(2) 普通员工培训

员工培训以重点提高业务水平、工作沟通能力、目标管理能力为主。

(3) 新入职员工培训

新入职员工岗前培训主要就企业文化、经营目标、企业制度等进行培训。培训方式主要采用课堂集中学习与各部门内部培训相结合的培训形式。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司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红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及相关法律法规的规定，对内部控制体系进行适时的更新和完善，建立了一套设计科学、简洁适用、运行有效的内部控制体系，并由审计委员会、内部审计人员共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价。报告期内，公司根据证监会《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》等规定的要求，结合公司治理的实际需要，对《公司章程》及股东会、董事会议事规则、内部审计制度、授权管理制度、信息披露制度等公司重要内控管理制度进行了修订，并经董事会、股东会审议通过后实施。公司通过内部控制体系的完善建立、运行与监督评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月28日
内部控制评价报告全文披露索引	公司《2025年度内部控制评价报告》详细内容见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99.84%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99.90%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	(1) 重大缺陷：董事、监事或高级管理人员舞弊；公司以前年度存在重大会计差错，更正已披露的财务报告；公司当期财务报告存在重大错报而内部控制未能发现该错报。(2) 重要缺陷：违规泄露财务报告、并购、投资等重大信息，导致公司股价严重波动或给公司形象造成严重负面影响。(3) 一般缺陷：不构成重大缺陷和重要缺陷的财务报告内部控制缺陷，认定为一般缺陷。	(1) 重大缺陷：董事会及其专业委员、监事会和经理层未按照权限和职责履行；公司重要业务缺乏控制或内部控制系统整体失效。(2) 重要缺陷：内部控制设计未覆盖重要业务和关键风险领域，不能实现控制目标；信息披露内容不真实，受到外部监管机构处罚。(3) 一般缺陷：不构成重大缺陷和重要缺陷的非财务报告内部控制缺陷，认定为一般缺陷。
定量标准	(1) 重大财务报告相关内控缺陷：该等缺陷可能导致的潜在错报金额占本公司资产总额 3% 或净资产 5% 及以上的，为重大缺陷。(2) 重要财务报告相关内控缺陷：该等缺陷可能导致的潜在错报金额占本公司资产总额 1.5% 或净资产 2.5% 及以上但小于重大财务报告相关内控缺陷定量标准的，为重要缺陷。(3) 一般财务报告相关内控缺陷：低于上述重要性水平的其他潜在错报金额。	(1) 重大缺陷：该等缺陷可能导致的直接损失占本公司资产总额 3% 或净资产 5% 及以上的，则为重大缺陷。(2) 重要缺陷：该等缺陷可能导致的直接损失占本公司资产总额 1.5% 或净资产 2.5% 及以上但小于重大缺陷定量标准的，则为重要缺陷。(3) 一般缺陷：小于上述缺陷的，为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	公司《2025 年度内部控制审计报告》详细内容见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

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

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司未涉及上市公司治理专项行动自查问题整改情况。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

国安股份构筑了以“可持续治理 (Governance)”“负责任运营 (Responsible)”“保护地球 (One-earth)”为支柱的“GRO”可持续发展模型，在 Responsible 支柱下，国安股份积极承担企业责任，从“聚焦自身运营”扩展到“赋能全价值链”，在多方面开展负责任行动。

1、股东权益保护

国安股份构建权责清晰的投资者关系治理架构，明确管理主体与核心原则。公司设立专门的投资者关系管理团队，统筹负责投资者日常沟通、信息披露统筹、诉求反馈处理等全流程工作。公司严格遵循公平公正公开、诚信自律、规范严谨原则，在遵守国家法律法规及深交所监管要求的基础上，平等对待所有投资者，杜绝信息误导与欺诈行为，切实保障投资者知情权及合法权益。报告期内公司共披露公告 50 份。更多内容参见《国安股份 2025 年环境、社会及公司治理报告》第一章、治理篇：可持续治理——深化信息披露，维护股东权益小节。

2、职工权益保护

国安股份构建“民主管理 + 慰问帮扶 + 诉求响应”三维保障体系，切实保障职工合法权益，为员工打造平等、多元、包容的职场氛围，不断增强员工的归属感与幸福感。国安股份严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律规定，坚持“公开、平等、择优”原则，构建合法、公平、透明、规范的雇佣管理体系，为所有应聘者提供平等就业机会。公司高度重视职工民主管理工作，持续健全完善民主管理机制。

更多内容参见《国安股份 2025 年环境、社会及公司治理报告》第二章、社会篇：负责任运营——践行员工责任，携手员工成长小节。

3、供应商

国安股份遵守国家相关政策法规，建立采购管理委员会，并设置采购管理委员会办公室，持续完善采购管理体系及采购管理规章制度，对供应商实施统一管理与监督，保证企业的供应链稳健、可持续地运行发展。国安股份针对采购管理流程中的供应链活动开展常态化监督与检查机制，确保采购活动合规高效。公司采取过程监督与工作专员相结合的监督机制，明确禁止公司内部人员以任何方式干涉采购活动，并命令要求审计机构对采购部门相关人员及业务实施审计监督，被监督单位不得拒绝、拖延、谎报。

2025 年度，公司组织实施供应商年度考核评价工作，从质量、服务、协同合作等维度开展综合评分。质量评价环节重点聚焦产品可靠性与安全性，通过系统化审核机制，引导供应商重视产品质量及 ESG 相关议题，助力供应链可持续发展。

更多内容参见《国安股份 2025 年环境、社会及公司治理报告》第二章、社会篇：负责任运营——深化伙伴协同，共促行业发展小节。

4、客户和消费者权益保护

国安股份立足经营管理实际与客户服务需求，聚焦产品服务全流程管控与信息安全防护，不断完善质量保障机制、强化数据安全防护，切实维护客户合法权益，全面提升服务保障能力与水平。国安股份高度重视产品与服务质量管理，严格遵守《中华人民共和国民法典》《中华人民共和国产品质量法》等法律法规，对下属子公司的质量管理体系实行统筹领导，鼓励子公司建立自己的产品质量管理体系，并制定相关目标与策略方案。确保产品全链条合规达标、服务各环节贴合需求。公司不断完善服务质量管理体系，持续完善优化售前、售中、售后服务流程，实现服务质量的动态提升，推动服务品质与客户体验不断升级，保护客户身心健康。此外，国安股份坚守负责任营销准则，推动各分子公司保障营销信息真实准确，全力维护消费者权益。

更多内容参见《国安股份 2025 年环境、社会及公司治理报告》第二章、社会篇：负责任运营——保障客户权益，筑牢服务保障小节。

5、环境保护与可持续发展

国安股份始终将守护地球生态版图作为企业责任。公司将绿色理念深度融入战略与日常运营，积极应对气候变化带来的挑战，推动生态保护，持续降低运营对生态环境的影响，致力于实现企业发展与生态保护的协同共进、和谐发展。国安股份认真贯彻中信集团“两增一减”低碳发展战略及碳达峰、碳中和目标部署，将应对气候变化深度融入公司整体发展战略，以服务国家“双碳”战略为根本，坚持“稳中求进、进中向好”的工作总基调，在挑战中把握机遇，在变革中谋求发展。公司深耕绿色运营实践，通过完善环境管理、聚焦节能减排、资源高效利用与低碳办公，将绿色发展要求融入日常运营、职场管理、机房运维等全场景，以务实行动践行绿色责任，助力企业高质量可持续发展。国安股份坚守生态保护责任，积极参与并推动属地生态环境保护行动，以常态化公益举措守护自然生态环境。下属公司国安水清立足临海区位特点，每月 28 日举行“海洋蓝丝带”公益净滩活动，组织业主、合作单位员工及志愿者共同开展海岸清洁、海洋垃圾清理等行动。

更多内容参见《国安股份 2025 年环境、社会及公司治理报告》第三章、环境篇：同心守地球——保应对气候变化，推动绿色转型及倡导绿色运营，提升资源效率两个小节。

6、社会公益事业

国安股份始终坚守国有企业社会责任担当，以党建为引领、以民生为导向，多维度深耕社区服务与公益实践，在志愿服务、助残帮扶、社区共建、乡村振兴等领域持续发力，与社会各界携手共创共享美好价值。2025 年，下属企业鸿联九五深入贯彻落实新时代国有企业党建工作要求，坚持“党建引领、服务赋能、志愿聚力”，持续擦亮“红马甲志愿服务”特色品牌。累计开展无偿献血、敬老助残、社区清洁、爱心捐赠、扶贫帮困、应急支援及公益宣讲等志愿服务活动 50 余场次，总服务时长 28,118 小时，获属地街道、公益机构、合作单位致谢函 10 余份。鸿联九五深耕助残领域，持续深化“95 阳光行”助残项目，以“技能赋能 + 稳定就业”为核心，助力残疾人群体实现自我价值与增收致富。目前，鸿联九五已成立 4 个客服中心助残实训基地，通过系统化技能培训与岗位适配，帮助 100+ 残疾人实现稳定就业，切实以扎实举措为残疾人群体筑牢就业保障，彰显企业人文关怀与社会责任。

更多内容参见《国安股份 2025 年环境、社会及公司治理报告》第二章、社会篇：负责任运营——回馈所属社区，共创社会价值小节。

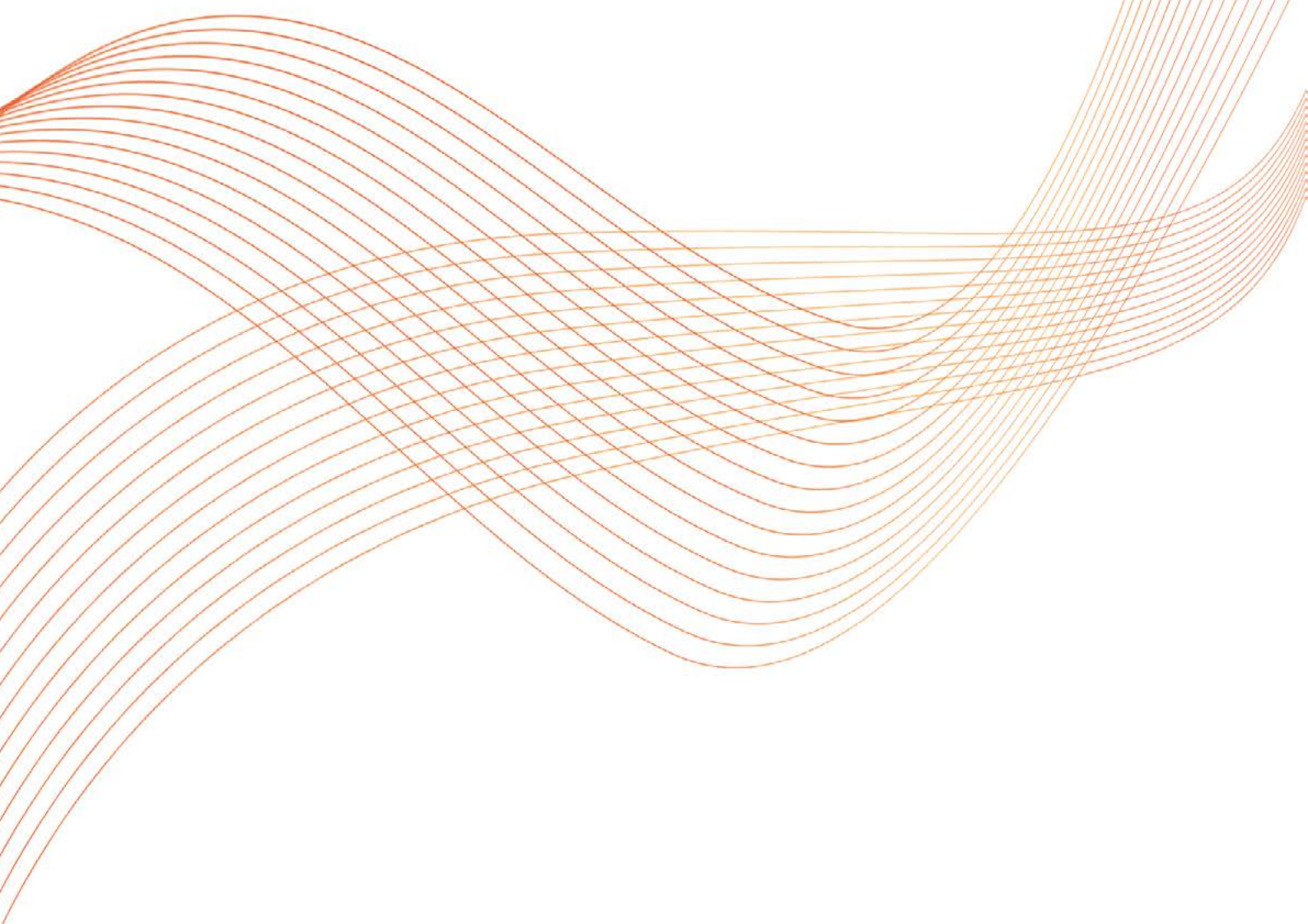
十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

国安股份积极落实产业赋能与就业帮扶双向发力，深化政企协同联动，聚焦县域数字化转型需求，搭建产业载体、创造就业岗位、开展数字赋能为乡村全面振兴注入持久动能。下属企业鸿联九五联合地方政府共建政企合作职场，打通产业落地与乡村发展的连接通道；持续扩大就业岗位供给，重点吸纳乡村劳动力就业，带动周边信息技术、人力资源等配套产业发展，以产业集聚效应推动乡村人才回流；瞄准县域数字化转型痛点，公司输出智能客服、数据标注、电商运营等定制化数字化解决方案，助力乡村产业实现数字化升级。

2025 年，鸿联九五共建 19 个政企合作职场，夯实乡村产业发展基础；提供就业岗位 11,504 个，同比增长 3%，有效吸纳乡村劳动力就业，带动配套产业发展，推动乡村人才回流。

05

重要事项



一、承诺事项履行情况

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

✓适用 □不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国中信集团有限公司	其他	保持上市公司业务的独立性：中信集团不会对上市公司的正常经营活动进行非法干预。中信集团及其控制的企业将继续依照相关法律法规及上市公司《关联交易管理制度》的规定规范与上市公司及其下属企业的关联交易；如有不可避免的关联交易，将依法签订协议，并将按照有关法律、法规的规定，履行必要的程序。	2023年02月17日		正常履行
	中国中信集团有限公司	其他	保持上市公司资产的独立性：中信集团将不通过上市公司自身及其控制的关联企业违规占用上市公司或其控制企业的资产、资金及其他资源。	2023年02月17日		正常履行
	中国中信集团有限公司	其他	保持上市公司人员的独立性：中信集团将继续保持上市公司高级管理人员和财务人员的独立性。中信集团将确保及维持上市公司劳动、人事和工资及社会保障管理体系的完整性。	2023年02月17日		正常履行
	中国中信集团有限公司	其他	保持上市公司财务的独立性：中信集团将保证上市公司财务会计核算部门的独立性，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并设置独立的财务及核算部门负责相关业务的具体运作。上市公司开设独立的银行账户，不与中信集团及其控制的其他企业共用银行账户。上市公司的财务人员不在中信集团及其控制的其他企业兼职。上市公司依法独立纳税。上市公司将独立作出财务决策，不存在中信集团以违法、违规的方式干预上市公司的资金使用调度的情况。	2023年02月17日		正常履行
	中国中信集团有限公司	其他	保持上市公司机构的独立性：中信集团将确保上市公司与中信集团及其控制的其他企业的机构保持独立运作。中信集团保证上市公司保持健全的股份有限公司法人治理结构。上市公司的股东大会、董事会、监事会以及公司各职能部门等均依照法律、法规和公司章程独立行使职权，与中信集团控制的其他企业的职能部门之间不存在机构混同的情形。	2023年02月17日		正常履行
中国中信集团有限公司	解决同业竞争	自承诺函出具之日起，(1) 本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其所控制的企业目前不存在同业竞争。本公司及本公司控制的其他企业不以任何方式直接或间接从事与上市公司及其所控制的企业相同、相似的业务。本公司或本公司控制的其他企业如从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司及其所控制的企业经营的业务构成或可能构成竞争，则本公司将立即通知上市公司，并承诺将该等商业机会优先让渡于上市公司。(2) 本公司保证严格遵守法律、法规以及上市公司章程及其相关管理制度的规定，不利用上市公司实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害上市公司及其他股东的权益。(3) 上述承诺于本公司作为上市公司实际控制人期间持续有效。本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。	2023年02月17日		正常履行	

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国中信集团有限公司	解决关联交易	(1) 在不对上市公司及其全体股东的利益构成不利影响的前提下, 本公司承诺将尽可能地避免和减少与上市公司之间将来可能发生的关联交易。(2) 对于无法避免或者有合理原因而发生的必要的关联交易, 在不与法律、法规相抵触的前提下, 本公司承诺将本着公开、公平、公正的原则确定交易价格, 并依法签订规范的关联交易协议, 确保关联交易定价公允。(3) 对于与上市公司发生的必要的关联交易, 将严格按照相关法律法规和公司章程的规定履行审批程序, 包括关联董事和关联股东履行回避表决义务, 并按照相关法律法规和公司章程的规定进行信息披露。(4) 本公司保证不通过关联交易非法转移上市公司的资金、利润, 不要求上市公司违规向本公司提供任何形式的担保, 不利用关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。(5) 上述承诺于本公司作为上市公司实际控制人期间持续有效。本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺, 如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的, 本公司将承担相应的赔偿责任。	2023年02月17日		正常履行
承诺是否按时履行	是					

2、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, 公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事(如有)对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	171
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	张琦、杨镇宇
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为 2025 年度内部控制审计机构，期间共支付内部控制审计服务费 75 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
公司因民间借贷纠纷诉子公司国安广视	43,195	否	执行阶段	裁决国安广视返还借款本金并确认公司对国安广视部分应收账款享有优先受偿权	因广视破产清算，中止执行。	2026 年 04 月 28 日	2021 年报、2022-28、2022 半年报、2022 年报、2023-39、2023 半年报、2023 年报、2024-38、2024 半年报、2024 年报、2025 半年报、2025 年报
公司因房屋租赁纠纷诉国美电器有限公司	2,810.2	否	执行阶段	暂无	因国美电器无可执行财产，法院裁定终结本次执行。	2026 年 04 月 28 日	2023-39、2023 半年报、2023 年报、2024-38、2024 半年报、2024 年报、2025 半年报、2025 年报

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
国安水清木华房地产因合同纠纷诉中国铁路北京局集团有限公司、北京铁路物资供应有限公司	1,259.79	否	已调解	暂无	调解结案。	2026年04月28日	2024 年报、2025 半年报、2025 年报
华夏银行北京分行因借贷纠纷诉公司	39,900	否	终结执行程序，已解封	暂无	执行复议裁定终结执行程序，2026年2月13日，经查询确认，公司在本案项下被冻结资产已全部解封。	2026年04月28日	2021-52、2021 年报、2022-28、2022 半年报、2022 年报、2023-39、2023 半年报、2023 年报、2024-38、2024 半年报、2024 年报、2025 半年报、2025-43、2025-49、2025 年报
二级市场投资者诉公司	89,431.26	是	一审	暂无	示范案件一审开庭，尚未判决。	2026年04月28日	2021-52、2021-71、2021 年报、2022-28、2022 半年报、2022 年报、2023-39、2023 半年报、2024-09、2023 年报、2024-31、2024-38、2024-55、2024-72、2025-05、2024 半年报、2024 年报、2025 半年报
北京国安广视网络有限公司管理人因请求撤销个别清偿行为纠纷诉公司	15,571.73	是	已结案	暂无	一审判决撤销北京国安广视网络有限公司经北京市第二中级人民法院(2022)京02执546号执行案件对公司的个别清偿行为；公司返还北京国安广视网络有限公司管理人人民币155,717,274.86元。一审判决后，公司已申请上诉，二审于2025年8月19日在北京市高级人民法院开庭审理，于2025年9月23日判决，驳回公司的上诉请求，维持原判，公司按照法院判决结果履行了判决给付义务。	2026年04月28日	2024-72、2025-05、2024 年报、2025 半年报、2025-42、2025 年报

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
中国建筑第八工程局有限公司在与盟固利新能源公司的(2024)津0115执5762号案件执行程序中申请追加国安股份为被执行人的执行异议之诉	20,000	否	二审	暂无	一审判决驳回了原告中国建筑第八工程局有限公司追加国安股份为被执行人的申请。一审中其他被判追加为被执行人且承担补充赔偿责任的被告不服一审判决结果，向天津市第一中级人民法院提起上诉，二审于2026年3月17日开庭审理。	2026年04月28日	2025-38、2026-01、2025年报
段兴起诉国安（海南）体育文化发展有限公司、北京城建亚泰建设集团有限公司、北京金安兴泰建筑工程有限公司、朱立宣、海南高发置业投资有限公司、澄迈同鑫实业有限责任公司、北京京中起建筑劳务有限公司（第三人）建设工程施工合同纠纷案	5,594.19	否	一审	暂无	一审已于2026年4月17日开庭审理。	2026年04月28日	2025年报
公司及子公司为原告的其他诉讼汇总	1,336.53	否	--	--	--	2026年04月28日	2021年报、2022-28、2022半年报、2022半年报、2023-39、2023半年报、2023年报、2024-38、2024半年报、2024年报、2025半年报、2025年报
公司及子公司为被告的其他诉讼汇总	4,484.86	否	--	--	--	2026年04月28日	2021年报、2022-28、2022半年报、2022年报、2023-39、2023半年报、2023年报、2024-38、2024半年报、2024年报、2025半年报、2025年报

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中信银行股份有限公司及其下属公司	受中国中信集团有限公司控制	提供劳务	电信增值服务、通信服务	市场价格	54,657.07	54,657.07	17.93%	80,500	否	现金支付	-	2024年12月11日	2024-74
合计				--	--	54,657.07	--	80,500	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况(如有)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期归还金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
中国中信集团有限公司及其下属企业	最终控制方及其下属企业	融资支持	179,250.65	66,800	79,203.86	3.1%-3.65%	5,266.95	172,113.74

注：1 应付关联方债务不含财务公司借款及利息。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款 限额 (万元)	存款利率范围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计存入 金额 (万元)	本期合计取出 金额 (万元)	
中信财务有限 公司	最终控制方及其 下属企业	60,000	不低于同期同类存 款由中国人民银行 所定的基本利率	10,158.2	283,219.81	268,537.53	24,840.48

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度 (万元)	贷款利率范围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计贷款 金额 (万元)	本期合计还款金 额 (万元)	
中信财务有限 公司	最终控制方 及其下属企 业	15,800	3.25%-3.60%	8,000	26,000	18,200	15,800

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额 (万元)	实际发生额 (万元)
中信财务有限公司	最终控制方及其下属企业	授信	40,000	16,045.1

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的托管项目。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的承包项目。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、重大担保

✓适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
购买“国安·海岸”项目的按揭贷款客户	2024年09月11日	34,000	2024年12月01日	854	连带责任担保			银行取得抵押房产的他项权证之日解除担保	否	否	
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						566	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			34,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						854	
公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
北京鸿联九五信息产业有限公司	2025年08月12日	10,000	2025年09月12日	500	连带责任保证			融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			10,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						500	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			10,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						500	
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
同鑫实业	2024年10月23日	2,389	2024年10月18日	2,152.61	连带责任担保	同鑫实业在建工程及相应土地使用权		2027年10月18日	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）						0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			2,389	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）						2,152.61	
公司担保总额（即前三大项的合计）											
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			10,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						1,066	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			46,389	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						3,506.61	
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例											2.13%
其中：											
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余额（E）											2,152.61
上述三项担保金额合计（D+E+F）											2,152.61

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

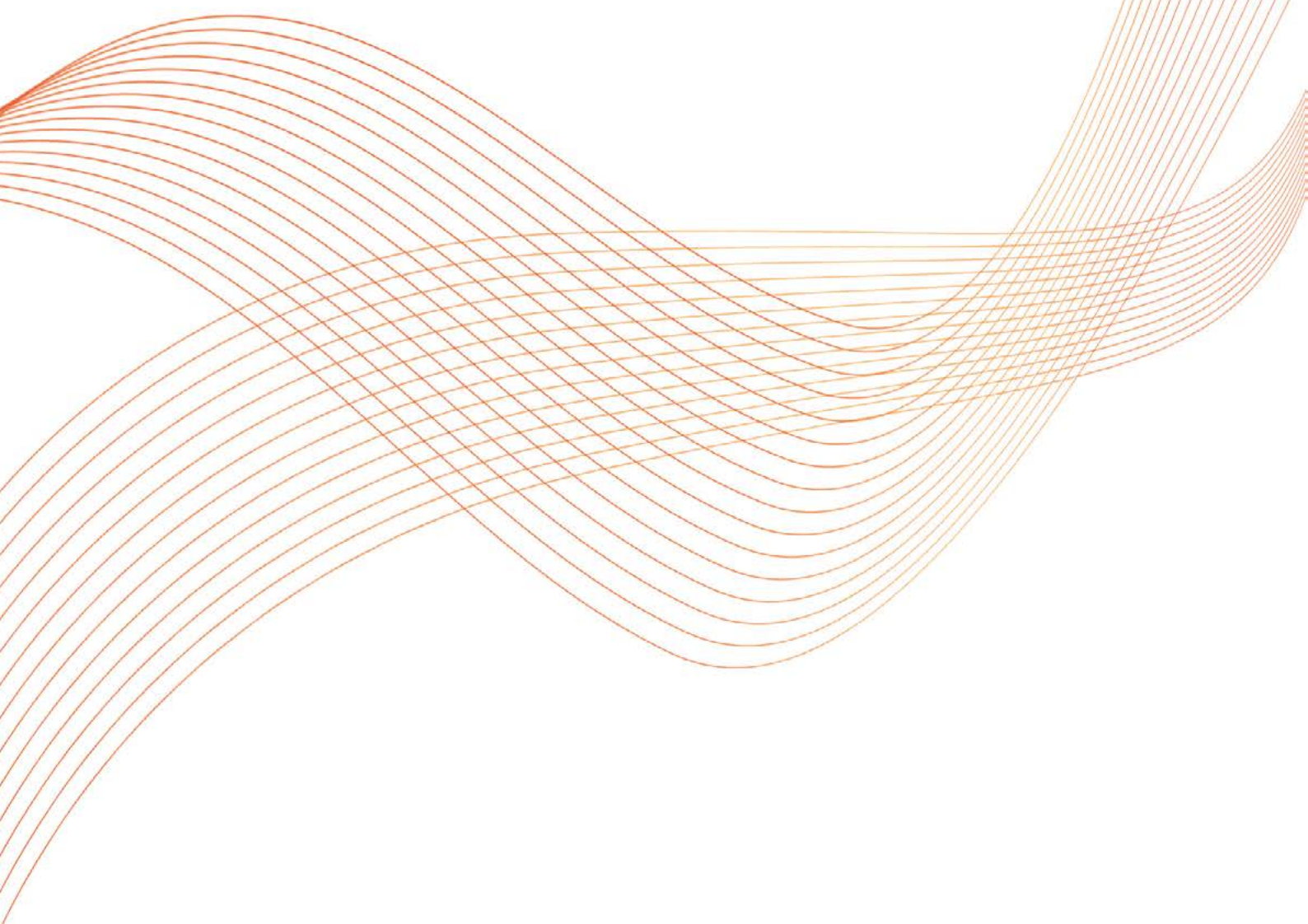
公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

06

股份变动及股东情况



一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
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、无限售条件股份	3,919,826,352	100.00%						3,919,826,352	100.00%
1、人民币普通股	3,919,826,352	100.00%						3,919,826,352	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	3,919,826,352	100.00%						3,919,826,352	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行(不含优先股)情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	126,071	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	161,816	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	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（如有）（参见注8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中信国安有限公司	国有法人	36.44%	1,428,488,345	0	0	1,428,488,345	质押	1,309,410,000
香港中央结算有限公司	境外法人	0.51%	19,868,204	-5,514,858	0	19,868,204	不适用	0
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	境外法人	0.35%	13,625,088	12,196,321	0	13,625,088	不适用	0
区鹤洲	境内自然人	0.33%	12,979,350	1,397,450	0	12,979,350	不适用	0
施明泰	境内自然人	0.29%	11,403,002	-1,294,200	0	11,403,002	不适用	0
陈丽君	境内自然人	0.27%	10,393,900	2,393,900	0	10,393,900	不适用	0
李峻峰	境内自然人	0.24%	9,321,003	1,142,303	0	9,321,003	不适用	0
罗顾仪	境内自然人	0.21%	8,303,500	14,400	0	8,303,500	不适用	0
顾晓霞	境内自然人	0.20%	7,897,279	0	0	7,897,279	不适用	0
胡伟章	境内自然人	0.20%	7,660,500	2,103,900	0	7,660,500	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系；也未知上述股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
中信国安有限公司	1,428,488,345		人民币普通股	1,428,488,345				
香港中央结算有限公司	19,868,204		人民币普通股	19,868,204				
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	13,625,088		人民币普通股	13,625,088				
区鹤洲	12,979,350		人民币普通股	12,979,350				
施明泰	11,403,002		人民币普通股	11,403,002				
陈丽君	10,393,900		人民币普通股	10,393,900				
李峻峰	9,321,003		人民币普通股	9,321,003				
罗顾仪	8,303,500		人民币普通股	8,303,500				
顾晓霞	7,897,279		人民币普通股	7,897,279				
胡伟章	7,660,500		人民币普通股	7,660,500				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系；也未知上述股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	第 5 名股东施明泰通过“中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户”持有公司股份 1,134,800 股。第 9 名股东顾晓霞通过“平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户”持有公司股份 4,000,224 股。							

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人 / 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中信国安有限公司	李建一	2000 年 11 月 01 日	91110000101728869T	计算机软硬件研究与开发；投资服务咨询；物业管理（限子公司经营）；写字间出租（限子公司经营）；销售纸张、纸浆、黄金制品、白银制品（不含银币）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

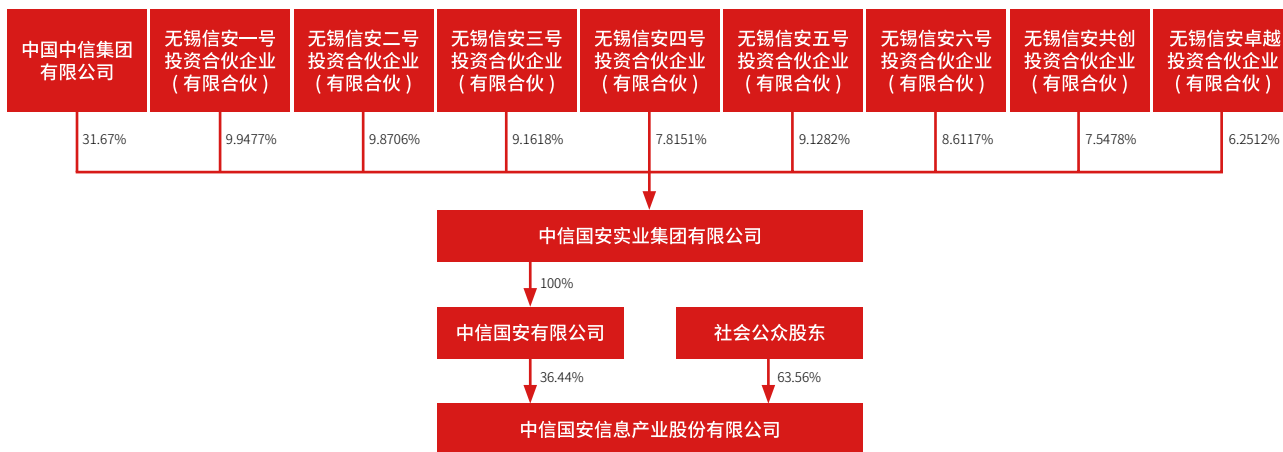
实际控制人名称	法定代表人 / 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国中信集团有限公司	奚国华	1982 年 09 月 15 日	9110000010168558XU	投资管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡金融类企业及相关产业、能源、交通基础设施、矿产、林木资源开发和原材料工业、机械制造、房地产开发、信息基础设施、基础电信和增值电信业务、环境保护、医药、生物工程和新材料、航空、运输、仓储、酒店、旅游业、国际贸易和国内贸易、商业、教育、出版、传媒、文化和体育、境内外工程设计、建设、承包及分包、行业的投资业务；资产管理；资本运营；工程招标、勘测、设计、施工、监理、承包及分包、咨询服务行业；对外派遣与其实力、规模、业绩相适应的境外工程所需的劳务人员；进出口业务；信息服务业务（仅限互联网信息服务，不含信息搜索查询服务、信息社区服务、信息即时交互服务和信息保护和加工处理服务）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	中信集团下属境内外主要上市公司包括：中国中信股份有限公司（香港上市公司）、中信银行股份有限公司（A 股、H 股上市公司）、中信证券股份有限公司（A 股、H 股上市公司）、中信重工机械股份有限公司（A 股上市公司）、中信海洋直升机股份有限公司（A 股上市公司）、中信泰富特钢集团股份有限公司（A 股上市公司）、中信金属股份有限公司（A 股上市公司）、中信出版集团股份有限公司（A 股上市公司）、中信尼雅葡萄酒股份有限公司（A 股上市公司）、南京钢铁股份有限公司（A 股上市公司）、中信资源控股有限公司（香港上市公司）、中信国际电讯集团有限公司（香港上市公司）、袁隆平农业高科技股份有限公司（A 股上市公司）、中国海外发展有限公司（香港上市公司）、先丰服务集团有限公司（香港上市公司）、Ivanhoe Mines Ltd.（海外上市公司）、中国中信金融资产管理股份有限公司（香港上市公司）。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、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%

适用 不适用

名称	股东类别	股票质押融资总额 (万元)	具体用途	偿还期限	还款资金来源	是否存在偿债或平仓风险	是否影响公司控制权稳定
中信国安有限公司	控股股东	337,393.01	留债债权担保 ¹	2028年01月19日	自有资金	否	否

注：1 根据重整计划，中信国安有限公司原质押股份融资被确认为有财产担保债权，其中对优先受偿金额 365,882.97 万元做了留债清偿安排，留债期间原担保措施不变。为实现原担保措施不变，中信国安有限公司配合质权人对所持股份重新质押，质押类型为非融资类质押，不涉及新增融资金额。留债主体已向质权人出具《留债清偿方案确认书》，并按照清偿方案进行清偿。留债债务清偿后，质权人配合解除证券质押登记。截至目前，尚未完成全部质押股份的重新质押，股票质押融资总额 337,393.01 万元。

5、其他持股在 10% 以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

07

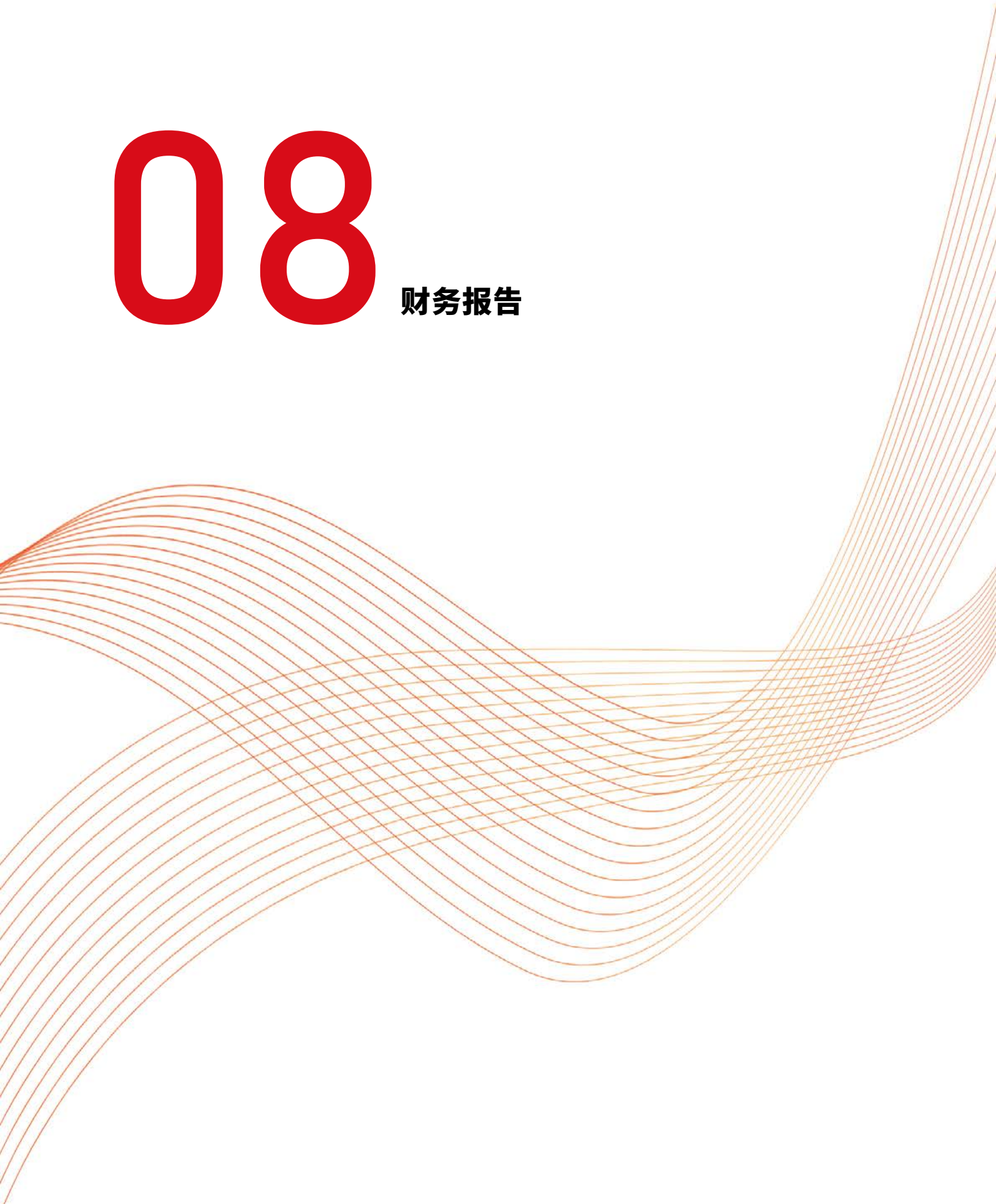
债券相关情况



适用 不适用

08

财务报告



一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月24日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第ZK10186号
注册会计师姓名	张琦、杨镇宇

审计报告正文

中信国安信息产业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中信国安信息产业股份有限公司（以下简称国安股份）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>（一）持续经营能力的评估</p> <p>如财务报表附注二（二）持续经营所述，国安股份2025年度归属于母公司股东的净利润0.94亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.70亿元，2025年12月31日，合并资产负债表的货币资金余额为4.22亿元，短期借款、一年内到期的长期借款及长期应付款余额为16.85亿元。</p> <p>管理层基于其正在和计划采取的应对措施认为：</p> <p>1、国安股份能够在未来十二个月内获得足够的资金偿还到期债务和维持正常经营；</p> <p>2、采用持续经营假设编制2025年度财务报表是适当的。管理层对持续经营能力的评估涉及重大判断及假设，因此，我们将持续经营能力的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对国安股份持续经营能力的评估实施的审计程序包括：</p> <p>（1）取得管理层对持续经营能力作出的评估，并与管理层讨论其识别出的单独或汇总起来可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况；</p> <p>（2）查阅管理层编制的未来十二个月资金计划，评价其合理性，将上年度编制的资金计划与本年度进行比较，评价管理层编制资金计划的准确性及可靠性；</p> <p>（3）了解国安股份管理层为改善流动性、偿付到期债务正在和计划实施的应对措施；</p> <p>（4）检查2025年12月31日至本报告日之间的债务偿还情况；</p> <p>（5）国安股份与金融机构拟提供借款延期的相关文件；</p> <p>（6）检查控股股东提供资金支持的相关文件；</p> <p>（7）检查与持续经营相关的财务报表披露的充分性。</p>

四、其他信息

国安股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括国安股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督国安股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国安股份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国安股份不能持续经营。

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

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

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

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张琦
（项目合伙人）

中国注册会计师：杨镇宇

中国·上海

二〇二六年四月二十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	421,942,550.92	362,955,937.26
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	48,276,442.80	109,998,419.50
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	924,204,247.01	978,827,278.71
应收款项融资		
预付款项	57,886,646.72	43,761,927.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	172,141,783.31	89,705,627.74
其中：应收利息		
应收股利	882,000.00	968,800.00
买入返售金融资产		
存货	950,305,552.72	1,206,002,572.43
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	40,913,735.64	59,698,657.15
流动资产合计	2,615,670,959.12	2,850,950,420.24
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	881,996,537.19	1,162,171,626.83
其他权益工具投资	2,163,729,155.54	1,871,648,228.51
其他非流动金融资产	25,854,775.12	25,651,216.37
投资性房地产	109,182,097.19	83,338,402.33
固定资产	87,314,310.33	102,488,326.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	144,798,371.01	99,267,633.39
无形资产	5,287,921.24	6,763,942.49
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	22,705,282.12	26,760,150.05
递延所得税资产	60,755,485.12	64,804,809.69
其他非流动资产	1,251,808.85	3,020,526.82
非流动资产合计	3,502,875,743.71	3,445,914,863.40
资产总计	6,118,546,702.83	6,296,865,283.64

1、合并资产负债表（续）

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款	527,634,376.91	132,213,828.49
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	455,275,031.35	489,943,238.98
预收款项	1,297,245.70	397,194.60
合同负债	439,175,844.99	642,454,649.72
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	439,833,998.69	468,887,825.62
应交税费	90,480,677.56	63,844,068.62
其他应付款	963,126,230.78	600,509,068.06
其中：应付利息		
应付股利		9,237,500.00
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	1,195,024,121.82	517,002,557.11
其他流动负债	38,382,369.74	55,978,189.36
流动负债合计	4,150,229,897.54	2,971,230,620.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	96,632,638.89	324,706,805.62
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	115,644,414.67	64,288,154.18
长期应付款	169,646,320.11	1,460,258,803.69
长期应付职工薪酬		
预计负债	553,991,709.81	709,162,269.01
递延收益		
递延所得税负债		2,918,526.67
其他非流动负债	4,338,845.80	4,780,164.01
非流动负债合计	940,253,929.28	2,566,114,723.18
负债合计	5,090,483,826.82	5,537,345,343.74
所有者权益：		
股本	3,919,826,352.00	3,919,826,352.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,624,936,318.98	1,610,747,029.17
减：库存股		
其他综合收益	-1,112,177,275.56	-1,252,523,229.22
专项储备		
盈余公积	607,521,052.86	607,521,052.86
一般风险准备		
未分配利润	-3,397,499,537.63	-3,493,066,704.47
归属于母公司所有者权益合计	1,642,606,910.65	1,392,504,500.34
少数股东权益	-614,544,034.64	-632,984,560.44
所有者权益合计	1,028,062,876.01	759,519,939.90
负债和所有者权益总计	6,118,546,702.83	6,296,865,283.64

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

2、母公司资产负债表

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,892,513.14	1,545,240.73
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	191,065.83	436,738.01
应收款项融资		
预付款项	4,631,428.82	983,068.13
其他应收款	3,366,606,047.19	3,454,217,561.59
其中：应收利息		
应收股利		27,712,500.00
存货	1,978,055.37	1,973,192.54
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		8,125,866.37
流动资产合计	3,375,299,110.35	3,467,281,667.37
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,854,921,136.38	3,151,711,931.53
其他权益工具投资	230,435,959.75	80,279,868.94
其他非流动金融资产		
投资性房地产	59,443,385.44	63,590,598.28
固定资产	288,174.65	331,541.20
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,369,937.62	8,843,925.22
无形资产	548,691.28	15,288.62
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,095,978.59	1,379,037.59
递延所得税资产	47,626,512.67	49,540,421.70
其他非流动资产	105,660.38	587,093.03
非流动资产合计	3,201,835,436.76	3,356,279,706.11
资产总计	6,577,134,547.11	6,823,561,373.48

2、母公司资产负债表 (续)

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款	522,634,376.91	132,213,828.49
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	31,920.20	31,920.20
预收款项	956,084.88	156,338.10
合同负债	398,584.86	797,169.77
应付职工薪酬	92,171,746.61	93,465,965.35
应交税费	32,242,438.00	32,776,104.96
其他应付款	1,132,765,069.05	754,423,633.86
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,025,108,239.40	475,738,484.65
其他流动负债		
流动负债合计	2,806,308,459.91	1,489,603,445.38
非流动负债：		
长期借款		225,802,813.25
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,650,080.86	8,073,789.60
长期应付款	169,646,320.11	1,407,304,103.42
长期应付职工薪酬		
预计负债	530,758,474.03	684,617,274.86
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,063,521.00	3,063,521.00
非流动负债合计	710,118,396.00	2,328,861,502.13
负债合计	3,516,426,855.91	3,818,464,947.51
所有者权益：		
股本	3,919,826,352.00	3,919,826,352.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,507,413,682.37	1,493,216,075.30
减：库存股		
其他综合收益	-54,104,909.20	-52,541,885.70
专项储备		
盈余公积	607,521,052.86	607,521,052.86
未分配利润	-2,919,948,486.83	-2,962,925,168.49
所有者权益合计	3,060,707,691.20	3,005,096,425.97
负债和所有者权益总计	6,577,134,547.11	6,823,561,373.48

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

3、合并利润表

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	3,322,806,903.25	3,395,368,088.22
其中：营业收入	3,322,806,903.25	3,395,368,088.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,283,246,160.34	3,369,060,291.35
其中：营业成本	2,827,581,965.30	2,902,058,694.52
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	43,528,492.02	41,717,248.60
销售费用	53,052,464.43	59,344,613.48
管理费用	180,475,964.73	161,433,662.50
研发费用	84,132,943.94	100,715,139.34
财务费用	94,474,329.92	103,790,932.91
其中：利息费用	94,767,487.57	104,716,776.93
利息收入	1,046,489.67	1,446,647.45
加：其他收益	33,618,103.84	39,390,161.40
投资收益（损失以“-”号填列）	-61,220,346.45	101,142,249.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-130,833,318.13	-88,489,058.77
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）	3,162,870.05	-22,169,159.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	176,950,916.34	-147,335,523.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27,205,191.52	-10,184,313.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,898.59	715,894.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	164,877,993.76	-12,132,893.81
加：营业外收入	2,526,909.21	17,148,889.72
减：营业外支出	6,113,388.72	2,332,940.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	161,291,514.25	2,683,055.58
减：所得税费用	36,817,318.27	20,212,894.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	124,474,195.98	-17,529,839.29
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	124,474,195.98	-17,529,839.29
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	94,203,364.25	-77,790,866.60
2. 少数股东损益	30,270,831.73	60,261,027.31

3、合并利润表(续)

编制单位: 中信国安信息产业股份有限公司

单位: 元

项目	2025 年度	2024 年度
六、其他综合收益的税后净额	140,804,449.43	218,637,255.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	140,345,953.66	218,363,720.94
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	140,361,812.72	218,298,294.76
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	11,684.72	393.08
3. 其他权益工具投资公允价值变动	140,350,128.00	218,297,901.68
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-15,859.06	65,426.18
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	-15,859.06	65,426.18
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	458,495.77	273,534.16
七、综合收益总额	265,278,645.41	201,107,415.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	234,549,317.91	140,572,854.34
归属于少数股东的综合收益总额	30,729,327.50	60,534,561.47
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.0240	-0.0198
(二) 稀释每股收益	0.0240	-0.0198

法定代表人: 王萌

公司负责人: 杨小航

主管会计工作负责人: 柏薇

会计机构负责人: 韩明

4、母公司利润表

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	3,159,952.27	3,963,841.36
减：营业成本	6,232,613.19	8,646,421.02
税金及附加	1,453,780.28	1,442,164.84
销售费用		
管理费用	36,313,885.13	28,534,228.30
研发费用		
财务费用	78,260,946.26	89,709,544.71
其中：利息费用	78,728,718.48	92,582,156.75
利息收入	683,973.90	2,894,215.70
加：其他收益		203,265.20
投资收益（损失以“-”号填列）	-11,204,495.64	115,338,916.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-116,804,367.41	-79,261,583.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	177,591,420.40	-150,126,669.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	47,285,652.17	-158,953,005.60
加：营业外收入		5,202,551.43
减：营业外支出	1,858,474.03	402,641.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	45,427,178.14	-154,153,095.89
减：所得税费用	2,438,811.76	265,491.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,988,366.38	-154,418,587.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	42,988,366.38	-154,418,587.41
（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	-1,563,023.50	-1,818,991.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,563,023.50	-1,818,991.24
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	11,684.72	
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-1,574,708.22	-1,818,991.24
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	41,425,342.88	-156,237,578.65
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

5、合并现金流量表

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,310,956,832.65	3,338,829,003.46
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		
收到其他与经营活动有关的现金	208,465,366.72	118,259,281.59
经营活动现金流入小计	3,519,422,199.37	3,457,088,285.05
购买商品、接受劳务支付的现金	1,140,379,323.26	1,202,490,873.17
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,701,052,819.86	1,723,154,645.30
支付的各项税费	238,304,642.16	310,905,523.72
支付其他与经营活动有关的现金	274,404,262.98	366,427,426.82
经营活动现金流出小计	3,354,141,048.26	3,602,978,469.01
经营活动产生的现金流量净额	165,281,151.11	-145,890,183.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	128,695,246.55	12,139,292.93
取得投资收益收到的现金	16,960,967.99	36,740,067.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,362,789.45	269,636.62
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	1,046,694.39	10,532,697.15
投资活动现金流入小计	159,065,698.38	59,681,693.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,235,695.89	33,658,396.27
投资支付的现金		
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	17,235,695.89	33,658,396.27
投资活动产生的现金流量净额	141,830,002.49	26,023,297.53

5、合并现金流量表 (续)

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,353,000,000.00	1,553,403,838.77
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,353,000,000.00	1,553,403,838.77
偿还债务支付的现金	1,387,053,499.91	1,240,587,286.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,250,068.95	70,491,350.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	21,526,301.70	
支付其他与筹资活动有关的现金	75,202,361.21	73,960,281.92
筹资活动现金流出小计	1,597,505,930.07	1,385,038,918.59
筹资活动产生的现金流量净额	-244,505,930.07	168,364,920.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,889.34	10,374.96
五、现金及现金等价物净增加额	62,589,334.19	48,508,408.71
加：期初现金及现金等价物余额	284,596,731.10	236,088,322.39
六、期末现金及现金等价物余额	347,186,065.29	284,596,731.10

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

6、母公司现金流量表

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,589,912.09	4,222,536.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	247,885,193.29	14,852,581.05
经营活动现金流入小计	251,475,105.38	19,075,117.99
购买商品、接受劳务支付的现金	1,748,623.87	14,730,039.58
支付给职工以及为职工支付的现金	20,592,653.05	19,834,277.21
支付的各项税费	1,508,397.31	9,619,025.50
支付其他与经营活动有关的现金	174,949,774.30	570,945,821.38
经营活动现金流出小计	198,799,448.53	615,129,163.67
经营活动产生的现金流量净额	52,675,656.85	-596,054,045.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	60,145,677.28	9,255,750.00
取得投资收益收到的现金	115,095,027.56	35,641,084.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	683,973.90	2,894,215.70
投资活动现金流入小计	175,924,678.74	47,791,850.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,313.27	153,477.88
投资支付的现金		1.00
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	49,313.27	153,478.88
投资活动产生的现金流量净额	175,875,365.47	47,638,371.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,088,000,000.00	1,411,513,838.77
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,088,000,000.00	1,411,513,838.77
偿还债务支付的现金	1,202,703,499.91	821,376,645.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,989,000.81	41,323,225.73
支付其他与筹资活动有关的现金	5,035,780.10	21,603.66
筹资活动现金流出小计	1,316,728,280.82	862,721,475.30
筹资活动产生的现金流量净额	-228,728,280.82	548,792,363.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-177,258.50	376,689.43
加：期初现金及现金等价物余额	450,149.71	73,460.28
六、期末现金及现金等价物余额	272,891.21	450,149.71

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

7、合并所有者权益变动表

本期金额

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

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													
	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		
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	3,919,826,352.00				1,610,747,029.17		-1,252,523,229.22	607,521,052.86		-3,493,066,704.47		1,392,504,500.34	-632,984,560.44	759,519,939.90
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	3,919,826,352.00				1,610,747,029.17		-1,252,523,229.22	607,521,052.86		-3,493,066,704.47		1,392,504,500.34	-632,984,560.44	759,519,939.90
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					14,189,289.81		140,345,953.66			95,567,166.84		250,102,410.31	18,440,525.80	268,542,936.11
(一) 综合收益总额							141,709,756.25			94,203,364.25		235,913,120.50	30,729,327.50	266,642,448.00
(二) 所有者投入和减少资本					14,189,289.81							14,189,289.81		14,189,289.81
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					14,189,289.81							14,189,289.81		14,189,289.81
(三) 利润分配													-12,288,801.70	-12,288,801.70
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													-12,288,801.70	-12,288,801.70
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转							-1,363,802.59			1,363,802.59				
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							-1,363,802.59			1,363,802.59				
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	3,919,826,352.00				1,624,936,318.98		-1,112,177,275.56	607,521,052.86		-3,397,499,537.63		1,642,606,910.65	-614,544,034.64	1,028,062,876.01

7、合并所有者权益变动表（续）

上期金额

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

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											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	3,919,826,352.00				1,623,087,616.14		-1,470,886,950.16	607,521,052.86			-3,415,275,837.87	1,264,272,232.97	-691,259,613.84	573,012,619.13	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	3,919,826,352.00				1,623,087,616.14		-1,470,886,950.16	607,521,052.86			-3,415,275,837.87	1,264,272,232.97	-691,259,613.84	573,012,619.13	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-12,340,586.97		218,363,720.94				-77,790,866.60	128,232,267.37	58,275,053.40	186,507,320.77	
（一）综合收益总额							218,363,720.94				-77,790,866.60	140,572,854.34	60,534,561.47	201,107,415.81	
（二）所有者投入和减少资本					-12,340,586.97							-12,340,586.97	6,977,991.93	-5,362,595.04	
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-12,340,586.97							-12,340,586.97	6,977,991.93	-5,362,595.04	
（三）利润分配													-9,237,500.00	-9,237,500.00	
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													-9,237,500.00	-9,237,500.00	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	3,919,826,352.00				1,610,747,029.17		-1,252,523,229.22	607,521,052.86			-3,493,066,704.47	1,392,504,500.34	-632,984,560.44	759,519,939.90	

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2025年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,919,826,352.00				1,493,216,075.30		-52,541,885.70	607,521,052.86	-2,962,925,168.49			3,005,096,425.97
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,919,826,352.00				1,493,216,075.30		-52,541,885.70	607,521,052.86	-2,962,925,168.49			3,005,096,425.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					14,197,607.07		-1,563,023.50		42,976,681.66			55,611,265.23
（一）综合收益总额							-1,574,708.22		42,988,366.38			41,413,658.16
（二）所有者投入和减少资本					14,197,607.07							14,197,607.07
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					14,197,607.07							14,197,607.07
（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							11,684.72		-11,684.72			
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							11,684.72		-11,684.72			
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	3,919,826,352.00				1,507,413,682.37		-54,104,909.20	607,521,052.86	-2,919,948,486.83			3,060,707,691.20

8、母公司所有者权益变动表（续）

上期金额

编制单位：中信国安信息产业股份有限公司

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,919,826,352.00				1,498,578,669.34		-50,722,894.46		607,521,052.86	-2,808,506,581.08		3,166,696,598.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,919,826,352.00				1,498,578,669.34		-50,722,894.46		607,521,052.86	-2,808,506,581.08		3,166,696,598.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-5,362,594.04		-1,818,991.24			-154,418,587.41		-161,600,172.69
（一）综合收益总额							-1,818,991.24			-154,418,587.41		-156,237,578.65
（二）所有者投入和减少资本					-5,362,594.04							-5,362,594.04
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-5,362,594.04							-5,362,594.04
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	3,919,826,352.00				1,493,216,075.30		-52,541,885.70		607,521,052.86	-2,962,925,168.49		3,005,096,425.97

法定代表人：王萌

公司负责人：杨小航

主管会计工作负责人：柏薇

会计机构负责人：韩明

中信国安信息产业股份有限公司
二〇二五年度财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

中信国安信息产业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”),是经中国国际信托投资公司资安字[1997]14号文和国家经济体制改革委员会体改生[1997]128号文批准,并经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]443号文和证监发字[1997]444号文批准,由中信国安总公司独家发起,以社会募集方式设立的股份有限公司。公司于1997年10月14日在国家工商局注册成立,注册资本20000万元,并于10月31日在深圳交易所挂牌上市。

本公司总部注册地址为北京市海淀区宝盛南路1号院11号楼三层101-01室,办公地址为北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦五层。

1998年5月13日,根据1997年度股东大会决议,以1997年末的总股本20000万股为基数,对全体股东实施每10股送4股转增6股的分配方案。1998年6月10日,公司完成变更登记,变更后的注册资本为40000万元。

2000年3月21日,根据1999年第二次临时股东大会决议,以1998年末的总股本40000万股为基数,以每10股配3股的比例向全体股东配股。根据财政部财管字[1999]265号文批准,国家法人股股东放弃全部配股权,公司实际向社会公众股股东配售3000万股。2000年5月24日,实施1999年度利润分配方案,即以配股后的总股本43000万股为基数,向全体股东每10股送3.72093股派0.93元(含税)。2000年9月25日,公司完成变更登记,变更后的注册资本为589,999,989元。

2002年5月,根据2001年5月15日召开的2000年度股东大会决议,公司增发普通股7000万股,2003年3月31日,公司完成变更登记,变更后的注册资本为659,999,989元。

2006年1月20日,公司股权分置改革方案经公司股权分置改革相关股东会议审议通过,股改后注册资本仍为659,999,989元。

2006年8月,根据公司2006年第一次临时股东大会决议,经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]60号文《关于核准中信国安信息产业股份有限公司非公开发行股票的通知》的核准,公司非公开发行人民币普通股(A股)12000万股,每股面值1.00元,发行价格为每股12元;变更后的注册资本为人民币779,999,989元。

2008年5月,根据2007年度股东大会决议,以2007年末的总股本779,999,989股为基数,以每10股转增10股的比例向全体股东转增股本。本次方案实施后总股本增至1,559,999,978股。

2009年9月,根据《中信国安信息产业股份有限公司认股权证上市公告书》的约定,中信国安信息产业股份有限公司“国安GAC1”认股权证行权,增加7,930,563股,变更后的股本为1,567,930,541股。

2016年7月,根据2015年度股东大会决议,以2015年末的总股本1,567,930,541股为基数,以每10股送3股的比例向全体股东派送470,379,162股,以每10股转增12股的比例向全体股东转增股本1,881,516,649股。本次方案实施后总股本增至3,919,826,352股。

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及其他法律法规的要求,形成了以股东会、董事会、管理层为框架的经营决策和管理体系,目前设运营管理部、资金财务部、人力资源部、党群工作部、办公室等部门。公司的企业法人营业执照注册号:911100001000278763,所属行业为:软件和信息技术服务业。

企业法人营业执照规定经营范围:第二类电信业务中的国内甚小口径终端地球站(VSAT)通信业务(比照增值电信业务管理);第一类增值电信业务中的互联网数据中心业务(不含互联网资源协作服务);第一类增值电信业务中的互联网接入服务业务;第二类增值电信业务中的国内呼叫中心业务;第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含互联网信息服务);信息产业、广告行业项目的投资;卫星通讯工程、计算机信息传播网络工程、有线电视网络工程的施工、设备安装及技术服务;移动通讯的技术开发、技术服务、技术咨询;房地产开发与经营;物业管理;装饰装修;电子计算机、办公设备、五金交电、机械设备、电子设备的销售。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;经营电信业务以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;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。)

本财务报表业经公司董事会于2026年04月24日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

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

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司2025年度归属于母公司股东的净利润0.94亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.70亿元，2025年12月31日，本公司货币资金余额为4.22亿元，短期借款、一年内到期的长期借款及长期应付款余额16.85亿元。

2025年公司日常运营正常。在编制本期财务报表时，本公司董事会结合目前的财务形势，对本公司的持续经营能力进行了充分详尽的评估，同时在公司管理层的带领下，一是持续加强对子公司和重点项目的管理，优化管理流程，提升管理效率；二是重点推进瘦身健体、扭亏为盈和降本增效等专项工作；三是在中信国安实业集团有限公司的支持下，不断调整优化债务结构，积极回笼资金，逐步降低外部债务规模；四是加强风险管理，进一步严格规范和完善公司风险管控体系，提升公司治理水平；五是积极研究信息技术服务相关的新业务，探索和培育新的业务增长点。

在充分考虑本公司上述正在或计划实施的各项措施基础上，董事会认为本公司在2025年12月31日起的至少12个月以持续经营为基础编制本财务报表是适当的。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为12个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、合并程序

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

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

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

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

(2) 处置子公司

① 一般处理方法

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

② 分步处置子公司

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、(十三) 长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、 外币财务报表的折算

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

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

(十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件, 本公司指定的这类金融负债主要包括: (具体描述指定的情况)

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时, 将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

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

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

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

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时, 其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时, 将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时, 本公司终止确认金融资产:

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

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

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

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

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

(1) 所转移金融资产的账面价值;

(2) 因转移而收到的对价, 与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认

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

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司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。

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。

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和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

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

B、应收账款

应收账款组合 1: 应收账款期内且不超过 6 个月的客户

应收账款组合 2: 应收财政与优质国企客户

应收账款组合 3: 应收其他客户

C、合同资产

合同资产组合 1: 工程施工

合同资产组合 2: 其他

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。

对于其他应收款, 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:

其他应收款组合 1: 应收备用金

其他应收款组合 2: 应收押金和保证金

其他应收款组合 3: 应收其他款项

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。

对于租赁应收款, 本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为: 原材料、库存商品、开发成本、开发产品、低值易耗品等。

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

2、 发出存货的计价方法

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。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的可变现净值高于其账面价值的, 在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回, 转回的金额计入当期损益。

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的

销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

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

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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

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

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

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

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十四) 投资性房地产

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

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

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

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

2、 折旧方法

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-50	3-5	3.23-1.90
专用设备	年限平均法	5-40	3-5	19.40-2.38
通用工具	年限平均法	5-15	3-5	19.40-6.33
交通运输设备	年限平均法	5-14	3-5	19.40-6.79
其他设备	年限平均法	5-8	3-5	19.40-11.88

3、固定资产处置

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

(十六) 在建工程

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

(十七) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

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

(十八) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
软件	2-10	直线法	0	预计收益期
土地使用权	50	直线法	0	预计收益期

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(二十一) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

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

(2) 设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四) 收入

1、收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到

补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

(1) 企业数智综合服务业务：本公司在提供企业数智综合服务业务的过程中确认收入。根据与被服务方签署的协议约定，主要以与被服务方共同确认的业务量及协议单价按期计算确认收入。

(2) 房地产业务：房地产开发项目收入在满足以下条件时予以确认：①工程已经完工并通过有关部门验收；②完成合同约定的履约义务，且取得了买方付款证明；③办理完成商品房实物移交手续，或取得按照合同约定视同客户接受房屋同等效力的文件。

(二十五) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

(二十六) 政府补助

1、类型

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

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

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；

与本公司日常活动无关的, 计入营业外收入) 或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息, 区分以下两种情况, 分别进行会计处理:

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

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

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产, 以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异, 除特殊情况外, 确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

- 商誉的初始确认;

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

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

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

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

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

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

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;

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

(二十八) 租赁

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日, 本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价, 则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的, 本公司将合同予以分拆, 并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的, 承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

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

- 租赁负债的初始计量金额;

- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额, 存在租赁激励的, 扣除已享受的租赁激励相关金额;

- 本公司发生的初始直接费用;

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

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

本公司按照本附注“三、(十九)长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

• 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

• 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

(4) 租赁变更

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

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

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

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入,应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、

(十) 金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的,本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理:

- 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为经营租赁的,本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理,并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值;
- 假如变更在租赁开始日生效,该租赁会被分类为融资租赁的,本公司按照本附注“三、(十) 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、(二十四) 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

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

在租赁期开始日后,使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、(二十八) 租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、(十) 金融工具”。

(2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(十) 金融工具”。

(二十九) 债务重组

1、 本公司作为债权人

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的,本公司按照本附注“三、(十) 金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的,本公司首先按照本附注“三、(十) 金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权,然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例,对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配,并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间

的差额，应当计入当期损益。

2、 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、(十) 金融工具”确认和计量重组债务。

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

(三十) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(三十一) 其他重要会计政策和会计估计

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：

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

在很有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。

(三十二) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额的 0.1%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额的 0.1%
重要的应收款项核销	单项金额超过资产总额的 0.1%
重要的其他应收款坏账准备转回或收回	单项金额超过资产总额的 0.1%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额的 0.1%
重要的非全资子公司	期末净资产占集团净资产 20% 以上的非全资子公司
重要的联营或合营企业	对联营合营企业期末长期股权投资账面价值超过集团资产总额 0.5% 以上

(三十三) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、重要会计估计变更

无。

四、税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率 %
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6、9、13
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1、5、7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、25
土地增值税	房地产销售收入 - 扣除项目	超额累进税率 30-60

说明：公司境外子公司适用当地税收相关规定，适用企业所得税税率为 17.5%。

(二) 税收优惠

(1) 公司之子公司北京鸿联九五信息产业有限公司已于 2024 年 10 月通过北京市科学技术委员会高新技术企业认定，根据有关规定，减按 15% 税率征收企业所得税。

(2) 根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《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》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。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	2,702.22	11,274.16
数字货币		
银行存款	101,820,095.59	185,026,434.23
其他货币资金	71,714,978.62	76,336,247.60
存放财务公司款项	248,404,774.49	101,581,981.27
合计	421,942,550.92	362,955,937.26
其中：存放在境外的款项总额		476,350.03
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	48,276,442.80	109,998,419.50
其中：债务工具投资		
权益工具投资	48,276,442.80	109,998,419.50
衍生金融资产		
其他		
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		
其中：债务工具投资		
其他		
合计	48,276,442.80	109,998,419.50

说明：本公司子公司以其持有的“江苏有线”709.66 万股股票为本公司借款提供质押担保，借款已全部归还，解除质押手续尚未完成；

(三) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	914,245,432.17	992,991,660.10
1 至 2 年	29,612,434.56	5,439,115.16
2 至 3 年	2,319,367.15	10,237,251.75
3 至 4 年	8,941,658.23	2,783,682.98
4 至 5 年	2,783,507.12	408,366.39
5 年以上	6,145,337.83	5,756,971.44
小计	964,047,737.06	1,017,617,047.82
减：坏账准备	39,843,490.05	38,789,769.11
合计	924,204,247.01	978,827,278.71

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	9,717,781.33	1.01	9,717,781.33	100.00		9,717,781.33	0.95	9,717,781.33	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	954,329,955.73	98.99	30,125,708.72	3.16	924,204,247.01	1,007,899,266.49	99.05	29,071,987.78	2.88	978,827,278.71
其中：										
账期内且不超过 6 个月	830,872,674.01	86.19	17,531,319.47	2.11	813,341,354.54	877,373,310.50	86.22	18,512,576.85	2.11	858,860,733.65
财政与优质企业	47,661,869.58	4.94	1,906,474.80	4.00	45,755,394.78	50,130,480.00	4.93	2,081,629.89	4.15	48,048,850.11
其他企业	75,795,412.14	7.86	10,687,914.45	14.10	65,107,497.69	80,395,475.99	7.90	8,477,781.04	10.55	71,917,694.95
合计	964,047,737.06	100.00	39,843,490.05		924,204,247.01	1,017,617,047.82	100.00	38,789,769.11		978,827,278.71

说明：本公司子公司以其持有的不超过 7,900.00 万元应收账款为其与中信财务有限公司 7,900.00 万元长期借款提供质押担保，详见长期借款附注五、（二十八）。

按信用风险特征组合计提坏账准备：
组合计提项目：财政与优质国企

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	47,661,869.58	1,906,474.80	4.00
合计	47,661,869.58	1,906,474.80	

组合计提项目: 其他企业

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	60,849,819.58	3,042,490.98	5.00
1 至 2 年	4,473,503.56	447,350.35	10.00
2 至 3 年	2,319,367.15	463,873.43	20.00
3 至 4 年	2,837,044.34	1,418,522.18	50.00
4 至 5 年	2,783,507.12	2,783,507.12	100.00
5 年以上	2,532,170.39	2,532,170.39	100.00
合计	75,795,412.14	10,687,914.45	

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	9,717,781.33					9,717,781.33
按组合计提坏账准备	29,071,987.78	1,015,863.07		-37,857.87		30,125,708.72
合计	38,789,769.11	1,015,863.07		-37,857.87		39,843,490.05

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 491,618,317.83 元, 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 51.00%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 12,450,659.53 元。

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	56,255,341.01	97.18	43,042,737.21	98.36
1 至 2 年	1,027,761.59	1.78	76,470.77	0.17
2 至 3 年	41,743.12	0.07	69,250.73	0.16
3 年以上	561,801.00	0.97	573,468.74	1.31
合计	57,886,646.72	100.00	43,761,927.45	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 30,209,333.17 元, 占预付款项期末余额合计数的比例 52.19%。

(五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	882,000.00	968,800.00
其他应收款项	171,259,783.31	88,736,827.74
合计	172,141,783.31	89,705,627.74

1、 应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
中国广电河北网络股份有限公司	2,565,835.81	2,565,835.81
益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	1,673,486.33	1,673,486.33
岳阳市有线电视宽带网络有限公司	5,617,154.19	5,617,154.19
江苏省广电有线信息网络股份有限公司	882,000.00	968,800.00
小计	10,738,476.33	10,825,276.33
减：坏账准备	9,856,476.33	9,856,476.33
合计	882,000.00	968,800.00

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	71,381,294.56	188,387,293.95
1至2年	155,776,085.88	56,471,470.94
2至3年	10,726,935.51	1,369,185,075.07
3至4年	1,277,067,810.28	1,698,781.92
4至5年	1,689,581.92	646,204.29
5年以上	11,404,669.97	10,997,315.86
小计	1,528,046,378.12	1,627,386,142.03
减：坏账准备	1,356,786,594.81	1,538,649,314.29
合计	171,259,783.31	88,736,827.74

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,432,403,463.25	93.74	1,341,714,927.80	93.67	90,688,535.45	1,520,411,804.44	93.43	1,520,411,804.44	100.00	
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	95,642,914.87	6.26	15,071,667.01	15.76	80,571,247.86	106,974,337.59	6.57	18,237,509.85	17.05	88,736,827.74
其中：										
备用金	911,348.48	0.06	4,556.74	0.50	906,791.74	1,074,366.89	0.07	57,111.83	5.32	1,017,255.06
保证金、押金	61,216,551.43	4.01	306,082.77	0.50	60,910,468.66	63,771,508.35	3.91	355,525.60	0.56	63,415,982.75
其他往来款	33,515,014.96	2.19	14,761,027.50	44.04	18,753,987.46	42,128,462.35	2.59	17,824,872.42	42.31	24,303,589.93
合计	1,528,046,378.12	100.00	1,356,786,594.81		171,259,783.31	1,627,386,142.03	100.00	1,538,649,314.29		88,736,827.74

(3) 重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
北京国安广视网络有限公司	1,431,969,089.72	1,341,280,554.27	93.67	按照预计可收回金额	1,520,011,804.44	1,520,011,804.44
合计	1,431,969,089.72	1,341,280,554.27			1,520,011,804.44	1,520,011,804.44

(4) 按信用风险特征组合计提坏账准备:

期末, 处于第一阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备:				
备用金	911,348.48	0.50	4,556.74	906,791.74
保证金、押金	61,216,551.43	0.50	306,082.77	60,910,468.66
合计	62,127,899.91	0.50	310,639.51	61,817,260.40

期末, 处于第二阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备:				
其他往来款	33,515,014.96	44.04	14,761,027.50	18,753,987.46
合计	33,515,014.96	44.04	14,761,027.50	18,753,987.46

期末, 处于第三阶段的坏账准备:

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	1,432,403,463.25	93.67	1,341,714,927.80	90,688,535.45
合计	1,432,403,463.25	93.67	1,341,714,927.80	90,688,535.45

(5) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
上年年末余额	415,031.05	13,926,538.73	1,524,307,744.51	1,538,649,314.29
上年年末余额在本期				
-- 转入第二阶段	-52,000.00	52,000.00		
-- 转入第三阶段				
-- 转回第二阶段				
-- 转回第一阶段				
本期计提	-52,391.54	782,488.77		730,097.23
本期转回			178,696,876.64	178,696,876.64
本期转销				
本期核销			3,895,940.07	3,895,940.07
其他变动				
期末余额	310,639.51	14,761,027.50	1,341,714,927.80	1,356,786,594.81

(6) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	3,895,940.07

(7) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备的依据及其合理性
北京国安广视网络有限公司	178,731,250.17	收到国安广视清偿担保债权款、按照破产财产分配方案裁定金额转回	银行存款	按照预计可收回金额
合计	178,731,250.17			

(8) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金	911,348.48	1,074,366.89
保证金、押金	61,216,551.43	63,771,508.35
国安广视债权款	1,431,969,089.72	1,520,011,804.44
其他往来款	33,949,388.49	42,528,462.35
合计	1,528,046,378.12	1,627,386,142.03

(9) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
北京国安广视网络有限公司	国安广视债权款	1,431,969,089.72	1-2年、3-4年	93.71	1,341,280,554.27
中信银行股份有限公司	保证金、押金	10,652,506.57	1年以内	0.70	53,262.53
华夏银行股份有限公司北京分行	其他往来款	9,691,624.71	2-3年	0.63	1,938,324.94
北京天马房地产开发有限公司	其他往来款	5,847,000.00	5年以上	0.38	5,847,000.00
交通银行股份有限公司	保证金、押金	5,115,500.00	1年以内	0.33	25,577.50
合计		1,463,275,721.00		95.75	1,349,144,719.24

(六) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备 / 合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 / 合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	497,331.97		497,331.97	450,290.00		450,290.00
开发产品	189,939,823.42	50,172,220.61	139,767,602.81	343,113,484.68	80,260,281.87	262,853,202.81
开发成本	1,660,417,270.94	852,481,507.92	807,935,763.02	2,063,148,150.81	1,122,496,914.67	940,651,236.14
库存商品	1,696,282.81		1,696,282.81	1,644,134.20		1,644,134.20
低值易耗品	408,572.11		408,572.11	403,709.28		403,709.28
合计	1,852,959,281.25	902,653,728.53	950,305,552.72	2,408,759,768.97	1,202,757,196.54	1,206,002,572.43

说明：本公司之子公司之子公司从海南农村商业银行股份有限公司澄迈支行取得 2,152.61 万元长期借款，用其所持部分土地使用权及部分房产作为抵押物，提供抵押担保，详见长期借款附注五、(二十八)。

(1) 开发成本

项目名称	开工时间	预计投资总额	期末余额	上年年末余额
海南盈滨半岛项目	2016年3月1日	26.5 亿元	1,660,417,270.94	2,063,148,150.81
合计			1,660,417,270.94	2,063,148,150.81

(2) 开发产品

项目名称	上年年末余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
中信国安体育文化产业基地南区	242,384,792.45	51,571,377.47	179,750,829.50	114,205,340.42
中信国安体育文化产业基地南区	99,925,089.42	40,060,533.87	65,054,743.10	74,930,880.19
北京城府公馆	803,602.81			803,602.81
合计	343,113,484.68	91,631,911.34	244,805,572.60	189,939,823.42

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
开发产品	80,260,281.87	11,037,146.18	31,681,856.44	72,807,063.88		50,172,220.61
开发成本	1,122,496,914.67	15,594,945.34		253,928,495.65	31,681,856.44	852,481,507.92
合计	1,202,757,196.54	26,632,091.52	31,681,856.44	326,735,559.53	31,681,856.44	902,653,728.53

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	7,372,505.79	7,751,910.65
预缴税金	33,541,229.85	51,946,746.50
合计	40,913,735.64	59,698,657.15

(八) 长期股权投资

1、 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他			
1. 合营企业													
合肥有线电视宽带网络有限公司	148,535,986.78				9,879,940.76				15,405,822.46			143,010,105.08	
浏阳国安广电宽带网络有限责任公司	31,974,658.36				-7,008,018.73							24,966,639.63	
湘潭国安广播电视信息网络有限公司	60,148,195.08				-10,724,884.99				810,300.00			48,613,010.09	
岳阳市有线电视宽带网络有限公司	34,438,578.35				-4,954,086.81							29,484,491.54	
长沙国安广播电视宽带网络有限公司	102,960,906.88			86,433,678.97	339,352.83						-16,866,580.74		
益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	25,963,812.75				-14,252,311.51							11,711,501.24	
周口国安广播电视网络传输有限公司													
小计	404,022,138.20			86,433,678.97	-26,720,008.45				16,216,122.46		-16,866,580.74	257,785,747.58	
2. 联营企业													
北京北邮国安技术股份有限公司	23,984,676.96				160,443.32							24,145,120.28	
中国广电河南网络有限公司		1,453,228,305.92											1,453,228,305.92

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备			其他
宝鸡国安精进股权投资合伙企业(有限合伙)	766,082.02				140,293.58						906,375.60	
珠海国安方德股权投资合伙企业(有限合伙)	826,324.82				-582,372.66						243,952.16	
中国广电河北网络股份有限公司	336,876,589.94	233,223,341.81			5,112,713.30		16,206,165.73				358,195,468.97	233,223,341.81
北京勾正数据科技有限公司	10,035,696.46	12,505,042.79			-1,551,840.66						8,483,855.80	
上海沃橙信息技术有限公司	3,742,281.42	14,079,006.40			350,721.67						4,093,003.09	
湖北省广播电视信息网络股份有限公司	296,059,743.36	47,058,468.73		81,874,079.78	-65,080,865.75		-820,681.15			40,318,549.63	188,602,666.31	40,043,152.09
中国广电安徽网络股份有限公司	81,861,185.51				-42,646,381.33						39,214,804.18	
珠海市奇信众望信息技术有限公司	321,205.35				-5,662.13						315,543.22	
浙江海宁国安睿驰投资合伙企业(有限合伙)	10,000.00										10,000.00	
西藏国安信私募基金管理有限公司												
国安社区(北京)科技有限公司												
苏州踪视通信息技术有限公司	3,665,702.79			2,458,187.34	-10,359.02					-1,197,156.43		
小计	758,149,488.63	1,760,094,165.65		84,332,267.12	-104,113,309.68		15,385,484.58			39,121,393.20	624,210,789.61	1,726,494,799.82
合计	1,162,171,626.83	1,760,094,165.65		170,765,946.09	-130,833,318.13		15,385,484.58	16,216,122.46		22,254,812.46	881,996,537.19	1,726,494,799.82

说明：(1) 本公司以其持有的“湖北广电”6,490.75 万股股权，为本公司中信国安实业集团有限公司 9,403.63 万元借款提供质押担保，详见长期应付款附注五、(三十)；

(2) 本公司以其持有的“合肥有线”4,000.00 万股股权，“山东广电”股权为本公司南京银行 1.02 亿元借款提供质押担保，详见其他权益工具投资附注五、(九)及短期借款附注五、(十九)；

(3) 本公司以其持有的“安徽广电”14.84% 股权，为本公司华夏银行借款提供质押担保，该笔借款已归还完毕，解除质押手续尚未办理完成。

(九) 其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

项目	期末余额	上年年末余额
天津奇信志成科技有限公司	1,933,293,195.79	1,791,368,359.57
山东广电控股集团有限公司	78,180,257.99	80,279,868.94
中国广电湖南网络股份有限公司	152,255,701.76	
合计	2,163,729,155.54	1,871,648,228.51

说明：(1) 本公司以持有的“山东广电”股权，为本公司南京银行 1.02 亿元借款提供质押担保，详见短期借款附注五、(十九)；

(2) 公司以持有的长沙国安广播电视宽带网络有限公司股权，向中国广电湖南网络股份有限公司增资，取得其 3.0817% 的股份。

(十) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,854,775.12	25,651,216.37
其中：权益工具投资	25,854,775.12	25,651,216.37
合计	25,854,775.12	25,651,216.37

(十一) 投资性房地产

1、采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	189,600,268.54	189,600,268.54
(2) 本期增加金额	35,655,790.10	35,655,790.10
—存货转入	35,655,790.10	35,655,790.10
(3) 本期减少金额	8,722,975.51	8,722,975.51
—处置	8,722,975.51	8,722,975.51
(4) 期末余额	216,533,083.13	216,533,083.13
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	106,261,866.21	106,261,866.21
(2) 本期增加金额	6,461,703.68	6,461,703.68
—计提或摊销	6,461,703.68	6,461,703.68
(3) 本期减少金额	5,945,683.95	5,945,683.95
—处置	5,945,683.95	5,945,683.95
(4) 期末余额	106,777,885.94	106,777,885.94
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额	573,100.00	573,100.00
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额	573,100.00	573,100.00
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	109,182,097.19	109,182,097.19
(2) 上年年末账面价值	83,338,402.33	83,338,402.33

说明：(1) 本公司以其持有的投资性房地产 5,944.34 万元，为本公司上海银行借款提供抵押担保，借款已全部归还，解除抵押手续尚未完成；

(2) 本公司之子公司以其持有的投资性房地产 1,455.98 万元，为本公司中信国安实业集团有限公司 1.52 亿元委托借款提供抵押担保，详见其他应付款附注五、(二十五)。

(3) 本公司之子公司之子公司以其持有的投资性房地产 758.79 万元作为抵押物，从海南农村商业银行股份有限公司澄迈支行取得 2,152.61 万元长期借款，详见长期借款附注五、(二十八)。

(十二) 固定资产

1、固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	87,314,310.33	102,488,326.92
固定资产清理		
合计	87,314,310.33	102,488,326.92

2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	交通运输设备	其他	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额	57,447,024.78	256,721,441.09	11,873,805.48	27,838,323.56	353,880,594.91
(2) 本期增加金额		5,002,080.35	367,256.63	1,429,295.72	6,798,632.70
—购置		5,002,080.35	367,256.63	1,429,295.72	6,798,632.70
(3) 本期减少金额		12,107,170.08	854,960.99	254,946.85	13,217,077.92
—处置或报废		12,107,170.08	854,960.99	254,946.85	13,217,077.92
(4) 期末余额	57,447,024.78	249,616,351.36	11,386,101.12	29,012,672.43	347,462,149.69
2. 累计折旧					
(1) 上年年末余额	19,820,552.35	177,070,290.87	9,937,983.77	18,588,203.87	225,417,030.86
(2) 本期增加金额	1,838,929.22	18,160,266.85	137,977.14	996,184.09	21,133,357.30
—计提	1,838,929.22	18,160,266.85	137,977.14	996,184.09	21,133,357.30
(3) 本期减少金额		11,462,276.71	809,817.12	105,692.10	12,377,785.93
—处置或报废		11,462,276.71	809,817.12	105,692.10	12,377,785.93
(4) 期末余额	21,659,481.57	183,768,281.01	9,266,143.79	19,478,695.86	234,172,602.23
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额		25,975,237.13			25,975,237.13
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额		25,975,237.13			25,975,237.13
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	35,787,543.21	39,872,833.22	2,119,957.33	9,533,976.57	87,314,310.33
(2) 上年年末账面价值	37,626,472.43	53,675,913.09	1,935,821.71	9,250,119.69	102,488,326.92

说明：本公司之子公司以固定资产房屋建筑物 3,134.39 万元，为本公司从中信国安实业集团有限公司借入资金 1.45 亿元提供抵押，借款已归还，解除抵押手续尚未完成，详见长期应付款附注五、(三十)。

(十三) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	312,441,864.78	312,441,864.78
(2) 本期增加金额	126,731,155.06	126,731,155.06
—新增租赁	126,731,155.06	126,731,155.06
(3) 本期减少金额	191,919,292.38	191,919,292.38
—处置	191,919,292.38	191,919,292.38
(4) 期末余额	247,253,727.46	247,253,727.46
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	213,174,231.39	213,174,231.39
(2) 本期增加金额	71,356,924.68	71,356,924.68
—计提	71,356,924.68	71,356,924.68
(3) 本期减少金额	182,075,799.62	182,075,799.62
—处置	182,075,799.62	182,075,799.62
(4) 期末余额	102,455,356.45	102,455,356.45
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		

项目	房屋及建筑物	合计
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	144,798,371.01	144,798,371.01
(2) 上年年末账面价值	99,267,633.39	99,267,633.39

(十四) 无形资产

1、无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	3,770,676.00	19,343,017.84	23,113,693.84
(2) 本期增加金额		621,700.00	621,700.00
—购置		621,700.00	621,700.00
(3) 本期减少金额		851,340.85	851,340.85
—处置		851,340.85	851,340.85
(4) 期末余额	3,770,676.00	19,113,376.99	22,884,052.99
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	2,344,103.58	14,005,647.77	16,349,751.35
(2) 本期增加金额	75,413.52	2,022,307.73	2,097,721.25
—计提	75,413.52	2,022,307.73	2,097,721.25
(3) 本期减少金额		851,340.85	851,340.85
—处置		851,340.85	851,340.85
(4) 期末余额	2,419,517.10	15,176,614.65	17,596,131.75
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	1,351,158.90	3,936,762.34	5,287,921.24
(2) 上年年末账面价值	1,426,572.42	5,337,370.07	6,763,942.49

说明: 本公司之子公司以其持有的土地 135.12 万元, 为本公司中信国安实业集团有限公司 1.52 亿元委托借款提供抵押担保, 详见其他应付款附注五、(二十五)。

(十五) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房产、办公室装修改造	26,760,150.05	10,663,201.29	14,718,069.22		22,705,282.12
合计	26,760,150.05	10,663,201.29	14,718,069.22		22,705,282.12

(十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	40,043,152.09	10,010,788.02	47,058,468.73	11,764,617.18
信用减值损失	56,583,638.27	11,426,720.93	60,482,404.49	12,429,956.05

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
投资差额	30,847,923.20	7,711,980.80	30,847,923.20	7,711,980.80
预提奖励基金等费用	87,972,589.77	21,993,147.44	88,879,081.70	22,219,770.43
权益投资公允价值变动综合收益	125,117,242.01	31,279,310.50	123,017,631.06	30,754,407.77
权益工具转让损失	45,061,583.82	11,265,395.96	75,111,320.57	18,777,830.14
租赁负债	148,916,940.31	24,501,606.60	102,855,127.68	18,455,228.54
合计	534,543,069.47	118,188,950.25	528,251,957.43	122,113,790.91

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资差额	24,338,049.40	5,928,772.84	24,338,049.40	5,928,772.84
投资收益分期纳税	27,582,336.96	6,895,584.23	61,674,360.08	15,418,590.02
折旧和摊销			1,720,156.60	258,023.49
权益工具转让收益	84,004,139.09	21,001,034.77	84,004,139.09	21,001,034.77
使用权资产	144,798,371.01	23,608,073.29	99,267,633.39	17,621,086.77
合计	280,722,896.46	57,433,465.13	271,004,338.56	60,227,507.89

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	57,433,465.13	60,755,485.12	57,308,981.22	64,804,809.69
递延所得税负债	57,433,465.13		57,308,981.22	2,918,526.67

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	3,939,008,244.27	4,468,580,984.62
可抵扣亏损	404,547,016.31	421,126,691.20
合计	4,343,555,260.58	4,889,707,675.82

5、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		15,118,963.68	
2026 年	29,127,594.26	43,602,723.18	
2027 年	87,535,167.39	118,507,114.01	
2028 年	106,165,340.66	112,890,910.22	
2029 年	83,796,185.30	110,248,191.26	
2030 年及以后	97,922,728.70	20,758,788.85	
合计	404,547,016.31	421,126,691.20	

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
房屋设备及工程预付款	1,251,808.85		1,251,808.85	3,020,526.82		3,020,526.82
合计	1,251,808.85		1,251,808.85	3,020,526.82		3,020,526.82

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	74,756,485.63	74,756,485.63	质押	保证金、冻结等	78,359,206.16	78,359,206.16	质押	保证金、冻结等
应收账款	79,000,000.00	79,000,000.00	质押	质押借款	80,000,000.00	80,000,000.00	质押	质押借款
存货	633,197,995.27	225,830,899.48	抵押	抵押借款	794,865,196.30	305,965,551.53	抵押	抵押借款
其他权益工具投资	78,180,257.99	78,180,257.99	质押	质押借款	80,279,868.94	80,279,868.94	质押	质押借款
固定资产	44,488,860.61	31,343,858.66	抵押	抵押借款	44,488,860.61	32,779,142.30	抵押	抵押借款
无形资产	3,770,676.00	1,351,158.90	抵押	抵押借款	3,770,676.00	1,426,572.42	抵押	抵押借款
长期股权投资	410,870,727.66	370,827,575.57	质押	质押借款	2,026,743,690.30	526,456,915.65	质押	质押借款、诉讼冻结
投资性房地产	185,008,626.07	81,591,114.22	抵押	抵押借款	177,401,166.99	79,129,302.09	抵押	抵押借款
交易性金融资产	24,412,304.00	24,412,304.00	质押	质押借款	109,880,000.00	109,880,000.00	质押	质押借款
合计	1,533,685,933.23	967,293,654.45			3,395,788,665.30	1,294,276,559.09		

(十九) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	522,634,376.91	132,213,828.49
保证借款	5,000,000.00	
合计	527,634,376.91	132,213,828.49

说明：(1) 本公司南京银行 1.02 亿元借款质押物，详见附注五(八)、(九)。

(2) 本公司之子公司以其持有的浙江海宁国安睿威投资合伙企业(有限合伙)所有 LP 份额为中信银行 4.21 亿元短期借款提供质押。

(二十) 应付账款

1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
货款	134,774,304.84	127,594,745.10
应付工程、设备购置款	271,407,435.65	301,095,712.71
合作分成	49,093,290.86	61,252,781.17
合计	455,275,031.35	489,943,238.98

(二十一) 预收款项

1、预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
租金	1,297,245.70	397,194.60
合计	1,297,245.70	397,194.60

(二十二) 合同负债

1、合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收产品销售款	13,174,156.79	16,112,294.87
地产开发预收款	423,890,906.96	623,286,174.93
宽带使用服务费	1,712,196.38	2,259,010.15
预收技术服务费	398,584.86	797,169.77
合计	439,175,844.99	642,454,649.72

(二十三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	460,192,265.63	1,514,787,000.60	1,541,890,596.08	433,088,670.15
离职后福利 - 设定提存计划	8,602,761.99	151,458,474.66	154,465,513.22	5,595,723.43
辞退福利	92,798.00	5,953,309.41	4,896,502.30	1,149,605.11
合计	468,887,825.62	1,672,198,784.67	1,701,252,611.60	439,833,998.69

2、短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	451,787,900.03	1,382,299,819.79	1,410,221,037.80	423,866,682.02
(2) 职工福利费		37,443,470.78	37,443,470.78	
(3) 社会保险费	1,662,363.03	65,661,490.08	65,336,223.66	1,987,629.45
其中：医疗保险费	1,623,119.23	60,470,568.13	60,192,746.14	1,900,941.22
工伤保险费	22,714.23	3,031,253.08	2,983,666.62	70,300.69
生育保险费	16,529.57	2,159,668.87	2,159,810.90	16,387.54
(4) 住房公积金	4,437,774.94	25,119,313.97	25,357,173.82	4,199,915.09
(5) 工会经费和职工教育经费	2,304,227.63	4,262,905.98	3,532,690.02	3,034,443.59
合计	460,192,265.63	1,514,787,000.60	1,541,890,596.08	433,088,670.15

3、设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	8,419,301.27	146,543,118.62	149,487,774.54	5,474,645.35
失业保险费	183,460.72	4,915,356.04	4,977,738.68	121,078.08
企业年金缴费				
合计	8,602,761.99	151,458,474.66	154,465,513.22	5,595,723.43

(二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	62,610,795.51	50,152,775.36
企业所得税	20,232,675.66	4,847,452.25
个人所得税	3,899,147.42	5,224,368.30
城市维护建设税	1,299,169.38	816,846.11
教育费附加	962,024.48	645,183.78
印花税	1,039,262.03	1,165,007.40
其他	437,603.08	992,435.42
合计	90,480,677.56	63,844,068.62

(二十五) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		9,237,500.00
其他应付款项	963,126,230.78	591,271,568.06
合计	963,126,230.78	600,509,068.06

1、应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
少数股东股利		9,237,500.00
合计		9,237,500.00

2、其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金	11,046,621.09	11,652,543.24
借入资金	713,087,577.77	356,734,143.97
代扣代缴款	10,885,326.92	10,404,842.88
滞纳金及罚息	69,073,581.72	77,179,484.72
其他往来	159,033,123.28	135,300,553.25
合计	963,126,230.78	591,271,568.06

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
滞纳金	66,094,487.90	分期偿还
青海中信国安锂业发展有限公司	39,321,925.00	未到结算期
中信国安实业集团有限公司	13,285,233.97	未到结算期
北京国安控股有限公司	48,006,746.00	未到结算期

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	318,514,104.18	475,799,915.71
一年内到期的长期应付款	838,403,568.63	
一年内到期的租赁负债	38,106,449.01	41,202,641.40
合计	1,195,024,121.82	517,002,557.11

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	38,382,369.74	55,978,189.36
合计	38,382,369.74	55,978,189.36

(二十八) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	393,620,627.93	776,630,299.11
抵押借款	21,526,115.14	23,876,422.22
减：一年到期的长期借款	318,514,104.18	475,799,915.71
合计	96,632,638.89	324,706,805.62

说明：(1) 本公司之子公司之子公司 2,152.61 万元长期借款抵押物，详见附注五（六）、（十一）。

(2) 本公司之子公司以其持有的浙江海宁国安睿威投资合伙企业（有限合伙）所有 LP 份额为中信银行 2.35 亿元长期借款提供质押。

(3) 本公司之子公司以其持有的不超过 7,900.00 万元应收账款为中信财务有限公司 7,900.00 万元长期借款提供质押，详见附注五、（三）。

(二十九) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
房屋及建筑物	115,644,414.67	64,288,154.18
合计	115,644,414.67	64,288,154.18

(三十) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	169,646,320.11	1,460,258,803.69
合计	169,646,320.11	1,460,258,803.69

1、长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
借入资金	1,008,049,888.74	1,460,258,803.69
减：一年内到期的长期应付款	838,403,568.63	
合计	169,646,320.11	1,460,258,803.69

说明：本公司从中信国安实业集团有限公司借入资金 10.08 亿元，抵押物详见附注五（八）、（九）。

(三十一) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
未决诉讼	684,617,274.86	1,858,474.03	155,717,274.86	530,758,474.03	投资者诉讼
违约赔偿	24,544,994.15		1,311,758.37	23,233,235.78	延迟支付利息
合计	709,162,269.01	1,858,474.03	157,029,033.23	553,991,709.81	

(三十二) 其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收股权转让款	3,000,000.00	3,000,000.00
宽带使用服务费	1,275,324.80	1,716,643.01
预收产品销售款	63,521.00	63,521.00
合计	4,338,845.80	4,780,164.01

(三十三) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	3,919,826,352.00						3,919,826,352.00

(三十四) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	575,171,152.15			575,171,152.15
其他资本公积	1,035,575,877.02	14,189,289.81		1,049,765,166.83
合计	1,610,747,029.17	14,189,289.81		1,624,936,318.98

说明：本期资本公积的变动主要是联营企业权益变动所致。

(三十五) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-1,253,488,291.91	141,659,208.35		-524,902.73	141,725,615.31	458,495.77	1,363,802.59	-1,113,126,479.19
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	2,246,134.60						-11,684.72	2,257,819.32

项目	上年年末余额	本期金额						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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
其他权益工具投资公允价值变动	-1,255,734,426.51	141,659,208.35		-524,902.73	141,725,615.31	458,495.77	1,375,487.31	-1,115,384,298.51
2. 将重分类进损益的其他综合收益	965,062.69	-15,859.06			-15,859.06			949,203.63
其中：外币财务报表折算差额	965,062.69	-15,859.06			-15,859.06			949,203.63
其他综合收益合计	-1,252,523,229.22	141,643,349.29		-524,902.73	141,709,756.25	458,495.77	1,363,802.59	-1,112,177,275.56

(三十六) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	607,521,052.86			607,521,052.86
合计	607,521,052.86			607,521,052.86

(三十七) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-3,493,066,704.47	-3,415,275,837.87
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-3,493,066,704.47	-3,415,275,837.87
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,203,364.25	-77,790,866.60
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		
处置权益工具从其他综合收益转入	-1,363,802.59	
期末未分配利润	-3,397,499,537.63	-3,493,066,704.47

(三十八) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,299,842,708.90	2,814,217,173.04	3,386,923,965.94	2,893,319,098.30
其他业务	22,964,194.35	13,364,792.26	8,444,122.28	8,739,596.22
合计	3,322,806,903.25	2,827,581,965.30	3,395,368,088.22	2,902,058,694.52

2、营业收入、营业成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	企业数智综合服务业务		房地产业务		其他业务		分部间抵销		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品转让时间分类：										
主营业务收入	3,048,399,905.67	2,622,841,112.16	246,698,099.16	188,470,683.43	4,744,704.07	2,905,377.45			3,299,842,708.90	2,814,217,173.04
其中：在某一时间点内确认	3,048,399,905.67	2,622,841,112.16	246,698,099.16	188,470,683.43	227,616.32	90,145.67			3,295,325,621.15	2,811,401,941.26
在某一时段内确认					4,517,087.75	2,815,231.78			4,517,087.75	2,815,231.78

类别	企业数智综合服务业务		房地产业务		其他业务		分部间抵销		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业 收入	营业 成本	营业收入	营业成本
其他业务收入			4,886,454.89	2,486,242.58	18,077,739.46	10,878,549.68			22,964,194.35	13,364,792.26
其中：租赁收入			4,886,454.89	2,486,242.58	5,488,560.90	7,730,124.40			10,375,015.79	10,216,366.98
合计	3,048,399,905.67	2,622,841,112.16	251,584,554.05	190,956,926.01	22,822,443.53	13,783,927.13			3,322,806,903.25	2,827,581,965.30

(三十九) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	14,186,028.28	13,672,819.68
教育费附加	10,710,152.27	10,315,790.02
车船税	10,636.67	17,220.00
房产税	2,345,471.91	2,472,562.99
土地增值税	10,340,299.78	9,424,448.32
印花税	4,271,493.22	3,970,676.96
城镇土地使用税	1,225,914.09	895,448.01
其他	438,495.80	948,282.62
合计	43,528,492.02	41,717,248.60

(四十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬费用	33,124,123.90	40,467,962.78
折旧与摊销	1,549,066.57	835,234.32
日常办公费用	15,148,917.53	16,952,715.90
市场推广费	3,230,356.43	1,088,700.48
合计	53,052,464.43	59,344,613.48

(四十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬费用	130,934,946.31	118,937,084.60
折旧与摊销	6,974,110.34	7,397,014.23
日常办公费用	42,566,908.08	35,099,563.67
合计	180,475,964.73	161,433,662.50

(四十二) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬费用	74,623,330.27	83,978,666.43
折旧费与摊销	4,898,187.16	5,382,588.79
其他	4,611,426.51	11,353,884.12
合计	84,132,943.94	100,715,139.34

(四十三) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	94,767,487.57	104,716,776.93
其中：租赁负债利息费用	7,352,031.39	3,832,046.55
减：利息收入	1,046,489.67	1,446,647.45

项目	本期金额	上期金额
汇兑损益	-191.29	51.86
其他	753,523.31	520,751.57
合计	94,474,329.92	103,790,932.91

(四十四) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	27,363,120.05	37,748,833.80
进项税加计抵减		642,238.61
代扣个人所得税手续费	1,207,486.05	972,314.15
直接减免的税费	5,047,497.74	26,774.84
合计	33,618,103.84	39,390,161.40

(四十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-130,833,318.13	-88,489,058.77
处置长期股权投资产生的投资收益	68,497,418.42	3,293,261.42
交易性金融资产在持有期间的投资收益	308,206.26	688,981.16
处置交易性金融资产取得的投资收益	807,347.00	
债务重组产生的投资收益		185,649,066.16
合计	-61,220,346.45	101,142,249.97

(四十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	2,959,311.30	-17,897,642.31
其他非流动金融资产	203,558.75	-4,271,517.62
合计	3,162,870.05	-22,169,159.93

(四十七) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收股利坏账损失		-92,128.43
应收账款坏账损失	1,015,863.07	5,445,445.74
其他应收款坏账损失	-177,966,779.41	141,982,205.84
合计	-176,950,916.34	147,335,523.15

(四十八) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	26,632,091.52	
投资性房地产减值损失	573,100.00	
长期股权投资减值损失		10,184,313.68
合计	27,205,191.52	10,184,313.68

(四十九) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得	10,898.59	715,894.71	10,898.59
合计	10,898.59	715,894.71	10,898.59

(五十) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	915,890.97	16,793,770.98	915,890.97
其他	1,611,018.24	355,118.74	1,611,018.24
合计	2,526,909.21	17,148,889.72	2,526,909.21

(五十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	572,183.74	343,017.62	572,183.74
罚款、滞纳金	5,502,766.99	1,520,594.06	5,502,766.99
赔偿支出	29,890.91	421,146.75	29,890.91
其他	8,547.08	48,181.90	8,547.08
合计	6,113,388.72	2,332,940.33	6,113,388.72

(五十二) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	35,161,617.64	18,365,204.06
递延所得税费用	1,655,700.63	1,847,690.81
合计	36,817,318.27	20,212,894.87

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	161,291,514.25
按法定 [或适用] 税率计算的所得税费用	40,322,878.56
子公司适用不同税率的影响	-623,013.92
调整以前期间所得税的影响	-2,537,378.67
非应税收入的影响	-21,336,859.87
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,138,610.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-17,621,152.35
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	32,472,219.53
加计扣除	-2,997,985.71
所得税费用	36,817,318.27

(五十三) 每股收益

1、 基本每股收益

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

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	94,203,364.25	-77,790,866.60
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,919,826,352.00	3,919,826,352.00
基本每股收益	0.0240	-0.0198
其中：持续经营基本每股收益	0.0240	-0.0198
终止经营基本每股收益		

(五十四) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
营业外收入	246,541.39	445,377.42
政府扶持、奖励资金	27,363,120.05	37,748,833.80
各类押金、保证金	34,765,713.80	16,023,873.23
其他往来款	133,957,939.94	56,817,685.82
受限货币资金	12,132,051.54	7,223,511.32
合计	208,465,366.72	118,259,281.59

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
营业外支出	157,106,858.11	85,695,364.78
各类押金、保证金	27,005,488.20	23,240,831.63
其他往来款	27,736,565.11	201,922,652.30
费用性支出	53,833,878.86	51,060,462.23
受限货币资金	8,721,472.70	4,508,115.88
合计	274,404,262.98	366,427,426.82

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	1,046,489.67	1,446,647.45
债务重整收益		9,086,049.70
信托收益	204.72	
合计	1,046,694.39	10,532,697.15

3、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
手续费支出	4,953,523.31	520,751.57
租赁费支出	70,248,837.90	73,439,529.35
取得子公司少数股权		1.00
合计	75,202,361.21	73,960,281.92

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	132,213,828.49	565,000,000.00	5,996,706.27	175,576,157.85		527,634,376.91
其他应付款（借入资金）	356,734,143.97	668,000,000.00	7,091,194.27	294,251,344.47	24,486,416.00	713,087,577.77
租赁负债（包含一年内到期）	105,490,795.58		131,292,919.84	70,248,837.90		166,534,877.52
长期借款（包含一年内到期）	800,506,721.33	120,000,000.00	27,919,533.76	533,003,844.56		415,422,410.53
长期应付款（包含一年内到期）	1,460,258,803.69		45,578,530.15	497,787,445.10		1,008,049,888.74

(五十五) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	124,474,195.98	-17,529,839.29

补充资料	本期金额	上期金额
加：信用减值损失	-176,950,916.34	147,335,523.15
资产减值损失	27,205,191.52	10,184,313.68
固定资产折旧	27,595,060.98	26,321,703.85
油气资产折耗		
使用权资产折旧	71,356,924.68	78,142,116.93
无形资产摊销	2,097,721.25	1,981,694.83
长期待摊费用摊销	14,718,069.22	27,420,923.90
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）	-9,420,228.06	-715,894.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	430,729.23	170,373.77
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,162,870.05	22,169,159.93
财务费用（收益以“-”号填列）	94,474,329.92	103,790,932.91
投资损失（收益以“-”号填列）	61,220,346.45	-101,142,249.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,049,324.57	1,445,491.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,918,526.67	402,199.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	193,409,138.09	143,905,785.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	155,295,973.65	-3,909,442.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-418,593,313.31	-585,862,977.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	165,281,151.11	-145,890,183.96
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	347,186,065.29	284,596,731.10
减：现金的期初余额	284,596,731.10	236,088,322.39
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	62,589,334.19	48,508,408.71

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、 现金	347,186,065.29	284,596,731.10
其中： 库存现金	2,702.22	11,274.16
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	347,171,334.09	284,544,573.72
可随时用于支付的其他货币资金	12,028.98	40,883.22
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	347,186,065.29	284,596,731.10
其中： 持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(五十六) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

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			699,381.91
其中：美元	99,502.32	7.0288	699,381.91

(五十七) 租赁

1、作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	7,352,031.39	3,832,046.55
与租赁相关的总现金流出	70,248,837.90	73,439,529.35

2、作为出租人

(1) 经营租赁

项目	本期金额	上期金额
经营租赁收入	10,375,015.79	8,444,122.28

于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期金额	上期金额
1 年以内	5,187,387.67	8,582,731.91
1 至 2 年	7,983,748.57	2,898,075.00
2 至 3 年	7,519,263.36	2,195,914.45
3 至 4 年	7,553,060.42	1,402,889.68
4 至 5 年	6,195,468.00	1,244,912.83
5 年以上	10,566,714.87	
合计	45,005,642.89	16,324,523.87

六、在其他主体中的权益**(一) 在子公司中的权益**

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
视京呈通信（上海）有限公司	1,410,127,500.00	上海市	上海市	项目投资	100.00		非同一控制下企业合并
国安水清木华房地产开发有限公司	90,000,000.00	北京市	北京市	房地产开发	100.00		同一控制下企业合并
北京鸿联九五信息产业有限公司	60,000,000.00	北京市	北京市	增值电信	75.00		同一控制下企业合并
国安浏阳宽带数据通信有限责任公司	50,000,000.00	湖南浏阳	湖南浏阳	数据通信	60.00		通过设立或投资等方式
北京国安恒通科技开发有限公司	133,340,000.00	北京市	北京市	技术开发	90.00		通过设立或投资等方式
北京国安睿博私募基金管理有限公司	30,000,000.00	北京市	北京市	投资管理	100.00		通过设立或投资等方式
北京国安项目管理有限公司	54,000,000.00	北京市	北京市	项目管理	60.00		同一控制下企业合并

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京鸿联九五信息产业有限公司	25.00	32,883,685.03	12,288,801.70	174,410,403.74
北京国安恒通科技开发有限公司	10.00	-54,371.90		37,838,290.77

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京鸿联九五信息产业有限公司	1,387,360,341.78	239,259,307.71	1,626,619,649.49	697,486,514.04	188,136,972.70	885,623,486.74
北京国安恒通科技开发有限公司	382,120,025.68	245,558.08	382,365,583.76	3,982,676.11		3,982,676.11

子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京鸿联九五信息产业有限公司	1,366,121,698.02	214,312,197.96	1,580,433,895.98	767,013,211.14	135,278,364.58	902,291,575.72
北京国安恒通科技开发有限公司	384,625,951.88	10,127.22	384,636,079.10	5,709,452.42		5,709,452.42

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京鸿联九五信息产业有限公司	3,048,399,905.67	144,475,066.21	144,475,066.21	204,323,800.28
北京国安恒通科技开发有限公司	613,079.79	-543,719.03	-543,719.03	-10,671,882.08

子公司名称	上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京鸿联九五信息产业有限公司	3,131,094,084.01	135,185,947.83	135,185,947.83	360,119,785.39
北京国安恒通科技开发有限公司	1,146,189.35	187,337.09	187,337.09	54,436,383.00

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
①合营企业						
合肥有线电视宽带网络有限公司	安徽合肥	安徽合肥	有线电视网络传输	40.00		权益法
湘潭国安广播电视信息网络有限公司	湖南湘潭	湖南湘潭	有线电视网络传输	49.00		权益法
②联营企业						
中国广电河北网络股份有限公司	河北	河北	有线电视网络传输	10.14		权益法
湖北省广播电视信息网络股份有限公司	湖北	湖北	有线电视网络传输	5.71		权益法
中国广电安徽网络股份有限公司	安徽	安徽	有线电视网络传输	14.84		权益法

2、重要合营企业的主要财务信息

	期末余额 / 本期金额		上年年末余额 / 上期金额	
	合肥有线电视宽带网络有限公司	湘潭国安广播电视信息网络有限公司	合肥有线电视宽带网络有限公司	湘潭国安广播电视信息网络有限公司
流动资产	306,115,612.19	18,431,975.21	344,146,766.47	25,801,373.00
其中：现金和现金等价物	242,636,658.94	1,648,772.73	298,746,457.36	6,514,935.01
非流动资产	409,630,114.39	119,492,563.04	422,770,099.56	137,108,637.88
资产合计	715,745,726.58	137,924,538.25	766,916,866.03	162,910,010.88
流动负债	358,220,463.89	26,482,680.92	394,329,743.62	28,476,959.72
非流动负债		550,000.00	1,247,155.46	
负债合计	358,220,463.89	27,032,680.92	395,576,899.08	28,476,959.72
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	357,525,262.69	110,891,857.33	371,339,966.95	134,433,051.16
按持股比例计算的净资产份额	143,010,105.08	54,337,010.09	148,535,986.78	65,872,195.08

	期末余额 / 本期金额		上年年末余额 / 上期金额	
	合肥有线电视宽带网络有限公司	湘潭国安广播电视信息网络有限公司	合肥有线电视宽带网络有限公司	湘潭国安广播电视信息网络有限公司
调整事项		-5,724,000.00		-5,724,000.00
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他		-5,724,000.00		-5,724,000.00
对合营企业权益投资的账面价值	143,010,105.08	48,613,010.09	148,535,986.78	60,148,195.08
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	216,921,455.30	17,155,961.12	227,088,253.75	29,311,511.68
财务费用	-4,066,966.69	2,340,242.47	-7,305,133.70	2,206,409.97
所得税费用	-69,040.98		1,507,699.95	
净利润	24,699,851.88	-23,541,193.83	42,587,078.13	-21,020,986.58
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	24,699,851.88	-23,541,193.83	42,587,078.13	-21,020,986.58
本期收到的来自合营企业的股利	15,405,822.46	810,300.00	32,575,665.57	810,300.00

3、重要联营企业的主要财务信息

	期末余额 / 本期金额		上年年末余额 / 上期金额	
	湖北省广播电视信息网络股份有限公司	中国广电安徽网络股份有限公司	湖北省广播电视信息网络股份有限公司	中国广电安徽网络股份有限公司
流动资产	2,112,266,361.24	935,301,743.74	2,134,710,887.23	1,082,342,366.93
非流动资产	7,400,630,735.37	2,653,558,167.06	8,221,993,052.13	2,882,183,429.60
资产合计	9,512,897,096.61	3,588,859,910.80	10,356,703,939.36	3,964,525,796.53
流动负债	4,902,552,651.37	2,695,293,610.36	5,589,707,447.28	2,715,077,238.63
非流动负债	1,295,812,090.94	629,324,501.46	344,663,928.46	697,841,903.77
负债合计	6,198,364,742.31	3,324,618,111.82	5,934,371,375.74	3,412,919,142.40
少数股东权益	10,300,790.51		8,737,643.06	
归属于母公司股东权益	3,304,231,563.79	264,241,798.98	4,413,594,920.56	551,606,654.13
按持股比例计算的净资产份额	188,602,666.31	39,214,804.18	296,059,743.36	81,861,185.51
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	188,602,666.31	39,214,804.18	296,059,743.36	81,861,185.51
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,518,315,426.34	660,167,247.12	1,590,774,198.10	1,005,796,745.61
净利润	-1,097,079,550.27	-287,364,855.15	-787,389,530.14	-159,016,609.01
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-1,097,079,550.27	-287,364,855.15	-787,389,530.14	-159,016,609.01
本期收到的来自联营企业的股利				

	期末余额 / 本期金额	上年年末余额 / 上期金额
	中国广电河北网络股份有限公司	中国广电河北网络股份有限公司
流动资产	5,095,971,110.54	4,763,231,568.16
非流动资产	8,467,891,581.18	7,925,849,148.91
资产合计	13,563,862,691.72	12,689,080,717.07
流动负债	7,157,969,484.59	5,802,433,725.31
非流动负债	2,736,823,675.10	3,798,421,072.17
负债合计	9,894,793,159.69	9,600,854,797.48
少数股东权益	135,960,771.46	207,649,889.95
归属于母公司股东权益	3,533,108,760.57	2,880,576,029.64
按持股比例计算的净资产份额	358,195,468.97	336,876,589.94
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	358,195,468.97	336,876,589.94
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,483,073,211.05	2,372,004,691.95
净利润	43,717,966.24	19,064,535.96
终止经营的净利润		
其他综合收益		-426,009.14
综合收益总额	43,717,966.24	18,638,526.82
本期收到的来自联营企业的股利		

4、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额 / 本期金额	上年年末余额 / 上期金额
合营企业：		
投资账面价值合计	66,162,632.41	25,963,812.75
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-25,875,064.22	-6,062,997.47
—其他综合收益		
—综合收益总额	-25,875,064.22	-6,062,997.47
联营企业：		
投资账面价值合计	38,197,850.15	43,351,969.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-1,498,775.90	-704,343.74
—其他综合收益		
—综合收益总额	-1,498,775.90	-704,343.74

5、合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期累计损失	本期末确认的损失(或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
中信国安(西藏)创新基金管理有限公司	-21,608,948.25	-25,004,819.27	-46,613,767.52
国安社区(北京)科技有限公司	-263,458,469.69		-263,458,469.69
中国广电河南网络有限公司	-115,316,409.70	-110,647,186.10	-225,963,595.80

合营企业或联营企业名称	累积未确认的 前期累计损失	本期未确认的损失（或 本期分享的净利润）	本期末累积 未确认的损失
周口国安广播电视网络传输有限公司	-277,567.34	-2,430,635.35	-2,708,202.69
合计	-400,661,394.98	-138,082,640.72	-538,744,035.70

七、政府补助

（一）计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助		17,500.00
与收益相关的政府补助	27,363,120.05	37,748,833.80
合计	27,363,120.05	37,766,333.80

八、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理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发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

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

2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 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。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，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。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

(2) 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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

九、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
◆交易性金融资产	48,276,442.80			48,276,442.80
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	48,276,442.80			48,276,442.80
(1) 权益工具投资	48,276,442.80			48,276,442.80
◆其他权益工具投资			2,163,729,155.54	2,163,729,155.54
◆其他非流动金融资产			25,854,775.12	25,854,775.12
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			25,854,775.12	25,854,775.12
(1) 权益工具投资			25,854,775.12	25,854,775.12
持续以公允价值计量的资产总额	48,276,442.80		2,189,583,930.66	2,237,860,373.46

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。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。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中信国安有限公司	北京市朝阳区关东店北街1号	项目投资	650,000.00	36.44	36.44

本公司实际控制人为中国中信集团有限公司。中信国安有限公司之母公司主要股东为中国中信集团有限公司。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“六、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
中国中信集团有限公司	最终控制方
益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	合营企业
周口国安广播电视网络传输有限公司	合营企业
浏阳国安广电宽带网络有限责任公司	合营企业
岳阳市有线电视宽带网络有限公司	合营企业
北京北邮国安技术股份有限公司	联营企业
中国广电河南网络有限公司	联营企业
宝鸡国安精进股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
珠海国安方德股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
北京勾正数据科技有限公司	联营企业
上海沃橙信息技术有限公司	联营企业
珠海市奇信众望信息技术有限公司	联营企业
浙江海宁国安睿驰投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
西藏国中安信私募基金管理有限公司	联营企业
国安社区（北京）科技有限公司	联营企业
苏州踪视通信息技术有限公司	联营企业

(五) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国中信集团有限公司及其下属企业	货款	140,548.65	424,714.84
中国中信集团有限公司及其下属企业	保险费	322,112.56	520,172.62
中国中信集团有限公司及其下属企业	物业费	560,784.62	562,321.02
中国中信集团有限公司及其下属企业	利息支出	76,440,356.34	78,872,544.70
中国中信集团有限公司及其下属企业	手续费	210,000.00	
中国中信集团有限公司及其下属企业	服务费	2,045,890.23	
中国广电湖南网络股份有限公司	网络使用费	830,188.64	

出售商品 / 提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国中信集团有限公司及其下属企业	企业数智综合服务业务	563,178,238.36	705,527,687.27
中国中信集团有限公司及其下属企业	利息收入	208,415.35	153,065.49
宝鸡国安精进股权投资合伙企业（有限合伙）	管理费		1,572,102.12
中国中信集团有限公司及其下属企业	技术服务费	1,614.90	232,075.75
中国中信集团有限公司及其下属企业	销售商品	33,046.01	

2、关联受托管理 / 承包及委托管理 / 出包情况

本公司委托管理 / 出包情况表：

委托方 / 出包方名称	受托方 / 承包方名称	委托 / 出包资产类型	委托 / 出包起始日	委托 / 出包终止日	托管费 / 出包费定价依据	本期确认的托管费 / 出包费
本公司	中国中信集团有限公司下属企业	国安水清木华房地产开发有限公司及其各级子公司的日常经营管理	2024-3-29	2025-3-29	89 万元 / 会计年度	200,129.23
本公司	中国中信集团有限公司下属企业	国安水清木华房地产开发有限公司及其各级子公司的日常经营管理	2025-3-29	2026-3-28	100 万元 / 会计年度	849,056.61

3、关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中国中信集团有限公司及其下属企业	交通运输设备	44,247.80	

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	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	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中国中信集团有限公司及其下属企业	房屋建筑物			2,120,662.18	543,126.53	2,492,959.88			1,540,157.74	599,502.55	

4、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
信之云国际贸易（上海）有限公司	本公司	152,333,111.11	2025-1-16	2026-1-26	否
上海沐云信息技术投资有限公司	本公司	235,477,989.04	2022-8-3	2026-6-26	否
中信国安实业集团有限公司、上海沐云信息技术投资有限公司	本公司	420,591,500.00	2025-12-15	2026-9-25	否
海南高发置业投资有限公司	澄迈同鑫实业有限责任公司	21,526,115.14	2024-10-18	2027-10-18	否
本公司	北京鸿联九五信息产业有限公司	5,000,000.00	2025-9-12	2026-9-11	否

5、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国中信集团有限公司及其下属企业	74,797,272.26	2024-5-28	2026-5-28	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	14,800,000.00	2025-1-26	2026-5-28	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	113,000,000.00	2024-3-26	2026-3-25	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	307,000,000.00	2024-3-29	2026-3-25	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	106,000,000.00	2024-4-26	2026-3-25	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	40,000,000.00	2024-5-28	2026-3-25	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	83,520,000.00	2024-9-18	2026-3-25	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	120,000,000.00	2025-12-22	2026-6-21	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	148,000,000.00	2025-1-26	2026-1-26	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	79,000,000.00	2024-8-14	2026-8-14	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	79,000,000.00	2025-2-18	2027-2-18	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	38,000,000.00	2024-1-3	2025-1-3	补充日常经营资金
中国中信集团有限公司及其下属企业	49,900,000.00	2023-7-19	2026-12-18	补充日常经营资金

6、关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中国中信集团有限公司及其下属企业	债务重组		21,049,426.30

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金					
	中国中信集团有限公司及其下属企业	320,292,001.10		174,858,054.00	
应收账款					
	中国中信集团有限公司及其下属企业	150,843,128.14	3,186,770.45	179,861,850.04	4,033,226.76
	宝鸡国安精进股权投资合伙企业（有限合伙）	6,949,572.92	3,204,443.67	6,949,572.92	1,512,597.31
	国安社区（北京）科技有限公司	2,967,887.05	2,967,887.05	2,967,887.05	2,967,887.05
	北京北邮国安技术股份有限公司			197,335.11	20,155.72
应收股利					
	中国广电河北网络股份有限公司	2,565,835.81	2,565,835.81	2,565,835.81	2,565,835.81
	益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	1,673,486.33	1,673,486.33	1,673,486.33	1,673,486.33
	岳阳市有线电视宽带网络有限公司	5,617,154.19	5,617,154.19	5,617,154.19	5,617,154.19
	江苏省广电有线信息网络股份有限公司	882,000.00		968,800.00	
预付款项					
	中国中信集团有限公司及其下属企业	4,504,406.09		2,140,724.23	
其他应收款					
	中国中信集团有限公司及其下属企业	14,376,642.02	2,723,395.43	14,745,218.94	2,706,232.09

2、应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	中国中信集团有限公司及其下属企业	257,698.67	584,176.50
	中国广电湖南网络股份有限公司	880,000.00	
其他应付款			
	中国中信集团有限公司及其下属企业	808,187,925.50	396,647,450.94
	合肥有线电视宽带网络有限公司		755,599.14
	浏阳国安广电宽带网络有限责任公司	722,540.10	700,627.73
合同负债			
	中国中信集团有限公司及其下属企业	2,414,488.56	2,326,509.44
长期应付款（包含一年内到期）			
	中国中信集团有限公司及其下属企业	1,008,049,888.74	1,460,258,803.69
长期借款（包含一年内到期）			
	中国中信集团有限公司及其下属企业	393,620,627.93	776,630,299.11
短期借款			
	中国中信集团有限公司及其下属企业	420,591,500.00	

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、资产负债表日存在的重要承诺
无。

(二) 或有事项

1、资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 或有负债

由于公司在 2009-2015 年期间存在证券虚假陈述，公司部分投资者向北京市第三中级人民法院提起诉讼，请求法院判令公司赔偿其投资损失，并承担案件全部诉讼费用。公司预计未决诉讼很可能导致公司承担赔偿责任，将上述涉诉事项确认为预计负债和营业外支出。截止至 2025 年 12 月 31 日，公司累计已计提预计负债 5.29 亿元。本报告批准日后，由于诉讼时效内的后续新增诉讼案无法合理估计和可靠计量，公司无法预计后续新增诉讼事项对本期利润或期后利润的影响。

十二、资产负债表日后事项

(一) 利润分配情况

鉴于公司 2025 年末累计未分配利润为负数，不满足《公司章程》规定的现金分红条件，故公司 2025 年度利润分配预案为：公司 2025 年拟不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十三、其他重要事项

(一) 分部信息

1、报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为三个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：企业数智综合服务业务、房地产业务、其他业务等。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

2、报告分部的财务信息

项目	企业数智综合服务业务	房地产业务	其他业务	分部间抵销	合计
对外交易收入	3,048,399,905.67	251,584,554.05	22,822,443.53		3,322,806,903.25
分部间交易收入					
对联营和合营企业的投资收益			-130,833,318.13		-130,833,318.13
信用减值损失	-1,217,888.89	37,437.59	-175,770,465.04		-176,950,916.34
资产减值损失		27,205,191.52			27,205,191.52
折旧费和摊销费	103,978,093.15	3,792,075.80	7,997,607.18		115,767,776.13
利润总额（亏损总额）	169,967,739.83	-2,016,489.06	-4,018,482.63	2,641,253.89	161,291,514.25
所得税费用	25,492,673.62	964,639.13	10,360,005.52		36,817,318.27
净利润（净亏损）	144,475,066.21	-2,981,128.19	-14,378,488.15	2,641,253.89	124,474,195.98
资产总额	1,626,619,649.49	1,098,372,903.75	9,039,351,769.08	5,645,797,619.49	6,118,546,702.83
负债总额	885,623,486.74	2,707,312,510.84	5,153,078,698.60	3,655,530,869.36	5,090,483,826.82
其他重要的非现金项目					
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用					
对联营和合营企业的长期股权投资			881,996,537.19		881,996,537.19
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	24,947,109.75	32,572,253.37	279,616,606.83		337,135,969.95

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	70,789.38	145,803.63
1 至 2 年		
2 至 3 年		5,819,875.73
3 至 4 年	5,819,875.73	200,238.19
4 至 5 年	200,238.19	
5 年以上	2,068,146.00	2,068,146.00
小计	8,159,049.30	8,234,063.55
减：坏账准备	7,967,983.47	7,797,325.54
合计	191,065.83	436,738.01

2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,572,243.89	68.30	5,572,243.89	100.00		5,572,243.89	67.67	5,572,243.89	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,586,805.41	31.70	2,395,739.58	92.61	191,065.83	2,661,819.66	32.33	2,225,081.65	83.59	436,738.01
其中：										
其他企业	2,586,805.41	31.70	2,395,739.58	92.61	191,065.83	2,661,819.66	32.33	2,225,081.65	83.59	436,738.01
合计	8,159,049.30	100.00	7,967,983.47		191,065.83	8,234,063.55	100.00	7,797,325.54		436,738.01

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：其他企业

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	70,789.38	3,539.47	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	247,631.84	123,815.92	50.00
4 至 5 年	200,238.19	200,238.19	100.00
5 年以上	2,068,146.00	2,068,146.00	100.00
合计	2,586,805.41	2,395,739.58	

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,572,243.89					5,572,243.89
按组合计提坏账准备	2,225,081.65	170,657.93				2,395,739.58
合计	7,797,325.54	170,657.93				7,967,983.47

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 7,973,113.92 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 97.73%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 7,849,298.00 元。

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		27,712,500.00
其他应收款项	3,366,606,047.19	3,426,505,061.59
合计	3,366,606,047.19	3,454,217,561.59

1、 应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
中国广电河北网络股份有限公司	2,565,835.81	2,565,835.81
益阳国安广播电视宽带网络有限责任公司	1,673,486.33	1,673,486.33
岳阳市有线电视宽带网络有限公司	5,617,154.19	5,617,154.19
北京鸿联九五信息产业有限公司		27,712,500.00
小计	9,856,476.33	37,568,976.33
减：坏账准备	9,856,476.33	9,856,476.33
合计		27,712,500.00

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	3,141,288,106.75	3,572,593,766.62
1 至 2 年	281,687,281.86	9,709,780.71
2 至 3 年	9,709,780.71	1,364,697,649.58
3 至 4 年	1,276,654,934.86	42,000.00
4 至 5 年	42,000.00	449,283.48
5 年以上	449,283.48	
小计	4,709,831,387.66	4,947,492,480.39
减：坏账准备	1,343,225,340.47	1,520,987,418.80
合计	3,366,606,047.19	3,426,505,061.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,431,969,089.72	30.40	1,341,280,554.27	93.67	90,688,535.45	1,520,011,804.44	30.72	1,520,011,804.44	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,277,862,297.94	69.60	1,944,786.20	0.06	3,275,917,511.74	3,427,480,675.95	69.28	975,614.36	0.03	3,426,505,061.59
其中：										
合并范围内关联方	3,266,878,422.83	69.37			3,266,878,422.83	3,416,498,673.00	69.06			3,416,498,673.00
备用金	911,348.48	0.02	4,556.74	0.50	906,791.74	914,103.35	0.02	4,570.51	0.50	909,532.84
保证金、押金	5,211.00		26.06	0.50	5,184.94	1,211.00		6.06	0.50	1,204.94
其他往来款	10,067,315.63	0.21	1,940,203.40	19.27	8,127,112.23	10,066,688.60	0.20	971,037.79	9.65	9,095,650.81
合计	4,709,831,387.66	100.00	1,343,225,340.47		3,366,606,047.19	4,947,492,480.39	100.00	1,520,987,418.80		3,426,505,061.59

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项:

名称	期末余额			计提依据	上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)		账面余额	坏账准备
北京国安广视网 络有限公司	1,431,969,089.72	1,341,280,554.27	93.67	按照预计可 收回金额	1,520,011,804.44	1,520,011,804.44
合计	1,431,969,089.72	1,341,280,554.27			1,520,011,804.44	1,520,011,804.44

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期信用损 失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
上年年末余额	6,451.89	969,162.47	1,520,011,804.44	1,520,987,418.80
上年年末余额在本期				
-- 转入第二阶段				
-- 转入第三阶段				
-- 转回第二阶段				
-- 转回第一阶段				
本期计提	9.37	969,162.47		969,171.84
本期转回			178,731,250.17	178,731,250.17
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	6,461.26	1,938,324.94	1,341,280,554.27	1,343,225,340.47

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备的 依据及其合理性
北京国安广视网有 限公司	178,731,250.17	收到国安广视清偿担保债权款、按 照破产财产分配方案裁定金额转回	银行存款	按照预计可收回金额
合计	178,731,250.17			

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内关联方	3,266,878,422.83	3,416,498,673.00
备用金	911,348.48	914,103.35
保证金、押金	5,211.00	1,211.00
其他往来款	10,067,315.63	10,066,688.60
国安广视债权款	1,431,969,089.72	1,520,011,804.44
合计	4,709,831,387.66	4,947,492,480.39

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末 余额合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
国安水清木华房地产开发有限公司	关联方往来款	1,678,248,279.58	1 年以内	35.63	
北京国安广视网有限公司	其他往来款	1,431,969,089.72	1-2 年、3-4 年	30.40	1,341,280,554.27
视京呈通信 (上海) 有限公司 (合并)	关联方往来款	1,391,471,853.92	1 年以内	29.54	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
浙江海宁国安睿威投资合伙企业 (有限合伙)	关联方往来款	131,970,007.00	1年以内、1-2年	2.80	
西藏国安睿博私募基金管理有限公司	关联方往来款	42,667,562.04	1年以内	0.91	
合计		4,676,326,792.26		99.28	1,341,280,554.27

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,939,892,137.00		1,939,892,137.00	1,939,892,137.00		1,939,892,137.00
对联营、合营企业投资	2,641,523,799.20	1,726,494,799.82	915,028,999.38	2,945,329,910.99	1,733,510,116.46	1,211,819,794.53
合计	4,581,415,936.20	1,726,494,799.82	2,854,921,136.38	4,885,222,047.99	1,733,510,116.46	3,151,711,931.53

1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	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	本期计提减值准备	其他		
视京呈通信 (上海) 有限公司	1,615,044,416.24						1,615,044,416.24	
国安水清木华房地产开发有限公司	72,952,032.55						72,952,032.55	
北京鸿联九五信息产业有限公司	77,546,024.67						77,546,024.67	
国安浏阳宽带数据通信有限责任公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
北京国安恒通科技开发有限公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
西藏国安睿博私募基金管理有限公司	24,000,001.00						24,000,001.00	
北京国安项目管理有限公司	349,662.54						349,662.54	
合计	1,939,892,137.00						1,939,892,137.00	

2、对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他			
1. 合营企业													
合肥有线电视宽带网络有限公司	148,535,986.78				9,879,940.76				15,405,822.46			143,010,105.08	
浏阳国安广电宽带网络有限责任公司	31,974,658.36				-7,008,018.73							24,966,639.63	
湘潭国安广播电视信息网络有限公司	60,148,195.08				-10,724,884.99				810,300.00			48,613,010.09	
岳阳市有线电视宽带网络有限公司	34,438,578.35				-4,954,086.81							29,484,491.54	
长沙国安广播电视宽带网络有限公司	102,960,906.88			86,433,678.97	339,352.83						-16,866,580.74		
益阳国安广播电视宽带网络有限公司	25,963,812.75				-14,252,311.51							11,711,501.24	
周口国安广播电视网络传输有限公司													
小计	404,022,138.20			86,433,678.97	-26,720,008.45				16,216,122.46		-16,866,580.74	257,785,747.58	
2. 联营企业													
北京北邮国安技术股份有限公司	27,681,907.70				160,443.32							27,842,351.02	

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上 年年末余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备			其他
上海鸿联九五信息 技术有限公司	64,736,249.66				12,951,711.66			34,300,000.00			43,387,961.32	
中国广电河南网络 有限公司		1,453,228,305.92										1,453,228,305.92
珠海国安方德股权 投资合伙企业(有 限合伙)	581,980.16				-581,980.16							
中国广电河北网络 股份有限公司	336,876,589.94	233,223,341.81			5,112,713.30		16,206,165.73				358,195,468.97	233,223,341.81
湖北省广播电视信 息网络股份有限公 司	296,059,743.36	47,058,468.73		81,874,079.78	-65,080,865.75		-820,681.15			40,318,549.63	188,602,666.31	40,043,152.09
中国广电安徽网络 股份有限公司	81,861,185.51				-42,646,381.33						39,214,804.18	
西藏国中安信私募 基金管理有限公司												
国安社区(北京) 科技有限公司												
小计	807,797,656.33	1,733,510,116.46		81,874,079.78	-90,084,358.96		15,385,484.58	34,300,000.00		40,318,549.63	657,243,251.80	1,726,494,799.82
合计	1,211,819,794.53	1,733,510,116.46		168,307,758.75	-116,804,367.41		15,385,484.58	50,516,122.46		23,451,968.89	915,028,999.38	1,726,494,799.82

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	398,584.91	339,914.35	1,790,754.73	1,359,657.40
其他业务	2,761,367.36	5,892,698.84	2,173,086.63	7,286,763.62
合计	3,159,952.27	6,232,613.19	3,963,841.36	8,646,421.02

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	36,866,405.10	27,712,500.00
权益法核算的长期股权投资收益	-116,804,367.41	-79,261,583.07
处置长期股权投资产生的投资收益	68,733,466.67	2,288,359.81
债务重组产生的投资收益		164,599,639.86
合计	-11,204,495.64	115,338,916.60

十五、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	68,508,317.01	
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	27,363,120.05	

项目	金额	说明
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	3,970,217.05	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	178,731,250.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,586,479.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	308,206.26	
小计	275,294,631.03	
所得税影响额	-4,995,853.22	
少数股东权益影响额（税后）	-5,696,460.54	
合计	264,602,317.27	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.21	0.0240	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.23	-0.0435	

中信国安信息产业股份有限公司
二〇二六年四月二十四日



中信国安信息产业股份有限公司
CITIC GUOAN INFORMATION INDUSTRY CO., LTD.

地址：北京市朝阳区关东店北街1号国安大厦五层

电话：(010)65008037

传真：(010)65061482

邮箱：guoan@citicguoaninfo.com

网址：www.citicguoaninfo.com