

# 昆仑万维科技股份有限公司

## 2026 年半年度报告

2026 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人方汉、主管会计工作负责人张为及会计机构负责人(会计主管人员)张为声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展规划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请广大投资者理性投资，注意风险。

AGI 与 AIGC 持续投入带来经营亏损的风险：AGI 与 AIGC 相关技术及应用的研发、部署和维护通常需要持续且较大规模的资金投入，如相关投入未能按计划转化为商业回报，公司可能面临阶段性亏损压力。同时，AGI 与 AIGC 技术仍处于高速迭代阶段，产业发展尚存在较高不确定性，若公司技术研发进度或产品落地效果不及预期，可能影响相关业务收益。人工智能已成为全球科技产业重点方向，众多大型科技公司和创新企业持续加码布局，未来行业竞争可能进一步加剧；如竞争对手在技术能力、产品体验或商业化效率方面取得更大突破，公司可能面临市场份额下降及收入承压的风险。此外，随着 AGI 与 AIGC 产品的普及，全球各国针对 AI 生成内容出台伦理、法律监管规则，若公司相关产品或技术发生争议，可能导致处罚、赔偿或品牌影响。此外，AI 领域高端技术人才供给紧张，如公司无法持续吸纳、留存足够的核心人才，可能影响项目推进和研发成果转化。对此，公司将综合评估资金投入、技术路径、市场竞

争、合规治理和人才保障等因素，持续完善风险管理机制，努力降低潜在亏损风险。

**全球宏观经济波动与消费需求变化的风险：**全球经济秩序持续调整，宏观环境的不确定性和复杂性显著上升，全球居民消费信心、付费意愿及消费习惯持续变化。公司产品以线上全球化运营为主，当前各区域业务经营平稳，暂未受到明显冲击。但从中长期看，如宏观环境持续动荡，不排除用户付费能力和付费意愿下降的风险。公司将继续推行分区域精细化运营策略，提升用户留存与付费转化效率，优化收入结构，并密切跟踪宏观形势变化，动态调整产品运营、市场投放策略，以对冲宏观环境变化带来的潜在经营压力。

**地缘政治与国际政策壁垒的风险：**近年来，全球地缘冲突频发，逆全球化、贸易保护主义趋势凸显，部分国家以数据安全、产业安全为由限制中国产品出海，中国公司在海外的业务拓展面临不确定性。公司海外业务覆盖欧美、东南亚、中东及非洲等区域，截至目前，公司所有海外产品均正常运营，未受影响。公司将持续优化全球市场布局，强化本地化合规团队建设，搭建海外政策风险快速响应机制，及时应对各类潜在变化。

**市场竞争加剧的风险：**全球科技行业迎来 AI 驱动的新一轮技术变革，用户对智能化交互、个性化内容需求持续升级，叠加行业技术迭代的双重驱动，市场竞争格局快速重塑，新锐入局者持续增多，行业边界逐步消融。面对竞争加剧的市场环境，公司将继续聚焦核心技术突破，保障核心算法、产品使用体验行业领先；同时深化细分赛道的差异化运营，围绕不同区域和用户群体提供更适配的解决方案，持续提升产品品质、用户体验、用户粘性和付费水平。此外，公司将继续完善研发与运营协同机制，依托专业团队和用户反馈机制推动

产品快速迭代，贴合市场动态需求。目前，公司对新项目均进行技术可行性和市场匹配度评估，并持续跟踪商业落地效果，保障公司持续获取用户认可、稳固市场份额。

**海外市场经营合规的风险：**公司业务遍布全球多个国家及地区，各地政治环境、法律法规、税务体系和监管要求等方面存在显著差异。若公司未能精准研判属地政策，或对当地相关法律法规理解不够充分，可能会面临产品难以满足当地合规运营要求的风险；严重情况下可能会遭受处罚，甚至导致相关业务暂停或关闭。各国家和地区的文化背景、消费习惯和市场环境存在差别，可能使单一产品运营策略难以适配全部海外市场。此外，公司在拓展海外市场时，如对部分国家或地区的互联网运营模式理解不足，可能导致前期投入效果不及预期，并对相关业务经营产生不利影响。公司将依托长期海外经营经验，持续研究各国法律法规、国际行业准则、本地民俗文化，前置识别经营风险，通过“测试-优化-扩张”的稳步拓展策略，严控新区域开拓成本与风险，保障海外业务长期稳健经营。

**新产品研发和落地不及预期的风险：**随着 AI 技术快速发展，科技行业技术迭代提速、竞争日趋激烈，市场的供给与需求变化节奏加快。若公司未能及时洞察市场变化、持续落地新技术和新产品，或对终端用户需求判断出现偏差，将导致新品市场接受度不足，面临研发、运营投入损失。当前，公司业务覆盖大模型、AI 应用、AI Agent 浏览器、社交娱乐及游戏等多个领域，各细分板块均具备成熟运营经验与产业资源储备。公司将持续保持灵活的研发调整机制，根据行业技术趋势和用户反馈动态优化研发方向，持续打磨产品功能与使用体验，保障新品精准匹配市场需求，维持行业领先地位。

**互联网产品生命周期缩短、用户流失的风险：**互联网产品通常具备清晰的生命周期特征，当前用户对智能、个性化体验要求持续提高，传统产品的市场窗口期不断压缩。若公司不能持续迭代现有产品功能，可能会面临用户流失、产品生命周期缩短、收入下滑等风险。对此，公司全面推动 AI 技术与现有业务深度融合，持续上线多元化创新 AI 应用，全方位升级产品体验，拉长用户生命周期、提升单用户生命周期价值，平滑单个产品周期波动对公司经营的影响。

**投资项目经营不及预期的风险：**上市以来，公司围绕人工智能、社交娱乐、生物医药、跨境电商、新能源等赛道开展投资布局，并取得了较为可观的投资收益。但受全球经济增速放缓、部分地区投资环境变化以及资本市场波动加剧等因素影响，相关投资项目的成长性和退出路径可能存在不确定性。同时，新兴商业模式、新技术持续涌现，公司投资项目的经营表现可能存在不及预期的风险。公司将继续完善投资管控体系，强化投前尽调与投后常态化跟踪，审慎开展投资决策；同时，持续跟进已投企业经营与行业发展情况，适时输出产业资源与运营经验赋能被投企业，提升被投企业的抗风险能力。

**汇率波动的风险：**公司自 2009 年起布局海外市场，目前已在欧美、东南亚等地区设立子公司，海外业务收入占总营收比重持续提升。公司境外业务结算涉及美元、港币等多类外币，外币的应收与应付账款存在汇率波动敞口。若国际主要货币汇率大幅震荡，公司可能面临汇兑损失等财务压力。对此，公司将持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，提升汇率风险管控意识，降低汇率波动带来的经营风险。

**商誉减值的风险：**近年来，伴随公司产业链横向、纵向整合布局，公司账面形成一定规模的商誉。若后续相关项目经营状况恶化，或者资产状况和盈利水平未达评估预期，公司可能面临计提商誉减值的风险，并对财务状况和经营业绩造成不利影响。对此，公司将严格执行内部管控制度，定期对商誉相关资产开展减值测试；持续强化相关资产的经营管理，推动业务协同增效，最大限度规避商誉减值风险。

**核心管理团队和技术人才流失的风险：**人才是科技企业核心生产要素，稳定的管理与技术团队是公司持续发展的基石。当前，科技行业商业模式、技术更新较快，高端人才供给紧张，人才争夺竞争激烈，若企业无法持续引进、留存足够的优质人才，可能会影响相关项目推进和研发成果落地。公司通过具备市场竞争力的薪酬福利、透明晋升通道、股权激励绑定核心骨干与公司长期利益；配套完善的系统化培训体系，打造开放协同、鼓励创新的工作氛围，稳定管理、技术、运营核心团队，并吸引更多优质人才加入。同时，公司坚持将“秉持创业精神”作为企业价值观核心，鼓励自下而上的持续创新，支撑公司业务长期健康发展。

**企业规模扩张带来的管理风险：**目前，公司主营业务覆盖大模型、AI 应用、AI Agent 浏览器、社交娱乐及游戏等多个领域，业务版图和组织规模持续扩大，对公司经营规划、财务管理、人力配置和内控体系等方面提出更高要求。若公司内部管理机制迭代滞后于业务扩张速度，可能面临运营管控、内部控制和资源协同等方面的挑战。公司将持续完善治理结构，优化管理体系，搭建高效决策与执行机制，保障各业务规划平稳落地。当前，公司整体发展战略

和目标由董事会统筹把控，并向各业务板块委派业务线 CEO 负责相关工作的执行，以确保各项业务稳健有序发展。

**品牌声誉与舆情治理风险：**在全球技术民族主义抬头和数字主权博弈加剧的背景下，中国科技企业在海外市场可能面临差异化监管与舆论环境。当前，部分海外市场对中国企业的数据安全治理体系存在认知偏差，在地缘环境催化下易引发监管审查、用户抵触等问题。叠加 AI 技术伦理、数据安全和内容合规等议题易通过社交平台快速扩散，短时间内可能会演化成全域舆情危机，损害品牌全球声誉。对此，公司将持续建设专业化舆情监测与品牌管理体系，完善舆情分级处置机制，针对数据安全、AI 伦理争议等场景制定标准化应急处置流程；长期推进全球品牌信任体系建设，稳步提升全球品牌公信力。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目 录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第一节 重要提示、目录和释义 .....  | 2  |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 ..... | 11 |
| 第三节 管理层讨论与分析 .....    | 14 |
| 第四节 公司治理、环境和社会 .....  | 42 |
| 第五节 重要事项 .....        | 45 |
| 第六节 股份变动及股东情况 .....   | 54 |
| 第七节 债券相关情况 .....      | 62 |
| 第八节 财务报告 .....        | 63 |



## 备查文件目录

- 1、载有法定代表人方汉签名的半年度报告全文；
- 2、载有单位负责人方汉、主管会计工作负责人张为、会计机构负责人张为签名并盖章的财务报告文本；
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上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                                                                       |
|------------------|---|----------------------------------------------------------------------------|
| 本公司、公司、股份公司、昆仑万维 | 指 | 昆仑万维科技股份有限公司，或依文中所意，有时亦指本公司及附属公司                                           |
| 在线方舟             | 指 | 北京在线方舟游戏科技有限公司，曾用名北京昆仑在线网络科技有限公司                                           |
| 乐享方舟             | 指 | 北京乐享方舟游戏科技有限公司，曾用名北京昆仑乐享网络技术有限公司                                           |
| 昆仑集团             | 指 | Kunlun Group Limited，曾用名昆仑在线（香港）股份有限公司                                     |
| 闲徕互娱             | 指 | 北京闲徕互娱网络科技有限公司                                                             |
| 盈瑞世纪             | 指 | 北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙），曾用名新余盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）                                   |
| 报告期              | 指 | 2026 年 1-6 月                                                               |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                               |
| 《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                               |
| 《公司章程》           | 指 | 昆仑万维科技股份有限公司现行章程                                                           |
| 元、万元             | 指 | 人民币元、万元                                                                    |
| Opera            | 指 | Opera Limited                                                              |
| 昆仑基金             | 指 | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙）                                                  |
| AI               | 指 | Artificial Intelligence 人工智能                                               |
| AGI              | 指 | Artificial General Intelligence 通用人工智能                                     |
| AIGC             | 指 | Artificial Intelligence Generated Content 人工智能内容创作                         |
| ARPU             | 指 | 每用户平均收入                                                                    |
| SOTA             | 指 | state-of-the-art 当前最佳水平                                                    |
| Transformer      | 指 | 是一种采用注意力机制的深度学习模型，主要用于自然语言处理（NLP）与计算机视觉（CV）领域                              |
| MMMU             | 指 | Massive Multi-discipline Multimodal Understanding and Reasoning 一种人工智能评测基准 |
| KV               | 指 | Key-Value 键值                                                               |
| Patch Memory     | 指 | 补丁式空间记忆架构                                                                  |
| Warped RoPE      | 指 | Warped Pose-aware Rotary Position Embedding 形变姿态感知旋转位置编码                   |
| DiT              | 指 | Diffusion Transformer，一种将 Transformer 架构与扩散模型结合的生成式 AI 架构                  |
| 沙利文              | 指 | 弗若斯特沙利文公司。创建于 1961 年，一家世界领先的成长咨询公司。                                        |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

|             |                       |      |        |
|-------------|-----------------------|------|--------|
| 股票简称        | 昆仑万维                  | 股票代码 | 300418 |
| 股票上市证券交易所   | 深圳证券交易所               |      |        |
| 公司的中文名称     | 昆仑万维科技股份有限公司          |      |        |
| 公司的中文简称（如有） | 昆仑万维                  |      |        |
| 公司的外文名称（如有） | Kunlun Tech Co., Ltd. |      |        |
| 公司的法定代表人    | 方汉                    |      |        |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                      | 证券事务代表                     |
|------|----------------------------|----------------------------|
| 姓名   | 吕杰                         | 刘娟                         |
| 联系地址 | 北京市东城区西总布胡同 46 号明阳国际中心 B 座 | 北京市东城区西总布胡同 46 号明阳国际中心 B 座 |
| 电话   | 010-65210366               | 010-65210366               |
| 传真   | 010-65210399               | 010-65210399               |
| 电子信箱 | ir@kunlun-inc.com          | ir@kunlun-inc.com          |

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

|                           | 本报告期              | 上年同期              | 本报告期比上年同期增减  |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 营业收入（元）                   | 5,359,200,218.63  | 3,733,337,555.52  | 43.55%       |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 1,088,006,458.02  | -855,545,912.56   | 227.17%      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -457,611,279.81   | -859,208,113.15   | 46.74%       |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | -467,192,371.76   | -560,457,758.99   | 16.64%       |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.87              | -0.69             | 226.09%      |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.84              | -0.69             | 221.74%      |
| 加权平均净资产收益率                | 7.92%             | -6.19%            | 14.11%       |
|                           | 本报告期末             | 上年度末              | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元）                    | 21,915,605,374.28 | 20,233,944,014.56 | 8.31%        |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 14,800,936,998.86 | 13,185,191,363.68 | 12.25%       |

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

| 主要会计数据           | 本报告期             | 上年同期            | 本期比上年同期增减(%) |
|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| 扣除股份支付影响后的净利润（元） | 1,103,934,936.06 | -740,358,200.41 | 249.11%      |

### 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

## 六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                                   | 金额               |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                                         | 1,477,987,374.23 |
| 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）     | 1,850,350.30     |
| 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 | 46,960,012.75    |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  | 32,373,613.19    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -1,354,726.28    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                    | 3,547,251.45     |
| 减：所得税影响额                                                             | -300,321.32      |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        | 16,046,459.13    |
| 合计                                                                   | 1,545,617,737.83 |

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目为三代税款手续费返还和小微企业增值税减免部分。

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

☒适用 ☐不适用

| 项目       | 涉及金额（元）        | 原因                                                                 |
|----------|----------------|--------------------------------------------------------------------|
| 投资收益     | 122,029,985.57 | 公司将以投资为主营业务的子公司的持有及处置股权投资产生的投资收益作为经常损益进行了列示，涉及金额 122,029,985.57 元。 |
| 公允价值变动收益 | 459,259,037.52 | 公司将以投资为主营业务的子公司持有股权投资产生的公允价值变动收益作为经常损益进行了列示，涉及金额 459,259,037.52 元。 |

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### 报告期内经营业绩情况：

报告期内，公司主营业务保持强劲增长态势。2026 年上半年，公司实现营业收入 53.59 亿元，同比增长 43.55%。其中，海外收入 52.03 亿元，同比增长 51.21%。随着 AI 技术商业化进程加速，天工 AI 业务收入规模逐季抬升，成为公司重要增长动能。同期，由于投资业务回暖，公司实现归属于上市公司股东的净利润 10.88 亿元。

报告期内，公司继续围绕 AGI 与 AIGC 核心战略，推进技术研发、产品迭代与全球商业化落地。公司于 2026 年 3 月正式发布 2026 昆仑万维 AGI 战略，全新升级“4+3 战略”，以视频模型、音乐音频模型、游戏世界模型、基座文本与多模态模型四大 SOTA 模型为技术底座，持续支撑 AI 短剧、AI 音乐、AI 游戏三大 AI 原生平台经济体建设。公司先后孵化 AI 大算力 GPU 芯片企业艾捷科芯、机器人本体及大脑企业黎曼动力，支持两家企业在大模型和应用的产业链上下游独立发展，做大做强。

##### 报告期内公司主要业务：

#### 1、天工 AI

报告期内，公司继续围绕人工智能全产业链布局推进研发和产品创新，形成以 SOTA 大模型为技术底座、以全球化应用为牵引的 AI 业务体系。

##### 1.1 大模型

报告期内，公司不断推动大模型技术能力的升级迭代，通过 SOTA 模型体系建设，构筑独具优势的技术护城河。

视频模型方面，2026 年 2 月，公司推出 SkyReels-V4，该模型发布时在国际权威第三方评测机构 Artificial Analysis 的文生视频 Text-to-Video (With Audio) 及图生视频 Image-to-Video (With Audio) 两大榜单中登顶全球榜首。SkyReels-V4 采用音画一体双流联合生成架构，并将生成、修复、编辑等能力整合进统一框架，支持多帧参考、多图片参考、运动参考、视频编辑等多种控制方式，可围绕人物、场景、动作和风格生成更稳定的连续画面，有助于解决 AI 短剧生成中角色走形、场景跳跃、镜头

衔接不稳定等行业难点。公司已开放 SkyReels 相关 API 接口，为创作者、开发者和行业客户提供更便捷的顶级 AI 视频生成能力。

音乐音频模型方面，Mureka 系列模型持续迭代。2026 年 1 月，公司发布 Mureka V8，依托自研 MusiCoT 技术体系，在音乐结构理解、编曲完整度、人声表现和整体音质等方面实现升级，发布时即在 Artificial Analysis 的 Vocals（人声）与 Instrumental（乐器）两项测评中斩获榜首。

2026 年 3 月，公司进一步推出 Mureka V9，重点提升文本控制、混音质量、人声精准度、生成效率与内容丰富度，使 AI 音乐创作由“能够生成歌曲”进一步走向“能够稳定表达创作意图”。

2026 年 7 月，公司在世界人工智能大会期间发布 Mureka V9.5 与 03 音乐大模型。Mureka V9.5 沿着 MusiCoT 技术路线搭建更具真实感的音乐生成底座，形成“更自然，更真诚”的产品特质；在音乐人评测中，综合表现超越 Suno V5.5 和 Google Lyria 3 Pro 等主流头部竞品模型。03 建立在 V9.5 之上，将音乐思维链由一次性规划升级为持续推演。围绕全曲创作目标反复审视当前表达，回看偏差并修正后续创作决策，使得歌曲的结构更为完整、情绪演进连贯，段落之间的逻辑衔接更加合理。

游戏世界模型方面，公司致力于构建具备长期记忆、持续交互，与开放世界模拟能力的新一代交互式游戏世界模型。2026 年 3 月，公司发布 Matrix-Game 3.0，通过数据、模型和推理三层协同优化，基于 Unreal Engine 构建大规模交互数据引擎，设计带有 Memory 机制的 DiT 架构，并通过少步采样、并行生成、KV Cache、decoder 蒸馏等推理优化，推动游戏世界模型从“可运行的交互 Demo”走向具备工业级性能的操作系统。

2026 年 7 月，公司正式发布 Matrix-Game 3.5，提出将下一帧状态生成与动作生成联合训练框架，推动模型由单向预测下一帧，升级为对状态与动作的联合理解和生成。Matrix-Game 3.5 实现由游戏场景向真实场景扩展，支持多风格动态切换与指令控制，引入 NPC 交互能力，并完成长时记忆能力升级。模型通过 Patch Memory 与 Warped PLoPE 技术，强化长时序记忆、几何一致性建模和相机精准控制，5B 参数模型在 720p 分辨率下可实现单卡 20FPS 实时生成，具备 1 分钟记忆能力，为 AI 游戏、仿真、机器人和通用智能体等方向提供底层技术探索。

基座文本与多模态模型方面，2026 年 5 月，公司发布高性能 Agent 模型 SkyClaw-v1.0，并同步推出轻量化版本 SkyClaw-v1.0-lite。SkyClaw-v1.0 支持百万 token 上下文，面向真实智能体 workflow 重点优化复杂工具调用、多轮任务执行、代码生成、文件编辑、交互式应用构建和研究型数据分析等能力；模型

可适配 OpenClaw、Hermes、Nanobot 等 Agent 环境，并兼容主流代码 Agent 框架，具备良好的通用性与生态兼容性。

## 1.2 AI 短剧平台业务

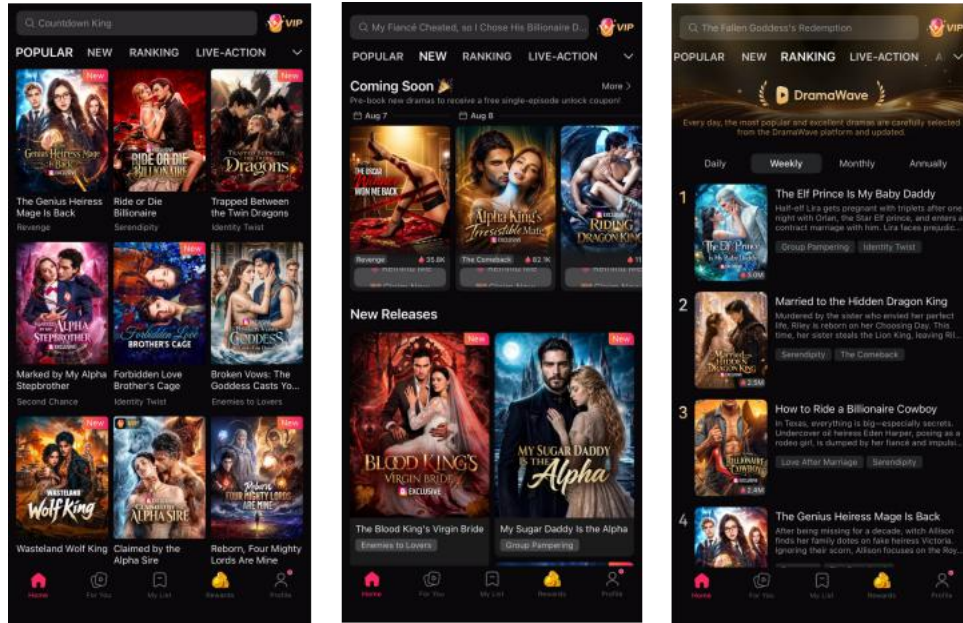
报告期内，公司 AI 短剧平台业务在全球化运营、AI 内容供给扩充及 AI 原生生产体系建设方面持续深化，业务规模与商业化能力持续提升。据全球移动应用数据分析机构 SensorTower 数据显示，2026 年上半年，公司 AI 短剧平台合计 MAU（月活跃用户数）稳居海外短剧市场第一；FreeReels 位列出海短剧 APP 下载量第一名，亦是 2026 年上半年海外短剧赛道唯一一款预估下载量破两亿的产品。2026 年 6 月底，公司 AI 短剧平台业务单月流水超 6500 万美元。

公司现已完成前端分发平台（DramaWave 和 FreeReels）与后端工业化生产体系（SkyProduction）的协同布局。

DramaWave 作为海外付费 AI 短剧平台，深耕用户价值较高的发达国家市场，围绕当地用户偏好持续丰富精品 AI 短剧和真人短剧内容储备，通过题材本地化适配、剧情节奏优化及精细化运营，持续提升付费转化和用户留存，人均单日使用时长超 30 分钟。

依托公司领先的 AI 短剧生产能力，DramaWave 已完成 AI 原生化转型，生产效能持续提升，题材边界大幅扩充。2026 年 7 月，平台月度上新的剧集中，超 90% 内容为 AI 生成，重点打造悬疑冒险、都市情感、奇幻动作等高付费潜力题材，拍摄成本相较于真人剧大幅降低，成片品质达到影视级观看水准。同时，AI 工业化生产体系高效支撑多语种迭代，显著提升平台在海外各区域的内容适配与市场影响力。





DramaWave 界面图

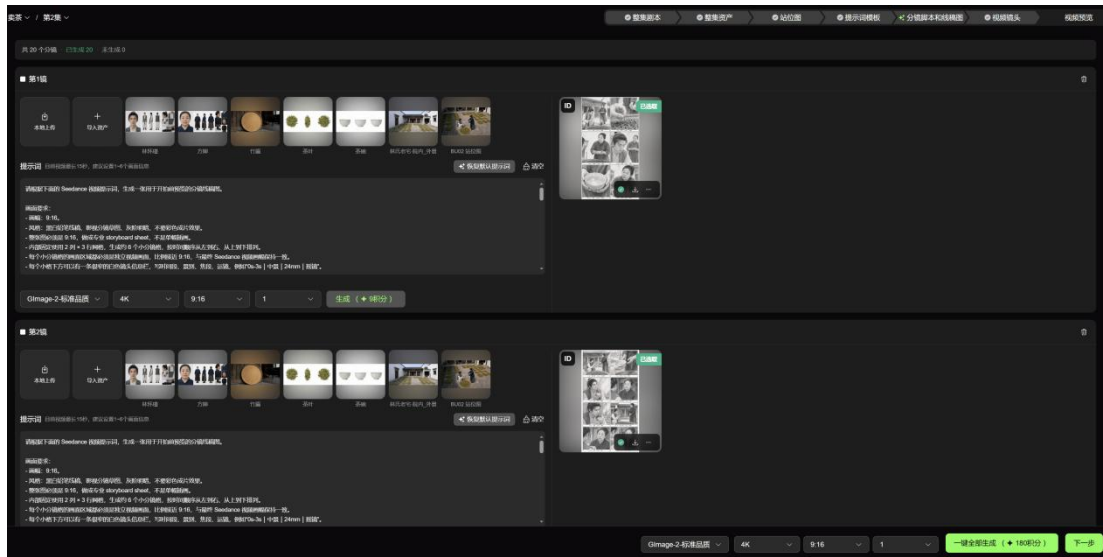


DramaWave 热门 AI 短剧海报

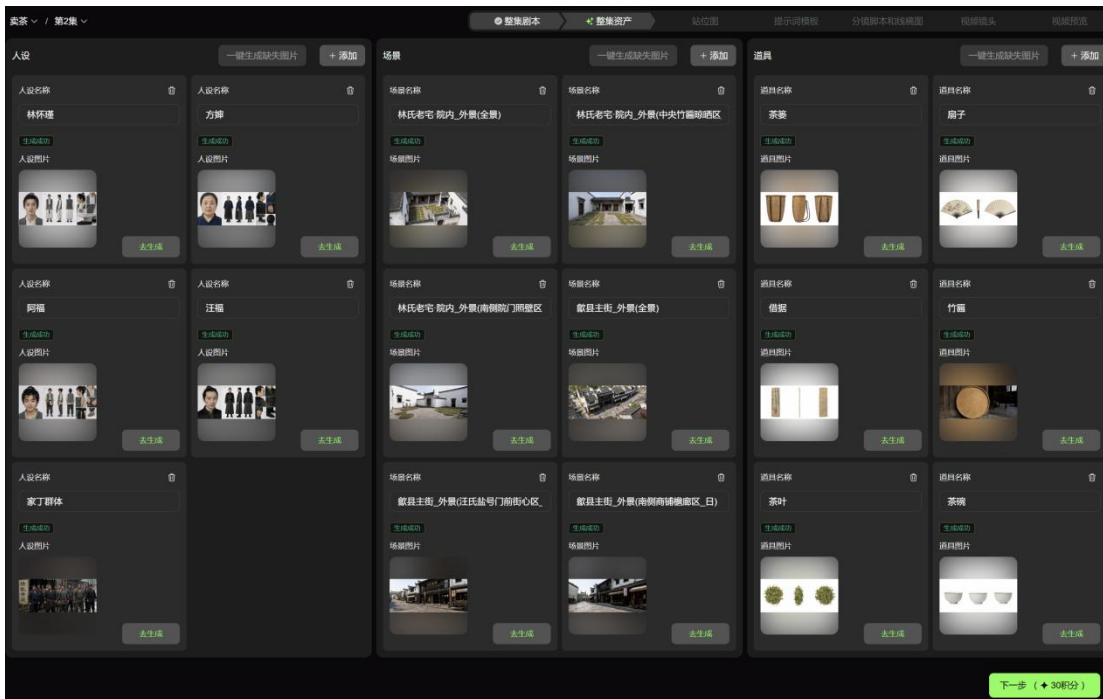
FreeReels 作为海外免费 AI 短剧平台，凭借丰富内容供给、多语种适配、激励机制和更低的使用门槛，在高增长市场快速拓展用户规模，并通过广告变现和内容分发效率提升形成商业化支撑，用户人均单日使用时长超 60 分钟。

报告期内，公司推出天工短剧工作台 SkyProduction，依托 Agent 技术整合 SkyReels、Seedance、可灵等全球顶级视频模型，构建“剧本直达成片”一站式 AI 短剧工业化生产体系。2026 年 7 月，SkyProduction 完成产品重大迭代，上线“Agent 智能分镜+无限画布”双轨创作模式，通过导演 Agent 实现剧本统筹、角色、场景、机位规划，支持多视图资产生成、站位图规划、影视级提示词模板及英文剧

本解析：无限画布配套 720° 全景图推理、多角度与光源编辑、3D 导演台等能力，强化创作者对场景构图、镜头调度的可视化控制，推动 AI 短剧向可控化、专业化生产演进。



示意图：Agent 智能分镜脚本&线稿图生成



示意图：Agent 一键生成资产

### 1.3 AI 音乐

报告期内，Mureka 保持高频迭代，围绕模型能力、全链路音乐创作、视觉配套产出等方向持续完善产品能力。

音乐创作层面，Mureka 升级 Easy Mode（简易模式），推出对话创作功能，用户通过自然语言描述想法，系统即可在交互中理解并打磨创作思路，一分钟内快速生成完整歌曲。平台新增 Soundtrack（视频图片配乐）功能，用户上传图片或视频，由 AI 自动生成高度契合的原创配乐，解决创作者痛点；同步上线 Remix（混音再创作）功能，支持一键切换曲风、歌词改写和风格切换等轻量化改编功能。

视觉层面，落地 Cover Art（动态封面）功能，支持生成歌曲静态封面与动态封面。同时推出生成音乐视频功能，用户可一键为歌曲生成 MV，结合 Character 功能生成自定义专属 AI 歌手角色，可实现口型同步、背景风格定制，实现从音频创作到音视频成品产出的完整闭环。

依托模型能力、创作工具与平台分发的一体化闭环，Mureka 打通了从“创意构思”到“歌词—人声—角色—歌曲—MV”的完整创作链路，全面释放 AIGC 生产力，推动 AI 时代音乐创作生态革新。

### 1.4 AI 游戏

报告期内，公司持续推进 AI 技术在游戏中内容生成、智能交互和虚拟世界构建中的应用。公司自研 AI 游戏《猫森小镇》定位为校园生活模拟类开放世界游戏，围绕青春校园主题构建沉浸式互动虚拟世界，并以 AI 驱动的 NPC 深度社交、高自由度玩法和低门槛创作作为核心特色。

报告期内，《猫森小镇》研发工作稳步推进，内测反馈良好。产品新增拍剧编辑器功能，为玩家提供低门槛内容创作和剧情表达环境，完善 UGC 生态支持体系；同时，产品持续升级 AI 能力，NPC 可理解所处环境并根据环境变化做出差异化行为反馈，进一步提升玩家的多模态交互体验。

### 1.5 AI SuperAgent

2026 年以来，天工超级智能体持续迭代升级，推动 AI 产品从被动问答工具升级为可自主执行任务、实现端到端交付的智能生产力系统。

2026 年 1 月，公司在天工超级智能体上推出 Skywork Video v1.0，将视频生成能力接入智能体 workflow，实现文档、表格、视频一体化创作。

2 月，公司推出适配 Windows 系统的天工 Skywork 桌面版（Skywork Desktop），支持本地化读取和处理 PPT、文档、图片、视频、表格等多格式内容，无需上传云端即可完成信息汇总、内容整理、智能生成和多任务并行处理。同月，基于 OpenClaw 架构重构的 SkyClaw 云端智能体上线，具备文件同步、跨设备多端监控、即时通讯工具交互、云端运行等功能。

3 月，Skywork 在 GitHub 与 Clawhub 上线 PPT、文档、表格、设计、搜索及 AI 音乐创作六大官方技能模块，进一步拓展 AI 生产力边界。

6 月，天工 3.1 版本上线，推出 Skywork Design 与 Dynamic Workflows 两项核心能力。其中，Skywork Design 以 AI 设计画布承载复杂设计项目，支持官网整站、App/Web 原型、资料转设计、参考图复刻等场景，便于用户在可视化空间内完成多页面 UI 项目迭代；Dynamic Workflows 面向大规模任务，由 Agent 先进行动态规划与任务自动拆解，同时再调度数十至上百个并行子 Agent，提升复杂项目的执行效率和交付稳定性。

为进一步增强天工超级智能体的组织协作能力，打通线下真实应用场景，2026 年 7 月，天工升级至 3.2 版本，并上线 Skywork Tags 功能。该功能可接入 Slack、飞书/Lark、钉钉、Discord、Telegram 等即时通讯工具，把 Agent 搬入团队工作环境，基于群聊上下文参与讨论、推进任务执行并沉淀团队协作信息。

同月，公司推出智能硬件产品 Skywork Note，面向会议访谈、客户沟通等场景完成语音采集、录音沉淀与智能整理；同时，依托天工超级智能体的多模态内容生成与处理能力，将非结构化音频内容转化为会议纪要、待办事项、文档草稿、洞察报告等结构化成果，支持后续检索、追溯和复用。Skywork 产品体系已从线上内容创作、办公提效延展至真实物理场景，构建起“线下感知-信息理解-内容生成-任务执行”的 AI 原生生产力平台。

（天工超级智能体 Skywork Super Agents 产品网址：<https://skywork.ai>）

## 1.6 AI 社交

AI 社交产品 Linky 致力于通过融合虚拟角色互动和 UGC 生态，以 PGC 精品角色与用户创作内容扩充平台内容供给，满足用户的深度陪伴、休闲娱乐、创意表达等多样化社交场景诉求。

报告期内，Linky 持续迭代升级，依托公司大模型技术，持续优化角色人设一致性、对话交互水准、剧情演绎效果及沉浸式互动体验。运营层面，Linky 不断优化投放结构、提升精细化运营能力，用户粘性和 ARPU（每用户平均收入）稳步提升，商业化运营成效显著。

### 1.7 黎曼动力

2026 年 7 月，子公司黎曼动力推出面向通用具身智能的世界动作模型 Riemann-1.0。该模型面向 Physical AI 场景，定位为新一代 Embodied World Action Model，基于多源具身交互数据训练，融合第一视角人类视频、UMI 示教及异构机器人轨迹，并引入全因果世界动作建模架构与三阶段渐进式具身预训练框架。Riemann-1.0 围绕长时序操作、跨场景泛化和真实部署等具身智能关键问题开展技术验证，在仿真环境与真实机器人任务中展现出对机器人操作、实时自适应控制和高频人机协作等场景的适配能力，实现游戏世界模型由数字内容生成，向物理世界交互的延伸。

2026 年 8 月，黎曼动力与具身数据供应商光轮智能、诺亦腾机器人达成深度合作。黎曼动力将联合光轮智能，推动 Riemann- 1.0 具身世界动作模型、Matrix- Game 3.5 游戏世界模型与光轮智能 EgoSuite 人类数据平台、RoboFinals 评测平台、RoboStack 部署反馈平台的适配及验证；同时携手诺亦腾机器人推进 100 万小时具身数据建设，围绕机器人训练数据、模型研发及真实场景验证开展深度协同，依托高精度动作数据、力反馈数据等多模态具身数据，构建“数据生产-模型训练-真实部署-反馈优化”的技术闭环。通过上述合作，共同夯实具身大脑模型的数据与评测基础设施，推动 Riemann 系列具身大脑模型迭代进化，提升机器人对真实世界的理解、推理与执行能力。

### 1.8 艾捷科芯

报告期内，AI 算力芯片企业艾捷科芯业务稳步推进，顺利完成新一轮增资扩股，引入包括国家人工智能产业投资基金、长鑫芯聚、启航恒鑫、合肥石溪、余姚石溪、嘉兴算捷、彩讯股份、高榕资本等产业资本与机构投资者，投后估值突破 40 亿元。

作为公司完善 AGI 与 AIGC 战略布局的重要载体，艾捷科芯将充分借助产业资本与市场化投资机构带来的资源赋能，加速芯片产品研发和商业化进程，构筑核心竞争壁垒，为后续登陆资本市场夯实基础。

## 2、StarMaker 社区

报告期内，StarMaker 聚焦 AI 技术与音乐社交场景的深度融合，持续推进产品升级与精细化运营，丰富平台内容生态，经营表现稳健。

产品迭代方面，StarMaker 围绕用户全链路歌唱体验持续推进产品迭代。通过 AI 音域识别技术实现精准歌曲推荐，结合 AI 智能领唱、AI 美音、罗马音译等功能，有效降低用户演唱门槛。同时，上线 AI 生成个性化声音形象、母亲节祝福视频及宠物跳舞视频等创新玩法，丰富产品可玩性。

运营推广方面，平台兼顾本地化深耕与全球化运营，依托 AI 创新活动形式，有效提升平台热度与用户活跃度。针对核心市场，平台落地斋月主题公益活动，以线上祈福、贺卡互动等形式联动线上线下社区，获得当地用户广泛认可。结合节日与特色主题打造 AI 专属内容活动，同时，精准把握品牌与全球热点，5 月底上线十周年庆典活动，6 月借势世界杯赛事在全球推出歌曲大赛、经典合唱等系列活动，充分调动全球用户的参与热情。

未来，StarMaker 将继续以 AI 创新为驱动，携手全球用户打造 AI 时代高品质音乐社交娱乐社区。

## 3、海外 AI Agent 浏览器平台 Opera

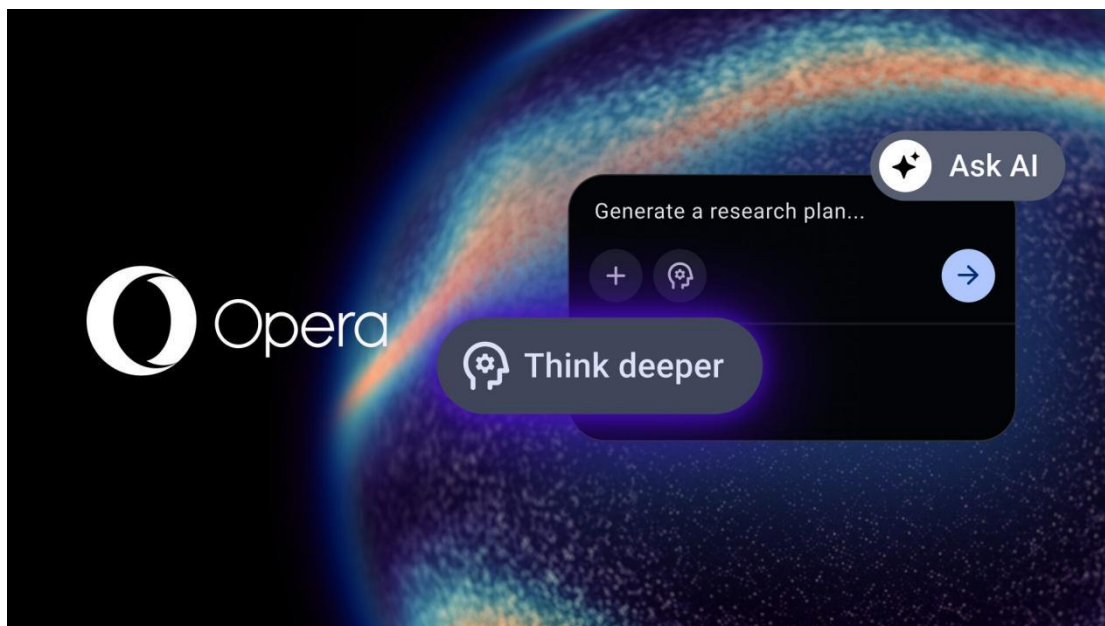
本报告期，Opera 营业收入与盈利水平均保持稳健增长。2026 年上半年，Opera 实现营业收入 3.54 亿美元，同比增长 24%；经调整后 EBITDA 0.84 亿美元，同比增长 31%。2026 年第二季度，全球月活跃用户达 2.88 亿，其中，Opera GX 游戏浏览器月活跃用户达 0.37 亿，增长势头延续。

报告期内，Opera 持续围绕 AI 原生流量入口进行产品升级，积极探索浏览器在 AI Agent 时代的全新商业价值。

2026 年 1 月，Opera AI 功能全面落地 Opera One、Opera GX 及 Opera Air 三大产品线，提供 YouTube 内容解析、语音与文字转换、多类型文件智能分析、截图快速分享、AI 壁纸生成等功能。同期发布 Opera One R3 版本，围绕标签页、AI 能力和模块化设计三大关键领域进行升级，进一步优化用户浏览与协作体验。

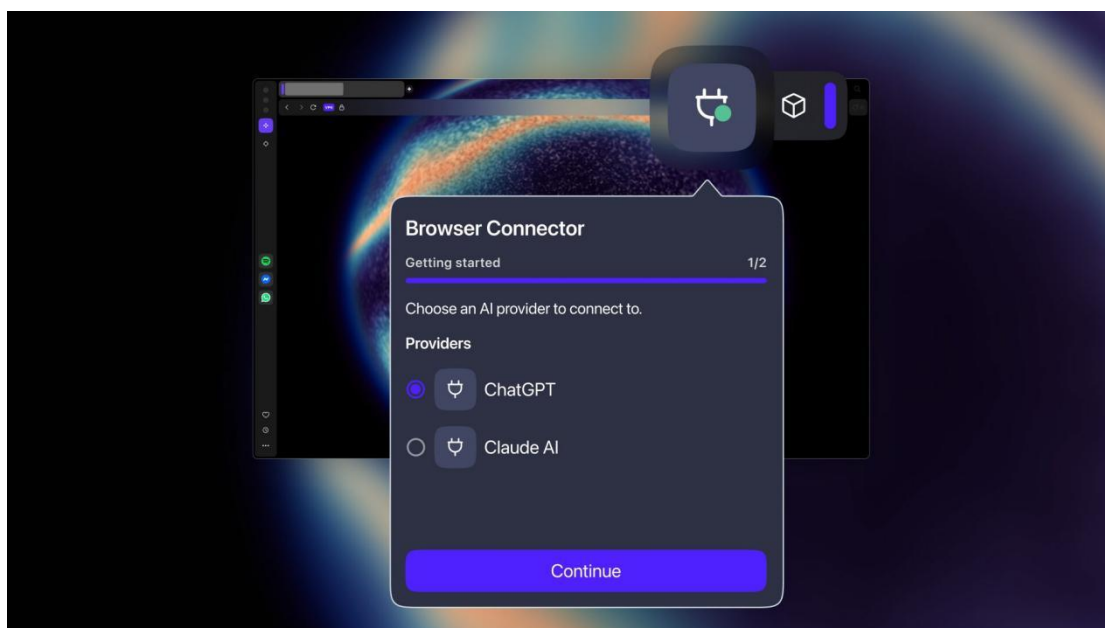
3 月，Opera 安卓端上线 Think Deeper（深度思考）能力，通过强化推理与网络检索机制提升 AI 回答质量和可靠性，将 AI 能力进一步延伸至移动端。同月，Opera GX 正式登陆 Linux，进一步拓展跨平台场景下的覆盖能力。





Opera 的 Think Deeper（深度思考）功能示意图

4 月，Opera 推出 Browser Connector（浏览器连接器）功能，通过 MCP 将 Claude、ChatGPT 等外部 AI 工具连接至浏览器端，用户可在浏览过程中完成问答、创作、分析和任务处理，降低跨应用切换成本。



Opera 的 Browser Connector（浏览器连接器）功能示意图

5 月，Opera 推出开源命令行工具 opera-browser-cli，支持本地 AI 代理通过命令行操控浏览器，可实现网页测试、数据抓取、Web 应用生成、在线表单处理等操作，推动浏览器由信息获取工具向任务执行入口升级。

6 月，Opera GX 完成产品更新，在 AI 辅助、多标签页上下文理解、侧边栏集成、广告拦截、性能与稳定性等方向优化浏览体验。

2026 年第二季度，Opera Android 与 iOS 移动浏览器合计 MAU 在英国同比增长 66%，在美国同比增长 40%，体现其特色浏览器功能和内置 AI 体验在高价值成熟市场的用户吸引力持续提升。

#### 4、其他

报告期内，公司参股投资企业整体运营稳健，发展态势良好，多家企业在业务拓展、技术研发等领域取得阶段性突破。其中，PingCAP Ltd.（平凯星辰）企业级 Agent 平台平凯 Loop 正式公测，迭代 TiDB 内核增强湖仓一体、向量检索能力，完成多项生态互认证，中标多个金融行业标杆项目。沙砾生物 TIL 细胞治疗管线 GT101 注射液推进 II 期临床，GT201 注射液获得中国 CDE 受理、美国 FDA 快速通道认定，并披露早期积极临床数据；体内 CAR-T 业务分拆主体完成融资，全球研发进程加速。

#### 报告期内公司所处行业情况：

2026 年以来，全球人工智能产业从模型能力突破迈向规模化应用和商业化合验证阶段，行业增长由算力基础设施、模型与平台服务、企业软件嵌入式 AI 以及 C 端高频应用共同驱动。根据沙利文预测，2026 年全球大模型平台及大模型原生应用市场规模预达到 465 亿美元，较 2025 年同比增长约 91.36%，AI 基础设施投入同步扩张。

基础模型赛道的迭代逻辑发生明显变化，行业竞争从单纯通用问答能力比拼，转向长上下文、智能体编程、端侧设备操作、多工具协同和智能体自主执行等真实场景下的生产力维度。2026 年上半年，全球头部厂商保持高频版本更新，市场评判标准从单一性能跑分升级为“模型能力+工具生态+完整 workflow”的综合体系能力。

海外厂商持续推进基座模型升级。OpenAI 持续迭代 GPT 系列模型，重点扩容上下文窗口、强化端侧设备操控与智能体编码能力；Anthropic 迭代 Claude 全系模型，持续加码代码调试、长周期智能体任务规划；Google 更新多版本 Gemini 系列通用模型，补强复杂逻辑推理、智能体任务与低成本推理能力。国内厂商同步加速迭代，竞争维度从单纯推理跑分延伸至工程落地、办公自动化、桌面与浏览器原生操作和垂直行业解决方案。国产模型同步加速迭代，昆仑万维、月之暗面、字节跳动、阿里通义千问等厂商围绕 Agent、多模态和长上下文能力密集更新；DeepSeek、腾讯混元、智谱 AI、MiniMax 等厂商继续强化代码、工具调用、长程任务规划和多模态生成，国产模型迭代逐步进入场景交付和成本效率并重的新阶段。



多模态技术快速成熟，图像、视频、音频、音乐、3D 与交互式世界生成能力持续演进，内容生产正从单点素材生成走向一体化工作流生产。AI 真人剧、AI 漫剧已成为多模态技术率先实现商业化落地的核心场景。国内厂商在视频模型实现突破，字节跳动更新 Seedance 2.5 长时序视频模型、阿里上线通义万相 2.7-Video 全模态视频生成体系。昆仑万维推出 SkyReels V4 视频模型、Mureka V9.5 与 O3 音乐模型及 Matrix-Game 3.5 游戏世界模型等多个 SOTA 级垂类模型。

AI 应用迎来重大变化，由简单对话助手升级为可自主拆解任务、联动多工具、完成长周期作业的智能执行主体。产品聚焦办公、浏览器、代码、内容生产等场景落地，MCP 交互协议加速普及，多智能体协同方案逐步商用。行业竞争重心已从基础交互体验，转向可闭环创造业务价值的完整智能工作流，兼具基座、多模态生成与合规管控全栈能力的企业更具长期竞争优势。

AI 算力与基础设施呈现多元化发展格局，GPU、云厂商自研 ASIC、国产专用算力芯片同步扩产，英伟达、AMD 更新新一代算力硬件，AWS、谷歌、Meta 迭代自研 Trainium、TPU、MTIA 系列芯片并对外商业化交付，国内昇腾、寒武纪等国产芯片批量商用，加速算力自主替代。全球云厂商持续加大数据中心与智算集群资本投入，同步优化算力调度与轻量化租用服务。行业竞争重心由硬件采购转向算力、芯片、调度平台一体化全栈服务能力，算力成本、供给稳定性与软硬件生态成为产业核心比拼维度。

## 二、核心竞争力分析

### 1、全球化经营布局，赋能 AI 全链条战略落地

2023 年以来，公司前瞻性完成“算力基础设施—大模型算法—AI 应用”全产业链布局，并持续保持国内人工智能企业第一梯队的竞争位置。报告期内，公司业务已覆盖全球 100 多个国家和地区，全球整体月活跃用户规模超 4 亿。依托海量全球化用户底盘与长期沉淀的本地化精细化运营体系，公司不断统筹内外部资源，推动 AGI 与 AIGC 核心业务向更深层次落地，在巩固技术壁垒的同时持续拓展商业化空间，进一步夯实核心竞争优势。未来，公司将继续强化各业务板块之间的协同联动，以领先的技术能力和成熟的全球化运营体系为支撑，为全球用户提供更高效、更具价值的人工智能产品与服务。

### 2、精准把握技术变革周期，搭建完整全栈 AI 技术壁垒

公司依托前沿技术研判能力，持续追踪全球人工智能技术演进方向，精准把握每一轮技术变革窗口，抢占行业先发优势。自 2020 年起，公司持续加码 AI 技术底层研发，深耕大模型与多模态生成技术，经过多轮版本迭代，现已搭建起从基座模型到行业落地方案的完整技术体系。在算法优化、异构算力集群搭

建、多模态数据融合等核心环节，公司实现全流程自主可控，在此基础上搭建覆盖多赛道的垂类模型矩阵，推动技术能力与商业场景深度融合。

公司 SkyReels 系列视频模型在多项国际权威评测中取得全球榜首位置，稳居全球 AI 视频生成赛道头部技术标杆。Mureka 系列音乐推理大模型保持高频版本迭代，推动 AI 音乐创作向结构化、专业化方向演进。Mureka V8 发布时在国际权威第三方评测 Artificial Analysis 榜单中，同时取得 Vocals（人声）与 Instrumental（乐器）双项全球第一。Mureka V9.5 依托 MusiCoT 技术路线打造高真实感音乐生成底座，在专业音乐人盲测中综合表现优于 Suno V5.5、Google Lyria 3 Pro 等行业主流竞品。基于 Mureka V9.5 之上推出的 Mureka 03 将音乐思维链由一次性规划升级为持续推演，可动态校验创作偏差并优化后续生成逻辑，让作品结构更完整、情绪表达连贯统一。公司加速游戏世界模型赛道布局，持续攻坚具备长期记忆、持续交互与开放世界模拟能力的新一代交互式游戏世界模型，推出 Matrix-Game 3.0、Matrix-Game 3.5，为 AI 游戏、仿真、机器人和通用智能体等方向提供底层技术探索。基座文本与多模态模型不断升级，并向高性能 Agent 模型不断探索。各产品线模型矩阵协同赋能，构建公司在 AGI 与 AIGC 领域不可替代的技术壁垒。展望未来，公司将持续加大研发资源投入，筑牢智能化时代底层技术根基。

### 3、AI 应用矩阵成型，完善多元商业化增长体系

依托多年海外市场化运营积累，公司成功打造多款具备全球竞争力的 AI 产品，在 AI 技术商业化落地方面形成了丰富的方法论和实战积累。目前，公司业务覆盖 AGI 与 AIGC 领域的大模型及应用、AI Agent 浏览器平台、社交娱乐及游戏等核心赛道，搭建起包含搜索服务、会员订阅、广告变现、虚拟道具付费、大模型 API 授权调用和定制开发在内的多层次商业化体系。公司打通集团内部研发、本地化运营、全球流量分发协同体系，推动各业务板块实现更稳健、更高质量的规模化发展。

### 4、筑牢全链路 AI 安全合规体系，构建可持续 AI 治理框架

公司始终坚持“安全合规、透明可控”的产品研发与运营原则，围绕用户数据保护、生成内容安全管控、隐私合规治理等维度搭建系统化风险防控与常态化治理机制，保障产品稳定运行、业务合规落地。公司积极参与人工智能行业规范和治理标准研讨制定，持续保持与监管机构、行业组织及生态伙伴常态化沟通协作，助力行业规范健康发展。未来，公司将持续迭代 AI 安全架构，以高标准合规理念平衡技术创新与社会责任，为用户、合作伙伴及社会各界创造长期可持续价值。

### 5、科技产业投资精准布局，持续增厚企业长期成长动能

公司投资业务板块聚焦前沿科技创新赛道，重点布局硬科技、医疗健康、新能源、低空经济等高成长领域，筛选各细分领域优质企业，搭建具备长期增值潜力的多元化投资组合。报告期内，多家被投资企业实现关键技术与业务突破，充分体现公司在行业趋势判断、资本运作及投后深度赋能等方面的综合能力。未来，公司将持续优化科技创新领域投资布局，完善投前研判、投后赋能全流程管理，平衡投资收益与经营风险，为公司长期稳健发展持续注入增长动能。

## 6、搭建全球高端 AI 人才梯队，构筑创新发展核心人力底盘

人工智能产业迭代提速，对企业人才梯队建设提出更高要求。公司依托前沿的技术研发平台、清晰的战略规划和多层次的长效激励机制，持续吸纳具备国际化视野的高端 AI 研发、产品、运营人才，组建专业化、跨学科、全球化复合型核心团队。未来，公司将持续完善人才引进、培养与激励的全周期管理机制，优化人才梯队结构，依托开放、创新的人才生态，支撑公司持续技术创新与全球化市场竞争。

## 三、主营业务分析

### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

|               | 本报告期             | 上年同期             | 同比增减      | 变动原因                                                |
|---------------|------------------|------------------|-----------|-----------------------------------------------------|
| 营业收入          | 5,359,200,218.63 | 3,733,337,555.52 | 43.55%    | 主要由于报告期公司 AI 短剧平台业务、Opera 业务、AI 软件技术业务等发展迅速，收入增加所致。 |
| 营业成本          | 1,844,884,034.39 | 1,124,570,671.67 | 64.05%    | 主要由于报告期公司 AI 短剧平台、Opera 业务等发展迅速，对应的成本随之增加所致。        |
| 销售费用          | 3,339,789,864.08 | 1,827,526,479.93 | 82.75%    | 主要由于报告期内 AI 短剧平台发展迅速，市场推广和渠道手续费增加所致。                |
| 管理费用          | 640,907,103.54   | 620,177,167.07   | 3.34%     |                                                     |
| 财务费用          | 69,032,144.12    | 34,601,214.49    | 99.51%    | 主要是报告期内外币货币性项目变动和汇率波动，以及利息支出增加共同导致。                 |
| 所得税费用         | 106,328,080.43   | 50,654,659.18    | 109.91%   | 主要由于部分业务应税利润增加，对应的所得税费用增加所致。                        |
| 研发投入          | 829,753,336.16   | 832,179,480.53   | -0.29%    |                                                     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -467,192,371.76  | -560,457,758.99  | 16.64%    |                                                     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 784,828,877.90   | -43,327,560.44   | 1,911.38% | 主要由于报告期收回投资收到的现金增加所致。                               |
| 筹资活动产生的现金     | 625,413,148.47   | 597,900,356.00   | 4.60%     |                                                     |

|              | 本报告期           | 上年同期            | 同比增减       | 变动原因                           |
|--------------|----------------|-----------------|------------|--------------------------------|
| 流量净额         |                |                 |            |                                |
| 现金及现金等价物净增加额 | 875,450,938.21 | -2,267,509.18   | 38,708.48% | 主要为报告期投资活动产生的现金流净额增加导致。        |
| 投资收益         | 121,968,384.53 | -15,380,391.07  | 893.01%    | 主要由于报告期部分投资项目投资收益上升所致。         |
| 公允价值变动收益     | 459,259,037.52 | -380,559,800.67 | 220.68%    | 主要由于报告期部分投资项目公允价值上升导致。         |
| 信用减值损失       | 25,491,941.93  | -11,916,354.59  | 313.92%    | 主要由于报告期内部分其他应收款收回，对应的坏账损失转回导致。 |
| 资产减值损失       | -27,627,278.14 | -9,615,485.23   | -187.32%   | 主要由于报告期无形资产减值损失增加导致。           |

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☒适用 ☐不适用

报告期子公司艾捷吸收外部融资，股权被动稀释，公司对艾捷丧失控制权，确认相关投资收益 147,883 万元，导致报告期归母净利润增加。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

|                 | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-----------------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分产品或服务          |                  |                  |        |             |             |            |
| 分行业             |                  |                  |        |             |             |            |
| 互联网行业           | 5,192,169,659.97 | 1,811,410,435.48 | 65.11% | 47.07%      | 63.24%      | -3.46%     |
| 分产品             |                  |                  |        |             |             |            |
| AI 短剧平台业务       | 1,534,500,365.92 | 498,794,827.96   | 67.49% | 163.28%     | 406.08%     | -15.60%    |
| 以 Opera 为主的广告业务 | 2,033,384,972.21 | 985,503,735.91   | 51.53% | 41.93%      | 24.12%      | 6.95%      |
| Opera 搜索业务      | 829,882,894.35   | 36,873,495.12    | 95.56% | 20.12%      | 15.16%      | 0.19%      |
| 分地区             |                  |                  |        |             |             |            |
| 境外              | 5,203,334,310.61 | 1,788,897,920.92 | 65.62% | 51.21%      | 59.62%      | -1.81%     |

#### 四、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     | 1,479,309,922.59 | 189.21% | 主要是报告期子公司艾捷吸收外部融资，股权被动稀释，公司对艾捷丧失控制权，产生较大投资收益。 | 否        |
| 公允价值变动损益 | 46,479,439.50    | 5.94%   | 主要是 Opera 持有的金融资产公允价值升值导致。                    | 否        |
| 资产减值     | -27,627,278.14   | -3.53%  | 主要是无形资产产生减值损失。                                | 否        |
| 营业外收入    | 1,975,554.42     | 0.25%   |                                               | 否        |
| 营业外支出    | 3,330,280.70     | 0.43%   |                                               | 否        |
| 资产处置收益   | -841,975.12      | -0.11%  |                                               | 否        |

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

|           | 本报告期末            |        | 上年末              |        | 比重增减   | 重大变动说明                                                               |
|-----------|------------------|--------|------------------|--------|--------|----------------------------------------------------------------------|
|           | 金额               | 占总资产比例 | 金额               | 占总资产比例 |        |                                                                      |
| 货币资金      | 2,720,244,540.09 | 12.41% | 1,788,797,626.91 | 8.84%  | 3.57%  |                                                                      |
| 应收账款      | 1,228,170,286.86 | 5.60%  | 1,150,267,768.69 | 5.68%  | -0.08% |                                                                      |
| 存货        | 25,835,797.40    | 0.12%  | 15,310,866.38    | 0.08%  | 0.04%  |                                                                      |
| 长期股权投资    | 3,132,923,207.96 | 14.30% | 1,109,374,537.69 | 5.48%  | 8.82%  | 长期股权投资比重增加，主要是子公司艾捷吸收外部融资，股权被动稀释，公司对艾捷丧失控制权，转为长期股权投资权益法核算，导致长期股权投资增加 |
| 固定资产      | 282,261,185.44   | 1.29%  | 349,632,003.10   | 1.73%  | -0.44% |                                                                      |
| 使用权资产     | 101,968,171.53   | 0.47%  | 130,457,797.40   | 0.64%  | -0.17% |                                                                      |
| 短期借款      | 655,017,057.02   | 2.99%  | 613,033,710.04   | 3.03%  | -0.04% |                                                                      |
| 合同负债      | 402,219,299.47   | 1.84%  | 224,089,290.67   | 1.11%  | 0.73%  |                                                                      |
| 租赁负债      | 26,545,548.90    | 0.12%  | 60,187,723.26    | 0.30%  | -0.18% |                                                                      |
| 其他非流动金融资产 | 8,109,812,586.00 | 37.00% | 8,080,103,153.58 | 39.93% | -2.93% | 其他非流动金融资产比重下降，主要是汇率变动所致。                                             |

|    | 本报告期末            |        | 上年末              |        | 比重增减   | 重大变动说明                                                     |
|----|------------------|--------|------------------|--------|--------|------------------------------------------------------------|
|    | 金额               | 占总资产比例 | 金额               | 占总资产比例 |        |                                                            |
| 商誉 | 4,430,248,072.17 | 20.22% | 4,829,094,838.21 | 23.87% | -3.65% | 商誉比重下降，主要是本期子公司艾捷吸收外部融资，股权被动稀释，公司对艾捷丧失控制权导致商誉减少，以及汇率变动共同影响 |

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 资产的具体内容   | 形成原因        | 资产规模             | 所在地            | 运营模式                               | 保障资产安全性的控制措施                                                          | 收益状况             | 境外资产占公司净资产的比重 | 是否存在重大减值风险 |
|-----------|-------------|------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------|
| 货币资金      | 公司投入及历年经营累积 | 2,133,532,083.81 | 挪威、爱尔兰、香港、新加坡等 | 用于境外公司正常的经营活动                      | 用于公司正常经营，款项的支付均经过公司内部管理流程审批，且存放在可信的金融机构                               | 16,829,892.99    | 12.75%        | 否          |
| 其他非流动金融资产 | 公司对外投资产生    | 2,338,632,892.73 | 中国香港、英属开曼群岛等   | 公司按照所支付的投资款取得被投资方股份，享有相应的权利并履行对应义务 | 公司定期收集被投资单位的财务报表、对外投资报告、按照被投资单位章程履行职责，对被投资单位经营情况保持动态更新，进行投前投后管理       | 2,511,580,339.88 | 13.97%        | 否          |
| 商誉        | 企业合并形成      | 3,016,266,276.91 | 挪威、新加坡         | 公司按照购买对价超过被投资方可辨认资产、负债公允价值的差额确认为商誉 | 公司各个业务线之间相互支持，实现资源的整合，保证被合并单位长期稳定增长的发展态势。定期了解被合并单位的财务和业务经营信息，及时识别减值迹象 | -                | 18.02%        | 否          |

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                       | 期初数              | 本期公允价值<br>变动损益 | 计入权益的累计<br>公允价值变动 | 本期购买金额           | 本期出售金额           | 期末数              |
|--------------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. 交易性金融资产（不<br>含衍生金融资产） | 1,611,390,063.05 | 253,641,512.78 |                   | 3,196,367,306.51 | 4,292,103,254.54 | 735,593,378.13   |
| 2. 其他权益工具投资              | 61,889,797.09    |                | -22,215,584.81    |                  |                  | 61,889,797.09    |
| 3. 其他非流动金融资产             | 8,080,103,153.58 | 252,096,964.24 |                   | 2,275,272.50     | 12,294,511.10    | 8,109,812,586.00 |
| 金融资产小计                   | 9,753,383,013.72 | 505,738,477.02 | -22,215,584.81    | 3,198,642,579.01 | 4,304,397,765.64 | 8,907,295,761.22 |
| 上述合计                     | 9,753,383,013.72 | 505,738,477.02 | -22,215,584.81    | 3,198,642,579.01 | 4,304,397,765.64 | 8,907,295,761.22 |

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否



#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

| 项目     | 期末账面价值        | 受限原因 |
|--------|---------------|------|
| 受限货币资金 | 10,842,105.00 | 冻结   |
| 受限货币资金 | 58,709,958.00 | 质押   |
| 合计     | 69,552,063.00 |      |

### 六、投资状况分析

#### 1、总体情况

☒适用 ☐不适用

| 报告期投资额（元）         | 上年同期投资额（元）        | 变动幅度   |
|-------------------|-------------------|--------|
| 12,040,218,969.18 | 10,906,395,704.00 | 10.40% |

#### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

#### 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、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 资产类别 | 初始投资成本           | 本期公允价值<br>变动损益  | 计入权益的累计<br>公允价值变动 | 报告期内购入<br>金额     | 报告期内售出<br>金额     | 累计投资收益         | 期末金额             | 资金来源 |
|------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------|
| 股票   | 1,144,834,013.65 | -107,261,417.08 | -                 | -                | 980,625,349.30   | -55,190,082.77 | 4,685,691.36     | 自有资金 |
| 基金   | 3,016,329,924.20 | 570,933,105.47  | -                 | 1,562,845,233.96 | 1,264,522,093.73 | 227,533,336.26 | 3,887,006,924.95 | 自有资金 |
| 其他   | 1,758,496,826.54 | 42,066,788.63   | -22,215,584.81    | 1,635,797,345.05 | 2,059,250,322.61 | 24,279,501.22  | 5,015,603,144.91 | 自有资金 |
| 合计   | 5,919,660,764.39 | 505,738,477.02  | -22,215,584.81    | 3,198,642,579.01 | 4,304,397,765.64 | 196,622,754.71 | 8,907,295,761.22 | --   |

## 5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 6、委托理财、衍生品投资情况

### (1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

| 产品类别   | 风险特征     | 报告期内委托理财的余额 | 逾期未收回的金额 |
|--------|----------|-------------|----------|
| 银行理财产品 | 低风险、中低风险 | 3,808.02    | -        |
| 其他类    | 低风险      | 0.38        | -        |
| 合计     |          | 3,808.40    | -        |

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

### (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。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

## 八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

| 公司名称                           | 公司类型 | 主要业务                          | 注册资本             | 总资产              | 净资产               | 营业收入             | 营业利润              | 净利润               |
|--------------------------------|------|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 昆仑集团有限公司                       | 子公司  | 主要业务为投资管理                     | 1,456,325,527.28 | 8,532,049,823.94 | 7,583,273,409.11  | 13,403.03        | 701,965,386.96    | 692,208,540.33    |
| Opera Software Ireland Limited | 子公司  | 主要业务为浏览器广告业务                  | 5,036.88         | 931,793,259.18   | 550,654,201.28    | 1,075,316,172.84 | 207,849,000.78    | 207,023,358.22    |
| Opera Norway AS                | 子公司  | 主要业务为浏览器搜索业务                  | 23,645,054.63    | 5,531,860,572.39 | 4,631,746,433.37  | 1,182,160,988.51 | -110,844,797.68   | -110,533,836.82   |
| 昆仑天工科技有限公司                     | 子公司  | 主要业务为音乐社交平台、网络游戏研发及人工智能技术开发   | 50,000,000.00    | 610,229,838.36   | -208,719,732.72   | 268,291,558.69   | -114,818,272.59   | -115,098,460.74   |
| 北京天工智力科技有限公司                   | 子公司  | 主要业务为人工智能技术开发                 | 10,000,000.00    | 480,134,229.73   | -819,788,461.99   | 265,150,890.78   | -119,279,413.61   | -119,280,915.10   |
| Skywork AI Pte. Ltd.           | 子公司  | 主要业务为音乐社交平台、网络游戏运营及 AI 短剧平台运营 | 5,363,776.78     | 1,359,623,497.70 | -2,823,669,980.26 | 2,788,021,732.83 | -1,203,985,514.64 | -1,214,335,711.33 |
| 北京艾捷科芯科技有限公司及其子公司              | 参股公司 | 主要业务为芯片研发                     | 5,411,195.68     | 893,331,712.80   | 835,100,239.14    | 26,114,062.17    | -89,075,482.61    | -89,087,442.61    |

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

| 公司名称         | 报告期内取得和处置子公司方式         | 对整体生产经营和业绩的影响                                                                |
|--------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 北京天工新元科技有限公司 | 购买                     | 全面落实公司战略布局，拓展公司业务，提高公司综合竞争力                                                  |
| 北京天工智境科技有限公司 | 设立                     | 全面落实公司战略布局，拓展公司业务，提高公司综合竞争力                                                  |
| 北京天工新智科技有限公司 | 设立                     | 全面落实公司战略布局，拓展公司业务，提高公司综合竞争力                                                  |
| 深圳天智盛源科技有限公司 | 设立                     | 全面落实公司战略布局，拓展公司业务，提高公司综合竞争力                                                  |
| 重庆昆智科技有限公司   | 设立                     | 全面落实公司战略布局，拓展公司业务，提高公司综合竞争力                                                  |
| 上海天智泓源科技有限公司 | 设立                     | 全面落实公司战略布局，拓展公司业务，提高公司综合竞争力                                                  |
| 北京艾捷科芯科技有限公司 | 子公司吸收外部增资，股权被动稀释，丧失控制权 | 为践行公司发展战略，提高公司核心市场竞争力，公司同意艾捷对外增资扩股事项，外部增资完成后，公司对艾捷丧失控制权，确认相关投资收益 147,883 万元。 |
| 上海艾捷科芯科技有限公司 | 子公司吸收外部增资，股权被动稀释，丧失控制权 | 为践行公司发展战略，提高公司核心市场竞争力，公司同意艾捷对外增资扩股事项，外部增资完成后，公司对艾捷丧失控制权，确认相关投资收益 147,883 万元。 |
| 杭州艾捷科芯科技有限公司 | 子公司吸收外部增资，股权被动稀释，丧失控制权 | 为践行公司发展战略，提高公司核心市场竞争力，公司同意艾捷对外增资扩股事项，外部增资完成后，公司对艾捷丧失控制权，确认相关投资收益 147,883 万元。 |
| 西安艾捷智芯科技有限公司 | 子公司吸收外部增资，股权被动稀释，丧失控制权 | 为践行公司发展战略，提高公司核心市场竞争力，公司同意艾捷对外增资扩股事项，外部增资完成后，公司对艾捷丧失控制权，确认相关投资收益 147,883 万元。 |

主要控股参股公司情况说明

- 1、报告期内，昆仑集团有限公司净利润同比增加，主要由于持有的金融资产公允价值收益增加和处置金融资产产生的投资收益增加导致。
- 2、报告期内，Opera Software Ireland Limited 的利润主要来自于浏览器广告收入。
- 3、报告期内，Opera Norway AS 的亏损主要来自于研发费用和市场推广费。
- 4、报告期内，昆仑天工科技有限公司净利润同比减少，主要是报告期发展 AI 业务，相关研发费用增加导致。
- 5、报告期内，北京天工智力科技有限公司的亏损主要来自于研发费用。
- 6、报告期内，Skywork AI Pte. Ltd. 净利润同比减少，主要是 AI 短剧平台业务发展迅速，相关市场投入加大导致。
- 7、报告期内，北京艾捷科芯科技有限公司及其子公司的亏损主要来自于研发费用。

## 九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

**AGI 与 AIGC 持续投入带来经营亏损的风险：**AGI 与 AIGC 相关技术及应用的研发、部署和维护通常需持续且较大规模的资金投入，如相关投入未能按计划转化为商业回报，公司可能面临阶段性亏损压力。同时，AGI 与 AIGC 技术仍处于高速迭代阶段，产业发展尚存在较高不确定性，若公司技术研发进度或产品落地效果不及预期，可能影响相关业务收益。人工智能已成为全球科技产业重点方向，众多大型科技公司和创新企业持续加码布局，未来行业竞争可能进一步加剧；如竞争对手在技术能力、产品体验或商业化效率方面取得更大突破，公司可能面临市场份额下降及收入承压的风险。此外，随着 AGI 与 AIGC 产品的普及，全球各国针对 AI 生成内容出台伦理、法律监管规则，若公司相关产品或技术发生争议，可能导致处罚、赔偿或品牌影响。此外，AI 领域高端技术人才供给紧张，如公司无法持续吸纳、留存足够的核心人才，可能影响项目推进和研发成果转化。对此，公司将综合评估资金投入、技术路径、市场竞争、合规治理和人才保障等因素，持续完善风险管理机制，努力降低潜在亏损风险。

**全球宏观经济波动与消费需求变化的风险：**全球经济秩序持续调整，宏观环境的不确定性和复杂性显著上升，全球居民消费信心、付费意愿及消费习惯持续变化。公司产品以线上全球化运营为主，当前各区域业务经营平稳，暂未受到明显冲击。但从中长期看，如宏观环境持续动荡，不排除用户付费能力和付费意愿下降的风险。公司将继续推行分区域精细化运营策略，提升用户留存与付费转化效率，优化收入结构，并密切跟踪宏观形势变化，动态调整产品运营、市场投放策略，以对冲宏观环境变化带来的潜在经营压力。

**地缘政治与国际政策壁垒的风险：**近年来，全球地缘冲突频发，逆全球化、贸易保护主义趋势凸显，部分国家以数据安全、产业安全为由限制中国产品出海，中国公司在海外的业务拓展面临不确定性。公司海外业务覆盖欧美、东南亚、中东及非洲等区域，截至目前，公司所有海外产品均正常运营，未受影响。公司将持续优化全球市场布局，强化本地化合规团队建设，搭建海外政策风险快速响应机制，及时应对各类潜在变化。

**市场竞争加剧的风险：**全球科技行业迎来 AI 驱动的新一轮技术变革，用户对智能化交互、个性化内容需求持续升级，叠加行业技术迭代的双重驱动，市场竞争格局快速重塑，新锐入局者持续增多，行业边界逐步消融。面对竞争加剧的市场环境，公司将继续聚焦核心技术突破，保障核心算法、产品使用体

验行业领先；同时深化细分赛道的差异化运营，围绕不同区域和用户群体提供更适配的解决方案，持续提升产品品质、用户体验、用户粘性和付费水平。此外，公司将继续完善研发与运营协同机制，依托专业团队和用户反馈机制推动产品快速迭代，贴合市场动态需求。目前，公司对新项目均进行技术可行性和市场匹配度评估，并持续跟踪商业落地效果，保障公司持续获取用户认可、稳固市场份额。

**海外市场经营合规的风险：**公司业务遍布全球多个国家及地区，各地政治环境、法律法规、税务体系和监管要求等方面存在显著差异。若公司未能精准研判属地政策，或对当地相关法律法规理解不够充分，可能会面临产品难以满足当地合规运营要求的风险；严重情况下可能会遭受处罚，甚至导致相关业务暂停或关闭。各国家和地区的文化背景、消费习惯和市场环境存在差别，可能使单一产品运营策略难以适配全部海外市场。此外，公司在拓展海外市场时，如对部分国家或地区的互联网运营模式理解不足，可能导致前期投入效果不及预期，并对相关业务经营产生不利影响。公司将依托长期海外经营经验，持续研究各国法律法规、国际行业准则、本地民俗文化，前置识别经营风险，通过“测试-优化-扩张”的稳步拓展策略，严控新区域开拓成本与风险，保障海外业务长期稳健经营。

**新产品研发和落地不及预期的风险：**随着 AI 技术快速发展，科技行业技术迭代提速、竞争日趋激烈，市场的供给与需求变化节奏加快。若公司未能及时洞察市场变化、持续落地新技术和新产品，或对终端用户需求判断出现偏差，将导致新品市场接受度不足，面临研发、运营投入损失。当前，公司业务覆盖大模型、AI 应用、AI Agent 浏览器、社交娱乐及游戏等多个领域，各细分板块均具备成熟运营经验与产业资源储备。公司将持续保持灵活的研发调整机制，根据行业技术趋势和用户反馈动态优化研发方向，持续打磨产品功能与使用体验，保障新品精准匹配市场需求，维持行业领先地位。

**互联网产品生命周期缩短、用户流失的风险：**互联网产品通常具备清晰的生命周期特征，当前用户对智能、个性化体验要求持续提高，传统产品的市场窗口期不断压缩。若公司不能持续迭代现有产品功能，可能会面临用户流失、产品生命周期缩短、收入下滑等风险。对此，公司全面推动 AI 技术与现有业务深度融合，持续上线多元化创新 AI 应用，全方位升级产品体验，拉长用户生命周期、提升单用户生命周期价值，平滑单个产品周期波动对公司经营的影响。

**投资项目经营不及预期的风险：**上市以来，公司围绕人工智能、社交娱乐、生物医药、跨境电商、新能源等赛道开展投资布局，并取得了较为可观的投资收益。但受全球经济增速放缓、部分地区投资环境变化以及资本市场波动加剧等因素影响，相关投资项目的成长性和退出路径可能存在不确定性。同时，新兴商业模式、新技术持续涌现，公司投资项目的经营表现可能存在不及预期的风险。公司将继续完善投资管控体系，强化投前尽调与投后常态化跟踪，审慎开展投资决策；同时，持续跟进已投企业经

营与行业发展情况，适时输出产业资源与运营经验赋能被投企业，提升被投企业的抗风险能力。

**汇率波动的风险：**公司自 2009 年起布局海外市场，目前已在欧美、东南亚等地区设立子公司，海外业务收入占总营收比重持续提升。公司境外业务结算涉及美元、港币等多类外币，外币的应收与应付账款存在汇率波动敞口。若国际主要货币汇率大幅震荡，公司可能面临汇兑损失等财务压力。对此，公司将持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，提升汇率风险管控意识，降低汇率波动带来的经营风险。

**商誉减值的风险：**近年来，伴随公司产业链横向、纵向整合布局，公司账面形成一定规模的商誉。若后续相关项目经营状况恶化，或者资产状况和盈利水平未达评估预期，公司可能面临计提商誉减值的风险，并对财务状况和经营业绩造成不利影响。对此，公司将严格执行内部管控制度，定期对商誉相关资产开展减值测试；持续强化相关资产的经营管理，推动业务协同增效，最大限度规避商誉减值风险。

**核心管理团队和技术人才流失的风险：**人才是科技企业核心生产要素，稳定的管理与技术团队是公司可持续发展的基石。当前，科技行业商业模式、技术更新较快，高端人才供给紧张，人才争夺竞争激烈，若企业无法持续引进、留存足够的优质人才，可能会影响相关项目推进和研发成果落地。公司通过具备市场竞争力的薪酬福利、透明晋升通道、股权激励绑定核心骨干与公司长期利益；配套完善的系统化培训体系，打造开放协同、鼓励创新的工作氛围，稳定管理、技术、运营核心团队，并吸引更多优质人才加入。同时，公司坚持将“秉持创业精神”作为企业价值观核心，鼓励自下而上的持续创新，支撑公司业务长期健康发展。

**企业规模扩张带来的管理风险：**目前，公司主营业务覆盖大模型、AI 应用、AI Agent 浏览器、社交娱乐及游戏等多个领域，业务版图和组织规模持续扩大，对公司经营规划、财务管理、人力配置和内控体系等方面提出更高要求。若公司内部管理机制迭代滞后于业务扩张速度，可能面临运营管控、内部控制和资源协同等方面的挑战。公司将持续完善治理结构，优化管理体系，搭建高效决策与执行机制，保障各业务规划平稳落地。当前，公司整体发展战略和目标由董事会统筹把控，并向各业务板块委派业务线 CEO 负责相关工作的执行，以确保各项业务稳健有序发展。

**品牌声誉与舆情治理风险：**在全球技术民族主义抬头和数字主权博弈加剧的背景下，中国科技企业在海外市场可能面临差异化监管与舆论环境。当前，部分海外市场对中国企业的数据安全治理体系存在认知偏差，在地缘环境催化下易引发监管审查、用户抵触等问题。叠加 AI 技术伦理、数据安全和内容合规等议题易通过社交平台快速扩散，短时间内可能会演化成全域舆情危机，损害品牌全球声誉。对此，公司将持续建设专业化舆情监测与品牌管理体系，完善舆情分级处置机制，针对数据安全、AI 伦理争议



等场景制定标准化应急处置流程；长期推进全球品牌信任体系建设，稳步提升全球品牌公信力。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

| 接待时间       | 接待地点  | 接待方式     | 接待对象类型 | 接待对象                                                                                                                                                                                                     | 谈论的主要内容及提供的资料            | 调研的基本情况索引 |
|------------|-------|----------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------|
| 2026年5月6日  | 公司会议室 | 电话沟通     | 机构     | 来自东吴证券、申万宏源、中信建投、国海证券、国联民生、国泰海通、国金证券、财通证券、东方证券、方正证券、广发证券、高盛公司、国信证券、国元证券、国投证券、国盛证券、华泰证券、华创证券、华鑫证券、华福证券、美银证券、山西证券、天风证券、信达证券、西南证券、浙商证券、中金公司、中泰证券、博时基金、富国基金、诺安基金、南方基金、鹏华基金、申万菱信基金、银华基金、中加基金、新华养老等 116 位机构投资者 | 公司 2025 年及 2026 年一季度整体情况 | 2026-001  |
| 2026年5月11日 | 公司会议室 | 网络平台线上交流 | 个人     | 线上参与公司 2025 年度业绩说明会的投资者                                                                                                                                                                                  | 公司 2025 年度报告的情况          | 2026-002  |

十二、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 25 日召开的第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于制定、修订部分治理制度的议案》，公司已制定《昆仑万维科技股份有限公司市值管理制度》，并于董事会审议通过之日起生效。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

| 姓名  | 担任的职务 | 类型  | 日期               | 原因     |
|-----|-------|-----|------------------|--------|
| 钱实穆 | 独立董事  | 离任  | 2026 年 05 月 14 日 | 个人原因   |
| 慕安  | 独立董事  | 被选举 | 2026 年 05 月 14 日 | 补选独立董事 |

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

（1）2024 年股权激励计划的实施情况

2026 年 5 月 14 日，公司第五届董事会第四十三次会议审议通过了《关于 2024 年第一期限限制性股票激励计划第二个归属期归属条件成就的议案》、《关于作废部分已授予但尚未归属的 2024 年第一期限限制性股票的议案》。2024 年第一期限限制性股票激励计划设定的第二个归属期归属条件已经成就，公司为符合归属条件的员工办理了本次股份归属事宜。

2026 年 5 月 28 日，2024 年第一期限限制性股票激励计划第二个归属期归属股份上市，涉及激励对象 271 人，合计流通股份数量 1,129.0858 万股。

（2）2025 年股权激励计划的实施情况

2026 年 5 月 14 日，公司第五届董事会第四十三次会议审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》，《关于作废部分已授予但尚未归属的 2025 年限制性股票的议案》。2025 年限制性股票激励计划设定的第一个归属期归属条件已经成就，公司为符合归属条件的员工办理了本次股份归属事宜。

2026 年 6 月 5 日，2025 年限制性股票激励计划第一个归属期归属股份上市，涉及激励对象 590 人，合计

流通股份数量 1,838.6904 万股。

(3) 2026 年股权激励计划的实施情况

2026 年 3 月 27 日，公司第五届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》和《关于提请股东会授权董事会办理 2026 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司薪酬与考核委员会经审议后发表了《关于公司 2026 年限制性股票激励计划相关事项的核查意见》（以下简称“2026 年股权激励计划相关议案”）。

2026 年 4 月 13 日，公司召开 2026 年第二次临时股东会，审议并通过 2026 年股权激励计划相关议案，并于同日召开第五届董事会第三十九次会议、薪酬与考核委员会召开 2026 年第二次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》《关于调整 2026 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予数量的议案》，以 2026 年 4 月 13 日为授予日，向 775 名激励对象授予合计 5,196.0400 万股限制性股票。

## 2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

## 3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

#### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

#### 五、社会责任情况

公司非常重视现代企业制度建设，上市以来，严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关法律、法规、规范性文件的要求，积极推进内控建设，并聘请专业的法律咨询机构，不断完善公司法人治理结构，建立、健全公司内部控制制度，通过一系列制度的建设工作搭建了公司法人治理结构的制度平台，从制度上明确了股东会、董事会及经营管理层各自应履行的职责和议事规程，从而为公司的规范运作提供了更强有力的制度保障，有效地增强了决策的公正性和科学性。并加强了与投资者的沟通渠道，规范投资者关系管理工作，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好互动关系，实现公司价值和股东利益最大化。

公司严格遵守《劳动法》等法律法规要求，依法与员工签订《劳动合同》，并按照国家 and 地方法律法规为员工办理了医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，并为员工缴纳住房公积金，认真执行员工法定假期、婚假、丧假、产假、工伤假等制度，每年组织员工进行体检、旅游，为员工提供健康、有保障的工作环境。

积极搭建与投资者沟通的桥梁，维护中小股东利益是企业发展的基石，维护股东，特别是中小股东的合法利益，提升投资者对公司的信心，是企业健康发展的必备条件。公司非常重视投资者关系管理工作，本着真实、准确、完整、及时、公平地原则履行信息披露义务，增强资本市场正能量，塑造公司在资本市场的诚信形象，并采用多渠道、多方式的投资者关系管理方式，日常通过公司网站、热线电话、电子信箱等多种渠道与投资者加强沟通，保证投资者与公司信息交流渠道的畅通和良性互动，并妥善安排机构投资者、新闻媒体等到公司调研、座谈、参观。此外，公司管理层还通过年度报告、网上业绩说明会等活动，与投资者进行互动交流，使广大投资者能够及时、全面的了解公司经营情况、财务状况、重大事项进展等情况，保障了投资者的知情权。

## 第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

| 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  |
|-----------|-----|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------|-------|
| 资产重组时所作承诺 | 周亚辉 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 关于避免同业竞争的承诺 1、本人直接或间接控制的企业目前没有且本次交易实施完成后亦不会从事与上市公司及其直接或间接控制的企业（以下简称“上市公司及其下属企业”）从事的业务有实质性竞争关系的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与上市公司及其下属企业的从事的业务有实质性竞争关系的业务。2、为避免本人及本人直接或间接控制的企业与上市公司及其下属企业的潜在同业竞争，本人及控制的企业不得以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行或与他人合资、合作、联营、投资、兼并、受托经营等方式）直接或间接地从事、参与或协助他人从事任何与上市公司及其下属公司届时正在从事的相同或相似的业务或其他经营活动。本人及本人直接或间接控制的企业在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对上市公司带来不公平的影响时，本人自愿放弃并努力促使本人直接或间接控制的企业放弃与上市公司的业务竞争。3、如本人及本人直接或间接控制的企业未来从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司及其下属企业主营业务有竞争或可能有竞争的，则本人及本人直接或间接控制的企业将立即通知上市公司，促使该商业机会按合理和公平的条款及条件优先提供给上市公司及其下属企业。若上市公司及其下属企业因战略规划、业务拓展等原因开展新的业务、进入新的区域，导致本人及本人直接或间接控制的企业与上市公司及其下属企业产生直接竞争的，本人将采取一切可能的措施（包括但不限于将竞争方股权转让给上市公司及其下属企业、停止或者关闭竞争性业务等）保证放弃与上市公司及其下属企业竞争的机会，以最大限度保障上市公司及其下属企业利益。4、本人保证绝不利用对上市公司及其下属企业的了解和知悉的信息协助第三方从事、参与或投资与上市公司及其下属企业相竞争的业务或项目。5、除非本人持有上市公司的股份比例低于 5%或本人不再持有上市公司股份外，本人在本承诺函中所作出的所有承诺始终有效，且是不可撤销的。如本人在本承诺函中所作出的任何承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向上市公司及/或其下属企业赔偿因此造成相关损失。 | 2020 年 10 月 23 日 | 长期   | 正常履行中 |
| 资产重组时所作承诺 | 周亚辉 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 关于规范和减少关联交易的承诺 1、本人及本人控制的主体将尽可能减少与上市公司及其下属企业（包括标的公司及其子公司，下同）的关联交易，不会利用自身作为上市公司股东之地位谋求与上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为上市公司股东之地位谋求与上市公司达成交易的优先权利。2、若发生必要且不可避免的关联交易，本人及本人控制的主体将与上市公司及其下属企业按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和上市公司章程等内控制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、报批程序，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及上市公司其他股东的合法权益的行为。3. 本人保证不利用关联交易非法转移上市公司及其下属企业的资金、利润，保证                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2020 年 10 月 23 日 | 长期   | 正常履行中 |

|                 |                           |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |            |       |
|-----------------|---------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|-------|
|                 |                           |        | 不损害上市公司其他股东的合法权益。本人保证将依照上市公司的公司章程的规定参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用股东地位谋取不正当利益。4、若违反上述声明和保证，本人将对因前述行为而给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                  |            |       |
| 资产重组时所作承诺       | 周亚辉                       | 其他承诺   | 关于保持上市公司独立性的承诺 1、关于保证上市公司人员独立（1）保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员不在本人控制的主体中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本人控制的主体领薪；保证上市公司的财务人员不在本人控制的主体中兼职、领薪。（2）保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本人及本人控制的主体。2、关于保证上市公司财务独立（1）保证上市公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。（2）保证上市公司独立在银行开户，不与本人及本人控制的主体共用银行账户。（3）保证上市公司依法独立纳税。（4）保证上市公司能够独立做出财务决策，不干预其资金使用。（5）保证上市公司的财务人员不在本人控制的主体双重任职。3、关于上市公司机构独立（1）保证上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，与本人控制的主体之间不产生机构混同的情形。4、关于上市公司资产独立（1）保证上市公司具有完整的经营性资产。（2）保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。5、关于上市公司业务独立（1）保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力。（2）尽量减少本人及本人控制的主体与上市公司的关联交易；若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、上市公司的公司章程等规定，履行必要的法定程序。 | 2020 年 10 月 23 日 | 长期         | 正常履行中 |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 周亚辉；北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）；李琼 | 股份减持承诺 | 1、公司控股股东、实际控制人周亚辉承诺：鉴于其在本次发行前持有公司股份的比例超过 5%，在满足上述减持条件的情况下，将通过合法合规的方式减持，并通过公司在减持前 3 个交易日予以公告。2、公司股东盈瑞世纪承诺：鉴于其在本次发行前持有公司股份的比例超过 5%，在满足上述减持条件的情况下，将通过合法合规的方式减持，并通过公司在减持前 3 个交易日予以公告。3、公司股东李琼承诺：本次权益变动完成后，本人将继续履行周亚辉先生原先对持有本人股份所作的股份锁定承诺。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2015 年 01 月 21 日 | 长期         | 正常履行中 |
| 其他承诺            | 周亚辉                       | 股份增持承诺 | 周亚辉先生承诺将取得的本人及“一致行动人北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）（以下简称“盈瑞世纪”）中归属本人”的 2023 年度-2027 年度 5 年公司税后分红所得用于持续每年增持公司股份。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2024 年 07 月 02 日 | 2028-07-31 | 正常履行中 |
| 其他承诺            | 北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）；周亚辉    | 股份减持承诺 | 2023 年 9 月 21 日，周亚辉先生及一致行动人北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）承诺未来三年（从 2023 年 9 月 22 日到 2026 年 9 月 21 日）不得以任何形式减持所持有的昆仑万维股份，包括承诺期间该部分股份因资本公积转增、派送股票红利、配股、增发等事项产生的新增股份。2024 年 7 月 1 日，周亚辉先生及一致行动人盈瑞世纪作出承诺：未来五年（从 2024 年 7 月 2 日到 2029 年 7 月 1 日）不得以任何形式减持所持有的公司股票，包括承诺期间该部分股份因资本公积转增、派送股票红利、配股、增发等事项                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2023 年 09 月 22 日 | 2029-07-01 | 正常履行中 |

|                                       |      |  |          |  |  |  |
|---------------------------------------|------|--|----------|--|--|--|
|                                       |      |  | 产生的新增股份。 |  |  |  |
| 承诺是否按时履行                              | 是    |  |          |  |  |  |
| 如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 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

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

## 三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

## 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

## 七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

## 九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行的法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿的情况。

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、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。

#### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

公司报告期不存在重大租赁，公司租赁房屋、服务器相关的资产，具体情况见 第八节 财务报告 七、12、使用权资产。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐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

| 公司对子公司的担保情况                |                        |          |                        |                       |        |             |                   |      |                |                          |
|----------------------------|------------------------|----------|------------------------|-----------------------|--------|-------------|-------------------|------|----------------|--------------------------|
| 担保对象名称                     | 担保额度<br>相关公告<br>披露日期   | 担保额度     | 实际发<br>生日期             | 实际担<br>保金额            | 担保类型   | 担保物<br>（如有） | 反担保<br>情况<br>（如有） | 担保期  | 是否<br>履行<br>完毕 | 是否<br>为<br>关联<br>方<br>担保 |
| 乐享方舟                       | 2025 年<br>12 月<br>09 日 | 14,000   | 2025 年<br>06 月<br>25 日 | 300                   | 连带责任担保 |             |                   | 3 年  | 否              | 否                        |
| 乐享方舟                       | 2025 年<br>03 月<br>27 日 | 1,000    | 2025 年<br>06 月<br>25 日 | 0                     | 连带责任担保 |             |                   | 3 年  | 是              | 否                        |
| 闲徕互娱                       | 2025 年<br>03 月<br>27 日 | 1,000    | 2025 年<br>06 月<br>20 日 | 0                     | 连带责任担保 |             |                   | 3 年  | 是              | 否                        |
| 昆仑天工                       | 2025 年<br>10 月<br>18 日 | 2,500    | 2025 年<br>11 月<br>05 日 | 2,500                 | 连带责任担保 |             |                   | 3 年  | 否              | 否                        |
| 天工智力                       | 2025 年<br>10 月<br>18 日 | 2,500    | 2025 年<br>11 月<br>05 日 | 2,500                 | 连带责任担保 |             |                   | 3 年  | 否              | 否                        |
| 天工智力                       | 2025 年<br>12 月<br>09 日 | 3,000    | 2025 年<br>12 月<br>26 日 | 56                    | 连带责任担保 |             |                   | 3 年  | 否              | 否                        |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）       |                        | 0        |                        | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2） |        | 900         |                   |      |                |                          |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）     |                        | 24,000   |                        | 报告期末对子公司担保余额合计（B4）    |        | 5,356       |                   |      |                |                          |
| 子公司对子公司的担保情况               |                        |          |                        |                       |        |             |                   |      |                |                          |
| 担保对象名称                     | 担保额度<br>相关公告<br>披露日期   | 担保<br>额度 | 实际发<br>生日期             | 实际担<br>保金额            | 担保类型   | 担保物<br>（如有） | 反担保<br>情况<br>（如有） | 担保期  | 是否<br>履行<br>完毕 | 是否<br>为<br>关联<br>方<br>担保 |
| Opera Software Netherlands | 2018 年<br>05 月<br>08 日 | 6,849.32 | 2017 年<br>01 月<br>17 日 | 0                     | 连带责任担保 |             |                   | 10 年 | 否              | 否                        |

|                                       |  |           |                          |  |  |  |  |  |       |  |
|---------------------------------------|--|-----------|--------------------------|--|--|--|--|--|-------|--|
| B. V.                                 |  |           |                          |  |  |  |  |  |       |  |
| 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)               |  | 6,849.32  | 报告期末对子公司担保余额合计 (C4)      |  |  |  |  |  | 0     |  |
| 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)               |  | 0         | 报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2) |  |  |  |  |  | 900   |  |
| 报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)             |  | 30,849.32 | 报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)  |  |  |  |  |  | 5,356 |  |
| 全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例         |  |           |                          |  |  |  |  |  | 0.36% |  |
| 其中:                                   |  |           |                          |  |  |  |  |  |       |  |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)             |  |           |                          |  |  |  |  |  | 0     |  |
| 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) |  |           |                          |  |  |  |  |  | 5,056 |  |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)               |  |           |                          |  |  |  |  |  | 0     |  |
| 上述三项担保金额合计 (D+E+F)                    |  |           |                          |  |  |  |  |  | 5,056 |  |

采用复合方式担保的具体情况说明: 不适用

### 3、日常经营重大合同

无

### 4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十三、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 十四、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

|           | 本次变动前         |        | 本次变动增减（+，-） |    |       |                |                | 本次变动后            |        |
|-----------|---------------|--------|-------------|----|-------|----------------|----------------|------------------|--------|
|           | 数量            | 比例     | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他             | 小计             | 数量               | 比例     |
| 一、有限售条件股份 | 866,250.00    | 0.07%  |             |    |       | 109,710,768.00 | 109,710,768.00 | 110,577,018.00   | 8.60%  |
| 1、国家持股    |               |        |             |    |       |                |                |                  |        |
| 2、国有法人持股  |               |        |             |    |       |                |                |                  |        |
| 3、其他内资持股  | 866,250.00    | 0.07%  |             |    |       | 109,710,768.00 | 109,710,768.00 | 110,577,018.00   | 8.60%  |
| 其中：境内法人持股 |               |        |             |    |       |                |                |                  |        |
| 境内自然人持股   | 866,250.00    | 0.07%  |             |    |       | 109,710,768.00 | 109,710,768.00 | 110,577,018.00   | 8.60%  |
| 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 | 1,254,490,703 | 99.93% |             |    |       | -80,033,006.00 | -80,033,006.00 | 1,174,457,697.00 | 91.40% |
| 1、人民币普通股  | 1,254,490,703 | 99.93% |             |    |       | -80,033,006.00 | -80,033,006.00 | 1,174,457,697.00 | 91.40% |
| 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     | 1,255,356,953 | 100.00% |  |  |  | 29,677,762.00 | 29,677,762.00 | 1,285,034,715.00 | 100.00% |

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

1、本报告期因 2024 年第一期限制性股票激励计划第二个归属期归属股份上市，无限售股份增加 1,042.4608 万股，限售股份增加 86.625 万股；因 2025 年限制性股票激励计划第一个归属期归属股份上市，无限售股份增加 1,838.6904 万股；上述变动导致总股本增加 2,967.7762 万股。

2、公司持股 5%以上的股东周亚辉先生于 2026 年 1 月 5 日起担任公司董事，根据上市公司董事股份变动管理相关规定，其持有的 10,884.4518 股自动从无限售股份变更为限售股份。该股份变动，仅影响股本结构，不影响总股本数量。

综上所述，本期公司无限售股份减少 8,003.3006 万股，限售股份增加 10,971.0768 万股，总股本增加 2,967.7762 万股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

1、公司 2024 年第一期限制性股票激励计划第二个归属期归属股份上市及 2025 年限制性股票激励计划第一个归属期归属股份上市已经公司第五届董事会第四十三次会议审议通过，并分别于 2026 年 5 月 28 日，2026 年 6 月 5 日上市流通。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

财务指标的影响

☒适用 ☐不适用

(1) 报告期内, 公司股权激励对象进行股票期权行权和限制性股票归属, 累计行权/归属数量为 29,677,762 股。行权后, 公司的总股本由 1,255,356,953 股变更为 1,285,034,715.00 股。

(2) 截止 2026 年 06 月 30 日, 公司总股本 1,285,034,715 股, 基本每股收益 0.87 元/股, 较上年同期增加 226.09%; 稀释每股收益 0.84 元/股, 较上年同期增加 221.74%; 归属于公司普通股股东的每股净资产 11.52 元/股, 较上年末增加 9.71%。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位: 股

| 股东名称 | 期初限售股数  | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数    | 期末限售股数      | 限售原因 | 拟解除限售日期         |
|------|---------|----------|-------------|-------------|------|-----------------|
| 周亚辉  | 0       | 0        | 108,844,518 | 108,844,518 | 高管锁定 | 2027 年 1 月 9 日  |
| 金天   | 866,250 | 0        | 866,250     | 1,732,500   | 高管锁定 | 2027 年 1 月 12 日 |
| 合计   | 866,250 | 0        | 109,710,768 | 110,577,018 | --   | --              |

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位: 股

|                                      |        |          |                                      |                |                  |                                            |            |    |
|--------------------------------------|--------|----------|--------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------------------|------------|----|
| 报告期末普通股<br>股东总数                      |        | 166,380  | 报告期末表决权恢复的优先<br>股股东总数（如有）（参见<br>注 8） |                | 0                | 持有特<br>别表决<br>权股份<br>的股东<br>总数<br>（如<br>有） | 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<br>东 | 持股比<br>例 | 报告期末持<br>股数量                         | 报告期内增<br>减变动情况 | 持有有限售条<br>件的股份数量 | 持有无限售条<br>件的股份数量                           | 质押、标记或冻结情况 |    |
|                                      |        |          |                                      |                |                  |                                            | 股份状        | 数量 |



|                                        | 性质      |        |             |             |             |             | 态   |         |
|----------------------------------------|---------|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|---------|
| 北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）                     | 境内非国有法人 | 14.77% | 189,744,943 | 0           | 0           | 189,744,943 | 不适用 | 0       |
| 周亚辉                                    | 境内自然人   | 11.29% | 145,126,025 | 0           | 108,844,518 | 36,281,507  | 质押  | 200,000 |
| 李琼                                     | 境内自然人   | 7.50%  | 96,341,435  | 0           | 0           | 96,341,435  | 不适用 | 0       |
| 香港中央结算有限公司                             | 境外法人    | 1.54%  | 19,782,117  | -598,359    | 0           | 19,782,117  | 不适用 | 0       |
| 中国工商银行股份有限公司一易方达中证人工智能主题交易型开放式指数证券投资基金 | 其他      | 0.44%  | 5,659,058   | -1,518,206  | 0           | 5,659,058   | 不适用 | 0       |
| 中国工商银行股份有限公司一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金      | 其他      | 0.42%  | 5,435,750   | -10,824,046 | 0           | 5,435,750   | 不适用 | 0       |
| 中国工商银行股份有限公司一广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金      | 其他      | 0.33%  | 4,238,695   | 1,330,529   | 0           | 4,238,695   | 不适用 | 0       |
| 江苏银行股份有限公司一中航机遇领航混合型发起式证券投资基金          | 其他      | 0.31%  | 3,980,247   | 3,980,247   | 0           | 3,980,247   | 不适用 | 0       |
| 中国建设银行股份有限公司一华安创业板 50 交易型开放式指数证券       | 其他      | 0.28%  | 3,563,645   | -2,397,482  | 0           | 3,563,645   | 不适用 | 0       |

|                                         |                 |                                   |           |           |   |           |             |   |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------|-----------|---|-----------|-------------|---|
| 投资基金                                    |                 |                                   |           |           |   |           |             |   |
| 广发证券股份有限公司—华宝创业板人工智能交易型开放式指数证券投资基金      | 其他              | 0.28%                             | 3,560,928 | 1,129,573 | 0 | 3,560,928 | 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） |                 | 不适用                               |           |           |   |           |             |   |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                        |                 | 股东周亚辉和股东北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）为一致行动人。 |           |           |   |           |             |   |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明               |                 | 不适用                               |           |           |   |           |             |   |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）            |                 | 不适用                               |           |           |   |           |             |   |
| 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          |   |
| 北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）                      | 189,744,943     |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 189,744,943 |   |
| 李琼                                      | 96,341,435      |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 96,341,435  |   |
| 周亚辉                                     | 36,281,507      |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 36,281,507  |   |
| 香港中央结算有限公司                              | 19,782,117      |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 19,782,117  |   |
| 中国工商银行股份有限公司—易方达中证人工智能主题交易型开放式指数证券投资基金  | 5,659,058       |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 5,659,058   |   |
| 中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金       | 5,435,750       |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 5,435,750   |   |
| 中国工商银行股份有限公司—广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金       | 4,238,695       |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 4,238,695   |   |
| 江苏银行股份有限公司—中航机                          | 3,980,247       |                                   |           |           |   | 人民币普通股    | 3,980,247   |   |

|                                                        |                                   |        |           |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------|-----------|
| 遇领航混合型发起式证券投资基金                                        |                                   |        |           |
| 中国建设银行股份有限公司－华安创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金                   | 3,563,645                         | 人民币普通股 | 3,563,645 |
| 广发证券股份有限公司－华宝创业板人工智能交易型开放式指数证券投资基金                     | 3,560,928                         | 人民币普通股 | 3,560,928 |
| 前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明 | 股东周亚辉和股东北京盈瑞世纪软件研发中心（有限合伙）为一致行动人。 |        |           |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）                   | 不适用                               |        |           |

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

公司是否具有表决权差异安排

☐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是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

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

#### 四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

## 五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：昆仑万维科技股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产：       |                  |                  |
| 货币资金        | 2,720,244,540.09 | 1,788,797,626.91 |
| 结算备付金       |                  |                  |
| 拆出资金        |                  |                  |
| 交易性金融资产     | 735,593,378.13   | 1,611,390,063.05 |
| 衍生金融资产      |                  |                  |
| 应收票据        |                  |                  |
| 应收账款        | 1,228,170,286.86 | 1,150,267,768.69 |
| 应收款项融资      |                  |                  |
| 预付款项        | 55,628,765.98    | 111,748,962.21   |
| 应收保费        |                  |                  |
| 应收分保账款      |                  |                  |
| 应收分保合同准备金   |                  |                  |
| 其他应收款       | 37,299,297.16    | 37,142,805.05    |
| 其中：应收利息     |                  |                  |
| 应收股利        |                  |                  |
| 买入返售金融资产    |                  |                  |
| 存货          | 25,835,797.40    | 15,310,866.38    |
| 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      | 150,807,294.49   | 140,439,964.81   |
| 流动资产合计      | 4,953,579,360.11 | 4,855,098,057.10 |

| 项目        | 期末余额              | 期初余额              |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 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    | 3,132,923,207.96  | 1,109,374,537.69  |
| 其他权益工具投资  | 61,889,797.09     | 61,889,797.09     |
| 其他非流动金融资产 | 8,109,812,586.00  | 8,080,103,153.58  |
| 投资性房地产    |                   |                   |
| 固定资产      | 282,261,185.44    | 349,632,003.10    |
| 在建工程      |                   |                   |
| 生产性生物资产   |                   |                   |
| 油气资产      |                   |                   |
| 使用权资产     | 101,968,171.53    | 130,457,797.40    |
| 无形资产      | 813,670,396.41    | 785,593,042.52    |
| 其中：数据资源   |                   |                   |
| 开发支出      |                   |                   |
| 其中：数据资源   |                   |                   |
| 商誉        | 4,430,248,072.17  | 4,829,094,838.21  |
| 长期待摊费用    | 90,975.70         | 818,720.57        |
| 递延所得税资产   | 10,724,098.53     | 11,141,653.31     |
| 其他非流动资产   | 18,437,523.34     | 20,740,413.99     |
| 非流动资产合计   | 16,962,026,014.17 | 15,378,845,957.46 |
| 资产总计      | 21,915,605,374.28 | 20,233,944,014.56 |
| 流动负债：     |                   |                   |
| 短期借款      | 655,017,057.02    | 613,033,710.04    |
| 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      | 1,995,096,461.25  | 1,274,721,172.56  |
| 预收款项      |                   |                   |
| 合同负债      | 402,219,299.47    | 224,089,290.67    |
| 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    | 153,829,341.81    | 268,767,550.16    |
| 应交税费      | 111,173,872.48    | 148,879,851.44    |



| 项目            | 期末余额              | 期初余额              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 其他应付款         | 658,468,851.61    | 815,321,062.78    |
| 其中：应付利息       |                   |                   |
| 应付股利          | 1,399,098.11      |                   |
| 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   | 78,457,274.03     | 76,696,055.24     |
| 其他流动负债        |                   | 1,251,168.82      |
| 流动负债合计        | 4,054,262,157.67  | 3,422,759,861.71  |
| 非流动负债：        |                   |                   |
| 保险合同准备金       |                   |                   |
| 长期借款          |                   |                   |
| 应付债券          | 633,498,708.41    | 618,629,176.62    |
| 其中：优先股        | 633,498,708.41    | 618,629,176.62    |
| 永续债           |                   |                   |
| 租赁负债          | 26,545,548.90     | 60,187,723.26     |
| 长期应付款         |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬      |                   |                   |
| 预计负债          | 9,354,129.39      | 9,354,129.39      |
| 递延收益          |                   | 8,507,161.37      |
| 递延所得税负债       | 454,940,142.17    | 469,731,388.18    |
| 其他非流动负债       |                   |                   |
| 非流动负债合计       | 1,124,338,528.87  | 1,166,409,578.82  |
| 负债合计          | 5,178,600,686.54  | 4,589,169,440.53  |
| 所有者权益：        |                   |                   |
| 股本            | 1,285,034,715.00  | 1,255,356,953.00  |
| 其他权益工具        |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 资本公积          | 4,526,676,739.32  | 3,730,613,259.43  |
| 减：库存股         |                   | 0.00              |
| 其他综合收益        | -276,643,719.21   | 21,358,345.52     |
| 专项储备          |                   |                   |
| 盈余公积          | 27,161,712.71     | 27,161,712.71     |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | 9,238,707,551.04  | 8,150,701,093.02  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 14,800,936,998.86 | 13,185,191,363.68 |
| 少数股东权益        | 1,936,067,688.88  | 2,459,583,210.35  |
| 所有者权益合计       | 16,737,004,687.74 | 15,644,774,574.03 |
| 负债和所有者权益总计    | 21,915,605,374.28 | 20,233,944,014.56 |

法定代表人：方汉

主管会计工作负责人：张为

会计机构负责人：张为

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产：       |                  |                  |
| 货币资金        | 309,962,526.66   | 64,209,797.60    |
| 交易性金融资产     | 35,080,182.77    | 16,753,797.27    |
| 衍生金融资产      |                  |                  |
| 应收票据        | 100,000,000.00   |                  |
| 应收账款        | 15,214,526.18    | 27,484,421.72    |
| 应收款项融资      |                  |                  |
| 预付款项        | 4,073,069.29     | 3,725,330.96     |
| 其他应收款       | 3,497,792,663.88 | 3,328,238,066.40 |
| 其中：应收利息     |                  |                  |
| 应收股利        | 1,123,461,327.07 | 1,044,175,727.07 |
| 存货          | 1,660,135.15     | 1,800,419.08     |
| 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      | 4,843,590.00     | 5,461,090.41     |
| 流动资产合计      | 3,968,626,693.93 | 3,447,672,923.44 |
| 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      | 3,538,851,163.22 | 3,535,508,864.09 |
| 其他权益工具投资    |                  |                  |
| 其他非流动金融资产   | 181,000,000.00   | 181,000,000.00   |
| 投资性房地产      |                  |                  |
| 固定资产        | 2,563,324.15     | 2,823,008.03     |
| 在建工程        |                  |                  |
| 生产性生物资产     |                  |                  |
| 油气资产        |                  |                  |
| 使用权资产       | 17,905,538.85    | 26,169,633.75    |
| 无形资产        | 4,635,484.06     | 4,962,180.58     |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 开发支出        |                  |                  |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 商誉          |                  |                  |
| 长期待摊费用      | 37,948.28        | 55,462.88        |
| 递延所得税资产     |                  |                  |

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 其他非流动资产     | 4,719,753.00     | 5,035,070.00     |
| 非流动资产合计     | 3,749,713,211.56 | 3,755,554,219.33 |
| 资产总计        | 7,718,339,905.49 | 7,203,227,142.77 |
| 流动负债：       |                  |                  |
| 短期借款        | 601,406,309.58   | 429,765,238.47   |
| 交易性金融负债     |                  |                  |
| 衍生金融负债      |                  |                  |
| 应付票据        |                  |                  |
| 应付账款        | 13,071,171.00    | 8,782,208.95     |
| 预收款项        |                  |                  |
| 合同负债        | 4,437,791.07     | 2,302,468.09     |
| 应付职工薪酬      | 3,636,373.77     | 6,891,236.51     |
| 应交税费        | 35,163,907.75    | 58,893,366.37    |
| 其他应付款       | 1,151,407,792.59 | 1,418,435,270.99 |
| 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 | 16,754,282.69    | 16,442,404.93    |
| 其他流动负债      |                  |                  |
| 流动负债合计      | 1,825,877,628.45 | 1,941,512,194.31 |
| 非流动负债：      |                  |                  |
| 长期借款        |                  |                  |
| 应付债券        |                  |                  |
| 其中：优先股      |                  |                  |
| 永续债         |                  |                  |
| 租赁负债        |                  | 8,351,183.30     |
| 长期应付款       |                  |                  |
| 长期应付职工薪酬    |                  |                  |
| 预计负债        |                  |                  |
| 递延收益        |                  |                  |
| 递延所得税负债     |                  |                  |
| 其他非流动负债     |                  |                  |
| 非流动负债合计     |                  | 8,351,183.30     |
| 负债合计        | 1,825,877,628.45 | 1,949,863,377.61 |
| 所有者权益：      |                  |                  |
| 股本          | 1,285,034,715.00 | 1,255,356,953.00 |
| 其他权益工具      |                  |                  |
| 其中：优先股      |                  |                  |
| 永续债         |                  |                  |
| 资本公积        | 4,368,319,255.57 | 3,769,348,893.28 |
| 减：库存股       |                  |                  |
| 其他综合收益      |                  |                  |

| 项目         | 期末余额             | 期初余额             |
|------------|------------------|------------------|
| 专项储备       |                  |                  |
| 盈余公积       | 164,635,580.44   | 164,635,580.44   |
| 未分配利润      | 74,472,726.03    | 64,022,338.44    |
| 所有者权益合计    | 5,892,462,277.04 | 5,253,363,765.16 |
| 负债和所有者权益总计 | 7,718,339,905.49 | 7,203,227,142.77 |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目                  | 2026 年半年度        | 2025 年半年度         |
|---------------------|------------------|-------------------|
| 一、营业总收入             | 5,359,200,218.63 | 3,733,337,555.52  |
| 其中：营业收入             | 5,359,200,218.63 | 3,733,337,555.52  |
| 利息收入                |                  |                   |
| 已赚保费                |                  |                   |
| 手续费及佣金收入            |                  |                   |
| 二、营业总成本             | 6,685,450,812.32 | 4,407,018,480.73  |
| 其中：营业成本             | 1,844,884,034.39 | 1,124,570,671.67  |
| 利息支出                |                  |                   |
| 手续费及佣金支出            |                  |                   |
| 退保金                 |                  |                   |
| 赔付支出净额              |                  |                   |
| 提取保险责任准备金净额         |                  |                   |
| 保单红利支出              |                  |                   |
| 分保费用                |                  |                   |
| 税金及附加               | 1,561,456.74     | 1,777,909.22      |
| 销售费用                | 3,339,789,864.08 | 1,827,526,479.93  |
| 管理费用                | 640,907,103.54   | 620,177,167.07    |
| 研发费用                | 789,276,209.45   | 798,365,038.35    |
| 财务费用                | 69,032,144.12    | 34,601,214.49     |
| 其中：利息费用             | 40,697,594.59    | 30,760,554.92     |
| 利息收入                | 17,191,499.68    | 15,654,208.35     |
| 加：其他收益              | 5,397,601.74     | 5,744,892.59      |
| 投资收益（损失以“—”号填列）     | 1,601,278,307.12 | -21,603,684.32    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -61,601.05       | -7,112,585.86     |
| 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） | 505,738,477.02   | -377,020,555.74   |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）   | 25,491,941.93    | -11,916,354.59    |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）   | -27,627,278.14   | -9,615,485.23     |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）   | -841,975.12      | -8,050,863.67     |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）   | 783,186,480.86   | -1,096,142,976.17 |
| 加：营业外收入             | 1,975,554.42     | 424,120.26        |
| 减：营业外支出             | 3,330,280.70     | 1,280,828.12      |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 781,831,754.58   | -1,096,999,684.03 |
| 减：所得税费用             | 106,328,080.43   | 50,654,659.18     |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）   | 675,503,674.15   | -1,147,654,343.21 |
| （一）按经营持续性分类         |                  |                   |

| 项目                          | 2026 年半年度        | 2025 年半年度         |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | 675,503,674.15   | -1,147,654,343.21 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）      |                  |                   |
| （二）按所有权归属分类                 |                  |                   |
| 1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列） | 1,088,006,458.02 | -855,545,912.56   |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）       | -412,502,783.87  | -292,108,430.65   |
| 六、其他综合收益的税后净额               | -374,652,259.24  | 153,371,000.41    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额        | -298,002,064.73  | 158,589,365.22    |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益          |                  | 216,034,694.44    |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额            |                  |                   |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益         |                  |                   |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动           |                  | 216,034,694.44    |
| 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           | -298,002,064.73  | -57,445,329.22    |
| 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               | -298,002,064.73  | -57,445,329.22    |
| 7. 其他                       |                  |                   |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额         | -76,650,194.51   | -5,218,364.81     |
| 七、综合收益总额                    | 300,851,414.91   | -994,283,342.80   |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额            | 790,004,393.29   | -696,956,547.34   |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | -489,152,978.38  | -297,326,795.46   |
| 八、每股收益：                     |                  |                   |
| （一）基本每股收益                   | 0.87             | -0.69             |
| （二）稀释每股收益                   | 0.84             | -0.69             |

法定代表人：方汉

主管会计工作负责人：张为

会计机构负责人：张为

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目                     | 2026 年半年度     | 2025 年半年度      |
|------------------------|---------------|----------------|
| 一、营业收入                 | 24,422,790.73 | 22,065,592.05  |
| 减：营业成本                 | 20,158,405.57 | 15,828,579.17  |
| 税金及附加                  | 38,216.83     | 108,154.63     |
| 销售费用                   | 15,223,912.55 | 9,946,743.25   |
| 管理费用                   | 93,925,882.35 | 107,897,863.93 |
| 研发费用                   |               |                |
| 财务费用                   | -5,125,478.60 | 10,234,189.11  |
| 其中：利息费用                | 17,900,247.26 | 18,345,916.96  |
| 利息收入                   | 17,482,770.08 | 10,689,361.09  |
| 加：其他收益                 | 1,830,743.79  | 2,871,248.30   |
| 投资收益（损失以“—”号填列）        | 77,848,988.90 | 109,222,591.30 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | -1,657,700.87 | -951,109.96    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |               |                |
| 净敞口套期收益（损失以“—”号填列）     |               |                |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）    | 154,836.02    | 367,837.36     |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）      | 30,514,675.77 | 391,743.80     |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）      |               |                |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）      |               | -1,009.92      |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列）      | 10,551,096.51 | -9,097,527.20  |
| 加：营业外收入                | 10.78         | 2.59           |
| 减：营业外支出                | 100,719.70    | 0.31           |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）    | 10,450,387.59 | -9,097,524.92  |
| 减：所得税费用                |               |                |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列）      | 10,450,387.59 | -9,097,524.92  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 10,450,387.59 | -9,097,524.92  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） |               |                |
| 五、其他综合收益的税后净额          |               |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     |               |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额       |               |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益    |               |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动      |               |                |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动      |               |                |
| 5. 其他                  |               |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |               |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益     |               |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动        |               |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额  |               |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备        |               |                |
| 5. 现金流量套期储备            |               |                |
| 6. 外币财务报表折算差额          |               |                |
| 7. 其他                  |               |                |
| 六、综合收益总额               | 10,450,387.59 | -9,097,524.92  |
| 七、每股收益：                |               |                |

| 项目         | 2026 年半年度 | 2025 年半年度 |
|------------|-----------|-----------|
| (一) 基本每股收益 |           |           |
| (二) 稀释每股收益 |           |           |



## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2026 年半年度        | 2025 年半年度        |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 4,812,210,755.69 | 3,368,767,436.35 |
| 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                   | 106,760,743.70   | 72,963,816.59    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 72,924,598.85    | 56,293,002.65    |
| 经营活动现金流入小计                | 4,991,896,098.24 | 3,498,024,255.59 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,554,404,373.87 | 1,206,987,662.99 |
| 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           | 933,508,896.11   | 853,628,875.05   |
| 支付的各项税费                   | 136,304,022.04   | 104,906,225.41   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2,834,871,177.98 | 1,892,959,251.13 |
| 经营活动现金流出小计                | 5,459,088,470.00 | 4,058,482,014.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -467,192,371.76  | -560,457,758.99  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 4,295,548,113.90 | 2,713,830,060.01 |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,029,166.86     | 1,956,260.23     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6,487,044.08     | 2,937,664.87     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  | 4,232.48         |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 35,380,259.89    | 1,238,000.01     |
| 投资活动现金流入小计                | 4,338,444,584.73 | 2,719,966,217.60 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 116,413,696.30   | 114,579,157.64   |
| 投资支付的现金                   | 3,207,647,950.25 | 2,644,211,181.17 |
| 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            | 229,554,060.28   | 4,503,439.23     |
| 投资活动现金流出小计                | 3,553,615,706.83 | 2,763,293,778.04 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 784,828,877.90   | -43,327,560.44   |

| 项目                  | 2026 年半年度        | 2025 年半年度        |
|---------------------|------------------|------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量：      |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金           | 955,240,323.73   | 415,301,053.22   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 388,664,095.06   | 148,820.00       |
| 取得借款收到的现金           | 531,026,867.63   | 554,334,399.65   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 37,897,766.52    | 200,000,000.00   |
| 筹资活动现金流入小计          | 1,524,164,957.88 | 1,169,635,452.87 |
| 偿还债务支付的现金           | 537,918,349.50   | 435,218,945.28   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 92,170,944.33    | 82,595,865.00    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 77,556,358.70    | 77,353,515.87    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 268,662,515.58   | 53,920,286.59    |
| 筹资活动现金流出小计          | 898,751,809.41   | 571,735,096.87   |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 625,413,148.47   | 597,900,356.00   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | -67,598,716.40   | 3,617,454.25     |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 875,450,938.21   | -2,267,509.18    |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 1,775,241,538.88 | 1,541,031,358.95 |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 2,650,692,477.09 | 1,538,763,849.77 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2026 年半年度        | 2025 年半年度       |
|---------------------------|------------------|-----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                  |                 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 40,336,719.47    | 19,792,624.09   |
| 收到的税费返还                   |                  |                 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 769,000,849.07   | 799,341,180.48  |
| 经营活动现金流入小计                | 809,337,568.54   | 819,133,804.57  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 5,130,843.73     | 347,616.40      |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 28,243,692.78    | 33,176,968.33   |
| 支付的各项税费                   | 171,709.08       | 127,184.62      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 891,103,431.65   | 932,412,621.75  |
| 经营活动现金流出小计                | 924,649,677.24   | 966,064,391.10  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -115,312,108.70  | -146,930,586.53 |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                  |                 |
| 收回投资收到的现金                 | 441,849,540.29   | 419,358,244.54  |
| 取得投资收益收到的现金               |                  | 100,012,066.35  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  |                 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 243,236,291.84   | 120,487,019.84  |
| 投资活动现金流入小计                | 685,085,832.13   | 639,857,330.73  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 157,849.82       | 72,125.00       |
| 投资支付的现金                   | 464,800,000.00   | 576,700,000.00  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 577,391,319.53   | 275,610,000.00  |
| 投资活动现金流出小计                | 1,042,349,169.35 | 852,382,125.00  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -357,263,337.22  | -212,524,794.27 |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                  |                 |
| 吸收投资收到的现金                 | 566,576,228.67   | 415,152,233.22  |
| 取得借款收到的现金                 | 522,026,867.63   | 431,512,342.46  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                 |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,088,603,096.30 | 846,664,575.68  |
| 偿还债务支付的现金                 | 349,758,945.28   | 235,218,945.28  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 11,799,785.34    | 5,233,510.07    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 8,716,102.92     | 234,708,683.78  |
| 筹资活动现金流出小计                | 370,274,833.54   | 475,161,139.13  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 718,328,262.76   | 371,503,436.55  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | -87.78           | -3,606,224.98   |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | 245,752,729.06   | 8,441,830.77    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 64,209,797.60    | 12,854,438.13   |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 309,962,526.66   | 21,296,268.90   |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                | 2026 年半年度        |        |    |  |                  |           |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
|-------------------|------------------|--------|----|--|------------------|-----------|-----------------|------|---------------|--------|------------------|----|-------------------|------------------|-------------------|
|                   | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                  |           |                 |      |               |        |                  |    |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|                   | 股本               | 其他权益工具 |    |  | 资本公积             | 减：<br>库存股 | 其他综合收益          | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润            | 其他 | 小计                |                  |                   |
| 优先股               |                  | 永续债    | 其他 |  |                  |           |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 一、上年年末余额          | 1,255,356,953.00 |        |    |  | 3,730,613,259.43 |           | 21,358,345.52   |      | 27,161,712.71 |        | 8,150,701,093.02 |    | 13,185,191,363.68 | 2,459,583,210.35 | 15,644,774,574.03 |
| 加：会计政策变更          |                  |        |    |  |                  |           |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 期差错更正             |                  |        |    |  |                  |           |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 他                 |                  |        |    |  |                  |           |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 二、本年期初余额          | 1,255,356,953.00 |        |    |  | 3,730,613,259.43 |           | 21,358,345.52   |      | 27,161,712.71 |        | 8,150,701,093.02 |    | 13,185,191,363.68 | 2,459,583,210.35 | 15,644,774,574.03 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－” | 29,677,762.00    |        |    |  | 796,063,479.89   |           | -298,002,064.73 |      |               |        | 1,088,006,458.02 |    | 1,615,745,635.18  | -523,515,521.47  | 1,092,230,113.71  |

| 项目                | 2026 年半年度     |        |    |  |      |                |                 |      |      |        |       |                  |        |                |                 |                 |
|-------------------|---------------|--------|----|--|------|----------------|-----------------|------|------|--------|-------|------------------|--------|----------------|-----------------|-----------------|
|                   | 归属于母公司所有者权益   |        |    |  |      |                |                 |      |      |        |       |                  | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |                 |                 |
|                   | 股本            | 其他权益工具 |    |  | 资本公积 | 减：<br>库存股      | 其他综合收益          | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他               |        |                | 小计              |                 |
| 优先股               |               | 永续债    | 其他 |  |      |                |                 |      |      |        |       |                  |        |                |                 |                 |
| 号填列)              |               |        |    |  |      |                |                 |      |      |        |       |                  |        |                |                 |                 |
| (一) 综合收益总额        |               |        |    |  |      |                | -298,002,064.73 |      |      |        |       | 1,088,006,458.02 |        | 790,004,393.29 | -489,152,978.38 | 300,851,414.91  |
| (二) 所有者投入和减少资本    | 29,677,762.00 |        |    |  |      | 796,063,479.89 |                 |      |      |        |       |                  |        | 825,741,241.89 | 46,005,160.92   | 871,746,402.81  |
| 1. 所有者投入的普通股      | 29,677,762.00 |        |    |  |      | 536,898,466.67 |                 |      |      |        |       |                  |        | 566,576,228.67 |                 | 566,576,228.67  |
| 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 |               |        |    |  |      | 322,938,063.40 |                 |      |      |        |       |                  |        | 322,938,063.40 | 105,534,481.50  | 428,472,544.90  |
| 4. 其他             |               |        |    |  |      | -63,773,050.18 |                 |      |      |        |       |                  |        | -63,773,050.18 | -59,529,320.58  | -123,302,370.76 |
| (三)               |               |        |    |  |      |                |                 |      |      |        |       |                  |        |                | -80,367,704.01  | -80,367,704.01  |

| 项目                               | 2026 年半年度   |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
|----------------------------------|-------------|--------|----|--|------|-----------|--------|------|------|--------|-------|----|--------|----------------|----------------|
|                                  | 归属于母公司所有者权益 |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    | 少数股东权益 | 所有者权益合计        |                |
|                                  | 股本          | 其他权益工具 |    |  | 资本公积 | 减：<br>库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 |        |                | 小计             |
| 优先股                              |             | 永续债    | 其他 |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| 利润分配                             |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| 1. 提取<br>盈余公<br>积                |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| 2. 提取<br>一般风<br>险准备              |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| 3. 对所<br>有者<br>（或股<br>东）的<br>分配  |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        | -80,367,704.01 | -80,367,704.01 |
| 4. 其他                            |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| （四）<br>所有者<br>权益内<br>部结转         |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| 1. 资本<br>公积转<br>增资本<br>（或股<br>本） |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |
| 2. 盈余<br>公积转<br>增资本              |             |        |    |  |      |           |        |      |      |        |       |    |        |                |                |

| 项目                 | 2026 年半年度   |        |     |    |      |           |        |      |      |        |       |    |    |        |         |
|--------------------|-------------|--------|-----|----|------|-----------|--------|------|------|--------|-------|----|----|--------|---------|
|                    | 归属于母公司所有者权益 |        |     |    |      |           |        |      |      |        |       |    |    | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|                    | 股本          | 其他权益工具 |     |    | 资本公积 | 减：<br>库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 小计 |        |         |
|                    |             | 优先股    | 永续债 | 其他 |      |           |        |      |      |        |       |    |    |        |         |
| （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）                |             |        |     |    |      |           |        |      |      |        |       |    |    |        |         |

| 项目       | 2026 年半年度        |        |    |  |                  |       |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
|----------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|-----------------|------|---------------|--------|------------------|----|-------------------|------------------|-------------------|
|          | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                  |       |                 |      |               |        |                  |    |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|          | 股本               | 其他权益工具 |    |  | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益          | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润            | 其他 | 小计                |                  |                   |
| 优先股      |                  | 永续债    | 其他 |  |                  |       |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 其他       |                  |        |    |  |                  |       |                 |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 四、本期期末余额 | 1,285,034,715.00 |        |    |  | 4,526,676,739.32 |       | -276,643,719.21 |      | 27,161,712.71 |        | 9,238,707,551.04 |    | 14,800,936,998.86 | 1,936,067,688.88 | 16,737,004,687.74 |



上年金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度        |        |    |  |                  |       |                |      |               |        |                   |    |                   |                  |                   |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|-------|----------------|------|---------------|--------|-------------------|----|-------------------|------------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |        |    |  |                  |       |                |      |               |        |                   |    | 少数股东权益            | 所有者权益合计          |                   |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |    |  | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益         | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润             | 其他 |                   |                  | 小计                |
| 优先股                   |                  | 永续债    | 其他 |  |                  |       |                |      |               |        |                   |    |                   |                  |                   |
| 一、上年年末余额              | 1,231,495,054.00 |        |    |  | 3,041,848,197.72 |       | 8,592,216.93   |      | 27,161,712.71 |        | 9,959,464,345.99  |    | 14,268,561,527.35 | 2,715,179,617.11 | 16,983,741,144.46 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |    |  |                  |       |                |      |               |        |                   |    |                   |                  |                   |
| 期差错更正                 |                  |        |    |  |                  |       |                |      |               |        |                   |    |                   |                  |                   |
| 他                     |                  |        |    |  |                  |       |                |      |               |        |                   |    |                   |                  |                   |
| 二、本年期初余额              | 1,231,495,054.00 |        |    |  | 3,041,848,197.72 |       | 8,592,216.93   |      | 27,161,712.71 |        | 9,959,464,345.99  |    | 14,268,561,527.35 | 2,715,179,617.11 | 16,983,741,144.46 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 23,861,899.00    |        |    |  | 494,999,204.48   |       | 158,589,365.22 |      |               |        | -1,071,580,607.00 |    | -394,130,138.30   | -65,253,296.11   | -459,383,434.41   |

| 项目                | 2025 年半年度     |        |    |  |                 |           |                |      |      |        |       |                 |        |                 |                 |                   |
|-------------------|---------------|--------|----|--|-----------------|-----------|----------------|------|------|--------|-------|-----------------|--------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                   | 归属于母公司所有者权益   |        |    |  |                 |           |                |      |      |        |       |                 | 少数股东权益 | 所有者权益合计         |                 |                   |
|                   | 股本            | 其他权益工具 |    |  | 资本公积            | 减：<br>库存股 | 其他综合收益         | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他              |        |                 | 小计              |                   |
| 优先股               |               | 永续债    | 其他 |  |                 |           |                |      |      |        |       |                 |        |                 |                 |                   |
| （一）综合收益总额         |               |        |    |  |                 |           | -57,445,329.22 |      |      |        |       | -855,545,912.56 |        | -912,991,241.78 | -297,326,795.46 | -1,210,318,037.24 |
| （二）所有者投入和减少资本     | 23,861,899.00 |        |    |  | 494,999,204.48  |           |                |      |      |        |       |                 |        | 518,861,103.48  | 309,476,438.53  | 828,337,542.01    |
| 1. 所有者投入的普通股      | 23,861,899.00 |        |    |  | 735,069,485.25  |           |                |      |      |        |       |                 |        | 758,931,384.25  | 103,598,753.71  | 862,530,137.96    |
| 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 |               |        |    |  | -104,638,373.67 |           |                |      |      |        |       |                 |        | -104,638,373.67 | -37,921,948.40  | -142,560,322.07   |
| 4. 其他             |               |        |    |  | -135,431,907.10 |           |                |      |      |        |       |                 |        | -135,431,907.10 | 243,799,633.22  | 108,367,726.12    |
| （三）利润分配           |               |        |    |  |                 |           |                |      |      |        |       |                 |        |                 | -77,402,939.18  | -77,402,939.18    |

| 项目                               | 2025 年半年度   |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |
|----------------------------------|-------------|--------|----|--|------|----------------|--------|------|------|--------|-----------------|----|----------------|----------------|
|                                  | 归属于母公司所有者权益 |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    | 少数股东权益         | 所有者权益合计        |
|                                  | 股本          | 其他权益工具 |    |  | 资本公积 | 减：<br>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 |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |
| 1. 提取<br>盈余公<br>积                |             |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |
| 2. 提取<br>一般风<br>险准备              |             |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |
| 3. 对所有<br>者（或股<br>东）的分<br>配      |             |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    | -77,402,939.18 | -77,402,939.18 |
| 4. 其他                            |             |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |
| （四）<br>所有者<br>权益内<br>部结转         |             |        |    |  |      | 216,034,694.44 |        |      |      |        | -216,034,694.44 |    |                |                |
| 1. 资本<br>公积转<br>增资本<br>（或股<br>本） |             |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |
| 2. 盈余<br>公积转<br>增资本<br>（或股<br>本） |             |        |    |  |      |                |        |      |      |        |                 |    |                |                |

| 项目                 | 2025 年半年度        |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
|--------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|----------------|----------------|------|---------------|--------|------------------|----|-------------------|------------------|-------------------|
|                    | 归属于母公司所有者权益      |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|                    | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：<br>库存股      | 其他综合收益         | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润            | 其他 | 小计                |                  |                   |
|                    |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 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    |                  |        |     |    |                  | 216,034,694.44 |                |      |               |        | -216,034,694.44  |    |                   |                  |                   |
| 6. 其他              |                  |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| （五）<br>专项储备        |                  |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 1. 本期提取            |                  |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 2. 本期使用            |                  |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| （六）<br>其他          |                  |        |     |    |                  |                |                |      |               |        |                  |    |                   |                  |                   |
| 四、本                | 1,255,356,953.00 |        |     |    | 3,536,847,402.20 |                | 167,181,582.15 |      | 27,161,712.71 |        | 8,887,883,738.99 |    | 13,874,431,389.05 | 2,649,926,321.00 | 16,524,357,710.05 |

| 项目   | 2025 年半年度   |        |     |    |      |           |        |      |      |        |       |    |    |        |         |
|------|-------------|--------|-----|----|------|-----------|--------|------|------|--------|-------|----|----|--------|---------|
|      | 归属于母公司所有者权益 |        |     |    |      |           |        |      |      |        |       |    |    | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|      | 股本          | 其他权益工具 |     |    | 资本公积 | 减：<br>库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 其他 | 小计 |        |         |
|      |             | 优先股    | 永续债 | 其他 |      |           |        |      |      |        |       |    |    |        |         |
| 期末余额 |             |        |     |    |      |           |        |      |      |        |       |    |    |        |         |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目                    | 2026 年半年度        |        |     |    |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|---------------|----|------------------|
|                       | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积           | 未分配利润         | 其他 | 所有者权益合计          |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
| 一、上年年末余额              | 1,255,356,953.00 |        |     |    | 3,769,348,893.28 |       |        |      | 164,635,580.44 | 64,022,338.44 |    | 5,253,363,765.16 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
| 其他                    |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,255,356,953.00 |        |     |    | 3,769,348,893.28 |       |        |      | 164,635,580.44 | 64,022,338.44 |    | 5,253,363,765.16 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 29,677,762.00    |        |     |    | 598,970,362.29   |       |        |      |                | 10,450,387.59 |    | 639,098,511.88   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                | 10,450,387.59 |    | 10,450,387.59    |
| （二）所有者投入和减少资本         | 29,677,762.00    |        |     |    | 598,970,362.29   |       |        |      |                |               |    | 628,648,124.29   |
| 1．所有者投入的普通股           | 29,677,762.00    |        |     |    | 536,898,466.67   |       |        |      |                |               |    | 566,576,228.67   |
| 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      |                  |        |     |    | 59,503,183.29    |       |        |      |                |               |    | 59,503,183.29    |
| 4．其他                  |                  |        |     |    | 2,568,712.33     |       |        |      |                |               |    | 2,568,712.33     |
| （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                  |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |               |    |                  |

| 项目                 | 2026 年半年度        |        |     |    |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
|--------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|---------------|----|------------------|
|                    | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积           | 未分配利润         | 其他 | 所有者权益合计          |
|                    |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |        |      |                |               |    |                  |
| （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           | 1,285,034,715.00 |        |     |    | 4,368,319,255.57 |       |        |      | 164,635,580.44 | 74,472,726.03 |    | 5,892,462,277.04 |

上期金额

单位：元

| 项目                    | 2025 年半年度        |        |     |    |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|----------------|----|------------------|
|                       | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积           | 未分配利润          | 其他 | 所有者权益合计          |
|                       |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
| 一、上年年末余额              | 1,231,495,054.00 |        |     |    | 3,240,914,897.99 |       |        |      | 164,635,580.44 | 202,582,294.62 |    | 4,839,627,827.05 |
| 加：会计政策变更              |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
| 前期差错更正                |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
| 其他                    |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,231,495,054.00 |        |     |    | 3,240,914,897.99 |       |        |      | 164,635,580.44 | 202,582,294.62 |    | 4,839,627,827.05 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 23,861,899.00    |        |     |    | 461,179,766.24   |       |        |      |                | -9,097,524.92  |    | 475,944,140.32   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                | -9,097,524.92  |    | -9,097,524.92    |
| （二）所有者投入和减少资本         | 23,861,899.00    |        |     |    | 461,179,766.24   |       |        |      |                |                |    | 485,041,665.24   |
| 1．所有者投入的普通股           | 23,861,899.00    |        |     |    | 468,233,711.88   |       |        |      |                |                |    | 492,095,610.88   |
| 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      |                  |        |     |    | -9,819,923.72    |       |        |      |                |                |    | -9,819,923.72    |
| 4．其他                  |                  |        |     |    | 2,765,978.08     |       |        |      |                |                |    | 2,765,978.08     |
| （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          |                  |        |     |    |                  |       |        |      |                |                |    |                  |



| 项目                | 2025 年半年度        |        |     |    |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
|-------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|----------------|----|------------------|
|                   | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积           | 未分配利润          | 其他 | 所有者权益合计          |
|                   |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |        |      |                |                |    |                  |
| 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          | 1,255,356,953.00 |        |     |    | 3,702,094,664.23 |       |        |      | 164,635,580.44 | 193,484,769.70 |    | 5,315,571,967.37 |

### 三、公司基本情况

昆仑万维科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2008 年 03 月 27 日注册成立，并于 2011 年 6 月 8 日经北京市工商行政管理局批准，由周亚辉等共同发起设立成为股份有限公司。公司统一社会信用代码：91110000673814068U。2015 年 1 月在深圳证券交易所上市。所属行业为互联网和相关服务。

截至 2026 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 128,503.47 万股，注册资本为 128,503.47 万元，注册地：北京市东城区西总布胡同 46 号 1 幢 3 层 320，总部地址：北京市东城区西总布胡同 46 号明阳国际中心 B 座。本公司主要经营活动为：综合性互联网增值服务。本公司的实际控制人为周亚辉。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 19 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

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

#### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### 3、营业周期

本公司营业周期通常少于 12 个月。

#### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

#### 5、重要性标准确定方法和选择依据

公司在编制和披露财务报告时遵循重要性原则，披露事项涉及重要性标准判断的，披露的重要性标准确定方法和选择依据如下：

☒适用 ☐不适用

| 项目                                 | 重要性标准                                                       |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项                   | 单个客户坏账准备金额占各类应收款项坏账准备金额的 10%以上且金额超过 1000 万元                 |
| 重要的坏账准备转回或收回                       | 单个客户重要的坏账准备转回或收回占转回或收回总额的 10%以上且金额超过 1000 万元                |
| 重要的应收款项核销                          | 单个客户应收款项核销金额占核销总额的 10%以上且金额超过 1000 万元                       |
| 账龄超过一年的重要预付款项、应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款 | 账龄超过一年的预付款项、应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款占各类报表金额的 10%以上且金额超过 1000 万元 |
| 重要投资活动的现金流量                        | 单项投资活动的现金流量占净资产的 10%以上且金额超过 1000 万元                         |
| 重要的境外经营实体                          | 境外子公司净利润占合并归母净利润或绝对值 10%以上                                  |
| 重要的资本化研发项目                         | 单个研发项目开发支出金额占开发支出总额 10%以上                                   |
| 重要的非全资子公司                          | 非全资子公司净利润占合并归母净利润或绝对值 10%以上                                 |
| 重要的联营企业                            | 单个被投资单位的长期股权投资账面价值占净资产的 5%以上                                |
| 重要的承诺事项                            | 单项承诺事项金额占净资产 5%以上                                           |
| 重要的或有事项                            | 单项或有事项金额占净资产 5%以上                                           |
| 重要的账龄超过一年的应收股利                     | 账龄超过一年的应收股利占应收股利总额的 10%以上                                   |

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

#### 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 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。

## 合并程序

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

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

### （1）增加子公司或业务

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

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

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

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

### （2）处置子公司

#### ①一般处理方法

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

#### ②分步处置子公司

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

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

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

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

### （3）购买子公司少数股权

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

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

无。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、外币业务和外币报表折算

### 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。

## 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近似汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账，即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。

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

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 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。

### 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、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、应付债券，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。

**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。

### 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。

### 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。

## 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

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

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

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

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

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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

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

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

| 项目   | 组合类别                                                                    | 确定依据                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 应收账款 | 应收账款组合 1：优质客户；<br>应收账款组合 2：普通客户；<br>应收账款组合 3：风险客户；<br>应收账款组合 4：投资业务类客户； | 按照业务类型、客户规模、逾期情况、账龄等确定 |

| 项目    | 组合类别                                              | 确定依据         |
|-------|---------------------------------------------------|--------------|
|       | 应收账款组合 5：合并范围内关联方组合。                              |              |
| 其他应收款 | 组合 1：账龄组合<br>组合 2：合并范围内关联方组合<br>组合 3：押金、保证金及备用金组合 | 按照款项性质、账龄等确定 |

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

## 12、应收票据

详见附注五、11、金融工具。

## 13、应收账款

详见附注五、11、金融工具。

## 14、应收款项融资

无。

## 15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见附注五、11、金融工具。

## 16、合同资产

无。

## 17、存货

### 存货的分类和成本

存货分类为：合同履约成本、库存商品、在产品、原材料。

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。

### 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法或者个别计价法计价。

## 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 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。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

## 18、持有待售资产

无。

## 19、债权投资

无。

## 20、其他债权投资

无。

## 21、长期应收款

无。

## 22、长期股权投资

### 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。

### 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。

## 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联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## 24、固定资产

### （1）确认条件

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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

## (2) 折旧方法

| 类别       | 折旧方法  | 折旧年限   | 残值率         | 年折旧率          |
|----------|-------|--------|-------------|---------------|
| 运输设备     | 年限平均法 | 10 年   | 0.00%-5.00% | 10.00%-9.50%  |
| 计算机及办公设备 | 年限平均法 | 3-10 年 | 0.00%-5.00% | 33.33%-9.50%  |
| 机器设备     | 年限平均法 | 3-6 年  | 0.00%-5.00% | 33.33%-15.83% |
| 办公家具     | 年限平均法 | 2-5 年  | 0.00%-5.00% | 50.00%-19.00% |

## 25、在建工程

无。

## 26、借款费用

本公司无资本化的借款费用，均在发生时按照其发生额确认为费用，计入当期损益。

## 27、生物资产

无。

## 28、油气资产

无。

## 29、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

#### 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。

#### 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 |
|-------|--------|------|-----|-------------|
| 电脑软件  | 3-5 年  | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |
| 著作权   | 5-10 年 | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |
| 开发工具  | 3 年    | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |
| 客户关系  | 5-15 年 | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |
| 非专利技术 | 3-5 年  | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |
| 专利许可  | 3-10 年 | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |
| 域名    | 10 年   | 直线法  | 0   | 预计可使用年限     |

#### 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本公司使用寿命不确定的无形资产为子公司 Opera Limited 所拥有的商标权、子公司 Skywork AI Inc. 所拥有的非专利技术。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

#### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

##### 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括职工薪酬、折旧及摊销费用、技术服务费及其他费用等相关支出。

①职工薪酬是指直接从事研发活动的人员的薪酬支出，包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

②折旧及摊销费用是指从事研发活动使用的固定资产、使用权资产和无形资产按照年限平均法计提的折旧及摊销费用。

③技术服务费是指研发活动中委托第三方提供服务的费用。

④其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括差旅费、办公费、水电及维修费用等。

##### 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

##### 开发阶段支出资本化的具体条件



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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 30、长期资产减值

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

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

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，长期待摊费用主要为办公室装修费。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：在受益期内平均摊销。

### 32、合同负债

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

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

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

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

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。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### (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。

### 34、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

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

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

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

### 35、股份支付

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

#### 以权益结算的股份支付及权益工具

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

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

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

### 36、优先股等其他金融工具

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

本公司发行的优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；

(2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；

(3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

(4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；

不满足上述任何一项条件的优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

## 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### 收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

公司营业收入主要为 AI 软件技术收入、AI 短剧平台收入、广告收入、Opera 搜索收入、海外社交网络收入、游戏收入、技术服务和其他收入等。

##### （1）AI 软件技术收入

API 调用服务：通过“应用接口”或“API 服务”向企业用户及个人用户提供 AI 技术服务，用户通过应用程序接口接入各类 SaaS 服务，包括 AI 音乐生成、AI 图像生成、AI 视频生成、AI 代码生成、AI 设计、AI 搜索等，覆盖办公和娱乐等多个创作领域和应用场景，公司基于用户消耗的 Tokens 数量及对应的单价确认相应的技术服务收入。

B 端客户定制化模型服务收入：利用 AI 技术为用户提供专项技术服务，包括产品订制、模型开发、业务模块开发与集成等全流程技术服务，公司交付工作成果且用户验收通过后一次性确认收入。

AI 订阅收入：订阅收入在整个收益期内分摊确认收入。

AI 充值收入：当虚拟物品被使用时确认收入。

##### （2）AI 短剧平台收入、海外社交网络收入

销售虚拟物品的，当虚拟物品被使用时确认收入；收取的会员费在整个受益期内分期确认收入。

### （3）广告收入

广告收入来源于在公司自有产品或业务平台，以及合作伙伴平台上投放广告所提供的服务。公司根据合同的具体条款（如按展示、点击量等）提供广告服务时，即确认收入。对于按展示计费的广告，在广告被展示时确认收入；对于按行为计费的广告，在发生约定的用户行为时确认收入。

### （4）Opera 搜索收入

搜索收入来源于与搜索引擎提供商、电商平台、人工智能平台以及其他合作伙伴之间的流量引荐安排。当用户通过浏览器中的地址栏与搜索栏合一的输入框提交符合条件的查询请求时，或者用户出于主动获取信息的意图，通过浏览器中其他集成功能访问合作伙伴服务时，公司即可获得相关收入。搜索收入还包括从合作伙伴处获得的固定费用或可变费用，这些费用与相关的定制化和系统集成有关，其目的在于实现或提升用户访问合作伙伴服务的能力。

当履约义务得到满足且对价金额可以确定时，公司确认相关收入。通常情况下，这一时点为符合条件的流量引荐或用户行为发生时。对于收入分成安排，公司按照合同约定中属于 Opera 的合作伙伴收入分成比例确认收入。对于固定费用安排，收入在服务期内按期确认，或在约定的集成功能交付时确认。

### （5）本公司游戏收入按照不同的运营模式进行确认，具体如下：

在自主运营模式下，本公司独立进行游戏产品的研发和运营，对于即时性道具，于游戏道具消耗时确认收入；对于时效性道具，于游戏道具有效期内或道具生命周期内分摊确认收入。

在授权运营模式下，根据协议约定，本公司不承担主要运营责任，按照合作运营方支付的分成款确认营业收入，即净额法确认收入。

在代理运营模式下，根据协议约定，本公司承担主要运营责任，按照总额法，采用基于用户生命周期的收入确认模型，将用户兑换游戏币的金额按照用户生命周期分摊确认收入。

### （6）技术服务和其他收入

技术服务和其他收入包括相关专业服务、维护和支持、托管服务、闲徕社交娱乐平台收入以及分销收入。

技术服务和相关专业服务、维护和支持、托管服务收入：公司通常在提供这些服务的整个受益期内分期确认收入。

闲徕社交娱乐平台收入：销售虚拟物品的，当虚拟物品被使用时确认收入。

分销收入：为客户提供推广服务与推广执行，基于实际转化效果，按约定比例获取分成收益。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 38、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

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

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

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

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

### 39、政府补助

#### 类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的补助为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除政府补助文件明确规定用于与资产相关的补助以外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：根据补助资金的实际使用情况。

## 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。

## 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的会计处理为：

财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

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

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



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

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

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

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

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

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

### 本公司作为承租人

#### ①使用权资产

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

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

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

本公司按照本附注“五、30、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## ②租赁负债

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

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

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

## ③短期租赁和低价值资产租赁

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

## ④租赁变更

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

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

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

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

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

### 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“五、11、金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、11、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### 回购本公司股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

### 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。

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

#### 重要会计政策变更

### ①执行《企业会计准则解释第 19 号》

财政部于 2025 年 12 月 19 日发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号，以下简称“解释第 19 号”），该解释自 2026 年 1 月 1 日起施行。

#### i. 关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理

解释第 19 号规定，在非同一控制下企业合并中，出售方与购买方可能作出合同约定，针对被购买方某些或有事项，或者特定资产或负债的某些不确定性结果，出售方给予购买方补偿，购买方因此获得补偿性资产。

购买方在其合并财务报表中确认被补偿项目的同时，应当确认补偿性资产，以与被补偿项目相同的基础计量，并需考虑管理层对其可收回性的估计，将预期无法收回的金额从补偿性资产入账价值中扣除。在后续每个资产负债表日，购买方应当按照与被补偿项目相同的基础并考虑合同对补偿金额的限制，对补偿性资产进行后续计量；被补偿项目账面价值发生变动的，相应调整补偿性资产的账面价值，并计入投资收益。对于未以公允价值进行后续计量的补偿性资产，还应单独再考虑管理层对补偿性资产可收回性的估计，将预期无法收回的金额计入投资收益。购买方收回、出售或以其他方式丧失对补偿性资产的权利时，应当终止确认该资产，所得价款等与补偿性资产账面价值之间存在差额的，应当计入投资收益。

购买方在其个别财务报表中应当在符合或有资产确认为资产的条件（即企业基本确定能够收到且其金额能够可靠计量）时，确认补偿性资产，同时冲减长期股权投资的初始投资成本。在后续每个资产负债表日，购买方应当按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定，同时考虑合同对补偿金额的限制和管理层对补偿性资产可收回性的估计，将预期无法收回的金额计入投资收益。

企业在首次执行时，对于施行日存在的补偿性资产，应当进行追溯调整；对于施行日前已经收回、出售或以其他方式丧失对补偿性资产权利的，不再进行追溯调整。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。

#### ii. 关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理

解释第 19 号规定，企业处置原通过同一控制下企业合并取得的子公司并丧失控制权时，无论交易对手方是企业的关联方还是非关联方，原合并日因长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值差额调整的资本公积，在个别财务报表和合并财务报表中不得转出至当期损益或留存收益。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整。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。

#### iii. 关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认

解释第 19 号规定，企业采用电子支付系统以现金结算一项金融负债（或其一部分）的，仅当企业已启动付款指令并同时满足下列条件时，可选择在结算日之前将其终止确认：1. 企业没有实际能力撤回、停止或取消付款指令；2. 企业没有实际能力支取因付款指令而将用于结算的现金；3. 与电子支付系统相关的结算风险不重大。例如，电子支付系统是按照标准管理流程完成付款指令，且从满足前述两项条件至向交易对手交付现金之间的时间间隔很短。如果付款指令的执行取决于企业在结算日能否交付现金，则与电子支付系统相关的结算风险不可视为不重大。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整，累积影响数调整 2026 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，无需调整前期比较财务报表数据。本公司作出前述会计政策选择，并将其应用于通过同一电子支付系统进行的所有结算，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。

#### iv. 关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露

解释第 19 号规定，企业在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排一致时，可能需考虑利息的不同构成要素。利息的评估应当聚焦于企业基于什么获得了补偿，而非获得补偿的金额，尽管后者可能表明企业获得了对除基本借贷风险和成本以外的其他要素的补偿。如果合同现金流量与非基本借贷风险或成本的变量（如权益工具的价值或商品的价格）挂钩，或者合同现金流量代表债务人收入或利润的一部分，则该合同现金流量与基本借贷安排不一致。

或有特征引起的合同现金流量在合同现金流量变动（不管现金流量变动可能性的大小）前后均与基本借贷安排一致的，企业仍需评估或有事项的性质。如果或有事项的性质与基本借贷风险和成本的变动直接相关，且合同现金流量的变动方向与基本借贷风险和成本的变动方向相同，则相关金融资产产生的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。

如果或有事项的性质与基本借贷风险和成本的变动不直接相关（如利率随企业达到合同约定的碳减排量而下调约定基点的贷款），则仅当在所有可能的合同情景下，其合同现金流量与具有相同合同条款、但

不包含该或有特征的金融工具所产生的合同现金流量不存在显著差异时，相关金融资产产生的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。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整，累积影响数调整 2026 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，无需调整前期比较财务报表数据。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。

#### v. 关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露

解释第 19 号规定，企业应当至少按类别披露指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资在报告期末的公允价值，以及其在报告期内的公允价值变动，可根据重要性原则并结合企业的实际情况按项目等作进一步披露。其中，与报告期内终止确认的投资有关的变动额和与报告期末持有的投资有关的变动额应当分别披露。企业还应披露与报告期内终止确认的投资有关的计入权益的累计利得或损失的转出情况。

本公司按照该要求披露其他权益工具投资的相关信息，执行该解释规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

### ②执行《企业会计准则解释第 20 号》

财政部于 2026 年 6 月 17 日发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号，以下简称“解释第 20 号”），该解释自公布之日起施行。

#### i. 关于金融资产合同现金流量特征的评估

解释第 20 号规定了“具有无追索权特征的金融资产”和“合同挂钩工具”是否符合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特征的特别分类要求。

对于某项金融资产，当企业收取现金流量的最终合同权利仅限于特定资产的现金流量时，该金融资产具有无追索权特征，此时企业面临的主要风险取决于特定资产的业绩而非债务人的信用风险。对于具有无追索权特征的金融资产，企业在确定其是否符合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特征（以下简称本金加利息的合同现金流量特征）时，应当评估特定基础资产或其现金流量与该金融资产的合同现金流量之间的联系（即穿透），并考虑该联系如何受债务人发行的次级债务或权益工具等其他合同安排的影响。如果金融资产的合同条款产生了其他现金流量或以一种与代表本金和利息的支付不一致的方式限制了现金流量，则该金融资产不符合本金加利息的合同现金流量特征。基础资产是金融资产还是非金融资产不影响前述合同现金流量特征的评估。

在某些具有无追索权特征的交易中，发行人可能利用多个合同挂钩工具（即多个分级）来确定向金融资产持有人付款的顺序，每一分级都有其优先劣后顺序，该顺序明确了发行人将金融工具基础池产生的现金流量分配至该分级的次序，即形成“瀑布支付结构”。这种通过“瀑布支付结构”建立的向不同分级持有人付款的优先顺序，引发了信用风险集中，并导致基础资产的现金短缺在不同分级持有人之间不成比例的分配；对于某一分级持有人，仅当发行人取得足够的现金流量以满足更优先级的支付时，其才有权取得对本金和利息的支付。在前述类型的交易中，各分级持有人应当适用合同挂钩工具的分类要求，而不适用具有无追索权特征的金融资产的分类要求。合同挂钩工具符合本金加利息的合同现金流量特征的条件之一，是其基础资产必须包含一项或多项符合本金加利息的合同现金流量特征的工具。前述基础

资产可以包含不适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》分类要求，但其合同现金流量等同于仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的金融工具（如某些租赁应收款）。

企业在首次执行时，应当进行追溯调整，累积影响数调整 2026 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，无需调整前期比较财务报表数据。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。

ii. 关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露

解释第 20 号规定，一种货币可兑换为另一种货币，是指企业能够在一定时间范围内通过可在兑换交易中产生可强制执行权利和义务的某一市场或兑换机制将该货币兑换为另一种货币。企业应当在计量日基于特定目的评估一种货币是否可兑换为另一种货币。如果企业在计量日基于特定目的只能取得金额不重大的另一种货币，则该货币不可兑换为另一种货币。即使另一种货币可以反向兑换为该货币，企业仍可能认定该货币不可兑换为另一种货币。

当一种货币不可兑换为另一种货币时，企业应当对计量日的即期汇率进行估计，使其能够如实反映在当前主要经济状况下市场参与者在计量日进行的有序兑换交易所采用的汇率。

企业在首次执行时，无需调整前期比较财务报表数据，并按以下规定进行衔接处理：

i) 企业采用记账本位币报告外币交易并确定相关外币与其记账本位币缺乏可兑换性的，应当采用首次执行日的估计即期汇率对受影响的外币货币性项目和按外币公允价值计量的非货币性项目进行折算，首次执行本解释规定的影响调整期初留存收益。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。

ii) 企业采用的列报货币不同于其记账本位币或企业折算境外经营的财务状况和经营成果时，认定企业的记账本位币或该境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的，应当采用首次执行日的估计即期汇率对受影响的资产、负债进行折算；如企业的记账本位币处于恶性通货膨胀状态，还应采用首次执行日的估计即期汇率对受影响的权益项目进行折算。首次执行本解释规定的影响应当作为对报表折算差额累积金额（作为单独项目计入权益）的调整进行处理。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。

**③执行《企业会计准则第 25 号——保险合同》（2020 年修订）**

财政部于 2020 年 12 月 24 日修订发布了《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会〔2020〕20 号）（财会〔2020〕20 号，以下简称“新保险合同准则”）。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2023 年 1 月 1 日起执行；其他执行企业会计准则的企业自 2026 年 1 月 1 日起执行。

新保险合同准则规定首次执行日之前的保险合同会计处理与本准则规定不一致的，企业应当采用追溯调整法处理；对合同组采用追溯调整法不切实可行的，企业应当采用修正追溯调整法或公允价值法；对合同组采用修正追溯调整法也不切实可行的，企业应当采用公允价值法。企业进行追溯调整的，无需披露当期和各个列报前期财务报表受影响的项目和每股收益的调整金额。

本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行新保险合同准则，执行该准则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

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                               | 税率           |
|---------|----------------------------------------------------|--------------|
| 增值税     | 按税法规定计算的应税销售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%、0%-25% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额                                           | 5%、7%        |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴                                          | 25%、0%-34%   |
| 教育费附加   | 实际缴纳流转税额                                           | 3%           |
| 地方教育附加  | 实际缴纳流转税额                                           | 2%           |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称                                                                                                                                                                                                                                             | 所得税税率         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 北京闲徕互娱网络科技有限公司、欧普拉软件技术（北京）有限公司、昆仑天工科技有限公司、霍尔果斯昆诺天勤创业投资有限公司、Opera Hosting Ltd.                                                                                                                                                                      | 15%           |
| Opera Software Ireland Limited、Blueboard Limited                                                                                                                                                                                                   | 12.5%、25%     |
| 湖南闲徕互娱网络科技有限公司、闲徕互娱（成都）网络科技有限公司、霍尔果斯闲徕互娱网络科技有限公司、新余闲徕互娱网络科技有限公司、闲徕互娱（海南）网络科技有限公司、新余夜游神网络科技有限公司、上海昆仑天工科技有限公司、武汉昆仑智源科技有限公司、天津昆仑天工科技有限公司、广州方舟游戏科技有限公司、北京黎曼动力机器人科技有限公司、北京昆诺私募基金投资管理有限公司、深圳天智盛源科技有限公司、重庆昆智科技有限公司、上海天智泓源科技有限公司、Opera hosting Iceland ehf | 20%           |
| 昆仑集团有限公司、Kunhoo Software Limited                                                                                                                                                                                                                   | 16.5%         |
| 香港昆仑万维股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                       | 8.25%         |
| Ark Games Global Sdn. Bhd.                                                                                                                                                                                                                         | 24%           |
| Cayman Kunlun Group、Skywork AI Inc.、New House FM Limited、Landscape Star Holdings L.P.、Opera Limited、Shixiang Founders Capital VII Limited                                                                                                          | 免征            |
| 昆仑日本株式会社                                                                                                                                                                                                                                           | 15%、19%、23.2% |
| Opera Software Americas LLC、Skyline Interactive Inc.                                                                                                                                                                                               | 21%           |
| Opera Norway AS、Opera Software International AS、Opera Holding AS、PT Inpesa Digital Teknologi                                                                                                                                                       | 22%           |
| Opera Sweden AB                                                                                                                                                                                                                                    | 20.6%         |
| Opera Software Poland sp. z.o.o.、Kunlun Europe Limited、Opera Technology Poland sp. z o.o                                                                                                                                                           | 19%           |
| Opera Software Netherlands B.V.                                                                                                                                                                                                                    | 19%、25.8%     |
| Opera Software India Private Limited                                                                                                                                                                                                               | 25.17%        |
| Opera Unite Pte. Ltd.、Ark Games Global Pte. Ltd.、Opera Technology Singapore Pte. Ltd.、Sky Interactive Technologies Pte. Ltd                                                                                                                        | 17%           |
| Skywork AI Pte. Ltd.                                                                                                                                                                                                                               | 10%、17%       |
| Opesa South Africa (Pty) Limited                                                                                                                                                                                                                   | 27%           |
| O-Play Digital Services Ltd.、O-Play Kenya Limited、Phoneserve Technologies Co. Ltd.                                                                                                                                                                 | 30%           |



| 纳税主体名称                     | 所得税税率 |
|----------------------------|-------|
| Opera Brasil Software Ltda | 34%   |

## 2、税收优惠

### （1）子公司北京在线方舟游戏科技有限公司税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号）的规定，公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的无形资产收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

### （2）子公司北京乐享方舟游戏科技有限公司税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

### （3）子公司广州方舟游戏科技有限公司税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

根据《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部税务总局公告 2026 年第 10 号）的规定：自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公司提供的技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

### （4）子公司霍尔果斯昆诺天勤创业投资有限公司税收优惠政策

根据《财政部 税务总局关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业所得税优惠政策的通知》（财税[2021]27 号）及《新疆维吾尔自治区人民政府关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯经济开发区企业所得税优惠政策有关问题的通知》（新政发[2021]66 号），公司适用免征企业所得税地方分享部分的优惠政策。

根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）、《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），公司适用西部大开发政策 15% 的优惠企业所得税税率优惠政策。

### （5）子公司北京闲徕互娱网络科技有限公司税收优惠政策

北京闲徕互娱网络科技有限公司取得 2023 年 10 月 26 日下发的编号为 GR202311002995 号高新技术企业证书（有效期三年），根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定及主管税务机关的认定，公司在高新技术企业证书有效期内适用 15% 的企业所得税税率。

### （6）子公司昆仑天工科技有限公司税收优惠政策

昆仑天工科技有限公司取得 2025 年 5 月 22 日下发的编号为 20251101010015 号技术先进型服务企业证书（有效期为三年）。根据《关于将技术先进型服务企业所得税政策推广至全国实施的通知》（财税[2017]79 号），《关于将服务贸易创新发展试点地区技术先进型服务企业所得税政策推广至全国实施的通知》（财税[2018]44 号），对经认定的技术先进型服务企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入、无形资产收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

#### （7）子公司欧普拉软件技术（北京）有限公司税收优惠政策

欧普拉软件技术（北京）有限公司取得 2024 年 5 月 8 日下发的编号为 20241101050012 号技术先进型服务企业证书（有效期为三年）。根据《关于将技术先进型服务企业所得税政策推广至全国实施的通知》（财税[2017]79 号），《关于将服务贸易创新发展试点地区技术先进型服务企业所得税政策推广至全国实施的通知》（财税[2018]44 号），对经认定的技术先进型服务企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

#### （8）北京天工智力科技有限公司税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

#### （9）子公司武汉昆仑智源科技有限公司税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

#### （10）子公司上海昆仑天工科技有限公司税收优惠政策

根据《财政部 国家税务总局关于出口业务增值税和消费税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2026 年第 11 号），公司对于向境外单位提供的完全在境外消费的相应服务业务收入在办理完毕相应的备案手续后免征增值税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

| 项目            | 期末余额             | 期初余额             |
|---------------|------------------|------------------|
| 库存现金          | 117,268.37       | 29,020.22        |
| 银行存款          | 2,260,473,817.69 | 1,666,479,713.47 |
| 其他货币资金        | 459,653,454.03   | 122,288,893.22   |
| 合计            | 2,720,244,540.09 | 1,788,797,626.91 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 2,133,532,083.81 | 1,608,395,880.62 |

其他货币资金中 58,709,958.00 元为外保内贷质押的款项，10,842,105.00 元为冻结的款项。除前述使用受限的货币资金以外，不存在其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

### 2、交易性金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额           | 期初余额             |
|------------------------|----------------|------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 735,593,378.13 | 1,611,390,063.05 |
| 其中：                    |                |                  |
| 权益工具投资                 | 688,864,457.25 | 1,161,275,171.01 |
| 其他                     | 46,728,920.88  | 450,114,892.04   |
| 合计                     | 735,593,378.13 | 1,611,390,063.05 |

### 3、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|--------------|------------------|------------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1,249,983,483.46 | 1,162,733,061.43 |
| 1 至 2 年      | 2,873,224.55     | 1,199,936.60     |
| 2 至 3 年      | 1,643,416.27     | 3,449,866.93     |
| 3 年以上        | 72,355,650.52    | 77,320,012.84    |
| 3 至 4 年      | 15,534,837.42    | 26,180,073.66    |
| 4 至 5 年      | 7,318,280.50     | 877,524.60       |
| 5 年以上        | 49,502,532.60    | 50,262,414.58    |
| 合计           | 1,326,855,774.80 | 1,244,702,877.80 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额             |         |               |        |                  | 期初余额             |         |               |        |                  |
|----------------|------------------|---------|---------------|--------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|------------------|
|                | 账面余额             |         | 坏账准备          |        | 账面价值             | 账面余额             |         | 坏账准备          |        | 账面价值             |
|                | 金额               | 比例      | 金额            | 计提比例   |                  | 金额               | 比例      | 金额            | 计提比例   |                  |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 69,221,556.47    | 5.22%   | 66,261,288.42 | 95.72% | 2,960,268.05     | 71,022,468.28    | 5.71%   | 65,439,389.67 | 92.14% | 5,583,078.61     |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 1,257,634,218.33 | 94.78%  | 32,424,199.52 | 2.58%  | 1,225,210,018.81 | 1,173,680,409.52 | 94.29%  | 28,995,719.44 | 2.47%  | 1,144,684,690.08 |
| 其中：            |                  |         |               |        |                  |                  |         |               |        |                  |
| 客户类型组合         | 1,257,634,218.33 | 94.78%  | 32,424,199.52 | 2.58%  | 1,225,210,018.81 | 1,173,680,409.52 | 94.29%  | 28,995,719.44 | 2.47%  | 1,144,684,690.08 |
| 合计             | 1,326,855,774.80 | 100.00% | 98,685,487.94 |        | 1,228,170,286.86 | 1,244,702,877.80 | 100.00% | 94,435,109.11 |        | 1,150,267,768.69 |

重要的按单项计提坏账准备:

单位: 元

| 名称   | 期初余额          |               | 期末余额          |               |         |             |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|-------------|
|      | 账面余额          | 坏账准备          | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例    | 计提理由        |
| 单位 1 | 49,735,855.10 | 49,735,855.10 | 48,193,965.20 | 48,193,965.20 | 100.00% | 谨慎性预计信用损失风险 |
| 合计   | 49,735,855.10 | 49,735,855.10 | 48,193,965.20 | 48,193,965.20 |         |             |

按组合计提坏账准备:

单位: 元

| 名称   | 期末余额             |               |         |
|------|------------------|---------------|---------|
|      | 账面余额             | 坏账准备          | 计提比例    |
| 组合 1 | 709,946,544.61   | 12,085,087.31 | 1.70%   |
| 组合 2 | 536,125,238.28   | 8,776,677.77  | 1.64%   |
| 组合 3 | 11,562,434.44    | 11,562,434.44 | 100.00% |
| 组合 4 | 1.00             |               |         |
| 合计   | 1,257,634,218.33 | 32,424,199.52 |         |

确定该组合依据的说明:

应收账款组合 1: 优质客户;

应收账款组合 2: 普通客户;

应收账款组合 3: 风险客户;

应收账款组合 4: 投资业务类客户

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别   | 期初余额          | 本期变动金额       |            |    |               | 期末余额          |
|------|---------------|--------------|------------|----|---------------|---------------|
|      |               | 计提           | 收回或转回      | 核销 | 其他            |               |
| 组合计提 | 28,995,719.44 | 2,959,650.73 | 38,290.91  |    | 507,120.26    | 32,424,199.52 |
| 单项计提 | 65,439,389.67 | 2,960,268.33 | 541,513.19 |    | -1,596,856.39 | 66,261,288.42 |
| 合计   | 94,435,109.11 | 5,919,919.06 | 579,804.10 |    | -1,089,736.13 | 98,685,487.94 |

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额       | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额  | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|----------------|----------|----------------|----------------------|-----------------------|
| 单位 1 | 302,558,080.04 |          | 302,558,080.04 | 22.80%               | 4,186,415.11          |
| 单位 2 | 144,262,934.62 |          | 144,262,934.62 | 10.87%               | 4,327,888.04          |
| 单位 3 | 103,076,317.93 |          | 103,076,317.93 | 7.77%                | 515,381.49            |
| 单位 4 | 76,883,845.08  |          | 76,883,845.08  | 5.79%                | 847,905.49            |
| 单位 5 | 48,193,965.20  |          | 48,193,965.20  | 3.63%                | 48,193,965.20         |
| 合计   | 674,975,142.87 |          | 674,975,142.87 | 50.86%               | 58,071,555.33         |

4、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 37,299,297.16 | 37,142,805.05 |
| 合计    | 37,299,297.16 | 37,142,805.05 |

(1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质       | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|------------|----------------|----------------|
| 股权处置款      | 97,218,417.56  | 95,715,890.97  |
| 押金及保证金     | 24,359,531.75  | 26,989,338.96  |
| 待退回固定资产采购款 | 9,367,000.00   | 44,736,000.00  |
| 备用金        | 5,070,227.50   | 4,248,195.72   |
| 无形资产转让款    | 3,000,000.00   | 3,000,000.00   |
| 其他         | 5,927,403.85   | 4,508,578.17   |
| 合计         | 144,942,580.66 | 179,198,003.82 |

(2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 22,857,457.94  | 15,145,654.49  |
| 1 至 2 年      | 10,409,999.38  | 46,138,458.27  |
| 2 至 3 年      | 658,720.33     | 2,133,407.93   |
| 3 年以上        | 111,016,403.01 | 115,780,483.13 |
| 3 至 4 年      | 855,463.70     | 1,738,695.40   |
| 4 至 5 年      | 4,093,898.17   | 8,759,904.80   |
| 5 年以上        | 106,067,041.14 | 105,281,882.93 |
| 合计           | 144,942,580.66 | 179,198,003.82 |

(3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 类别        | 期末余额           |         |                |         |               | 期初余额           |         |                |        |               |
|-----------|----------------|---------|----------------|---------|---------------|----------------|---------|----------------|--------|---------------|
|           | 账面余额           |         | 坏账准备           |         | 账面价值          | 账面余额           |         | 坏账准备           |        | 账面价值          |
|           | 金额             | 比例      | 金额             | 计提比例    |               | 金额             | 比例      | 金额             | 计提比例   |               |
| 按单项计提坏账准备 | 99,784,598.00  | 68.84%  | 99,784,598.00  | 100.00% |               | 138,919,734.62 | 77.52%  | 134,446,134.62 | 96.78% | 4,473,600.00  |
| 按组合计提坏账准备 | 45,157,982.66  | 31.16%  | 7,858,685.50   | 17.40%  | 37,299,297.16 | 40,278,269.20  | 22.48%  | 7,609,064.15   | 18.89% | 32,669,205.05 |
| 其中：       |                |         |                |         |               |                |         |                |        |               |
| 款项性质组合    | 45,157,982.66  | 31.16%  | 7,858,685.50   | 17.40%  | 37,299,297.16 | 40,278,269.20  | 22.48%  | 7,609,064.15   | 18.89% | 32,669,205.05 |
| 合计        | 144,942,580.66 | 100.00% | 107,643,283.50 |         | 37,299,297.16 | 179,198,003.82 | 100.00% | 142,055,198.77 |        | 37,142,805.05 |

重要的按单项计提坏账准备:

单位: 元

| 名称   | 期初余额           |                | 期末余额          |               |         |             |
|------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------|-------------|
|      | 账面余额           | 坏账准备           | 账面余额          | 坏账准备          | 计提比例    | 计提理由        |
| 单位 1 | 91,115,890.97  | 91,115,890.97  | 87,618,417.56 | 87,618,417.56 | 100.00% | 谨慎性预计信用损失风险 |
| 单位 2 | 44,736,000.00  | 40,262,400.00  | 9,367,000.00  | 9,367,000.00  | 100.00% | 谨慎性预计信用损失风险 |
| 合计   | 135,851,890.97 | 131,378,290.97 | 96,985,417.56 | 96,985,417.56 |         |             |

按组合计提坏账准备:

单位: 元

| 名称   | 期末余额          |              |        |
|------|---------------|--------------|--------|
|      | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例   |
| 组合 1 | 15,728,223.41 | 7,858,685.50 | 49.97% |
| 组合 3 | 29,429,759.25 |              |        |
| 合计   | 45,157,982.66 | 7,858,685.50 |        |

确定该组合依据的说明:

组合 1: 账龄组合

组合 3: 押金、保证金及备用金组合

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

| 坏账准备                | 第一阶段           | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计             |
|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
|                     | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |                |
| 2026 年 1 月 1 日余额    | 9,064.15       |                      | 142,046,134.62       | 142,055,198.77 |
| 2026 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |                |
| 本期计提                | 63,343.11      |                      | 936,700.00           | 1,000,043.11   |
| 本期转回                |                |                      | 31,832,100.00        | 31,832,100.00  |
| 其他变动                | 186,278.24     |                      | -3,766,136.62        | -3,579,858.38  |
| 2026 年 6 月 30 日余额   | 258,685.50     |                      | 107,384,598.00       | 107,643,283.50 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段: 按照未来 12 个月预期信用损失, 信用风险无显著增加

第二阶段: 整个存续期预期信用损失, 信用风险显著增加, 但还未进行减值

第三阶段: 整个存续期预期信用损失, 信用风险显著增加, 且已减值

坏账计提比例:

1 年以内: 5%

1-2 年: 10%

2-3 年: 20%

3 年以上: 100%



损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别   | 期初余额           | 本期变动金额       |               |       |               | 期末余额           |
|------|----------------|--------------|---------------|-------|---------------|----------------|
|      |                | 计提           | 收回或转回         | 转销或核销 | 其他            |                |
| 组合计提 | 7,609,064.15   | 63,343.11    |               |       | 186,278.24    | 7,858,685.50   |
| 单项计提 | 134,446,134.62 | 936,700.00   | 31,832,100.00 |       | -3,766,136.62 | 99,784,598.00  |
| 合计   | 142,055,198.77 | 1,000,043.11 | 31,832,100.00 |       | -3,579,858.38 | 107,643,283.50 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额       | 转回原因            | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------------|-----------------|------|---------------------|
| 单位 1 | 31,832,100.00 | 胜诉后法院强制执行收回部分款项 | 货币资金 | 谨慎性预计信用损失风险         |
| 合计   | 31,832,100.00 |                 |      |                     |

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质      | 期末余额           | 账龄                                                | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额      |
|------|------------|----------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------|
| 单位 1 | 股权处置款      | 87,618,417.56  | 5 年以上                                             | 60.45%           | 87,618,417.56 |
| 单位 2 | 待退回固定资产采购款 | 9,367,000.00   | 1-2 年                                             | 6.46%            | 9,367,000.00  |
| 单位 3 | 押金及保证金     | 5,919,048.72   | 1 年以内<br>836,544.89 元；<br>5 年以上<br>5,082,503.83 元 | 4.08%            |               |
| 单位 4 | 股权处置款      | 5,000,000.00   | 1 年以内                                             | 3.45%            | 250,000.00    |
| 单位 5 | 押金及保证金     | 3,512,158.00   | 5 年以上                                             | 2.42%            |               |
| 合计   |            | 111,416,624.28 |                                                   | 76.86%           | 97,235,417.56 |

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄      | 期末余额          |        | 期初余额           |        |
|---------|---------------|--------|----------------|--------|
|         | 金额            | 比例     | 金额             | 比例     |
| 1 年以内   | 54,050,570.54 | 97.17% | 105,131,533.76 | 94.08% |
| 1 至 2 年 | 920,616.85    | 1.65%  | 5,094,276.51   | 4.56%  |
| 2 至 3 年 | 352,869.13    | 0.63%  |                |        |
| 3 年以上   | 304,709.46    | 0.55%  | 1,523,151.94   | 1.36%  |
| 合计      | 55,628,765.98 |        | 111,748,962.21 |        |

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

| 预付对象 | 期末余额          | 占预付款项期末余额合计数的比例<br>(%) |
|------|---------------|------------------------|
| 单位 1 | 4,070,943.04  | 7.32                   |
| 单位 2 | 3,773,140.11  | 6.78                   |
| 单位 3 | 3,309,772.11  | 5.95                   |
| 单位 4 | 2,219,492.69  | 3.99                   |
| 单位 5 | 1,988,370.74  | 3.57                   |
| 合计   | 15,361,718.69 | 27.61                  |

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

### (1) 存货分类

单位：元

| 项目   | 期末余额          |                           |               | 期初余额          |                           |               |
|------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|
|      | 账面余额          | 存货跌价准备<br>或合同履约成本<br>减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 存货跌价准备或<br>合同履约成本减<br>值准备 | 账面价值          |
| 原材料  |               |                           |               | 6,000.00      |                           | 6,000.00      |
| 在产品  | 23,088,918.10 | 1,056,944.14              | 22,031,973.96 | 15,643,662.65 | 1,090,758.78              | 14,552,903.87 |
| 库存商品 | 3,803,823.44  |                           | 3,803,823.44  | 751,962.51    |                           | 751,962.51    |
| 合计   | 26,892,741.54 | 1,056,944.14              | 25,835,797.40 | 16,401,625.16 | 1,090,758.78              | 15,310,866.38 |

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目  | 期初余额         | 本期增加金额 |    | 本期减少金额 |           | 期末余额         |
|-----|--------------|--------|----|--------|-----------|--------------|
|     |              | 计提     | 其他 | 转回或转销  | 其他        |              |
| 在产品 | 1,090,758.78 |        |    |        | 33,814.64 | 1,056,944.14 |
| 合计  | 1,090,758.78 |        |    |        | 33,814.64 | 1,056,944.14 |

7、其他流动资产

单位：元

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 待抵扣进项税  | 141,249,307.02 | 130,342,842.50 |
| 预缴所得税税金 | 9,514,958.87   | 8,086,368.28   |
| 授权金     |                | 1,973,884.34   |
| 预缴其他税金  | 43,028.60      | 36,869.69      |
| 合计      | 150,807,294.49 | 140,439,964.81 |

8、其他权益工具投资

单位：元

| 项目名称            | 期初余额          | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 本期末累计计入其他综合收益的利得 | 本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 期末余额          | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------|---------------|---------------------------|
| Enid Co.,Ltd.   |               |               |               |                  | 33,907,726.74    |           |               | 非交易性股权投资                  |
| Woobo Inc.      |               |               |               |                  | 20,758,699.89    |           |               | 非交易性股权投资                  |
| Everalbum, Inc. |               |               |               |                  | 2,679,006.00     |           |               | 非交易性股权投资                  |
| 福州扬帆出海网络科技有限公司  | 1,050,000.00  |               |               |                  |                  |           | 1,050,000.00  | 非交易性股权投资                  |
| 舟谱数据技术南京有限公司    | 57,839,797.09 |               |               | 46,839,797.09    |                  |           | 57,839,797.09 | 非交易性股权投资                  |
| 杭州趋赢新媒体科技有限公司   | 2,000,000.00  |               |               |                  |                  |           | 2,000,000.00  | 非交易性股权投资                  |
| 北京此木为森文化传播有限公司  | 1,000,000.00  |               |               |                  |                  |           | 1,000,000.00  | 非交易性股权投资                  |
| 合计              | 61,889,797.09 |               |               | 46,839,797.09    | 57,345,432.63    |           | 61,889,797.09 |                           |

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

| 项目名称            | 确认的股利收入 | 累计利得          | 累计损失          | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|-----------------|---------|---------------|---------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| Enid Co.,Ltd.   |         |               | 33,907,726.74 |                 | 非交易性股权投资                  |                 |
| Woobo Inc.      |         |               | 20,758,699.89 |                 | 非交易性股权投资                  |                 |
| Everalbum, Inc. |         |               | 2,679,006.00  |                 | 非交易性股权投资                  |                 |
| 福州扬帆出海网络科技有限公司  |         |               |               |                 | 非交易性股权投资                  |                 |
| 舟谱数据技术南京有限公司    |         | 46,839,797.09 |               |                 | 非交易性股权投资                  |                 |

| 项目名称           | 确认的股利收入 | 累计利得          | 累计损失          | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|----------------|---------|---------------|---------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| 杭州趋瀛新媒体科技有限公司  |         |               |               |                 | 非交易性股权投资                  |                 |
| 北京此木为森文化传播有限公司 |         |               |               |                 | 非交易性股权投资                  |                 |
| 合计             |         | 46,839,797.09 | 57,345,432.63 |                 |                           |                 |

9、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位                                       | 期初余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动       |      |                 |          |        |             |        | 期末余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>期末余额  |              |
|---------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|------|-----------------|----------|--------|-------------|--------|----------------|---------------|--------------|
|                                             |                |              | 追加投资         | 减少投资 | 权益法下确认的投资<br>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           |
| 联营企业                                        |                |              |              |      |                 |          |        |             |        |                |               |              |
| nHorizon Innovation (Beijing) Software Ltd. |                |              |              |      |                 |          |        |             |        |                |               |              |
| Verda Ventures, LLC                         | 28,228,068.68  |              | 8,513,625.00 |      | 5,878,087.90    |          |        |             |        | -945,262.46    | 41,674,519.12 |              |
| 北京小黄人科技有限公司                                 |                | 3,323,228.48 |              |      |                 |          |        |             |        |                |               | 3,323,228.48 |

| 被投资单位                                  | 期初余额<br>（账面价值）   | 减值准备<br>期初余额  | 本期增减变动       |          |                     |                      |               |                             |                            | 期末余额<br>（账面价值）   | 减值准备<br>期末余额     |               |
|----------------------------------------|------------------|---------------|--------------|----------|---------------------|----------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|------------------|------------------|---------------|
|                                        |                  |               | 追加投资         | 减少<br>投资 | 权益法下确<br>认的投资<br>损益 | 其他<br>综合<br>收益<br>调整 | 其他权益变<br>动    | 宣告发<br>放现<br>金股<br>利或<br>利润 | 计<br>提<br>减<br>值<br>准<br>备 |                  |                  | 其他            |
| 北京昆仑互联网<br>智能产业投资基<br>金合伙企业（有<br>有限合伙） | 1,072,642,039.55 |               |              |          | 1,887,368.37        |                      |               |                             |                            |                  | 1,074,529,407.92 |               |
| 北京徙子文化<br>有限公司                         |                  | 9,577,145.10  |              |          |                     |                      |               |                             |                            |                  |                  | 9,577,145.10  |
| Invest & Pay<br>International<br>Inc.  |                  | 2,524,778.12  |              |          |                     |                      |               |                             |                            |                  |                  | 2,427,864.79  |
| 北京昆仑之友壹<br>号企业管理合伙<br>企业<br>（有限合伙）     | 12,542.34        |               |              |          |                     |                      |               |                             |                            |                  | 12,542.34        |               |
| 北京数智万维人<br>力资源科技有限<br>公司               | 8,491,887.12     |               |              |          | -1,657,700.87       |                      |               |                             |                            |                  | 6,834,186.25     |               |
| 北京艾捷科芯<br>科技有限公司                       |                  |               |              |          | -6,169,356.45       |                      | 44,041,912.03 |                             |                            | 1,971,999,996.75 | 2,009,872,552.33 |               |
| 小计                                     | 1,109,374,537.69 | 15,425,151.70 | 8,513,625.00 |          | -61,601.05          |                      | 44,041,912.03 |                             |                            | 1,971,054,734.29 | 3,132,923,207.96 | 15,328,238.37 |
| 合计                                     | 1,109,374,537.69 | 15,425,151.70 | 8,513,625.00 |          | -61,601.05          |                      | 44,041,912.03 |                             |                            | 1,971,054,734.29 | 3,132,923,207.96 | 15,328,238.37 |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

## 10、其他非流动金融资产

单位：元

| 项目                     | 期末余额             | 期初余额             |
|------------------------|------------------|------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 8,109,812,586.00 | 8,080,103,153.58 |
| 其中：债务工具投资              | 1,673,370,021.00 | 1,691,058,992.00 |
| 权益工具投资                 | 6,436,442,565.00 | 6,389,044,161.58 |
| 合计                     | 8,109,812,586.00 | 8,080,103,153.58 |

## 11、固定资产

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 282,261,185.44 | 349,632,003.10 |
| 合计   | 282,261,185.44 | 349,632,003.10 |

### (1) 固定资产情况

单位：元

| 项目        | 计算机及办公设备      | 机器设备           | 办公家具         | 运输设备          | 合计             |
|-----------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值：   |               |                |              |               |                |
| 1. 期初余额   | 37,632,613.10 | 643,902,504.49 | 7,107,855.60 | 11,669,422.63 | 700,312,395.82 |
| 2. 本期增加金额 | 2,272,037.88  | 22,824,303.25  | 7,456.89     | 1,065,637.17  | 26,169,435.19  |
| （1）购置     | 2,272,037.88  | 22,824,303.25  | 7,456.89     | 1,065,637.17  | 26,169,435.19  |
| 3. 本期减少金额 | 2,848,056.53  | 60,914,062.37  | 12,158.98    | 1,480,769.23  | 65,255,047.11  |
| （1）处置或报废  | 1,015,563.17  | 282,979.55     |              | 1,480,769.23  | 2,779,311.95   |
| （2）企业处置   | 1,590,940.00  | 41,086,706.25  | 10,256.30    |               | 42,687,902.55  |
| （3）外币折算影响 | 241,553.36    | 19,544,376.57  | 1,902.68     |               | 19,787,832.61  |
| 4. 期末余额   | 37,056,594.45 | 605,812,745.37 | 7,103,153.51 | 11,254,290.57 | 661,226,783.90 |
| 二、累计折旧    |               |                |              |               |                |
| 1. 期初余额   | 26,084,080.30 | 313,860,971.04 | 6,395,488.69 | 4,309,115.09  | 350,649,655.12 |
| 2. 本期增加金额 | 2,964,291.50  | 47,772,200.66  | 156,142.22   | 476,978.22    | 51,369,612.60  |
| （1）计提     | 2,964,291.50  | 47,772,200.66  | 156,142.22   | 476,978.22    | 51,369,612.60  |
| 3. 本期减少金额 | 1,737,031.57  | 19,931,498.12  | 9,146.40     | 1,406,730.77  | 23,084,406.86  |
| （1）处置或报废  | 1,010,545.85  | 526,881.94     |              | 1,406,730.77  | 2,944,158.56   |
| （2）企业处置   | 543,641.66    | 8,806,290.24   | 7,279.34     |               | 9,357,211.24   |
| （3）外币折算影响 | 182,844.06    | 10,598,325.94  | 1,867.06     |               | 10,783,037.06  |
| 4. 期末余额   | 27,311,340.23 | 341,701,673.58 | 6,542,484.51 | 3,379,362.54  | 378,934,860.86 |
| 三、减值准备    |               |                |              |               |                |
| 1. 期初余额   | 17,908.39     | 12,829.21      |              |               | 30,737.60      |
| 2. 本期增加金额 |               |                |              |               |                |
| （1）计提     |               |                |              |               |                |
| 3. 本期减少金额 |               |                |              |               |                |



| 项目        | 计算机及办公设备      | 机器设备           | 办公家具       | 运输设备         | 合计             |
|-----------|---------------|----------------|------------|--------------|----------------|
| (1) 处置或报废 |               |                |            |              |                |
| 4. 期末余额   | 17,908.39     | 12,829.21      |            |              | 30,737.60      |
| 四、账面价值    |               |                |            |              |                |
| 1. 期末账面价值 | 9,727,345.83  | 264,098,242.58 | 560,669.00 | 7,874,928.03 | 282,261,185.44 |
| 2. 期初账面价值 | 11,530,624.41 | 330,028,704.24 | 712,366.91 | 7,360,307.54 | 349,632,003.10 |

## (2) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

## 12、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目           | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 合计             |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、账面原值       |                |                |                |
| 1. 期初余额      | 247,774,056.18 | 136,339,611.16 | 384,113,667.34 |
| 2. 本期增加金额    | 6,179,990.63   | 20,136,797.26  | 26,316,787.89  |
| (1) 新增租赁     | 6,179,990.63   | 20,136,797.26  | 26,316,787.89  |
| 3. 本期减少金额    | 28,177,534.14  | 4,467,029.19   | 32,644,563.33  |
| (1) 处置       | 4,783,669.15   |                | 4,783,669.15   |
| (2) 企业处置     | 20,127,296.82  |                | 20,127,296.82  |
| (3) 外币报表折算差额 | 3,266,568.17   | 4,467,029.19   | 7,733,597.36   |
| 4. 期末余额      | 225,776,512.67 | 152,009,379.23 | 377,785,891.90 |
| 二、累计折旧       |                |                |                |
| 1. 期初余额      | 171,021,909.90 | 82,633,960.04  | 253,655,869.94 |
| 2. 本期增加金额    | 20,180,690.98  | 22,646,271.23  | 42,826,962.21  |
| (1) 计提       | 20,180,690.98  | 22,646,271.23  | 42,826,962.21  |
| 3. 本期减少金额    | 17,833,058.62  | 2,832,053.16   | 20,665,111.78  |
| (1) 处置       | 4,783,669.15   |                | 4,783,669.15   |
| (2) 企业处置     | 10,935,614.03  |                | 10,935,614.03  |
| (3) 外币报表折算差额 | 2,113,775.44   | 2,832,053.16   | 4,945,828.60   |
| 4. 期末余额      | 173,369,542.26 | 102,448,178.11 | 275,817,720.37 |
| 三、减值准备       |                |                |                |
| 1. 期初余额      |                |                |                |
| 2. 本期增加金额    |                |                |                |
| (1) 计提       |                |                |                |
| 3. 本期减少金额    |                |                |                |
| (1) 处置       |                |                |                |
| 4. 期末余额      |                |                |                |
| 四、账面价值       |                |                |                |

| 项目        | 房屋及建筑物        | 机器设备          | 合计             |
|-----------|---------------|---------------|----------------|
| 1. 期末账面价值 | 52,406,970.41 | 49,561,201.12 | 101,968,171.53 |
| 2. 期初账面价值 | 76,752,146.28 | 53,705,651.12 | 130,457,797.40 |

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产情况

单位：元

| 项目           | 专利权           | 非专利技术          | 电脑软件          | 著作权          | 开发工具         | 商标权            | 客户关系           | 域名           | 合计               |
|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|------------------|
| 一、账面原值       |               |                |               |              |              |                |                |              |                  |
| 1. 期初余额      | 3,773,584.90  | 501,733,636.41 | 49,408,847.62 | 8,000,000.00 | 1,263,342.99 | 496,925,880.01 | 286,297,081.60 | 6,172,830.19 | 1,353,575,203.72 |
| 2. 本期增加金额    | 6,824,368.61  | 136,958,775.14 | 1,960,190.10  |              |              |                |                |              | 145,743,333.85   |
| (1) 购置       | 6,680,453.37  | 96,481,648.43  | 1,960,190.10  |              |              |                |                |              | 105,122,291.90   |
| (2) 内部研发     |               | 40,477,126.71  |               |              |              |                |                |              | 40,477,126.71    |
| (3) 企业合并增加   | 143,915.24    |                |               |              |              |                |                |              | 143,915.24       |
| 3. 本期减少金额    | 10,454,038.27 | 43,439,743.45  | 3,366,751.98  |              | 48,493.28    | 15,383,740.00  | 8,875,502.80   |              | 81,568,269.78    |
| (1) 处置       |               | 15,414,612.18  |               |              |              |                |                |              | 15,414,612.18    |
| (2) 外币报表折算差额 |               | 16,651,331.27  | 877,629.79    |              | 48,493.28    | 15,383,740.00  | 8,875,502.80   |              | 41,836,697.14    |
| (3) 企业处置     | 10,454,038.27 | 11,373,800.00  | 2,489,122.19  |              |              |                |                |              | 24,316,960.46    |
| 4. 期末余额      | 143,915.24    | 595,252,668.10 | 48,002,285.74 | 8,000,000.00 | 1,214,849.71 | 481,542,140.01 | 277,421,578.80 | 6,172,830.19 | 1,417,750,267.79 |
| 二、累计摊销       |               |                |               |              |              |                |                |              |                  |
| 1. 期初余额      | 389,562.63    | 288,429,400.37 | 46,052,664.60 | 8,000,000.00 | 1,263,342.99 | 163,069.89     | 180,515,975.16 | 1,703,044.98 | 526,517,060.62   |
| 2. 本期增加金额    | 1,007,194.83  | 24,523,947.65  | 768,301.45    |              |              | 34,628.88      | 8,892,202.20   | 308,629.14   | 35,534,904.15    |
| (1) 计提       | 993,980.55    | 24,523,947.65  | 768,301.45    |              |              | 34,628.88      | 8,892,202.20   | 308,629.14   | 35,521,689.87    |
| (2) 企业合并增加   | 10,803.57     |                |               |              |              |                |                |              | 10,803.57        |
| (3) 外币报表折算差额 | 2,410.71      |                |               |              |              |                |                |              | 2,410.71         |
| 3. 本期减少金额    | 1,383,543.18  | 9,240,366.16   | 1,313,478.27  |              | 48,493.28    |                | 5,702,321.34   |              | 17,688,202.23    |
| (1) 外币报表折算差额 |               | 9,240,366.16   | 876,411.99    |              | 48,493.28    |                | 5,702,321.34   |              | 15,867,592.77    |
| (2) 企业处置     | 1,383,543.18  |                | 437,066.28    |              |              |                |                |              | 1,820,609.46     |
| 4. 期末余额      | 13,214.28     | 303,712,981.86 | 45,507,487.78 | 8,000,000.00 | 1,214,849.71 | 197,698.77     | 183,705,856.02 | 2,011,674.12 | 544,363,762.54   |

| 项目           | 专利权          | 非专利技术          | 电脑软件         | 著作权 | 开发工具 | 商标权            | 客户关系           | 域名           | 合计             |
|--------------|--------------|----------------|--------------|-----|------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 三、减值准备       |              |                |              |     |      |                |                |              |                |
| 1. 期初余额      |              | 41,465,100.58  |              |     |      |                |                |              | 41,465,100.58  |
| 2. 本期增加金额    |              | 27,373,801.37  |              |     |      |                |                |              | 27,373,801.37  |
| (1) 计提       |              | 27,373,801.37  |              |     |      |                |                |              | 27,373,801.37  |
| 3. 本期减少金额    |              | 9,122,793.11   |              |     |      |                |                |              | 9,122,793.11   |
| (1) 处置       |              | 7,601,319.55   |              |     |      |                |                |              | 7,601,319.55   |
| (2) 外币报表折算差额 |              | 1,521,473.56   |              |     |      |                |                |              | 1,521,473.56   |
| 4. 期末余额      |              | 59,716,108.84  |              |     |      |                |                |              | 59,716,108.84  |
| 四、账面价值       |              |                |              |     |      |                |                |              |                |
| 1. 期末账面价值    | 130,700.96   | 231,823,577.40 | 2,494,797.96 |     |      | 481,344,441.24 | 93,715,722.78  | 4,161,156.07 | 813,670,396.41 |
| 2. 期初账面价值    | 3,384,022.27 | 171,839,135.46 | 3,356,183.02 |     |      | 496,762,810.12 | 105,781,106.44 | 4,469,785.21 | 785,593,042.52 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 13%

(2) 使用寿命不确定的知识产权

单位：元

| 项目    | 账面价值           | 使用寿命不确定的判断依据                                                             |
|-------|----------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 非专利技术 | 126,052,890.38 | 根据产品生命周期、市场状况等综合判断，该非专利技术将在不确定的期间内为本公司带来经济利益。                            |
| 商标权   | 480,849,540.01 | 本公司可以在商标权保护期届满时以较低的手续费申请延期，而且根据产品生命周期、市场状况等综合判断，该商标权将在不确定的期间内为本公司带来经济利益。 |
| 合计    | 606,902,430.39 |                                                                          |

(3) 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目    | 账面价值          | 可收回金额         | 减值金额          | 公允价值和处置费用的确定方式 | 关键参数   | 关键参数的确定依据    |
|-------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------|--------------|
| 非专利技术 | 90,300,051.88 | 62,926,250.51 | 27,373,801.37 | 市场法            | 市场公允价值 | 参考市场价格确定公允价值 |
| 合计    | 90,300,051.88 | 62,926,250.51 | 27,373,801.37 |                |        |              |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项         | 期初余额             | 本期减少           |                | 期末余额             |
|-------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|                         |                  | 处置             | 汇率影响           |                  |
| 北京闲徕互娱网络科技有限公司          | 956,342,651.76   |                |                | 956,342,651.76   |
| Opera Norway AS         | 2,963,184,726.18 |                | 91,861,761.87  | 2,871,322,964.31 |
| 收购音乐社交平台 starmaker 业务形成 | 88,948,399.91    |                | 2,757,491.51   | 86,190,908.40    |
| Yoyo Games Limited      | 61,467,391.95    |                | 2,714,987.74   | 58,752,404.21    |
| 收购天工大模型相关业务形成           | 1,058,686,614.52 |                | 32,820,369.53  | 1,025,866,244.99 |
| 北京艾捷科芯科技有限公司            | 268,692,155.39   | 268,692,155.39 |                |                  |
| 合计                      | 5,397,321,939.71 | 268,692,155.39 | 130,154,610.65 | 4,998,475,173.67 |

(2) 商誉减值准备

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额           | 本期增加 |      | 本期减少 |      | 期末余额           |
|-----------------|----------------|------|------|------|------|----------------|
|                 |                | 计提   | 汇率影响 | 处置   | 汇率影响 |                |
| 北京闲徕互娱网络科技有限公司  | 568,227,101.50 |      |      |      |      | 568,227,101.50 |
| 合计              | 568,227,101.50 |      |      |      |      | 568,227,101.50 |

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称                            | 所属资产组或组合的构成及依据                                     | 所属经营分部及依据       | 是否与以前年度保持一致 |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------|-------------|
| 北京闲徕互娱网络科技有限公司                | 与游戏软件运营相关的资产，具体包括长期资产和营运资金。                        | 其他分部/游戏分部       | 是           |
| Opera Norway AS               | 浏览器和新闻业务相关资产，具体包括长期资产和营运资金。                        | Opera 搜索分部/广告分部 | 是           |
| 收购音乐社交平台 starmaker 业务形成的商誉资产组 | 音乐社交业务相关的资产。                                       | 海外社交网络分部        | 是           |
| Yoyo Games Limited            | 该平台与浏览器、新闻业务相关的资产和负债认定为一个资产组，具体包括全部主营业务经营性相关资产和负债。 | Opera 搜索分部/广告分部 | 是           |
| 收购天工大模型相关业务形成的商誉资产组           | 人工智能业务相关的资产。                                       | AI 软件技术分部       | 本期新增        |

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                | 包含商誉的资产组<br>账面价值 | 可收回金额            | 减<br>值<br>金<br>额 | 公允价值和<br>处置费用的<br>确定方式 | 关键参数                                  | 关键参数的确定依据                                                                      |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 收购天工大模型<br>相关业务形成 | 1,100,131,313.30 | 3,646,128,100.00 | -                | 市场法                    | 可比公司修正后资产组资<br>产价值/研发费用平均倍<br>数 14.13 | 采用可比公司经考虑债务风险状况、发展能力、营运能力、偿<br>付能力、研发人员数量、研发人员占比、知识产权数量后进行<br>修正后的企业价值/研发费用确定。 |
| 合计                | 1,100,131,313.30 | 3,646,128,100.00 | -                |                        |                                       |                                                                                |

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                         | 包含商誉的资产组<br>账面价值 | 可收回金额            | 减<br>值<br>金<br>额 | 预测<br>期<br>的<br>年<br>限 | 预测期的关键参数                                  | 预测期内的关键参数的<br>确定依据                  | 稳定期的关键<br>参数              | 稳定期的关键参数的确定<br>依据                                             |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 北京闲徕互娱网络科技<br>有限公司         | 388,170,998.99   | 388,322,262.00   | -                | 5 年                    | 收入增长率-<br>20%、-20%、-<br>22%、<br>-22%、-21% | 参考历史增长率、行业<br>增长率及目前业务情况<br>及管理层判断； | 增长率 0、税<br>前折现率<br>12.48% | 参考历史增长率、行业增<br>长率及目前业务情况及管<br>理层判断；<br>按加权平均资本成本 WACC<br>计算得出 |
| 收购音乐社交平台<br>starmaker 业务形成 | 86,980,919.33    | 1,983,940,000.00 | -                | 5 年                    | 收入增长率：1%、<br>7%、7%、6%、6%                  | 参考历史增长率、行业<br>增长率及目前业务情况<br>及管理层判断； | 增长率 0、税<br>前折现率<br>17.91% | 参考历史增长率、行业增<br>长率及目前业务情况及管<br>理层判断；<br>按加权平均资本成本 WACC<br>计算得出 |

| 项目                                      | 包含商誉的资产组<br>账面价值 | 可收回金额            | 减<br>值<br>金<br>额 | 预测<br>期<br>的<br>年<br>限 | 预测期的关键参数                        | 预测期内的关键参数的<br>确定依据                  | 稳定期的关键<br>参数               | 稳定期的关键参数的确定<br>依据                                             |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Opera Norway AS &<br>Yoyo Games Limited | 4,156,914,440.60 | 6,734,390,912.70 | -                | 5 年                    | 收入增长率：<br>16%、14%、10%、<br>7%、4% | 参考历史增长率、行业<br>增长率及目前业务情况<br>及管理层判断； | 增长率 2%、税<br>前折现率<br>15.97% | 参考历史增长率、行业增<br>长率及目前业务情况及管<br>理层判断；<br>按加权平均资本成本 WACC<br>计算得出 |
| 合计                                      | 4,632,066,358.92 | 9,106,653,174.70 | -                |                        |                                 |                                     |                            |                                                               |

（5） 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用



## 15、长期待摊费用

单位：元

| 项目     | 期初余额       | 本期增加金额    | 本期摊销金额     | 其他减少金额     | 期末余额      |
|--------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
| 办公室装修费 | 818,720.57 | 21,692.75 | 191,557.44 | 557,880.18 | 90,975.70 |
| 合计     | 818,720.57 | 21,692.75 | 191,557.44 | 557,880.18 | 90,975.70 |

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

| 项目    | 期末余额           |                | 期初余额           |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产        | 可抵扣暂时性差异       | 递延所得税资产        |
| 可抵扣亏损 | 151,000,320.19 | 34,397,997.32  | 144,792,892.26 | 31,813,479.61  |
| 坏账准备  | 41,675,041.15  | 4,186,164.72   | 41,674,094.42  | 4,185,853.40   |
| 贷款利息  | 166,922,193.84 | 36,722,882.64  | 168,935,747.46 | 37,165,864.44  |
| 租赁负债  | 95,478,104.41  | 19,521,170.15  | 94,381,477.84  | 20,675,714.98  |
| 股权激励  | 206,275,697.90 | 42,379,601.14  | 178,530,603.36 | 37,321,999.43  |
| 其他    | 24,412,752.47  | 2,476,755.55   | 26,018,279.73  | 2,716,981.72   |
| 合计    | 685,764,109.96 | 139,684,571.52 | 654,333,095.07 | 133,879,893.58 |

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目              | 期末余额             |                | 期初余额             |                |
|-----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                 | 应纳税暂时性差异         | 递延所得税负债        | 应纳税暂时性差异         | 递延所得税负债        |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 574,567,183.46   | 126,404,780.35 | 613,390,168.56   | 135,287,051.07 |
| 金融资产公允价值变动      | 1,518,835,274.79 | 343,752,128.16 | 1,518,644,973.69 | 342,631,444.22 |
| 使用权资产           | 89,442,833.79    | 18,741,621.15  | 89,836,164.97    | 19,765,619.31  |
| 其他              | 407,037,309.33   | 95,002,085.50  | 406,346,238.65   | 94,785,513.85  |
| 合计              | 2,589,882,601.37 | 583,900,615.16 | 2,628,217,545.87 | 592,469,628.45 |

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 128,960,472.99   | 10,724,098.53     | 122,738,240.27   | 11,141,653.31     |
| 递延所得税负债 | 128,960,472.99   | 454,940,142.17    | 122,738,240.27   | 469,731,388.18    |

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目       | 期末余额             | 期初余额             |
|----------|------------------|------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 301,783,368.70   | 401,880,127.84   |
| 可抵扣亏损    | 6,088,282,066.85 | 5,170,943,299.89 |
| 合计       | 6,390,065,435.55 | 5,572,823,427.73 |

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份   | 期末金额             | 期初金额             | 备注 |
|------|------------------|------------------|----|
| 2026 | 0.00             | 26,636,041.37    |    |
| 2027 | 228,180,400.18   | 225,057,034.56   |    |
| 2028 | 540,907,723.99   | 542,239,397.80   |    |
| 2029 | 891,548,441.33   | 938,511,254.33   |    |
| 2030 | 553,124,002.56   | 888,142,363.55   |    |
| 2031 | 504,399,577.03   | 388,248,523.98   |    |
| 2032 | 141,751,062.19   | 152,718,658.30   |    |
| 2033 | 112,545,174.14   | 112,545,174.14   |    |
| 2034 | 179,968,820.60   | 179,968,820.60   |    |
| 2035 | 100,609,807.71   | 98,318,775.63    |    |
| 2036 | 29,431,000.74    | 0.00             |    |
| 无限期限 | 2,805,816,056.38 | 1,618,557,255.63 |    |
| 合计   | 6,088,282,066.85 | 5,170,943,299.89 |    |

17、其他非流动资产

单位：元

| 项目      | 期末余额          |               |               | 期初余额          |               |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 账面余额          | 减值准备          | 账面价值          | 账面余额          | 减值准备          | 账面价值          |
| 预付投资款   | 32,450,629.65 | 18,732,859.31 | 13,717,770.34 | 33,745,964.78 | 19,480,620.79 | 14,265,343.99 |
| 预付长期资产款 |               |               |               | 1,440,000.00  |               | 1,440,000.00  |
| 其他      | 4,719,753.00  |               | 4,719,753.00  | 5,035,070.00  |               | 5,035,070.00  |
| 合计      | 37,170,382.65 | 18,732,859.31 | 18,437,523.34 | 40,221,034.78 | 19,480,620.79 | 20,740,413.99 |

18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目   | 期末            |               |      |      | 期初            |               |      |       |
|------|---------------|---------------|------|------|---------------|---------------|------|-------|
|      | 账面余额          | 账面价值          | 受限类型 | 受限情况 | 账面余额          | 账面价值          | 受限类型 | 受限情况  |
| 货币资金 | 10,842,105.00 | 10,842,105.00 | 冻结   | 冻结   | 10,842,105.00 | 10,842,105.00 | 冻结   | 冻结    |
| 货币资金 | 58,709,958.00 | 58,709,958.00 | 质押   | 质押   |               |               |      |       |
| 货币资金 |               |               |      |      | 2,713,983.03  | 2,713,983.03  | 用途受限 | 税款保证金 |
| 合计   | 69,552,063.00 | 69,552,063.00 |      |      | 13,556,088.03 | 13,556,088.03 |      |       |

## 19、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 质押借款     | 54,000,000.00  |                |
| 保证借款     | 267,035,548.10 | 209,883,397.18 |
| 信用借款     | 333,851,319.53 | 402,280,888.40 |
| 已计提未到期利息 | 130,189.39     | 869,424.46     |
| 合计       | 655,017,057.02 | 613,033,710.04 |

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

## 20、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

| 项目       | 期末余额             | 期初余额             |
|----------|------------------|------------------|
| 市场推广款项   | 1,311,211,032.10 | 678,284,898.24   |
| 带宽、外包等款项 | 424,321,265.01   | 431,726,455.99   |
| 技术服务费    | 117,104,511.48   | 96,558,698.42    |
| 授权金及分成款  | 127,794,023.22   | 53,058,977.66    |
| 其他       | 14,665,629.44    | 15,092,142.25    |
| 合计       | 1,995,096,461.25 | 1,274,721,172.56 |

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无。

## 21、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应付股利  | 1,399,098.11   |                |
| 其他应付款 | 657,069,753.50 | 815,321,062.78 |
| 合计    | 658,468,851.61 | 815,321,062.78 |

### (1) 应付股利

单位：元

| 项目    | 期末余额         | 期初余额 |
|-------|--------------|------|
| 普通股股利 | 1,399,098.11 |      |
| 合计    | 1,399,098.11 |      |

### (2) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 借款    | 624,421,780.81 | 668,000,000.00 |
| 预收投资款 |                | 100,000,000.00 |
| 其他    | 32,647,972.69  | 47,321,062.78  |
| 合计    | 657,069,753.50 | 815,321,062.78 |

#### 2) 账龄超过 1 年或逾期的的重要其他应付款

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 未偿还或结转的原因 |
|------|----------------|-----------|
| 单位 1 | 518,000,000.00 | 合同尚未到期    |
| 单位 2 | 100,000,000.00 | 合同尚未到期    |
| 合计   | 618,000,000.00 |           |

## 22、合同负债

单位：元

| 项目           | 期末余额           | 期初余额           |
|--------------|----------------|----------------|
| 预收用户充值款      | 286,471,241.75 | 185,041,336.92 |
| 预收广告款        | 90,532,134.23  | 31,553,180.95  |
| 预收技术服务及其他收入款 | 25,215,923.49  | 7,494,772.80   |
| 合计           | 402,219,299.47 | 224,089,290.67 |

## 23、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目             | 期初余额           | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额           |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、短期薪酬         | 260,321,137.88 | 801,754,188.14 | 917,896,516.46 | 144,178,809.56 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 6,879,444.82   | 51,751,184.22  | 52,431,638.61  | 6,198,990.43   |
| 三、辞退福利         | 1,566,967.46   | 21,571,081.41  | 19,686,507.05  | 3,451,541.82   |
| 合计             | 268,767,550.16 | 875,076,453.77 | 990,014,662.12 | 153,829,341.81 |

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目            | 期初余额           | 本期增加           | 本期减少           | 期末余额           |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 210,252,711.80 | 600,548,128.85 | 716,997,063.52 | 93,803,777.13  |
| 2、职工福利费       | 15,198.24      | 14,407,053.35  | 14,422,251.59  |                |
| 3、社会保险费       | 29,261,383.15  | 63,821,625.65  | 64,692,794.89  | 28,390,213.91  |
| 其中：医疗保险费      | 29,159,737.66  | 63,071,860.94  | 63,947,520.60  | 28,284,078.00  |
| 工伤保险费         | 94,533.93      | 693,771.88     | 689,459.51     | 98,846.30      |
| 生育保险费         | 7,111.56       | 55,992.83      | 55,814.78      | 7,289.61       |
| 4、住房公积金       | 428,218.23     | 24,276,309.99  | 24,273,663.43  | 430,864.79     |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 2,684.31       | 2,856.93       | 5,541.24       |                |
| 6、短期带薪缺勤      | 19,825,808.61  | 10,722,020.35  | 9,549,358.31   | 20,998,470.65  |
| 7、其他短期薪酬      | 535,133.54     | 87,976,193.02  | 87,955,843.48  | 555,483.08     |
| 合计            | 260,321,137.88 | 801,754,188.14 | 917,896,516.46 | 144,178,809.56 |

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目       | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|----------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、基本养老保险 | 6,679,710.18 | 50,235,392.13 | 50,905,501.81 | 6,009,600.50 |
| 2、失业保险费  | 199,734.64   | 1,515,792.09  | 1,526,136.80  | 189,389.93   |
| 合计       | 6,879,444.82 | 51,751,184.22 | 52,431,638.61 | 6,198,990.43 |

## 24、应交税费

单位：元

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 增值税      | 5,089,499.22  | 11,401,971.79 |
| 企业所得税    | 57,161,534.22 | 57,774,812.53 |
| 个人所得税    | 46,616,849.16 | 76,835,170.25 |
| 城市维护建设税  | 74,669.86     | 116,157.21    |
| 境外代扣代缴税金 | 2,094,376.25  | 2,309,360.64  |

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 教育费附加 | 53,335.61      | 82,969.41      |
| 印花税   | 6,964.81       | 277,911.12     |
| 其他    | 76,643.35      | 81,498.49      |
| 合计    | 111,173,872.48 | 148,879,851.44 |

## 25、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目         | 期末余额          | 期初余额          |
|------------|---------------|---------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 78,457,274.03 | 76,696,055.24 |
| 合计         | 78,457,274.03 | 76,696,055.24 |

## 26、其他流动负债

单位：元

| 项目     | 期末余额 | 期初余额         |
|--------|------|--------------|
| 待转销项税额 |      | 1,251,168.82 |
| 合计     |      | 1,251,168.82 |

## 27、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

| 项目  | 期末余额           | 期初余额           |
|-----|----------------|----------------|
| 优先股 | 633,498,708.41 | 618,629,176.62 |
| 合计  | 633,498,708.41 | 618,629,176.62 |

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

无。

### (3) 可转换公司债券的说明

无。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股其他金融工具基本情况

单位：元

| 发行在外的金融工具 | 发行时间       | 会计分类 | 股息率或利率 | 发行价格    | 数量            | 金额             | 到期日或续期情况 | 转股条件      | 转换情况 |
|-----------|------------|------|--------|---------|---------------|----------------|----------|-----------|------|
| 优先股       | 2024/10/31 | 金融负债 | 5.00%  | 10.0496 | 19,901,235.00 | 200,000,000.00 | 无        | 可随时转换为普通股 | 尚未转换 |
| 优先股       | 2025/8/27  | 金融负债 | 5.00%  | 10.0496 | 19,901,235.00 | 200,000,000.00 | 无        | 可随时转换为普通股 | 尚未转换 |
| 优先股       | 2025/8/20  | 金融负债 | 5.00%  | 10.0496 | 19,901,235.00 | 200,000,000.00 | 无        | 可随时转换为普通股 | 尚未转换 |
| 合计        |            |      |        |         | 59,703,705.00 | 600,000,000.00 |          |           |      |

期末发行在外的优先股金融工具变动情况表

单位：元

| 发行在外的金融工具 | 期初            |                | 本期增加 |               | 本期减少 |      | 期末            |                |
|-----------|---------------|----------------|------|---------------|------|------|---------------|----------------|
|           | 数量            | 账面价值           | 数量   | 账面价值          | 数量   | 账面价值 | 数量            | 账面价值           |
| 优先股       | 59,703,705.00 | 618,629,176.62 |      | 14,869,531.79 |      |      | 59,703,705.00 | 633,498,708.41 |
| 合计        | 59,703,705.00 | 618,629,176.62 |      | 14,869,531.79 |      |      | 59,703,705.00 | 633,498,708.41 |

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：存在无法避免的向投资方交付现金的合同义务，故将优先股分类为金融负债。

28、租赁负债

单位：元

| 项目        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 租赁负债      | 27,446,262.53 | 62,315,824.18 |
| 减：未确认融资费用 | 900,713.63    | 2,128,100.92  |
| 合计        | 26,545,548.90 | 60,187,723.26 |

## 29、预计负债

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         | 形成原因          |
|------|--------------|--------------|---------------|
| 未决诉讼 | 9,354,129.39 | 9,354,129.39 | 因提前终止服务协议违约形成 |
| 合计   | 9,354,129.39 | 9,354,129.39 |               |

## 30、递延收益

单位：元

| 项目   | 期初余额         | 本期减少         | 期末余额 | 形成原因                  |
|------|--------------|--------------|------|-----------------------|
| 政府补助 | 8,507,161.37 | 8,507,161.37 |      | 用于补偿芯片研发期间购置相关资产的成本费用 |
| 合计   | 8,507,161.37 | 8,507,161.37 |      |                       |

## 31、股本

单位：元

|      | 期初余额             | 本次变动增减（+、-） |    |       |               |               | 期末余额             |
|------|------------------|-------------|----|-------|---------------|---------------|------------------|
|      |                  | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他            | 小计            |                  |
| 股份总数 | 1,255,356,953.00 |             |    |       | 29,677,762.00 | 29,677,762.00 | 1,285,034,715.00 |

本期公司股本增加 29,677,762.00 元，系公司实施的股权激励计划激励对象行权所致。

## 32、资本公积

单位：元

| 项目         | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少           | 期末余额             |
|------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 3,098,743,754.91 | 1,022,360,764.39 | 170,978,287.40 | 3,950,126,231.90 |
| 其他资本公积     | 631,869,504.52   | 366,979,975.43   | 422,298,972.53 | 576,550,507.42   |
| 合计         | 3,730,613,259.43 | 1,389,340,739.82 | 593,277,259.93 | 4,526,676,739.32 |

（1）资本溢价本期增加 1,022,360,764.39 元，其中 959,197,439.20 元系公司本期股权激励对象行权产生，4,836,520.54 元系股东资本性投入产生，37,897,766.52 元系本期收到收购子公司业绩补偿款所致，其余 20,429,038.13 元系对子公司北京闲徕互娱网络科技有限公司、北京黎曼动力机器人科技有限公司的持股比例及净资产变动所致。资本溢价本期减少 170,978,287.40 元系对子公司 Skywork AI Inc. 和子公司 Opera Limited 的持股比例及净资产变动所致。

（2）其他资本公积本期增加 366,979,975.43 元，其中 322,938,063.40 元系本期计提股权激励费用同时计入其他资本公积所致，其余 44,041,912.03 元系根据联营企业其他权益变动调整所致。其他资本公积本期减少 422,298,972.53 元系公司本期股权激励对象行权对应的股权激励费用分摊金额由其他资本公积转入资本溢价所致。



33、其他综合收益

单位：元

| 项目                 | 期初余额          | 本期发生额           |                    |                      |         |                 |                | 期末余额            |
|--------------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------|---------|-----------------|----------------|-----------------|
|                    |               | 本期所得税前发生额       | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司        | 税后归属于少数股东      |                 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益  | 27,535,393.03 |                 |                    |                      |         |                 |                | 27,535,393.03   |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | 27,535,393.03 |                 |                    |                      |         |                 |                | 27,535,393.03   |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | -6,177,047.51 | -374,652,259.24 |                    |                      |         | -298,002,064.73 | -76,650,194.51 | -304,179,112.24 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | -2,070,419.47 |                 |                    |                      |         |                 |                | -2,070,419.47   |
| 外币财务报表折算差额         | -4,106,628.04 | -374,652,259.24 |                    |                      |         | -298,002,064.73 | -76,650,194.51 | -302,108,692.77 |
| 其他综合收益合计           | 21,358,345.52 | -374,652,259.24 |                    |                      |         | -298,002,064.73 | -76,650,194.51 | -276,643,719.21 |

### 34、盈余公积

单位：元

| 项目     | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 27,161,712.71 |      |      | 27,161,712.71 |
| 合计     | 27,161,712.71 |      |      | 27,161,712.71 |

### 35、未分配利润

单位：元

| 项目                | 本期               | 上期               |
|-------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润       | 8,150,701,093.02 | 9,959,464,345.99 |
| 调整后期初未分配利润        | 8,150,701,093.02 | 9,959,464,345.99 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 1,088,006,458.02 | -855,545,912.56  |
| 其他综合收益结转留存收益      |                  | 216,034,694.44   |
| 期末未分配利润           | 9,238,707,551.04 | 8,887,883,738.99 |

### 36、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额            |                  | 上期发生额            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 主营业务 | 5,343,795,518.55 | 1,835,185,084.97 | 3,728,976,217.68 | 1,124,032,399.39 |
| 其他业务 | 15,404,700.08    | 9,698,949.42     | 4,361,337.84     | 538,272.28       |
| 合计   | 5,359,200,218.63 | 1,844,884,034.39 | 3,733,337,555.52 | 1,124,570,671.67 |

#### 营业收入明细：

单位：元

| 项目           | 本期发生额            | 上期发生额            |
|--------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入       | 5,343,795,518.55 | 3,728,976,217.68 |
| 其中：AI 软件技术收入 | 220,199,045.31   | 65,268,002.52    |
| AI 短剧平台收入    | 1,534,500,365.92 | 582,832,194.38   |
| 广告收入         | 2,033,384,972.21 | 1,432,644,257.79 |
| Opera 搜索收入   | 829,882,894.35   | 690,892,627.65   |
| 海外社交网络收入     | 494,242,215.21   | 519,573,209.73   |
| 游戏收入         | 79,960,166.97    | 239,104,224.45   |
| 其他收入         | 151,625,858.58   | 198,661,701.16   |
| 其他业务收入       | 15,404,700.08    | 4,361,337.84     |
| 其中：技术服务收入    | 2,343,145.33     | 1,833,136.63     |
| 租赁收入         | 250,630.76       | 390,687.34       |
| 其他收入         | 12,810,923.99    | 2,137,513.87     |
| 合计           | 5,359,200,218.63 | 3,733,337,555.52 |

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：

单位：元

| 合同分类       | 分部 1             |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 营业收入             | 营业成本             |
| 业务类型       |                  |                  |
| 其中：        |                  |                  |
| AI 软件技术业务  | 220,199,045.31   | 147,579,691.19   |
| AI 短剧平台业务  | 1,534,500,365.92 | 498,794,827.96   |
| 广告业务       | 2,033,384,972.21 | 985,503,735.91   |
| Opera 搜索业务 | 829,882,894.35   | 36,873,495.12    |
| 海外社交网络业务   | 494,242,215.21   | 135,641,955.17   |
| 游戏业务       | 79,960,166.97    | 7,016,730.13     |
| 其他业务       | 166,779,927.90   | 33,253,737.55    |
| 合计         | 5,358,949,587.87 | 1,844,664,173.03 |
| 按经营地区分类    |                  |                  |
| 其中：        |                  |                  |
| 境内         | 155,615,277.26   | 55,766,252.11    |
| 境外         | 5,203,334,310.61 | 1,788,897,920.92 |
| 合计         | 5,358,949,587.87 | 1,844,664,173.03 |

与履约义务相关的信息：

公司承担的主要合同履约义务为向客户提供 AI 软件技术、AI 短剧平台、广告、搜索、海外社交网络、游戏等互联网服务。对于属于在某一时点履行的合同履约义务，履约时间通常为公司向客户提供服务，客户取得相关服务时点；对于属于在某一时段内履行的合同履约义务，履约时间通常为公司向客户提供相关服务的期间。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 724,516,712.32 元，其中，509,446,920.62 元预计将于未来第一年确认收入，122,897,023.83 元预计将于未来第二年确认收入，92,172,767.87 元预计将于未来第三年确认收入。

### 37、税金及附加

单位：元

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 646,748.39   | 753,730.88   |
| 教育费附加   | 277,110.13   | 326,327.00   |
| 印花税     | 437,136.28   | 472,566.16   |
| 地方教育费附加 | 184,740.12   | 217,551.22   |
| 其他      | 15,721.82    | 7,733.96     |
| 合计      | 1,561,456.74 | 1,777,909.22 |

### 38、管理费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 股权激励费用  | 428,431,261.91 | 407,296,142.80 |
| 职工薪酬    | 139,156,996.09 | 120,788,902.73 |
| 中介机构费   | 27,920,096.88  | 49,954,374.22  |
| 内容及许可费  | 12,996,501.87  | 12,029,582.58  |
| 折旧及摊销费用 | 6,369,758.47   | 5,774,762.75   |
| 差旅费     | 6,404,115.64   | 6,225,063.14   |
| 办公费     | 6,108,556.17   | 5,811,387.72   |
| 其他      | 13,519,816.51  | 12,296,951.13  |
| 合计      | 640,907,103.54 | 620,177,167.07 |

### 39、销售费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额            | 上期发生额            |
|---------|------------------|------------------|
| 市场及推广费用 | 2,755,969,636.67 | 1,408,574,981.64 |
| 充值渠道手续费 | 417,785,609.36   | 268,826,491.81   |
| 职工薪酬    | 143,457,486.28   | 123,027,326.59   |
| 其他      | 22,577,131.77    | 27,097,679.89    |
| 合计      | 3,339,789,864.08 | 1,827,526,479.93 |

### 40、研发费用

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 职工薪酬    | 506,412,535.40 | 529,851,957.73 |
| 技术服务费   | 209,455,521.71 | 181,848,122.23 |
| 折旧及摊销费用 | 56,196,936.75  | 61,898,260.80  |
| 其他      | 17,211,215.59  | 24,766,697.59  |
| 合计      | 789,276,209.45 | 798,365,038.35 |

### 41、财务费用

单位：元

| 项目          | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------------|---------------|---------------|
| 利息费用        | 40,697,594.59 | 30,760,554.92 |
| 其中：租赁负债利息费用 | 2,394,313.12  | 2,894,285.25  |
| 减：利息收入      | 17,191,499.68 | 15,654,208.35 |
| 汇兑损益        | 40,906,480.88 | 15,160,882.92 |
| 手续费         | 4,619,568.33  | 4,333,985.00  |
| 合计          | 69,032,144.12 | 34,601,214.49 |

## 42、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-----------|--------------|--------------|
| 三代税款手续费返还 | 3,541,855.18 | 4,438,843.31 |
| 政府补助      | 1,850,349.06 | 1,300,600.00 |
| 直接减免的增值税  | 5,397.50     | 5,449.28     |
| 合计        | 5,397,601.74 | 5,744,892.59 |

## 43、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额          | 上期发生额           |
|---------------|----------------|-----------------|
| 交易性金融资产       | 253,641,512.78 | -369,540,755.57 |
| 其他非流动金融资产     | 252,096,964.24 | -7,479,800.17   |
| 合计            | 505,738,477.02 | -377,020,555.74 |

## 44、投资收益

单位：元

| 项目                  | 本期发生额            | 上期发生额          |
|---------------------|------------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益      | -61,601.05       | -7,112,585.86  |
| 处置长期股权投资产生的投资收益     | 1,478,829,349.35 | 41,469.44      |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益   | -1,288,714.57    | -4,040,058.18  |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益    | 123,171,001.58   | -11,052,409.47 |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | 47,088.91        | -32,282.67     |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益  | 581,182.90       | 592,182.42     |
| 合计                  | 1,601,278,307.12 | -21,603,684.32 |

## 45、信用减值损失

单位：元

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额          |
|-----------|---------------|----------------|
| 应收账款坏账损失  | -5,340,114.96 | -11,302,033.32 |
| 其他应收款坏账损失 | 30,832,056.89 | -614,321.27    |
| 合计        | 25,491,941.93 | -11,916,354.59 |

注：损失以负号填列

#### 46、资产减值损失

单位：元

| 项目       | 本期发生额          | 上期发生额         |
|----------|----------------|---------------|
| 无形资产减值损失 | -27,346,513.27 | -9,615,485.23 |
| 其他       | -280,764.87    |               |
| 合计       | -27,627,278.14 | -9,615,485.23 |

注：损失以负号填列

#### 47、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额       | 上期发生额         |
|-----------|-------------|---------------|
| 固定资产处置损益  | -29,790.67  | -2,494,077.07 |
| 无形资产处置损益  | -812,184.45 | -384,096.94   |
| 使用权资产处置损益 |             | -5,172,689.66 |
| 合计        | -841,975.12 | -8,050,863.67 |

#### 48、营业外收入

单位：元

| 项目           | 本期发生额        | 上期发生额      | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|--------------|--------------|------------|-------------------|
| 接受捐赠         | 712,156.83   |            | 712,156.83        |
| 政府补助         |              | 35,787.86  |                   |
| 非同一控制下企业合并形成 | 60,258.42    |            | 60,258.42         |
| 其他           | 1,203,139.17 | 388,332.40 | 1,203,139.17      |
| 合计           | 1,975,554.42 | 424,120.26 | 1,975,554.42      |

#### 49、营业外支出

单位：元

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额        | 计入当期非经常性损益的金<br>额 |
|-------------|--------------|--------------|-------------------|
| 对外捐赠        | 536,581.19   |              | 536,581.19        |
| 滞纳金、罚款及赔款   | 2,788,682.18 | 1,137,535.56 | 2,788,682.18      |
| 非流动资产毁损报废损失 | 5,017.33     | 31,100.14    | 5,017.33          |
| 其他          |              | 112,192.42   |                   |
| 合计          | 3,330,280.70 | 1,280,828.12 | 3,330,280.70      |

## 50、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 当期所得税费用 | 107,565,284.22 | 68,003,957.01  |
| 递延所得税费用 | -1,237,203.79  | -17,349,297.83 |
| 合计      | 106,328,080.43 | 50,654,659.18  |

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目                             | 本期发生额           |
|--------------------------------|-----------------|
| 利润总额                           | 781,831,754.58  |
| 按法定税率计算的所得税费用                  | 195,457,938.65  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | 118,747,463.49  |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 13,714,553.08   |
| 非应税收入的影响                       | -467,948,152.85 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 85,660,894.99   |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -5,388,181.57   |
| 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 | 175,792,421.63  |
| 研发费用加计扣除                       | -9,708,856.99   |
| 所得税费用                          | 106,328,080.43  |

## 51、其他综合收益

详见附注七、33。

## 52、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目                | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------------------|---------------|---------------|
| 收回往来款、代垫款、预缴税费返还款 | 54,093,223.52 | 38,628,825.32 |
| 利息收入              | 17,191,499.70 | 15,654,924.78 |
| 营业外收入             | 1,203,415.27  | 387,353.69    |
| 政府补助              | 436,460.36    | 1,621,898.86  |
| 合计                | 72,924,598.85 | 56,293,002.65 |

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目      | 本期发生额            | 上期发生额            |
|---------|------------------|------------------|
| 费用类支出   | 2,736,911,572.10 | 1,869,546,875.67 |
| 支付往来款   | 61,541,508.73    | 18,407,017.65    |
| 银行手续费支出 | 4,156,557.75     | 3,896,623.74     |
| 营业外支出   | 32,261,539.40    | 1,108,734.07     |
| 合计      | 2,834,871,177.98 | 1,892,959,251.13 |

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目           | 本期发生额         | 上期发生额        |
|--------------|---------------|--------------|
| 退回采购固定资产预付款  | 35,369,000.00 | 1,238,000.01 |
| 取得子公司收到的现金净额 | 11,259.89     |              |
| 合计           | 35,380,259.89 | 1,238,000.01 |

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-----------|------------------|------------------|
| 处置交易性金融资产 | 4,119,677,370.83 | 2,612,884,798.10 |
| 合计        | 4,119,677,370.83 | 2,612,884,798.10 |

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目              | 本期发生额          | 上期发生额        |
|-----------------|----------------|--------------|
| 丧失子公司控制权支付的现金净额 | 228,602,418.28 |              |
| 支付投资交易费用        | 951,642.00     | 4,503,439.23 |
| 合计              | 229,554,060.28 | 4,503,439.23 |

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目        | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-----------|------------------|------------------|
| 投资交易性金融资产 | 3,197,724,154.64 | 2,608,185,982.50 |
| 合计        | 3,197,724,154.64 | 2,608,185,982.50 |

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目            | 本期发生额         | 上期发生额          |
|---------------|---------------|----------------|
| 收购子公司收到的业绩补偿款 | 37,897,766.52 |                |
| 子公司可转债融资      |               | 200,000,000.00 |
| 合计            | 37,897,766.52 | 200,000,000.00 |



支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额         |
|---------|----------------|---------------|
| 退回筹资款   | 100,000,000.00 |               |
| 股票回购    | 62,214,210.11  |               |
| 外保内贷质押金 | 59,419,211.60  |               |
| 租赁费用    | 47,029,093.87  | 53,920,286.59 |
| 合计      | 268,662,515.58 | 53,920,286.59 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                        | 期初余额             | 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        |                  |
| 其他应付款-借款                  | 668,000,000.00   |                | 6,421,780.81   | 50,000,000.00  |              | 624,421,780.81   |
| 其他应付款-优先股                 | 100,000,000.00   |                |                | 100,000,000.00 |              |                  |
| 其他应付款-应付股利                |                  |                | 80,367,704.01  | 77,556,358.70  | 1,412,247.20 | 1,399,098.11     |
| 短期借款                      | 613,033,710.04   | 531,026,867.63 | 11,311,744.12  | 499,968,578.69 | 386,686.08   | 655,017,057.02   |
| 应付账款-股权款                  | 210,237.22       |                |                |                |              | 210,237.22       |
| 应付债券                      | 618,629,176.62   |                | 14,869,531.79  |                |              | 633,498,708.41   |
| 应交税费（筹资租赁相关和<br>股东借款个税相关） | 2,564,356.44     |                | 476,319.43     | 3,040,675.87   |              |                  |
| 租赁负债（包括一年内到期的<br>租赁负债）    | 136,883,778.50   |                | 14,671,818.86  | 46,552,774.43  |              | 105,002,822.93   |
| 合计                        | 2,139,321,258.82 | 531,026,867.63 | 128,118,899.02 | 777,118,387.69 | 1,798,933.28 | 2,019,549,704.50 |

### 53、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料                                 | 本期金额              | 上期金额              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量：                  |                   |                   |
| 净利润                                  | 675,503,674.15    | -1,147,654,343.21 |
| 加：资产减值准备                             | 2,135,336.21      | 21,531,839.82     |
| 固定资产折旧                               | 51,369,612.60     | 49,293,821.52     |
| 使用权资产折旧                              | 42,826,962.21     | 38,719,183.86     |
| 无形资产摊销                               | 35,521,689.87     | 28,465,276.26     |
| 长期待摊费用摊销                             | 191,557.44        | 8,475,695.79      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失<br>（收益以“－”号填列） | 841,975.12        | 8,050,863.67      |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）                  | 5,017.33          | 31,100.14         |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）                  | -505,738,477.02   | 377,020,555.74    |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                      | 40,697,594.59     | 30,760,554.92     |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                      | -1,601,278,307.12 | 21,603,684.32     |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）                 | 417,554.78        | -1,592,726.96     |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）                 | -14,791,246.01    | -2,998,220.72     |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                     | -10,491,116.38    | -14,040,386.60    |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）                | -429,674,331.80   | -279,114,500.87   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）                | 816,838,870.36    | -106,306,299.47   |
| 其他                                   | 428,431,261.91    | 407,296,142.80    |
| 经营活动产生的现金流量净额                        | -467,192,371.76   | -560,457,758.99   |
| 2. 现金及现金等价物净变动情况：                    |                   |                   |
| 现金的期末余额                              | 2,650,692,477.09  | 1,538,763,849.77  |
| 减：现金的期初余额                            | 1,775,241,538.88  | 1,541,031,358.95  |
| 现金及现金等价物净增加额                         | 875,450,938.21    | -2,267,509.18     |

#### (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

|                         | 金额         |
|-------------------------|------------|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | -          |
| 其中：                     |            |
| 北京天工新元科技有限公司            | -          |
| 减：购买日子公司持有的现金及现金等价物     | 11,259.89  |
| 其中：                     |            |
| 北京天工新元科技有限公司            | 11,259.89  |
| 取得子公司支付的现金净额            | -11,259.89 |

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

|                        | 金额              |
|------------------------|-----------------|
| 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物  | -               |
| 其中：                    |                 |
| 北京艾捷科芯科技有限公司           | -               |
| 减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物 | 228,602,418.28  |
| 其中：                    |                 |
| 北京艾捷科芯科技有限公司           | 228,602,418.28  |
| 处置子公司收到的现金净额           | -228,602,418.28 |

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目             | 期末余额             | 期初余额             |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、现金           | 2,650,692,477.09 | 1,775,241,538.88 |
| 其中：库存现金        | 117,268.37       | 29,020.22        |
| 可随时用于支付的银行存款   | 2,260,473,817.69 | 1,666,479,713.47 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 390,101,391.03   | 108,732,805.19   |
| 二、期末现金及现金等价物余额 | 2,650,692,477.09 | 1,775,241,538.88 |

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目     | 本期金额          | 上期金额          | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|--------|---------------|---------------|----------------|
| 其他货币资金 | 69,552,063.00 | 13,556,088.03 | 使用受限           |
| 合计     | 69,552,063.00 | 13,556,088.03 |                |

## 54、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目     | 期末外币余额           | 折算汇率    | 期末折算人民币余额        |
|--------|------------------|---------|------------------|
| 货币资金   |                  |         | 2,137,650,904.83 |
| 其中：美元  | 247,013,423.60   | 6.8109  | 1,682,383,726.80 |
| 欧元     | 5,672,735.90     | 7.7671  | 44,060,707.00    |
| 港币     | 376,148,503.28   | 0.86855 | 326,703,782.52   |
| 巴西雷亚尔  | 21,494,889.25    | 1.31654 | 28,298,881.49    |
| 新加坡元   | 2,981,269.10     | 5.2605  | 15,682,966.11    |
| 波兰兹罗提  | 5,449,917.42     | 1.81212 | 9,875,904.35     |
| 林吉特    | 4,126,308.62     | 1.67342 | 6,905,047.37     |
| 瑞典克朗   | 5,363,014.13     | 0.70033 | 3,755,879.68     |
| 卢布     | 41,067,212.46    | 0.08827 | 3,625,002.84     |
| 南非兰特   | 7,549,523.99     | 0.41441 | 3,128,598.24     |
| 挪威克朗   | 3,661,200.60     | 0.68493 | 2,507,666.13     |
| 埃及镑    | 14,768,170.62    | 0.13843 | 2,044,357.86     |
| 越南盾    | 7,331,659,819.00 | 0.00026 | 1,906,231.55     |
| 印尼卢比   | 3,703,346,917.34 | 0.00038 | 1,407,271.83     |
| 菲律宾比索  | 11,087,267.82    | 0.11117 | 1,232,571.56     |
| 尼日利亚奈拉 | 211,447,693.37   | 0.00493 | 1,042,437.13     |
| 肯尼亚先令  | 18,998,771.20    | 0.05259 | 999,145.38       |
| 英镑     | 99,179.15        | 9.0145  | 894,050.43       |
| 日元     | 7,779,263.00     | 0.04205 | 327,118.01       |
| 加拿大元   | 62,340.99        | 4.7847  | 298,282.96       |
| 墨西哥比索  | 637,189.05       | 0.38968 | 248,299.83       |
| 冰岛克朗   | 4,230,190.06     | 0.05395 | 228,218.75       |
| 印度卢比   | 655,405.72       | 0.07204 | 47,215.42        |
| 泰铢     | 227,407.50       | 0.20424 | 46,445.71        |
| 土耳其里拉  | 5,733.37         | 0.14581 | 835.98           |
| 台币     | 699.00           | 0.2136  | 149.31           |
| 韩元     | 20,000.00        | 0.0044  | 88.00            |
| 沙特里亚尔  | 12.48            | 1.81038 | 22.59            |
| 应收账款   |                  |         | 1,309,853,289.04 |
| 其中：美元  | 164,968,401.80   | 6.8109  | 1,123,583,287.78 |
| 欧元     | 8,099,773.42     | 7.7671  | 62,911,750.16    |
| 港币     | 4,615,700.68     | 0.86855 | 4,008,966.83     |
| 林吉特    | 15,760,611.77    | 1.67342 | 26,374,122.95    |
| 尼日利亚奈拉 | 5,297,026,063.54 | 0.00493 | 26,114,338.49    |
| 台币     | 60,372,031.85    | 0.2136  | 12,895,466.00    |

| 项目     | 期末外币余额            | 折算汇率     | 期末折算人民币余额      |
|--------|-------------------|----------|----------------|
| 印尼卢比   | 28,962,751,749.84 | 0.00038  | 11,005,845.67  |
| 加拿大元   | 2,195,882.19      | 4.7847   | 10,506,637.53  |
| 巴西雷亚尔  | 7,739,707.75      | 1.31654  | 10,189,634.84  |
| 英镑     | 793,719.29        | 9.0145   | 7,154,982.58   |
| 日元     | 90,510,990.08     | 0.04205  | 3,805,987.13   |
| 菲律宾比索  | 28,310,522.59     | 0.11117  | 3,147,280.80   |
| 泰铢     | 13,840,713.22     | 0.20424  | 2,826,827.27   |
| 新加坡元   | 244,829.73        | 5.2605   | 1,287,926.81   |
| 肯尼亚先令  | 19,976,753.85     | 0.05259  | 1,050,577.49   |
| 阿联酋迪拉姆 | 562,890.12        | 1.85106  | 1,041,943.39   |
| 越南盾    | 2,904,605,350.39  | 0.00026  | 755,197.39     |
| 南非兰特   | 756,659.73        | 0.41441  | 313,567.36     |
| 波兰兹罗提  | 172,571.81        | 1.81212  | 312,720.84     |
| 挪威克朗   | 449,877.27        | 0.68493  | 308,134.44     |
| 韩元     | 20,907,355.99     | 0.0044   | 91,992.37      |
| 墨西哥比索  | 235,303.99        | 0.38968  | 91,693.26      |
| 瑞典克朗   | 61,524.22         | 0.70033  | 43,087.26      |
| 科威特第纳尔 | 846.60            | 22.12049 | 18,727.21      |
| 印度卢比   | 125,107.71        | 0.07204  | 9,012.76       |
| 阿曼里亚尔  | 126.80            | 17.69134 | 2,243.26       |
| 沙特里亚尔  | 379.77            | 1.81038  | 687.53         |
| 巴林第纳尔  | 32.40             | 18.06677 | 585.36         |
| 卡塔尔里亚尔 | 34.40             | 1.86853  | 64.28          |
| 其他应收款  |                   |          | 111,672,906.41 |
| 其中：美元  | 1,077,639.64      | 6.8109   | 7,339,695.82   |
| 港元     | 100,970,693.99    | 0.86855  | 87,698,096.28  |
| 欧元     | 290,386.97        | 7.7671   | 2,255,464.60   |
| 波兰兹罗提  | 3,353,193.36      | 1.81212  | 6,076,388.75   |
| 韩元     | 591,467,311.00    | 0.0044   | 2,602,456.17   |
| 挪威克朗   | 3,729,988.42      | 0.68493  | 2,554,780.97   |
| 肯尼亚先令  | 31,080,875.31     | 0.05259  | 1,634,543.23   |
| 新加坡元   | 127,485.23        | 5.2605   | 670,636.07     |
| 英镑     | 26,995.88         | 9.0145   | 243,354.33     |
| 林吉特    | 96,285.60         | 1.67342  | 161,126.25     |
| 尼日利亚奈拉 | 29,805,897.79     | 0.00493  | 146,943.08     |
| 印度卢比   | 1,216,422.90      | 0.07204  | 87,631.11      |
| 日元     | 2,000,000.00      | 0.04205  | 84,100.00      |
| 印尼卢比   | 110,002,857.14    | 0.00038  | 41,801.09      |
| 南非兰特   | 79,358.55         | 0.41441  | 32,886.98      |
| 墨西哥比索  | 62,700.00         | 0.38968  | 24,432.94      |
| 埃及镑    | 130,000.00        | 0.13843  | 17,995.90      |
| 冰岛克朗   | 10,618.00         | 0.05395  | 572.84         |

| 项目          | 期末外币余额           | 折算汇率    | 期末折算人民币余额        |
|-------------|------------------|---------|------------------|
| 应付账款        |                  |         | 1,868,078,129.88 |
| 其中：美元       | 268,069,031.54   | 6.8109  | 1,825,791,366.91 |
| 欧元          | 1,220,875.79     | 7.7671  | 9,482,664.33     |
| 波兰兹罗提       | 5,649,707.59     | 1.81212 | 10,237,948.11    |
| 尼日利亚奈拉      | 1,285,792,596.69 | 0.00493 | 6,338,957.50     |
| 南非兰特        | 8,455,545.87     | 0.41441 | 3,504,062.77     |
| 新加坡元        | 647,739.38       | 5.2605  | 3,407,433.02     |
| 肯尼亚先令       | 36,695,178.04    | 0.05259 | 1,929,799.41     |
| 日元          | 45,841,272.00    | 0.04205 | 1,927,625.49     |
| 英镑          | 145,363.54       | 9.0145  | 1,310,379.62     |
| 加纳塞地        | 2,076,418.76     | 0.60407 | 1,254,302.28     |
| 瑞典克朗        | 1,633,121.94     | 0.70033 | 1,143,724.29     |
| 挪威克朗        | 1,462,186.02     | 0.68493 | 1,001,495.07     |
| 坦桑尼亚先令      | 93,904,225.72    | 0.0026  | 244,150.99       |
| 加拿大元        | 46,958.44        | 4.7847  | 224,682.04       |
| 巴西雷亚尔       | 100,243.11       | 1.31654 | 131,974.07       |
| 冰岛克朗        | 1,896,119.57     | 0.05395 | 102,295.65       |
| 印度卢比        | 628,377.74       | 0.07204 | 45,268.33        |
| 其他应付款       |                  |         | 24,228,224.61    |
| 其中：美元       | 3,034,779.04     | 6.8109  | 20,669,576.56    |
| 港元          | 828,423.42       | 0.86855 | 719,527.17       |
| 欧元          | 104,382.56       | 7.7671  | 810,749.78       |
| 挪威克朗        | 2,776,404.94     | 0.68493 | 1,901,643.03     |
| 新加坡元        | 14,486.40        | 5.2605  | 76,205.71        |
| 林吉特         | 16,780.00        | 1.67342 | 28,079.98        |
| 波兰兹罗提       | 6,216.13         | 1.81212 | 11,264.38        |
| 尼日利亚奈拉      | 1,549,558.01     | 0.00493 | 7,639.32         |
| 肯尼亚先令       | 50,252.49        | 0.05259 | 2,642.78         |
| 南非兰特        | 2,161.87         | 0.41441 | 895.90           |
| 一年内到期的非流动负债 |                  |         | 61,696,347.33    |
| 其中：美元       | 1,359,472.94     | 6.8109  | 9,259,234.25     |
| 港元          | 33,736,666.50    | 0.86855 | 29,301,981.69    |
| 欧元          | 1,900,814.91     | 7.7671  | 14,763,819.48    |
| 挪威克朗        | 4,653,771.88     | 0.68493 | 3,187,507.97     |
| 瑞典克朗        | 4,121,402.51     | 0.70033 | 2,886,341.82     |
| 新加坡元        | 246,032.01       | 5.2605  | 1,294,251.38     |
| 英镑          | 62,508.01        | 9.0145  | 563,478.44       |
| 波兰兹罗提       | 242,661.80       | 1.81212 | 439,732.30       |
| 租赁负债        |                  |         | 26,513,797.85    |
| 其中：美元       | 250,885.96       | 6.8109  | 1,708,759.21     |
| 港元          | 5,190,256.38     | 0.86855 | 4,507,997.18     |
| 欧元          | 1,810,208.26     | 7.7671  | 14,060,068.56    |
| 瑞典克朗        | 5,965,284.45     | 0.70033 | 4,177,667.66     |

| 项目   | 期末外币余额       | 折算汇率    | 期末折算人民币余额    |
|------|--------------|---------|--------------|
| 挪威克朗 | 2,026,891.64 | 0.68493 | 1,388,278.89 |
| 新加坡元 | 127,559.42   | 5.2605  | 671,026.35   |

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

| 境外经营实体                         | 主要经营地    | 记账本位币 | 选择依据      |
|--------------------------------|----------|-------|-----------|
| Skywork AI Pte. Ltd.           | 新加坡      | 美元    | 所处的主要经济环境 |
| Opera Software Ireland Limited | 爱尔兰（都柏林） | 美元    | 所处的主要经济环境 |
| Opera Norway AS                | 挪威（奥斯陆）  | 美元    | 所处的主要经济环境 |
| 昆仑集团有限公司                       | 中国（香港）   | 港币    | 所处的主要经济环境 |

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

## 55、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                        | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 租赁负债的利息费用                 | 2,394,313.12  | 2,894,285.25  |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用 | 8,416,117.85  | 21,167,802.02 |
| 转租使用权资产取得的收入              | 250,630.76    |               |
| 与租赁相关的总现金流出               | 55,511,624.42 | 75,265,144.82 |

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目     | 本期发生额      | 上期发生额      |
|--------|------------|------------|
| 经营租赁收入 | 250,630.76 | 390,687.34 |
| 合计     | 250,630.76 | 390,687.34 |



作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

## 56、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：

单位：元

| 项目                | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-------------------|------------------|------------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润 | 1,088,006,458.02 | -855,545,912.56  |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数  | 1,257,238,762.67 | 1,234,307,703.83 |
| 基本每股收益            | 0.87             | -0.69            |
| 其中：持续经营基本每股收益     | 0.87             | -0.69            |

### (2) 稀释每股收益

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

单位：元

| 项目                    | 本期发生额            | 上期发生额            |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释） | 1,088,006,458.02 | -855,545,912.56  |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）  | 1,288,829,800.13 | 1,234,307,703.83 |
| 稀释每股收益                | 0.84             | -0.69            |
| 其中：持续经营稀释每股收益         | 0.84             | -0.69            |

## 八、研发支出

单位：元

| 项目         | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬       | 546,889,662.11 | 563,666,399.91 |
| 技术服务费      | 209,455,521.71 | 181,848,122.23 |
| 折旧及摊销费用    | 56,196,936.75  | 61,898,260.80  |
| 其他         | 17,211,215.59  | 24,766,697.59  |
| 合计         | 829,753,336.16 | 832,179,480.53 |
| 其中：费用化研发支出 | 789,276,209.45 | 798,365,038.35 |
| 资本化研发支出    | 40,477,126.71  | 33,814,442.18  |

### 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

| 项目    | 期初余额 | 本期增加金额        | 本期减少金额        |        | 期末余额 |
|-------|------|---------------|---------------|--------|------|
|       |      | 内部开发支出        | 确认为无形资产       | 转入当期损益 |      |
| 广告业务  |      | 6,052,847.18  | 6,052,847.18  |        |      |
| 游戏业务  |      | 5,153,251.83  | 5,153,251.83  |        |      |
| 浏览器业务 |      | 22,781,183.24 | 22,781,183.24 |        |      |
| 新闻业务  |      | 6,489,844.46  | 6,489,844.46  |        |      |
| 合计    |      | 40,477,126.71 | 40,477,126.71 |        |      |

### 重要的资本化研发项目

| 项目    | 研发进度  | 预计完成时间 | 预计经济利益产生方式 | 开始资本化的时点                                   | 开始资本化的具体依据                        |
|-------|-------|--------|------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|
| 广告业务  | 阶段性完成 | 阶段性完成  | 增加收入       | 2020 年                                     | 存在技术、财务上的可行性，能产生未来经济利益，并且成本能够可靠计量 |
| 游戏业务  | 阶段性完成 | 阶段性完成  | 增加收入       | 2021/2022 年                                | 存在技术、财务上的可行性，能产生未来经济利益，并且成本能够可靠计量 |
| 浏览器业务 | 阶段性完成 | 阶段性完成  | 增加收入       | 2019/2023 年/2024 年                         | 存在技术、财务上的可行性，能产生未来经济利益，并且成本能够可靠计量 |
| 新闻业务  | 阶段性完成 | 阶段性完成  | 增加收入       | 2019/2020/2022/2023 年/2024 年/2025 年/2026 年 | 存在技术、财务上的可行性，能产生未来经济利益，并且成本能够可靠计量 |

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

| 被购买方名称       | 股权取得时点           | 股权取得成本 | 股权取得比例 | 股权取得方式 | 购买日              | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流 |
|--------------|------------------|--------|--------|--------|------------------|----------|---------------|----------------|----------------|
| 北京天工新元科技有限公司 | 2026 年 03 月 31 日 | -      | 70.58% | 购买     | 2026 年 03 月 31 日 | 取得控制权    | -             | -3,006.48      | 1,109,315.32   |

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

| 合并成本                     | 北京天工新元科技有限公司 |
|--------------------------|--------------|
| 合并成本                     | -            |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额        | 60,258.42    |
| 合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | -60,258.42   |

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

|          | 北京天工新元科技有限公司 |            |
|----------|--------------|------------|
|          | 购买日公允价值      | 购买日账面价值    |
| 资产：      | 323,382.41   | 279,467.17 |
| 货币资金     | 11,259.89    | 11,259.89  |
| 应收款项     | 179,010.85   | 179,010.85 |
| 无形资产     | 133,111.67   | 89,196.43  |
| 负债：      | 263,123.99   | 263,123.99 |
| 应付款项     | 263,123.99   | 263,123.99 |
| 净资产      | 60,258.42    | 16,343.18  |
| 减：少数股东权益 | 17,728.03    | 4,808.16   |
| 取得的净资产   | 42,530.39    | 11,535.02  |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：根据评估机构对可辨认净资产的评估结果确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

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

无。

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

| 子公司名称        | 丧失控制权时点的处置价款 | 丧失控制权时点的处置比例 | 丧失控制权时点的处置方式 | 丧失控制权的时点         | 丧失控制权时点的判断依据 | 处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 | 丧失控制权之日剩余股权的比例 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值 | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设   | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| 北京艾捷科芯科技有限公司 | -            | 9.35%        | 被动稀释         | 2026 年 05 月 31 日 | 失去控制权        | -36,206,445.60                     | 48.65%         | 456,964,201.80           | 1,971,999,996.75         | 1,515,035,794.95       | 剩余股权公允价值依据本次外部投资方增资协议约定的子公司投后估值计算确定 | -                                |

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

### 3、其他原因的合并范围变动

本期新设子公司：北京天工智境科技有限公司、北京天工新智科技有限公司、深圳天智盛源科技有限公司、重庆昆智科技有限公司、上海天智泓源科技有限公司。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

| 子公司名称                                 | 注册资本             | 主要经营地   | 注册地     | 业务性质            | 持股比例    |         | 取得方式       |
|---------------------------------------|------------------|---------|---------|-----------------|---------|---------|------------|
|                                       |                  |         |         |                 | 直接      | 间接      |            |
| 上海昆仑万维科技研究有限公司                        | 10,000,000 元     | 中国（上海）  | 中国（上海）  | 技术服务            | 100.00% |         | 设立         |
| Kunlun Europe Limited                 | 500,000 英镑       | 英国（伦敦）  | 英国（伦敦）  | 网络游戏的研发和运营      |         | 100.00% | 设立         |
| 香港昆仑万维股份有限公司                          | 484,336,842 美元   | 中国（香港）  | 中国（香港）  | 投资管理            | 31.97%  | 68.03%  | 设立         |
| 宁波昆仑点金股权投资有限公司                        | 107,189,522.26 元 | 中国（宁波）  | 中国（宁波）  | 股权投资及其他相关咨询服务   | 100.00% |         | 设立         |
| 北京昆诺赢展信息咨询有限责任公司                      | 30,000,000 元     | 中国（拉萨）  | 中国（拉萨）  | 管理咨询            | 100.00% |         | 设立         |
| 昆仑集团有限公司                              | 1,726,719,059 港币 | 中国（香港）  | 中国（香港）  | 投资管理            | 100.00% |         | 设立         |
| Cayman Kunlun Group                   | 50,000 美元        | 英属开曼群岛  | 英属开曼群岛  | 投资管理            |         | 100.00% | 设立         |
| NewHouse FM Limited                   | 50,000 美元        | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资管理            |         | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 霍尔果斯昆诺天勤创业投资有限公司                      | 30,000,000 元     | 中国（新疆）  | 中国（新疆）  | 投资管理            | 100.00% |         | 设立         |
| 北京昆诺私募基金投资管理有限公司                      | 62,019,660.45 元  | 中国（北京）  | 中国（北京）  | 投资管理            |         | 100.00% | 设立         |
| 北京昆仑屋脊投资管理合伙企业（有限合伙）                  | 336,700,336 元    | 中国（北京）  | 中国（北京）  | 投资管理            |         | 100.00% | 设立         |
| 昆仑智云（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）                | 536,517,000 元    | 中国（天津）  | 中国（天津）  | 股权投资            |         | 100.00% | 设立         |
| Landscape Star Holdings L.P.          | 69,999,996 美元    | 英属开曼群岛  | 英属开曼群岛  | 投资管理            |         | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| Shixiang Founders Capital VII Limited | 100 美元           | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资管理            |         | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |
| 北京昆致科技有限公司                            | 10,000,000 元     | 中国（北京）  | 中国（北京）  | 互联网信息服务、互联网游戏服务 | 100.00% |         | 设立         |
| 北京闲徕互娱网络科技有限公司                        | 10,000,000 元     | 中国（北京）  | 中国（北京）  | 网络游戏的研发和运营      |         | 99.00%  | 非同一控制下企业合并 |
| 湖南闲徕互娱网络科技有限公司                        | 10,000,000 元     | 中国（长沙）  | 中国（长沙）  | 网络游戏的研发和运营      |         | 99.00%  | 设立         |
| 闲徕互娱（成都）网络科技有限公司                      | 10,000,000 元     | 中国（成都）  | 中国（成都）  | 网络游戏的研发和运营      |         | 99.00%  | 设立         |
| 新余闲徕互娱网络科技有限公司                        | 10,000,000 元     | 中国（新余）  | 中国（新余）  | 网络游戏的研发和运营      |         | 99.00%  | 设立         |
| 闲徕互娱（海南）网络科技有限公司                      | 10,000,000 元     | 中国（海口）  | 中国（海口）  | 网络游戏的研发和运营      |         | 99.00%  | 设立         |

| 子公司名称                      | 注册资本            | 主要经营地     | 注册地       | 业务性质                       | 持股比例    |         | 取得方式       |
|----------------------------|-----------------|-----------|-----------|----------------------------|---------|---------|------------|
|                            |                 |           |           |                            | 直接      | 间接      |            |
| 霍尔果斯闲徕互娱网络科技有限公司           | 11,000,000 元    | 中国（新疆）    | 中国（新疆）    | 网络游戏的研发和运营                 |         | 99.00%  | 设立         |
| 新余夜游神网络科技有限公司              | 10,000,000 元    | 中国（新余）    | 中国（新余）    | 网络游戏的研发和运营                 |         | 99.00%  | 设立         |
| 北京闲徕星空互娱网络科技有限公司           | 10,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 网络游戏的研发和运营                 |         | 99.00%  | 设立         |
| 北京在线方舟游戏科技有限公司             | 20,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 网络游戏的研发和运营                 |         | 100.00% | 设立         |
| 北京乐享方舟游戏科技有限公司             | 20,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 网络游戏的研发和运营                 |         | 100.00% | 设立         |
| Ark Games Global Sdn. Bhd. | 1,498,397 林吉特   | 马来西亚（雪兰莪） | 马来西亚（雪兰莪） | 网络游戏的研发和运营                 |         | 100.00% | 设立         |
| 北京乐游方舟科技有限公司               | 10,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 网络游戏的研发和运营                 | 100.00% |         | 设立         |
| 广州方舟游戏科技有限公司               | 1,000,000 元     | 中国（广州）    | 中国（广州）    | 网络游戏开发及产品运营服务              |         | 70.58%  | 设立         |
| 昆仑日本株式会社                   | 90,000,000 日元   | 日本（东京）    | 日本（东京）    | 网络游戏的研发和运营                 |         | 70.58%  | 设立         |
| Skywork AI Inc.            | 50,000 美元       | 英属开曼群岛    | 英属开曼群岛    | 投资控股                       |         | 70.58%  | 同一控制下企业合并  |
| 昆仑天工科技有限公司                 | 50,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 音乐社交平台、网络游戏及人工智能技术开发       |         | 70.58%  | 同一控制下企业合并  |
| Skywork AI Pte. Ltd.       | 1,000,000 新币    | 新加坡       | 新加坡       | 音乐社交平台、网络游戏、短剧和人工智能技术开发及运营 |         | 70.58%  | 设立         |
| Ark Games Global Pte. Ltd. | 10,000 新币       | 新加坡       | 新加坡       | 网络游戏运营                     |         | 70.58%  | 设立         |
| Skyline Interactive Inc.   | 2,000 美元        | 美国        | 美国        | 音乐社交平台、短剧、人工智能产品研发及运营      |         | 70.58%  | 设立         |
| 北京天工智力科技有限公司               | 10,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 人工智能技术开发                   |         | 70.58%  | 设立         |
| 武汉昆仑智源科技有限公司               | 10,000,000 元    | 中国（武汉）    | 中国（武汉）    | 人工智能技术开发                   |         | 70.58%  | 设立         |
| 上海昆仑天工科技有限公司               | 10,000,000 元    | 中国（上海）    | 中国（上海）    | 人工智能技术开发                   |         | 70.58%  | 设立         |
| 北京天工智盈科技有限公司               | 10,444,444 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 信息技术服务                     |         | 70.58%  | 设立         |
| 北京天工新元科技有限公司               | 1,000,000,000 元 | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 投资控股                       |         | 70.58%  | 非同一控制下企业合并 |
| 北京天工智境科技有限公司               | 100,000,000 元   | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 短剧制作、音乐社交娱乐平台及人工智能技术开发     |         | 70.58%  | 设立         |
| 北京天工新智科技有限公司               | 100,000,000 元   | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 人工智能技术开发                   |         | 70.58%  | 设立         |
| 深圳天智盛源科技有限公司               | 10,000,000 元    | 中国（深圳）    | 中国（深圳）    | 短剧制作、音乐社交娱乐平台及人工智能技术开发     |         | 70.58%  | 设立         |
| 重庆昆智科技有限公司                 | 10,000,000 元    | 中国（重庆）    | 中国（重庆）    | 短剧制作                       |         | 70.58%  | 设立         |
| 上海天智泓源科技有限公司               | 10,000,000 元    | 中国（上海）    | 中国（上海）    | 人工智能技术服务                   |         | 70.58%  | 设立         |

| 子公司名称                                  | 注册资本                 | 主要经营地       | 注册地         | 业务性质          | 持股比例    |        | 取得方式       |
|----------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|---------------|---------|--------|------------|
|                                        |                      |             |             |               | 直接      | 间接     |            |
| Sky Interactive Technologies Pte. Ltd. | 10,000 新币            | 新加坡         | 新加坡         | 音乐社交平台及网络游戏运营 |         | 70.58% | 设立         |
| 天津昆仑天工科技有限公司                           | 10,000,000 元         | 中国（天津）      | 中国（天津）      | 人工智能技术开发      | 100.00% |        | 设立         |
| Opera Limited                          | 50,000 美元            | 英属开曼群岛（乔治城） | 英属开曼群岛（乔治城） | 投资控股          |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Kunhoo Software Limited                | 150,000 港币           | 中国（香港）      | 中国（香港）      | 投资控股          |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Norway AS                        | 30,100,000 挪威克朗      | 挪威（奥斯陆）     | 挪威（奥斯陆）     | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software Americas, LLC           |                      | 美国（特拉华）     | 美国（特拉华）     | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software Ireland Limited         | 600 欧元               | 爱尔兰（都柏林）    | 爱尔兰（都柏林）    | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Sweden AB                        | 100,000 瑞典克朗         | 瑞典（林雪平）     | 瑞典（林雪平）     | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software International AS        | 2,000,000 挪威克朗       | 挪威（奥斯陆）     | 挪威（奥斯陆）     | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software Netherlands B.V.        | 200,000 欧元           | 荷兰（阿姆斯特丹）   | 荷兰（阿姆斯特丹）   | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software India Private Limited   | 100,000 印度卢比         | 印度（昌迪加尔）    | 印度（昌迪加尔）    | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software Poland sp. z o.o.       | 5,000 波兰兹罗提          | 波兰（弗罗茨瓦夫）   | 波兰（弗罗茨瓦夫）   | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| 欧普拉软件技术（北京）有限公司                        | 10,100,000 元         | 中国（北京）      | 中国（北京）      | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Unite Pte. Ltd.                  | 10,000 新币和 10,000 美元 | 新加坡         | 新加坡         | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opesa South Africa (Pty) Limited       | 9,554,060.41 南非兰特    | 南非（开普敦）     | 南非（开普敦）     | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| O-Play Digital Services Ltd.           | 35,197,356 尼日利亚奈拉    | 尼日利亚（拉各斯）   | 尼日利亚（拉各斯）   | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| O-Play Kenya Limited                   | 7,757,000 肯尼亚先令      | 肯尼亚（内罗毕）    | 肯尼亚（内罗毕）    | 浏览器           |         | 47.53% | 同一控制下企业合并  |
| Phoneserve Technologies Co. Ltd.       | 100,000 肯尼亚先令        | 肯尼亚（内罗毕）    | 肯尼亚（内罗毕）    | 浏览器           |         | 47.53% | 同一控制下企业合并  |
| PT Inpesa Digital Teknologi            | 26,522,000,000 印尼卢比  | 印度尼西亚（雅加达）  | 印度尼西亚（雅加达）  | 电子商务          |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Software Spain, S.L.U            | 3,000 欧元             | 西班牙（巴塞罗那）   | 西班牙（巴塞罗那）   | 浏览器           |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Blueboard Limited                      | 1,003,299 欧元         | 爱尔兰（都柏林）    | 爱尔兰（都柏林）    | 金融科技          |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| Opera Holding AS                       | 600,000 挪威克朗         | 挪威（奥斯陆）     | 挪威（奥斯陆）     | 投资控股          |         | 67.90% | 同一控制下企业合并  |
| YoYo Games Limited                     |                      | 英国（苏格兰）     | 英国（苏格兰）     | 游戏运营及浏览器      |         | 67.90% | 非同一控制下企业合并 |
| Opera Hosting Ltd.                     | 1,435,305 加拿大元       | 加拿大（安大略省）   | 加拿大（安大略省）   | 浏览器           |         | 67.90% | 设立         |
| Opera Technology Singapore Pte. Ltd.   | 770,000 美元和 0.01 新币  | 新加坡         | 新加坡         | 浏览器           |         | 67.90% | 设立         |
| Opera Brasil Software Ltda             | 1,000,000 巴西里亚尔      | 巴西（圣保罗）     | 巴西（圣保罗）     | 浏览器           |         | 67.90% | 设立         |
| Opera Hosting Iceland Ehf              | 2,364,927,345 冰岛克朗   | 冰岛（雷克雅未克）   | 冰岛（雷克雅未克）   | 浏览器           |         | 67.90% | 非同一控制下企业合并 |



| 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     |      |
| Opera Technologies Poland sp. z o.o | 2,397,800 波兰兹罗提 | 波兰（弗罗茨瓦夫） | 波兰（弗罗茨瓦夫） | 浏览器               |        | 67.90% | 设立   |
| 北京黎曼动力机器人科技有限公司                     | 10,000,000 元    | 中国（北京）    | 中国（北京）    | 世界模型研发探索及人工智能技术开发 | 50.00% |        | 设立   |

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称                          | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益    | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额       |
|--------------------------------|----------|-----------------|----------------|------------------|
| 北京天工智力科技有限公司                   | 29.42%   | -36,871,608.27  |                | -241,181,765.52  |
| Skywork AI Pte. Ltd.           | 29.42%   | -371,850,832.77 |                | -830,723,708.19  |
| 昆仑天工科技有限公司                     | 29.42%   | -35,160,527.35  |                | -61,405,345.37   |
| Opera Software Ireland Limited | 32.10%   | 66,339,806.79   |                | 176,759,998.61   |
| Opera Norway AS                | 32.10%   | -35,381,209.93  |                | 1,486,790,605.11 |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称                          | 期末余额             |                  |                  |                  |                |                  | 期初余额           |                  |                  |                  |                |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                | 流动资产             | 非流动资产            | 资产合计             | 流动负债             | 非流动负债          | 负债合计             | 流动资产           | 非流动资产            | 资产合计             | 流动负债             | 非流动负债          | 负债合计             |
| 北京天工智力科技有限公司                   | 469,851,335.56   | 10,282,894.17    | 480,134,229.73   | 1,299,922,691.72 |                | 1,299,922,691.72 | 458,756,696.65 | 12,455,328.93    | 471,212,025.58   | 1,257,620,592.61 |                | 1,257,620,592.61 |
| Skywork AI Pte. Ltd.           | 1,031,111,925.80 | 328,511,571.90   | 1,359,623,497.70 | 4,183,293,477.96 |                | 4,183,293,477.96 | 918,195,190.03 | 135,971,904.05   | 1,054,167,094.08 | 2,730,893,637.29 |                | 2,730,893,637.29 |
| 昆仑天工科技有限公司                     | 592,325,755.94   | 17,904,082.42    | 610,229,838.36   | 809,595,441.69   | 9,354,129.39   | 818,949,571.08   | 433,316,098.85 | 28,393,957.30    | 461,710,056.15   | 634,130,591.79   | 9,354,129.39   | 643,484,721.18   |
| Opera Software Ireland Limited | 931,015,485.59   | 777,773.59       | 931,793,259.18   | 381,139,057.90   |                | 381,139,057.90   | 897,770,678.14 | 1,370,948.11     | 899,141,626.25   | 541,897,475.51   | 69,403.64      | 541,966,879.15   |
| Opera Norway AS                | 571,938,416.14   | 4,959,922,156.25 | 5,531,860,572.39 | 773,707,754.62   | 126,406,384.40 | 900,114,139.02   | 749,348,470.38 | 5,122,822,164.48 | 5,872,170,634.86 | 737,656,382.58   | 132,445,225.23 | 870,101,607.81   |

单位：元

| 子公司名称                          | 本期发生额            |                   |                   |                 | 上期发生额            |                 |                 |                 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                | 营业收入             | 净利润               | 综合收益总额            | 经营活动现金流量        | 营业收入             | 净利润             | 综合收益总额          | 经营活动现金流量        |
| 北京天工智力科技有限公司                   | 265,150,890.78   | -119,280,915.10   | -119,280,915.10   | -168,358,925.03 | 8,714,701.81     | -285,550,877.73 | -285,550,877.73 | -118,632,122.26 |
| Skywork AI Pte. Ltd.           | 2,788,021,732.83 | -1,214,335,711.33 | -1,147,905,845.92 | 206,397,858.05  | 1,394,184,053.28 | -452,273,935.96 | -449,020,694.79 | 214,573,511.03  |
| 昆仑天工科技有限公司                     | 268,291,558.69   | -115,098,460.74   | -115,098,460.74   | -221,819,163.24 | 313,508,522.26   | -26,495,021.43  | -26,495,021.43  | 73,010,081.05   |
| Opera Software Ireland Limited | 1,075,316,172.84 | 207,023,358.22    | 188,172,493.02    | 109,917,165.42  | 1,067,739,113.27 | 215,781,875.79  | 211,337,620.74  | 156,590,080.09  |
| Opera Norway AS                | 1,182,160,988.51 | -110,533,836.82   | -73,169,762.85    | 63,060,834.62   | 1,097,724,721.21 | -122,144,834.37 | -110,415,850.43 | -12,424,698.35  |

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

- 1) 本期子公司 Opera Limited 因股权激励计划行权及股份回购导致公司对 Opera Limited 持股比例变动，由期初持股比例 68.68%变为 67.90%。
- 2) 本期子公司 Skywork AI Inc. 因公司对其增资导致公司对 Skywork AI Inc. 持股比例变动，由期初持股比例 68.82%变为 70.58%。
- 3) 本期因公司处置部分股权，对子公司北京黎曼动力机器人科技有限公司由期初持股比例 100.00%变为 50.00%。
- 4) 本期因公司处置部分股权，对子公司北京闲徕互娱网络科技有限公司由期初持股比例 100.00%变为 99.00%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

|                                  | Opera Limited  | Skywork AI Inc. | 北京黎曼动力机器人<br>科技有限公司 | 北京闲徕互娱网络科<br>技有限公司 |
|----------------------------------|----------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| 购买成本/处置对价                        |                |                 |                     |                    |
| —现金                              | 123,789,482.18 | 336,421,435.04  | 5,000,000.00        | 10,000,000.00      |
| 购买成本/处置对价<br>合计                  | 123,789,482.18 | 336,421,435.04  | 5,000,000.00        | 10,000,000.00      |
| 减：按取得/处置的股<br>权比例计算的子公司<br>净资产份额 | 177,853,368.12 | 219,507,033.58  | -7,921,862.17       | 2,492,824.04       |
| 差额                               | -54,063,885.94 | 116,914,401.46  | 12,921,862.17       | 7,507,175.96       |
| 其中：调整资本公积                        | -54,063,885.94 | -116,914,401.46 | 12,921,862.17       | 7,507,175.96       |

### 3、在联营企业中的权益

#### (1) 重要的联营企业

| 联营企业名称                    | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 |        | 对联营企业投资的会计处理方法 |
|---------------------------|-------|-----|------|------|--------|----------------|
|                           |       |     |      | 直接   | 间接     |                |
| 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 北京    | 北京  | 投资管理 |      | 33.84% | 权益法            |
| 北京艾捷科芯科技有限公司              | 北京    | 北京  | 芯片研发 |      | 48.65% | 权益法            |

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

无。

#### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

|                      | 期末余额/本期发生额                |                  | 期初余额/上期发生额                |
|----------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
|                      | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 北京艾捷科芯科技有限公司     | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产                 | 90,704,449.73             | 809,752,300.98   | 96,021,540.45             |
| 非流动资产                | 3,112,573,549.27          | 83,579,411.82    | 3,089,008,428.90          |
| 资产合计                 | 3,203,277,999.00          | 893,331,712.80   | 3,185,029,969.35          |
| 流动负债                 | 28,043,598.62             | 47,319,432.67    | 15,372,742.49             |
| 非流动负债                |                           | 10,912,040.99    |                           |
| 负债合计                 | 28,043,598.62             | 58,231,473.66    | 15,372,742.49             |
| 少数股东权益               |                           |                  |                           |
| 归属于母公司股东权益           | 3,175,234,400.38          | 835,100,239.14   | 3,169,657,226.86          |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 1,074,529,407.92          | 406,235,857.75   | 1,072,642,039.55          |
| 调整事项                 |                           | 1,603,636,694.58 |                           |
| --商誉                 |                           |                  |                           |
| --内部交易未实现利润          |                           |                  |                           |
| --其他                 |                           | 1,603,636,694.58 |                           |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 1,074,529,407.92          | 2,009,872,552.33 | 1,072,642,039.55          |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |                           |                  |                           |
| 营业收入                 | 30,910,300.20             | 26,114,062.17    | 12,169,781.60             |
| 净利润                  | 5,577,173.52              | -89,087,442.61   | -18,160,630.45            |
| 终止经营的净利润             |                           |                  |                           |

|                 | 期末余额/本期发生额                    |                | 期初余额/上期发生额                    |
|-----------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
|                 | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业<br>(有限合伙) | 北京艾捷科芯科技有限公司   | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业<br>(有限合伙) |
| 其他综合收益          |                               |                |                               |
| 综合收益总额          | 5,577,173.52                  | -89,087,442.61 | -18,160,630.45                |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 |                               |                |                               |

(4) 不重要的联营企业的汇总财务信息

单位：元

|                 | 期末余额/本期发生额    | 期初余额/上期发生额    |
|-----------------|---------------|---------------|
| 联营企业：           |               |               |
| 投资账面价值合计        | 48,521,247.71 | 36,732,498.14 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |               |               |
| --净利润           | 4,220,387.03  | -1,059,042.39 |
| --综合收益总额        | 4,220,387.03  | -1,059,042.39 |

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

(6) 联营企业发生的超额亏损

单位：元

| 合营企业或联营企业名称                                       | 累积未确认前期累计的损失 | 本期未确认的损失（或本期分享的净利润） | 本期末累积未确认的损失  |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| nHorizon Innovation<br>(Beijing)<br>Software Ltd. | 1,678,623.18 | 162,896.66          | 1,841,519.84 |

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 会计科目 | 期初余额         | 本期转入其他收益金额   | 本期其他变动        | 期末余额 | 与资产/收益相关  |
|------|--------------|--------------|---------------|------|-----------|
| 递延收益 | 8,507,161.37 | 1,413,888.70 | -7,093,272.67 |      | 与资产相关政府补助 |

### 3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 会计科目  | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 其他收益  | 1,850,349.06 | 1,300,600.00 |
| 财务费用  |              | 285,511.00   |
| 营业外收入 |              | 35,787.86    |
| 合计    | 1,850,349.06 | 1,621,898.86 |

单位：元

| 类型         | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------------|--------------|--------------|
| 与资产相关的政府补助 | 1,413,888.70 |              |
| 与收益相关的政府补助 | 436,460.36   | 1,621,898.86 |
| 合计         | 1,850,349.06 | 1,621,898.86 |

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

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

公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

#### 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、应收账款、其他应收款等。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，对于应收账款和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。为了降低信用风险，本公司于每个资产负债表日审核每一单位应收款的回收情况，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，降低公司的整体信用风险。

## 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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

| 项目          | 期末余额             |                |                  |                  |
|-------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|             | 1 年以内            | 1 年以上          | 未折现合同金额合计        | 账面价值             |
| 短期借款        | 666,227,311.81   |                | 666,227,311.81   | 655,017,057.02   |
| 应付账款        | 1,995,096,461.25 |                | 1,995,096,461.25 | 1,995,096,461.25 |
| 其他应付款       | 659,799,823.83   |                | 659,799,823.83   | 658,468,851.61   |
| 一年内到期的非流动负债 | 81,087,193.36    |                | 81,087,193.36    | 78,457,274.03    |
| 应付债券        |                  | 755,248,708.41 | 755,248,708.41   | 633,498,708.41   |
| 租赁负债        |                  | 27,446,262.53  | 27,446,262.53    | 26,545,548.90    |
| 合计          | 3,402,210,790.25 | 782,694,970.94 | 4,184,905,761.19 | 4,047,083,901.22 |



单位：元

| 项目          | 上年年末余额           |                |                  |                  |
|-------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|             | 1 年以内            | 1 年以上          | 未折现合同金额合计        | 账面价值             |
| 短期借款        | 620,985,404.94   |                | 620,985,404.94   | 613,033,710.04   |
| 应付账款        | 1,274,721,172.56 |                | 1,274,721,172.56 | 1,274,721,172.56 |
| 其他应付款       | 823,163,007.22   |                | 823,163,007.22   | 815,321,062.78   |
| 一年内到期的非流动负债 | 80,431,081.49    |                | 80,431,081.49    | 76,696,055.24    |
| 应付债券        |                  | 755,462,509.95 | 755,462,509.95   | 618,629,176.62   |
| 租赁负债        |                  | 62,315,824.18  | 62,315,824.18    | 60,187,723.26    |
| 合计          | 2,799,300,666.21 | 817,778,334.13 | 3,617,079,000.34 | 3,458,588,900.50 |

## 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。

### （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。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元、港币、欧元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

| 项目          | 期末余额             |                |                |                |                  | 上年年末余额           |               |                |                |                  |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
|             | 美元               | 港币             | 欧元             | 其他外币           | 合计               | 美元               | 港币            | 欧元             | 其他外币           | 合计               |
| 货币资金        | 1,682,383,726.80 | 326,703,782.52 | 44,060,707.00  | 84,502,688.51  | 2,137,650,904.83 | 1,479,110,675.33 | 1,040,366.51  | 56,659,176.62  | 76,205,557.30  | 1,613,015,775.76 |
| 应收账款        | 1,123,583,287.78 | 4,008,966.83   | 62,911,750.16  | 119,349,284.27 | 1,309,853,289.04 | 992,893,301.83   | 5,978,547.91  | 84,115,961.19  | 139,439,944.81 | 1,222,427,755.74 |
| 其他应收款       | 7,339,695.82     | 87,698,096.28  | 2,255,464.60   | 14,379,649.71  | 111,672,906.41   | 15,842,291.67    | 91,328,520.35 | 70,573.91      | 14,846,055.69  | 122,087,441.62   |
| 资产合计        | 2,813,306,710.40 | 418,410,845.63 | 109,227,921.76 | 218,231,622.49 | 3,559,177,100.28 | 2,487,846,268.83 | 98,347,434.77 | 140,845,711.72 | 230,491,557.80 | 2,957,530,973.12 |
| 应付账款        | 1,825,791,366.91 |                | 9,482,664.33   | 32,804,098.64  | 1,868,078,129.88 | 1,129,266,698.83 | 47,707.38     | 10,454,423.41  | 35,461,510.99  | 1,175,230,340.61 |
| 一年内到期的非流动负债 | 9,259,234.25     | 29,301,981.69  | 14,763,819.48  | 8,371,311.91   | 61,696,347.33    | 7,632,079.47     | 25,926,026.88 | 11,516,243.57  | 8,003,452.73   | 53,077,802.65    |
| 其他应付款       | 20,669,576.56    | 719,527.17     | 810,749.78     | 2,028,371.10   | 24,228,224.61    | 4,964,282.67     | 742,672.99    | 986,968.66     | 1,997,059.64   | 8,690,983.96     |
| 租赁负债        | 1,708,759.21     | 4,507,997.18   | 14,060,068.56  | 6,236,972.90   | 26,513,797.85    | 4,169,571.20     | 15,954,478.08 | 18,469,554.12  | 9,273,552.85   | 47,867,156.25    |
| 短期借款        |                  |                |                |                |                  |                  | 15,723,283.11 |                |                | 15,723,283.11    |
| 负债合计        | 1,857,428,936.93 | 34,529,506.04  | 39,117,302.15  | 49,440,754.55  | 1,980,516,499.67 | 1,146,032,632.17 | 58,394,168.44 | 41,427,189.76  | 54,735,576.21  | 1,300,589,566.58 |

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2026 年 6 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 880,249,729.41 元、其他综合收益 6,188,979.71 元（2025 年 12 月 31 日：净利润 969,149,321.66 元、其他综合收益 6,188,979.71 元）。

管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目                        | 期末公允价值         |               |                  |                  |
|---------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
|                           | 第一层次公允价值计量     | 第二层次公允价值计量    | 第三层次公允价值计量       | 合计               |
| 一、持续的公允价值计量               | --             | --            | --               | --               |
| （一）交易性金融资产                | 697,509,402.33 | 38,083,975.80 |                  | 735,593,378.13   |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 697,509,402.33 | 38,083,975.80 |                  | 735,593,378.13   |
| （1）权益工具投资                 | 688,864,457.25 |               |                  | 688,864,457.25   |
| （2）其他                     | 8,644,945.08   | 38,083,975.80 |                  | 46,728,920.88    |
| （二）其他权益工具投资               |                |               | 61,889,797.09    | 61,889,797.09    |
| （三）其他非流动金融资产              |                | 26,284,879.67 | 8,083,527,706.33 | 8,109,812,586.00 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                | 26,284,879.67 | 8,083,527,706.33 | 8,109,812,586.00 |
| （1）债务工具投资                 |                |               | 1,673,370,021.00 | 1,673,370,021.00 |
| （2）权益工具投资                 |                | 26,284,879.67 | 6,410,157,685.33 | 6,436,442,565.00 |
| 持续以公允价值计量的资产总额            | 697,509,402.33 | 64,368,855.47 | 8,145,417,503.42 | 8,907,295,761.22 |
| 二、非持续的公允价值计量              | --             | --            | --               | --               |

#### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以能够取得的活跃市场的公开报价为确认依据。

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

在活跃市场中类似资产的报价或在非活跃市场中相同或类似资产的报价（如股权转让、增资或回购对价），本公司考虑相关影响估值因素后确定公允价值。

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

对不存在市场报价的，本公司采用估值技术进行了公允价值计量，包括现金流量折现法和使用了重要不可观察输入值的市场法；基金投资根据按公允价值计量的基金净资产值确认公允价值。

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

无。

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

本公司确定各层次之间转换时点的政策为：报告期内，本公司金融资产的公允价值计量发生第二层次至第三层次的转换，未发生其他层次之间转换的情形。金融资产的公允价值计量发生第二层次至第三层次的转换系相关金融资产本期未发生相关资产直接或间接可观察的输入值，转而采用相关资产的不可观察输入值确定公允价值计量层级。

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无。

### 十四、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

本企业最终控制方是周亚辉。

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

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

| 合营或联营企业名称                 | 与本企业关系   |
|---------------------------|----------|
| 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 本公司的联营企业 |
| Verda Ventures, LLC       | 本公司的联营企业 |

#### 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称                        | 其他关联方与本企业关系                 |
|--------------------------------|-----------------------------|
| 北京绿钒新能源科技有限公司                  | 实际控制人周亚辉控制的其他企业             |
| 李琼                             | 持股 5%以上股东                   |
| Coreverse Interactive Pte.Ltd. | 上市公司曾经控制的子公司（截止 2025 年 5 月） |
| 冯国瑞                            | 监事（截止 2025 年 5 月）           |

#### 5、关联交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方                       | 关联交易内容  | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------------------------|---------|---------------|---------------|
| 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 基金管理费收入 | 23,347,696.18 | 27,863,911.47 |

##### （2）关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

| 担保方 | 担保金额           | 担保起始日            | 担保到期日            | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|----------------|------------------|------------------|------------|
| 周亚辉 | 200,000,000.00 | 2025 年 04 月 30 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 是          |
| 周亚辉 | 120,000,000.00 | 2025 年 05 月 19 日 | 2029 年 09 月 16 日 | 否          |
| 周亚辉 | 240,000,000.00 | 2025 年 06 月 10 日 | 2030 年 02 月 02 日 | 否          |
| 周亚辉 | 330,000,000.00 | 2022 年 12 月 07 日 | 2030 年 04 月 27 日 | 否          |
| 周亚辉 | 150,000,000.00 | 2026 年 03 月 24 日 | 2030 年 06 月 14 日 | 否          |

1) 2025 年 04 月 22 日，公司与兴业银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为兴银京关（2025）授字第 202519 号的《额度授信合同》，综合授信额度 3.5 亿元，2025 年 4 月 22 日，周亚辉与兴业银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为兴银京关（2025）高保字第 202519-1 号的《最高额保证合同》，约定为公司承担人民币 2 亿元的个人担保。截至 2026 年 6 月 30 日公司无本合同项下的借款。

2) 2025 年 04 月 18 日，公司与南京银行股份有限公司北京分行签订了编号为 A0419452504010009288 的《最高债权额度合同》，综合授信额度 1.2 亿元，2025 年 4 月 22 日，周亚辉与南京银行股份有限公司北京分行签订了编号为 Ec119452504010013147 的《最高额保证合同》，约定为公司承担最高余额为人民币 1.2 亿元的个人担保。截至 2026 年 06 月 30 日公司本合同项下的人民币借款为 36,800,000 元。

3) 2025 年 05 月 15 日，公司与恒生银行(中国)有限公司北京分行签订了编号为 BEJ151202505CBL 的《非承诺性授信合同》，综合授信额度 2 亿元，2025 年 06 月 10 日，周亚辉与恒生银行(中国)有限公司北京分行签订了编号为 BEJ151202505CBL-PG01 的《个人保证函》，约定为公司承担最高余额为人民币 2.4 亿元的个人担保。截至 2026 年 06 月 30 日公司本合同项下的人民币借款为 49,935,548.1 元。

4) 2022 年 12 月 07 日, 公司与浙商银行股份有限公司北京分行签订了编号为(101999)浙商银综授字(2022)第 00015 号的《综合授信协议》, 综合授信额度 3 亿元, 2022 年 12 月 07 日周亚辉与浙商银行股份有限公司北京分行签订了编号为(101999)浙商银高保字(2022)第 00026 号的《最高额保证合同》, 约定为公司承担最高余额为人民币 3.3 亿元的个人担保。截至 2026 年 06 月 30 日公司本合同项下的人民币借款为 100,000,000 元。

5) 2026 年 03 月 20 日, 公司与兴业银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为兴银京关(2026)授字第 202617 号的《额度授信合同》, 综合授信额度 1.5 亿元, 2026 年 03 月 20 日, 周亚辉与兴业银行股份有限公司北京中关村支行签订了编号为兴银京关(2026)高保字第 202617-1 号的《最高额保证合同》, 约定为公司承担人民币 1.5 亿元的个人担保。截至 2026 年 06 月 30 日公司本合同项下的人民币借款为 80,300,000 元。

### (3) 关联方资金拆借

单位: 元

| 关联方           | 拆借金额           | 起始日              | 到期日              | 说明                                                              |
|---------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 拆入            |                |                  |                  |                                                                 |
| 李琼            | 518,000,000.00 | 2023 年 08 月 07 日 | 2026 年 08 月 06 日 | 本期计提借款利息 8,990,493.14 元。                                        |
| 北京绿钒新能源科技有限公司 | 150,000,000.00 | 2023 年 11 月 03 日 |                  | 本期计提借款利息 2,267,808.21 元, 本期已偿还 5000 万元, 26 年 7 月剩余款项 1 亿元已偿还完毕。 |

### (4) 关键管理人员报酬

单位: 元

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 1,476,902.08 | 1,761,160.85 |

### (5) 其他关联交易

单位: 元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额      | 上期发生额 |
|-----|--------|------------|-------|
| 冯国瑞 | 备用金    | 300,000.00 |       |

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方                            | 期末余额 |      | 期初余额          |      |
|------|--------------------------------|------|------|---------------|------|
|      |                                | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额          | 坏账准备 |
| 预付款项 |                                |      |      |               |      |
|      | Coreverse Interactive Pte.Ltd. |      |      | 24,533,779.76 |      |

### (2) 应付项目

单位：元

| 项目名称  | 关联方                       | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|-------|---------------------------|----------------|----------------|
| 其他应付款 |                           |                |                |
|       | 李琼                        | 524,421,780.81 | 518,000,000.00 |
|       | 北京绿钒新能源科技有限公司             | 100,000,000.00 | 150,000,000.00 |
| 应付债券  |                           |                |                |
|       | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 211,166,236.14 | 203,671,232.88 |
| 合同负债  |                           |                |                |
|       | 北京昆仑互联网智能产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 25,158,755.04  | 7,427,181.47   |

## 7、关联方承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司之子公司 Opera Limited 为战略发展需要，承诺未来向联营企业 Verda Ventures, LLC 追加投资 500 万美元。该款项预计将分四个季度、每期 125 万美元进行支付。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期授予       |                  | 本期行权       |                | 本期解锁       |                | 本期失效       |                |
|--------|------------|------------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
|        | 数量         | 金额               | 数量         | 金额             | 数量         | 金额             | 数量         | 金额             |
| 核心关键人员 | 54,422,676 | 1,543,652,152.78 | 30,723,284 | 681,955,888.14 | 30,844,915 | 684,267,030.12 | 10,922,694 | 203,135,025.53 |
| 合计     | 54,422,676 | 1,543,652,152.78 | 30,723,284 | 681,955,888.14 | 30,844,915 | 684,267,030.12 | 10,922,694 | 203,135,025.53 |

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

| 授予对象类别 | 期末发行在外的股票期权 |                            | 期末发行在外的其他权益工具                         |                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------|-------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 行权价格的范围     | 合同剩余期限                     | 行权价格的范围                               | 合同剩余期限                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 核心关键人员 | 2.8 美元/股    | 行权价格 2.8 美元/股，合同剩余期限 11 个月 | 19.581 元/股、18.79 元/股、25.50 元/股、0 美元/股 | 授予价格 19.581 元/股、合同剩余期限 22 个月；授予价格 18.79 元/股、合同剩余期限 34 个月；授予价格 25.50 元/股、合同剩余期限 46 个月；授予价格 0 美元/股，合同剩余期限 6 个月（2023 年、2024 年和 2025 年 1 月 5 日授予）、18 个月（2025 年 1 月 4 日、2025 年 1 月 6 日、2025 年 7 月 8 日授予）、30 个月（2025 年 8 月、2026 年 1 月 7 日、2026 年 2 月 25 日、2026 年 4 月 20 日授予） |



(1) 2024 年实施的股权激励计划情况：

2024 年 4 月 15 日，经本公司 2024 年第二次临时股东大会决议审议通过《关于公司〈2024 年第一期限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，根据 2024 年第二次临时股东大会授权，公司于 2024 年 4 月 15 日召开第五届董事会第十一次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以 2024 年 4 月 15 日为授予日，向符合授予条件的 432 名激励对象授予 6,246.1941 万股限制性股票。

- 1) 本次限制性股票的授予日为：2024 年 4 月 15 日。
- 2) 本次限制性股票的授予价格为：19.581 元/股。
- 3) 本次限制性股票的授予对象及数量：本激励对象为公司核心技术（业务）人员及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。本激励计划涉及的激励对象共计 432 人。
- 4) 股票来源：本激励计划采用的激励工具为第二类限制性股票，涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。
- 5) 本激励计划有效期：自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 48 个月。本激励计划授予的限制性股票在授予日起满 12 个月后分 3 期归属，每期归属的比例分别为 33%、33%、34%。
- 6) 公司本期行权的各项权益工具总额：11,290,858.00 股。
- 7) 公司本期失效的各项权益工具总额：2,053,515.00 股。
- 8) 公司期末限制性股票授予价格和合同剩余期限：授予价格 19.581 元/股、合同剩余期限 22 个月。

(2) 2025 年实施的股权激励计划情况：

2025 年 4 月 21 日，经本公司 2025 年第一次临时股东大会决议审议通过《关于公司〈2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，根据 2025 年第一次临时股东大会授权，公司于 2025 年 4 月 21 日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以 2025 年 4 月 21 日为授予日，向符合授予条件的 714 名激励对象授予 6,757.4467 万股限制性股票。

- 1) 本次限制性股票的授予日为：2025 年 4 月 21 日。
- 2) 本次限制性股票的授予价格为：18.79 元/股。
- 3) 本次限制性股票的授予对象及数量：本激励对象为公司核心技术（业务）人员及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。本激励计划涉及的激励对象共计 714 人。
- 4) 股票来源：本激励计划采用的激励工具为第二类限制性股票，涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

5) 本激励计划有效期：自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 48 月。本激励计划授予的限制性股票在授予日起满 12 个月后分 3 期归属，每期归属的比例分别为 33%、33%、34%。

6) 公司本期行权的各项权益工具总额：18,386,904.00 股。

7) 公司本期失效的各项权益工具总额：6,379,071.00 股。

8) 公司期末限制性股票授予价格和合同剩余期限：授予价格 18.79 元/股、合同剩余期限 34 个月。

(3) 2026 年实施的股权激励计划情况：

2026 年 4 月 13 日，经本公司 2026 年第二次临时股东大会决议审议通过《关于公司〈2026 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，根据 2026 年第二次临时股东大会授权，公司于 2026 年 4 月 13 日召开第五届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定以 2026 年 4 月 13 日为授予日，向符合授予条件的 775 名激励对象授予 5,196.0400 万股限制性股票。

1) 本次限制性股票的授予日为：2026 年 4 月 13 日。

2) 本次限制性股票的授予价格为：25.50 元/股。

3) 本次限制性股票的授予对象及数量：本激励对象为公司核心技术（业务）人员及公司董事会认为需要进行激励的相关员工。本激励计划涉及的激励对象共计 775 人。

4) 股票来源：本激励计划采用的激励工具为第二类限制性股票，涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

5) 本激励计划有效期：自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 48 个月。本激励计划授予的限制性股票在授予日起满 12 个月后分 3 期归属，每期归属的比例分别为 33%、33%、34%。

6) 公司本期行权的各项权益工具总额：0 股。

7) 公司本期失效的各项权益工具总额：2,482,608.00 股。

8) 公司期末限制性股票授予价格和合同剩余期限：授予价格 25.50 元/股、合同剩余期限 46 个月。

(4) Opera Limited 股份支付总体情况（权益工具数额以美国存托凭证（ADS）为单位，行权价格为每 ADS 单位价格）

Opera Limited 于 2017 年 4 月通过了员工股权激励计划，该计划在 2025 年 12 月 10 日完成修订。该计划用于奖励、吸引及保留员工，目前，根据本计划发行的普通股上限为 13,000,000 股（等同于 13,000,000ADS）用于授予员工限制性股票及股票期权，不包括根据股息调整可发行的部分。

2019 年，Opera Limited 分别于 3 月、6 月、9 月、11 月和 12 月向员工授予限制性股票和股票期权，分四期行权，行权日分别为 2020 年 1 月 1 日、2021 年 1 月 1 日、2022 年 1 月 1 日及 2023 年 1 月 1 日（后

部分延期至 2024 年下半年行权)。不考虑延期影响,每次可行权比例分别为总发行额的 16%、22%、28%、34%。

2020 年,Opera Limited 向员工授予 401,818 份限制性股票,分四期行权,行权日分别为 2021 年 1 月 1 日、2022 年 1 月 1 日、2023 年 1 月 1 日及 2024 年 1 月 1 日,每次可行权比例为总发行额的 25%。

2021 年上半年,Opera Limited 向员工授予 1,990,825 份限制性股票和 40,000 份股票期权。其中 25,000 份限制性股票授予日为 2021 年 2 月 24 日,剩余 1,965,825 份限制性股票授予日是 2021 年 5 月 25 日。所有期权的授予日为 2021 年 5 月 25 日。

2021 年 2 月授予的限制性股票可以立即行权。5 月 25 日授予的限制性股票中,除了 35,000 份限制性股票行权日为 2022 年 6 月 1 日(5000 份),2023 年 6 月 1 日(10,000 份),2024 年 6 月 1 日(10,000 份),2025 年 6 月 1 日(10,000 份),其余部分的行权日分别为 2022 年 1 月 1 日,2023 年 1 月 1 日,2024 年 1 月 1 日,2025 年 1 月 1 日。此次授予的期权行权日是 2022 年 6 月 1 日(10,000 份),2023 年 6 月 1 日(10,000 份),2024 年 6 月 1 日(10,000 份)及 2025 年 6 月 1 日(10,000 份)。

Opera Limited 分别于 2023 年 1 月 12 日及 6 月 14 日宣告发放股利,为确保股权登记日前尚未行权的限制性股票保持原有价值,对股权登记日前尚未行权的限制性股票增加授予 257,551 份限制性股票(授予日分别是 2023 年 1 月 27 日和 2023 年 6 月 29 日),到期日与原尚未行权的限制性股票保持一致。

2023 年 2 月 27 日,Opera Limited 向员工授予 777,159 份限制性股票,其中 226,025 份到期日 2023 年 2 月 27 日,217,642 份到期日 2024 年 1 月 1 日,228,992 份到期日 2025 年 1 月 1 日,104,500 份到期日 2026 年 1 月 1 日。

2023 年 7 月 3 日,Opera Limited 向员工授予 52,000 份限制性股票,其中 12,000 份到期日 2024 年 1 月 1 日,12,500 份到期日 2025 年 1 月 1 日,13,500 份到期日 2026 年 1 月 1 日,14,000 份到期日 2027 年 1 月 1 日。

2023 年 11 月 2 日,Opera Limited 向员工授予 105,200 份限制性股票,其中行权日分别为 2024 年 1 月 1 日(25%),2025 年 1 月 1 日(25%),2026 年 1 月 1 日(25%),2027 年 1 月 1 日(25%)。

Opera Limited 于 2023 年 12 月 12 日宣告发放股利,为确保股权登记日前尚未行权的限制性股票保持原有价值,对股权登记日前尚未行权的限制性股票增加授予 59,828 份限制性股票(授予日是 2024 年 1 月 2 日),到期日与原尚未行权的限制性股票保持一致。

Opera Limited 于 2024 年 6 月 11 日宣告发放股利,为确保股权登记日前尚未行权的限制性股票保持原有价值,对股权登记日前尚未行权的限制性股票增加授予 30,118 份限制性股票(授予日是 2024 年 7 月 2 日),到期日与原尚未行权的限制性股票保持一致。

2024 年 8 月 9 日,Opera Limited 向员工授予 390,000 份限制性股票,其中行权日分别为 2025 年 1 月 1 日(33.3%),2026 年 1 月 1 日(33.3%),2027 年 1 月 1 日(33.3%)。

Opera Limited 于 2024 年 12 月 12 日宣告发放股利,为确保股权登记日前尚未行权的限制性股票保持其原有价值,对股权登记日前尚未行权的限制性股票增加授予 65,572 份限制性股票(授予日为 2025 年 1 月 6 日),到期日与原尚未行权的限制性股票保持一致。

2025 年 1 月 4 日，Opera Limited 向员工授予 1,521,450 份限制性股票，其中行权日分别为 2025 年 1 月 5 日（48,950 份），2025 年 7 月 1 日（10,000 份），2026 年 1 月 10 日（695,600 份），2026 年 7 月 1 日（10,000 份），2027 年 1 月 10 日（721,900 份），2027 年 7 月 1 日（10,000 份），2028 年 1 月 10 日（15,000 份），2028 年 7 月 1 日（10,000 份）。

2025 年 1 月 5 日，Opera Limited 向员工授予 200,000 份限制性股票，行权日为 2027 年 1 月 10 日。

2025 年 2 月 18 日，Opera Limited 向员工授予 132,000 份限制性股票，行权日分别为 2025 年 7 月 1 日（32,000 份），2025 年 8 月 30 日（100,000 份）。

Opera Limited 于 2025 年 6 月 10 日宣告发放股利，为确保股权登记日前尚未行权的限制性股票保持其原有价值，对股权登记日前尚未行权的限制性股票增加授予 46,690 份限制性股票（授予日为 2025 年 7 月 8 日），到期日与原尚未行权的限制性股票保持一致。

2025 年 8 月 18 日，Opera Limited 向员工授予 91,500 份限制性股票，行权日分别为 2026 年 1 月 10 日（24,000 份），2027 年 1 月 10 日（25,500 份），2028 年 1 月 10 日（24,000 份），2029 年 1 月 10 日（18,000 份）。

Opera 于 2025 年 12 月 11 日宣告发放股利，为确保股权登记日前尚未行权的限制性股票保持其原有价值，对股权登记日前尚未行权的限制性股票增加授予 61,376 份限制性股票（授予日为 2026 年 1 月 7 日），到期日与原尚未行权的限制性股票保持一致。

2026 年 2 月 25 日，Opera 向员工授予 2,374,650 份限制性股票，行权日分别为 2026 年 8 月 30 日（12,000 份），2027 年 1 月 10 日（140,100 份），2027 年 8 月 30 日（12,000 份），2028 年 1 月 10 日（1,002,550 份），2028 年 8 月 30 日（12,000 份），2029 年 1 月 10 日（1,196,000 份）。

2026 年 4 月 20 日，Opera 向员工授予 26,250 份限制性股票，行权日分别为 2027 年 1 月 10 日（2,750 份），2028 年 1 月 10 日（11,750 份），2029 年 1 月 10 日（11,750 份）。

单位：元

| 项目                    | 限制性股票                                                                                                                                                          | 股票期权   |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 公司本年授予的各项权益工具总额       | 2,462,276.00                                                                                                                                                   |        |
| 公司本年行权的各项权益工具总额       | 1,045,522.00                                                                                                                                                   |        |
| 公司本年失效的各项权益工具总额       | 7,500.00                                                                                                                                                       |        |
| 公司年末发行在外的股票期权行权价格     | 不适用                                                                                                                                                            | 2.8 美元 |
| 公司年末发行在外的股票期权合同剩余期限   | 不适用                                                                                                                                                            | 11 个月  |
| 公司年末发行在外的限制性股票授予价格    | 0                                                                                                                                                              | 不适用    |
| 公司年末发行在外的限制性股票合同剩余等待期 | 6 个月（2023 年、2024 年和 2025 年 1 月 5 日授予）、18 个月（2025 年 1 月 4 日、2025 年 1 月 6 日、2025 年 7 月 8 日授予）、30 个月（2025 年 8 月、2026 年 1 月 7 日、2026 年 2 月 25 日、2026 年 4 月 20 日授予） | 不适用    |

## 2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

|                       |                                                                                  |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法      | 股权期权和第二类限制性股票采用 Black-Scholes 模型、子公司 Opera Limited 限制性股票采用 Monte Carlo 模型确定公允价值。 |
| 授予日权益工具公允价值的重要参数      | 无风险利率、预计波动率、行权价格                                                                 |
| 可行权权益工具数量的确定依据        | 根据资产负债表日取得的可行权与可解锁人数变动、业绩指标完成情况等后续信息做出最佳估计                                       |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因     | 无                                                                                |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 2,520,356,142.88                                                                 |
| 本期以权益结算的股份支付确认的费用总额   | 428,431,261.91                                                                   |

### 3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

### 4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 授予对象类别 | 本期发生额          | 上期发生额          |
|--------|----------------|----------------|
|        | 以权益结算的股份支付费用   | 以权益结算的股份支付费用   |
| 核心关键人员 | 428,431,261.91 | 407,296,142.80 |
| 合计     | 428,431,261.91 | 407,296,142.80 |

### 5、股份支付的修改、终止情况

无。

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

本公司无需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司无需要披露的重要或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无。

### 2、利润分配情况

无。

### 3、销售退回

无。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

(1) 2026 年 8 月 10 日，公司第六届董事会第二次会议审议通过《关于出售控股子公司北京闲徕互娱网络科技有限公司股权的议案》，公司拟将全资子公司北京昆诺赢展信息咨询有限责任公司持有的北京闲徕互娱网络科技有限公司 99% 的股权转让给北京星澜互娱网络科技有限责任公司。根据交易双方已签订的《股权转让协议》，交易对价为 7.5 亿元人民币。

(2) 2026 年 8 月 10 日，公司召开了第六届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于公司发行境外上市股份（H 股）并在香港联合交易所有限公司上市的议案》《关于公司发行境外上市股份（H 股）并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》等相关议案。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

无。

### 2、债务重组

无。

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

无。

#### (2) 其他资产置换

无。

#### 4、年金计划

无。

#### 5、终止经营

无。

#### 6、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确定了 2 个报告分部，分别为：业务分部和地区分部。业务分部分别为：AI 软件技术分部、AI 短剧平台分部、广告分部、Opera 搜索分部、海外社交网络分部、游戏分部、其他分部；地区分部分别为境内分部和境外分部。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，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。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照人员或资产比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

##### (2) 报告分部的财务信息

本期

单位：元

| 项目         | 营业收入             | 营业成本             |
|------------|------------------|------------------|
| 业务分部：      |                  |                  |
| AI 软件技术分部  | 220,199,045.31   | 147,579,691.19   |
| AI 短剧平台分部  | 1,534,500,365.92 | 498,794,827.96   |
| 广告分部       | 2,033,384,972.21 | 985,503,735.91   |
| Opera 搜索分部 | 829,882,894.35   | 36,873,495.12    |
| 海外社交网络分部   | 494,242,215.21   | 135,641,955.17   |
| 游戏分部       | 79,960,166.97    | 7,016,730.13     |
| 其他分部       | 167,030,558.66   | 33,473,598.91    |
| 合计         | 5,359,200,218.63 | 1,844,884,034.39 |
| 地区分部：      |                  |                  |
| 境内分部       | 155,865,908.02   | 55,986,113.47    |
| 境外分部       | 5,203,334,310.61 | 1,788,897,920.92 |
| 合计         | 5,359,200,218.63 | 1,844,884,034.39 |

上期

单位：元

| 项目        | 营业收入          | 营业成本          |
|-----------|---------------|---------------|
| 业务分部：     |               |               |
| AI 软件技术分部 | 65,268,002.52 | 50,175,951.00 |

| 项目         | 营业收入             | 营业成本             |
|------------|------------------|------------------|
| AI 短剧平台分部  | 582,832,194.38   | 98,560,369.51    |
| 广告分部       | 1,432,644,257.79 | 793,989,543.86   |
| Opera 搜索分部 | 690,892,627.65   | 32,019,806.73    |
| 海外社交网络分部   | 519,573,209.73   | 132,060,504.16   |
| 游戏分部       | 239,104,224.45   | 2,828,655.78     |
| 其他分部       | 203,023,039.00   | 14,935,840.63    |
| 合计         | 3,733,337,555.52 | 1,124,570,671.67 |
| 地区分部：      |                  |                  |
| 境内分部       | 292,266,184.59   | 3,815,701.74     |
| 境外分部       | 3,441,071,370.93 | 1,120,754,969.93 |
| 合计         | 3,733,337,555.52 | 1,124,570,671.67 |

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

无。

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 15,251,264.36 | 27,390,403.72 |
| 2 至 3 年      |               | 677,249.75    |
| 3 年以上        | 677,249.75    |               |
| 3 至 4 年      | 677,249.75    |               |
| 合计           | 15,928,514.11 | 28,067,653.47 |



(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别             | 期末余额          |    |            |         |               | 期初余额          |    |            |        |               |
|----------------|---------------|----|------------|---------|---------------|---------------|----|------------|--------|---------------|
|                | 账面余额          |    | 坏账准备       |         | 账面价值          | 账面余额          |    | 坏账准备       |        | 账面价值          |
|                | 金额            | 比例 | 金额         | 计提比例    |               | 金额            | 比例 | 金额         | 计提比例   |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 15,928,514.11 |    | 713,987.93 |         | 15,214,526.18 | 28,067,653.47 |    | 583,231.75 |        | 27,484,421.72 |
| 其中：            |               |    |            |         |               |               |    |            |        |               |
| 组合 1           | 111,174.18    |    | 3,335.22   | 3.00%   | 107,838.96    | 1,153,114.25  |    | 34,593.43  | 3.00%  | 1,118,520.82  |
| 组合 2           | 417,537.03    |    | 33,402.96  | 8.00%   | 384,134.07    | 85,481.44     |    | 6,838.52   | 8.00%  | 78,642.92     |
| 组合 3           | 677,249.75    |    | 677,249.75 | 100.00% | 0.00          | 677,249.75    |    | 541,799.80 | 80.00% | 135,449.95    |
| 组合 5           | 14,722,553.15 |    | 0.00       |         | 14,722,553.15 | 26,151,808.03 |    | 0.00       |        | 26,151,808.03 |
| 合计             | 15,928,514.11 |    | 713,987.93 |         | 15,214,526.18 | 28,067,653.47 |    | 583,231.75 |        | 27,484,421.72 |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称   | 期末余额          |            |         |
|------|---------------|------------|---------|
|      | 账面余额          | 坏账准备       | 计提比例    |
| 组合 1 | 111,174.18    | 3,335.22   | 3.00%   |
| 组合 2 | 417,537.03    | 33,402.96  | 8.00%   |
| 组合 3 | 677,249.75    | 677,249.75 | 100.00% |
| 组合 5 | 14,722,553.15 |            |         |
| 合计   | 15,928,514.11 | 713,987.93 |         |

确定该组合依据的说明：

应收账款组合 1：优质客户

应收账款组合 2：普通客户

应收账款组合 3：风险客户

应收账款组合 5：合并范围内关联方组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别   | 期初余额       | 本期变动金额     |           |    |    | 期末余额       |
|------|------------|------------|-----------|----|----|------------|
|      |            | 计提         | 收回或转回     | 核销 | 其他 |            |
| 组合计提 | 583,231.75 | 169,047.09 | 38,290.91 |    |    | 713,987.93 |
| 合计   | 583,231.75 | 169,047.09 | 38,290.91 |    |    | 713,987.93 |

### (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

单位：元

| 单位名称 | 应收账款期末余额      | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|---------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 单位 1 | 7,979,964.25  |          | 7,979,964.25  | 50.10%               |                       |
| 单位 2 | 3,919,106.41  |          | 3,919,106.41  | 24.60%               |                       |
| 单位 3 | 1,444,231.06  |          | 1,444,231.06  | 9.07%                |                       |
| 单位 4 | 1,083,865.11  |          | 1,083,865.11  | 6.80%                |                       |
| 单位 5 | 677,249.75    |          | 677,249.75    | 4.25%                | 677,249.75            |
| 合计   | 15,104,416.58 |          | 15,104,416.58 | 94.82%               | 677,249.75            |

## 2、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 应收股利  | 1,123,461,327.07 | 1,044,175,727.07 |
| 其他应收款 | 2,374,331,336.81 | 2,284,062,339.33 |
| 合计    | 3,497,792,663.88 | 3,328,238,066.40 |

### (1) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额             | 期初余额             |
|------------|------------------|------------------|
| 单位 1       | 1,044,175,727.07 | 1,044,175,727.07 |
| 单位 2       | 79,285,600.00    |                  |
| 合计         | 1,123,461,327.07 | 1,044,175,727.07 |

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额             | 账龄                                                                                                    | 未收回的原因 | 是否发生减值及其判断依据           |
|------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------|
| 单位 1       | 1,044,175,727.07 | 2-3 年 59,000,000.00 元,<br>3-4 年 20,000,000.00 元,<br>4-5 年 300,688,616.56 元,<br>5 年以上 664,487,110.51 元 | 集团资金安排 | 未发生减值, 子公司正常经营, 财务状况良好 |
| 合计         | 1,044,175,727.07 |                                                                                                       |        |                        |

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

### (2) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质       | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|------------|------------------|------------------|
| 子公司往来款     | 2,365,671,177.81 | 2,275,820,617.35 |
| 待退回固定资产采购款 | 9,367,000.00     | 44,736,000.00    |
| 股权处置款      | 5,000,000.00     |                  |
| 押金及保证金     | 3,672,202.00     | 3,621,158.00     |
| 备用金        | 237,957.00       | 146,357.00       |
| 其他         |                  | 638.93           |
| 合计         | 2,383,948,336.81 | 2,324,324,771.28 |

2) 按账龄披露

单位：元

| 账龄           | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|--------------|------------------|------------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 1,252,837,666.63 | 1,333,249,738.06 |
| 1 至 2 年      | 635,344,733.37   | 720,604,153.04   |
| 2 至 3 年      | 492,157,190.31   | 266,857,190.31   |
| 3 年以上        | 3,608,746.50     | 3,613,689.87     |
| 3 至 4 年      |                  | 20,000.00        |
| 4 至 5 年      | 20,000.00        |                  |
| 5 年以上        | 3,588,746.50     | 3,593,689.87     |
| 合计           | 2,383,948,336.81 | 2,324,324,771.28 |

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

| 类别        | 期末余额             |         |              |         |                  | 期初余额             |         |               |        |                  |
|-----------|------------------|---------|--------------|---------|------------------|------------------|---------|---------------|--------|------------------|
|           | 账面余额             |         | 坏账准备         |         | 账面价值             | 账面余额             |         | 坏账准备          |        | 账面价值             |
|           | 金额               | 比例      | 金额           | 计提比例    |                  | 金额               | 比例      | 金额            | 计提比例   |                  |
| 按单项计提坏账准备 | 9,367,000.00     | 0.39%   | 9,367,000.00 | 100.00% |                  | 44,736,000.00    | 1.92%   | 40,262,400.00 | 90.00% | 4,473,600.00     |
| 按组合计提坏账准备 | 2,374,581,336.81 | 99.61%  | 250,000.00   | 0.01%   | 2,374,331,336.81 | 2,279,588,771.28 | 98.08%  | 31.95         | 0.00%  | 2,279,588,739.33 |
| 其中：       |                  |         |              |         |                  |                  |         |               |        |                  |
| 款项性质组合    | 2,374,581,336.81 | 99.61%  | 250,000.00   | 0.01%   | 2,374,331,336.81 | 2,279,588,771.28 | 98.08%  | 31.95         | 0.00%  | 2,279,588,739.33 |
| 合计        | 2,383,948,336.81 | 100.00% | 9,617,000.00 |         | 2,374,331,336.81 | 2,324,324,771.28 | 100.00% | 40,262,431.95 |        | 2,284,062,339.33 |

重要的按单项计提坏账准备:

单位: 元

| 名称   | 期初余额          |               | 期末余额         |              |         |             |
|------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------|-------------|
|      | 账面余额          | 坏账准备          | 账面余额         | 坏账准备         | 计提比例    | 计提理由        |
| 单位 1 | 44,736,000.00 | 40,262,400.00 | 9,367,000.00 | 9,367,000.00 | 100.00% | 谨慎性预计信用损失风险 |
| 合计   | 44,736,000.00 | 40,262,400.00 | 9,367,000.00 | 9,367,000.00 |         |             |

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

| 名称   | 期末余额             |            |       |
|------|------------------|------------|-------|
|      | 账面余额             | 坏账准备       | 计提比例  |
| 组合 1 | 5,000,000.00     | 250,000.00 | 5.00% |
| 组合 2 | 2,365,671,177.81 |            |       |
| 组合 3 | 3,910,159.00     |            |       |
| 合计   | 2,374,581,336.81 | 250,000.00 |       |

确定该组合依据的说明:

组合 1: 账龄组合

组合 2: 合并范围内关联方组合

组合 3: 押金、保证金及备用金组合

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

| 坏账准备                 | 第一阶段           | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计            |
|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|
|                      | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |               |
| 2026 年 1 月 1 日余额     | 31.95          |                      | 40,262,400.00        | 40,262,431.95 |
| 2026 年 1 月 1 日余额在本期: |                |                      |                      |               |
| 本期计提                 | 250,000.00     |                      | 936,700.00           | 1,186,700.00  |
| 本期转回                 | 31.95          |                      | 31,832,100.00        | 31,832,131.95 |
| 2026 年 6 月 30 日余额    | 250,000.00     |                      | 9,367,000.00         | 9,617,000.00  |

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别   | 期初余额          | 本期变动金额       |               |       |    | 期末余额         |
|------|---------------|--------------|---------------|-------|----|--------------|
|      |               | 计提           | 收回或转回         | 转销或核销 | 其他 |              |
| 组合计提 | 31.95         | 250,000.00   | 31.95         |       |    | 250,000.00   |
| 单项计提 | 40,262,400.00 | 936,700.00   | 31,832,100.00 |       |    | 9,367,000.00 |
| 合计   | 40,262,431.95 | 1,186,700.00 | 31,832,131.95 |       |    | 9,617,000.00 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额       | 转回原因            | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------------|-----------------|------|---------------------|
| 单位 1 | 31,832,100.00 | 胜诉后法院强制执行收回部分款项 | 货币资金 | 谨慎性预计信用损失风险         |
| 合计   | 31,832,100.00 |                 |      |                     |

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质  | 期末余额             | 账龄                                                                        | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|------|--------|------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|
| 单位 1 | 子公司往来款 | 772,637,568.22   | 1 年以内 365,837,568.22 元；<br>1-2 年 189,500,000.00 元；<br>2-3 年 217,300,000 元 | 32.41%           |          |
| 单位 2 | 子公司往来款 | 564,177,190.31   | 1-2 年 289,320,000.00 元；<br>2-3 年 274,857,190.31 元                         | 23.67%           |          |
| 单位 3 | 子公司往来款 | 523,776,915.19   | 1 年以内 523,776,915.19 元                                                    | 21.97%           |          |
| 单位 4 | 子公司往来款 | 450,673,336.52   | 1 年以内 346,000,000.00 元；<br>1-2 年 104,673,336.52 元                         | 18.90%           |          |
| 单位 5 | 子公司往来款 | 42,965,533.13    | 1 年以内 569,136.28 元；<br>1-2 年 42,396,396.85 元                              | 1.80%            |          |
| 合计   |        | 2,354,230,543.37 |                                                                           | 98.75%           |          |

### 3、长期股权投资

单位：元

| 项目      | 期末余额             |      |                  | 期初余额             |      |                  |
|---------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|         | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 对子公司投资  | 3,532,016,976.97 |      | 3,532,016,976.97 | 3,527,016,976.97 |      | 3,527,016,976.97 |
| 对联营企业投资 | 6,834,186.25     |      | 6,834,186.25     | 8,491,887.12     |      | 8,491,887.12     |
| 合计      | 3,538,851,163.22 |      | 3,538,851,163.22 | 3,535,508,864.09 |      | 3,535,508,864.09 |

(1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位            | 期初余额<br>(账面价值)   | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动        |              |                |    | 期末余额<br>(账面价值)   | 减值准备<br>期末余额 |
|------------------|------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----|------------------|--------------|
|                  |                  |              | 追加投资          | 减少投资         | 计提<br>减值<br>准备 | 其他 |                  |              |
| 昆仑集团有限公司         | 1,456,325,527.28 |              |               |              |                |    | 1,456,325,527.28 |              |
| 香港昆仑万维股份有限公司     | 1,029,742,666.77 |              |               |              |                |    | 1,029,742,666.77 |              |
| 宁波昆仑点金股权投资有限公司   | 107,189,522.26   |              |               |              |                |    | 107,189,522.26   |              |
| 霍尔果斯昆诺天勤创业投资有限公司 | 80,617,928.53    |              |               |              |                |    | 80,617,928.53    |              |
| 北京昆诺赢展信息咨询有限责任公司 | 320,153,451.69   |              |               |              |                |    | 320,153,451.69   |              |
| 北京乐游方舟科技有限公司     | 532,987,880.44   |              |               |              |                |    | 532,987,880.44   |              |
| 北京黎曼动力机器人科技有限公司  |                  |              | 10,000,000.00 | 5,000,000.00 |                |    | 5,000,000.00     |              |
| 合计               | 3,527,016,976.97 |              | 10,000,000.00 | 5,000,000.00 |                |    | 3,532,016,976.97 |              |



(2) 对联营投资

单位：元

| 投资单位             | 期初余额（账面价值）   | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 |      |               |          |        |             |        |    | 期末余额（账面价值）   | 减值准备期末余额 |
|------------------|--------------|----------|--------|------|---------------|----------|--------|-------------|--------|----|--------------|----------|
|                  |              |          | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益   | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |              |          |
| 联营企业             |              |          |        |      |               |          |        |             |        |    |              |          |
| 北京数智万维人力资源科技有限公司 | 8,491,887.12 |          |        |      | -1,657,700.87 |          |        |             |        |    | 6,834,186.25 |          |
| 小计               | 8,491,887.12 |          |        |      | -1,657,700.87 |          |        |             |        |    | 6,834,186.25 |          |
| 合计               | 8,491,887.12 |          |        |      | -1,657,700.87 |          |        |             |        |    | 6,834,186.25 |          |

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目   | 本期发生额         |               | 上期发生额         |               |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 收入            | 成本            | 收入            | 成本            |
| 主营业务 | 9,169,757.69  | 7,766,505.79  | 2,776,430.84  | 1,540,269.12  |
| 其他业务 | 15,253,033.04 | 12,391,899.78 | 19,289,161.21 | 14,288,310.05 |
| 合计   | 24,422,790.73 | 20,158,405.57 | 22,065,592.05 | 15,828,579.17 |

#### 营业收入明细：

单位：元

| 项目           | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------------|---------------|---------------|
| 主营业务收入       | 9,169,757.69  | 2,776,430.84  |
| 其中：AI 软件技术收入 | 8,915,079.00  | 2,756,730.79  |
| AI 短剧平台收入    | 254,414.78    |               |
| 广告收入         | 263.91        | 19,700.05     |
| 其他业务收入       | 15,253,033.04 | 19,289,161.21 |
| 其中：技术服务收入    | 1,362,482.13  | 4,663,912.27  |
| 租赁收入         | 9,172,649.33  | 10,334,777.59 |
| 其他收入         | 4,717,901.58  | 4,290,471.35  |
| 合计           | 24,422,790.73 | 22,065,592.05 |

#### 营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类      | 分部 1          |               |
|-----------|---------------|---------------|
|           | 营业收入          | 营业成本          |
| 业务类型      |               |               |
| 其中：       |               |               |
| AI 软件技术业务 | 8,915,079.00  | 6,943,378.02  |
| AI 短剧平台业务 | 254,414.78    | 817,848.25    |
| 广告业务      | 263.91        |               |
| 其他业务      | 6,080,383.71  | 4,347,819.48  |
| 按经营地区分类   |               |               |
| 其中：       |               |               |
| 境内        | 15,250,141.40 | 12,109,045.75 |

#### 与履约义务相关的信息：

公司承担的主要合同履约义务为向客户提供办公场地租赁服务。对于属于在某一时段内履行的合同履约义务，履约时间通常为公司向客户提供相关服务的期间。

#### 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 4,437,791.07 元。

## 5、投资收益

单位：元

| 项目               | 本期发生额         | 上期发生额          |
|------------------|---------------|----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益   | 79,285,600.00 | 110,000,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益   | -1,657,700.87 | -951,109.96    |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 221,089.77    | 173,701.26     |
| 合计               | 77,848,988.90 | 109,222,591.30 |

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目                                                                   | 金额               |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| 非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                                         | 1,477,987,374.23 |
| 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）     | 1,850,350.30     |
| 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 | 46,960,012.75    |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  | 32,373,613.19    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -1,354,726.28    |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                    | 3,547,251.45     |
| 减：所得税影响额                                                             | -300,321.32      |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        | 16,046,459.13    |
| 合计                                                                   | 1,545,617,737.83 |

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目为三代税款手续费返还和小微企业增值税减免部分。

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

☒适用 ☐不适用

| 项目       | 涉及金额（元）        | 原因                                                                 |
|----------|----------------|--------------------------------------------------------------------|
| 投资收益     | 122,029,985.57 | 公司将以投资为主营业务的子公司的持有及处置股权投资产生的投资收益作为经常损益进行了列示，涉及金额 122,029,985.57 元。 |
| 公允价值变动收益 | 459,259,037.52 | 公司将以投资为主营业务的子公司持有股权投资产生的公允价值变动收益作为经常损益进行了列示，涉及金额 459,259,037.52 元。 |

## 2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益        |             |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
|                         |            | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 7.92%      | 0.87        | 0.84        |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -3.33%     | -0.36       | -0.36       |

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用