

2026年 半年度报告



曙光数创公众号

曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司
Sugon DataEnergy (Beijing) Co.,Ltd.

2026半年度大事记



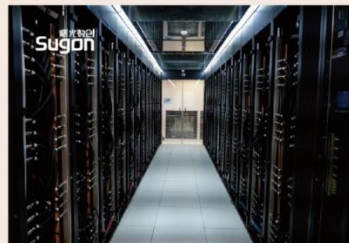
由公司主编的国家标准《数据中心冷板式液冷系统技术规范》及参编的国家标准《数据中心冷板式液冷机柜通用规范》在北京顺利通过专家审查。这两项标准为我国首批立项的数据中心液冷领域国家标准。

合肥“巢湖明月”硅立方惊艳亮相央视春晚，以极具科技感的形态让全国观众感受到中国算力基础设施的硬核实力。“巢湖明月”是公司支持全国算力基建布局的一个缩影。由公司参与建造的硅立方立体数据中心，已在北京、安徽、湖北、湖南等多省市落地部署，并广泛应用于人工智能、大数据、云计算等场景，成为当地科技创新的新地标。



正式发布全球首个MW级相变浸没液冷整机柜及其基础设施整体解决方案（C8000 V3.0），并成立开放实验室。该方案成功攻克算力规模大、能耗需求高、部署空间紧、散热难度大、交付周期短等多重挑战。通过创新应用相变浸没液冷、湖水自然冷却、交直复用供电、跨层直给输电、余热回收等核心技术，构建起高效、绿色、智能的新一代算力底座。

公司携手蓝耘科技为其北京智算中心完成了从风冷到液冷的丝滑升级。改造后，**单机柜功率密度跃升至48kW**，释放了高密度算力部署的空间潜能，在总配电不变的前提下，相当于**可多承载20%的IT设备**。同时，**年均PUE值一举降至1.2以下**，**服务器整体功耗降低近20%**，每台服务器能降低约3kW的能耗，实现了显著的运营成本节约。



公司携全球首个MW级相变浸没液冷解决方案亮相国际高性能计算大会（ISC High Performance 2026），标志着“相变浸没液冷+高压直流直供+全链智能控制”中国实践浸没相变液冷方案步入全球视野。

目 录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况.....	7
第三节	会计数据和经营情况.....	9
第四节	重大事件.....	33
第五节	股份变动和融资.....	36
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况.....	40
第七节	财务会计报告.....	45
第八节	备查文件目录.....	154

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人何继盛、主管会计工作负责人崔鹏洋及会计机构负责人（会计主管人员）陈政军保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、未按要求披露的事项及原因

报告期内公司主要收入来自于与液冷产品相关的销售，为保守公司商业机密，避免不正当竞争，公司与客户及供应商签订保密条款，最大限度的保护客户及公司和股东利益，豁免披露客户、供应商名称。

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

☐是 ☒否

2、公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释 义

释义项目		释义
公司、本公司、曙光数创	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司
青岛数创	指	曙光数创电子设备科技发展（青岛）有限公司
数创国际	指	曙光数创国际（控股）股份有限公司
昆山数创	指	曙光数创创新冷却技术（昆山）有限公司
北京曙光信息、控股股东	指	曙光信息产业（北京）有限公司
中科曙光	指	曙光信息产业股份有限公司
盘锦聚力	指	盘锦聚力创新投资管理中心（有限合伙）
昆山聚思力和	指	昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）
本期、报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
期末、报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
期初、上年年末	指	2026 年 1 月 1 日
上期、上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股东会	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司股东会
董事会	指	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司董事会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司章程》
PUE	指	电源使用效率（Power Usage Effectiveness,缩写 PUE）评价数据中心能源效率的指标，是数据中心消耗的所有能源与 IT 负载消耗的能源的比值。
kW	指	功率单位，1000 瓦特（W）=1000 焦耳（joule）/秒（second）。
MW	指	功率单位，1 MW = 1,000 kW = 1,000,000 W
μm	指	长度单位，1μm（微米）=0.001 mm（毫米）=0.0001 cm（厘米）
相变	指	物质从一种相转变为另一种相的过程。相是指物质固态、液态、气态。
CSP 厂商	指	云服务提供商（Cloud Service Provider）与通信服务提供商（Communication Service Provider）
冷板液冷技术	指	通过冷板（通常是铜、铝等高导热金属构成的封闭腔体）将发热元器件的热量间接传递给封闭在循环管路中的冷却液体，通过冷却液体将热量带走的一种实现方式。
浸没液冷技术	指	一种以液体作为传热介质，将发热器件完全或者部分浸没在液体中，发热器件与液体直接接触并进行热交换的冷却技术。
制冷剂、冷媒	指	又称冷却介质，指用于对电子信息设备内发热器件进行散热的液体。

算力	指	是计算机计算处理能力的度量单位。
算力集群	指	面向密集型数值运算场景的专用高性能服务器集群。
GPU	指	图形处理器（Graphics Processing Unit，缩写：GPU），又称显示核心（display core），显示芯片（display chip），视觉处理器（video processor），是一种用于处理图像和图形运算工作的协处理器。
HVDC	指	高压直流输电（High-Voltage Direct Current），是将交流电整流为高压直流电进行长距离、大容量传输，再逆变为交流电并网的输电技术。

第二节 公司概况

一、基本信息

证券简称	曙光数创
证券代码	920808
公司中文全称	曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司
英文名称及缩写	Sugon DataEnergy(Beijing)Co.,Ltd.
法定代表人	何继盛

二、联系方式

董事会秘书姓名	崔鹏洋
联系地址	北京市海淀区东北旺西路 8 号院 28 号楼三层 101 号
电话	010-53670052
传真	010-53670052
董秘邮箱	dongmi_jn@sugon.com
公司网址	https://DataEnergy.Sugon.com/
办公地址	北京市海淀区东北旺西路 8 号院 28 号楼三层 101 号
邮政编码	100193
公司邮箱	dongmi_jn@sugon.com

三、信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	《证券时报》（证券时报网 www.stcn.com ）
公司中期报告备置地	公司证券法务部

四、企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022 年 11 月 18 日
行业分类	制造业-专用、通用及交通运输设备-通用设备制造业
主要产品与服务项目	公司是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商，主营业务为：浸没液冷产品、冷板液冷产品及模块化产品的研究、开发、生产及销售，以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。
普通股总股本（股）	200,000,001

优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（曙光信息产业（北京）有限公司）
实际控制人及其一致行动人	无实际控制人

五、注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、中介机构

☐适用 ☒不适用

七、自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	245,937,592.40	140,090,437.20	75.56%
毛利率%	11.93%	19.49%	-
归属于上市公司股东的净利润	-73,404,074.73	-40,772,293.01	-80.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-74,673,495.11	-43,394,954.63	-72.08%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	-10.22%	-5.81%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-10.40%	-6.18%	-
基本每股收益	-0.37	-0.20	-85.00%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,994,456,799.92	1,891,473,048.07	5.44%
负债总计	1,315,262,964.76	1,135,305,421.20	15.85%
归属于上市公司股东的净资产	679,193,835.16	756,167,626.87	-10.18%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.40	3.78	-10.05%
资产负债率%（母公司）	70.59%	63.32%	-
资产负债率%（合并）	65.95%	60.02%	-
流动比率	1.34	1.49	-
利息保障倍数	-10.69	-59.49	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-242,011,677.48	-208,551,454.06	-16.04%
应收账款周转率	0.39	0.31	-
存货周转率	0.35	0.43	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	5.44%	22.76%	-
营业收入增长率%	75.56%	43.23%	-
净利润增长率%	-80.03%	-617.47%	-

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	-359,972.77
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,127,204.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-232,704.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	1,534,527.20
减：所得税影响数	265,106.82
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,269,420.38

三、补充财务指标☐适用 ☒不适用**四、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况****(一) 会计数据追溯调整或重述情况**☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用**(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响**☐适用 ☒不适用**五、境内外会计准则下会计数据差异**☐适用 ☒不适用

六、业务概要

商业模式报告期内变化情况：

(一) 公司简介

本公司是中科曙光（股票代码：603019）的控股子公司，新一代数据中心冷却技术领先的整体解决方案和全生命周期服务供应商，国家级专精特新“小巨人”企业、北京市企业技术中心、北京专精特新百强企业、北京市共铸诚信企业典范、中国开发者影响力标杆企业以及 2024 年生态品牌认证示范单位。

公司 2011 年底在业内首先提出液冷技术路线，并启动相关技术研究，于 2015 年率先推出国内首款量产的冷板式液冷解决方案，并于 2019 年在全球范围内首次实现了基于浸没相变液冷技术解决方案的应用落地。公司客户涵盖政府、科研、教育、金融、互联网、运营商、企业等领域，以高效冷却技术为核心竞争力，为数据中心提供精确制冷、低 PUE、低噪音运行和高密度部署，提升数据中心 IT 设备运行效率的同时，推动高效经济、低碳绿色的数据中心快速发展。

全链条、一站式、系统级、全生命周期的液冷解决方案

S
Sugon
源于曙光 数创传承

S
Super
超级节能 超强性能

S
Smart
智慧方案 创新引领

Liquid
Liquid Cooling
先进液冷技术

sLiquid



液冷数据中心能源管理系统



液冷专用室外机



液冷专用空调



液冷相关换热产品



液冷相关流体分配产品



液冷相关散热产品

(二) 主要产品及服务

公司主要产品及服务包括浸没液冷产品、冷板液冷产品及模块化产品，以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。主要如下：

1、浸没相变液冷解决方案-C8000

浸没式相变液冷是将整个服务器或其组件直接浸入冷媒中的冷却方式，经过技术处理后的液态冷媒拥有较低沸点，吸收服务器主要发热元器件的热量后发生沸腾气化，气化的冷媒进入换热器与常温冷却水换热，通过室外一次侧冷凝为液体，完成热力循环，自 2019 年以来，先后在北京、西安、深圳、桐乡、昆山、合肥、郑州等多地部署，单机柜功率密度自 220kW 突破至 900kW 以上。2025 年，以公司的浸没相变液冷和 HVDC 技术为支撑，中科曙光推出全球首个单机柜 640 卡超节点组成的万卡集群，成功入选中国国家博物馆与工业和信息化部新闻宣传中心联合主办的筑基强国路—中国制造“十四五”成就展，并作为本次展会我国智算集群领域唯一创新典范参展。

ScaleX640 超节点

640卡
双超节点组成
1280卡计算单元

860kW
全球领先的
系统硬件架构



40+%
MOE大模型
训练推理性能提升

20倍
单机柜算力密度提升
综合性能对比1:2

2、冷板液冷解决方案-C7000 系列

冷板式液冷属于间接式冷却技术，通过液冷板将发热器件的热量间接传递给封闭在循环管路中的冷却液体，通过冷却液体将热量带走的一种散热形式。其中服务器内主要热源（例如 CPU、内存等）采用液冷冷板套件进行冷却，其余热源仍采用风冷方式进行冷却。通过这种混合冷却方式，可大幅提升服务器散热效率，同时，降低冷却系统能耗，增强服务器可靠性。

冷板液冷产品主要包含液冷服务器冷板套件、液冷机柜、封闭通道、竖直分液单元、液冷换热单元、室外冷却设备及预制化管路等产品。

冷板液冷解决方案



(三) 主要资质和荣誉

公司具有机电工程施工总承包、建筑机电安装工程专业承包、建筑装修装饰工程专业承包、电子与智能化工程专业承包等二级资质，可以提供数据中心基础设施从规划设计到施工建设以及运维优化等全生命周期服务，全方位满足客户的多样化需求。

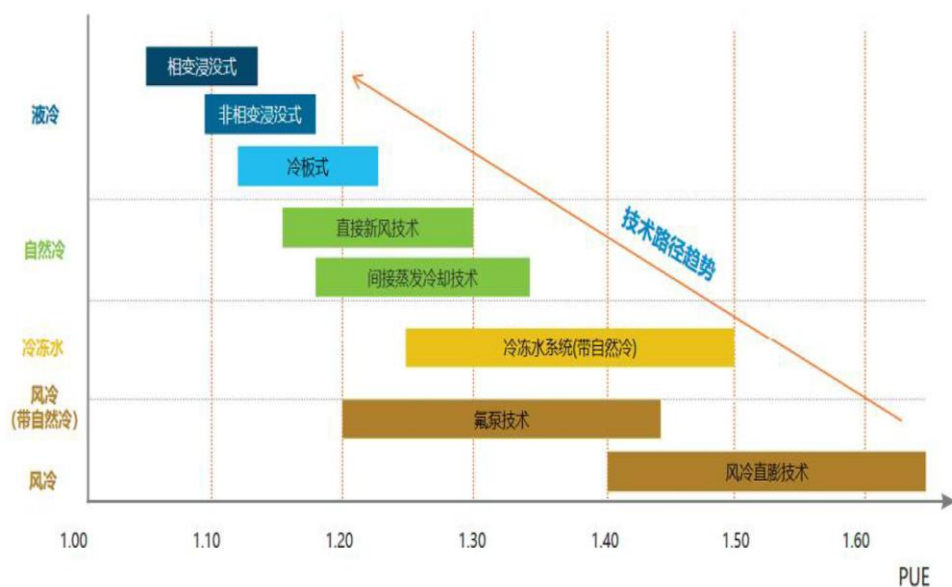
公司先后获得“北京市科技进步一等奖”、“北京市科技进步三等奖”、“数据中心科技成果一等奖”、“杰出科技引领奖”、“优秀数据中心基础设施创新奖”，“国家互联网数据中心产业技术创新发展大会技术创新项目奖特等奖”，中国制冷学会“2024 年度优秀产品”、新华出版社“2025 生态品牌认证-突破者”、第二十届中国 IDC 产业年度大典“2025 年度中国 IDC 产业绿色解决方案奖”、CDCC 中国数据中心标准大会“2025 数据中心优秀技术成果奖”等。

公司的液冷数据中心解决方案入选《2023 年度北大创新评论产业研究案例库》，承建的中国科学院信息化大厦相变浸没式液冷数据中心项目成功入选《京津冀绿色低碳技术典型案例（2023-2024）》、武汉武安项目荣获由中国电子技术标准化研究院举办的电子信息行业绿色环保大会颁发《算力基础设施算电协同创新实践优秀案例》。



(四) 核心竞争力

公司以技术为导向，始终秉承“持续创新数据中心技术，让数字社会更美好”的愿景，致力于成为新一代数据中心领先的整体解决方案和全生命周期服务提供商。截至报告期末，公司员工中技术人员 251 人，占员工总人数的 51.22%；公司拥有已授权相关专利 207 项（与液冷相关的专利 167 项），软著 48 项，发明专利 53 项（在审发明专利 62 项），其中国内 49 项，国外 4 项，授权实用新型 116 项，授权外观设计 38 项；累计主编、参编 7 项国标（包含 5 项已发布、2 项在编）、3 项地标、7 项行标和 20 余项团标，**是国内唯一实现浸没相变液冷技术大规模商业化部署的企业。**



数据来源：《中兴通讯液冷技术白皮书》，开源证券研究所

(五) 市场地位

自公司首次推出液冷产品以来，一直致力于为客户提供高性能、高可靠、绿色节能、全链条、全生命周期的数据中心整体解决方案。截至报告期，公司业务覆盖科研、能源、政府、金融、互联网、运营商等多个行业，**据中国电子技术标准化研究院颁发的《中国算力基础设施液冷技术发展现状分析》，公司温控设备出货量连续四年蝉联国内算力中心基础设施液冷（含冷板液冷和浸没液冷）市场榜首，市占率超过 50%。**

报告期内，公司商业模式和核心竞争力未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新” 认定	☒ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业” 认定	☒ 是
其他相关的认定情况	北京市企业技术中心 - 北京市经济和信息化局
其他相关的认定情况	北京市知识产权优势单位 - 北京市知识产权局
其他相关的认定情况	青岛市专精特新中小企业 - 青岛市中小企业局

七、 经营情况回顾

(一) 经营计划

1、首次规模化应用金刚石铜复合散热材料

2026 年 4 月 8 日，公司正式发布全球首个 MW 级相变浸没液冷整机柜及其基础设施整体解决方案（C8000 V3.0），首次规模化将金刚石铜复合散热材料导入算力基础设施场景。面向超高功耗 AI 芯片带来的“热墙”瓶颈，C8000 V3.0 依托金刚石铜材料超高导热特性与可调控热膨胀匹配优势，有效打通了芯片端热量快速导出通道，芯片模组传热能力实现大幅提升，解决高密算力工况下热阻高、热量淤积等痛点。通过实现高端散热新材料与相变浸没液冷系统的深度耦合适配，构建起“材料极速导热-系统高效排热”的完整热控链路，充分释放金刚石铜复合材料的性能潜力，在硬件规格不变的基础上进一步挖掘芯片算力（算力能力提升了 10%，算力芯片温度降低了 5℃以上），有效支撑了单机柜迈向 MW

级功率密度，既完成关键散热材料从实验室技术走向大规模（10 万片+）工程落地的跨越，也为下一代高密度智算集群提供材料-系统一体化的全新技术路径，推动算力基础设施热管理实现材料创新与系统架构的双重升级。C8000 V3.0 为中国首个全国产十万卡 AI 超集群提供安全、高效、可规模化落地的全域散热支撑，现已落成投用并接入国家超算互联网。

2、引领液冷迈入标准化阶段

报告期内，公司主编的国家标准《数据中心冷板式液冷系统技术规范》及参编的国家标准《数据中心冷板式液冷机柜通用规范》在北京顺利通过专家审查。这两项标准为我国首批立项的数据中心液冷领域国家标准，标志着我国在数据中心液冷关键技术领域的标准化工作取得重大突破，为构建统一、高效、绿色的液冷产业生态奠定了坚实基础。

作为国标的编写单位，公司凭借在液冷领域多年的技术深耕与大规模商用实践，为标准的科学性、先进性与可操作性贡献了核心力量。**目前，曙光数创已经牵头或参与编制了 7 项国标（包含 5 项已发布、2 项在编）、3 项地标、7 项行标和 20 余项团标。**在冷板式液冷领域，公司通过牵头制定相关标准，为行业构建了完整的技术要求与测试方法体系，有力推动了冷板式液冷数据中心向高质量、标准化方向规范发展。

3、冷板液冷业务高速增长，海内外市场双轮驱动

报告期内，公司冷板液冷产品实现营业收入 20,850.05 万元，同比增长 290.09%，业务规模实现大幅攀升。公司始终践行“液冷即服务”的发展理念，面向算力基础设施客户提供覆盖方案设计、产品交付、部署实施、运维保障的全生命周期综合解决方案，依托扎实的技术积淀与精细化服务能力，持续为客户算力业务稳定运行保驾护航。凭借领先的产品性能与项目落地实践，公司已连续四年位列国内算力中心基础设施温控设备市场市占率第一位，在字节跳动、腾讯、京东等头部互联网厂商的国内业务场景中保持领先的市场份额。

在深耕国内市场的同时，公司积极推进全球化业务布局，依托新加坡子公司作为海外业务重要支点，持续拓展海外算力中心液冷市场，不断完善海外渠道建设与项目交付能力。截至报告期末，公司累计承接海外项目（项目所在地划分）规模超 600MW，海外业务实现有序突破，为公司液冷业务长期增长打开新的成长空间。

(二) 行业情况

1、算力节能降碳政策驱动，液冷应用迫在眉睫

今年4月，国家发改委等四部门印发的《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》提出：持续提升算力设施能效碳效，推动算力设施高效冷却，鼓励企业开展算力性能和能效碳效水平评估。

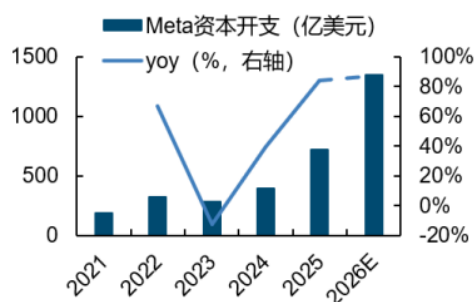
6月26日，国家能源局《节能降碳行动计划2026—2028》（国能发规划〔2026〕45号）：推动新能源基地与算力设施协同规划，推动采用高效冷却、高性能供电、先进余热资源回收利用等节能技术装备，提升算力设施能效水平；7月9日，国务院印发《“十五五”碳达峰行动方案》提出：完善算力设施节能降碳标准，推动未达标算力设施开展节能降碳改造，有序淘汰落后低效技术和设备，提升算力设施能效水平。各地对数据中心能耗提出严苛要求，北京从2026年起对PUE超过1.35的数据中心征收差别电价；上海将新建数据中心PUE严控在1.25以内；天津要求2026年后新建大型数据中心PUE值降至1.25以下，选择液冷模式已成为新建数据中心的“刚性门槛”。

2、算力基建竞赛升级 液冷时代全面开启

随着单颗AI芯片的功耗跨越1000W门槛，并持续向2000W及更高极限逼近，传统的风冷温控方案已触及物理天花板，全球头部CSP厂商围绕着“绿色算力”与“高密部署”展开了新一轮基建竞赛。

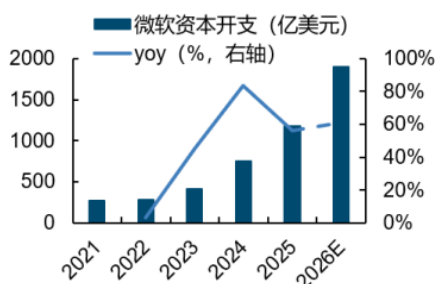
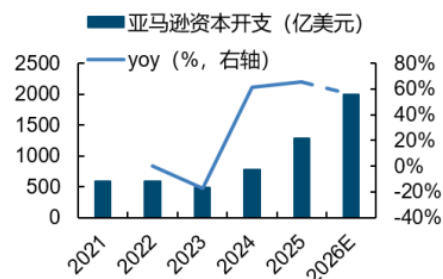
2026年，谷歌/亚马逊/Meta/微软资本开支指引同同比增长87%/56%/87%/61%，较2025年继续保持高速增长，头部CSP大厂资本开支的连续上修为AI基础设施扩张提供中长期需求支撑。

图表：2025年Meta资本开支722亿美元，同比+84%



图表：2025年谷歌资本开支914亿美元，同比+74%



图表：2025年微软资本开支1180亿美元，
同比+56%图表：2025年亚马逊资本开支1283亿美元，
同比+65%

资料来源：meta，谷歌，微软，国金证券研究所

今年6月，英伟达发文详解其 Vera Rubin 平台使用的全面液冷技术，系统中的每一颗芯片、每一个网络组件都完全依靠液冷散热，不再需要任何风扇。字节跳动也在 OCP 开放计算中国峰会上发布新一代兆瓦级算力系统 AI Rack 3.0，机柜搭载 800V HVDC 高压直流供电，配套 100%整机柜全液冷散热。众巨头集体转向全面液冷散热技术，标志着液冷时代已正式开启。

3、高功率时代：液冷与供电从配套变核心基建

随着 AI 大模型训练与推理需求持续释放，算力集群规模不断扩容，单位算力对应的基础设施投入强度持续抬升。行业呈现两大核心演进趋势：一是高功率算力芯片迭代加速，推动单机柜功率密度从传统数千瓦级向数十千瓦级快速攀升，传统散热方案已难以适配；二是超大规模 AI 集群集中化部署，对电力接入、配电架构、液冷能力及供电方案的一体化集成提出了更严苛的要求。

AI 算力基础设施的建设逻辑已发生根本性转变：从 GPU 与服务器的单点规模化采购，升级为覆盖“芯片选型-服务器定制-机柜集成-供配电-冷却系统”的全链路一体化系统工程。电源系统需从传统低功率、分散式架构，向高电压、高效率、高功率密度的集中供电体系升级；液冷也从数据中心的可选节能方案，转变为高功率 AI 算力集群的刚性基础配置。电源与液冷系统已不再是 IT 设备的后端配套，而是决定 AI 芯片性能释放、集群稳定运行的核心基础设施，产业竞争也从单一散热环节的技术比拼，延伸至供电、冷却与智能控制多模块协同的系统级综合能力竞争。

4、算力网战略加持，液冷迎黄金发展期

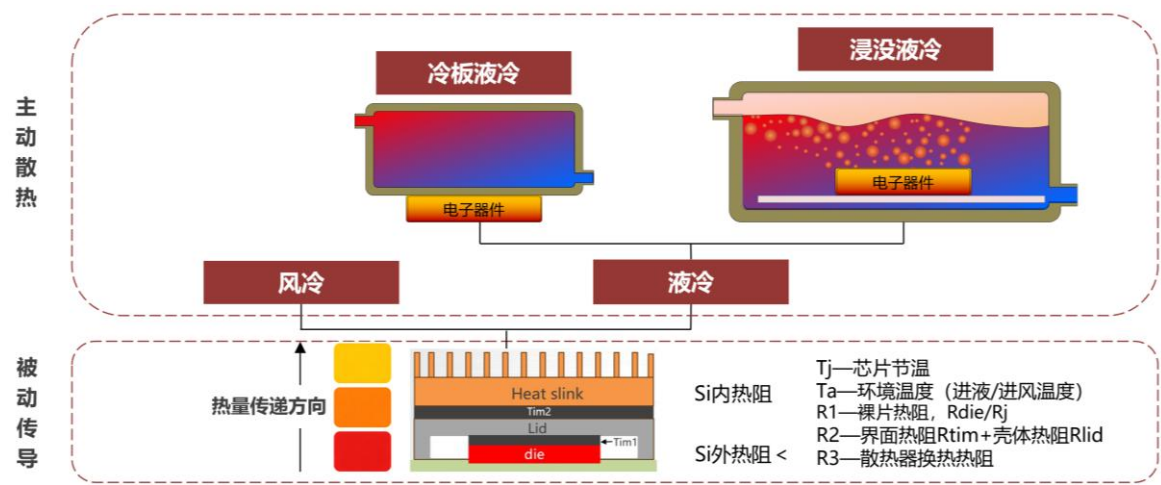
“十五五”开局之年，党中央部署加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网“六张网”重大基础设施建设，其中，算力网作为“十五五”国家现代化基础设施体系核心战略中的新增赛道，被定位为 AI 时代的“水电煤”和数字经济的核心算力底座。4 月 28 日中央政治局会议明确将六张网纳入顶层部署，推动条件成熟的重大工程项目开工；7 月 20 日国务院常务会议要求因地因业加快实施，加强资金要素保障，统筹“建”与“用”；7 月 30 日，中共中央政治局会议将“扎实推进六张网规划建设”列为下半年经济工作要点；次日，国家发改委在新闻发布会上明确，据有关机构测算，“十五五”时期算力网建设将新增直接投资 4 万亿元，政府将加强规划引导、要素保障等工作。随着全国一体化算力网络布局提速，各地智算枢纽、超算集群加速落地，将持续打开液冷市场增量空间，推动液冷产业迎来长期快速发展的黄金窗口期。

5、液冷走完最后 1 μ m，算力才能真正解放

高性能 CPU、GPU 的散热系统普遍采用“被动传导 + 主动驱散”的协同架构，形成完整的热传递闭环。其中被动传导是热量从芯片内核向外传递的基础路径，也是决定散热效率上限的底层环节：芯片晶圆（Die）产生的高密度热量，首先经由封装层、热界面材料（TIM）传导至铜基盖板或散热基底，完成热量的横向扩散与纵向导出；主动散热则是通过风冷、液冷等外部系统，将传导至散热结构的热量最终带离设备，实现整体温控。在传统低功耗芯片场景中，主动散热的风量、冷量往往是决定散热上限的核心因素；但进入高功耗 AI 芯片时代，单芯片功耗突破千瓦、热流密度持续攀升至每平方厘米数百瓦量级，被动传导环节的热阻占比不断提升，逐渐从“配套环节”演变为整条散热链路的核心短板。散热效率的瓶颈，不再是冷端能不能带走热量，而是芯片产生的热量能不能高效传导到冷端。

行业数据显示，在传统风冷散热方案中，界面热阻可占到芯片总散热热阻的 30%~50%；芯片功耗越高、热流密度越大，这一瓶颈效应就越突出。芯片结温居高不下，厂商不得通过降频、限制功耗墙来保障运行稳定，导致算力硬件的实际性能远低于理论标称值——相当于芯片的算力被“热阻”锁死在了微米级的界面上。只有通过新的导热材料和封装工艺，实现芯片封装级别的散热方案，通过近结散热技术，破解芯片封装内部导热热阻的问题。当界面热阻不再是算力释放的枷锁，芯片便能够在安全结温范围内持续满频运行，甚至通过超频进一步挖掘算力潜能，更是算力生产力的本质解放。因此，

只有走完芯片内部这 μm 级甚至是 nm 级别的散热，才能让高功率 AI 芯片的理论性能得到真正的释放，使算力真正转化为实际生产力，支撑大模型训练、推理等高密度算力场景的持续升级。



(三) 新增重要非主营业务情况

□适用 √不适用

(四) 财务分析

1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	129,260,993.39	6.48%	117,254,706.06	6.20%	10.24%
应收票据			77,252,905.55	4.08%	-100.00%
应收账款	439,815,761.60	22.05%	708,719,589.85	37.47%	-37.94%
存货	868,882,778.86	43.57%	370,129,743.61	19.57%	134.75%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	190,449,378.39	9.55%	188,432,912.39	9.96%	1.07%
在建工程					
无形资产	19,541,627.49	0.98%	18,589,514.72	0.98%	5.12%
商誉					
短期借款	650,336,071.56	32.61%	406,104,039.28	21.47%	60.14%
长期借款					
应收款项融资	1,232,500.52	0.06%	8,707,375.43	0.46%	-85.85%
预付款项	68,160,052.99	3.42%	36,074,650.49	1.91%	88.94%

其他应收款	105,038,986.55	5.27%	83,407,922.85	4.41%	25.93%
其他流动资产	77,966,878.38	3.91%	193,267,490.28	10.22%	-59.66%
其他权益工具投资			27,533,949.20	1.46%	-100.00%
使用权资产	4,012,039.21	0.20%	1,510,488.52	0.08%	165.61%
长期待摊费用	6,512,063.00	0.33%	5,307,533.34	0.28%	22.69%
递延所得税资产	16,591,287.48	0.83%	12,658,246.11	0.67%	31.07%
其他非流动资产	66,992,452.06	3.36%	42,626,019.67	2.25%	57.16%
应付账款	411,470,585.42	20.63%	407,022,075.81	21.52%	1.09%
合同负债	83,834,502.65	4.20%	63,906,549.45	3.38%	31.18%
应付职工薪酬	6,355,992.47	0.32%	10,977,806.25	0.58%	-42.10%
应交税费	4,960,088.02	0.25%	17,653,166.47	0.93%	-71.90%
其他应付款	96,233,485.01	4.83%	160,371,107.42	8.48%	-39.99%
一年内到期的非流动负债	4,587,046.52	0.23%	2,764,012.37	0.15%	65.96%
其他流动负债	1,043,546.86	0.05%	720,786.15	0.04%	44.78%
租赁负债	1,834,595.64	0.09%			100.00%
长期应付款	20,550,000.00	1.03%	20,550,000.00	1.09%	0.00%
预计负债	1,219,215.74	0.06%	2,678,367.45	0.14%	-54.48%
递延收益	30,652,680.03	1.54%	32,758,842.99	1.73%	-6.43%
其他非流动负债	2,185,154.84	0.11%	9,798,667.56	0.52%	-77.70%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、报告期末，应收票据同比下降100.00%，主要系上期收到的客户背书的非“6+9”银行承兑汇票、商业汇票以及财务公司承兑汇票本期到期所致。
- 2、报告期末，应收账款同比下降37.94%，主要系本期公司加大应收款项催收力度，效果显著应收账款回款良好，累计回款约6亿元。
- 3、报告期末，存货同比增长134.75%，主要系公司以销定产，本期在手订单增加，根据合同执行进度备货及项目实施未到验收节点所致。
- 4、报告期末，短期借款同比增长60.14%，主要系公司在手订单增加，为保证项目顺利交付，在年初股东会批准的银行综合授信范围内向授信行申请短期借款用于补充日常经营流动资金所致。
- 5、报告期末，应收款项融资同比下降85.85%，主要系上期收到的“6+9”银行承兑汇票到期所致。
- 6、报告期末，预付账款同比增长88.94%，主要系公司以销定产，订单增加支付供应商货款所致。
- 7、报告期末，其他流动资产同比下降59.66%，主要系受托采购项目完工成本结转所致。

8、报告期末，其他权益工具投资同比下降100.00%，主要系本期出售蓝耘科技集团股份有限公司股权所致。

9、报告期末，使用权资产同比增长165.61%，主要系北京办公区搬迁，确认使用权资产所致。

10、报告期末，递延所得税资产同比增长31.07%，主要系未实现内部交易确认递延所得税资产所致。

11、报告期末，其他非流动资产同比增长57.16%，主要系公司委托开发项目支出增加所致。

12、报告期末，合同负债同比增长31.38%，主要系执行期限在1年以内的合同预收款增加所致。

13、报告期末，应付职工薪酬同比下降42.10%，主要系上期期末计提奖金本期支付所致。

14、报告期末，应交税费较上年期末下降71.90%，主要系上年期末应付税费本期已缴纳所致。

15、报告期末，其他应付款同比下降39.99%，主要系退回客户支付的付款保证金所致。

16、报告期末，一年内到期的非流动负债同比增长65.96%，主要系一年内到期的因产品质量保证计提的预计负债重分类所致。

17、报告期末，其他流动负债同比增长44.78%，主要系待转销项税增加所致。

18、报告期末，租赁负债同比增长100.00%，主要系北京办公区租赁期内尚未支付的租赁付款额确认租赁负债所致。

19、报告期末，预计负债同比下降54.48%，主要系一年内到期的因产品质量保证计提的预计负债重分类所致。

20、报告期末，其他非流动负债同比下降77.70%，主要系执行期限在1年以内的合同预收款调整至合同负债列报所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	245,937,592.40	-	140,090,437.20	-	75.56%
营业成本	216,592,622.95	88.07%	112,789,687.15	80.51%	92.03%
毛利率	11.93%	-	19.49%	-	-

销售费用	23,619,880.35	9.60%	17,138,613.87	12.23%	37.82%
管理费用	22,516,770.81	9.16%	16,101,417.99	11.49%	39.84%
研发费用	38,981,154.69	15.85%	36,744,790.00	26.23%	6.09%
财务费用	6,417,634.95	2.61%	-421,354.62	-0.30%	1623.10%
信用减值损失	-4,561,225.32	-1.85%	-5,813,660.40	-4.15%	-21.54%
资产减值损失	-7,651,674.57	-3.11%			100.00%
其他收益	3,276,945.17	1.33%	7,909,933.46	5.65%	-58.57%
投资收益					
公允价值变动收益					
资产处置收益	-277,040.51	-0.11%	560,986.67	0.40%	-149.38%
汇兑收益					
营业利润	-72,266,352.80	-29.38%	-40,924,655.49	-29.21%	-76.58%
营业外收入	605,861.73	0.25%	151,041.32	0.11%	301.12%
营业外支出	921,498.98	0.37%	83,083.49	0.06%	1009.12%
净利润	-73,404,074.73	-	-40,772,293.01	-	-80.03%
税金及附加	862,886.22	0.35%	1,319,198.03	0.94%	-34.59%

项目重大变动原因：

1、报告期内，营业收入同比增长75.56%，主要系得益于冷板液冷行业渗透率提升，本期冷板液冷产品收入同比增加290.09%所致。

2、报告期内，营业成本同比增长92.03%，营业成本增长高于收入增长比例主要系公司本期冷板液冷产品收入占比较高，冷板液冷产品尚处于市场导入期，市场竞争较为激烈，毛利率通常低于浸没液冷产品，导致综合毛利率同比下降7.56个百分点。

3、报告期内，销售费用同比增长37.82%，主要系公司业务增长导致销售人员薪资增长所致。

4、报告期内，管理费用同比增长39.84%，主要系公司管理人员人数同比增长35%所致。

5、报告期内，财务费用同比增长1623.01%，主要系本期银行贷款利息费用增加所致。

6、报告期内，资产减值损失同比增长100.00%，主要系公司部分战略行业及战略客户产品定制化程度较高，公司根据项目深化设计及现场技改成本增加，基于谨慎性原则计提合同亏损减值准备所致。

7、报告期内，其他收益同比下降58.57%，主要系购置青岛创新产业基地进项税增加导致增值税加计抵减减少。

8、报告期内，资产处置收益同比下降149.38%，主要系本期北京办公区搬迁，处置使用权资产所致。

9、报告期内，营业外收入同比增长301.12%，主要系本期收到供应商质量扣款所致。

10、报告期内，营业外支出同比增长1009.12%，主要系支付供应商合同违约金所致。

11、报告期内，税金及附加同比下降34.59%，主要系本期购置青岛创新产业基地导致待抵扣进项税增加。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	245,937,592.40	140,090,437.20	75.56%
其他业务收入			
主营业务成本	216,592,622.95	112,789,687.15	92.03%
其他业务成本			

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
浸没液冷产品	10,625,337.63	8,586,386.13	19.19%	-81.30%	-78.98%	减少 8.93 个百分点
冷板液冷产品	208,500,511.11	190,927,738.50	8.43%	290.09%	298.21%	减少 1.87 个百分点
模块化产品	3,136,359.98	2,676,460.95	14.66%	-84.77%	-85.24%	增加 2.72 个百分点
配套产品	15,473,008.77	11,705,550.65	24.35%	299.04%	219.66%	减少 18.79 个百分点
服务	8,202,374.91	2,696,486.72	67.13%	53.29%	22.31%	增加 8.33 个百分点
合计	245,937,592.40	216,592,622.95	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
东部地区	140,574,795.44	116,534,142.54	17.10%	164.03%	131.68%	增加 11.57 个百分点
北部地区	90,271,421.19	87,940,679.24	2.58%	20.74%	56.37%	减少 22.20 个百分点
西部地区	14,615,605.81	11,763,582.15	19.51%	119.41%	240.35%	减少 28.60 个百分点
南部地区	475,769.96	354,219.02	25.55%	-91.22%	-87.33%	减少 22.86 个百分点
合计	245,937,592.40	216,592,622.95	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

本期收入变动主要系得益于冷板液冷行业渗透率提升，本期冷板液冷产品收入同比增加 290.09% 所致。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-242,011,677.48	-208,551,454.06	-16.04%
投资活动产生的现金流量净额	-35,606,916.90	-4,781,709.56	-644.65%
筹资活动产生的现金流量净额	280,028,381.26	195,708,559.88	43.08%

现金流量分析：

- 1、投资活动产生的现金流量金额较上年同期下降 644.65%，主要系支付购置青岛基地进度款所致。
- 2、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 43.08%，主要系取得借款收到的现金增加所致。

4、理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

5、私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
青岛数创	子公司	冷却设备制造和研发	50,000,000.00	1,031,681,902.28	330,658,995.59	493,153,923.96	19,453,324.36
数创国际	子公司	冷却设备销售	4,197,897.04	12,604,335.17	1,428,804.97		-775,158.13

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

公司全面践行社会责任，兼顾多方主体诉求、保障各利益相关者的权益，实现经营业务长效稳健发展：

1、在维护债权人利益方面，企业恪守契约精神，如期完成本息兑付，依靠长期互信夯实企业信用根基，公司在 2023 年海淀区诚信典型选树活动中，被命名为“诚信单位”；在“百业万企”共铸诚信文明北京活动中，经北京企业评价协会推荐，入围 2023 年度“北京市共铸诚信企业名录库”；荣获中企评协信用评级中心（北京）有限公司颁发的“守合同重信用企业证书”、“企业信用等级证书（AAA）”。

2、在职工权益保护方面，搭建清晰通畅的职业晋升通道，建立多序列人才成长机制，完善薪酬福利、劳动保护体系，在法定社会保险基础之上为员工配置补充商业医疗保险，为员工提供全方位风险保障；

3、在保障客户权益方面，立足客户需求不断加强研发创新，持续迭代升级产品性能，坚守“液冷即服务”的服务理念，依托自研的 SLiquid 智能运维平台，构建“智能平台+全天候响应+立体网络”服务体系，以 3D 全景视角与实时动态调控及 7×24 小时的热线支持和覆盖全国乃至东南亚的本地化服务网络，保障及时响应，以全流程高品质交付及完善的售后运维服务回应客户期待；

4、在保障供应商权益方面，面对蓬勃的市场需求，报告期内，公司开展主要供应商走访工作，加强稳定供给的培育宣导，同核心供应商缔结长期战略合作，深化技术对接、信息互通与资源协同，同时完善供应商准入、考核、动态评估管理体系，打造公平共赢、互惠互利的供应链生态圈；

5、在生态环保方面，公司持续深耕绿色算力建设，依靠液冷技术落实数据中心节能降耗，减少算力业务碳排放，公司冷板液冷基础设施产品应用于超过 70 个大中型数据中心和政府机关、科研院所、高等院校、企业机房，截至报告披露日，累计应用规模超过 2GW，运行 PUE 低至 1.15-1.2；浸没相变液冷产品累计应用规模超过 350MW，运行 PUE 低至 1.04。

(三) 环境保护相关的情况

☐适用 ☒不适用

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司未能实现盈利，主要受项目实施交付周期和行业季节性等因素影响，四季度收入往往占到全年收入的 60%以上，导致上半年利润呈现亏损状态。

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
市场竞争风险	重大风险事项描述：模块化数据中心产品目前技术成熟，行业竞争对手众多，属于饱和竞争市场。目前公司主营业务收入主要来自于数据中心液冷基础设施产品，随着行业竞争对手逐步开展液冷技术与产品的研发和应用，可能会加剧行业市场竞争水平。如果公司在竞争中不能保持竞争优势、扩大市场份额、相应提升经营管理水平，将可能会发生公司收入波动、市场份额增长不如预期的风险。 应对措施：公司会加强市场前瞻性研究，加大研发投入，根据行业和市场发展趋势把握技术研发方向，并针对客户需求及时推出新服务方式，

	从而保持和提高公司技术竞争力；从组织运营效率、管理体系、创新体系等方面不断提升，从综合上提升公司整体竞争力。
客户集中度较高的风险	重大风险事项描述：报告期内，公司前五大客户销售收入为 207,709,111.57 元，占当期营业收入的比重为 84.46%。其中第一大客户占比为 38.47%，从财务数据来看公司对主要客户的依赖程度较大，若主要客户因行业周期波动或者自身经营不善等因素导致生产经营状况发生重大不利变化，公司的产品销售将会受到不利影响，公司存在一定的客户集中度高的风险。 应对措施：公司将逐步完善业务网络的布局，加大对市场营销队伍和售后服务队伍的建设，以扩大客户体量为公司战略。公司计划通过优质、高效的基础业务服务提升客户续约率，再配合后续的增值服务，创造更高的企业价值。
产品质量控制风险	重大风险事项描述：公司主要从事浸没液冷产品、冷板液冷产品、模块化产品的研究、开发、生产及销售，以及围绕上述产品提供系统集成和技术服务。如果公司在产品研制和生产过程中出现质量未达标准的情况，将对公司的品牌形象、市场拓展和经营业绩造成不利影响。 应对措施：公司将不断按照 ISO9001 质量管理体系要求进行严格质量把控，加强对管理层、研发人员、生产制造人员等的培训，提升全员质量管理意识。
关联交易占比较高的风险	重大风险事项描述：报告期内，公司对关联方公司销售收入为 97,548,695.35 元，占当期收入的比重 39.66%。公司与关联方合作均为市场行为，公司所经营的数据中心基础设施产品与关联方所主要从事的计算机及服务器类业务存在互补关系，尤其是近几年算力的高速发展，业务互补关系更为突出。若公司与关联方的合作关系发生不利变化或关联方的行业地位发生不利变化，使其需求降低，则公司的营业收入存在下滑

	的风险。 应对措施：重视销售，横向拓展市场；直面客户，减少中间环节；改善经营策略，以扩大市场份额为导向。
市场开拓不及预期的风险	重大风险事项描述：冷却介质与服务器等电子设备兼容性是影响公司浸没相变液冷产品大规模推广的重要因素。公司浸没相变液冷技术主要面向高功率密度与极高功率密度的数据中心市场，公司已就冷却介质与服务器等电子设备中所应用的材料进行了长期兼容性实验，建立了已知冷却介质的物化特性参数及其材料兼容性数据库，并与现有客户的服务器实现了兼容性适配。虽然公司对此进行了长期研究，但是受多种因素影响，公司的浸没相变液冷产品与其他厂商的服务器的适配仍需要服务器在液冷环境下的设计认证和一定周期的可靠性测试过程。公司存在浸没相变液冷产品与其他公司服务器需一定适配周期导致的市场拓展不及预期的风险。 应对措施：进一步开展冷却介质和服务器的适配前瞻性研究，开展市场通用服务器的适配工作，缩短实际应用过程中适配周期。
税收优惠政策风险	重大风险事项描述：公司属于高新技术企业，享受 15.00%的所得税税率优惠政策，同时截至目前有 39 款软件享受增值税即征即退政策。若税收优惠政策发生变化或公司今后不能获得相应资质，则将无法享受上述优惠政策，可能会对公司的经营成果造成影响。 应对措施：公司将继续做大做强公司业务，不断优化商业模式，逐步增强主营业务的盈利能力，降低政府税收优惠政策对公司业绩的影响。
毛利率下降的风险	重大风险事项描述：报告期内，公司毛利率为 11.93%，公司主营业务收入主要来自于液冷基础设施产品，随着行业竞争对手逐步开展液冷技术与产品的研发和应用，可能会加剧行业市场竞争水平。如果公司在

	竞争中不能保持竞争优势、扩大市场份额、相应提升经营管理水平，公司将面临激烈的市场竞争导致毛利率下降的风险。 应对措施：公司将持续加大对新技术、新产品的研发，提升自身技术优势，提高产品附加值，保持产品利润空间。
核心技术被替代的风险	重大风险事项描述：公司目前的核心技术主要应用于公司的浸没液冷产品、冷板液冷产品、模块化产品。公司掌握的核心技术为公司持续扩大技术优势，获得特定行业和应用场景（如中高至极高功率密度数据中心领域）的客户资源提供了坚实的基础。如果未来公司未能持续升级核心技术、掌握客户需求变化，或下游数据中心行业的需求发生较大变化，导致公司被国际、国内市场上其他技术替代、淘汰，则公司将可能面临市场份额缩减和盈利能力下降的风险。 应对措施：公司将加强研发投入，做好产品研发布局。在内部研发的同时，通过与高校、科研院所、技术领先企业等合作研发或技术引进的形式加快成果转化。
知识产权保护风险	重大风险事项描述：公司作为拥有国际领先技术的企业之一，始终坚持创新发展的理念，在数据中心制冷尤其液冷领域持续开展技术研究和产品开发。截至 2026 年 6 月 30 日，公司拥有已授权相关专利 207 项（与液冷相关的专利 167 项），软著 48 项，发明专利 53 项（在审发明专利 62 项），授权实用新型 116 项，授权外观设计 38 项。如果公司未能对其核心知识产权进行有效保护，则可能出现核心技术及知识产权泄密或遭盗用等情况，进而会对公司业务发展造成不利影响。 应对措施：公司对技术成果进行分级管理，对核心技术公司积极采用商业秘密、专利、软著等多重保护措施进行管理。同时建立健全公司保密制度，对员工进行保密培训，与供应商签订保密协议，建立权限授权管理制度。

人才流失风险	重大风险事项描述：公司近年来把团队建设放在突出位置，在长期经营过程中，培养了一批经验丰富的管理人才和掌握关键技术的技术人才，人员稳定、经验丰富的人才为公司持续发展的重要资源和保障。公司已制定了合理的激励政策，以提高技术团队及管理团队的稳定性，同时建立了完善的绩效考核体系以吸引更多专业人才的加入。虽然公司与核心技术人员签订有保密协议和竞业禁止协议，但如果公司管理人才和技术人才流失，公司核心技术研发进度减缓，将对公司掌握的技术优势造成不利影响。 应对措施：公司人力资源部门会根据实际情况做出符合公司战略发展的管理方针，通过同类市场有竞争力的薪酬福利、完善的公司规章制度、福利、加大员工关怀力度，公司文化建设，以及不断创造发展机会等措施，实施差异化管理，以防核心人员流失对公司造成的重大影响。
研发失败风险	重大风险事项描述：公司是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商。数据中心基础设施产业属于高度知识密集型产业。随着新建数据中心需求快速增长，对于数据中心基础设施的要求不断提升，更低的 PUE 指标、更高的单机柜功率密度、更优秀的散热性能等都是该行业面临的挑战。为了更好地满足下游客户对产品的性能、质量、应用行业及应用场景等不断提升的需求，公司需要不断进行技术创新以持续满足市场竞争发展的要求。因行业技术研发难度较大，以及受研发能力、研发条件和其他不确定性因素的影响，公司存在研发失败的风险。若未来公司技术研发失败而导致产品性能落后，可能使公司前期研发投入无法按照预期为公司带来收入或增强竞争优势，进而对公司业绩造成不利影响。 应对措施：研发项目立项前充分市场调研，做好市场需求分析，精准把控产品需求和定位；研发项目立项后加强过程管控，及时识别风

	险，调整研究方向，克服风险的不利影响。同时不断引进经验丰富的专业人才，提升整体技术水平。
不当控制风险	重大风险事项描述：报告期内，公司控股股东北京曙光信息持有公司62.07%的股份。根据《公司章程》和相关法律法规规定，北京曙光信息能够通过股东会和董事会行使表决权对公司实施控制。虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构、内部控制制度，并建立、健全了各项规章制度，但如果北京曙光信息利用上述权利对公司进行不当控制，将对公司持续健康发展造成不利影响。 应对措施：公司将进一步完善法人治理机制，制定适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》《公司章程》和相关议事规则等规章制度规范运行，避免不当控制风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、重大事件索引

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

二、重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	266,857.34	8,576,582.27	8,843,439.61	1.30%

注：

1、上表中累计金额统计口径为诉讼/申诉请求中的涉案争议金额，不含相关诉讼费、保全费、律师费、资金占用利息等相关费用；

2、截至报告期末，上述诉讼/仲裁案件中除 946,123.00 元尚未开庭审理的仲裁外已全部结案，不会对公司日常经营活动产生重大不利影响。

2、报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、公司是否预计日常性关联交易

☒是 ☐否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	20,000,000.00	352,961.25
2. 销售产品、商品，提供劳务	300,000,000.00	97,548,695.35
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
4. 其他	-	-

2、重大日常性关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：元

关联 交易 方	交易价格	交易金额	定价原 则	交易内 容	结算方 式	市价和 交易价 是否存 在较大 差距	市价和 交易价 存在较 大差异 的原因	是否涉 及大额 销售退 回	大额销 售退回 情况	临时公 告披露 时间
关 联 方 一 - 19	50,569,360.11	50,569,360.11	市场价 格	销售商 品	现汇	否	不适用	否	否	2026 年 4 月 14 日

3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

□适用 √不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

□适用 √不适用

7、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存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

□适用 √不适用

8、其他重大关联交易

□适用 √不适用

(四) 承诺事项的履行情况**公司是否新增承诺事项**

□适用 √不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司不存在新增承诺事项，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，相关承诺主体严格遵守出具的承诺，未出现违反公开承诺的情形。公司已披露承诺事项详见公司于2022年10月28日在北京证券交易所官方披露平台（www.bse.cn）披露的《招股说明书》之“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”部分。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	7,514,680.67	0.38%	诉前财产保全
总计	-	-	7,514,680.67	0.38%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司货币资金冻结系公司被诉案件的正常保全程序，截至报告披露日，相关诉讼案件已结案，上述货币资金已解除冻结，以上事项不会对公司日常经营活动产生重大不利影响。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期 变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条 件股份	无限售股份总数	194,572,179	97.29%	0	194,572,179	97.29%
	其中：控股股东、实际控制人	124,139,664	62.07%	0	124,139,664	62.07%
	董事、高管	1,746,225	0.87%	0	1,746,225	0.87%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条 件股份	有限售股份总数	5,427,822	2.71%	0	5,427,822	2.71%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	5,238,679	2.62%	0	5,238,679	2.62%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		200,000,001	-	0	200,000,001	-
普通股股东人数		15,730				

股本结构变动情况：

☐适用 ☒不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	曙光信息产业（北京）有限公司	境内非国有法人	124,139,664	0	124,139,664	62.07%	0	124,139,664
2	盘锦聚力创新投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	6,273,612	-37,679	6,235,933	3.12%	0	6,235,933
3	昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	6,028,733	-301,437	5,727,296	2.86%	0	5,727,296
4	何继盛	境内自然人	4,223,291	0	4,223,291	2.11%	3,167,469	1,055,822
5	魏铮	境内自然人	3,339,650	0	3,339,650	1.67%	0	3,339,650
6	张卫平	境内自然人	2,761,613	0	2,761,613	1.38%	2,071,210	690,403
7	蒋兆平	境内自然人	888,507	206,272	1,094,779	0.55%	0	1,094,779
8	马敏	境内自然人	577,000	-12,000	565,000	0.28%	0	565,000
9	李圆	其他	0	488,951	488,951	0.24%	0	488,951
10	于忠	境内自然人	448,708	0	448,708	0.22%	0	448,708
合计		-	148,680,778	344,107	149,024,885	74.50%	5,238,679	143,786,206

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

股东何继盛、股东盘锦聚力：何继盛持有盘锦聚力 79.57958 万元的出资额；

股东何继盛、股东昆山聚思力和：何继盛持有昆山聚思力和 105 万元的出资额；

股东张卫平、股东盘锦聚力：张卫平持有盘锦聚力创新 99.707537 万元的出资额；

股东张卫平、股东昆山聚思力和：张卫平持有昆山聚思力和 119.0014 万元的出资额。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

☐适用 ☒不适用

前十名无限售条件股东情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	曙光信息产业（北京）有限公司	124,139,664
2	盘锦聚力创新投资管理中心（有限合伙）	6,235,933
3	昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）	5,727,296
4	魏铮	3,339,650
5	蒋兆平	1,094,779
6	何继盛	1,055,822
7	张卫平	690,403
8	马敏	565,000
9	李圆	488,951
10	于忠	448,708

二、控股股东、实际控制人变化情况

☒适用 ☐不适用

是否合并披露：

☐是 ☒否

（一）控股股东情况

曙光信息产业（北京）有限公司直接持有本公司 62.07%的股份，为本公司的控股股东。曙光信息产业（北京）有限公司成立于 2001 年 11 月 27 日，法定代表人：历军，注册资本 47,500.00 万元，统一社会信用代码：911101088011636781，注册地址：北京市海淀区东北旺西路 8 号院 36 号楼。主要经营业务：高端计算机的研发与销售、系统集成等。

(二) 实际控制人情况

公司于 2026 年 4 月 14 日接到控股股东曙光信息产业（北京）有限公司（以下简称“北京曙光信息”）向公司出具的《关于中科曙光控制权发生变动的通知》，曙光信息产业股份有限公司（以下简称“中科曙光”）变更为无实际控制人、无控股股东。公司控股股东为北京曙光信息，北京曙光信息的控股股东为中科曙光，公司实际控制人变更为无实际控制人。

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 14 日在北京证券交易所官方披露平台（www.bse.cn）披露的《变更实际控制人公告》（公告编号：2026-044）。

是否存在实际控制人：

☐是 ☒否

三、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

☐适用 ☒不适用

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

公司于 2022 年公开发行人民币普通股 790.00 万股（不含行使超额配售选择权所发的股份），每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 28.80 元，募集资金总额人民币 22,752.00 万元（超额配售选择权行使前），扣除与发行有关的费用（不含税，超额配售选择权行使前）1,685.95 万元，募集资金净额（超额配售选择权行使前）为人民币 21,066.05 万元；行使超额配售选择权新增发行人民币普通股 112.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 28.80 元，行使超额配售选择权实际募集资金总额人民币 3,225.60 万元，扣除与发行有关的费用（不含税，超额配售选择权行使后）193.55 万元，实际募集资金净额为人民币 3,032.05 万元。

前述募集资金已按规定及披露用途于 2025 年度内使用完毕，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 14 日在北京证券交易所官方披露平台（www.bse.cn）披露的《募集资金存放、管理与实际使用情况的专项

报告》(公告编号: 2026-026)。

报告期内, 公司募集资金预计待支付款项金额 4,447.70 万元已全部支付完毕, 公司及时办理相关募集资金专项账户的注销工作并完成相关披露, 详见公司于 2026 年 5 月 21 日及 2026 年 5 月 25 日在北京证券交易所官方披露平台 (www.bse.cn) 披露的《关于注销部分募集资金专项账户的公告》(公告编号: 2026-055) 及 (公告编号: 2026-056)。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况:

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期

任京暘	董事长	男	1971 年 10 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
何继盛	董事、总经理	男	1972 年 7 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
翁启南	董事	女	1969 年 6 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
孔龙凤	董事	女	1988 年 2 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
赵国辉	独立董事	男	1973 年 7 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
郭帅	独立董事	男	1983 年 8 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
牟浴	独立董事	女	1985 年 9 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
张鹏	副总经理	男	1985 年 11 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
张卫平	副总经理	女	1975 年 7 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
姚勇	副总经理	男	1976 年 2 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
范娟	副总经理	女	1983 年 7 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
崔鹏洋	董事会秘书、财务总监	男	1984 年 3 月	2026 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日
董事会人数:					7
高级管理人员人数:					6

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

报告期内, 董事长任京暘在中科曙光任职高级副总裁; 董事翁启南在中科曙光任职董事会秘书、财务总监, 在北京曙光信息任职董事; 董事孔龙凤在中科曙光任职证券事务代表、证券法务部副总经理。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
何继盛	董事、总经理	4,223,291	0	4,223,291	2.11%	0	0	1,055,822
张卫平	副总经理	2,761,613	0	2,761,613	1.38%	0	0	690,403
合计	-	6,984,904	-	6,984,904	3.49%	0	0	1,746,225

注: 报告期后更新情况详见本节之三、报告期后更新情况。

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
赵国辉	无	新任	独立董事	换届	无
孔龙凤	无	新任	董事	换届	无
高志勇	独立董事	离任	无	换届	无
王伟成	董事	离任	无	换届	无

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☒适用 ☐不适用

孔龙凤，女，中国国籍，出生于 1988 年，山东财经大学财政学专业，中央财经大学法律硕士专业。2012 年 8 月加入曙光信息产业股份有限公司，现任中科曙光证券法务部副总经理、证券事务代表，负责证券事务相关工作，2026 年 1 月 22 日至今，担任公司董事。

赵国辉，男，1973 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996 年 8 月至 2000 年 6 月，吉林市第三建筑工程公司担任会计；2000 年 6 月至 2005 年 12 月，吉林市星伟建筑工程有限公司担任会计；2005 年 12 月至 2008 年 3 月，吉林华泰会计师事务所有限公司担任审计助理；2008 年 3 月至 2011 年 8 月，安达会计师事务所有限责任公司担任部门经理；2011 年 9 月至 2015 年 1 月，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）担任高级经理；2015 年 1 月至 2017 年 3 月，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）担任高级经理；2016 年 12 月至 2022 年 6 月，山西科达自控股份有限公司担任独立董事；2017 年 3 月至今，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）担任合伙人；2022 年 11 月至今，长春通视光电技术股份有限公司担任独立董事，2026 年 1 月 22 日至今，担任公司独立董事。

（四） 股权激励情况

☐适用 ☒不适用

注：报告期后更新情况详见本节之三、报告期后更新情况。

二、员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	53	21	5	69
生产人员	105	12	3	114
销售人员	46	6	4	48
技术人员	243	38	30	251
财务人员	10	0	2	8
员工总计	457	77	44	490

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	56	61
本科	262	286
专科	79	79
专科以下	57	61
员工总计	457	490

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

注：报告期后更新情况详见本节之三、报告期后更新情况。

三、报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

2026年8月17日，公司召开第五届董事会第三次独立董事专门会议、第五届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司<2026年股权激励计划（草案）>的议案》、《关于公司<2026年股权激励计划首次授予激励对象名单>的议案》、《关于拟认定公司核心员工》的议案等，并于同日在北京证券交易所官方披露平台（www.bse.cn）披露的《2026年股权激励计划（草案）》（公告编号：2026-061）等相关公告。

- 1、根据公司《2026年股权激励计划（草案）》，拟授予公司董事、高级管理人员限制性股票、股

票期权情况如下表：

姓名	职务	拟获授的限制性股票/股票期权数量（万股/万份）	占激励计划拟授出权益总量的比例	占激励计划公告日股本总额的比例
何继盛	董事、总经理	18	3.74%	0.09%
张鹏	副总经理	24	4.99%	0.12%
姚勇	副总经理	18	3.74%	0.09%
范娟	副总经理	18	3.74%	0.09%
崔鹏洋	董事会秘书、财务总监	18	3.74%	0.09%
合计		96	19.96%	0.48%

2、 经公司第五届董事会第三次独立董事专门会议、第五届董事会第四次会议审议通过，公司拟认定苗长盛、侯彪、常乾坤、黄元峰、彭晶楠、刘浩鹏共 6 人为公司核心员工，该事项尚需经公司内部公示并征求意见期满后提交独立董事专门会议对公示情况发表核查意见。

上述事项尚需经公司 2026 年第二次临时股东会审议通过。

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	129,260,993.39	117,254,706.06
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）		77,252,905.55
应收账款	五、（三）	439,815,761.60	708,719,589.85
应收款项融资	五、（四）	1,232,500.52	8,707,375.43
预付款项	五、（五）	68,160,052.99	36,074,650.49
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	105,038,986.55	83,407,922.85
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	868,882,778.86	370,129,743.61
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	五、（八）	77,966,878.38	193,267,490.28
流动资产合计		1,690,357,952.29	1,594,814,384.12
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、(九)		27,533,949.20
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(十)	190,449,378.39	188,432,912.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十一)	4,012,039.21	1,510,488.52
无形资产	五、(十二)	19,541,627.49	18,589,514.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十三)	6,512,063.00	5,307,533.34
递延所得税资产	五、(十四)	16,591,287.48	12,658,246.11
其他非流动资产	五、(十五)	66,992,452.06	42,626,019.67
非流动资产合计		304,098,847.63	296,658,663.95
资产总计		1,994,456,799.92	1,891,473,048.07
流动负债：			
短期借款	五、(十七)	650,336,071.56	406,104,039.28
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(十八)	411,470,585.42	407,022,075.81
预收款项			
合同负债	五、(十九)	83,834,502.65	63,906,549.45
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十)	6,355,992.47	10,977,806.25
应交税费	五、(二十一)	4,960,088.02	17,653,166.47

其他应付款	五、(二十二)	96,233,485.01	160,371,107.42
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十三)	4,587,046.52	2,764,012.37
其他流动负债	五、(二十四)	1,043,546.86	720,786.15
流动负债合计		1,258,821,318.51	1,069,519,543.20
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十五)	1,834,595.64	
长期应付款	五、(二十六)	20,550,000.00	20,550,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(二十七)	1,219,215.74	2,678,367.45
递延收益	五、(二十八)	30,652,680.03	32,758,842.99
递延所得税负债	五、(十四)		
其他非流动负债	五、(二十九)	2,185,154.84	9,798,667.56
非流动负债合计		56,441,646.25	65,785,878.00
负债合计		1,315,262,964.76	1,135,305,421.20
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(三十)	200,000,001.00	200,000,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十一)	116,354,888.53	116,072,360.11
减：库存股			
其他综合收益	五、(三十二)	-303.19	18,622,879.68
专项储备			
盈余公积	五、(三十三)	32,287,049.36	30,069,955.62
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十四)	330,552,199.46	391,402,430.46

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		679,193,835.16	756,167,626.87
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		679,193,835.16	756,167,626.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,994,456,799.92	1,891,473,048.07

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		97,786,496.32	107,695,135.69
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			77,252,905.55
应收账款	十七、（一）	434,437,467.92	708,136,607.89
应收款项融资		1,232,500.52	8,707,375.43
预付款项		32,576,525.98	18,987,173.59
其他应收款	十七、（二）	138,670,423.28	81,897,001.72
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		533,344,386.12	203,433,498.79
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		45,752,150.15	1,483,740.73
流动资产合计		1,283,799,950.29	1,207,593,439.39
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	十七、（三）	54,197,897.04	51,645,930.00
其他权益工具投资			27,533,949.20
其他非流动金融资产			
投资性房地产			

固定资产		28,821,530.89	25,997,016.46
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,743,215.54	838,429.21
无形资产		6,237,535.60	5,719,275.16
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		5,855,698.83	4,655,052.60
递延所得税资产		13,868,621.25	10,578,954.65
其他非流动资产		62,972,663.84	40,220,152.22
非流动资产合计		175,697,162.99	167,188,759.50
资产总计		1,459,497,113.28	1,374,782,198.89
流动负债：			
短期借款		450,237,850.00	286,063,012.16
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			50,000,000.00
应付账款		467,440,217.69	350,795,075.42
预收款项			
合同负债		73,407,041.86	63,906,549.45
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,305,000.00	9,120,000.00
应交税费		822,543.72	13,607,316.82
其他应付款		2,758,836.58	62,405,119.42
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		2,875,844.74	1,546,641.69
其他流动负债		1,043,546.86	720,786.15
流动负债合计		1,003,890,881.45	838,164,501.11
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		1,834,595.64	
长期应付款		20,550,000.00	20,550,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,858,682.93	1,969,461.11
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		2,185,154.84	9,798,667.56
非流动负债合计		26,428,433.41	32,318,128.67
负债合计		1,030,319,314.86	870,482,629.78
所有者权益（或股东权益）：			
股本		200,000,001.00	200,000,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		116,354,888.53	116,072,360.11
减：库存股			
其他综合收益			18,641,444.10
专项储备			
盈余公积		32,287,049.36	30,069,955.62
一般风险准备			
未分配利润		80,535,859.53	139,515,808.28
所有者权益（或股东权益）合计		429,177,798.42	504,299,569.11
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,459,497,113.28	1,374,782,198.89

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		245,937,592.40	140,090,437.20
其中：营业收入	五、（三十五）	245,937,592.40	140,090,437.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		308,990,949.97	183,672,352.42
其中：营业成本	五、（三十五）	216,592,622.95	112,789,687.15
利息支出			

手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(三十六)	862,886.22	1,319,198.03
销售费用	五、(三十七)	23,619,880.35	17,138,613.87
管理费用	五、(三十八)	22,516,770.81	16,101,417.99
研发费用	五、(三十九)	38,981,154.69	36,744,790.00
财务费用	五、(四十)	6,417,634.95	-421,354.62
其中：利息费用		6,207,024.89	736,305.23
利息收入		304,292.47	1,246,187.06
加：其他收益	五、(四十一)	3,276,945.17	7,909,933.46
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十二)	-4,561,225.32	-5,813,660.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十三)	-7,651,674.57	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十四)	-277,040.51	560,986.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-72,266,352.80	-40,924,655.49
加：营业外收入	五、(四十五)	605,861.73	151,041.32
减：营业外支出	五、(四十六)	921,498.98	83,083.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-72,581,990.05	-40,856,697.66
减：所得税费用	五、(四十七)	822,084.68	-84,404.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-73,404,074.73	-40,772,293.01
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-73,404,074.73	-40,772,293.01
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

列)			
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		-73,404,074.73	-40,772,293.01
六、其他综合收益的税后净额		18,261.23	13,307,827.18
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		18,261.23	13,307,827.18
1.不能重分类进损益的其他综合收益			13,345,344.38
(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			13,345,344.38
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		18,261.23	-37,517.20
(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		18,261.23	-37,517.20
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-73,385,813.50	-27,464,465.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-73,385,813.50	-27,464,465.83
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益:		-0.37	-0.20
(一) 基本每股收益 (元/股)		-0.37	-0.20
(二) 稀释每股收益 (元/股)		-0.37	-0.20

法定代表人: 何继盛

主管会计工作负责人: 崔鹏洋

会计机构负责人: 陈政军

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十七、(四)	244,480,067.08	137,725,810.99
减：营业成本	十七、(四)	226,970,322.96	123,556,941.22
税金及附加		443,903.12	1,018,663.98
销售费用		22,880,462.72	16,540,062.98
管理费用		18,673,652.56	13,763,138.82
研发费用		25,045,512.07	29,183,596.87
财务费用		5,476,539.55	-659,232.15
其中：利息费用		5,255,374.11	400,937.82
利息收入		231,162.65	1,774,838.61
加：其他收益		1,134,498.96	2,577,629.47
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,547,124.26	-5,798,660.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,856,947.69	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-277,040.51	560,986.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-71,556,939.40	-48,337,404.99
加：营业外收入		104,309.84	350.71
减：营业外支出		81,162.92	3,037.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-71,533,792.48	-48,340,091.60
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-71,533,792.48	-48,340,091.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-71,533,792.48	-48,340,091.60
（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			13,345,344.38
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			13,345,344.38

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			13,345,344.38
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		-71,533,792.48	-34,994,747.22
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		588,603,048.94	345,924,588.48
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,059,731.74	13,516.42
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十八)	69,907,004.81	152,960,955.58

经营活动现金流入小计		659,569,785.49	498,899,060.48
购买商品、接受劳务支付的现金		700,384,184.20	446,179,087.61
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		96,713,088.50	65,321,569.48
支付的各项税费		20,335,284.88	25,806,270.92
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十八)	84,148,905.39	170,143,586.53
经营活动现金流出小计		901,581,462.97	707,450,514.54
经营活动产生的现金流量净额		-242,011,677.48	-208,551,454.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、(四十八)	29,106,147.90	1,625,149.60
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,265.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		29,106,147.90	1,630,415.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、(四十八)	64,713,064.80	6,412,124.60
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		64,713,064.80	6,412,124.60
投资活动产生的现金流量净额		-35,606,916.90	-4,781,709.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		420,000,000.00	209,222,991.68

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		420,000,000.00	209,222,991.68
偿还债务支付的现金		128,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,524,165.24	12,542,621.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(四十八)	447,453.50	971,810.60
筹资活动现金流出小计		139,971,618.74	13,514,431.80
筹资活动产生的现金流量净额		280,028,381.26	195,708,559.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-85,309.59	-24,035.93
五、现金及现金等价物净增加额		2,324,477.29	-17,648,639.67
加：期初现金及现金等价物余额		106,915,859.18	220,889,114.00
六、期末现金及现金等价物余额		109,240,336.47	203,240,474.33

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		577,473,131.46	345,924,588.48
收到的税费返还		1,059,731.74	
收到其他与经营活动有关的现金		69,222,505.40	151,376,206.90
经营活动现金流入小计		647,755,368.60	497,300,795.38
购买商品、接受劳务支付的现金		678,336,233.07	452,558,171.87
支付给职工以及为职工支付的现金		55,033,531.29	44,098,582.34
支付的各项税费		14,683,349.12	15,601,446.29
支付其他与经营活动有关的现金		49,966,494.61	145,167,355.90
经营活动现金流出小计		798,019,608.09	657,425,556.40
经营活动产生的现金流量净额		-150,264,239.49	-160,124,761.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		29,106,147.90	1,625,149.60
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3,441.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		29,106,147.90	1,628,591.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,766,301.09	3,690,069.00
投资支付的现金		2,551,967.04	552,725.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,318,268.13	4,242,794.00
投资活动产生的现金流量净额		23,787,879.77	-2,614,202.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		260,000,000.00	128,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		260,000,000.00	128,000,000.00
偿还债务支付的现金		48,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,637,088.79	12,514,487.87
支付其他与筹资活动有关的现金		94,477,000.90	400,247.42
筹资活动现金流出小计		153,114,089.69	12,914,735.29
筹资活动产生的现金流量净额		106,885,910.31	115,085,264.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-19,590,449.41	-47,653,699.03
加：期初现金及现金等价物余额		97,356,288.81	185,505,152.35
六、期末现金及现金等价物余额		77,765,839.40	137,851,453.32

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

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： 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		
一、上年期末余额	200,000,001.00				116,072,360.11		18,622,879.68		30,069,955.62		391,402,430.46		756,167,626.87
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	200,000,001.00				116,072,360.11		18,622,879.68		30,069,955.62		391,402,430.46		756,167,626.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					282,528.42		-18,623,182.87		2,217,093.74		-60,850,231.00		-76,973,791.71
（一）综合收益总额							18,261.23				-73,404,074.73		-73,385,813.50
（二）所有者投入和减少资本					282,528.42								282,528.42
1.股东投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额					282,528.42								282,528.42
4.其他													
（三）利润分配											-7,400,000.01		-7,400,000.01
1.提取盈余公积													

2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-7,400,000.01		-7,400,000.01
4.其他													
（四）所有者权益内部结转							-18,641,444.10		2,217,093.74		19,953,843.74		3,529,493.38
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							-18,641,444.10		2,217,093.74		19,953,843.74		3,529,493.38
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	200,000,001.00				116,354,888.53		-303.19		32,287,049.36		330,552,199.46		679,193,835.16

上期情况

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
		优先 股	永续 债	其 他									
一、上年期末余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,277,233.39		29,511,163.11		361,875,564.98		724,156,872.29
加：会计政策变更													

前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	200,000,001.00			115,492,909.81		17,277,233.39		29,511,163.11		361,875,564.98		724,156,872.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				296,921.88		13,307,827.18		140,330.21		-51,909,253.44		-38,164,174.17
(一) 综合收益总额						13,307,827.18				-40,772,293.01		-27,464,465.83
(二) 所有者投入和减少资本				296,921.88								296,921.88
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额				296,921.88								296,921.88
4.其他												
(三) 利润分配						-				-12,399,932.32		-12,399,932.32
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配										-12,399,932.32		-12,399,932.32
4.其他						-						
(四) 所有者权益内部结转								140,330.21		1,262,971.89		1,403,302.10
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								140,330.21		1,262,971.89		1,403,302.10
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	200,000,001.00				115,789,831.69		30,585,060.57		29,651,493.32		309,966,311.54	685,992,698.12

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	200,000,001.00				116,072,360.11		18,641,444.10		30,069,955.62		139,515,808.28	504,299,569.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	200,000,001.00				116,072,360.11		18,641,444.10		30,069,955.62		139,515,808.28	504,299,569.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					282,528.42		-18,641,444.10		2,217,093.74		-58,979,948.75	-75,121,770.69
（一）综合收益总额											-71,533,792.48	-71,533,792.48
（二）所有者投入和减少资本					282,528.42							282,528.42
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额					282,528.42							282,528.42

4.其他												
（三）利润分配											-7,400,000.01	-7,400,000.01
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的分配											-7,400,000.01	-7,400,000.01
3.其他												
（四）所有者权益内部结转						-	-18,641,444.10		2,217,093.74		19,953,843.74	3,529,493.38
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						-	-18,641,444.10		2,217,093.74		19,953,843.74	3,529,493.38
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	200,000,001.00				116,354,888.53				32,287,049.36		80,535,859.53	429,177,798.42

上期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,289,000.00		29,511,163.11		164,222,051.07	526,515,124.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	200,000,001.00				115,492,909.81		17,289,000.00		29,511,163.11		164,222,051.07	526,515,124.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					296,921.88		13,345,344.38		140,330.21		-59,477,052.03	-45,694,455.56
（一）综合收益总额							13,345,344.38				-48,340,091.60	-34,994,747.22
（二）所有者投入和减少资本					296,921.88							296,921.88
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额					296,921.88							296,921.88
4.其他												
（三）利润分配							-				-12,399,932.32	-12,399,932.32
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的分配											-12,399,932.32	-12,399,932.32
3.其他							-					
（四）所有者权益内部结转									140,330.21		1,262,971.89	1,403,302.10
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									140,330.21		1,262,971.89	1,403,302.10
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	200,000,001.00				115,789,831.69		30,634,344.38		29,651,493.32		104,744,999.04	480,820,669.43

法定代表人：何继盛

主管会计工作负责人：崔鹏洋

会计机构负责人：陈政军

三、财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☒ 是 ☐ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	五、(三十四)
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☒ 是 ☐ 否	十六、(二)
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☒ 是 ☐ 否	五、(二十七)

附注事项索引说明:

1、向所有者分配利润的情况

公司于 2026 年 05 月 14 日披露了《2025 年年度权益分派实施公告》，以公司现有总股本 200,000,001 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.37 元人民币现金。公司 2025 年年度权益分派已于 2026 年 05 月 22 日实施完毕。

2、分部报告情况详见十六、(二)。

3、预计负债情况详见五、(二十七)。

(二) 财务报表附注

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司（曾用名“曙光节能技术（北京）股份有限公司”、“北京仙络科技发展有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”）于 2002 年 1 月 14 日经北京市工商行政管理局核准设立，并于同日颁发了注册号为 1101052351177 的《企业法人营业执照》。

公司以 2016 年 1 月 31 日为改制基准日变更设立为股份有限公司，2022 年 4 月 13 日，本公司召开第三届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议，2022 年 5 月 7 日，召开 2021 年年度股东大会，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]2324 号文《关于同意曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》，同意公司向不特定合格投资者公开发行股票的注册申请，公司于 2022 年 11 月 18 日在北京证券交易所上市交易。公司股票简称“曙光数创”，股票代码 920808。

2023 年 4 月 17 日，公司以资本公积向全体股东以每 10 股转增 15.119317 股。转增 120,380,001 股。

截至 2026 年 06 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 20,000.0001 万股。

统一社会信用代码：911101087351280057

住所：北京市海淀区东北旺西路 8 号院 28 号楼三层 101 号

法定代表人：何继盛

公司类型：股份有限公司（上市）

注册资本：20,000.0001 万元

（二）企业实际从事的主要经营活动

本公司属于通用设备制造业，是一家以数据中心高效冷却技术为核心的数据中心基础设施产品供应商，公司经营范围：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；机械设备销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电子、机械设备维护（不含特种设备）；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；计算机软硬件及外围设备制造；制冷、空调设备制造；制冷、空调设备销售；信息系统集成服务；智能仪器仪表制造；智能输配电及控制设备销售；电力设施器材销售；电线、电缆经营；配电开关控制设备制造；配电开关控制设备销售；配电开关控制设备研发；数字视频监控销售；智能基础制造装备制造；人工智能硬件销售；工业控制计算机及系统销售；货物进出口；技术进出口；对外承包工程。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司的母公司为曙光信息产业（北京）有限公司，本公司的最终控制方为无。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。经评价，公司自报告期末起 12 个月内，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、重要会计政策和会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。
详见本附注“三、（二十四）收入”、“三、（二十九）委托开发项目”。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2026 年 06 月 30 日的财务状况、2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定的方法和选择依据

1、财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定金额为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2、财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定金额，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的在建工程	在建工程预算超过 200.00 万元人民币
账龄超过一年的重要预付款项	余额超过 200.00 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	余额超过 200.00 万元
支付的重要投资活动有关的现金	本期单项交易发生额超过 200.00 万元
支付的重要投资活动有关的现金	本期单项交易发生额超过 200.00 万元

(六) 企业合并

1、 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的,按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,应当调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债,在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,经复核后合并成本仍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,计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位,认定为对其控制:拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2、合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的子公司、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分

为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的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，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可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。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。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2、金融工具的公允价值的确认方法

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；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3、金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十一) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1、预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2、预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：(1) 第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；(2) 第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；(3) 第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损

失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3、预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

4、应收款项计量坏账准备的方法

(1) 不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据、应收款项融资按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
应收票据-账龄组合	信用风险特征相同和除本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司、个人员工交易或往来形成及代扣代缴公积金的应收款项按照账龄组合计提坏账准备
应收票据-低风险组合	本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司形成的应收票据，不确认坏账准备
应收款项融资-低风险组合	信用等级较高的银行承兑汇票回款风险低，不确认坏账准备

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
账龄组合	信用风险特征相同和除本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司的应收款项按照账龄组合计提坏账准备
低风险组合	本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司的应收款项，不确认坏账准备

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

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

本公司基于账龄组合信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	计提比例 (%)
6 个月以内	0.60
7 至 12 月	5.00
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 年以上	100.00

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。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5、其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：其他应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量

损失准备。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
账龄组合	信用风险特征相同和除本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司、个人员工交易或往来形成及代扣代缴公积金的其他应收款按照账龄组合计提坏账准备
低风险组合	本公司控制方关联方一及其合并范围内子公司、个人员工交易或往来形成及代扣代缴公积金的其他应收款，不确认坏账准备

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十二) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按以下方法计价：①采购存货专门用于单项业务时，按个别计价法确认；②非为单项业务单独采购的存货，按加权平均价格计价确认。

3、 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净

值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

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

（十三）合同资产和合同负债

1、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。合同资产按照信用风险特征分为如下组合：

组合类别	确定依据
账龄组合	信用风险特征相同按照账龄组合计提减值准备
低风险组合	内部单位往来形成的应收款项回款风险低，不确认减值准备

2、合同负债

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。

（十四）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一

致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2、初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

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

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

(十五) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认:与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;该固定资产的成本能够可靠地计量。

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、固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、生产设备、运输设备、电子类设备、办公设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	4.75-3.17
生产设备	年限平均法	5 -10	5.00	19.00 -9.50
运输工具	年限平均法	4 -5	5.00	23.75 -19.00
电子类设备	年限平均法	3 -5	5.00	31.67-19.00
办公设备及其他	年限平均法	3 -5	5.00	31.67 -19.00

(十六) 在建工程

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

类别	转为固定资产的标准和时点
需安装调试的生产设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。
装修、改造费	(1) 装修工程已实质上完工；(2) 达到预定设计要求，经公司相关部门完成验收；(3) 达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，按预估价值转入长期待摊费用。

(十七) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

2、资本化金额计算方法

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

3、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

4、暂停资本化期间

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

5、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过

专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率, 计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

(十八) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产, 按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产, 按投资合同或协议约定的价值确定实际成本, 但合同或协议约定价值不公允的, 按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产, 其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

(2) 后续计量

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

2、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销, 并在年度终了, 对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核, 如与原先估计数存在差异的, 进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销, 但在年度终了, 对使用寿命进行复核, 当有确凿证据表明其使用寿命是有限的, 则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法:

资产类别	使用寿命 (年)	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	40-50	预计受益年限	直线法
知识产权	5-10	预计受益年限	直线法
软件	5-10	预计受益年限	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限, 或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。截至资产负债表日, 本公司无使用寿命不确定的无形资产。

每年年末, 对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核, 主要采取自下而上的方式, 由无形资产使用相关部门进行基础复核, 评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：从事研发活动的人员的相关职工薪酬、材料及加工费、相关折旧摊销费用、技术服务费等相关支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

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。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本公司长期待摊费用包括装修费等。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

根据各项费用的受益期确认各自摊销年限。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

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,企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。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。职工福利费为非货币性福利的,按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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,并确认相应负债,计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

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。

3、辞退福利的会计处理方法

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

（二十二）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:该义务是本公司承担的现时义务;履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

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

(二十三) 股份支付

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

1、以权益结算的股份支付

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。

(二十四) 收入

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。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

1、具体部件销售合同

具体部件销售合同约定具体的交付清单和每一单项产品的交易价格，根据具体订单的内容，本公司可能一次或分批次进行交货，每一批次商品的具体内容及交易价格均可以和合同中的其他承诺单独区分，且客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益，因此公司在客户取得相关商品控制权时，依据经客户签字或盖章的到货回执确认对应的收入。

2、交付数据中心基础设施产品系统合同

对于系统整体交付的合同，系统整体调试运行验收合格且客户取得相关商品控制权时，依据经客户签字或盖章的设备调试运行单一次性确认对应的收入，不存在对该单项履约义务进行拆分或在不同年度分期确认收入的情况；同时，对于客户选择单独购买质量保证的质保服务，在合同中单独约定销售价格且能够与系统整体交付义务明确区分，公司将该项服务质保确认为单项履约义务，依据实际质保服务履行期间取得客户签字或盖章的服务单分摊确认收入，收入分类为服务收入。

3、提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同通常包含技术开发服务和运维服务等履约义务，其中运维服务由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，依据实际服务履行期间取得客户签字或盖章的服务单分摊确认收入。

对于技术开发服务合同，公司在向客户交付根据合同约定的交付物，客户取得相关商品控制权时，依据经客户签字或盖章的技术开发服务确认单一次性确认对应的收入。

4、质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照本附注“三、（二十二）预计负债”进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。

（二十五）合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

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

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

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

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，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的该资产在转回日的账面价值。

（二十六）政府补助

1、政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本)。政府补助为货币性资产的,应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,应当按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

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

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的,能够形成长期资产的,与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助,其余部分作为与收益相关的政府补助;难以区分的,将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的金额,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或冲减相关成本费用或损失。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

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

2、政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1、递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联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。对与子公司及联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。

3、递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十八）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

1、承租人的会计处理

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和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日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，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 40,000.00 元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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。

(二十九) 委托开发项目

本公司作为具有高端计算机研制能力及具有商业市场运营和服务能力的企业，申请和承接国家立项的先进计算研制和产业化项目是本公司的一项经常性业务。在承接委托开发项目后，本公司利用任务发布人拨付的项目资金完成研发任务，在规定时间内交付研究成果。在资金使用方面，本公司按照相关规定要做到专款专用，并接受任务发布人的过程监督和结果审核。

本公司对上述项目资金采用如下会计处理方法：

1.收到项目资金时，计入“专项应付款”科目；

2.项目通过验收后，对于项目形成资产的部分及验收后不需返还的结余资金，由专项应付款转入“资本公积-其他资本公积”科目；对于项目未形成资产的部分，核销“专项应付款”。

（三十）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同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.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.能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

（三十一）重要会计政策变更、会计估计变更

1、重要会计政策变更

本公司本年度未发生重要的会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本公司本年度未发生重要的会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	17%、15%

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
曙光数创国际（控股）股份有限公司	17.00%

说明：本公司子公司曙光数创国际（控股）股份有限公司其经营所处的主要经济环境在

新加坡，适用当地税率 17.00%。

（二）重要税收优惠及批文

1、增值税

依据财政部、国家税务总局于 2011 年 10 月 13 日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)，本公司销售其自行开发生产的计算机软件产品，可按法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策，截至 2026 年 6 月 30 日，共有 39 款软件享受增值税即征即退的政策。

2、企业所得税

2025 年 12 月 30 日，本公司取得编号为 GR202511005768 的高新技术企业证书，有效期三年，本年度享受 15.00%的企业所得税优惠政策。

2025 年 12 月 19 日，子公司曙光数创电子设备科技发展（青岛）有限公司取得编号为 GR202537101158 的高新技术企业证书，有效期三年，本年度享受 15.00%的企业所得税优惠政策。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	109,240,336.47	106,915,859.18
其他货币资金	20,020,656.92	10,338,846.88
存放财务公司款项		
合计	129,260,993.39	117,254,706.06
其中：存放在境外的款项总额	11,542,009.29	142,452.22

说明：货币资金受限情况详见附注五、（十六）所有权或使用权受到限制的资产。

(二) 应收票据

1、应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		2,138,373.65
财务公司承兑汇票		46,629,734.39
商业承兑汇票		30,074,944.75
小计		78,843,052.79
减：坏账准备		1,590,147.24
合计		77,252,905.55

2、按坏账计提方法分类披露

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票据										
按组合计提坏账准备的应收票据						78,843,052.79	100.00	1,590,147.24	2.02	77,252,905.55
其中：										
银行承兑汇票						2,138,373.65	2.71	86,400.00	4.04	2,051,973.65
商业承兑汇票						30,074,944.75	38.15	1,503,747.24	5.00	28,571,197.51
财务公司承兑汇票						46,629,734.39	59.14			46,629,734.39
合计						78,843,052.79	100.00	1,590,147.24		77,252,905.55

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

①组合 1：银行承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内				1,562,373.65		

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
7 至 12 个月						
1 至 2 年				576,000.00	86,400.00	15.00
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 年以上						
合计				2,138,373.65	86,400.00	

②组合 2：商业承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内						
7 至 12 个月				30,074,944.75	1,503,747.24	5.00
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 年以上						
合计				30,074,944.75	1,503,747.24	

②组合 3：财务公司承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内				46,629,734.39		
7 至 12 个月						
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 年以上						
合计				46,629,734.39		

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
按组合计提坏账准备	1,590,147.24		1,590,147.24			
合计	1,590,147.24		1,590,147.24			

(三) 应收账款**1、按账龄披露**

账龄	期末余额	期初余额
6 个月以内	122,374,529.58	581,030,458.86
7 至 12 个月	244,960,896.81	15,559,652.27
1 至 2 年	38,348,780.22	59,543,894.61
2 至 3 年	40,684,773.75	71,557,731.21
3 至 4 年	48,425,346.15	28,646,171.00
4 年以上	5,676,928.60	5,676,928.60
小计	500,471,255.11	762,014,836.55
减：坏账准备	60,655,493.51	53,295,246.70
合计	439,815,761.60	708,719,589.85

2、按坏账计提方法分类披露

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										
按组合计提坏账准备的应收账款	500,471,255.11	100.00	60,655,493.51	12.12	439,815,761.60	762,014,836.55	100.00	53,295,246.70	6.99	708,719,589.85
其中：										
账龄组合	473,692,614.27	94.65	60,655,493.51	12.80	413,037,120.76	580,353,045.50	76.16	53,295,246.70	9.18	527,057,798.80
低风险组合	26,778,640.84	5.35			26,778,640.84	181,661,791.05	23.84			181,661,791.05
合计	500,471,255.11	100.00	60,655,493.51		439,815,761.60	762,014,836.55	100.00	53,295,246.70		708,719,589.85

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	95,770,630.43	574,623.78	0.60	401,298,289.90	2,407,789.73	0.60
7 至 12 个月	244,844,043.78	12,242,202.19	5.00	15,559,652.27	777,982.62	5.00
1 至 2 年	38,290,891.56	5,743,633.73	15.00	57,614,272.52	8,642,140.86	15.00

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
2 至 3 年	40,684,773.75	12,205,432.13	30.00	71,557,731.21	21,467,319.37	30.00
3 至 4 年	48,425,346.15	24,212,673.08	50.00	28,646,171.00	14,323,085.52	50.00
4 年以上	5,676,928.60	5,676,928.60	100.00	5,676,928.60	5,676,928.60	100.00
合计	473,692,614.27	60,655,493.51		580,353,045.50	53,295,246.70	

②组合 2：低风险组合

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	26,778,640.84			181,661,791.05		
合计	26,778,640.84			181,661,791.05		

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
账龄组合	53,295,246.70	7,360,243.29			3.52	60,655,493.51
合计	53,295,246.70	7,360,243.29			3.52	60,655,493.51

说明：其他变动由于汇率变动导致。

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司期末按欠款方归集的余额前五名应收账款汇总金额为 253,539,407.05 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 50.65%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 18,039,539.11 元。

(四) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	391,296.00	6,733,642.40
应收账款	841,204.52	1,973,733.03
合计	1,232,500.52	8,707,375.43

2、应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	6,733,642.40			391,296.00	391,296.00		
应收账款	1,973,733.03			841,204.52	841,204.52		
合计	8,707,375.43			1,232,500.52	1,232,500.52		

(五) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	61,711,303.69	90.53	30,615,631.56	84.87
1 至 2 年	2,459,402.94	3.61	1,558,687.92	4.32
2 至 3 年	215,761.44	0.32	3,806,370.72	10.55
3 年以上	3,773,584.92	5.54	93,960.29	0.26
合计	68,160,052.99	100.00	36,074,650.49	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项情况

债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
供应商 4	3,773,584.92	3 至 4 年	尚未达到验收条件
合计	3,773,584.92		

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 2	11,640,420.26	17.08
供应商 1	7,263,443.90	10.66
供应商 3	5,832,468.80	8.56
供应商 9	5,731,433.62	8.41
供应商 4	3,773,584.92	5.54
合计	34,241,351.50	50.25

(六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	107,025,196.79	86,603,024.36
减：坏账准备	1,986,210.24	3,195,101.51
合计	105,038,986.55	83,407,922.85

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6 个月以内	86,449,124.32	32,827,740.33
7 至 12 个月	18,011,884.03	52,402,698.63
1 至 2 年	1,894,315.94	632,712.90
2 至 3 年	512,163.50	587,163.50
3 至 4 年	5,000.00	
4 年以上	152,709.00	152,709.00
小计	107,025,196.79	86,603,024.36
减：坏账准备	1,986,210.24	3,195,101.51
合计	105,038,986.55	83,407,922.85

(2) 按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	4,623,001.68	52,611,622.63

项目	期末余额	期初余额
非关联单位往来	98,054,837.77	31,228,446.10
社保款	2,258,154.57	2,112,206.86
员工往来	2,089,202.77	650,748.77
小计	107,025,196.79	86,603,024.36
减：坏账准备	1,986,210.24	3,195,101.51
合计	105,038,986.55	83,407,922.85

说明：非关联单位往来主要为受托采购代收代付款。

(3) 按坏账计提方法分类披露

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其他应收款项										
按组合计提坏账准备的其他应收款项	107,025,196.79	100.00	1,986,210.24	1.86	105,038,986.55	86,603,024.36	100.00	3,195,101.51	3.69	83,407,922.85
其中：										
账龄组合	102,677,839.45	95.94	1,986,210.24	1.93	100,691,629.21	83,840,068.73	96.81	3,195,101.51	3.81	80,644,967.22
低风险组合	4,347,357.34	4.06			4,347,357.34	2,762,955.63	3.19			2,762,955.63
合计	107,025,196.79	100.00	1,986,210.24		105,038,986.55	86,603,024.36	100.00	3,195,101.51		83,407,922.85

① 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合 1：账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	82,101,766.98	492,610.60	0.60
7 至 12 个月	18,011,884.03	900,594.20	5.00
1 至 2 年	1,894,315.94	284,147.39	15.00
2 至 3 年	512,163.50	153,649.05	30.00
3 至 4 年	5,000.00	2,500.00	50.00
4 年以上	152,709.00	152,709.00	100.00
合计	102,677,839.45	1,986,210.24	

(续)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	30,273,583.47	181,641.53	0.60
7 至 12 个月	52,393,899.86	2,619,695.00	5.00
1 至 2 年	432,712.90	64,906.93	15.00
2 至 3 年	587,163.50	176,149.05	30.00
3 至 4 年			
4 年以上	152,709.00	152,709.00	100.00
合计	83,840,068.73	3,195,101.51	

组合 2：低风险组合

组合	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	4,347,357.34			2,762,955.63		
合计	4,347,357.34			2,762,955.63		

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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	3,195,101.51			3,195,101.51

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 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	1,208,870.73			1,208,870.73
本期转销				
本期核销				
其他变动	-20.54			-20.54
期末余额	1,986,210.24			1,986,210.24

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或 转回	本期转销 或核销	其他 变动	期末余额
账龄组合	3,195,101.51		1,208,870.73		-20.54	1,986,210.24
合计	3,195,101.51		1,208,870.73		-20.54	1,986,210.24

说明：其他变动由于汇率变动导致。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额比例 (%)	坏账准备
上海棱睿数据系统有限 公司	非关联单 位往来	77,450,000.00	6 个月以内	72.37	464,700.00
中国民航信息网络股份 有限公司	非关联单 位往来	11,627,490.70	6 个月-1 年	10.86	581,374.54
中建二局安装工程有限 公司	非关联单 位往来	2,674,260.30	6 个月-1 年	2.50	133,713.02
社保公积金缴纳	社保款	2,258,154.57	6 个月以内	2.11	
员工借款	员工往来	2,089,202.77	6 个月以内	1.95	
合计		96,099,108.34		89.79	1,179,787.56

(七) 存货

1、存货的分类

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	251,397,174.14		251,397,174.14	86,811,199.45		86,811,199.45
在产品	537,256,669.00	7,708,284.87	529,548,384.13	150,147,765.69	6,613,455.00	143,534,310.69
库存商品	48,533,777.19		48,533,777.19	86,451,576.15		86,451,576.15
发出商品	40,624,199.77	1,220,756.37	39,403,443.40	53,712,131.20	379,473.88	53,332,657.32
合计	877,811,820.10	8,929,041.24	868,882,778.86	377,122,672.49	6,992,928.88	370,129,743.61

2、存货跌价准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备的分类

存货项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	6,613,455.00	6,159,654.69		5,064,824.82		7,708,284.87
发出商品	379,473.88	1,030,087.98		188,805.49		1,220,756.37
合计	6,992,928.88	7,189,742.67		5,253,630.31		8,929,041.24

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
受托采购存货	6,165,434.08	161,441,720.34
待抵扣进项税	70,130,236.21	30,098,926.69
待摊房租	944,966.37	1,192,483.32
增值税留抵税额	436,001.47	
待摊物业费	290,240.25	534,359.93
合计	77,966,878.38	193,267,490.28

(九) 其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

项目名称	期初余额	追加投资	减少投资	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	其他
蓝耘科技集团股份有限公司	27,533,949.20		5,602,838.50	1,572,198.70		-23,503,309.40
合计	27,533,949.20		5,602,838.50	1,572,198.70		-23,503,309.40

说明：其他变动原因为处置减少公允价值变动导致。

(续)

项目名称	期末余额	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	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
蓝耘科技集团股份有限公司			23,503,309.40		对被投资单位无重大影响且不以交易为目的持有的权益性投资
合计			23,503,309.40		

2、本期终止确认情况

项目	终止确认转入留存收益的累计利得	终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
蓝耘科技集团股份有限公司	22,170,937.48		出售
合计	22,170,937.48		

(十) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	190,449,378.39	188,432,912.39
固定资产清理		
合计	190,449,378.39	188,432,912.39

1、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输工具	电子类设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值						
1.年初余额	133,155,887.04	73,126,179.87	112,290.27	11,348,922.51	6,979,452.46	224,722,732.15
2.本期增加金额	4,711,693.09	734,228.31		5,424,388.13	892,181.44	11,762,490.97
(1) 购置		734,228.31		5,424,388.13	892,181.44	7,050,797.88
(2) 在建工程转入						
(3) 其他	4,711,693.09					4,711,693.09
3.本期减少金额					142,053.06	142,053.06
(1) 处置或报废					142,053.06	142,053.06
4.期末余额	137,867,580.13	73,860,408.18	112,290.27	16,773,310.64	7,729,580.84	236,343,170.06
二、累计折旧						
1.年初余额	11,739,133.02	17,282,967.86	22,233.50	2,852,328.64	4,393,156.74	36,289,819.76
2.本期增加金额	3,230,169.00	3,935,153.67	13,340.10	1,754,474.24	804,747.88	9,737,884.89

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输工具	电子类设备	办公设备及其他	合计
(1) 计提	3,230,169.00	3,935,153.67	13,340.10	1,754,474.24	804,747.88	9,737,884.89
3.本期减少金额					133,912.98	133,912.98
(1) 处置或报废					133,912.98	133,912.98
4.期末余额	14,969,302.02	21,218,121.53	35,573.60	4,606,802.88	5,063,991.64	45,893,791.67
三、减值准备						
1.年初余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	122,898,278.11	52,642,286.65	76,716.67	12,166,507.76	2,665,589.20	190,449,378.39
2.年初账面价值	121,416,754.02	55,843,212.01	90,056.77	8,496,593.87	2,586,295.72	188,432,912.39

说明：房屋及建筑物其他增加为以前年度暂估入账厂房房产，本期取得发票，调整原值差额。

(十一) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、期初余额	7,974,007.21	7,974,007.21
2、本期增加金额	4,073,499.25	4,073,499.25
(1) 新增租赁	4,073,499.25	4,073,499.25
3、本期减少金额	5,554,593.46	5,554,593.46
(1) 处置	5,554,593.46	5,554,593.46
4、期末余额	6,492,913.00	6,492,913.00
二、累计折旧		
1、期初余额	6,463,518.69	6,463,518.69
2、本期增加金额	1,047,930.30	1,047,930.30
(1) 计提	1,047,930.30	1,047,930.30
3、本期减少金额	5,030,575.20	5,030,575.20
(1) 处置	5,030,575.20	5,030,575.20
4、期末余额	2,480,873.79	2,480,873.79
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	4,012,039.21	4,012,039.21
2、期初账面价值	1,510,488.52	1,510,488.52

(十二) 无形资产

1、无形资产情况

项目	土地使用权	知识产权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	13,528,600.50	23,401,991.53	3,920,392.72	40,850,984.75
2、本期增加金额	577,653.91		1,980,380.53	2,558,034.44
(1) 购置			1,980,380.53	1,980,380.53

项目	土地使用权	知识产权	软件	合计
(2) 其他	577,653.91			577,653.91
3、本期减少金额			280,471.06	280,471.06
(1) 其他			280,471.06	280,471.06
4、期末余额	14,106,254.41	23,401,991.53	5,620,302.19	43,128,548.13
二、累计摊销				
1、年初余额	658,360.94	20,611,705.67	991,403.42	22,261,470.03
2、本期增加金额	143,801.58	1,170,099.22	217,228.69	1,531,129.49
(1) 计提	143,801.58	1,170,099.22	217,228.69	1,531,129.49
3、本期减少金额			205,678.88	205,678.88
(1) 处置			205,678.88	205,678.88
4、期末余额	802,162.52	21,781,804.89	1,002,953.23	23,586,920.64
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	13,304,091.89	1,620,186.64	4,617,348.96	19,541,627.49
2、期初账面价值	12,870,239.56	2,790,285.86	2,928,989.30	18,589,514.72

说明：土地使用权其他增加为以前年度暂估入账厂房的土地使用权，本期取得发票，调整原值差额。

(十三) 长期待摊费用

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
装修费	5,307,533.34	2,240,301.90	1,035,772.24		6,512,063.00
合计	5,307,533.34	2,240,301.90	1,035,772.24		6,512,063.00

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值准备	8,711,811.93	58,078,746.22	8,711,811.93	58,078,746.22
资产减值准备	1,057,135.78	7,047,571.85	1,057,135.78	7,047,571.85
内部交易未实现利润	6,060,938.04	40,406,253.60	5,404,829.50	36,032,196.64
递延收益	184,351.81	1,229,012.07	184,351.81	1,229,012.07
预计负债	704,184.38	4,694,562.51	716,918.15	4,779,454.34
租赁负债	99,438.82	662,925.48	99,438.82	662,925.48
小计	16,817,860.76	112,119,071.73	16,174,485.99	107,829,906.60
递延所得税负债：				
其他权益工具投资公允价值变动			3,289,666.60	21,931,110.70
使用权资产	226,573.28	1,510,488.52	226,573.28	1,510,488.52
小计	226,573.28	1,510,488.52	3,516,239.88	23,441,599.22

2、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	226,573.28	16,591,287.48	3,516,239.88	12,658,246.11
递延所得税负债	226,573.28		3,516,239.88	

3、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,662.05	2,662.05
可抵扣亏损	33,060,713.04	33,060,713.04
合计	33,063,375.09	33,063,375.09

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年份	期末余额	期初余额	备注
2034 年度	23,959,010.15	23,959,010.15	
2035 年度	7,194,609.67	7,194,609.67	
无限期	1,907,093.22	1,907,093.22	境外非实际亏损 可以无限期弥补
合计	33,060,713.04	33,060,713.04	

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托开发支出项目	40,896,353.25	27,621,942.80
1 年以上合同资产	19,627,634.07	9,203,751.87
长期资产预付款	6,468,464.74	5,800,325.00
合计	66,992,452.06	42,626,019.67

1、委托开发项目明细如下:

项目	期末余额	期初余额
双子星	40,896,353.25	27,621,942.80
合计	40,896,353.25	27,621,942.80

2、合同资产

(1) 合同资产的分类

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
一年以上 合同资产	20,145,101.10	517,467.03	19,627,634.07	9,259,307.68	55,555.81	9,203,751.87
合计	20,145,101.10	517,467.03	19,627,634.07	9,259,307.68	55,555.81	9,203,751.87

(2) 按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提减值准备的合同资产					
按组合计提减值准备的合同资产	20,145,101.10	100.00	517,467.03	2.57	19,627,634.07
其中：账龄组合	20,145,101.10	100.00	517,467.03	2.57	19,627,634.07
合计	20,145,101.10	100.00	517,467.03		19,627,634.07

(3) 合同资产减值准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动	原因	期末余额
账龄组合	55,555.81	461,931.91			-20.69	汇率变动	517,467.03
合计	55,555.81	461,931.91			-20.69		517,467.03

(十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末情况				期初情况			
	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	20,020,656.92	20,020,656.92	其他	保函保证金及诉讼冻结资金	10,338,846.88	10,338,846.88	保证金	保函保证金
应收票据					48,521,234.39	48,434,834.39	其他	未终止确认
合计	20,020,656.92	20,020,656.92			58,860,081.27	58,773,681.27		

说明：截至报告披露日，相关诉讼案件已结案，上述诉讼冻结资金已解除冻结。

(十七) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	650,041,027.12	405,922,734.39
预提利息	295,044.44	181,304.89
合计	650,336,071.56	406,104,039.28

2、已逾期未偿还的短期借款情况

期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

(十八) 应付账款

1、按账龄分类

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	369,662,497.05	89.84	308,971,677.02	75.91
1 至 2 年	8,509,139.51	2.07	26,399,778.93	6.49
2 至 3 年	28,530,603.73	6.93	69,682,100.88	17.12
3 年以上	4,768,345.13	1.16	1,968,518.98	0.48
合计	411,470,585.42	100.00	407,022,075.81	100.00

2、账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
青岛昌阳建筑工程有限公司	21,000,656.10	青岛基地尾款
合计	21,000,656.10	

(十九) 合同负债

1、合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
货款	83,834,502.65	63,906,549.45
合计	83,834,502.65	63,906,549.45

(二十) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	10,977,806.25	83,063,353.58	87,685,167.36	6,355,992.47
离职后福利-设定提存计划		6,947,899.51	6,947,899.51	

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
辞退福利		788,556.92	788,556.92	
合计	10,977,806.25	90,799,810.01	95,421,623.79	6,355,992.47

2、短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	10,962,860.60	70,543,991.08	75,168,161.22	6,338,690.46
职工福利费		3,054,448.44	3,054,448.44	
社会保险费		4,514,913.90	4,514,913.90	
其中：医疗保险费		4,361,000.42	4,361,000.42	
工伤保险费		126,851.21	126,851.21	
生育保险费		27,062.27	27,062.27	
住房公积金	14,945.65	4,940,623.22	4,938,266.86	17,302.01
工会经费和职工教育经费		9,376.94	9,376.94	
合计	10,977,806.25	83,063,353.58	87,685,167.36	6,355,992.47

3、设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		6,716,742.30	6,716,742.30	
失业保险费		231,157.21	231,157.21	
合计		6,947,899.51	6,947,899.51	

(二十一) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
契税	3,853,307.34	
印花税	482,648.05	608,690.92
增值税	302,118.08	14,279,319.84
个人所得税	285,760.37	322,130.00
城市维护建设税	21,148.26	1,056,220.56
教育费附加	9,063.55	452,665.95
地方教育费附加	6,042.37	301,777.30
企业所得税		632,361.90
合计	4,960,088.02	17,653,166.47

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	96,233,485.01	160,371,107.42
合计	96,233,485.01	160,371,107.42

1、按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
非关联单位往来	96,233,485.01	120,594,176.42
保证金		39,769,920.00
员工往来		7,011.00
合计	96,233,485.01	160,371,107.42

说明：非关联单位往来主要为受托采购代收代付款。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,319,916.78	662,925.48
一年内到期的预计负债	3,267,129.74	2,101,086.89
合计	4,587,046.52	2,764,012.37

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,043,546.86	122,286.15
已背书未到期票据		598,500.00
合计	1,043,546.86	720,786.15

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,892,857.15	
减：未确认融资费用	58,261.51	
租赁负债净额	1,834,595.64	

1、租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内	1,419,642.86	673,123.96
1至2年	1,419,642.86	
2-3年	473,214.29	
合计	3,312,500.01	673,123.96

(二十六) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	20,550,000.00	20,550,000.00
合计	20,550,000.00	20,550,000.00

1、专项应付款分类

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
双子星	20,550,000.00			20,550,000.00	委托开发项目
合计	20,550,000.00			20,550,000.00	

(二十七) 预计负债

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
产品质量保证	2,678,367.45	925,035.04	2,384,186.75	1,219,215.74	产品质量保证
合计	2,678,367.45	925,035.04	2,384,186.75	1,219,215.74	

(二十八) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	32,758,842.99		2,106,162.96	30,652,680.03	政府补助未摊销完毕
合计	32,758,842.99		2,106,162.96	30,652,680.03	

(二十九) 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债	2,185,154.84	9,798,667.56
合计	2,185,154.84	9,798,667.56

(三十) 股本

项目	期初余额	本期变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总额	200,000,001.00						200,000,001.00
合计	200,000,001.00						200,000,001.00

(三十一) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	114,189,574.44			114,189,574.44
其他资本公积	1,882,785.67	282,528.42		2,165,314.09
合计	116,072,360.11	282,528.42		116,354,888.53

说明：本期股份支付导致其他资本公积增加 282,528.42 元，详见本附注“十三、股份支付”。

(三十二) 其他综合收益

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	18,641,444.10			18,641,444.10		-18,641,444.10		
重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	18,641,444.10			18,641,444.10		-18,641,444.10		
企业自身信用风险公允价值变动								
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-18,564.42	18,261.23				18,261.23		-303.19
权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金 额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备(现金流量套期损益的 有效部分)								
外币财务报表折算差额	-18,564.42	18,261.23				18,261.23		-303.19
其他								
合计	18,622,879.68	18,261.23		18,641,444.10		-18,623,182.87		-303.19

(三十三) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	29,511,163.11			29,511,163.11
其他	558,792.51	2,217,093.74		2,775,886.25
合计	30,069,955.62	2,217,093.74		32,287,049.36

说明：其他变动为处置其他权益工具投资公允价值变动转入留存收益导致。

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	391,402,430.46	361,875,564.98
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	391,402,430.46	361,875,564.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-73,404,074.73	36,897,665.35
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	7,400,000.01	12,399,932.32
转作股本的普通股股利		
加：其他	19,953,843.74	5,029,132.45
期末未分配利润	330,552,199.46	391,402,430.46

说明：其他变动为处置其他权益工具投资公允价值变动转入留存收益导致。

(三十五) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	245,937,592.40	216,592,622.95	140,090,437.20	112,789,687.15
其他业务				
合计	245,937,592.40	216,592,622.95	140,090,437.20	112,789,687.15

2、营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	245,937,592.40	140,090,437.20
合计	245,937,592.40	140,090,437.20

3、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

业务类型	本期金额	
	营业收入	营业成本
浸没液冷产品	10,625,337.63	8,586,386.13
冷板液冷产品	208,500,511.11	190,927,738.50
模块化产品	3,136,359.98	2,676,460.95
配套产品	15,473,008.77	11,705,550.65
服务	8,202,374.91	2,696,486.72
总计	245,937,592.40	216,592,622.95

(续)

按终端客户所在地区分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
东部地区	140,574,795.44	116,534,142.54
北部地区	90,271,421.19	87,940,679.24
西部地区	14,615,605.81	11,763,582.15
南部地区	475,769.96	354,219.02
总计	245,937,592.40	216,592,622.95

(续)

按客户类型分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
企业	238,670,671.83	210,010,951.90
公共事业和政府	7,266,920.57	6,581,671.05
总计	245,937,592.40	216,592,622.95

(三十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	778,512.07	651,725.56
城市维护建设税	49,218.24	389,358.94
教育费附加	21,093.54	166,868.12
地方教育费附加	14,062.37	111,245.41
合计	862,886.22	1,319,198.03

(三十七) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	17,380,600.04	12,422,793.37
差旅交通费	1,985,251.71	1,100,374.63
技术服务费用	1,455,326.99	822,950.58
业务招待费	1,285,728.19	1,197,504.29
折旧摊销费用	764,461.26	550,788.68
其他费用	450,136.26	714,230.68
市场费用	159,139.42	140,982.19
房租水电费用	98,850.97	146,402.17
办公费用	40,385.51	42,587.28
合计	23,619,880.35	17,138,613.87

(三十八) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	15,050,023.50	10,813,777.46
服务费	3,350,393.14	1,748,908.23
折旧摊销费用	1,679,290.98	1,201,286.13
房租水电费用	660,900.25	826,458.84
办公费用	605,119.79	373,923.34
差旅交通费	441,937.35	293,562.80
股份支付	282,528.42	296,921.88
业务招待费	235,881.42	307,585.27
其他费用	210,695.96	238,994.04
合计	22,516,770.81	16,101,417.99

(三十九) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	21,379,779.38	24,086,432.38
材料及加工费	9,284,393.26	6,875,261.40
折旧摊销费用	5,380,214.80	4,274,602.63
办公费用	1,131,513.27	898,888.46
差旅交通运费	1,025,708.44	333,295.24
技术服务费	621,969.97	206,453.41
其他费用	157,575.57	69,856.48

项目	本期发生额	上期发生额
合计	38,981,154.69	36,744,790.00

(四十) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,207,024.89	736,305.23
其中：租赁负债利息费用	37,640.22	60,929.61
减：利息收入	304,292.47	1,246,187.06
汇兑损益	215,545.00	
手续费	299,357.52	88,527.21
合计	6,417,634.95	-421,354.62

(四十一) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	2,106,162.96	1,948,739.76	资产相关
政府补助	1,080,773.74	500,000.00	收益相关
增值税加计抵减	1,180.16	5,378,362.37	
代扣个人所得税手续费返还	88,828.31	75,031.33	
税收减免		7,800.00	
合计	3,276,945.17	7,909,933.46	

(四十二) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失	-1,590,147.24	-3,000.00
应收账款信用减值损失	7,360,243.29	5,017,483.04
其他应收款信用减值损失	-1,208,870.73	799,177.36
合计	4,561,225.32	5,813,660.40

(四十三) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	7,189,742.66	
合同资产减值损失	461,931.91	
合计	7,651,674.57	

(四十四) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得（损失以“-”填列）	-277,040.51	560,986.67
其中：使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	-277,040.51	560,986.67
合计	-277,040.51	560,986.67

(四十五) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常 损益金额
非流动资产毁损报废利得合计			
其中：固定资产处置利得			
政府补助			
其他利得	605,861.73	151,041.32	605,861.73
合计	605,861.73	151,041.32	605,861.73

(四十六) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常 性损益金额
非流动资产毁损报废损失	82,932.26	3,463.07	82,932.26
其中：固定资产处置损失	8,140.08	3,463.07	8,140.08
无形资产处置损失	74,792.18		74,792.18
其他损失	838,566.72	79,620.42	838,566.72
合计	921,498.98	83,083.49	921,498.98

(四十七) 所得税费用

1、所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,465,459.45	7,848,981.36
递延所得税费用	-643,374.77	-7,933,386.01
合计	822,084.68	-84,404.65

(四十八) 现金流量表

1、经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金收到现金	52,530,420.82	1,711,185.61
往来收到现金	12,524,614.26	18,730,210.59
收回保函保证金	3,800,000.00	
利息收入收到现金	741,888.33	1,246,187.06
其他收到现金	310,081.40	773,372.32
大额存单收回现金		100,000,000.00
委托开发项目收到现金		30,000,000.00
政府补贴收入收到现金		500,000.00
合计	69,907,004.81	152,960,955.58

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用支付现金	39,607,880.80	37,569,699.71
往来支付现金	26,123,097.63	17,810,085.02
其他支付现金	7,565,797.59	
保函保证金支付现金	5,967,129.37	5,414,701.80
保证金支付现金	4,885,000.00	101,900,100.00
委托开发项目支付的现金		7,449,000.00
合计	84,148,905.39	170,143,586.53

2、投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置其他权益工具投资	29,106,147.90	1,625,149.60
合计	29,106,147.90	1,625,149.60

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
青岛基地购置款	59,204,275.00	
合计	59,204,275.00	

3、筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁本金及利息支付的现金	447,453.50	716,659.25
票据贴现息支付的现金		255,151.35
合计	447,453.50	971,810.60

(四十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	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	-73,404,074.73	-40,772,293.01
加：资产减值损失	7,651,674.57	
信用减值损失	4,561,225.32	-5,813,660.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,737,884.89	7,457,839.58
使用权资产折旧	1,047,930.30	1,058,398.42
无形资产摊销	1,531,129.49	1,441,526.37
长期待摊费用摊销	1,035,772.24	380,411.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	277,040.51	-560,986.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-82,932.26	
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	6,207,024.89	736,305.23
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-643,374.77	2,213,534.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,289,666.60	141,526.11
存货的减少（增加以“-”号填列）	-343,476,748.99	-340,358,485.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	242,220,142.71	197,633,814.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-55,253,017.68	-46,494,682.49
其他	-40,131,687.37	14,385,298.20
经营活动产生的现金流量净额	-242,011,677.48	-208,551,454.06
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

项 目	本期金额	上期金额
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	109,240,336.47	203,240,474.33
减：现金的期初余额	106,915,859.18	220,889,114.00
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,324,477.29	-17,648,639.67

2、现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	109,240,336.47	106,915,859.18
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	109,240,336.47	106,915,859.18
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	109,240,336.47	106,915,859.18
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

3、不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
保函保证金	12,505,976.25	10,338,846.88	受限资金
诉讼冻结资金	7,514,680.67		受限资金
合计	20,020,656.92	10,338,846.88	

(五十) 外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末余额		
	外币金额	折算汇率	人民币金额
1. 货币资金			
其中：美元	1,307,174.13	6.8109	8,903,032.28
新加坡元	501,658.97	5.2605	2,638,977.01
2. 预付账款			
其中：新加坡元	93,192.53	5.2605	490,239.30
3. 其他应收款			
其中：新加坡元	2,323.38	5.2605	12,222.14
4. 其他非流动资产			
其中：美元	21,645.89	6.8109	147,427.99
5. 其他应付款			
其中：美元	100,000.00	6.8109	681,090.00

2、重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
曙光数创国际（控股）股份有限公司	新加坡	新加坡元	注册地为新加坡

(五十一) 租赁

1、作为承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	37,640.22
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
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	477,795.32
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用(低价值资产的短期租赁费用除外)	
与租赁相关的总现金流出	515,435.54

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	21,379,779.38	24,086,432.38
材料及加工费	9,284,393.26	6,875,261.40
折旧摊销费用	5,380,214.80	4,274,602.63
办公费用	1,131,513.27	898,888.46
差旅交通费	1,025,708.44	333,295.24
技术服务费	621,969.97	206,453.41
其他费用	157,575.57	69,856.48
合计	38,981,154.69	36,744,790.00
其中：费用化研发支出	38,981,154.69	36,744,790.00
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

无。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
曙光数创电子设备科技发展（青岛）有限公司	山东青岛	5,000.00	山东青岛	冷却设备制造研发	100.00		出资设立
曙光数创国际（控股）股份有限公司	新加坡	SGD78.3038	新加坡	冷却设备销售	100.00		出资设立

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	32,758,842.99			2,106,162.96		30,652,680.03	与资产相关
合计	32,758,842.99			2,106,162.96		30,652,680.03	

2、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	2,106,162.96	1,948,739.76
与收益相关	1,080,773.74	500,000.00
合计	3,186,936.70	2,448,739.76

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具的风险

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）。公司经营管理层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，经营管理层通过职能部门递交的工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。

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。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款。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，本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动性风险

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

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

的资金需求。

3、市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

(2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

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

(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。

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	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）应收款项融资		1,232,500.52		1,232,500.52
（二）其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的负债总额		1,232,500.52		1,232,500.52

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

其他权益工具投资在计量日能够取得在活跃市场上未经调整的报价。

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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

(四) 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

无。

(五) 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。

(六) 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

无。

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

(八) 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

其他金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据、应收款项和应付款项等。由于上述金融资产和负债预计变现时限较短，因此其账面价值与公允价值差异不重大。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
曙光信息产业(北京)有限公司	北京市	高端计算机的研制、开发、销售、系统集成	47,500.00	62.07	62.07

本公司控制方是：曙光信息产业(北京)有限公司，最终控制方是：无。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司合营和联营企业情况

本期无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。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
关联方一	同一控制方
关联方一-1	同一控制方
关联方一-5	同一控制方
关联方一-14	同一控制方
关联方一-19	同一控制方
关联方一-8	同一控制方
关联方一-23	同一控制方
关联方一-22	同一控制方
关联方一-21	同一控制方
关联方一-24	同一控制方
关联方二	控制方联营企业
关联方二-2	控制方联营企业
关联方二-3	控制方联营企业
关联方一-20	控制方联营企业
关联方一-18	控制方联营企业

(五) 关联交易情况**1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易****(1) 采购商品/接受劳务情况**

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关联方一	采购商品	216,421.25	557,169.80
关联方一-24	技术服务	136,540.00	

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关联方一-19	销售商品	50,569,360.11	13,339,851.82
关联方一	商品销售、技术服务	18,216,295.33	11,306,228.91
关联方一-5	销售商品	11,809,941.80	

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关联方一-1	销售商品、技术服务	10,927,278.04	51,602,880.22
关联方一-23	技术服务	2,794,129.95	
关联方一-20	销售商品	1,616,420.60	228,476.99
关联方一-18	销售商品、技术服务	1,249,095.00	
关联方一-8	销售商品	166,697.34	
关联方一-14	商品销售、技术服务	120,808.15	221,238.94
关联方二-3	销售商品	57,699.12	2,184,785.19
关联方二	销售商品	12,389.38	
关联方二-2	销售商品	8,580.53	
关联方一-21	销售商品		219,481.23

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	关联方一	13,928,879.69		15,299,798.39	
应收账款	关联方一-5	12,545,094.92		1,930,176.89	
应收账款	关联方一-20	584,128.00	87,619.20	27,371,735.96	248,344.85
应收账款	关联方二-3	303,160.00	13,120.80	256,860.00	1,541.16
应收账款	关联方一-8	188,368.00			
应收账款	关联方一-18	149,000.00	7,450.00	1,661,846.36	12,721.08
应收账款	关联方二	117,857.00	5,276.85	511,019.00	3,066.11
应收账款	关联方一-22	116,298.23		116,298.23	
应收账款	关联方二-2	9,696.00	58.18		
应收账款	关联方一-1			164,307,023.54	
应收账款	关联方一-19			8,494.00	
应收票据	关联方一-1			48,192,108.04	

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	关联方一	121,858.42	2,460.18

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	关联方一-18	78,598.23	78,598.23
合同负债	关联方一-18	3,915,980.51	
其他非流动负债	关联方一-18		3,915,980.51
其他非流动负债	关联方一		2,710,564.00

十三、股份支付

(一) 各项权益工具

1、公司股东昆山聚思力和企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“昆山聚思力和”）合伙人财产份额发生变动导致对应本公司股权变动数量为 50,000.00 股,对应本公司股权价格 7.00 元每股。转让价格为有限合伙人取得该等份额的成本及该等份额对应的实缴财产份额的上年度末至离职年度上一年度末目标公司经审计的归属于母公司所有者的每股净资产增值部分(如为正)之和计算，净资产增值部分单价分别为 2.36 元/股、2.07 元/股、4.43 元/股，本期共确认股份支付费用 28.25 万元。

(二) 以权益结算的股份支付情况

以权益结算的股份支付对象	公司高管、中层管理人员及核心骨干员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	以 2023 年 1 月 17 日北京证券交易所公司收盘价格确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致
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	2,158,973.60
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	282,528.42

十四、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

1、未结清的履约保函

截至 2026 年 6 月 30 日，未结清的保函情况如下：

对方单位名称	开立日期	终止日期	金额	保函类型	备注
华为技术有限公司	2024/3/6	2027/5/8	374,106.84	质量保函	保证金
客户 8	2024/5/22	2027/5/6	632,800.00	不可撤销履约保函	保证金
客户 6	2024/6/5	2028/10/30	875,484.75	质量保函	保证金
客户 6	2024/6/5	2028/11/22	625,201.80	质量保函	保证金
客户 6	2024/8/16	2029/2/1	733,875.06	质量保函	保证金
客户 10	2024/11/5	2027/8/30	80,542.78	质量保函	保证金
客户 6	2024/12/23	2029/6/30	1,020,171.65	质量保函	保证金
捷通智慧科技股份有限公司	2025/7/10	2030/4/29	31,125.15	质量保函	保证金
上海云赛数海科技有限公司	2025/9/17	2026/8/22	149,981.90	履约保函	保证金
客户 12	2025/11/6	2030/3/26	804,310.24	质量保函	保证金
中国民航信息网络股份有限公司	2025/11/25	2026/11/13	1,656,858.10	履约保函	保证金
客户 10	2025/11/25	2028/11/21	34,377.60	质量保函	保证金
客户 10	2025/11/25	2028/11/21	339,820.13	质量保函	保证金
中国民航信息网络股份有限公司	2025/12/3	2029/3/1	1,085,199.20	质量保函	保证金
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	2025/12/24	2026/7/1	545,031.68	预付款保函	保证金
客户 13	2025/12/24	2027/7/9	549,960.00	质量保函	保证金
河北新新瑞数字科技有限公司	2026/1/14	2026/12/30	300,000.00	履约保函	保证金
北京中航信柏润科技有限公司	2026/1/14	2027/1/13	44,255.10	质量保函	保证金
润泽科技发展有限公司	2026/1/23	2033/1/20	184,113.50	质量保函	保证金
润泽科技发展有限公司	2026/1/23	2033/1/20	340,977.16	质量保函	保证金
太极计算机股份有限公司	2026/4/9	2029/12/23	48,000.00	质量保函	保证金
中邮建技术有限公司	2026/4/17	2028/12/1	372,998.31	履约保函	保证金
京东科技信息技术有限公司	2026/6/4	2031/6/2	200,000.00	履约保函	保证金
客户 15	2026/6/16	2026/10/15	1,100,000.00	履约保函	保证金
远景动力技术（湖北）有限公司	2026/6/26	2026/7/21	3,058,975.31	履约保函	信用额度
远景动力技术（湖北）有限公司	2026/6/26	2026/12/31	3,058,975.31	预付款保函	信用额度
怀来云矩信息科技有限公司	2026/6/30	2032/4/27	376,785.30	预付款保函	保证金

十五、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

本公司于 2026 年 8 月 11 日投资设立昆山数创子公司，注册资本 10,000 万元，本公司持股比例 100%，出资方式为货币出资。该子公司设立目的旨在响应市场发展需求，扩充公司现有液冷产品产能和推动芯片级散热技术的产业化落地。本次投资对公司长远发展及战略布局具备重要意义，有助于强化公司可持续经营能力，进一步提升综合竞争实力。该事项发生于资产负债表日后，对本公司 2026 年半年度财务报表的资产、负债及损益不产生影响。

(二) 利润分配情况

本报告期无利润分配情况。

十六、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

本报告期末发生前期会计差错更正事项。

(二) 分部报告

1、确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部，营业收入、营业成本按产品业务类型进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。同时根据区域市场布局、客户结构质量补充披露地区分部、客户类型分部信息。

2、分部报告的财务信息

(1) 产品分部

项目	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
浸没液冷产品	10,625,337.63	8,586,386.13	56,815,253.50	40,839,455.70
冷板液冷产品	208,500,511.11	190,927,738.50	53,449,759.85	47,945,943.18
模块化产品	3,136,359.98	2,676,460.95	20,596,920.28	18,137,693.99
配套产品	15,473,008.77	11,705,550.65	3,877,537.55	3,661,915.79
服务	8,202,374.91	2,696,486.72	5,350,966.02	2,204,678.49
合计	245,937,592.40	216,592,622.95	140,090,437.20	112,789,687.15

(2) 地区分部

地区	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
东部地区	140,574,795.44	116,534,142.54	53,241,005.14	50,299,190.07
北部地区	90,271,421.19	87,940,679.24	74,766,866.96	56,237,567.57
西部地区	14,615,605.81	11,763,582.15	6,661,294.30	3,456,338.82
南部地区	475,769.96	354,219.02	5,421,270.80	2,796,590.69
合计	245,937,592.40	216,592,622.95	140,090,437.20	112,789,687.15

(3) 客户类型分部

地区	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
企业	238,670,671.83	210,010,951.90	62,563,378.63	43,255,911.36
公共事业和政府	7,266,920.57	6,581,671.05	77,527,058.57	69,533,775.79
合计	245,937,592.40	216,592,622.95	140,090,437.20	112,789,687.15

十七、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6 个月以内	116,963,771.37	580,443,957.88
7 至 12 个月	244,960,896.81	15,559,652.27
1 至 2 年	38,348,780.22	59,543,894.61
2 至 3 年	40,684,773.75	71,557,731.21
3 至 4 年	48,425,346.15	28,646,171.00
4 年以上	5,676,928.60	5,676,928.60
小计	495,060,496.90	761,428,335.57
减：坏账准备	60,623,028.98	53,291,727.68
合计	434,437,467.92	708,136,607.89

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	495,060,496.90	100.00	60,623,028.98	12.25	434,437,467.92
其中：账龄组合	468,281,856.06	94.59	60,623,028.98	12.95	407,658,827.08
低风险组合	26,778,640.84	5.41			26,778,640.84
合计	495,060,496.90	100.00	60,623,028.98	12.25	434,437,467.92

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	761,428,335.57	100.00	53,291,727.68	7.00	708,136,607.89
其中：账龄组合	579,766,544.52	76.14	53,291,727.68	9.19	526,474,816.84
低风险组合	181,661,791.05	23.86			181,661,791.05
合计	761,428,335.57	100.00	53,291,727.68		708,136,607.89

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	90,359,872.22	542,159.26	0.60	400,711,788.92	2,404,270.71	0.60
7 至 12 个月	244,844,043.78	12,242,202.20	5.00	15,559,652.27	777,982.62	5.00
1 至 2 年	38,290,891.56	5,743,633.72	15.00	57,614,272.52	8,642,140.86	15.00
2 至 3 年	40,684,773.75	12,205,432.12	30.00	71,557,731.21	21,467,319.37	30.00
3 至 4 年	48,425,346.15	24,212,673.08	50.00	28,646,171.00	14,323,085.52	50.00
4 年以上	5,676,928.60	5,676,928.60	100.00	5,676,928.60	5,676,928.60	100.00
合计	468,281,856.06	60,623,028.98		579,766,544.52	53,291,727.68	

②组合 2：低风险组合

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	26,778,640.84			181,661,791.05		
合计	26,778,640.84			181,661,791.05		

3、坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期核销	其他变动	期末余额
账龄组合	53,291,727.68	7,331,301.30				60,623,028.98
合计	53,291,727.68	7,331,301.30				60,623,028.98

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司期末按欠款方归集的余额前五名应收账款汇总金额为 253,539,407.05 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 51.22%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 18,039,539.11 元。

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	140,495,500.78	84,916,109.02
减：坏账准备	1,825,077.50	3,019,107.30
合计	138,670,423.28	81,897,001.72

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
6 个月以内	120,699,508.84	31,728,988.49
7 至 12 个月	17,719,967.00	52,402,698.63
1 至 2 年	1,888,315.94	626,712.90
2 至 3 年	21,000.00	5,000.00
3 至 4 年	5,000.00	
4 年以上	152,709.00	152,709.00
小计	140,495,500.78	84,916,109.02
减：坏账准备	1,825,077.50	3,019,107.30
合计	138,670,423.28	81,897,001.72

(2) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
非关联单位往来	96,458,168.26	31,228,446.10
合并范围内关联方款项	35,604,250.77	
押金保证金	5,274,947.25	51,949,268.07
员工往来	2,089,202.77	650,748.77
社保款	1,068,931.73	1,087,646.08
小计	140,495,500.78	84,916,109.02
减：坏账准备	1,825,077.50	3,019,107.30

项目	期末余额	期初余额
合计	138,670,423.28	81,897,001.72

说明：非关联单位往来主要为受托采购代收代付款。

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	140,495,500.78	100.00	1,825,077.50	1.30	138,670,423.28
其中：账龄组合	101,733,115.51	72.41	1,825,077.50	1.79	99,908,038.01
低风险组合	38,762,385.27	27.59			38,762,385.27
合计	140,495,500.78	100.00	1,825,077.50		138,670,423.28

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	84,916,109.02	100.00	3,019,107.30	3.55	81,897,001.72
其中：账龄组合	83,177,714.17	97.95	3,019,107.30	3.63	80,158,606.87
低风险组合	1,738,394.85	2.05			1,738,394.85
合计	84,916,109.02	100.00	3,019,107.30		81,897,001.72

1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合 1：账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	81,937,123.57	491,622.74	0.60
7 至 12 个月	17,719,967.00	885,998.36	5.00
1 至 2 年	1,888,315.94	283,247.40	15.00
2 至 3 年	30,000.00	9,000.00	30.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3 至 4 年	5,000.00	2,500.00	50.00
4 年以上	152,709.00	152,709.00	100.00
合计	101,733,115.51	1,825,077.50	

(续)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6 个月以内	30,199,392.41	181,196.37	0.60
7 至 12 个月	52,393,899.86	2,619,695.00	5.00
1 至 2 年	426,712.90	64,006.93	15.00
2 至 3 年	5,000.00	1,500.00	30.00
3 至 4 年			
4 年以上	152,709.00	152,709.00	100.00
合计	83,177,714.17	3,019,107.30	

组合 2: 低风险组合

组合	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低风险组合	38,762,385.27			1,738,394.85		
合计	38,762,385.27			1,738,394.85		

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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	3,019,107.30			3,019,107.30
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	1,194,029.80			1,194,029.80
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,825,077.50			1,825,077.50

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期转销或核销	其他变动	期末余额
账龄组合	3,019,107.30		1,194,029.80			1,825,077.50
合计	3,019,107.30		1,194,029.80			1,825,077.50

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备
上海棱睿数据系统有限公司	非关联单位往来	77,450,000.00	6 个月以内	55.13	464,700.00
曙光数创电子设备科技发展(青岛)有限公司	单位往来	35,604,250.77	6 个月以内	25.34	
中国民航信息网络股份有限公司	非关联单位往来	11,627,490.70	6 个月-1 年	8.28	581,374.54
中建二局安装工程有限公司	非关联单位往来	2,674,260.30	6 个月-1 年	1.90	133,713.02
员工借款	员工往来	2,089,202.77	6 个月以内	1.49	
合计		129,445,204.54		92.14	1,179,787.56

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款的金额为 0.00 元。

(三) 长期股权投资

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	54,197,897.04		54,197,897.04	51,645,930.00		51,645,930.00
合计	54,197,897.04		54,197,897.04	51,645,930.00		51,645,930.00

1、长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
曙光数创电子设备科技发展(青岛)有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
曙光数创国际(控股)股份有限公司	1,645,930.00		2,551,967.04				4,197,897.04	
合计	51,645,930.00		2,551,967.04				54,197,897.04	

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	244,480,067.08	226,970,322.96	137,725,810.99	123,556,941.22
其他业务				
合计	244,480,067.08	226,970,322.96	137,725,810.99	123,556,941.22

2、营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
客户合同产生的收入	244,480,067.08	137,725,810.99
合计	244,480,067.08	137,725,810.99

3、营业收入、营业成本的分解信息

(1) 本期客户合同产生的收入情况如下

业务类型	本期金额	
	营业收入	营业成本
浸没液冷产品	10,625,337.63	8,297,857.31
冷板液冷产品	208,500,511.11	202,117,064.28
模块化产品	3,136,359.98	2,609,295.88
配套产品	14,015,483.45	11,483,167.60
服务	8,202,374.91	2,462,937.89
总计	244,480,067.08	226,970,322.96

(续)

按终端客户所在地区分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
东部地区	139,117,270.12	124,578,574.59
北部地区	90,271,421.19	90,520,289.21
西部地区	14,615,605.81	11,568,470.45
南部地区	475,769.96	302,988.71
总计	244,480,067.08	226,970,322.96

(续)

按客户类型分类	本期金额	
	营业收入	营业成本
企业	237,213,146.51	220,441,879.04
公共事业和政府	7,266,920.57	6,528,443.92
总计	244,480,067.08	226,970,322.96

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 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	-359,972.77	560,986.67
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,127,204.96	2,456,539.76
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 委托他人投资或管理资产的损益		
6. 对外委托贷款取得的损益		
7. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
8. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
9. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
11. 非货币性资产交换损益		
12. 债务重组损益		
13. 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
14. 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
15. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16. 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

项目	本期金额	上期金额
18. 交易价格显失公允的交易产生的收益		
19. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
20. 受托经营取得的托管费收入		
21. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-232,704.99	67,957.83
22. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	265,106.82	462,822.64
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,269,420.38	2,622,661.62

(二) 净资产收益率和每股收益

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		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	-10.22	-5.81	-0.37	-0.20	-0.37	-0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-10.40	-6.18	-0.37	-0.22	-0.37	-0.22

曙光数据基础设施创新技术（北京）股份有限公司
二〇二六年八月二十四日

第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。

（三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司证券法务部。